



IDH-AC-000-อส6302/30.00

วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2563

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลประกอบการในปี 2562

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 725.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 65.4 จากปี 2561 โดยมีรายได้รวมเท่ากับ 17,971.82 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.0 จากปี 2561 การเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิมีสาเหตุหลักมาจากอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 14.6 ในปี 2561 เป็นร้อยละ 16.6 ในปี 2562 และการบริหารค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงร้อยละ 1.5 จากปี 2561

สำหรับการขยายสาขาในปี 2562 บริษัทฯ เปิดสาขาขนาดใหญ่ 1 สาขา คือ สาขาเพชรเกษม ซึ่งสาขาเพชรเกษมเป็นสาขาแรกที่ใช้ระบบจัดเก็บสินค้าอัตโนมัติ (ASRS) ช่วยให้บริษัทฯ มีการบริหารจัดการคลังสินค้าที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น และเปิดสาขา Dohome To Go เพิ่ม 5 สาขา ได้แก่ แม็คโครสาขาจรัญสนิทวงศ์ แม็คโครสาขาสาทร บิ๊กซีสาขาบางพลี เทสโก้ โลตัสสาขาโคราช และพันธุ์ทิพย์สาขางามวงศ์วาน ทำให้ปัจจุบันมีสาขาขนาดใหญ่ที่เปิดบริการทั้งสิ้น 10 สาขา และสาขา Dohome To Go 5 สาขา



สรุปงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561

| | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 | | สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|---|--|--------------|--|--------------|------------------|-------------|
| | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ |
| รายได้จากการขาย | 17,730.35 | 98.7 | 18,293.30 | 98.7 | -562.95 | -3.1 |
| รายได้ค่าบริการ | 138.35 | 0.8 | 152.07 | 0.8 | -13.71 | -9.0 |
| รายได้จากการขายและค่าบริการ | 17,868.70 | 99.4 | 18,445.36 | 99.5 | -576.66 | -3.1 |
| รายได้อื่น | 103.12 | 0.6 | 89.81 | 0.5 | 13.31 | 14.8 |
| รวมรายได้ | 17,971.82 | 100.0 | 18,535.17 | 100.0 | -563.35 | -3.0 |
| ต้นทุนขาย | 14,910.74 | 83.0 | 15,760.87 | 85.0 | -850.12 | -5.4 |
| กำไรขั้นต้น ⁽¹⁾ | 2,957.96 | 16.6 | 2,684.50 | 14.6 | 273.46 | 10.2 |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร | 1,879.08 | 10.5 | 1,907.00 | 10.3 | -27.92 | -1.5 |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | 26.32 | 0.1 | 1.35 | 0.0 | 24.97 | 1,854.1 |
| กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ | 1,155.67 | 6.4 | 865.96 | 4.7 | 289.71 | 33.5 |
| ต้นทุนทางการเงิน | 298.04 | 1.7 | 320.20 | 1.7 | -22.16 | -6.9 |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้ | 857.63 | 4.8 | 545.77 | 2.9 | 311.87 | 57.1 |
| ภาษีเงินได้ | 132.12 | 0.7 | 107.01 | 0.6 | 25.11 | 23.5 |
| กำไรสุทธิสำหรับงวด | 725.51 | 4.0 | 438.75 | 2.4 | 286.76 | 65.4 |

หมายเหตุ: (1) อัตรากำไรขั้นต้นไม่รวมรายได้อื่นในการคำนวณ

ผลประกอบการสำหรับปี 2562

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2562 เท่ากับ 725.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 4.0 เพิ่มขึ้นร้อยละ 65.4 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 438.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 2.4 โดยมีสาเหตุหลักมาจากปัจจัยดังต่อไปนี้

1. **รายได้รวม** เท่ากับ 17,971.82 ล้านบาท ลดลง 563.35 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3.0 จากปี 2561 โดยมีรายละเอียดดังนี้
 - **รายได้จากการขายและค่าบริการ** เท่ากับ 17,868.70 ล้านบาท ลดลง 576.66 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 3.1 ของปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากกลุ่มสาขาเดิมที่ลดลงตามภาวะเศรษฐกิจในประเทศและการแข่งขันในอุตสาหกรรม ประกอบกับเหตุการณ์น้ำท่วมใหญ่ที่จังหวัดอุบลราชธานีในเดือนกันยายน 2562 ซึ่งส่งผลกระทบต่อให้ยอดขายของสาขาอุบลราชธานีลดลง แต่อย่างไรก็ตาม รายได้ของกลุ่มสาขาที่อยู่ในช่วงเติบโตสูงปรับตัวเพิ่มขึ้น ได้แก่ สาขาพระราม 2 สาขาบางบัวทอง สาขาเชียงใหม่ สาขาบางนาที่จะเปิดดำเนินการเต็มปีในปีนี้ และสาขาที่เพิ่งเปิดใหม่ได้แก่ สาขาเพชรเกษม
 - **รายได้อื่น** เท่ากับ 103.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.31 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 14.8 จากปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้เงินสนับสนุนจากเจ้าของสินค้าที่เพิ่มขึ้น บางส่วนได้รับจากเงินสนับสนุนการเปิดสาขาใหม่ ซึ่ง



ได้แก่ สาขาเพชรเกษม เงินสนับสนุนการช่วยเหลือเหตุการณ์น้ำท่วมจากลูกค้า และรายได้เงินค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยกรณีพื้นของคลังสินค้าที่สาขาพระราม 2 ทరుตตัวลงในปี 2560

- กำไรขั้นต้น เท่ากับ 2,957.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 16.6 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นจากปี 2561 ที่ร้อยละ 10.2 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการกลับรายการค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยและเคลื่อนไหวซ้ำในไตรมาสแรกของปี 2562 รวมถึงสัดส่วนรายได้จากการขายและค่าบริการจากการจำหน่ายสินค้าภายใต้ตราสินค้าของกลุ่มบริษัท (House Brand) ที่เพิ่มขึ้นตามกลยุทธ์ของกลุ่มบริษัท และอัตรากำไรขั้นต้นของสินค้าภายใต้ตราสินค้าของกลุ่มบริษัท (House Brand) ที่เพิ่มขึ้น อีกทั้ง การบริหารจัดการต้นทุนขายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น ประกอบกับรายได้จากการบริหารศูนย์กระจายสินค้า (Distribution Center) เริ่มสูงกว่าค่าใช้จ่ายจึงทำให้ต้นทุนสินค้าลดลง
- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เท่ากับ 1,879.08 ล้านบาท ลดลง 27.92 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.5 จากปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปรับแผนการตลาดของปี 2562 ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น การตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญลดลง และการปรับปรุงประสิทธิภาพการทำงานให้ดีขึ้น
- ต้นทุนทางการเงิน เท่ากับ 298.04 ล้านบาท ลดลง 22.16 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.9 จากปี 2561 ซึ่งเปลี่ยนแปลงสอดคล้องกับจำนวนเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงินที่ลดลงและอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง
- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เท่ากับ 132.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.11 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.5 จากปี 2561 เนื่องจากผลกำไรก่อนภาษีเงินได้ของกลุ่มบริษัท ที่เพิ่มขึ้น

ขอแสดงความนับถือ

-สลิลทิพ เรืองสุทธิภาพ-

(นางสลิลทิพ เรืองสุทธิภาพ)

รองกรรมการผู้จัดการ สายงานบัญชี การเงิน และ

สนับสนุนองค์กร

บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)