

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท มิสเตอร์. ดี.ไอ.วาย. โฮลดิ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขออธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงิน สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ภาพรวมการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568

ข้อมูลทางการเงิน	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน		เปลี่ยนแปลง	
	2567	2568		
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
รายได้จากการขาย	7,555.3	9,419.4	1,864.1	24.7
รวมรายได้ ⁽¹⁾	7,566.7	9,470.7	1,904.0	25.2
ต้นทุนขาย	(3,796.7)	(4,563.9)	(767.2)	20.2
รวมค่าใช้จ่าย ⁽²⁾	(6,362.0)	(7,713.0)	(1,351.0)	21.2
กำไรจากการดำเนินงาน ⁽³⁾	1,204.8	1,757.7	553.0	45.9
กำไรสำหรับงวด	793.7	1,176.4	382.7	48.2

หมายเหตุ:

- (1) รวมรายได้ ประกอบด้วย รายได้จากการขาย รายได้ค่าบริการจัดการ กำไรจากการเปลี่ยนแปลงสถานะเงินลงทุน และรายได้อื่น
- (2) รวมค่าใช้จ่าย ประกอบด้วย ต้นทุนขาย ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย และค่าใช้จ่ายในการบริหาร
- (3) กำไรจากการดำเนินการ คำนวณจาก รายได้รวมลบด้วยค่าใช้จ่ายรวม

รายได้จากการขาย

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 จำนวน 9,419.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,864.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.7 จากจำนวน 7,555.3 ล้านบาทสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการขยายเครือข่ายสาขาของบริษัทฯ ในประเทศไทย ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 802 สาขา ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เป็น 1,027 สาขา ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 จำนวนธุรกรรมที่สาขาของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 46.3 ล้านรายการในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เป็น 56.7 ล้านรายการในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 และมูลค่าเฉลี่ยต่อธุรกรรมที่สาขาของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นจาก 162.2 บาทในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เป็น 165.9 บาท ในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568

ต้นทุนขาย

บริษัทฯ มีต้นทุนขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.2 จาก 3,796.7 ล้านบาท สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เป็น 4,563.9 ล้านบาท ในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายซึ่งสอดคล้องกับการขยายเครือข่ายสาขาของบริษัทฯ โดยต้นทุนขายของบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับค่า

ตัดจำหน่ายตามมูลค่าสุทธิที่ได้รับและสินค้าคงเหลือสูญหายคิดเป็นร้อยละ 0.5 และร้อยละ 0.3 ของรายได้จากการขายของบริษัท สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 2568 ตามลำดับ

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

บริษัท มีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.2 จาก 3,758.6 ล้านบาท สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เป็น 4,855.5 ล้านบาท สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 เนื่องจากปัจจัยต่าง ๆ ที่กล่าวถึงข้างต้น

บริษัท มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 49.7 สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เป็นร้อยละ 51.5 สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้นในทุกประเภทสินค้า โดยการเพิ่มขึ้นดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการประหยัดจากการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) จากการจัดซื้อในต่างประเทศของบริษัท และจากการแข็งตัวของค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อต้นทุนการนำเข้าสินค้าของบริษัท

ตารางต่อไปนี้แสดงรายละเอียดกำไรขั้นต้นแบ่งตามประเภทสินค้าสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 และ 2567

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2568	เครื่องใช้ใน		เครื่องเขียน		ของเล่น	อื่น ๆ ⁽⁵⁾	รวม
	ครัวเรือนและ		และอุปกรณ์				
	อุปกรณ์						
	ตกแต่ง	ฮาร์ดแวร์	กีฬา	เครื่องใช้ไฟฟ้า			
(ล้านบาท ยกเว้นจำนวนร้อยละ)							
รายได้ ⁽¹⁾	3,490.9	1,587.0	784.9	856.6	550.3	2,137.2	9,406.9
ต้นทุนขาย ⁽²⁾	1,735.1	786.9	370.1	466.1	217.1	982.2	4,557.5
กำไรขั้นต้น	1,755.8	800.1	414.8	390.5	333.2	1,155.0	4,849.4
ร้อยละ ⁽³⁾	50.3	50.4	52.8	45.6	60.5	54.0	51.6
อื่น ๆ ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	6.0
รวมกำไรขั้นต้น							4,855.5

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2567	เครื่องใช้ใน						รวม
	ครัวเรือนและ	เครื่องเขียน					
	อุปกรณ์	และอุปกรณ์	ของเล่น	อื่น ๆ ⁽⁵⁾			
	ตกแต่ง	ฮาร์ดแวร์			กีฬา	เครื่องใช้ไฟฟ้า	
(ล้านบาท ยกเว้นจำนวนร้อยละ)							
รายได้ ⁽¹⁾	2,632.5	1,291.1	663.3	654.8	484.1	1,790.7	7,516.5
ต้นทุนขาย ⁽²⁾	1,351.3	656.3	318.8	366.7	205.0	866.7	3,764.8
กำไรขั้นต้น.....	1,281.2	634.8	344.5	288.1	279.1	924.0	3,751.7
ร้อยละ ⁽³⁾	48.7	49.2	51.9	44.0	57.7	51.6	49.9

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2567	เครื่องใช้ใน ครัวเรือนและ		เครื่องเขียน				รวม
	อุปกรณ์		และอุปกรณ์				
	ตกแต่ง	ฮาร์ดแวร์	กีฬา	เครื่องใช้ไฟฟ้า	ของเล่น	อื่น ๆ ⁽⁵⁾	
	(ล้านบาท ยกเว้นจำนวนร้อยละ)						
อื่น ๆ ⁽⁴⁾	-	-	-	-	-	-	6.9
รวมกำไรขั้นต้น							3,758.6

หมายเหตุ:

- (1) ไม่รวมรายได้จากการขายสินค้าผ่านเว็บไซต์อีคอมเมิร์ซ (E-commerce Website) ของบริษัทฯ และรายได้จากการขายสินค้าผ่านช่องทางแพลตฟอร์มค้าปลีกอีคอมเมิร์ซของบุคคลภายนอก รายได้จากการส่งออกของสินค้าของบริษัทฯ ไปยังประเทศกัมพูชา
- (2) ไม่รวมต้นทุนขายที่เกี่ยวข้องกับการขายสินค้าผ่านเว็บไซต์อีคอมเมิร์ซ (E-commerce Website) ของบริษัทฯ และการขายสินค้าผ่านช่องทางแพลตฟอร์มค้าปลีกอีคอมเมิร์ซของบุคคลภายนอก และต้นทุนขายจากการส่งออกสินค้าไปยังประเทศกัมพูชา
- (3) ค่าขนส่งโดยนำกำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าหารด้วยรายได้จากการขายสินค้า
- (4) กำไรขั้นต้นจากรายได้จากการขายสินค้าผ่านช่องทางอีคอมเมิร์ซของบริษัทฯ และรายได้จากการส่งออกสินค้าไปยังประเทศกัมพูชา
- (5) สินค้าอื่น ๆ ประกอบด้วย ของขวัญ เครื่องประดับและเครื่องสำอาง อุปกรณ์เสริมในรถยนต์ และอาหารและเครื่องดื่ม

กำไรสำหรับงวด

จากผลการดำเนินงานที่กล่าวถึงข้างต้น บริษัทฯ มีกำไรสำหรับงวดเพิ่มขึ้นร้อยละ 48.2 จาก 793.7 ล้านบาท สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2567 เป็น 1,176.4 ล้านบาท สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568

การวิเคราะห์งบแสดงฐานะการเงิน

ข้อมูลทางการเงิน	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
สินทรัพย์รวม	15,300.1	15,632.1	332.0	2.2
หนี้สินรวม	10,541.7	10,038.8	(503.0)	(4.8)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,758.3	5,593.4	835.0	17.5

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 15,300.1 ล้านบาท และ 15,632.1 ล้านบาท ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวมจากวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ถึง 30 มิถุนายน 2568 โดยหลักมีสาเหตุมาจาก (1) การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือเพื่อสนับสนุนการขายเครือข่ายสาขาของบริษัทฯ (2) การเพิ่มขึ้นของทรัพย์สินส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์จากการเปิดสาขาใหม่ และการขยายคลังสินค้าและสำนักงานใหญ่ และ (3) การเพิ่มขึ้นในเงินลงทุนในบริษัทร่วม โดยถูกหักกลบบางส่วนด้วยการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจากการซื้อส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่าและอุปกรณ์ การจ่ายค่าเช่า และการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและการจ่ายเงินปันผล

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 10,541.7 ล้านบาท และ 10,038.8 ล้านบาท ตามลำดับ การลดลงของหนี้สินรวมจากวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ถึง 30 มิถุนายน 2568 โดยหลักมีสาเหตุมาจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่ากับ 4,758.3 ล้านบาท และ 5,593.4 ล้านบาท ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ถึง 30 มิถุนายน 2568 โดยหลักมีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรของบริษัทฯ ซึ่งถูกหักกลบบางส่วนด้วยการจ่ายเงินปันผล