

ที่ IDR 09/2566
 วันที่ 10 สิงหาคม 2566
 เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงาน (MD&A) ไตรมาส 2 ปี 2566
 เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) (CPALL หรือ บริษัทฯ) ไคร์ขอรายงานผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 2 ปี 2566 โดยบริษัทฯและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 4,438 ล้านบาท โดยสรุปสาระสำคัญได้ ดังนี้

รายได้รวม

ในไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวม 232,002 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 8.5 โดยมีสาเหตุมาจากการปรับเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและบริการของธุรกิจร้านสะดวกซื้อ รวมถึงธุรกิจค้าส่งค้าปลีกสินค้าอุปโภคบริโภค ที่ธุรกิจแม่โครและโลตัสส์นั้นมีการเติบโตของรายได้จากการขายและบริการดีขึ้นเช่นกัน ตามการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องของ กิจกรรมทางเศรษฐกิจ การบริโภคภายในประเทศ และการท่องเที่ยว นอกจากนี้กลยุทธ์ O2O ของแต่ละหน่วยธุรกิจยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนอย่างต่อเนื่องอีกด้วย

กำไรขั้นต้น

ในไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจากการขายและบริการเท่ากับ 49,561 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.6 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากธุรกิจร้านสะดวกซื้อ และธุรกิจค้าส่ง ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นในงบการเงินรวมของ บริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 22.0 จากร้อยละ 21.0 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีสัดส่วนของค่าใช้จ่ายแต่ละประเภทตามรายละเอียด ดังนี้

ประเภทค่าใช้จ่าย	ไตรมาส 2 ปี 2566
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน	ร้อยละ 32.4
ค่าบริหารงานร้านสะดวกซื้อ	ร้อยละ 13.2
ค่าเช่า และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	ร้อยละ 19.8
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย	ร้อยละ 9.8
ค่าสาธารณูปโภค และอื่นๆ	ร้อยละ 24.8
รวม	ร้อยละ 100.0

บริษัทฯ มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 45,867 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.1 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ค่าใช้จ่ายกลุ่มต้นทุนในการจัดจำหน่ายมีจำนวน 38,430 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.9 ในขณะที่กลุ่มค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 7,437 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยประเภทค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นหลักๆประกอบด้วย ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน และค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย รวมถึงการขยายสาขา อย่างไรก็ตาม แต่ละกลุ่มธุรกิจยังคงมีการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างระมัดระวังและมีประสิทธิภาพ

กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ และกำไรสุทธิ

ในไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 10,243 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.2 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 4,438 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 47.7 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจร้านสะดวกซื้อ ที่มีรายได้ที่เติบโตดี ส่งผลให้เกิดการประหยัดต่อขนาด และมีความสามารถในการทำกำไรที่ดีขึ้น

อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากการตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมนัดจัดการเงินกู้ที่เกิดขึ้นครั้งเดียวจากการชำระคืนเงินกู้ยืมก่อนกำหนดของบริษัทซีพี แอ็กซ์ตรา เพื่อลดต้นทุนและความเสี่ยงในการบริหารค่าใช้จ่ายทางการเงินในอนาคต สำหรับกำไรต่อหุ้นตามงบการเงินรวมในไตรมาส 2 ปี 2566 มีจำนวนเท่ากับ 0.48 บาท

ผลการดำเนินงานงวดหกเดือนแรกปี 2566

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวมจำนวน 454,322 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่กำไรสุทธิมีจำนวน 8,561 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และกำไรต่อหุ้นตามงบการเงินรวม มีจำนวน 0.93 บาท จากผลประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้นจากธุรกิจร้านสะดวกซื้อเป็นหลัก ตามกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่เพิ่มขึ้น

สัดส่วนรายได้รวมและกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ก่อนหักรายการระหว่างกันตามธุรกิจหลัก

ในไตรมาส 2 ปี 2566 รายได้รวมก่อนหักรายการระหว่างกัน แบ่งสัดส่วนตามธุรกิจหลัก ได้ดังนี้ (กลุ่ม 1) รายได้จากธุรกิจร้านสะดวกซื้อและธุรกิจอื่นๆ มีสัดส่วนร้อยละ 50 และ (กลุ่ม 2) รายได้จากธุรกิจค้าส่งค้าปลีกสินค้าอุปโภคบริโภค มีสัดส่วนร้อยละ 50 ซึ่งเป็นระดับที่ใกล้เคียงกับสัดส่วนในไตรมาสก่อนหน้า

กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ก่อนหักรายการระหว่างกัน แบ่งสัดส่วนตามธุรกิจหลัก ได้ดังนี้ (กลุ่ม 1) กำไรจากธุรกิจร้านสะดวกซื้อและธุรกิจอื่นๆ มีสัดส่วนร้อยละ 73 ในขณะที่ (กลุ่ม 2) กำไรจากธุรกิจค้าส่งค้าปลีกสินค้าอุปโภคบริโภค มีสัดส่วนร้อยละ 27 ซึ่งสัดส่วน (กลุ่มที่ 1) ปรับเพิ่มขึ้นเนื่องจากมีอัตราการเติบโตของกำไรจากการดำเนินงานที่ดีกว่า (กลุ่ม 2)

ผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจร้านสะดวกซื้อ

ในช่วงไตรมาส 2 ปี 2566 ธุรกิจร้านสะดวกซื้อเปิดร้านสาขาใหม่รวมทั้งสิ้น 168 สาขา ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีจำนวนร้านสาขาทั่วประเทศรวมทั้งสิ้น 14,215 สาขา แบ่งเป็น

- (1) ร้านสาขาบริษัท 7,133 สาขา (ประมาณ ร้อยละ 50) ร้านเปิดใหม่สุทธิ 114 สาขา ในไตรมาสนี้
- (2) ร้าน SBP และร้านค้าที่ได้รับสิทธิช่วงอาณาเขต 7,082 สาขา (ประมาณ ร้อยละ 50) ร้านเปิดใหม่สุทธิ 54 สาขา ในไตรมาสนี้

ร้านสาขาส่วนใหญ่ยังเป็นร้านที่ตั้งเป็นเอกเทศ ซึ่งประมาณร้อยละ 86 ของสาขาทั้งหมด และส่วนที่เหลือเป็นร้านในสถานีบริการน้ำมัน ปตท.

ในไตรมาส 2 ปี 2566 ธุรกิจร้านสะดวกซื้อมียอดขายจากการขายสินค้าและบริการรวม 102,481 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.1 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ในไตรมาสนี้มียอดขายเฉลี่ยต่อร้านต่อวัน เท่ากับ 83,558 บาท และยอดขายเฉลี่ยของร้านสาขาเดิมเพิ่มขึ้นเท่ากับร้อยละ 7.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมียอดซื้อต่อบิลโดยประมาณ 84 บาท ในขณะที่จำนวนลูกค้าต่อสาขาต่อวันเฉลี่ย 995 คน ทั้งนี้ลูกค้ามีจำนวนเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุมาจากการบริโภคในประเทศเริ่มฟื้นตัว ประกอบกับจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งไทยและต่างประเทศที่เริ่มปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องในไตรมาสนี้ ส่งผลให้การเดินทางและกิจกรรมทางเศรษฐกิจเพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน จากสถานการณ์ดังกล่าวธุรกิจร้านสะดวกซื้อได้ปรับ

แผนกลยุทธ์เพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง โดยคำนึงถึงการรักษารฐานลูกค้าเดิม และขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มใหม่ๆ โดยนำเสนอสินค้าใหม่ๆพร้อมกับโปรโมชั่นเพื่อดึงดูดลูกค้า ประกอบกับรายได้จากการขายสินค้าส่วนเพิ่มผ่านกลยุทธ์ O2O อาทิ 7-Eleven Delivery และ All Online ซึ่งยังคงสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าในภาวะปัจจุบันได้เป็นอย่างดี โดยมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 10 ของรายได้จากการขายสินค้ารวม

ในไตรมาส 2 ปี 2566 สัดส่วนของรายได้จากการขาย ร้อยละ 75.5 มาจากสินค้ากลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม และร้อยละ 24.5 มาจากสินค้าอุปโภค ซึ่งสัดส่วนรายได้ในกลุ่มสินค้าอาหารและเครื่องดื่มปรับตัวเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากพฤติกรรมที่เปลี่ยนแปลงไปของผู้บริโภค รวมทั้งมีการออกสินค้าใหม่ควบคู่กับโปรโมชั่นของกลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม ซึ่งสามารถดึงดูดลูกค้าได้เพิ่มขึ้น นอกจากนี้อากาศที่ร้อนในไตรมาสนี้เป็นอีกปัจจัยสนับสนุนเช่นกัน

ในไตรมาส 2 ปี 2566 ธุรกิจร้านสะดวกซื้อมีกำไรขั้นต้นจำนวน 29,080 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 5,207 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.8 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับร้อยละ 28.4 เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2565 ที่อัตราร้อยละ 27.0 สาเหตุหลักมาจากการปรับกลยุทธ์ด้านสินค้า โดยยังคงเน้นเรื่อง การปรับตัวให้ทันตามความต้องการของลูกค้าเป็นหลัก เพื่อให้สามารถดึงดูดลูกค้า และสามารถสร้างยอดขายและกำไรส่วนเพิ่มต่อธุรกิจ รวมถึงให้ความสำคัญต่อการบริหารอัตรากำไรขั้นต้นของสินค้า

ทั้งนี้ ธุรกิจร้านสะดวกซื้อยังมีรายได้อื่นอีกจำนวน 5,980 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 638 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้จากการใช้ประโยชน์ในพื้นที่ของสาขา อาทิ การให้เช่าพื้นที่ บริการ และอื่นๆ ในขณะที่มีการบันทึกเงินปันผลรับจากบริษัทย่อยจำนวน 3,494 ล้านบาท อยู่ในระดับเดียวกันกับปีก่อนหน้า

ในส่วนของต้นทุนในการจัดจำหน่าย และค่าใช้จ่ายในการบริหาร ในไตรมาส 2 ปี 2566 มีจำนวน 29,640 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 4,494 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.9 สาเหตุหลักมาจากค่าสาธารณูปโภค เงินเดือนและสวัสดิการพนักงาน และค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย ซึ่งเพิ่มขึ้นตามรายได้ และการขยายสาขา

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงพยายามควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างรัดกุม บริษัทฯ ยังคงขยายสาขา ร้าน 7-Eleven ตามแผน และมีการเพิ่มช่องทางการเข้าถึงสินค้าและบริการสำหรับลูกค้า ทั้งนี้กลุ่มธุรกิจร้านสะดวกซื้อยังคงรายงานกำไรจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 9,077 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 6,121 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.3 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

การดำเนินธุรกิจร้านสะดวกซื้อ 7-Eleven ในประเทศกัมพูชา ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีสาขาทั้งในกรุงพนมเปญและจังหวัดรอบนอก รวมทั้งสิ้น 66 สาขา

คาดการณ์และแนวโน้มธุรกิจร้านสะดวกซื้อ ในปี 2566

เป้าหมายการขยายสาขา	บริษัทวางแผนที่จะพัฒนาช่องทางการจำหน่ายสินค้าและบริการ ทั้งแพลตฟอร์มออนไลน์และออฟไลน์ ซึ่งรวมถึงการขยายเครือข่ายร้านสาขาต่อเนื่องไปตามการขยายตัวของชุมชน โครงสร้างพื้นฐานต่างๆ แหล่งท่องเที่ยว และทำเลที่มีศักยภาพอื่นๆ เพื่อให้สอดคล้องกับพฤติกรรมผู้บริโภคที่ปรับเข้าสู่วิถีชีวิตใหม่ (New Normal) และอำนวยความสะดวกและเข้าถึงความต้องการของลูกค้าให้ได้มากที่สุด โดยบริษัทวางแผนที่จะลงทุนเปิดร้านสาขาใหม่ในประเทศไทยอีกประมาณ 700 สาขาในปี 2566 และมีเป้าหมายที่จะเปิดร้านสาขาในประเทศกัมพูชาให้ครบ 100 สาขา รวมถึงเปิดสาขาแรกใน สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาวในปี 2566
ประมาณการรายได้จากการขายและบริการ	อัตราการเติบโตของรายได้ ส่วนใหญ่มาจากอัตราการเติบโตของยอดขายจากร้านสาขาใหม่ และอัตราการเติบโตของยอดขายเฉลี่ยจากร้านเดิม รวมถึงยอดขายจากช่องทางอื่นๆ อาทิ 7-Delivery, All Online และ Vending Machine ซึ่งคาดว่าจะอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับอัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจ (GDP) ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ อาทิ ระดับของอัตราเงินเฟ้อ ราคาวัตถุดิบ ราคาล้างงาน และ การขยายตัวของการบริโภคภายในประเทศ เป็นต้น
ประมาณการอัตรากำไรขั้นต้น	บริษัทตั้งเป้าขยายอัตรากำไรขั้นต้นให้ได้อย่างต่อเนื่องจากปีก่อน โดยเน้นการพัฒนากระบวนการคัดสรรสินค้าให้ตรงกับความต้องการของผู้บริโภคมากขึ้น และผลักดันให้มีสัดส่วนของสินค้าที่กำไรขั้นต้นสูงเพิ่มขึ้น ทั้งจากสินค้ากลุ่มอาหารและเครื่องดื่ม และสินค้าอุปโภค
ประมาณการงบลงทุน	<p>คาดว่าจะใช้งบลงทุนประมาณ 12,000 – 13,000 ล้านบาท</p> <p>มีรายละเอียดดังนี้ (หน่วย:ล้านบาท)</p> <ul style="list-style-type: none"> • การเปิดร้านสาขาใหม่ 3,800 - 4,000 • การปรับปรุงร้านเดิม 2,900 - 3,500 • โครงการใหม่, บริษัทย่อยและศูนย์กระจายสินค้า 4,000 - 4,100 • สินทรัพย์ถาวร และระบบสารสนเทศ 1,300 - 1,400

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายเกรียงชัย บุญโพธิ์อภิชาติ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารด้านการเงิน

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ