

ภาพรวมผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 2/2565

ผลประกอบการของบริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อยตามงบการเงินรวมประจำไตรมาส 2/2565 เปรียบเทียบกับผลประกอบการงวดเดียวกันของปี 2564 เป็นดังนี้

• รายได้รวม	จำนวน	14,445.4 ล้านบาท	เพิ่มขึ้น	24.9%
• กำไรขั้นต้น	จำนวน	1,903.7 ล้านบาท	เพิ่มขึ้น	22.8%
• กำไรส่วนของบริษัทใหญ่	จำนวน	620.0 ล้านบาท	เพิ่มขึ้น	5.6%

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม)

	ไตรมาส 2/2565		ไตรมาส 2/2564		เปรียบเทียบ YoY%
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	
รายได้จากการขายและการให้บริการ	14,420.2	99.8%	11,535.3	99.8%	25.0%
ต้นทุนขายและการให้บริการ	12,516.5	86.6%	9,985.6	86.4%	25.3%
กำไรขั้นต้น	1,903.7	13.2%	1,549.7	13.4%	22.8%
รายได้อื่น	23.0	0.2%	4.0	0.0%	475.0%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	2.2	0.0%	23.1	0.2%	(90.5%)
รายได้รวม	14,445.4	100.0%	11,562.4	100.0%	24.9%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	919.9	6.4%	710.4	6.1%	29.5%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	233.3	1.6%	165.1	1.4%	41.3%
ขาดทุน(กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	(0.7)	0.0%	0.3	0.0%	(333.3%)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	776.4	5.4%	701.0	6.1%	10.8%
ต้นทุนทางการเงิน	24.1	0.2%	12.1	0.1%	99.2%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	752.3	5.2%	688.9	6.0%	9.2%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	132.3	0.9%	103.5	0.9%	27.8%
กำไรสุทธิ	620.0	4.3%	585.4	5.1%	5.9%
กำไรส่วนของบริษัทใหญ่	620.0	4.3%	587.0	5.1%	5.6%

ณ สิ้นไตรมาส 2/2565 ภายใต้การบริหารงานของกลุ่มบริษัท มีทั้งหมด 1,045 สาขา แบ่งเป็น BaNANA 418 สาขา แฟรนไชส์ 133 สาขา True Shop by Com7 126 สาขา Studio7 117 สาขา KingKong Phone 76 สาขา BKK 32 สาขา iCare 30 สาขา และอื่นๆ 113 สาขา โดยมีการขยายเพิ่มจากไตรมาส 1/2565 รวมทั้งสิ้น 14 สาขา (ณ สิ้นไตรมาส 1/2565 : 1,031 สาขา) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

โครงสร้างรายได้แยกตามกลุ่มธุรกิจ

กลุ่มธุรกิจ	ไตรมาส 2 /2565		ไตรมาส 2 /2564		เปรียบเทียบ YoY%
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	
ธุรกิจค้าปลีก	12,838	89.0%	10,654	92.4%	20.5%
ช่องทางจำหน่ายอื่นๆ	1,582	11.0%	881	7.6%	79.6%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	14,420	100.0%	11,535	100.0%	25.0%

รายได้จากการขายและการให้บริการ รวมจำนวน **14,420.2** ล้านบาท เพิ่มขึ้น **2,884.9** ล้านบาท (+25.0%) ประกอบด้วย

- **รายได้จากธุรกิจค้าปลีก** จำนวน 12,838 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,184 บาท (+20.5%) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวมีส่วนมาจากการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 การขยายสาขาใหม่ การบริหารจัดการและสำรองผลิตภัณฑ์ให้เพียงพอต่ออุปสงค์ของผู้บริโภค ประกอบกับให้การสนับสนุนบริการด้านสินเชื่อสำหรับผ่อนชำระ และการขายผลิตภัณฑ์เสริมควบคู่ไปกับการขายผลิตภัณฑ์หลัก ซึ่งปัจจัยทั้งหมดส่งผลให้ปริมาณผลิตภัณฑ์ขายเพิ่มขึ้น อาทิ iPhone iPad Smartphone และ Apple Watch เป็นต้น
- **รายได้จากช่องทางจำหน่ายอื่นๆ** จำนวน 1,582 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 701 บาท (+79.6%) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักจากการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายผ่านเว็บไซต์ BaNANA และ Studio7

กำไรขั้นต้น จำนวน 1,903.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 354.0 ล้านบาท (+22.8%) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ตามการเติบโตของรายได้ขายและบริการที่เพิ่มขึ้น โดยในส่วนของอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2/2565 เท่ากับ 13.2% ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่เท่ากับ 13.4% จากสภาวะการแข่งขันในธุรกิจค้าปลีกจำหน่ายสินค้าไอทีเพิ่มขึ้น

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า จำนวน 2.2 ล้านบาท ลดลง 20.9 ล้านบาท (-90.5%) จากผลการดำเนินงานประจำงวดของบริษัท เน็กซ์ แคปิตอล จำกัด (มหาชน) ที่ลดลง เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร รวมจำนวน **1,153.2** ล้านบาท เพิ่มขึ้น **277.7** ล้านบาท หรือ (+31.7%) ประกอบด้วย

- **ค่าใช้จ่ายในการขาย** จำนวน 919.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 209.5 ล้านบาท (+29.5%) โดยมาจากค่าเช่า ค่าบริการ และค่าสาธารณูปโภคที่เพิ่มขึ้นจากการขยายสาขาใหม่และการกลับมาดำเนินงานเป็นปกติเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้ยังมีค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและการตลาดที่เพิ่มขึ้นเพื่อผลักดันรายได้ในไตรมาส 2/2565 ก่อนที่จะมีการเปิดตัวผลิตภัณฑ์รุ่นใหม่ในช่วงครึ่งปีหลัง ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นในการขายในไตรมาส 2/2565 เท่ากับ 6.4% ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่เท่ากับ 6.1%
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** จำนวน 233.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 68.2 ล้านบาท (+41.3%) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากค่าใช้จ่ายเงินเดือนและสวัสดิการที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน ค่าบริการ นอกจากนี้ยังมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญจากการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ กลุ่มผลิตภัณฑ์ไอทีที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นในการบริหารต่อรายได้รวม เท่ากับ 1.6% ทั้งนี้ หากพิจารณาค่าใช้จ่ายในการบริหารที่ไม่รวมค่าใช้จ่าวดังกล่าว แล้วบริษัทยังคงสามารถรักษาอัตรากำไรขั้นต้นได้เท่าเดิม เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2564 ที่ 1.4%

ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 24.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.0 ล้านบาท (+99.2%) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักจากดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะสั้นสถาบันการเงินสำหรับเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น เพื่อสำรองผลิตภัณฑ์ไว้อจำหน่ายให้เพียงพอต่อความต้องการซื้อของผู้บริโภค

กำไรส่วนของบริษัทใหญ่ จำนวน 620.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33.0 ล้านบาท (+5.6%) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 4.3 ต่อรายได้รวม โดยหลักจากทุกข้อที่กล่าวมาข้างต้น

งบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินรวม)

	ไตรมาส 2/2565		ปี 2564	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,010.5	5.8%	1,656.9	10.4%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	274.4	0.0%	193.7	1.2%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	2,920.0	1.6%	2,707.3	17.0%
ลูกหนี้การค้าภายใต้สัญญาทางการเงิน	549.2	16.9%	462.5	2.9%
สินค้าคงเหลือ	6,618.7	3.2%	6,207.9	38.9%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	240.5	38.4%	657.9	4.1%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	11,613.3	1.4%	11,886.2	74.4%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	116.3	67.3%	237.2	1.5%
ลูกหนี้การค้าภายใต้สัญญาทางการเงิน	78.2	0.7%	97.4	0.6%
เงินลงทุนและสินทรัพย์ทางการเงิน	2,666.7	0.4%	953.7	6.0%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	720.6	15.5%	614.9	3.9%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	936.8	4.2%	1,186.4	7.4%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,123.1	5.4%	990.0	6.2%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,641.7	6.5%	4,079.6	25.6%
รวมสินทรัพย์	17,255.0	32.7%	15,965.8	100.0%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	5,565.5	100.0%	3,801.0	23.8%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	3,643.9	32.2%	5,105.8	32.0%
หนี้สินสิทธิการใช้	440.9	21.1%	524.6	3.3%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,678.1	2.6%	319.6	2.0%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	11,328.4	9.7%	9,751.0	61.1%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	758.3	65.6%	914.0	5.7%
รวมหนี้สิน	12,086.7	4.4%	10,665.0	66.8%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	5,168.3	70.0%	5,300.8	33.2%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	17,255.0	30.0%	15,965.8	100.0%

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 จำนวนรวม 17,255.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,289.2 ล้านบาท (+8.1%) เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักสำคัญ ดังนี้

- **เงินลงทุนและสินทรัพย์ทางการเงินอื่น** จำนวน 2,666.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,713.0 ล้านบาท (+179.6%) โดยหลักจากการซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัท เน็กซ์ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวนเงินสุทธิ 711 ล้านบาท ซึ่งรับรู้เป็นส่วนหนึ่งของเงินลงทุนในบริษัทร่วม และเงินลงทุนในบริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวนเงิน 1,360 ล้านบาท โดยในไตรมาส 2/2565 เงินลงทุนดังกล่าว มีผลขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น คิดเป็นจำนวนเงินสุทธิ 342 ล้านบาท
- **สินค้าคงเหลือ** จำนวน 6,618.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 410.8 ล้านบาท (+6.6%) เพื่อสำรองผลิตภัณฑ์ให้เพียงพอต่ออุปสงค์ของผู้บริโภคและการขยายสาขาใหม่เพิ่มขึ้น
- **ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น** จำนวน 3,036.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 91.8 ล้านบาท (+3.1%) จากปริมาณผลิตภัณฑ์ขายเพิ่มขึ้น

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด** จำนวน 1,010.5 ล้านบาท ลดลง 646.4 ล้านบาท (-39.0%) โดยหลักจากการใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน และจ่ายเงินปันผล

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 จำนวน 12,086.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,421.7 ล้านบาท (+13.3%) เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักสำคัญ ดังนี้

- **เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน** จำนวน 5,565.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,764.5 ล้านบาท (+46.4%) โดยหลักจากการกู้เงินเพื่อใช้สำหรับสั่งซื้อผลิตภัณฑ์
- **เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น** จำนวน 3,643.9 ล้านบาท ลดลง 1,461.9 ล้านบาท (-28.6%) จากการจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้า

อัตราส่วนสภาพคล่อง

สภาพคล่องของบริษัทโดยหลักจากความสามารถในการหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ การเรียกชำระเงินของลูกหนี้การค้า และการชำระเงินคืนเจ้าหนี้การค้า สำหรับไตรมาส 2/2565 และ ปี 2564 มีรายละเอียดดังนี้

อัตราส่วนสภาพคล่อง	หน่วย	ไตรมาส 2/2565	ปี 2564
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	19	13
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	46	41
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	32	31
วงจรเงินสด	วัน	33	23

บริษัทมีวงจรเงินสด เท่ากับ 33 วัน จากระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยและระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยหลักจากการขยายตัวของการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อกลุ่มผลิตภัณฑ์ไอทีที่สอดคล้องไปกับแผนดำเนินงานธุรกิจใหม่ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต รวมถึงการสำรองผลิตภัณฑ์ไว้สำหรับจำหน่ายให้เพียงพอต่ออุปสงค์เพิ่มขึ้นของผู้บริโภค