

บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด (มหาชน)  
คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ  
ผลการดำเนินงาน ณ 31 มีนาคม 2565

ณ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯมีจำนวนสาขา รวม 76 สาขา เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2564 จำนวน 3 สาขา ซึ่งเป็นสาขาที่เปิดในไตรมาส1/2565 จำนวน 1 สาขา

ผลประกอบการประจำไตรมาส1/2565 เมื่อเปรียบเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา บริษัทฯมีผลกำไรสุทธิ (เฉพาะกิจการ) เท่ากับ 1,109.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 161.18 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้น 17.00% และเมื่อรวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้าผ่านบริษัทโกลบอลเฮ้าส์ อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด และการลงทุนในบริษัทย่อยในนาม Global House Cambodia Co., Ltd เข้ามาด้วยจะทำให้ บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมเท่ากับ 1,163.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2564 จำนวน 191.36 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้น 19.69% จากการกระตุ้นยอดขายหน่วยสินค้าและการควบคุมต้นทุนในการดำเนินงาน โดยมีรายละเอียดผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวม ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	ไตรมาส 1				% เปรียบเทียบ	
	2565	2564	เพิ่ม /(ลด)	เปลี่ยนแปลง	ยอดขาย	
	2565	2564			2565	2564
รายได้จากการขาย	9,633.69	8,678.71	954.98	11.00%	100.00	100.00
รายได้อื่น	171.44	149.64	21.81	14.57%	1.78	1.72
<b>รวมรายได้</b>	<b>9,805.13</b>	<b>8,828.35</b>	<b>976.78</b>	<b>11.06%</b>	<b>101.78</b>	<b>101.72</b>
ต้นทุนขาย	7,117.16	6,468.49	648.66	10.03%	73.88	74.53
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>2,516.53</b>	<b>2,210.22</b>	<b>306.31</b>	<b>13.86%</b>	<b>26.12</b>	<b>25.47</b>
ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายการ บริหาร(ไม่รวมค่าเสื่อมราคา, กำไร(ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่เกิดขึ้นจริงและ กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนชั่วคราวที่ยังไม่ เกิดขึ้นจริง)	932.19	819.26	112.93	13.78%	9.68	9.44
ค่าเสื่อมราคา	311.58	304.91	6.67	2.19%	3.23	3.51
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่ เกิดขึ้นจริง	10.67	15.11	(4.44)	(29.38)%	0.11	0.17
กำไรสุทธิก่อนรวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน ในการร่วมค้า	1,124.01	961.90	162.11	16.85%	11.67	11.08
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	39.35	10.11	29.24	289.32%	0.41	0.12
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>1,163.36</b>	<b>972.01</b>	<b>191.36</b>	<b>19.69%</b>	<b>12.08</b>	<b>11.20</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1,784.62</b>	<b>1,535.61</b>	<b>249.01</b>	<b>16.22%</b>	<b>18.52</b>	<b>17.69</b>

### บทวิเคราะห์งบกำไรขาดทุน

บริษัทฯมีผลกำไรสุทธิประจำไตรมาสที่ 1/ 2565 จำนวน 1,163.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 191.36 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 19.69% เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปี 2564 และหากเปรียบเทียบกับยอดขายคิดเป็น 12.08% ของยอดขายโดยมีปัจจัยหลัก ดังนี้

- 1) รายได้รวมประจำไตรมาส 1/2565 จำนวน 9,805.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2564 จำนวน 976.78 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้น 11.06% ประกอบด้วย
  - รายได้จากการขายจำนวน 9,633.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 954.98 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 11.00% เป็นผลมาจากยอดขายของสาขาเดิมที่เพิ่มขึ้น และการเปิดสาขาใหม่เพิ่ม 3 สาขา
  - รายได้อื่นจำนวน 171.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.81 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้น 14.57% เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการบริหารคลังสินค้าของศูนย์กระจายสินค้าวังน้อย และรายได้ส่งเสริมการขาย
- 2) กำไรขั้นต้น ประจำไตรมาส1/2565 จำนวน 2,516.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี2564 จำนวน 306.31 ล้านบาท หรือ 13.86% และคิดเป็นอัตรา 26.12% ของรายได้จากการขาย ซึ่งมีสัดส่วนเพิ่มขึ้น 0.65% เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปี 2564 เนื่องมาจากการปรับสัดส่วนและกระตุ้นยอดขายสินค้ากลุ่ม House Brand ส่งผลให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2564
- 3) ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายการบริหาร (ไม่รวมค่าเสื่อมราคา, กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่เกิดขึ้นจริงและ กำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนชั่วคราวที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง) ประจำไตรมาส1/2565 จำนวน 932.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2564 จำนวน 112.93 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้น 13.78% โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวคิดเป็น 9.68% ของยอดขาย เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายกลุ่มเงินเดือนพนักงาน ของสาขาที่เปิดใหม่ 3 สาขา
- 4) ต้นทุนทางการเงิน ประจำไตรมาส1/2565 จำนวน 45.11 ล้านบาท ลดลง จากระยะเวลาเดียวกันของปี 2564 จำนวน 3.15 ล้านบาท หรือลดลง 6.53% เนื่องจากบริษัทฯได้ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน เป็นผลให้ดอกเบี้ยจ่ายลดลง
- 5) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ประจำไตรมาส1/2565 จำนวน 275.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 49.69 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 22.03% จากระยะเวลาเดียวกันของปี 2564 เป็นผลมาจากกำไรก่อนหักภาษีที่เพิ่มขึ้น
- 6) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคา(EBITDA) ประจำไตรมาส1/2565 จำนวน 1,784.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปี 2564 จำนวน 249.01 ล้านบาท หรือ 16.22% จากข้อมูลดังกล่าวข้างต้น(EBITDA) แสดงถึงผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นกว่าไตรมาส1/2564

### บทวิเคราะห์สถานะทางการเงิน

ณ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 40,588.13 ล้านบาท สินทรัพย์ที่สำคัญประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เท่ากับ 1,377.26 ล้านบาท, ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 700.54 ล้านบาท, สินค้าคงเหลือ 17,472.82 ล้านบาท, เงินลงทุนในการร่วมค้า 1,845.28 ล้านบาท, ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 17,597.86 ล้านบาท และสินทรัพย์สิทธิการใช้ 1,243.19 ล้านบาท

ทั้งนี้สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 1,313.52 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 3.34% จาก 31 ธันวาคม 2564 เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนสินค้าคงเหลือ 1,287.19 ล้านบาท ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุน 28.59 ล้านบาท และ เงินลงทุนในการร่วมค้า 337.99 ล้านบาท

ส่วนหนี้สินรวมเท่ากับ 19,590.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 152.32 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 0.78% จาก 31 ธันวาคม 2564 โดยหนี้สินหลักๆ ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 11,408.69 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

3,256.57 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาว 3,019.56 ล้านบาท หนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว 1,147.18 ล้านบาท สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 20,997.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,161.20 ล้านบาท หรือ 5.85 % จาก 31 ธันวาคม 2564

#### บทวิเคราะห์กระแสเงินสด

สำหรับงวดการดำเนินงาน 3 เดือนในปี 2565 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงานจำนวน 1,112.85 ล้านบาท ลดลง 1,350.18 ล้านบาท จาก 31 ธันวาคม 2564 กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 565.43 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นไปเพื่อการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์มูลค่า 309.51 ล้านบาท และการลงทุนในการร่วมค้า 298.63 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 863.82 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปเพื่อการชำระหนี้กู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้น 657.36 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาว 163.88 ล้านบาท ส่งผลให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 1,377.26 ล้านบาท

#### อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	31 มีนาคม 2565	31 ธันวาคม 2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio)	1.202	1.164
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (Debt to Equity Ratio)	0.933	0.980

- อัตราส่วนสภาพคล่องสำหรับไตรมาส 1/2565 เป็น 1.202 เท่า เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 เนื่องจากบริษัทฯ ได้ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ในขณะที่สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น เพื่อรองรับการขยายสาขาและการจำหน่ายในไตรมาสที่ 1 และ 2
- อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมสำหรับไตรมาส 1/2565 เป็น 0.933 เท่า ลดลงจากสิ้นปี 2564 เนื่องจากบริษัทฯ มีการชำระหนี้สินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายวิฑูร สุริยวานกุล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท สยามโกลบอลเฮ้าส์ จำกัด(มหาชน)