

ภาพรวมผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 2/2566

ผลประกอบการของบริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อยตามงบการเงินรวมประจำไตรมาส 2/2566 เปรียบเทียบกับผลประกอบการงวดเดียวกันของปี 2565 เป็นดังนี้

• รายได้รวม	จำนวน	16,042.9 ล้านบาท	เพิ่มขึ้น	11.1%
• กำไรขั้นต้น	จำนวน	2,325.1 ล้านบาท	เพิ่มขึ้น	22.1%
• กำไรส่วนของบริษัทใหญ่	จำนวน	704.1 ล้านบาท	เพิ่มขึ้น	13.6%

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม)

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 2/2566		ไตรมาส 2/2565		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	15,989.8	99.7%	14,420.2	99.9%	1,569.6	10.9%
ต้นทุนขายและการให้บริการ	13,664.7	85.2%	12,516.5	86.7%	1,148.2	9.2%
กำไรขั้นต้น	2,325.1	14.5%	1,903.7	13.2%	421.4	22.1%
รายได้อื่น	45.7	0.3%	21.0	0.1%	24.7	117.6%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	7.4	0.0%	2.2	0.0%	5.2	236.4%
รายได้รวม	16,042.9	100.0%	14,443.4	100.0%	1,599.5	11.1%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	1,129.7	7.0%	917.6	6.4%	212.1	23.1%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	248.6	1.5%	210.0	1.4%	38.6	18.4%
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ทางการเงิน	44.0	0.3%	13.2	0.1%	30.8	233.3%
ขาดทุนอื่น	31.2	0.2%	9.7	0.0%	21.5	221.6%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	924.7	5.8%	776.4	5.4%	148.3	19.1%
ต้นทุนทางการเงิน	53.4	0.4%	24.1	0.2%	29.3	121.6%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	871.3	5.4%	752.3	5.2%	119.0	15.8%
ภาษีเงินได้	148.9	0.9%	132.3	0.9%	16.6	12.5%
กำไรสุทธิ	722.4	4.5%	620.0	4.3%	102.4	16.5%
กำไรส่วนของบริษัทใหญ่	704.1	4.4%	620.0	4.3%	84.1	13.6%

การขยายสาขา ไตรมาส 2/2566 บริษัทฯ มีสาขาจำนวน 1,287 สาขา โดยขยายสาขาเพิ่มขึ้น 127 สาขา เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 (ปี 2565 : 1,160 สาขา) โดยประกอบด้วย BaNANA, Bb, B-Play, BKK, BeBePhone, E-quip, Franchise, iCare, KingKong Phone, Studio7, True Shop by Com7, U-Store, PetPaw และ Brand shop

รายได้จากการขายและให้บริการ จำนวน 15,989.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,569.6 ล้านบาท (+10.9%) เทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อน ตามแนวโน้มของเศรษฐกิจไทยที่ขยายตัวต่อเนื่อง จากภาคการท่องเที่ยวที่มีจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งไทยและต่างประเทศเริ่มปรับตัวสูงขึ้น และการบริโภคภาคเอกชนที่ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง แต่ยังคงได้รับผลกระทบทางลบจากอัตราเงินเฟ้อพื้นฐานที่ยังทรงตัวอยู่ในระดับค่อนข้างสูง และแนวโน้มอัตราดอกเบี้ยที่ปรับตัวสูงขึ้น รวมถึงมีเหตุการณ์สำคัญที่ส่งผลกระทบต่อรายได้จากการขายและให้บริการเติบโตต่ำกว่าที่ควร ดังนี้

1. การปิดปรับปรุงร้านจำนวน 40 สาขา ซึ่งจำนวนกว่าครึ่งเป็นร้าน Studio7 ที่มีขนาดใหญ่ และอยู่ในทำเลที่สำคัญ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานของ Apple worldwide ในการปรับรูปแบบร้านสำหรับรองรับการเติบโต และเตรียมความพร้อมในการเปิดตัวสินค้าใหม่ที่จะมาถึง โดยใช้ระยะเวลาในการปิดสาขาเพื่อปรับปรุงเฉลี่ยที่ 60 วัน และจะทยอยกลับมาเปิดให้บริการได้ตามปกติทุกสาขาภายในสิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 เพื่อรองรับรายได้ในช่วงไฮซีซั่น
2. ศูนย์การค้าปิดปรับปรุง 2 แห่ง คือ เดอะมอลล์บางกะปิ และเดอะมอลล์บางแค โดยมีกำหนดการกลับมาเปิดปกติในช่วงปลายปี 2566

ด้วย 2 สาเหตุดังกล่าวส่งผลให้บริษัทฯ ขาดรายได้ในช่วงไตรมาส 2 ประมาณ 1,100 ล้านบาท (แม้ว่าบางสาขาที่ปิดปรับปรุงได้มีการเปิดร้านชั่วคราวทดแทนก็ตาม แต่ยังไม่สามารถชดเชยรายได้ที่หายไปได้ทั้งหมด) และมีค่าใช้จ่ายค่าเช่าร้านชั่วคราวเพิ่มขึ้นจากเดิมอีกประมาณ 6 ล้านบาท ในขณะที่ร้านปิดปรับปรุงทั้งหมดยังคงต้องจ่ายค่าเช่า และค่าจ้างพนักงานตามเดิมเป็นจำนวน 60 ล้านบาท โดยผลกระทบดังกล่าวถือเป็นเหตุการณ์ชั่วคราวซึ่งจะกลับมาเป็นปกติภายหลังจากร้านที่ปิดปรับปรุงทั้งหมดทยอยเปิดให้บริการตามแผนภายในสิ้นไตรมาสที่ 3 เป็นต้นไป

การเติบโตของรายได้จากการขายและให้บริการส่วนใหญ่มาจากการเติบโตของรายได้สาขาเดิม (Same Store Sales Growth) นอกจากนี้ยังมาจากการเปิดสาขาใหม่อย่างต่อเนื่องทั้งในรูปแบบสาขาภายในและภายนอกห้างสรรพสินค้า รวมถึงการพัฒนาช่องทางจำหน่ายออนไลน์เพื่อเป็นแพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซกลุ่มสินค้า IT อันดับ 1 ในไทย อีกทั้งการมุ่งเน้นกลยุทธ์การขายและการตลาดในผลิตภัณฑ์กลุ่ม Accessories ที่มีอัตรากำไรสูง โดยเฉพาะสินค้า House Brand เป็นสำคัญ ในส่วนของกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่เป็นรายได้หลักยังคงเติบโตได้ดี คือ Smartphone Tablet และ Accessories ยกเว้นกลุ่ม IT Product ที่มีสัดส่วนรายได้คิดเป็น 9.5% ของรายได้จากการขายและให้บริการที่ปรับตัวลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 2/2566		ไตรมาส 2/2565		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
ธุรกิจค้าปลีก	15,571.4	97.4%	14,017.5	97.2%	1,553.9	11.1%
อื่นๆ	418.4	2.6%	402.7	2.8%	15.7	3.9%
รายได้จากการขายและให้บริการ	15,989.8	100.0%	14,420.2	100.0%	1,569.6	10.9%

รายได้จากธุรกิจค้าปลีก จำนวน 15,571.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,553.9 (+11.1) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจากการเติบโตของรายได้สาขาเดิม (Same Store Sales Growth) เท่ากับ 10.0% (ไม่นำสาขาปิดปรับปรุงจำนวน 40 สาขา มาคำนวณ) อีกทั้งบริษัทฯ ยังลงทุนขยายสาขาอย่างต่อเนื่องให้ครอบคลุมทุกพื้นที่ทั้งภายในและภายนอกห้างสรรพสินค้า (Standalone) บนทำเลที่มีศักยภาพตามการขยายตัวของชุมชนเมืองช่วยหนุนความต้องการจับจ่ายใช้สอย เพื่อให้สอดคล้องกับพฤติกรรมผู้บริโภคที่ปรับเข้าสู่วิถีชีวิตใหม่ และสามารถเข้าถึงความต้องการของผู้บริโภคให้ได้มากที่สุดเพื่อเพิ่มฐานผู้บริโภคใหม่และเพิ่มช่องทางจำหน่าย รวมถึงรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ในกลุ่ม Smartphone ที่ยังเติบโตได้ดีจากการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ ได้แก่ VIVO X90 Pro, HONOR Magic 5 Pro, HUAWEI P60 เป็นสำคัญ

รายได้จากช่องทางอื่น ๆ จำนวน 418.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.7 (+3.9%) โดยหลักประกอบไปด้วยรายได้หลัก ๆ จากการรับบริหารร้านค้า True by Com7 และให้บริการรับซ่อมสินค้า Apple ภายใต้ชื่อร้าน iCare

กำไรขั้นต้น จำนวน 2,325.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 421.4 ล้านบาท (+22.1%) โดยสัดส่วนกำไรขั้นต้นต่อรายได้รวม เท่ากับ 14.5% เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันในปีก่อน จากสัดส่วนรายได้ขายสินค้า Smartphone กลุ่ม Android ที่เติบโตได้ดี

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวม จำนวน 7.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.2 ล้านบาท (+236.4%) จากผลการดำเนินงานประจำงวดของบริษัท เน็กซ์ แคปิตอล จำกัด (มหาชน) ที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 1,129.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 212.1 ล้านบาท (+23.1%) ตามจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น โดยมีค่าใช้จ่ายหลัก ได้แก่ ค่าเช่าและค่าพนักงาน รวมถึงค่าสาธารณูปโภคที่สูงขึ้นสืบเนื่องจากการปรับเพิ่มขึ้นของค่าไฟต่อหน่วย ทั้งนี้หากพิจารณาเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าพบว่า เพิ่มขึ้น 80 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้รวม เท่ากับ 6.9% เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมาที่เท่ากับ 6.0% โดยมีสาเหตุหลักจากการปิดปรับปรุงสาขาจำนวน 40 สาขา และค่าธรรมเนียมเครื่องรูดบัตรที่สูงขึ้นเนื่องจากทางซัพพลายเออร์ได้เปลี่ยนแปลงจากการให้เงินสนับสนุนค่าใช้จ่ายดังกล่าวแก่บริษัท เป็นค่าส่วนลดต้นทุนสินค้าแทน ถึงแม้จะทำให้ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นก็ตาม แต่บริษัทก็มีกำไรขั้นต้นที่ดีขึ้นเช่นกัน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 248.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38.6 ล้านบาท (+18.4%) หรือคิดเป็น 1.5% ของรายได้รวม ใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันในปีก่อน

ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ทางการเงิน จำนวน 44.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.8 ล้านบาท (+233.3%) ตามการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญของธุรกิจ Ufund ที่เพิ่มขึ้นจากลูกหนี้เช่าซื้อสินค้ากลุ่มที่ไม่ต้องวางเงินดาวน์ในช่วงไตรมาส 3 ปี 2565 ซึ่งจากการทดลองปล่อยสินเชื่อไม่มีเงินดาวน์ บริษัทฯ พบว่าลูกหนี้กลุ่มดังกล่าวมีสัดส่วน NPL ที่สูง อย่างไรก็ตามบริษัทได้เห็นความชัดเจนในเกณฑ์ปล่อยสินเชื่อมากขึ้น จึงเปลี่ยนนโยบายการให้ลูกหนี้เช่าซื้อต้องมีการวางเงินดาวน์ ตั้งแต่ ไตรมาส 4 ปี 2565 เป็นต้นมา โดยปัจจุบันลูกหนี้ใหม่ในกลุ่มลูกค้าที่วางเงินดาวน์มีแนวโน้มสัดส่วน NPL ลดลงอย่างต่อเนื่อง และเริ่มปรับกลับมาอยู่ในสภาวะปกติ

ขาดทุนอื่น จำนวน 31.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.5 ล้านบาท (+221.6%) จากการขายและวัตถุดิบค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์ NCAP-W1 ของบริษัท เน็กซ์ แคปิตอล จำกัด

กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ จำนวน 924.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 148.3 ล้านบาท (+19.1%) หรือคิดเป็น 5.8% ของรายได้รวม

ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 53.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.3 ล้านบาท (+121.6%) จากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินสำหรับสำรองสินค้าตามการเติบโตของธุรกิจ รวมถึงการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเฉลี่ยของบริษัทฯ ตามการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย

กำไรส่วนของบริษัทใหญ่ จำนวน 704.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 84.1 ล้านบาท (+13.6%) จากทุกข้อที่กล่าวมาข้างต้น

งบแสดงฐานะการเงิน
งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 เปรียบเทียบกับงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ข้อมูลทางการเงิน		เพิ่ม (ลด)	
	ไตรมาส 2/2566	ปี 2565	จำนวน	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	844.8	1,335.3	(490.5)	(36.7%)
เงินลงทุนระยะสั้นในตราสารหนี้	25.0	15.0	10.0	66.7%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	4,441.7	3,715.6	726.1	19.5%
ลูกหนี้การค้าภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ครบกำหนดรับชำระภายในหนึ่งปี	369.2	492.4	(123.2)	(25.0%)
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	120.6	285.3	(164.7)	(57.7%)
ตราสารอนุพันธ์ที่สำคัญแสดงสิทธิ	5.3	56.1	(50.8)	(90.6%)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6.3	6.3	0.0	0.0%
สินค้าคงเหลือ	8,214.3	7,333.0	881.3	12.0%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	187.8	123.0	64.8	52.7%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	14,215.0	13,362.0	853.0	6.4%
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค่าประกัน	68.9	30.4	38.5	126.6%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	0.0	31.7	(31.7)	(100.0%)
ลูกหนี้การค้าภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	201.0	129.0	72.0	55.8%
เงินลงทุนในตราสารหนี้	27.6	0.0	27.6	N/A
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	456.3	826.6	(370.3)	(44.8%)
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,573.2	1,517.1	56.1	3.7%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,130.2	873.5	256.7	29.4%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	1,045.9	949.2	96.7	10.2%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	164.6	147.9	16.7	11.3%
ค่าความนิยม	382.7	382.8	(0.1)	(0.0%)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	203.7	274.9	(71.2)	(25.9%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	678.3	637.4	40.9	6.4%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,932.4	5,800.5	131.9	2.3%
รวมสินทรัพย์	20,147.4	19,162.5	984.9	5.1%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	7,702.3	5,203.9	2,498.4	48.0%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	3,863.6	4,909.5	(1,045.9)	(21.3%)
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	500.5	472.7	27.8	5.9%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	174.1	566.0	(391.9)	(69.2%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	42.9	17.3	25.6	148.0%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	12,283.4	11,169.4	1,114.0	10.0%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	820.8	741.2	79.6	10.7%
รวมหนี้สิน	13,104.2	11,910.6	1,193.6	10.0%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	7,043.2	7,251.9	(208.7)	(2.9%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	7,043.2	7,251.9	(208.7)	(2.9%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	20,147.4	19,162.5	984.9	5.1%

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม จำนวน 20,147.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 984.9 ล้านบาท (+5.1%) โดยหลักจากสินค้าคงเหลือ และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม จำนวน 13,104.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 1,193.6 ล้านบาท (+10.0%) โดยหลักจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 7,043.2 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 208.7 ล้านบาท (-2.9%) จากการจ่ายเงินปันผล

อัตราส่วนสภาพคล่อง

สภาพคล่องของบริษัทฯ โดยหลักมาจากความสามารถในการเรียกชำระหนี้ของลูกหนี้การค้า การหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ และการชำระเงินคืนเจ้าหนี้การค้า

อัตราส่วนสภาพคล่อง	ไตรมาส 2/2566	ปี 2565
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	23.0	20.0
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	50.0	46.0
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	28.0	34.0
วงจรกิจจาด	45.0	32.0

บริษัทฯ มีวงจรกิจจาด เท่ากับ 45 วัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน โดยหลักจากระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการปิดปรับปรุงสาขาเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการเปิดตัวสินค้าใหม่ โดยปัจจุบันได้ทยอยเปิดร้านที่ปิดปรับปรุงแล้ว และจะเปิดให้บริการได้ครบทั้งหมดสิ้นไตรมาส 3 นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ดำเนินมาตรการควบคุมปริมาณสินค้าคงคลัง เพื่อให้มีวงจรกิจจาดที่ลดลงภายในปี 2566 และมีสภาพคล่องที่ดีขึ้น

ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์ Com7
 ir@comseven.com หรือ โทร +66 2017 7777 ต่อ 7707