

ภาพรวมผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 3/2565

ผลประกอบการของบริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อยตามงบการเงินรวมประจำไตรมาส 3/2565 เปรียบเทียบกับผลประกอบการงวดเดียวกันของปี 2564 เป็นดังนี้

- รายได้รวม จำนวน 15,054.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 49.1%
- กำไรขั้นต้น จำนวน 2,075.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.8%
- กำไรส่วนของบริษัทใหญ่ จำนวน 724.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.0%

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม)

| | ไตรมาส 3/2565 | | ไตรมาส 3/2564 | | เปรียบเทียบ YoY% |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------------|
| | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | |
| รายได้จากการขายและการให้บริการ | 14,888.4 | 98.9% | 10,069.3 | 99.7% | 47.9% |
| ต้นทุนขายและการให้บริการ | 12,812.9 | 85.1% | 8,563.3 | 84.8% | 49.6% |
| กำไรขั้นต้น | 2,075.5 | 13.8% | 1,506.0 | 14.9% | 37.8% |
| รายได้อื่น | 162.9 | 1.1% | 6.5 | 0.1% | 2,406.2% |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | 3.1 | 0.0% | 22.7 | 0.2% | (86.3%) |
| รายได้รวม | 15,054.4 | 100.0% | 10,098.5 | 100.0% | 49.1% |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | 944.1 | 6.2% | 666.9 | 6.6% | 41.6% |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 345.0 | 2.3% | 185.0 | 1.8% | 86.5% |
| กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ | (3.9) | 0.0% | (10.3) | (0.1%) | (62.1%) |
| กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 956.3 | 6.4% | 693.6 | 6.9% | 37.9% |
| ต้นทุนทางการเงิน | 25.0 | 0.2% | 13.7 | 0.1% | 82.5% |
| กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 931.3 | 6.2% | 679.9 | 6.8% | 37.0% |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 198.5 | 1.3% | 107.2 | 1.1% | 85.2% |
| กำไรสุทธิ | 732.8 | 4.9% | 572.7 | 5.7% | 28.0% |
| กำไรส่วนของบริษัทใหญ่ | 724.7 | 4.8% | 570.5 | 5.6% | 27.0% |

ณ สิ้นไตรมาส 3/2565 ภายใต้การบริหารงานของกลุ่มบริษัท มีทั้งหมด 1,113 สาขา ได้แก่ BaNANA, Studio7, KingKong Phone, iCare, BKK, E-quip, Bb, B-Play, Franchise, True Shop by Com7 และ Brand shop ซึ่งมีการขยายเพิ่มจากไตรมาส 2/2565 รวมทั้งสิ้น 23 สาขา (ณ สิ้นไตรมาส 2/2565 : 1,090 สาขา) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

โครงสร้างรายได้แยกตามกลุ่มธุรกิจ

| กลุ่มธุรกิจ | ไตรมาส 3 /2565 | | ไตรมาส 3 /2564 | | เปรียบเทียบ YoY% |
|---------------------------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|---------------------|
| | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | |
| ธุรกิจค้าปลีก | 13,054.7 | 87.7% | 8,911.4 | 88.5% | 46.5% |
| ช่องทางจำหน่ายอื่นๆ | 1,833.7 | 12.3% | 1,157.9 | 11.5% | 58.4% |
| รายได้จากการขายและการให้บริการ | 14,888.4 | 100.0% | 10,069.3 | 100.0% | 47.9% |

รายได้จากการขายและการให้บริการ รวมจำนวน **14,888.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,819.1 ล้านบาท (+47.9%) ประกอบด้วย**

- **รายได้จากรัฐกิจค้าปลีก** จำนวน 13,054.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,143.3 บาท (+46.5%) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มีส่วนมาจากกรณีที่ประเทศไทยขึ้นเป็น Tier-1 ของการจัดจำหน่าย iPhone ตั้งแต่ช่วงกลางเดือนกันยายนหรือไตรมาส 3 ของปีนี้ จากเดิมที่จะเริ่มขายในเดือนตุลาคมหรือไตรมาส 4 ของปี ส่งผลให้บริษัทจัดจำหน่าย iPhone ได้เร็วขึ้น นอกจากนี้ ภาพรวมการเติบโตของรายได้สาขาเดิม (Same Store Sales Growth) ของบริษัท ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อน อันเนื่องมาจากฐานรายได้ที่ต่ำในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน จากผลกระทบของการปิดสาขาชั่วคราวตามมาตรการล็อกดาวน์ของภาครัฐ อีกทั้งการฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจจากสถานการณ์การแพร่ระบาดโรค COVID-19 เริ่มกลับเข้าสู่สภาวะปกติ ทำให้สามารถกลับมาเปิดสาขาเพื่อให้บริการได้อย่างเต็มประสิทธิภาพทุกสาขา รวมถึงสามารถขยายสาขาใหม่เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของอุปสงค์ผู้บริโภคที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ซึ่งปัจจัยทั้งหมดที่กล่าวมาส่งผลให้ปริมาณสินค้าขายเพิ่มขึ้น อาทิ iPhone, Smartphone, Mac และ Apple Watch เป็นสำคัญ
- **รายได้จากช่องทางจำหน่ายอื่น ๆ** จำนวน 1,833.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 675.8 บาท (+58.4%) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักจากการขยายตลาดอีคอมเมิร์ซและออนไลน์ รวมถึงเปิดตัวแพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซ Studio7Thailand เชื่อมต่อธุรกิจแบบ Online to Offline ซึ่งเป็นการนำจุดแข็งของการขายมาช่วยยกระดับการขายออนไลน์ให้ประสิทธิภาพมากขึ้น รวมถึงเชื่อมโยงส่วนของค้าปลีกและออนไลน์ในรูปแบบ Omni Channel เพื่อเข้าถึงลูกค้ากลุ่มเป้าหมายและตอบสนองพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไปในยุคดิจิทัล

กำไรขั้นต้น จำนวน 2,075.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 569.5 ล้านบาท (+37.8%) ตามการเติบโตของรายได้จากการขายและการให้บริการที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้รวมเท่ากับ 13.8% ซึ่งใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยย้อนหลังในช่วงที่ผ่านมา หากพิจารณาอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้รวมเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่เท่ากับ 14.9% ลดลงเนื่องจากปีที่ผ่านมาเกิดสถานการณ์การแพร่ระบาดโรค COVID-19 รวมถึงปัญหาขาดแคลนสินค้า ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้รวมสูงขึ้นกว่าปกติ ทั้งนี้ อัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้รวมของไตรมาสนี้มีแนวโน้มปรับตัวกลับสู่สภาวะปกติ และอยู่ในอัตราราวส่วนที่สามารถคงไว้ได้ต่อไปในอนาคต

รายได้อื่น จำนวน 162.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 156.4 ล้านบาท (+2,406.2%) โดยไตรมาสนี้มีกำไรพิเศษจากการวัดมูลค่ายุติธรรมใบสำคัญแสดงสิทธิ SABUY-W2 จำนวน 145.6 ล้านบาท

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 3.1 ล้านบาท ลดลง 19.6 ล้านบาท (-86.3%) จากผลการดำเนินงานประจำงวดของบริษัท เน็คซ์ แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) ที่ลดลง เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร รวมจำนวน 1,289.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 437.2 ล้านบาท หรือ (+51.3%) ประกอบด้วย

- **ค่าใช้จ่ายในการขาย** จำนวน 944.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 277.2 ล้านบาท (+41.6%) เนื่องจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน มีการปิดสาขาชั่วคราวตามมาตรการล็อกดาวน์ของภาครัฐ บริษัทจึงได้รับยกเว้นค่าเช่าพื้นที่สาขา รวมถึงได้รับการสนับสนุนค่าใช้จ่ายด้านผลประโยชน์และเงินเดือนพนักงาน เพื่อบรรเทาผลกระทบจากการแพร่ระบาดโรค COVID-19 ส่งผลให้ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนมีค่าเช่าและค่าใช้จ่ายเงินเดือนพนักงานต่ำกว่าปกติ ทั้งนี้ หากพิจารณาเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาถือว่ามีค่าใช้จ่ายเป็นปกติ นอกจากนี้ ยังมีค่าธรรมเนียมบัตรเครดิตและผ่อนชำระที่เพิ่มขึ้นตามรายได้จากการขาย และการให้บริการที่ปรับตัวสูงขึ้นในช่วงเปิดตัว iPhone 14
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** จำนวน 345.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 160.0 ล้านบาท (+86.5%) เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายพิเศษที่เกิดขึ้นจากการบันทึกด้อยค่าสินทรัพย์ของแบรนด์ BKK จำนวน 93.2 ล้านบาท โดยบริษัทมีกลยุทธ์จะใช้แบรนด์ใหม่ทดแทน จึงยกเลิกการใช้แบรนด์ดังกล่าว รวมถึงการตั้งสำรองเงินอายุขัยของบริษัท พุทธธรรมประกันภัย จำกัด (มหาชน) จำนวน 54.0 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายการที่บริษัทรับรู้แล้วก่อนที่จะเข้าลงทุนในกิจการดังกล่าว และอยู่ในระหว่างดำเนินการขอคืน ทั้งนี้จะเห็นได้ว่าค่าใช้จ่ายในการบริหารตามปกติเพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนจำนวน 12.8 ล้านบาท และหากพิจารณาค่าใช้จ่ายในการบริหารที่ไม่รวมค่าใช้จ่ายดังกล่าวแล้ว พบว่าบริษัทมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมเท่ากับ 1.3% ซึ่งเป็นไปตามปกติของธุรกิจ

กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 956.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 262.7 ล้านบาท (+37.9%) คิดเป็น 6.4% ของรายได้รวม ซึ่งใกล้เคียงกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ถึงแม้ว่าบริษัทจะมีค่าใช้จ่ายพิเศษเพิ่มขึ้นจากการบริหาร แต่ก็มีรายได้อื่นจากรายการพิเศษเพิ่มขึ้นด้วยจำนวนใกล้เคียงกัน ทำให้บริษัทยังคงสามารถรักษาสัดส่วนกำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ต่อรายได้รวมไว้ได้

ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 25.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.3 ล้านบาท (+82.5%) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการกู้ยืมเงินระยะสั้นธนาคารเพื่อสั่งซื้อ iPhone 14 ในช่วงเปิดตัว ให้เพียงพอต่อความต้องการของตลาด

กำไรส่วนของบริษัทใหญ่ จำนวน 724.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 154.2 ล้านบาท (+27.0%) เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็น 4.8% ต่อรายได้รวม โดยหลักจากทุกข้อที่กล่าวมาข้างต้น

งบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินรวม)

| | ไตรมาส 3/2565 | | ปี 2564 | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 1,233.6 | 6.3% | 1,656.9 | 10.4% |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม | 119.9 | 0.6% | 193.7 | 1.2% |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ | 3,211.2 | 16.4% | 2,707.3 | 17.0% |
| ลูกหนี้การค้าภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 552.9 | 2.8% | 462.5 | 2.9% |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 6.3 | 0.0% | 306.3 | 1.9% |
| สินค้างเหลือ - สุทธิ | 8,234.4 | 42.0% | 6,207.9 | 38.9% |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 386.9 | 2.0% | 351.6 | 2.2% |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | 13,745.2 | 70.1% | 11,886.2 | 74.5% |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ | 148.7 | 0.8% | 237.2 | 1.5% |
| ลูกหนี้การค้าภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน - สุทธิ | 86.4 | 0.4% | 97.4 | 0.6% |
| เงินลงทุนในบริษัทร่วม | 1,497.1 | 7.6% | 773.7 | 4.8% |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม | 812.3 | 4.2% | 180.0 | 1.1% |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ | 786.4 | 4.0% | 614.9 | 3.9% |
| ค่าความนิยม | 382.8 | 2.0% | 123.7 | 0.8% |
| สินทรัพย์สิทธิการใช้ - สุทธิ | 909.7 | 4.6% | 1,186.3 | 7.4% |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 1,234.9 | 6.3% | 866.3 | 5.4% |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 5,858.3 | 29.9% | 4,079.5 | 25.5% |
| รวมสินทรัพย์ | 19,603.5 | 100.0% | 15,965.7 | 100.0% |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 7,260.6 | 37.0% | 3,801.0 | 23.8% |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น | 4,093.2 | 20.9% | 5,105.8 | 32.0% |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 428.9 | 2.2% | 524.6 | 3.3% |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 661.8 | 3.4% | 319.6 | 2.0% |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | 12,444.5 | 63.5% | 9,751.0 | 61.1% |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | 737.9 | 3.7% | 914.0 | 5.7% |
| รวมหนี้สิน | 13,182.4 | 67.2% | 10,665.0 | 66.8% |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 6,421.1 | 32.8% | 5,300.7 | 33.2% |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 19,603.5 | 100.0% | 15,965.7 | 100.0% |

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวนรวม 19,603.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,637.8 ล้านบาท (+22.8%) เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักสำคัญ ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 1,233.6 ล้านบาท ลดลง 423.3 ล้านบาท (-25.5%) โดยหลักจากการสำรองสินค้าและใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ จำนวน 3,359.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 415.4 ล้านบาท (+14.1%) โดยหลักจากลูกหนี้ของการให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ
- สินค้าคงเหลือ - สุทธิ จำนวน 8,234.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,026.5 ล้านบาท (+32.6%) โดยหลักจากการสำรองสินค้าสำหรับขายให้เพียงพอต่ออุปสงค์ของผู้บริโภค
- เงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 1,497.1 ล้านบาท โดยหลักจากการลงทุนในบริษัท เน็กซ์ แคปิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัท ดอกเตอร์ฟาร์มา เฮลท์ เทคโนโลยี จำกัด
- สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม จำนวน 812.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 632.3 ล้านบาท (+351.3%) จากเงินลงทุนในบริษัท เน็กซ์ แคปิตอล จำกัด (มหาชน) และใบสำคัญแสดงสิทธิบริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ จำนวน 786.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 171.5 ล้านบาท (+27.9%) จากการก่อสร้างขยายสาขาใหม่

อัตราส่วนสภาพคล่อง

สภาพคล่องของบริษัทโดยหลักจากความสามารถในการหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ การเรียกชำระหนี้ของลูกหนี้การค้า และการชำระหนี้คืนเจ้าหนี้การค้า สำหรับไตรมาส 3/2565 และ ปี 2564 มีรายละเอียดดังนี้

| อัตราส่วนสภาพคล่อง | หน่วย | ไตรมาส 3/2565 | ปี 2564 |
|-------------------------|-------|---------------|---------|
| ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย | วัน | 20 | 13 |
| ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย | วัน | 52 | 41 |
| ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย | วัน | 33 | 31 |
| วงจรเงินสด | วัน | 39 | 23 |

บริษัทมีวงจรเงินสด เท่ากับ 39 วัน เนื่องจาก ไตรมาส 3 บริษัทต้องสำรองสินค้าไว้สำหรับจัดจำหน่ายให้เพียงพอต่ออุปสงค์ของผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี ซึ่งเป็นช่วง High season ของธุรกิจ ส่งผลให้ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้นเป็น 52 วัน โดยระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย และวงจรเงินสดจะลดลงเป็นปกติในฤดูกาลขายที่จะเกิดขึ้นสิ้นปีนี้

- ค่าความนิยม จำนวน 382.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 259.1 ล้านบาท (+209.5%) จากการซื้อกิจการบริษัท พุทธธรรม ประกันภัย จำกัด (มหาชน)

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวน 13,182.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,517.4 ล้านบาท (+23.6%) เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักสำคัญ ดังนี้

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 7,260.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,459.6 ล้านบาท (+91.0%) โดยหลักจากการกู้เงินเพิ่มขึ้นเพื่อสำรองสินค้าและก่อสร้างขยายสาขาใหม่ รองรับการเติบโตของรายได้จากการขายและการให้บริการ
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 4,093.2 ล้านบาท ลดลง 1,012.6 ล้านบาท (-19.8%) โดยหลักจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้า

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวน 6,421.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,120.4 ล้านบาท (+21.1%) เพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิประจำงวด 3 เดือน และการขายหุ้นบริษัท ดับเบิลยูเอ็น จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ให้แก่ บริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) คิดเป็นร้อยละ 40 ของจำนวนทุนจดทะเบียน

ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์ Com7

ir@comseven.com หรือ โทร +66 2017 7777 ต่อ 7707