

ที่ KK ELCID 2569/013

วันที่ 13 สิงหาคม 2569

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจ

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

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

ทั้งนี้ บริษัทมีศูนย์กระจายสินค้า จำนวน 1 แห่ง ตั้งอยู่ในอำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา เพื่อบริการรับการจัดการสินค้าและการกระจายสินค้าไปยังสาขาต่าง ๆ อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ บริษัทมีบริษัทย่อยจำนวน 1 แห่ง ซึ่งประกอบธุรกิจงานบริการด้านเทคโนโลยีและพลังงานทดแทน สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีรายได้รวม 520.92 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 11.46 ล้านบาท

สัดส่วนของรายได้แบ่งตามกลุ่มธุรกิจ

โครงสร้างรายได้	3 เดือน		6 เดือน	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค	274.80	97.47	494.87	93.19
2. บริการเทคโนโลยีและพลังงานทดแทน	0.26	0.09	26.05	4.91
รายได้จากการขายและการให้บริการ	275.05	97.56	520.92	98.09
รายได้อื่น	6.87	2.44	10.14	1.91
รวมรายได้	281.93	100.00	531.06	100.00

สรุปเหตุการณ์และพัฒนาการที่สำคัญ

การขยายร้านสาขา	6M/2569	2568	2567
จำนวนร้านสาขาค้นงวด	34	37	36
+ เปิดสาขาใหม่	-	-	2
(-) ปิดสาขา	(-)	(3)	(1)
จำนวนร้านสาขาปลายงวด	34	34	37

สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทยังไม่มีเปิดร้านสาขาใหม่ เนื่องจากอยู่ระหว่างการดำเนินการจัดหาพื้นที่และซ่อมแซมร้านสาขาที่ได้รับผลกระทบจากเหตุอุทกภัย อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันร้านสาขาทั้งหมดที่ได้รับผลกระทบจากเหตุอุทกภัยได้กลับมาเปิดให้บริการครบทุกสาขาแล้ว

สรุปผลการดำเนินงาน

กำไรขาดทุน หน่วย : ล้านบาท	จำนวนเงิน			เพิ่ม (ลด)		เพิ่ม (ลด)		จำนวนเงิน		เพิ่ม (ลด)	
	Q2/69	Q1/69	Q2/68	QoQ	%QoQ	YoY	%YoY	6M/69	6M/68	YoY	%YoY
รายได้จากการขายและการให้บริการ	275.05	245.87	282.58	29.18	11.87%	(7.53)	(2.66%)	520.92	566.38	(45.46)	(8.03%)
ต้นทุนขายและการให้บริการ	237.36	204.64	243.53	32.72	15.99%	(6.17)	(2.53%)	442.00	490.40	(48.40)	(9.87%)
กำไรขั้นต้น	37.70	41.23	39.05	(3.54)	(8.58%)	(1.36)	(3.48%)	78.93	75.98	2.94	3.88%
รายได้อื่น	6.87	3.27	1.50	3.61	110.51%	5.37	357.12%	10.14	2.88	7.26	252.27%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	25.60	22.85	25.79	2.75	12.03%	(0.19)	(0.73%)	48.45	50.47	(2.02)	(4.00%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	11.50	12.16	10.92	(0.66)	(5.46%)	0.58	5.31%	23.66	20.36	3.30	16.19%
ต้นทุนทางการเงิน	1.32	1.27	1.62	0.04	3.54%	(0.30)	(18.60%)	2.59	3.22	(0.63)	(19.66%)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	6.16	8.22	2.24	(2.06)	(25.06%)	3.92	175.29%	14.37	4.81	9.56	198.71%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1.49	1.42	0.61	0.06	4.42%	0.88	144.32%	2.91	1.13	1.79	158.32%
กำไรสำหรับงวด	4.67	6.79	1.63	(2.12)	(31.25%)	3.04	186.87%	11.46	3.68	7.77	211.07%
อัตรากำไรขั้นต้น	13.70%	16.77%	13.82%					15.15%	13.42%		
อัตรากำไรสุทธิ	1.66%	2.73%	0.57%					2.16%	0.65%		
จำนวนร้านสาขา	34	34	36					34	36		

รายได้จากการขายและการให้บริการ

รายได้จากการขายและการให้บริการ หน่วย : ล้านบาท	จำนวนเงิน			เพิ่ม (ลด)		เพิ่ม (ลด)		จำนวนเงิน		เพิ่ม (ลด)	
	Q2/69	Q1/69	Q2/68	QoQ	%QoQ	YoY	%YoY	6M/69	6M/68	YoY	%YoY
1. จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค	274.80	220.08	282.58	54.72	24.86%	(7.78)	(2.75%)	494.87	566.38	(71.51)	(12.63%)
2. บริการเทคโนโลยีและพลังงานทดแทน	0.26	25.79	-	(25.54)	(99.00%)	0.26	-	26.05	-	26.05	
รายได้จากการขายและการให้บริการ	275.05	245.87	282.58	29.18	11.87%	(7.53)	(2.66%)	520.92	566.38	(45.46)	(8.03%)
รายได้อื่น	6.87	3.27	1.50	3.61	110.51%	5.37	357.12%	10.14	2.88	7.26	252.27%
รวมรายได้	281.93	249.14	284.08	32.79	13.16%	(2.16)	(0.76%)	531.06	569.26	(38.19)	(6.71%)

- รายได้จากการจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคจำนวน 274.80 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าจำนวน 7.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.75 และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2569 บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคจำนวน 494.87 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าจำนวน 71.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.63 เนื่องจากในไตรมาส 1 ปี 2569 บริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการฟื้นฟูและซ่อมแซมร้านสาขาที่ได้รับผลกระทบจากเหตุอุทกภัย ส่งผลให้การกลับมาเปิดให้บริการของร้านสาขาเป็นไปอย่างทยอยเปิดดำเนินการ อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันร้านสาขาทั้งหมดที่ได้รับผลกระทบจากเหตุอุทกภัยได้กลับมาเปิดให้บริการครบทุกสาขาแล้ว และ สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทยังไม่มีเปิดร้านสาขาใหม่ ทั้งนี้ บริษัทมีอัตราการเติบโตของรายได้จากการขายของสาขาเดิม (Same Store Sales Growth) ของไตรมาส 2 ปี 2569 เทียบกับ ไตรมาส 2 ปี 2568 ลดลงร้อยละ 0.82 (ไม่รวมสาขาที่ได้รับผลกระทบจากเหตุอุทกภัย)

- รายได้จากบริการด้านเทคโนโลยีและพลังงานทดแทน

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทมีรายได้จำนวน 0.26 ล้านบาท และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2569 บริษัทมีรายได้ จำนวน 26.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าทั้งจำนวน เนื่องจากในงวดเดียวกันปีก่อนหน้ายังไม่มีรายได้

ต้นทุนขายและการให้บริการ

- ต้นทุนขายจากการจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภค
สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทมีต้นทุนขายจากการจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคจำนวน 236.65 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าตามรายได้จากการขายที่ลดลง จำนวน 6.70 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.75 ส่งผลให้บริษัท มีกำไรขั้นต้นจำนวน 38.14 ล้านบาท และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2569 บริษัทมีต้นทุนขาย จำนวน 417.05 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าตามรายได้จากการขายที่ลดลง จำนวน 73.03 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.90 ส่งผลให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 77.82 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 15.73 ซึ่งเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้า มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายการส่งเสริมการขายจากผู้ผลิตและผู้จัดจำหน่าย
- ต้นทุนงานบริการด้านเทคโนโลยีและพลังงานทดแทน
สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทมีต้นทุนงานบริการด้านเทคโนโลยีและพลังงานทดแทน จำนวน 0.70 ล้านบาท และ สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2569 บริษัทมีต้นทุนงานบริการด้านเทคโนโลยีและพลังงานทดแทนจำนวน 24.94 ล้านบาท

รายได้อื่น

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 6.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้า จำนวน 5.37 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 357.12 และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2569 บริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 10.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าจำนวน 7.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 252.27 มีสาเหตุหลักมาจากการได้รับการสนับสนุนชดเชยน้ำท่วมจากผู้ผลิตและผู้จัดจำหน่าย จำนวน 4.28 ล้านบาท และได้รับรายได้ค่าสินไหมทดแทนจากเหตุการณ์อุทกภัยจำนวน 0.35 ล้านบาท

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 25.60 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้า จำนวน 0.19 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.73 และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2569 บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 48.45 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้า จำนวน 2.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.00 มีสาเหตุหลักมาจากการปิด 3 สาขา ในปี 2568 เนื่องจากหมดสัญญาเช่า 2 สาขา และให้บุคคลอื่นเช่าช่วงพื้นที่ 1 สาขา

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 11.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้า จำนวน 0.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.31 และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2569 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 23.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้า จำนวน 3.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.19 มีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าซ่อมแซมจากเหตุอุทกภัย

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 1.32 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้า จำนวน 0.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.60 และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2569 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 2.59 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้า จำนวน 0.63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.66 มีสาเหตุหลักมาจากดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง

กำไรสุทธิ

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 4.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้า จำนวน 3.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 186.87 และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2569 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 11.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้า จำนวน 7.77 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 211.07 เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคที่เพิ่มขึ้น จากการบริหารต้นทุนสินค้าและค่าส่งเสริมการขายจากผู้ผลิตและผู้จัดจำหน่าย รวมถึงบริษัทได้รับการสนับสนุนลดหย่อนค่าเช่าจากผู้ผลิตและผู้จัดจำหน่าย

ฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่	ณ วันที่	เปลี่ยนแปลง	
	30 มิถุนายน 2569	31 ธันวาคม 2568	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	570.43	568.50	1.93	0.34%
หนี้สินรวม	359.62	365.53	(5.91)	(1.62%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	210.80	202.97	7.84	3.86%

สินทรัพย์

สินทรัพย์ที่สำคัญประกอบด้วย สินค้าคงเหลือ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์สิทธิการใช้ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 570.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าจำนวน 1.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.34 โดยมีสาเหตุหลักมาจากสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 103.71 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ดำเนินการสั่งซื้อสินค้ามาทดแทนสินค้าคงเหลือเดิมที่ได้รับความเสียหายจากเหตุอุทกภัย เพื่อรักษาระดับสินค้าคงเหลือให้อยู่ในระดับปกติและเพียงพอต่อการจำหน่ายสินค้าและการให้บริการลูกค้า นอกจากนี้ อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าจำนวน 12.70 ล้านบาท จากการจัดซื้อสินทรัพย์เพื่อทดแทนสินทรัพย์ที่ได้รับความเสียหายจากเหตุอุทกภัย อีกทั้งบริษัทได้รับค่าสินไหมทดแทนจากบริษัทประกันภัยในงวดจำนวน 69.34 ล้านบาท ขณะที่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 60.49 ล้านบาท

หนี้สิน

หนี้สินส่วนใหญ่ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น หนี้สินตามสัญญาเช่า และเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัท มีหนี้สินรวมจำนวน 359.62 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้าจำนวน 5.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.62 เนื่องจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลงจำนวน 20.37 ล้านบาท และหนี้ที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้น 10.47 ล้านบาท รวมถึง เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 210.80 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 7.84 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.86 เนื่องจากการจ่ายปันผลจำนวน 3.62 ล้านบาท และ กำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2569 จำนวน 11.46 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-นางสาววิจิตานันท์ สิริธนนท์สกุล-

(นางสาววิจิตานันท์ สิริธนนท์สกุล)

กรรมการผู้จัดการ

บริษัท เคแอนด์เค ซูเปอร์สโตร์ เซาท์เทิร์น จำกัด (มหาชน)