

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปีบัญชี 2566 (1 กรกฎาคม 2565 – 30 กันยายน 2565)

บริษัท แม็คกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอสรุปผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปีบัญชี 2566 (1 กรกฎาคม 2565 – 30 กันยายน 2565) โดยมีรายละเอียดดังนี้

### ภาพรวมเศรษฐกิจและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ

ในไตรมาส 1 ของปีบัญชี 2566 (1 ก.ค. – 30 ก.ย. 2565) ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภค อยู่ที่ระดับ 46.4 ในเดือนกันยายน ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 44.3 ในเดือนมิถุนายน เป็นผลมาจากมาตรการผ่อนคลายของภาครัฐ ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจเริ่มกลับเข้าสู่ภาวะปกติ รวมไปถึงมาตรการของรัฐบาลในการกระตุ้นเศรษฐกิจ อาทิเช่น โครงการคนละครึ่ง บัตรสวัสดิการแห่งรัฐ ส่งผลให้ประชาชนมีกำลังซื้อมากขึ้นและส่งผลดีต่อผู้ประกอบการรายย่อย อย่างไรก็ตาม อัตราแลกเปลี่ยนของเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐที่เพิ่มสูงขึ้นส่งผลต่อต้นทุนสินค้า ประกอบกับสถานการณ์สงครามระหว่างรัสเซียและยูเครน รวมไปถึงความกังวลต่อสถานการณ์น้ำท่วมที่เกิดขึ้นในหลายพื้นที่ในประเทศอาจส่งผลกระทบต่อให้ผู้บริโภคเกิดความไม่มั่นใจในการใช้จ่ายใช้สอยรวมถึงการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย

### ภาพรวมผลดำเนินงานในไตรมาส 1 ปีบัญชี 2566

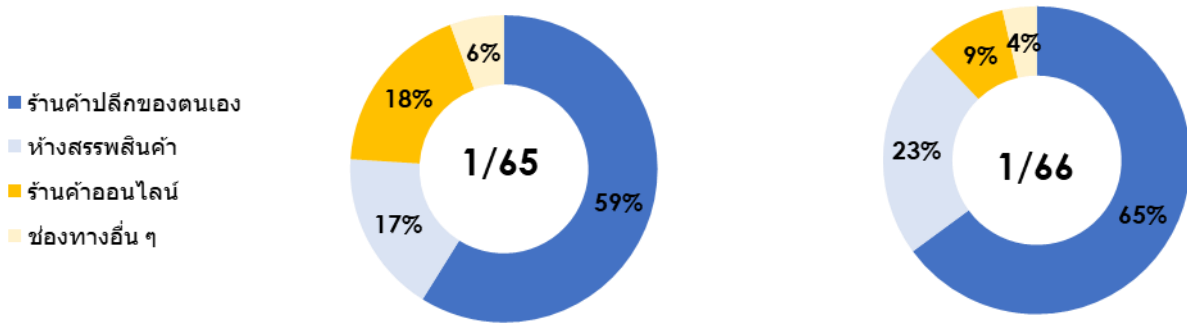
หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 1/66 (ก.ค.-ก.ย. 65)	ไตรมาส 1/65 (ก.ค.-ก.ย. 64)	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการขาย	759	438	+73.3%
กำไรขั้นต้น	490	269	+82.4%
อัตรากำไรขั้นต้น	64.6%	61.4%	+3.2%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	350	243	+43.8%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร/การขาย (%)	46.0%	55.5%	-9.4%
รายได้อื่นๆ	9	5	+81.8%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา	243	129	+89.1%
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา	31.7%	29.0%	+2.6%
กำไรสุทธิ	116	24	+390.0%
อัตรากำไรสุทธิ	15.0%	5.3%	+9.7%

### รายได้

- สำหรับไตรมาส 1 ปีบัญชี 2566 บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้ารวม 759 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 321 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 73.3 เกิดจากกำลังซื้อที่กลับมาในช่องทางออฟไลน์อันได้แก่ ร้านค้าปลีกของตนเองและห้างสรรพสินค้า ที่เป็นช่องทางหลักของบริษัทฯ สืบเนื่องจากการผ่อนคลายกิจกรรมป้องกันโรค COVID 19 และ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ รวมไปถึงการเปิดประเทศในไตรมาสที่ผ่านมาในขณะที่ยอดขายของปีก่อนอยู่ในช่วงที่ได้รับผลกระทบจากโรค COVID 19

# MC GROUP

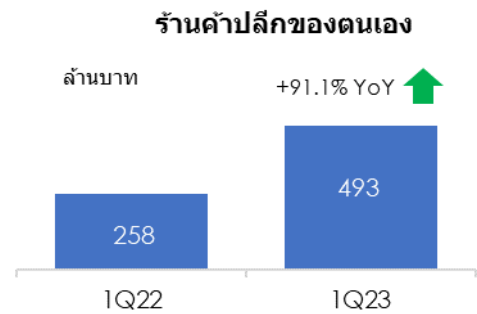
สัดส่วนรายได้ตามช่องทางการจัดจำหน่าย



ในไตรมาส 1 ปีบัญชี 2566 สัดส่วนรายได้ช่องทางร้านค้าปลีกของตนเอง (Free-standing Shop) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 65, ห้างสรรพสินค้า (Department Store) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 23, ร้านค้าออนไลน์ (E-Commerce) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9 และช่องทางอื่น ๆ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4

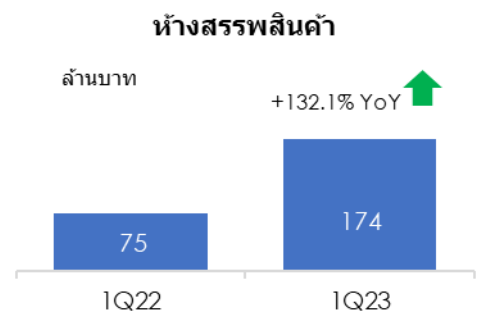
## ■ ร้านค้าปลีกของตนเอง

รายได้จากการขายสินค้าผ่านร้านค้าปลีกของตนเอง สำหรับไตรมาส 1 ปีบัญชี 2566 มีรายได้ 493 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 235 ล้านบาท หรือร้อยละ 91.1



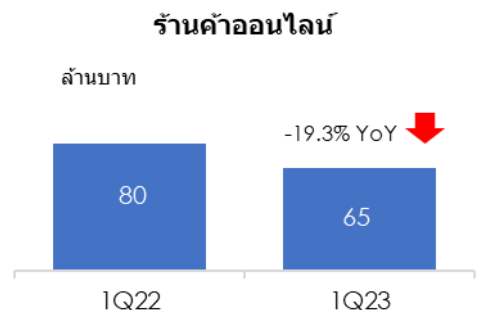
## ■ ห้างสรรพสินค้า

รายได้จากการขายสินค้าผ่านช่องทางห้างสรรพสินค้า สำหรับไตรมาส 1 ปีบัญชี 2566 มีรายได้ 174 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 99 ล้านบาท หรือร้อยละ 132.1



## ■ ร้านค้าออนไลน์ (E-Commerce)

รายได้จากการขายสินค้าผ่านร้านค้าออนไลน์ สำหรับไตรมาส 1 ปีบัญชี 2566 มีรายได้ 65 ล้านบาท ลดลง 16 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.3



# MC GROUP

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ 30 มิถุนายน 2565 กลุ่มบริษัท มีจุดจำหน่ายรวม 651 จุด ตามการบริหารพื้นที่การขายดังนี้

แบ่งตามช่องทางการจัดจำหน่าย	30 กันยายน 2565	30 มิถุนายน 2565	เพิ่มขึ้น (+) /ลดลง (-) จากไตรมาส 4 ปี 2565
ร้านค้าปลีกของตนเอง (Free-standing Shop)	355	350	+5
ห้างค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade)	281	282	-1
รถ Mobile Unit	6	6	-
<b>รวมร้านค้าในประเทศ</b>	<b>642</b>	<b>638</b>	<b>+4</b>
ร้านค้าต่างประเทศ	9	9	-
<b>รวม</b>	<b>651</b>	<b>647</b>	<b>+4</b>

## กำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาส 1 ปีบัญชี 2566 มีกำไรขั้นต้นเป็นจำนวน 490 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 222 ล้านบาทหรือร้อยละ 82.4 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน จากยอดขายที่เพิ่มสูงขึ้น ทั้งยังมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 64.6 เพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับร้อยละ 61.4 ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน จากกลยุทธ์การส่งเสริมการขายและการบริหารช่องทางการขายสินค้า

## ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

สำหรับไตรมาส 1 ปีบัญชี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 350 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 107 ล้านบาทหรือร้อยละ 43.8 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนเป็นผลมาจากยอดขายที่เพิ่มสูงขึ้น หากเทียบอัตราร้อยละ ต่อยอดขาย ที่ร้อยละ 46.0 จะลดลงจากร้อยละ 55.5 ในช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า เนื่องจากการเพิ่มของยอดขายข้างต้นและการขึ้นนโยบายควบคุมและลดค่าใช้จ่ายในส่วนต่างๆ อย่างต่อเนื่อง

## กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA)

กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา สำหรับไตรมาส 1 ปีบัญชี 2566 เท่ากับ 243 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 115 ล้านบาทหรือร้อยละ 89.1 โดยมีอัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA margin) ร้อยละ 31.7 ของรายได้ เมื่อเทียบกับร้อยละ 29.0 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เป็นผลจากกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นและการประหยัดค่าใช้จ่ายตามที่กล่าวข้างต้น

## กำไรสุทธิ

สำหรับไตรมาส 1 ปีบัญชี 2566 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 116 ล้านบาท หากเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน จะมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 92 ล้านบาท หรือร้อยละ 390.0 โดยมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 15.0 สูงกว่าร้อยละ 5.3 ในปีที่ผ่านมา

# MC GROUP

## การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

### งบแสดงฐานะการเงิน

(ล้านบาท)	30 กันยายน 2565	30 มิถุนายน 2565	เปลี่ยนแปลง
เงินสดและเงินลงทุนระยะสั้น	2,111	1,995	6%
ลูกหนี้การค้า	204	203	0%
สินค้าคงคลัง	1,251	1,200	4%
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	865	856	1%
สินทรัพย์อื่น	894	807	11%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>5,325</b>	<b>5,062</b>	<b>5%</b>
เจ้าหนี้การค้า	255	168	52%
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	875	860	2%
หนี้สินอื่น	402	359	12%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,532</b>	<b>1,387</b>	<b>10%</b>
ส่วนของบริษัทใหญ่	3,783	3,665	3%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	10	10	-0%
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>3,793</b>	<b>3,675</b>	<b>3%</b>

### สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 5,325 ล้านบาท เปรียบเทียบกับวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ที่มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 5,062 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 หรือ 263 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจาก

- เงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นเพิ่มขึ้น 116 ล้านบาท จากเดิม 1,995 ล้านบาท เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2565 เป็น 2,111 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565
- สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น 87 ล้านบาท จากเดิม 807 ล้านบาท เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2565 เป็น 894 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 91 ล้านบาท
- สินค้าคงคลังเพิ่มขึ้น 51 ล้านบาท จากเดิม 1,200 ล้านบาท เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2565 เป็น 1,251 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565
- สินทรัพย์สิทธิการเช่าเพิ่มขึ้น 9 ล้านบาท จากเดิม 856 ล้านบาท เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2565 เป็น 865 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

### หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 1,532 ล้านบาท เปรียบเทียบกับวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ที่มีหนี้สินรวม 1,387 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 144 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 87 ล้านบาท ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 28 ล้านบาทและหนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 14 ล้านบาท

# MC GROUP

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 3,793 ล้านบาท เปรียบเทียบกับวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ที่มี ส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 3,675 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 118 ล้านบาท จากผลประกอบการที่เพิ่มขึ้น 116 ล้านบาท และผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของประมาณการผลประโยชน์พนักงาน 2 ล้านบาท

## สภาพคล่อง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวรวม 2,111 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 116 ล้านบาท จากวันที่ 30 มิถุนายน 2565 โดยมีสาเหตุมาจาก

- กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน 255 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหลักมาจากกระแสเงินสดรับจากกำไรก่อนภาษีเงินได้ 144 ล้านบาท และเจ้าหน้าที่การค้าและเจ้าหน้าที่หมุนเวียนอื่นที่เพิ่มขึ้น 73 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน 103 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหลักมาจากเงินสดจ่ายซื้ออาคารที่ดินและอุปกรณ์ 102 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 37 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหลักมาจากเงินสดจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน 32 ล้านบาทและเงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน 5 ล้านบาท

## ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

		สำหรับงวดสิ้นสุด	
		30 กันยายน 2565	30 มิถุนายน 2565
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง*	เท่า	4.1	4.6
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	22	25
ระยะเวลาขายสินค้าสำเร็จรูปเฉลี่ย	วัน	423	434
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	78	60
Cash cycle	วัน	367	399
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (Annualized)	%	14.0	11.9
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Annualized)	%	15.6	13.4
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.4	0.4

\* หากไม่รวมส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่กำหนดชำระภายในหนึ่งปี อัตราส่วนสภาพคล่องจะเป็น 6.2 และ 7.6 เท่า สำหรับ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ 30 มิถุนายน 2565 ตามลำดับ

## ขอแสดงความนับถือ



นายวิรัช เสรีภาณุ

กรรมการ