

สถานการณ์การแพร่ระบาด COVID-19

ในช่วงต้นไตรมาส 3 สถานการณ์การระบาดของโรค COVID-19 รุนแรงมากขึ้นและกระจายเป็นวงกว้าง นำไปสู่การใช้มาตรการล็อกดาวน์ในพื้นที่สีแดงเข้ม รวม 29 จังหวัด พร้อมบังคับใช้มาตรการเข้มข้น เช่น กำหนดเวลาปิดร้านสะดวกซื้อ ส่วนห้างสรรพสินค้า เปิดได้เฉพาะซูเปอร์มาร์เก็ต ร้านอาหาร ร้านขายยา ธนาคาร และบริการฉีดวัคซีนป้องกัน COVID-19 พร้อมทั้งขอความร่วมมือ Work Form Home 100%

ทางบริษัทได้มองเห็นความสำคัญในเรื่องของการปรับตัวให้เข้ากับสถานการณ์ หลังจากที่มีประกาศปิดห้างสรรพสินค้า เราได้มีการขยายสาขาชั่วคราวในรูปแบบ Pop Up Store และ Stand Alone จำนวน 54 สาขา โดยเน้นเปิดร้านในพื้นที่จังหวัดที่เราถูกปิดหน้าร้าน เพื่อให้ครอบคลุมพื้นที่และพยายามรักษายอดขายให้ได้มากที่สุด ซึ่งได้รับผลตอบรับเป็นอย่างดี และหลังจากที่มีประกาศยกเลิกการล็อกดาวน์ เรายังสังเกตเห็นโอกาสของสาขาชั่วคราวที่มีศักยภาพในการสร้างกำไรที่ดี จึงได้ปรับรูปสาขาดังกล่าวเป็นร้าน Stand Alone แบบถาวร จำนวน 17 สาขา

ด้านการบริหารจัดการ Stock สินค้า บริษัทได้สังเกตเห็นปัญหาเรื่องสินค้าขาดแคลนสินค้าในช่วงวิกฤตโควิด เราได้มีการปรับการสั่งซื้อสินค้าให้เพียงพอต่อความต้องการ และถึงแม้จะมีการเพิ่มการสั่งซื้อสินค้าที่มากขึ้น แต่เรายังคงรักษาการบริหารจัดการ Stock สินค้าได้ดี ทำให้มีปริมาณสินค้าล้าสมัยลดลง

การเพิ่มขึ้นของจำนวนสาขาในปีนี้ และมาตรการล็อกดาวน์ 29 จังหวัด จึงถือว่าส่งผลกระทบต่อยอดขายของบริษัทน้อยกว่าปีที่แล้วในช่วงเวลาเดียวกันที่มาตรการล็อกดาวน์มีจำนวนจังหวัดและสาขาที่ถูกปิดมากกว่า ทำให้บริษัทยังคงสามารถรักษายอดขายและรายได้ โดยรายได้โดยรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.1 ในส่วนกำไรส่วนของบริษัทใหญ่ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 53.2 บริษัทมีการบริหารจัดการสถานการณ์ได้ดีในสถานการณ์ COVID-19 หลังจากที่มีประสบการณ์ประกาศปิดหน้าร้านมาหลายครั้ง โดยมีการเปิด Pop Up Store, การจัด Booth, การเปิด Stand Alone และมีการขยาย Business ต่างๆ มากขึ้น

เหตุการณ์สำคัญที่เกิดขึ้นในไตรมาส 3 ปี 2564

- บริษัทย่อย บริษัท เอเดปท์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท บานาน่า กรุ๊ป จำกัด) ปัจจุบันดำเนินธุรกิจเป็นผู้จัดจำหน่ายสินค้าแบรนด์ Realme โดยเดือนกันยายน 2564 ที่ผ่านมา ได้เริ่มจัดจำหน่ายแบบขายส่ง สินค้า IOT ของ Realme และไตรมาส 4 จะเริ่มขายเพิ่มขายส่งสินค้าประเภท Smartphone
- การเพิ่มช่องทางขายใน Big C โดยในช่วงแรกได้มีการวางจำหน่ายสินค้าประเภท Smartphone และในไตรมาส 4 จะเริ่มมีการวางขายสินค้า IOT ควบคู่กับโทรศัพท์มือถืออีก จำนวน 45 สาขา
- การเติบโตในส่วนของช่องทางจำหน่ายอื่นๆ มาจากยอดขายออนไลน์ที่เพิ่มมากขึ้น และการเติบโตในช่องทางจำหน่าย CHAT & SHOP ทำให้ปัจจุบันบริษัทมีการขยายคลังสินค้าออนไลน์เพิ่มเติมเพื่อรองรับยอดขายที่เพิ่มขึ้นในอนาคต ควบคู่กับการพัฒนาระบบ E-Commerce อย่างต่อเนื่อง
- ด้านสินเชื่อ U-Fund และ True Loan ยังคงมีแนวโน้มที่ดี มีฐานลูกค้ามากขึ้น และมีหนี้เสียต่ำ โดยทาง U-Fund ในไตรมาสนี้ ยังได้ขยายฐานลูกค้าจาก U-Store มาทำสินเชื่อที่หน้าร้าน Studio7 เพิ่มขึ้น และมีแผนขยายไปยังร้าน BaNANA ในไตรมาส 4
- บริษัทได้มีการเปิดสาขา Pop Up Store ซึ่งเป็นสาขาชั่วคราวตามพื้นที่ต่างๆ นอกห้าง ซึ่งได้รับผลตอบรับที่ดี และหลังจากหมดมาตรการรัฐจะปรับบางสาขาที่ขายดี เป็นสาขาถาวร



ภาพ POP UP, Stand Alone, Booth ที่เปิดในช่วงที่มีประกาศปิดห้างสรรพสินค้า

ภาพรวมผลการดำเนินงานในไตรมาส 3/2564

ผลประกอบการของบริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อยตามงบการเงินรวม ในไตรมาส 3/2564 เปรียบเทียบกับผลประกอบการงวดเดียวกันของปี 2563 เป็นดังนี้

- รายได้รวม เท่ากับ 10,098.5 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.1
- กำไรขั้นต้น เท่ากับ 1,506.0 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.0
- กำไรส่วนของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 570.5 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 53.2

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม)

	ไตรมาส 3/2564		ไตรมาส 3/2563		เปรียบเทียบ
	ลบ.	%	ลบ.	%	YoY%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	10,069.3	99.7%	8,974.0	99.6%	12.2%
ต้นทุนขายและการให้บริการ	8,563.3	84.8%	7,832.8	86.9%	9.3%
กำไรขั้นต้น	1,506.0	14.9%	1,141.2	12.7%	32.0%
รายได้อื่น	6.5	0.1%	9.9	0.1%	(34.3%)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	22.7	0.2%	24.6	0.3%	(7.7%)
รายได้รวม	10,098.5	100.0	9,008.5	100.0	12.1%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	666.9	6.6%	570.1	6.3%	17.0%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	185.0	1.8%	144.6	1.6%	27.9%
ขาดทุน(กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	(10.3)	(0.1%)	0.7	0.0%	(1,571.4%)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	693.6	6.9%	460.3	5.1%	50.7%
ต้นทุนทางการเงิน	13.7	0.1%	12.1	0.1%	13.2%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	679.9	6.8%	448.2	5.0%	51.7%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	107.1	1.1%	78.6	0.9%	36.3%
กำไรสุทธิ	572.8	5.7%	369.6	4.1%	55.0%
กำไรส่วนของบริษัทใหญ่	570.5	5.6%	372.3	4.1%	53.2%

รายได้จากการขายและการให้บริการ

ณ สิ้นไตรมาส 3/2564 ภายใต้การบริหารงานของกลุ่มบริษัท มีทั้งหมด 958 สาขา แบ่งเป็น BaNANA 353 สาขา Studio7 109 สาขา KingKong Phone 85 สาขา True Shop by Com7 123 สาขา แฟรนไชส์ 109 สาขา BKK 43 สาขา iCare 30 สาขา และอื่นๆ 106 สาขา โดยมีการขายยเพิ่มจากปีที่แล้วรวม 147 สาขา (ณ สิ้นไตรมาส 3/2563 : 811 สาขา) บริษัทได้แบ่งประเภทช่องทางการจำหน่ายเป็น 2 ประเภท ดังนี้

โครงสร้างรายได้แยกตามกลุ่มธุรกิจ

กลุ่มธุรกิจ	ไตรมาส 3/2564		ไตรมาส 3/2563		เปรียบเทียบ YoY%
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	
ธุรกิจค้าปลีก	8,911.4	88.5%	8,357.3	93.1%	6.6%
ช่องทางจำหน่ายอื่นๆ	1,157.9	11.5%	616.7	6.9%	87.8%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	10,069.3	100.0%	8,974.0	100%	12.2%

 1. ธุรกิจค้าปลีก

ตั้งแต่ปีที่แล้วจนถึงปัจจุบันแม้ว่าจะมีการระบาดของโรคโควิด-19 บริษัทยังคงสามารถรักษาการเติบโตของยอดขายอย่างต่อเนื่อง และในช่วงไตรมาส 3 ปีนี้ บริษัทได้รับผลกระทบจากการปิดสาขาตามมาตรการรัฐ แต่บริษัทก็ได้มีการเปิดสาขา POP UP ซึ่งเป็นสาขาชั่วคราวตามพื้นที่ต่างๆ นอกห้างซึ่งได้รับผลตอบรับที่ดีมาก โดยหลังจากหมดมาตรการรัฐจะปรับบางสาขาที่ขายดีอยู่เป็นร้านอาหาร ทั้งนี้ในไตรมาส 4 บริษัทยังคาดว่าจะได้รับผลตอบรับที่ดีจากสินค้าใหม่ที่จะวางจำหน่ายในช่วงปลายปี และจะเน้นหาพื้นที่ในรูปแบบร้านต่างๆ เพื่อให้สะดวกแก่ลูกค้าซึ่งเห็นได้ว่าสินค้าไอทีกลายเป็นส่วนหนึ่งในชีวิตประจำวันไปแล้ว

ด้านประเภทกลุ่มสินค้ามียอดขายเติบโตในทุกกลุ่ม โดยเฉพาะในส่วนของ iPhone ซึ่งขายดีทั้งในรุ่นปัจจุบันและรุ่นก่อนหน้ารวมไปถึง iPad รวมถึงยอดขายที่เพิ่มขึ้นของสินค้า Smartphone ยี่ห้ออื่นๆ ส่งผลให้ในส่วนของอุปกรณ์เสริมขายดีตามไปด้วย โดยบริษัทยังคงเน้นกลยุทธ์ให้ขายอุปกรณ์เสริมพร้อมกับสินค้าหลัก

 2. ช่องทางจำหน่ายอื่นๆ

ในไตรมาสนี้ สาเหตุที่เพิ่มขึ้นมาจากยอดขายออนไลน์และในส่วนของ Chat & Shop ที่เติบโตขึ้นในช่วงที่สถานการณ์ล็อกดาวน์

กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นของสำหรับไตรมาส 3/2564 เท่ากับ 1,506.0 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปี 2563 เท่ากับ 364.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 32.0 และในส่วนอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับ ร้อยละ 14.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปี 2563 เท่ากับร้อยละ 12.7 สาเหตุที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากปีที่แล้วมีการเร่งระบายสินค้าหลังจากหมด Lock down ในสถานการณ์ดังกล่าว แต่ปัจจุบันบริษัทมีการวางแผนและวางนโยบายจนสามารถรักษากำไรขั้นต้นเป็นปกติ และยังได้มีการเตรียมสินค้าให้พร้อมกับปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ไปตามสถานการณ์ต่างๆ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายในไตรมาส 3/2564 เท่ากับ 666.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปี 2563 เท่ากับ 96.8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.0 เพิ่มขึ้นตามยอดขายที่เพิ่มมากขึ้น แต่ทั้งนี้สัดส่วนเมื่อเทียบกับยอดขายได้รวมเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็นร้อยละ 6.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปี 2563 ที่ร้อยละ 6.3

ในส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 3/2564 เท่ากับ 185.0 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันปี 2563 เท่ากับ 40.4 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27.9 เนื่องด้วยปีนี้บริษัทได้มีการปรับโครงสร้างเพื่อรองรับในส่วนของงานที่จะเกิดขึ้นไม่ว่าจะเป็นการจัดการคลังและการบริหารงานขนส่งในธุรกิจออนไลน์ ธุรกิจเช่าซื้อที่เติบโตขึ้น และการพัฒนาในส่วนของบุคลากรรวมถึงระบบต่างๆที่จะมารองรับตามแผนงานของบริษัท

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินสำหรับไตรมาส 3/2564 เท่ากับ 13.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันปี 2563 เท่ากับ 1.6 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 13.2 จากการที่บริษัทมีการขยายสาขาและบริหารสินค้าให้เพียงพอต่อยอดขายที่เติบโต

กำไรส่วนของบริษัทใหญ่

กำไรส่วนของบริษัทใหญ่สำหรับไตรมาส 3/2564 เท่ากับ 570.5 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 5.6 ต่อรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันปี 2563 เท่ากับ 198.2 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 53.2 โดยจากทุกข้อที่กล่าวมาในข้างต้น

งบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินรวม)

	ไตรมาส 3/2564		ปี 2563	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,325.3	11.2%	872.2	9.5%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	363.3	3.0%	249.2	2.7%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,538.4	13.0%	864.3	9.4%
สินค้าคงเหลือ	4,463.7	37.6%	3,664.4	39.8%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	434.6	3.7%	210.6	2.3%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	8,125.3	68.5%	5,860.7	63.7%
เงินลงทุนในการร่วมค้า	744.0	6.3%	675.0	7.3%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	583.0	4.9%	505.7	5.5%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	1,024.2	8.6%	1,265.2	13.7%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,389.4	11.7%	900.1	9.8%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,740.6	31.5%	3,346.0	36.3%
รวมสินทรัพย์	11,865.9	100.0%	9,206.7	100.0%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3,335.7	28.1%	1,282.5	13.9%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2,788.3	23.5%	2,464.4	26.8%
หนี้สินสิทธิการใช้	448.1	3.8%	498.1	5.4%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	102.5	0.9%	184.9	2.0%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	6,674.6	56.3%	4,429.9	48.1%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	785.7	6.6%	906.0	9.9%
รวมหนี้สิน	7,460.3	62.9%	5,335.9	58.0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,405.6	37.1%	3,870.8	42.0%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	11,865.9	100.0%	9,206.7	100.0%

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 11,865.9 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 2,659.2 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28.9 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือด้านรายการอื่นๆที่สำคัญมีรายละเอียดดังนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 1,325.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 453.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 51.9 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 เป็นไปตามที่บริษัทจัดสรรเงินสดให้เหมาะสมและรองรับในการธุรกิจที่เติบโตขึ้นของบริษัท

สินค้าคงเหลือ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 4,463.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 799.3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.8 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 จากที่บริษัทบริหารปริมาณสินค้าให้มีเพียงพอเหมาะสมต่อการขายและการขยายสาขาที่เพิ่มขึ้น

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 7,460.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,124.4 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 39.8 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและเจ้าหนี้การค้า มีรายละเอียด ดังนี้

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 3,335.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,053.2 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 160.1 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 จากการสั่งซื้อสินค้าให้เพียงพอต่อการค้า

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 2,788.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 323.9 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.1 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563 จากการสั่งซื้อสินค้าให้เพียงพอต่อการค้า

อัตราส่วนสภาพคล่อง

สภาพคล่องของบริษัทโดยหลักมาจากความสามารถในการหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ การเรียกชำระเงินของลูกหนี้การค้า และการชำระเงินคืนเจ้าหนี้การค้า สำหรับไตรมาส 3 ในปี 2564 และ ปี 2563 มีรายละเอียดดังนี้

อัตราส่วนสภาพคล่อง	หน่วย	ไตรมาส 3/2564	ปี 2563
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	10	9
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	38	48
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	25	33
วงจรเงินสด	วัน	23	24

ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย : ในไตรมาส 3/2564 บริษัทมีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยใกล้เคียงเดิม

ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย : ในไตรมาส 3/2564 บริษัทมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยลดลง จากความต้องการลูกค้าที่มีต่อสินค้าจึงทำให้ขายสินค้าได้เร็วขึ้น

ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย : ในไตรมาส 3/2564 บริษัทมีระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยลดลงจากยอดขายที่เพิ่มมากขึ้น โดยเครดิตเทอมกับคู่ค้ายังคงเดิม

บทสรุป

บริษัทมีผลการดำเนินงานในไตรมาส 3/2564 ของรายได้รวม 10,098.5 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.1 ของไตรมาส 3/2563 และกำไรส่วนของบริษัทใหญ่ 570.5 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 53.2 ของไตรมาส 3/2563 ซึ่งเป็นการเติบโตอย่างต่อเนื่องของบริษัท โดยจากการปรับตัวให้สอดคล้องกับภาวะสถานการณ์ต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นการขยายสาขา เปิดช่องทางจำหน่ายใหม่ และขยายธุรกิจในรูปแบบที่เกี่ยวข้องต่างๆ ประกอบกับการจัดการบริหารร้านค้า การคัดเลือกสินค้า จึงทำให้บริษัทมีความมั่นใจในการเติบโตอย่างต่อเนื่องและมั่นคงต่อไป

ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์ Com7

ir@comseven.com หรือ โทร +66 2017 7777 ต่อ 7710