

IDH-AC-000-อส6211/08.00

วันที่ 8 พฤศจิกายน 2562

- เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนและงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562
- เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี 2562

- บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 133.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.2 จากไตรมาส 3 ปี 2561 โดยมีรายได้รวมเท่ากับ 4,149.40 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.9 จากไตรมาส 3 ปี 2561 การเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิมีสาเหตุหลักมาจากอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 15.3 ในไตรมาส 3 ปี 2561 เป็นร้อยละ 16.4 ในไตรมาส 3 ปี 2562 และการบริหารค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดจากร้อยละ 2.9 จากไตรมาส 3 ปี 2561 สำหรับการขยายสาขาในไตรมาสที่ 3 บริษัทฯ เปิดสาขา Dohome To Go เพิ่ม 2 สาขาในเดือนกรกฎาคม 2562 ที่แม็คโครสาขาจรัญสนิทวงศ์ และแม็คโครสาขาสาทร ทำให้ปัจจุบันมีสาขาขนาดใหญ่ที่เปิดบริการทั้งสิ้น 9 สาขา และสาขา Dohome To Go 2 สาขา

สรุปงบกำไรขาดทุนสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 และวันที่ 30 กันยายน 2561

	งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่		งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	30 กันยายน 2562		30 กันยายน 2561			
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	4,086.35	98.5	4,394.38	98.6	(308.03)	(7.0)
รายได้ค่าบริการ	31.45	0.8	37.31	0.8	(5.86)	(15.7)
รายได้จากการขายและค่าบริการ	4,117.80	99.2	4,431.69	99.5	(313.89)	(7.1)
รายได้อื่น	31.60	0.8	24.45	0.5	7.15	29.2
รวมรายได้	4,149.40	100.0	4,456.14	100.0	(306.74)	(6.9)
ต้นทุนขาย	3,442.03	83.0	3,754.42	84.3	(312.39)	(8.3)
กำไรขั้นต้น ⁽¹⁾	675.77	16.4	677.27	15.3	(1.51)	(0.2)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	484.33	11.7	498.65	11.2	(14.33)	(2.9)
ค่าใช้จ่ายอื่น	8.57	0.2	0.30	0.0	8.27	2,783.5
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	214.47	5.2	202.78	4.6	11.70	5.8
ต้นทุนทางการเงิน	75.16	1.8	87.24	2.0	(12.09)	(13.9)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	139.32	3.4	115.53	2.6	23.79	20.6
ภาษีเงินได้	5.35	0.1	23.92	0.5	(18.58)	(77.7)
กำไรสุทธิสำหรับงวด	133.97	3.2	91.61	2.1	42.36	46.2

หมายเหตุ: (1) อัตรากำไรขั้นต้นไม่รวมรายได้อื่นในการคำนวณ

ผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี 2562

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2562 เท่ากับ 133.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 3.2 เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.2 จากไตรมาส 3 ปี 2561 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิในไตรมาส 3 ปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 91.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 2.1 โดยมีสาเหตุหลักมาจากปัจจัยดังต่อไปนี้

1. รายได้รวม เท่ากับ 4,149.40 ล้านบาท ลดลง 306.74 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 6.9 จาก ไตรมาส 3 ปี 2561 โดยมีรายละเอียดดังนี้
 - รายได้จากการขายและค่าบริการ เท่ากับ 4,117.80 ล้านบาท ลดลง 313.89 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 7.1 จากไตรมาส 3 ปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเหตุการณ์น้ำท่วมใหญ่ที่จังหวัดอุบลราชธานีในเดือนกันยายน 2562 ซึ่งส่งผลกระทบต่อยอดขายของสาขาอุบลราชธานีลดลง ประกอบกับรายได้จากกลุ่มสาขาเดิมที่ลดลงตามสภาวะเศรษฐกิจในประเทศและการแข่งขันในอุตสาหกรรม อย่างไรก็ตาม รายได้ของกลุ่มสาขาที่อยู่ในช่วงเติบโตสูงยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้น
 - รายได้อื่น เท่ากับ 31.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.15 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 29.2 จาก ไตรมาส 3 ปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินสนับสนุนจากเจ้าของสินค้าที่เพิ่มขึ้นและเงินสนับสนุนการช่วยเหลือเหตุการณ์น้ำท่วมจากลูกค้า
2. กำไรขั้นต้น เท่ากับ 675.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 16.4 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาส 3 ปี 2561 ที่ร้อยละ 15.3 โดยมีสาเหตุหลักมาจากสัดส่วนรายได้จากการขายและค่าบริการจากการจำหน่ายสินค้าภายใต้ตราสินค้าของกลุ่มบริษัทฯ (House Brand) ที่เพิ่มขึ้นตามกลยุทธ์ของกลุ่มบริษัทฯ รวมถึงอัตรากำไรขั้นต้นของสินค้าภายใต้ตราสินค้าของกลุ่มบริษัทฯ (House Brand) ที่เพิ่มขึ้น และการบริหารจัดการต้นทุนขายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น
3. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เท่ากับ 484.33 ล้านบาท ลดลง 14.33 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.9 จากไตรมาส 3 ปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงาน การปรับแผนการตลาดของปี 2562 ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญลดลง
4. ต้นทุนทางการเงิน เท่ากับ 75.16 ล้านบาท ลดลง 12.09 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.9 จากไตรมาส 3 ปี 2561 ซึ่งเปลี่ยนแปลงสอดคล้องกับยอดหนี้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ นำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกบางส่วนไปจ่ายชำระหนี้
5. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เท่ากับ 5.35 ล้านบาท ลดลง 18.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 77.7 จากไตรมาส 3 ปี 2561 ซึ่งไม่สอดคล้องกับกำไรก่อนภาษีเงินได้ของกลุ่มบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ สามารถนำค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกมาเป็นค่าใช้จ่ายทางภาษีได้

สรุปงบกำไรขาดทุนสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 และวันที่ 30 กันยายน 2561

	งวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562		งวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	13,438.65	98.5	13,894.85	98.7	(456.20)	(3.3)
รายได้ค่าบริการ	105.47	0.8	114.89	0.8	(9.42)	(8.2)
รายได้จากการขายและค่าบริการ	13,544.12	99.3	14,009.75	99.5	(465.62)	(3.3)
รายได้อื่น	92.62	0.7	66.58	0.5	26.04	39.1
รวมรายได้	13,636.75	100.0	14,076.33	100.0	(439.58)	(3.1)
ต้นทุนขาย	11,317.80	83.0	11,919.02	84.7	(601.23)	(5.0)
กำไรขั้นต้น ⁽¹⁾	2,226.32	16.4	2,090.72	14.9	135.60	6.5
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	1,393.21	10.2	1,432.93	10.2	(39.71)	(2.8)
ค่าใช้จ่ายอื่น	8.12	0.1	3.04	0.0	5.08	167.0
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	917.61	6.7	721.33	5.1	196.28	27.2
ต้นทุนทางการเงิน	227.55	1.7	232.37	1.7	(4.82)	(2.1)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	690.06	5.1	488.96	3.5	201.10	41.1
ภาษีเงินได้	116.91	0.9	102.91	0.7	14.01	13.6
กำไรสุทธิสำหรับงวด	573.15	4.2	386.05	2.7	187.09	48.5

หมายเหตุ: (1) อัตรากำไรขั้นต้นไม่รวมรายได้อื่นในการคำนวณ

ผลประกอบการสำหรับเก้าเดือนของปี 2562

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับเก้าเดือนของปี 2562 เท่ากับ 573.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 4.2 เพิ่มขึ้นร้อยละ 48.5 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิสำหรับเก้าเดือนของปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 386.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 2.7 โดยมีสาเหตุหลักมาจากปัจจัยดังต่อไปนี้

1. รายได้รวม เท่ากับ 13,636.75 ล้านบาท ลดลง 439.58 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3.1 จากเก้าเดือนของปี 2561 โดยมีรายละเอียดดังนี้
 - รายได้จากการขายและค่าบริการ เท่ากับ 13,544.12 ล้านบาท ลดลง 465.62 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3.3 จากเก้าเดือนของปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากกลุ่มสาขาเดิมที่ลดลงตามภาวะเศรษฐกิจในประเทศและการแข่งขันในอุตสาหกรรม ประกอบกับเหตุการณ์น้ำท่วมใหญ่ที่จังหวัดอุบลราชธานีในเดือนกันยายน 2562 ซึ่งส่งผลกระทบต่อยอดขายของสาขาอุบลราชธานีลดลง แต่อย่างไรก็ตาม รายได้ของกลุ่มสาขาที่อยู่ในช่วงเติบโตสูงปรับตัวเพิ่มขึ้น ได้แก่ สาขาพระราม 2 สาขาบางบัวทอง สาขาเชียงใหม่ และโดยเฉพาะสาขาบางนาที่จะเปิดดำเนินการเต็มปีในปีนี้เป็น
 - รายได้อื่น เท่ากับ 92.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26.04 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 39.1 จากเก้าเดือนของปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น เงินสนับสนุนจากเจ้าของสินค้าที่เพิ่มขึ้น เงินสนับสนุนการช่วยเหลือเหตุการณ์น้ำท่วมจากลูกค้า และรายได้เงินค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยกรณีพื้นที่ของคลังสินค้าที่สาขาพระราม 2 ทรุดตัวลงในปี 2560

- กำไรขั้นต้น เท่ากับ 2,226.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 16.4 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นจากเก้าเดือนของปี 2561 ที่ร้อยละ 14.9 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการกลับรายการค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย และเคลื่อนไหวซ้ำในไตรมาสแรกของปี 2562 รวมถึงสัดส่วนรายได้จากการขายและค่าบริการจากการจำหน่ายสินค้าภายใต้ตราสินค้าของกลุ่มบริษัท (House Brand) ที่เพิ่มขึ้นตามกลยุทธ์ของกลุ่มบริษัท และอัตรากำไรขั้นต้นของสินค้าภายใต้ตราสินค้าของกลุ่มบริษัท (House Brand) ที่เพิ่มขึ้น อีกทั้ง การบริหารจัดการต้นทุนขายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เท่ากับ 1,393.21 ล้านบาท ลดลง 39.71 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.8 จากเก้าเดือนของปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปรับแผนการตลาดของปี 2562 ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญลดลง และการปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานให้ดีขึ้น
- ต้นทุนทางการเงิน เท่ากับ 227.55 ล้านบาท ลดลง 4.82 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.1 จากเก้าเดือนของปี 2561 ซึ่งเปลี่ยนแปลงสอดคล้องกับจำนวนเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงิน
- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เท่ากับ 116.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.01 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.6 จากเก้าเดือนของปี 2561 จากผลกำไรก่อนภาษีเงินได้ของกลุ่มบริษัท ที่เพิ่มขึ้น

ขอแสดงความนับถือ

(นางสลลทิพ เรืองสุทธิภาพ)
รองกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชี การเงิน และ
สนับสนุนองค์กร
บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)