

ที่ KK ELCID 2569/011

วันที่ 13 พฤษภาคม 2569

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมการดำเนินธุรกิจ

บริษัท เคแอนด์เค ซูเปอร์สโตร์ เซาท์เทิร์น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ดำเนินธุรกิจค้าปลีกและค้าส่งสินค้าอุปโภคบริโภค โดยมีช่องทางหลักในการจำหน่ายสินค้า 2 ช่องทาง ได้แก่

1. การจำหน่ายผ่านร้านสาขา “เคแอนด์เค ซูเปอร์สโตร์” ซึ่งปัจจุบันมีจำนวนทั้งสิ้น 34 สาขา ครอบคลุมพื้นที่ในจังหวัดสงขลา พัทลุง สตูล และปัตตานี
2. การจำหน่ายผ่านช่องทางคำสั่งจากสำนักงานใหญ่

ทั้งนี้ บริษัทมีศูนย์กระจายสินค้า จำนวน 1 แห่ง ตั้งอยู่ในอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา เพื่อรองรับการบริหารจัดการสินค้าและการกระจายสินค้าไปยังสาขาต่าง ๆ อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ บริษัทมีบริษัทย่อยจำนวน 1 แห่ง ซึ่งประกอบธุรกิจงานบริการด้านเทคโนโลยีและพลังงานทดแทน สำหรับไตรมาส 1 ปี 2569 บริษัทมีรายได้รวม 249.14 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 6.79 ล้านบาท

สัดส่วนของรายได้แบ่งตามกลุ่มธุรกิจ

โครงสร้างรายได้	ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569	
	ล้านบาท	ร้อยละ
1. จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค	220.08	88.34
2. งานบริการพลังงานทดแทน	25.79	10.35
รายได้จากการขายและการให้บริการ	245.87	98.69
รายได้อื่น	3.27	1.31
รวมรายได้	249.14	100.00

สรุปเหตุการณ์และพัฒนาการที่สำคัญ

การขยายร้านสาขา	Q1/2569	2568	2567
จำนวนร้านสาขาดั้งเดิม	34	37	36
+ เปิดสาขาใหม่	-	-	2
(-) ปิดสาขา	(-)	(3)	(1)
จำนวนร้านสาขาปลายงวด	34	34	37

ในไตรมาส 1 ปี 2569 บริษัทยังไม่มีเปิดร้านสาขาใหม่ เนื่องจากอยู่ระหว่างดำเนินการฟื้นฟูและซ่อมแซมร้านสาขาที่ได้รับผลกระทบจากเหตุอุทกภัย อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันร้านสาขาทั้งหมดได้กลับมาเปิดให้บริการครบทุกสาขาแล้ว

สรุปผลการดำเนินงาน

กำไรขาดทุน หน่วย : ล้านบาท	จำนวนเงิน			เพิ่ม (ลด)		เพิ่ม (ลด)	
	Q1/69	Q4/68	Q1/68	QoQ	%QoQ	YoY	%YoY
รายได้จากการขายและการให้บริการ	245.87	410.53	283.80	(164.66)	(40.11%)	(37.93)	(13.37%)
ต้นทุนขายและการให้บริการ	204.64	358.22	246.87	(153.59)	(42.87%)	(42.23)	(17.11%)
กำไรขั้นต้น	41.23	52.31	36.93	(11.07)	(21.17%)	4.30	11.65%
รายได้อื่น	3.27	86.63	1.37	(83.36)	(96.23%)	1.89	137.56%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	22.85	25.27	24.68	(2.42)	(9.56%)	(1.83)	(7.42%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	12.16	79.18	9.45	(67.02)	(84.64%)	2.72	28.77%
ต้นทุนทางการเงิน	1.27	1.37	1.60	(0.10)	(7.31%)	(0.33)	(20.72%)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	8.22	33.12	2.57	(24.90)	(75.19%)	5.64	219.05%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1.42	6.33	0.52	(4.91)	(77.50%)	0.91	174.75%
กำไรสำหรับงวด	6.79	26.78	2.06	(19.99)	(74.65%)	4.73	230.22%
อัตรากำไรขั้นต้น	16.77%	12.74%	13.01%				
อัตรากำไรสุทธิ	2.73%	5.39%	0.72%				
จำนวนร้านสาขา	34	34	37				

รายได้จากการขายและการให้บริการ

รายได้จากการขายและการให้บริการ หน่วย : ล้านบาท	จำนวนเงิน			เพิ่ม (ลด)		เพิ่ม (ลด)	
	Q1/69	Q4/68	Q1/68	QoQ	%QoQ	YoY	%YoY
1. จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค	220.08	262.91	283.80	(42.83)	(16.29%)	(63.72)	(22.45%)
2. งานบริการพลังงานทดแทน	25.79	147.62	-	(121.83)	(82.53%)	25.79	-
รายได้จากการขายและการให้บริการ	245.87	410.53	283.80	(164.66)	(40.11%)	(37.93)	(13.37%)
รายได้อื่น	3.27	86.63	1.37	(83.36)	(96.23%)	1.89	137.56%
รวมรายได้	249.14	497.16	285.18	(248.02)	(49.89%)	(36.04)	(12.64%)

- **รายได้จากการจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค**

ไตรมาส 1 ปี 2569 บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคจำนวน 220.08 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าจำนวน 63.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.45 เนื่องจากในไตรมาส 1 ปี 2569 บริษัทยังไม่มีเปิดร้านสาขาใหม่ และอยู่ระหว่างดำเนินการฟื้นฟูและซ่อมแซมร้านสาขาที่ได้รับผลกระทบจากเหตุอุทกภัย ส่งผลให้การกลับมาเปิดให้บริการของร้านสาขาเป็นไปอย่างทยอยเปิดดำเนินการ อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันร้านสาขาทั้งหมดได้กลับมาเปิดให้บริการครบทุกสาขาแล้ว บริษัทมีอัตราการเติบโตของรายได้จากการขายของสาขาเดิม (Same Store Sales Growth) ของไตรมาส 1 ปี 2569 เทียบกับ ไตรมาส 1 ปี 2568 ลดลงร้อยละ 5.45

- **รายได้ธุรกิจพลังงานทดแทน**

ไตรมาส 1 ปี 2569 บริษัททยอยส่งมอบงานตามโครงการจำนวน 25.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าทั้งหมด เนื่องจากในงวดเดียวกันปีก่อนหน้ายังไม่มีโครงการเริ่มรับงานโครงการดังกล่าว

ต้นทุนขายและการให้บริการ

- ต้นทุนขายจากการจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค
ไตรมาส 1 ปี 2569 บริษัทมีต้นทุนขายจากการจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคจำนวน 180.40 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าตามรายได้จากการขายที่ลดลง จำนวน 66.33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26.88 ส่งผลให้บริษัท มีกำไรขั้นต้นจำนวน 39.68 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 18.03 ซึ่งเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้า มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายการส่งเสริมการขายจากผู้ผลิตและผู้จัดจำหน่าย
- ต้นทุนบริการธุรกิจพลังงานทดแทน
ไตรมาส 1 ปี 2569 บริษัทมีต้นทุนบริการธุรกิจพลังงานทดแทนจำนวน 24.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าทั้งจำนวน เนื่องจากในงวดเดียวกันปีก่อนหน้ายังไม่มี การเริ่มรับงานโครงการดังกล่าว

รายได้อื่น

ไตรมาส 1 ปี 2569 บริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 3.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้า จำนวน 1.89 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 137.56 มีสาเหตุหลักมาจากบริษัทได้รับรายได้ค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์อุทกภัยจำนวน 1.71 ล้านบาท

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ไตรมาส 1 ปี 2569 บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย จำนวน 22.85 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าจำนวน 1.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.42 มีสาเหตุหลักมาจากการปิด 3 สาขา ในปี 2568 เนื่องจากหมดสัญญาเช่า 2 สาขา และให้บุคคลอื่นเช่าช่วงพื้นที่ 1 สาขา

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ไตรมาส 1 ปี 2569 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 12.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าจำนวน 2.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28.77 มีสาเหตุหลักมาจากค่าเสียหายจากเหตุการณ์อุทกภัยจำนวน 1.10 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

ไตรมาส 1 ปี 2569 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 1.27 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าจำนวน 0.33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.72 มีสาเหตุหลักมาจากดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง

กำไรสุทธิ

ไตรมาส 1 ปี 2569 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 6.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าจำนวน 4.73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 230.22 เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคที่เพิ่มขึ้นจากการบริหารต้นทุนสินค้าและค่าส่งเสริมการขายจากผู้ผลิตและผู้จัดจำหน่าย

ฐานะทางการเงิน

หน่วย:ล้านบาท	ณ วันที่	ณ วันที่	เปลี่ยนแปลง	
	31 มีนาคม 2569	31 ธันวาคม 2568	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	598.76	568.50	30.26	5.32%
หนี้สินรวม	389.00	365.53	23.47	6.42%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	209.76	202.97	6.79	3.35%

สินทรัพย์

สินทรัพย์ที่สำคัญประกอบด้วย สินค้าคงเหลือ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์สิทธิการใช้ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 598.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าจำนวน 30.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.32 โดยมีสาเหตุหลักมาจากสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 97.70 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ดำเนินการสั่งซื้อสินค้ามาทดแทนสินค้าคงเหลือเดิมที่ได้รับความเสียหายจากเหตุอุทกภัย เพื่อรักษาระดับสินค้าคงเหลือให้อยู่ในระดับปกติและเพียงพอต่อการจำหน่ายสินค้าและการให้บริการลูกค้า นอกจากนี้ อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าจำนวน 13.97 ล้านบาท จากการจัดซื้อสินทรัพย์เพื่อทดแทนสินทรัพย์ที่ได้รับความเสียหายจากเหตุอุทกภัย อีกทั้งบริษัทได้รับค่าสินไหมทดแทนบางส่วนจากบริษัทประกันภัยในงวดจำนวน 43.29 ล้านบาท ขณะที่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 57.27 ล้านบาท

หนี้สิน

หนี้สินส่วนใหญ่ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น หนี้สินตามสัญญาเช่า และเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัท มีหนี้สินรวมจำนวน 389 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าจำนวน 23.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.42 เนื่องจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 14.80 ล้านบาท และหนี้ที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้น 10.47 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 209.76 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 6.79 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.35 เนื่องจากกำไรสุทธิของงวดไตรมาส 1 ปี 2569 จำนวน 6.79 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-นางสาวจิตานันท์ สิริธนนท์สกุล-

(นางสาวจิตานันท์ สิริธนนท์สกุล)

กรรมการผู้จัดการ

บริษัท เคแอนด์เค ซูเปอร์สโตร์ เซาท์เทิร์น จำกัด (มหาชน)