

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปีบัญชี 2566 (1 ตุลาคม 2565 – 31 ธันวาคม 2565)

บริษัท แม็คกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอสรุปผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ปีบัญชี 2566 (1 ตุลาคม 2565 – 31 ธันวาคม 2565) และสำหรับงวด 6 เดือนของรอบปีบัญชี 2566 (1 กรกฎาคม 2565 - 31 ธันวาคม 2565) โดยมีรายละเอียดดังนี้

ภาพรวมเศรษฐกิจและสภาพแวดล้อมทางธุรกิจ

ในไตรมาส 2 ของปีบัญชี 2566 (1 ต.ค. – 31 ธ.ค. 2565) ดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภค อยู่ที่ระดับ 50.4 ในเดือนธันวาคม ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากระดับ 46.4 ในเดือนกันยายน เป็นผลมาจากการผ่อนคลายมาตรการในการควบคุมโรค COVID-19 ของภาครัฐ ทำให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจเริ่มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง รวมไปถึงการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เข้ามาท่องเที่ยวในประเทศ การลดลงของระดับราคาขายปลีกน้ำมัน ส่งผลให้ประชาชนมีความเชื่อมั่นและมีกำลังซื้อมากขึ้น อย่างไรก็ตามสถานการณ์สงครามระหว่างรัสเซียและยูเครนที่อาจส่งผลกระทบต่อต้นทุนสินค้า ความกังวลต่อสถานการณ์น้ำท่วมที่เกิดขึ้นในหลายพื้นที่ในประเทศ รวมไปถึงการปรับขึ้นของอัตราดอกเบี้ยนโยบาย ยังคงเป็นปัจจัยลบที่ส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภค

ภาพรวมผลดำเนินงานในไตรมาส 2 และงวด 6 เดือน ปีบัญชี 2566

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 2/66 (ต.ค.-ธ.ค. 65)	ไตรมาส 2/65 (ต.ค.-ธ.ค. 64)	เปลี่ยนแปลง	ครึ่งปี (ก.ค.-ธ.ค. 65)	ครึ่งปี (ก.ค.-ธ.ค. 64)	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการขาย	1,117	995	+12.2%	1,876	1,433	+30.9%
กำไรขั้นต้น	728	648	+12.4%	1,219	917	+33.0%
อัตรากำไรขั้นต้น	65.2%	65.1%	+0.1%	65.0%	64.0%	+1.0%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	419	370	+13.3%	769	613	+25.4%
%ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	37.6%	37.2%	+0.3%	41.0%	42.8%	-1.8%
รายได้อื่นๆ	2	11	-77.5%	12	16	-26.6%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา*	406	383	+6.1%	649	511	+27.0%
%กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา	36.3%	38.0%	-1.8%	34.4%	35.3%	-0.9%
กำไรสุทธิ	246	231	+6.7%	362	254	+42.3%
%กำไรสุทธิ	22.0%	23.0%	-0.9%	19.2%	17.6%	+1.6%

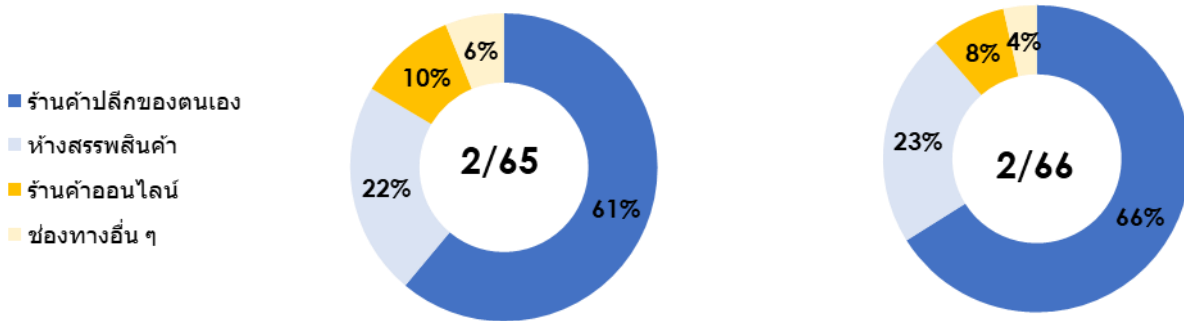
MC GROUP

รายได้

สำหรับไตรมาส 2 ปีบัญชี 2566 บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้ารวม 1,117 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 122 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.2 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เกิดจากกำลังซื้อที่กลับมาในช่องทางออนไลน์ อันได้แก่ ร้านค้าปลีกของตนเองและห้างสรรพสินค้าที่เป็นช่องทางหลักของบริษัทฯ สืบเนื่องจากการผ่อนคลายกิจกรรมป้องกันโรค COVID 19 และ มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐ รวมไปถึงการเปิดประเทศในไตรมาสที่ผ่านมาในขณะที่ยอดขายของปีก่อนอยู่ในช่วงที่ได้รับผลกระทบจากโรค COVID 19

สำหรับงวดครึ่งปีแรกปีบัญชี 2566 บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้ารวม 1,876 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 443 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30.9 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เป็นผลจากกำลังซื้อที่กลับมาในช่องทางออนไลน์และยอดขายของปีก่อนอยู่ในช่วงที่ได้รับผลกระทบจากโรค COVID 19

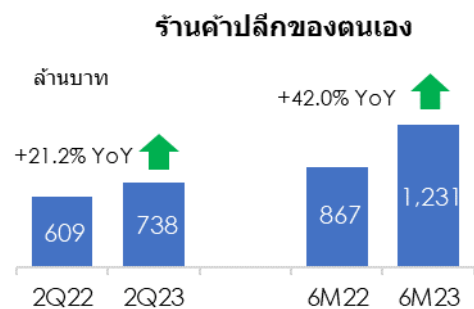
สัดส่วนรายได้ตามช่องทางการจัดจำหน่าย



ในไตรมาส 2 ปีบัญชี 2566 สัดส่วนรายได้ช่องทางร้านค้าปลีกของตนเอง (Free-standing Shop) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 66, ห้างสรรพสินค้า (Department Store) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 23, ร้านค้าออนไลน์ (E-Commerce) คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8 และช่องทางอื่น ๆ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4

■ ร้านค้าปลีกของตนเอง

รายได้จากการขายสินค้าผ่านร้านค้าปลีกของตนเอง สำหรับไตรมาส 2 ปีบัญชี 2566 มีรายได้ 738 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 129 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.2 งวด 6 เดือน มีรายได้ 1,231 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 364 ล้านบาทหรือร้อยละ 42.0 จากกำลังซื้อที่กลับมาและการขยายช่องทางการขาย



■ ห้างสรรพสินค้า

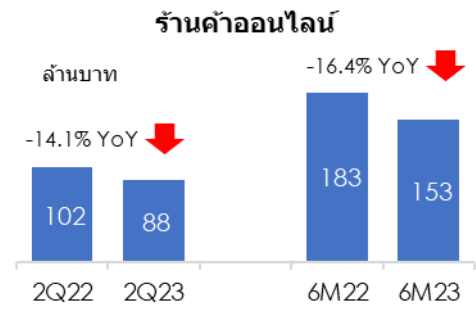
รายได้จากการขายสินค้าผ่านช่องทางห้างสรรพสินค้า สำหรับไตรมาส 2 ปีบัญชี 2566 มีรายได้ 251 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.5 งวด 6 เดือน มีรายได้ 426 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 127 ล้านบาทหรือร้อยละ 42.6



MC GROUP

▪ ร้านค้าออนไลน์ (E-Commerce)

รายได้จากการขายสินค้าผ่านร้านค้าออนไลน์ สำหรับไตรมาส 2 ปีบัญชี 2566 มีรายได้ 88 ล้านบาท ลดลง 14 ล้านบาทหรือร้อยละ 14.1 ในงวด 6 เดือน มีรายได้ 153 ล้านบาท ลดลง 30 ล้านบาทหรือร้อยละ 16.4



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 30 มิถุนายน 2565 กลุ่มบริษัท มีจุดจำหน่ายตามการบริหารพื้นที่การขายดังนี้

แบ่งตามช่องทางการจัดจำหน่าย	31 ธันวาคม 2565	30 มิถุนายน 2565	เพิ่มขึ้น (+) / ลดลง (-) จากไตรมาส 4 ปี 2565
ร้านค้าปลีกของตนเอง (Free-standing Shop)	367	350	+17
ห้างค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade)	281	282	-1
รถ Mobile Unit	6	6	-
รวมร้านค้าในประเทศ	654	638	+16
ร้านค้าต่างประเทศ	9	9	-
รวม	663	647	+16

กำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาส 2 ปีบัญชี 2566 มีกำไรขั้นต้นเป็นจำนวน 728 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 81 ล้านบาทหรือร้อยละ 12.4 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน จากยอดขายที่เพิ่มสูงขึ้น โดยอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 65.2 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับร้อยละ 65.1 ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนโดยยังคงเน้นกลยุทธ์การวางแผนส่งเสริมการขายในช่องทางที่แตกต่างกันเช่นเดียวกับปีก่อน

สำหรับงวดครึ่งปีแรกปีบัญชี 2566 มีกำไรขั้นต้นเป็นจำนวน 1,219 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 302 ล้านบาทหรือร้อยละ 33.0 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน จากยอดขายที่เพิ่มสูงขึ้น โดยอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 65.0 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 เมื่อเทียบกับร้อยละ 64.0 ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน จากกลยุทธ์การส่งเสริมการขายและการบริหารช่องทางการขายสินค้า

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

สำหรับไตรมาส 2 ปีบัญชี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 419 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 49 ล้านบาทหรือร้อยละ 13.3 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนเป็นผลมาจากยอดขายที่เพิ่มสูงขึ้น หากเทียบอัตราร้อยละ ต่อยอดขาย ที่ร้อยละ 37.6 จะสูงขึ้นเล็กน้อยจาก ร้อยละ 37.2 ในช่วงเดียวกันปีก่อนหน้าทั้งนี้ปีก่อนหน้ามีการควบคุมค่าใช้จ่ายที่เข้มงวดและยังมีส่วนต่างจากการปิดร้านตามนโยบายควบคุมโรค

สำหรับงวดครึ่งปีแรกปีบัญชี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 769 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 156 ล้านบาทหรือร้อยละ 25.4 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนเป็นผลมาจากยอดขายที่เพิ่มสูงขึ้น หากเทียบอัตราร้อยละ ต่อยอดขาย ที่ร้อยละ 41.0 จะลดลงจาก ร้อยละ 42.8 ในช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า โดยบริษัทยังใช้นโยบายควบคุมและลดค่าใช้จ่ายในส่วนต่างๆ อย่างต่อเนื่อง

MC GROUP

กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA)

สำหรับไตรมาส 2 ปีบัญชี 2566 บริษัทมีกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา เท่ากับ 406 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.1 โดยมีอัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA margin) ร้อยละ 36.3 ของรายได้ ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับร้อยละ 38.0 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวข้างต้น

สำหรับงวดครึ่งปีแรกปีบัญชี 2566 บริษัทมีกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา เท่ากับ 649 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 138 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.0 โดยมีอัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อมราคา (EBITDA margin) ร้อยละ 34.4 ของรายได้ ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับร้อยละ 35.3 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

กำไรสุทธิ

สำหรับไตรมาส 2 ปีบัญชี 2566 บริษัทมีกำไรสุทธิ 246 ล้านบาท หากเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน จะมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 16 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.7 โดยมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 22.0 ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 23.0 ในปีที่ผ่านมา

สำหรับงวดครึ่งปีแรกปีบัญชี 2566 บริษัทมีกำไรสุทธิ 362 ล้านบาท หากเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน จะมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 108 ล้านบาท หรือร้อยละ 42.3 โดยมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 19.2 สูงกว่าร้อยละ 17.6 ในปีที่ผ่านมา

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน

(ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2565	30 มิถุนายน 2565	เปลี่ยนแปลง
เงินสดและเงินลงทุนระยะสั้น	2,111	1,995	6%
ลูกหนี้การค้า	307	203	51%
สินค้าคงคลัง	1,253	1,200	4%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	917	856	7%
สินทรัพย์อื่น	968	807	20%
รวมสินทรัพย์	5,557	5,062	10%
เจ้าหนี้การค้า	339	168	102%
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	928	860	8%
หนี้สินอื่น	480	359	34%
รวมหนี้สิน	1,747	1,387	26%
ส่วนของบริษัทใหญ่	3,807	3,665	4%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2	10	-75%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,810	3,675	4%

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 5,557 ล้านบาท เปรียบเทียบกับวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ที่มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 5,062 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 หรือ 495 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจาก

- สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น 162 ล้านบาท จากเดิม 807 ล้านบาท เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2565 เป็น 968 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของ อาคารและอุปกรณ์ สำหรับการขยายร้านค้าและงานระหว่างก่อสร้าง โดยเพิ่มขึ้น 162 ล้านบาท
- เงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นเพิ่มขึ้น 115 ล้านบาท จากเดิม 1,995 ล้านบาท เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2565 เป็น 2,111 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565
- สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น 61 ล้านบาท จากเดิม 856 ล้านบาท เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2565 เป็น 917 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จากการขยายช่องทางจำหน่าย
- สินค้าคงคลังเพิ่มขึ้น 53 ล้านบาท จากเดิม 1,200 ล้านบาท เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2565 เป็น 1,253 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 1,747 ล้านบาท เปรียบเทียบกับวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ที่มีหนี้สินรวม 1,387 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 359 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 171 ล้านบาท หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 68 ล้านบาท ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 57 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 3,810 ล้านบาท เปรียบเทียบกับวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 3,675 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 135 ล้านบาท จากผลประกอบการที่เพิ่มขึ้น 362 ล้านบาท หักลบกับเงินปันผลจ่าย 226 ล้านบาท

สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวรวม 2,111 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 115 ล้านบาท จากวันที่ 30 มิถุนายน 2565 โดยมีสาเหตุมาจาก

- กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน 284 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหลักมาจากกระแสเงินสดรับจากกำไรก่อนภาษีเงินได้ 450 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 107 ล้านบาทและสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 66 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน 165 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหลักมาจากเงินสดจ่ายซื้อ อาคารและอุปกรณ์ 163 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 291 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหลักมาจากเงินสดจ่ายปันผล 226 ล้านบาทและเงินสดจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่า 54 ล้านบาท

MC GROUP

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

		สำหรับงวดสิ้นสุด	
		31 ธันวาคม 2565	30 มิถุนายน 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง*	เท่า	3.6	4.6
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	33	25
ระยะเวลาขายสินค้าสำเร็จรูปเฉลี่ย	วัน	394	434
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	87	60
Cash cycle	วัน	340	399
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (Annualized)	%	14.0	11.9
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Annualized)	%	15.8	13.4
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.5	0.4

* หากไม่รวมส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี อัตราส่วนสภาพคล่องจะเป็น 5.0 และ 7.6 เท่า สำหรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 30 มิถุนายน 2565 ตามลำดับ

ขอแสดงความนับถือ



นายวิรัช เสรีภาณุ
กรรมการ