

ภาพรวมผลการดำเนินงานปี 2566

ผลการดำเนินงานประจำปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 2,934.2 ล้านบาท คิดเป็น 4.2% ของรายได้รวม ลดลง 129.6 ล้านบาท หรือลดลง 4.2% เมื่อเทียบกับปีก่อน และเมื่อรวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้าและการลงทุนในบริษัทย่อยแล้ว จะทำให้กำไรส่วนใหญ่ของบริษัทฯเท่ากับ 2,857.2 ล้านบาท คิดเป็น 4.1% ของรายได้รวม ลดลง 180.5 ล้านบาท หรือลดลง 5.9% เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2565 เนื่องจากการเติบโตของรายได้ที่น้อยกว่าที่คาดการณ์ จากการชะลอการใช้จ่ายของผู้บริโภคตลอดทั้งปี โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงสิ้นปีซึ่งคาดว่าจะเป็นช่วง High Season ของบริษัทฯ กอปรกับค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น

จำนวนสาขารวมภายใต้การดำเนินงานของบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2566 บริษัทฯ มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 1,356 สาขา เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 194 สาขา โดยเพิ่มขึ้นจากการขยายสาขาของบริษัทฯจำนวน 79 สาขา และจากการเข้าซื้อสินทรัพย์กิจการ BebePhone จำนวน 115 สาขา (ปี 2565 มีจำนวนสาขารวม 1,162 สาขา)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม) ประจำปี 2566

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2566		ปี 2565		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	69,559.5	99.9%	62,732.6	99.6%	6,826.9	10.9%
ต้นทุนขายและการให้บริการ	60,354.4	86.7%	54,297.8	86.2%	6,056.6	11.2%
กำไรขั้นต้น	9,205.1	13.2%	8,434.8	13.4%	770.3	9.1%
รายได้อื่น	82.2	0.1%	247.9	0.4%	(165.7)	(66.8%)
รวมรายได้	69,641.7	100.0%	62,980.5	100.0%	6,661.2	10.6%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	4,471.6	6.4%	3,735.7	5.9%	735.9	19.7%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,012.1	1.5%	859.3	1.4%	152.8	17.8%
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ทางการเงิน	73.7	0.1%	107.6	0.2%	(33.9)	(31.5%)
ขาดทุนอื่น	43.1	0.1%	89.7	0.1%	(46.6)	(52.0%)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนจากบริษัทร่วม และภาษีเงินได้	3,686.8	5.3%	3,890.4	6.2%	(203.6)	(5.2%)
ต้นทุนทางการเงิน	232.5	0.3%	103.0	0.2%	129.5	125.7%
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนจากบริษัทร่วมและภาษีเงินได้	3,454.3	5.0%	3,787.4	6.0%	(333.1)	(8.8%)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	67.4	0.1%	45.1	0.1%	22.3	49.4%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3,521.7	5.1%	3,832.5	6.1%	(310.8)	(8.1%)
ภาษีเงินได้	587.5	0.9%	768.7	1.2%	(181.2)	(23.6%)
กำไรสำหรับปี	2,934.2	4.2%	3,063.8	4.9%	(129.6)	(4.2%)
กำไรส่วนของบริษัทใหญ่	2,857.2	4.1%	3,037.7	4.8%	(180.5)	(5.9%)

สรุปผลการดำเนินงานปี 2566

รายได้

รายได้จากการขายและการให้บริการ เท่ากับ 69,559.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.9% (YoY) อัตราการเติบโตน้อยกว่าที่คาดการณ์ ภาพรวมการเติบโตของรายได้สาขาเดิม (Same Store Sales Growth) เติบโตเพิ่มขึ้น 7.0% (ไม่นำสาขาปิดปรับปรุงที่จำนวนวันขายไม่เต็มปีมาคำนวณ) จากปัจจัยต่างๆ ดังนี้

ปัจจัยด้านบวก	ปัจจัยด้านลบ
<ol style="list-style-type: none"> กลุ่มสินค้าสมาร์ทโฟนมีการเปิดตัวสินค้าใหม่ที่มีเทคโนโลยีที่น่าจะสนใจเพิ่มมากขึ้น ทั้งจากฝั่ง iOS และ Android การเติบโตของรายได้สาขาเดิมยังเป็นไปในทิศทางบวก ร้านสาขาที่มีการปิดปรับปรุง ทั้งจากการปิดปรับปรุงของบริษัทฯเองและปิดปรับปรุงเนื่องจากห้าง กลับมาเปิดให้บริการอย่างครบถ้วนในไตรมาสที่ 4/2566 ร้าน Studio7 จำนวน 7 สาขา ถูกปรับปรุงใหม่ให้เป็นรูปแบบ APP หรือ Apple Premium Partner นอกจากนี้จะมีผลิตภัณฑ์ Apple จำหน่ายในร้านแล้วยังมีบริการ iCare ศูนย์ซ่อมและบริการหลังการขายเพิ่มเข้ามา เพื่อเพิ่มความเป็น One Stop Service และเพิ่มช่องทางรายได้จากการให้บริการ 	<ol style="list-style-type: none"> การบริโภคชะลอตัว เนื่องจากผู้บริโภคมุ่งเน้นการซื้อเฉพาะสินค้าจำเป็น ช่วงเวลาในการประกาศมาตรการ Easy E-Receipt ค่อนข้างเร็ว เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ทำให้ผู้บริโภคบางส่วนชะลอการซื้อเพื่อรอมาตรการจากภาครัฐ เทคโนโลยีของอุปกรณ์ไอทีมีการพัฒนามากขึ้น ทำให้อายุผลิตภัณฑ์ยาวนานยิ่งขึ้น อัตราการเปลี่ยนอุปกรณ์จึงลดลง

โครงสร้างรายได้แยกตามกลุ่มธุรกิจ

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2566		ปี 2565		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
ธุรกิจค้าปลีกและค้าส่ง	67,684.3	97.3%	61,088.7	97.4%	6,595.6	10.8%
ธุรกิจให้บริการ	1,875.2	2.7%	1,643.9	2.6%	231.3	14.1%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	69,559.5	100.0%	62,732.6	100.0%	6,826.9	10.9%

กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นรวมเท่ากับ 9,205.1 ล้านบาท คิดเป็น 13.2% ต่อรายได้รวม ลดลงจากปีก่อนเล็กน้อยที่มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 13.4% ต่อรายได้รวม สาเหตุหลักจากส่วนผสมผลิตภัณฑ์ (Product Mix) จากยอดขายสินค้า Apple ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งมี Margin ที่ต่ำกว่าแบรนด์อื่น รวมถึงการเพิ่มรายการส่งเสริมการขายในช่วงไตรมาส 4/2566 เพื่อกระตุ้นยอดขาย รักษาฐานลูกค้าเดิมและเพิ่มลูกค้าใหม่

รายได้อื่น

รายได้อื่นเท่ากับ 82.2 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 165.7 ล้านบาท เนื่องจากปี 2565 ได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ SABUY-W2 มูลค่า 158.3 ล้านบาท

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร รวมเท่ากับ 5,483.7 ล้านบาท คิดเป็น 7.9% ของรายได้รวม เปรียบเทียบกับปีก่อนที่ 4,595.0 ล้านบาท หรือ 7.3% ของรายได้ ประกอบด้วย

- **ค่าใช้จ่ายในการขายรวม** เท่ากับ 4,471.6 ล้านบาท คิดเป็น 6.4% ของรายได้ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 735.9 ล้านบาท หรือ 19.7% (YoY) โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นมาจาก 2 สาเหตุหลัก คือ
 - 1) จำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น จากปี 2565 จำนวนสาขารวมเท่ากับ 1,162 สาขา เพิ่มขึ้นเป็น 1,356 สาขาในปี 2566 โดยจำนวนมากกว่าครึ่งหนึ่งเป็นร้านสาขา BebePhone แม้ว่าค่าใช้จ่ายรวมของร้าน BebePhone มีจำนวนที่มากกว่ารายได้ที่เข้ามา แต่อย่างไรก็ตามในช่วงไตรมาส 4/2566 ที่ผ่านมารายได้ของร้านมีแนวโน้มที่ดีขึ้น ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ปรับแผนการบริหารงาน และเชื่อมั่นว่าความสามารถในการทำกำไรของร้าน BebePhone จะเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้นในไตรมาสถัดๆ ไป
 - 2) ค่าสาธารณูปโภคที่เพิ่มขึ้น ปัจจัยหลักมาจาก ค่า FT ที่เพิ่มขึ้น และจำนวนสาขา Standalone ที่เพิ่มขึ้น (จำนวนสาขา Standalone ณ สิ้นปี 2566 เท่ากับ 65 สาขา) สำหรับปี 2567 บริษัทฯ ได้ดำเนินการปรับปรุงรูปแบบของสาขา Standalone ที่กำลังจะดำเนินการก่อสร้างเพื่อลดต้นทุนค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม** เท่ากับ 1,012.1 ล้านบาท คิดเป็น 1.5% ของรายได้ อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมใกล้เคียงกับปีก่อนที่ 1.4%

รายการขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ทางการเงิน เท่ากับ 73.7 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 33.9 ล้านบาท หรือลดลง 31.5% (YoY) เนื่องจากปีก่อนมีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าสูงกว่าปกติ จากการตั้งสำรองเงินขาดของ บริษัท ไอแคร์ ประกันภัย จำกัด (มหาชน) จำนวน 63.5 ล้านบาท ทั้งนี้หากพิจารณาเฉพาะการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญของกลุ่มลูกหนี้ จะพบค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นทั้งสิ้น 29.6 ล้านบาท โดยหลักมาจากการตั้งสำรองและการตัดจำหน่ายลูกหนี้ Ufund

ต้นทุนทางการเงิน เท่ากับ 232.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 129.5 ล้านบาท จากปีก่อนที่ 103.0 ล้านบาท เนื่องจาก 2 สาเหตุหลัก 1) ดอกเบี้ยการกู้ยืมเงินเพิ่มขึ้นตามการปรับตัวของ อัตราดอกเบี้ย และ 2) เงินกู้ยืมระยะสั้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการซื้อสินค้า และขยายสาขาเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ เงินกู้ยืมดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากการซื้อสินค้าในช่วงปลายปี เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับมาตรการ Easy E-Receipt ที่จะเริ่มวันที่ 1 มกราคม 2567

กำไรส่วนใหญของบริษัท

กำไรส่วนใหญของบริษัท เท่ากับ 2,857.2 ล้านบาท คิดเป็น 4.1% ของรายได้รวม ลดลง 5.9% เมื่อเทียบกับปีก่อน จากเหตุผลข้างต้น

งบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เปรียบเทียบกับงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ข้อมูลทางการเงิน		เพิ่ม (ลด)	
	ปี 2566	ปี 2565	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์	22,976.2	18,456.0	4,520.2	24.5%
หนี้สิน	14,788.6	11,204.1	3,584.5	32.0%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	8,187.6	7,251.9	935.7	12.9%

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ข้อมูลทางการเงิน		เพิ่ม (ลด)	
	ปี 2566	ปี 2565	จำนวนเงิน	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,729.2	1,335.3	393.9	29.5%
เงินลงทุนระยะสั้น	24.9	15.0	9.9	66.0%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	3,471.5	3,009.1	462.4	15.4%
ลูกหนี้การค้าภายใต้สัญญาเช่าเงินทุนที่ครบกำหนดรับชำระภายในหนึ่งปี	427.9	492.4	(64.5)	(13.1%)
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	475.0	285.3	189.7	66.5%
ตราสารอนุพันธ์ใบสำคัญแสดงสิทธิ	0.0	56.1	(56.1)	(100.0%)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	106.3	6.3	100.0	1,587.3%
สินค้าคงเหลือ	9,922.0	7,333.0	2,589.0	35.3%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	285.8	123.0	162.8	132.4%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	16,442.6	12,655.5	3,787.1	29.9%
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน	50.4	30.4	20.0	65.8%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	0.0	31.7	(31.7)	(100.0%)
ลูกหนี้การค้าภายใต้สัญญาเช่าเงินทุน	120.4	129.0	(8.6)	(6.7%)
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	636.9	826.6	(189.7)	(22.9%)
เงินลงทุนระยะยาวในตราสารหนี้	79.5	0.0	79.5	N/A
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,664.5	1,517.1	147.4	9.7%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,392.4	873.5	518.9	59.4%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	1,015.6	949.2	66.4	7.0%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	278.9	147.9	131.0	88.6%
ค่าความนิยม	309.0	382.8	(73.8)	(19.3%)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	232.2	274.9	(42.7)	(15.5%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	753.8	637.4	116.4	18.3%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	6,533.6	5,800.5	733.1	12.6%
รวมสินทรัพย์	22,976.2	18,456.0	4,520.2	24.5%

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ข้อมูลทางการเงิน		เพิ่ม (ลด)	
	ปี 2566	ปี 2565	จำนวนเงิน	%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	8,436.9	5,203.9	3,233.0	62.1%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	4,916.5	4,203.0	713.5	17.0%
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	542.9	472.7	70.2	14.9%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	116.5	566.0	(449.5)	(79.4%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	63.1	17.3	45.8	264.7%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	14,075.9	10,462.9	3,613.0	34.5%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	712.7	741.2	(28.5)	(3.8%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	712.7	741.2	(28.5)	(3.8%)
รวมหนี้สิน	14,788.6	11,204.1	3,584.5	32.0%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	8,187.6	7,251.9	935.7	12.9%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	8,187.6	7,251.9	935.7	12.9%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	22,976.2	18,456.0	4,520.2	24.5%

ฐานะทางการเงิน (เทียบกับสิ้นปี 2565)

สำหรับปี 2566 สินทรัพย์รวมของกิจการ เพิ่มขึ้น 24.5% จากสิ้นปี 2565 มาอยู่ที่ 22,976.2 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หมุนเวียนรวม เท่ากับ 16,442.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.9% สาเหตุหลักจากสินค้าคงเหลือสุทธิที่เพิ่มขึ้น จากการสำรองสินค้าเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่จะเข้ามาใช้สิทธิ Easy E-Receipt ในวันที่ 1 มกราคม ถึง 15 กุมภาพันธ์ 2567 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 12.6% จากสิ้นปี 2565 มาอยู่ที่ 6,533.6 ล้านบาท สาเหตุหลักจาก ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 59.4% มาอยู่ที่ 1,392.4 ล้านบาท จากจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น

หนี้สินรวมเท่ากับ 14,788.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32.0% สาเหตุหลักจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น 62.1% มาอยู่ที่ 8,436.9 ล้านบาท โดยเป็นการกู้ยืมเพื่อชำระค่าสินค้าและการขยายสาขา

กระแสเงินสด

สำหรับปี 2566 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานหลังภาษีเงินได้เท่ากับ 909.9 ล้านบาท กระแสเงินสดจ่ายเพื่อการลงทุนเท่ากับ (1,352.4) ล้านบาท การใช้จ่ายหลักเป็นไปเพื่อการขยายสาขาจำนวน (861.3) ล้านบาท กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 854.6 ล้านบาท

โดยสรุป กระแสเงินสดของกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เท่ากับ 1,715.1 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่อง

บริษัทฯ มีวงจรมรดกเท่ากับ 43 วัน เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 11 วัน ปีก่อนเท่ากับ 32 วัน สาเหตุหลักจากระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากช่วงสิ้นปีก่อน สินค้า iPhone ขายตลาดในขณะที่สิ้นปี 2566 ไม่มีปัญหาดังกล่าว ประกอบกับ บริษัทฯ เพิ่มการสำรองสินค้าเพื่อเตรียมรองรับลูกค้าที่จะเข้ามาใช้สิทธิลดหย่อนภาษีจากมาตรการ Easy E-Receipt ที่จะเริ่มต้นวันที่ 1 มกราคม 2567

อัตราส่วนสภาพคล่อง	ปี 2566	ปี 2565
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	18	18
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	53	46
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	28	32
วงจรมรดก	43	32

ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์ Com7

ir@comseven.com หรือ โทร +66 2017 7777 กด 8