

Moshi Moshi

**Moshi
Moshi**
もしもし

บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์
ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

ไตรมาส 1 ปี 2566

สรุปลงสาระสำคัญ

สรุปผลการดำเนินงาน	Q1/65	Q4/65	Q1/66	เปลี่ยนแปลง +/-	
หน่วย : ล้านบาท				%YoY	%QoQ
รายได้จากการดำเนินงาน	363.02	640.98	562.80	55.0%	(12.2%)
กำไรขั้นต้น	183.76	351.88	304.23	65.6%	(13.5%)
EBITDA	113.43	230.57	189.62	67.2%	(17.8%)
กำไรสุทธิ	28.90	118.54	85.81	196.9%	(27.6%)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	50.6%	54.9%	54.1%	3.4%	(0.8%)
อัตรากำไรสุทธิ (%)	7.9%	18.4%	15.2%	7.3%	(3.3%)

หมายเหตุ: อาจมีการคาดเคลื่อนของตัวเลขเนื่องจากการปัดจุดทศนิยม

ไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นรวม 199.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 55.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ปี 2565 โดยในช่วงปลายปี 2565 บริษัทฯ ได้รับอานิสงส์จากคำสั่งซื้อที่กลับมาจากภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวและการผ่อนปรนมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดโควิด-19 ทั้งการเปิดประเทศ ห้างสรรพสินค้า โรงเรียน การกลับมาทำงานที่ออฟฟิศ และการกลับมาจัดกิจกรรมรื่นเริงได้ ในขณะที่รายได้ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานลดลงรวม 78.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ปี 2565 ซึ่งเป็นปัจจัยตามฤดูกาลของธุรกิจที่ได้รับแรงหนุนจากเทศกาลฮัลโลวีนและปีใหม่ โดยในปี 2566 บริษัทฯ จะยังคงมุ่งเน้นการขยายสาขาโดยมองหาทำเลที่มีศักยภาพในการเติบโต การพัฒนาสินค้าใหม่ รวมถึงจัดกิจกรรมการตลาด และส่งเสริมการขายในรูปแบบใหม่อย่างต่อเนื่องเพื่อขยายฐานลูกค้า

YoY Q1/66 vs Q1/65

- ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 562.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 199.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 55.0 โดยมีปัจจัยหลักจากรายได้ร้านค้าปลีกที่เพิ่มขึ้นจากอัตราการเติบโตของรายได้จากการขายของสาขาเดิม (SSSG) การเปิดสาขาใหม่ และปริมาณยอดขายที่เพิ่มขึ้นจากเทศกาลปีใหม่และเทศกาลวันเด็ก ในขณะที่รายได้จากร้านค้าส่งก็เติบโตขึ้นเช่นกันจากการขยายพื้นที่ร้านสาขาสำเพ็ง และการฟื้นตัวของรายได้จากสาขาห้างแพลตตินั่มแฟชั่นมอลล์จากกลุ่มลูกค้านักท่องเที่ยว
- อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ อยู่ที่ร้อยละ 54.1 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 50.6 ในไตรมาส 1 ปี 2565 เนื่องจากสัดส่วนรายได้ของสินค้าที่มีอัตรากำไรสูงเพิ่มมากขึ้น ประกอบกับการปรับสัดส่วนสินค้านำเข้ามากขึ้น
- กำไรสุทธิของบริษัทฯ มีมูลค่า 85.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 56.91 ล้านบาท หรือร้อยละ 196.9 โดยมีปัจจัยหลักจากการเติบโตของรายได้จากร้านค้าปลีกและร้านค้าส่งที่เพิ่มขึ้นตามความต้องการซื้อที่เพิ่มขึ้นและความสามารถในการบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

QoQ Q1/66 vs Q4/65

- ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 562.80 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 4 ปี 2565 จำนวน 78.18 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.2 เนื่องจากในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทฯ ได้รับปัจจัยหนุนจากเทศกาลฮัลโลวีน และปีใหม่ ซึ่งไตรมาส 4 เป็นช่วงฤดูกาลของธุรกิจเพราะเป็นช่วงเทศกาลวันหยุดและการเฉลิมฉลองของผู้บริโภค อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีแผนกระตุ้นยอดขายอย่างต่อเนื่องแม้จะไม่ใช่วงเทศกาล
- อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ อยู่ที่ร้อยละ 54.1 ลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 54.9 ในไตรมาส 4 ปี 2565 แสดงให้เห็นถึงความสามารถในการรักษาระดับกำไรของบริษัทฯ
- กำไรสุทธิของบริษัทฯ มีมูลค่า 85.81 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 4 ปี 2565 จำนวน 32.73 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.6 สอดคล้องกับรายได้รวมที่ลดลงเนื่องจากในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทฯ ได้รับปัจจัยหนุนจากเทศกาลฮัลโลวีน และปีใหม่ ประกอบกับการปรับตัวเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายจากการจัดกิจกรรมสนับสนุนคอนเสิร์ต NCT DREAM TOUR รวมถึงดอกเบี้ยจ่ายตามหนี้สินสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้น



เหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 1 ปี 2566



ขยายสาขาเพิ่มเติมในไตรมาส 1

บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายในการขยายร้านสาขาของบริษัทฯ เพิ่มเป็น 165 สาขา ภายในปี 2568 โดยในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีการเปิดสาขาเพิ่มทั้งสิ้น 3 สาขา ได้แก่ อัสวรรณ คอมเพล็กซ์ หนองคาย, โลตัส นครนายก และ เซ็นจูรี่ เดอะมูฟวี่พลาซ่า



จัดกิจกรรมสนับสนุนคอนเสิร์ต NCT DREAM TOUR 'THE DREAM SHOW2: In A DREAM'

บริษัทฯ จัดกิจกรรมสนับสนุนคอนเสิร์ต NCT DREAM TOUR 'THE DREAM SHOW2: In A DREAM' in BANGKOK ผ่านกิจกรรมช้อปปิ้ง โมชิ โมชิ ลุ้นบัตรคอนเสิร์ตในรอบการแสดงวันที่ 11 มีนาคม 2566

ทิศทางในการดำเนินธุรกิจในปี 2566



1. มองหาโอกาสในการเติบโตอย่างต่อเนื่องโดยการขยายสาขาและพัฒนาช่องทางจำหน่ายสินค้า

บริษัทฯ เล็งเห็นโอกาสในการเติบโตผ่านการขยายสาขาใหม่ เนื่องจากปัจจุบันจำนวนสาขาของบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วน 16.1% ของจำนวนห้างสรรพสินค้าและไฮเปอร์มาร์เก็ตทั้งหมด ดังนั้นยังมีช่องว่างในการเติบโตผ่านการขยายสาขาเพื่อขยายกลุ่มลูกค้ารายได้ใหม่ได้ โดยในปี 2566 บริษัทฯ มีเป้าหมายจะขยายสาขาใหม่จำนวน 20 สาขา ในพื้นที่ที่มีศักยภาพในการเติบโตสูง ทั้งในกรุงเทพฯ ปริมณฑล และต่างจังหวัด รวมถึงหัวเมืองใหญ่ที่ยังไม่มีสาขา โดย 20 สาขาที่จะเปิดในปี 2566 นี้ จะมีจำนวน 2 สาขา ที่จะเปิดในรูปแบบ Standalone โดยมีทำเลใกล้แหล่งชุมชน โรงเรียน และแหล่งทำงานเพื่อเป็นต้นแบบในการศึกษาพัฒนาการขยายสาขาแบบ Franchise ในอนาคต



2. เสริมสร้างความสามารถในการทำกำไรจากการมองหาสินค้าใหม่และการตลาดรูปแบบใหม่

บริษัทฯ มีแผนในการพัฒนาสินค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง รวมถึงการออกสินค้าในลักษณะ Collection, สินค้าตามฤดูกาล (Seasonal) และสินค้าลิขสิทธิ์การ์ตูนที่เป็นที่นิยมเพื่อสร้างความน่าสนใจ รวมทั้ง การสร้างแบรนด์ร่วมกัน (Co-Branding) กับคนที่เป็นที่รู้จักบนโลกออนไลน์ (Influencer) การจัดทำชุดเซทสินค้าเพื่อเพิ่มมูลค่าการซื้อขาย การตกแต่งหน้าร้าน (Visual Merchandise) เพื่อดึงดูดความน่าสนใจของสินค้า การจัดกิจกรรมการตลาดและส่งเสริมการขายในรูปแบบใหม่ การออกแบบลวดลายสินค้าให้ทันสมัยและการออกแบบบรรจุภัณฑ์ที่ให้น่าสนใจเพื่อเพิ่มมูลค่าให้แก่สินค้า ตลอดจนการพยายามปรับสัดส่วนสินค้า (Product Mix) โดยมุ่งเน้นสินค้ากลุ่มที่มีกำไรสูง เพื่อลดต้นทุนและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ

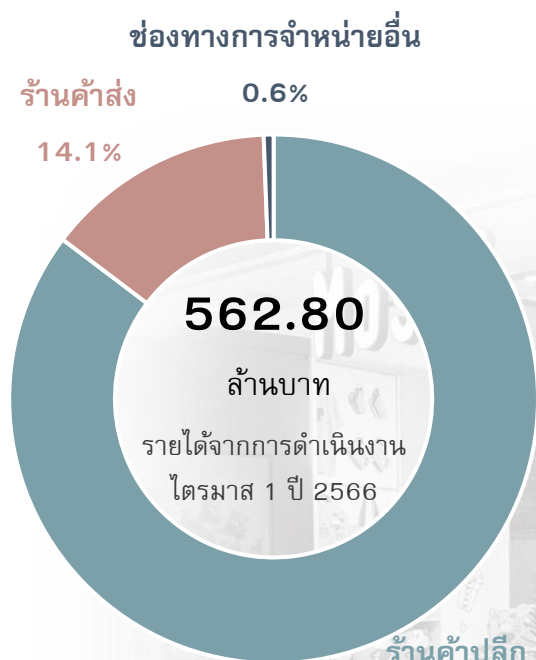


ผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2566

ภาพรวมผลการดำเนินงาน	Q1/65	Q4/65	Q1/66	เปลี่ยนแปลง	
				+/-	
หน่วย: ล้านบาท				%YoY	%QoQ
รายได้จากการดำเนินงาน	363.02	640.98	562.80	55.0%	(12.2%)
ต้นทุนขาย	(179.26)	(289.10)	(258.57)	44.2%	(10.6%)
กำไรขั้นต้น	183.76	351.88	304.23	65.6%	(13.5%)
รายได้อื่น	1.26	1.55	2.29	81.7%	47.7%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(128.49)	(165.94)	(167.62)	30.5%	1.0%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(15.08)	(30.86)	(22.77)	51.0%	(26.2%)
กำไร(ขาดทุน)อื่น-สุทธิ	1.37	1.36	2.56	86.9%	88.2%
ต้นทุนทางการเงิน	(5.97)	(8.39)	(10.03)	68.0%	19.5%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	36.85	149.60	108.66	194.9%	(27.4%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(7.95)	(31.06)	(22.85)	187.4%	(26.4%)
กำไรสุทธิ	28.90	118.54	85.81	196.9%	(27.6%)

หมายเหตุ: อาจมีการคาดเคลื่อนของตัวเลขเนื่องจากการปัดจุดทศนิยม

โครงสร้างรายได้จากการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2566



85.3% ร้านค้าปลีก

ร้านค้าปลีกประกอบด้วยร้าน Moshi Moshi จำนวน 106 สาขา

14.1% ร้านค้าส่ง

ร้านค้าปลีกแบบมีส่วนลดมีจำนวน 3 สาขา ประกอบด้วย (1) ร้าน Moshi Moshi สาขาลำเพ็ง (2) ร้าน Moshi Moshi สาขาห้างแพลตตินั่มแฟชั่นมอลล์ และ (3) ร้าน GIANT สาขาห้างแพลตตินั่มแฟชั่นมอลล์

0.6% ช่องทางการจำหน่ายอื่น

ช่องทางการจำหน่ายอื่น ได้แก่ แพลตฟอร์มออนไลน์/แพลตฟอร์มอีคอมเมิร์ซชั้นนำ เช่น Shopee และ Lazada



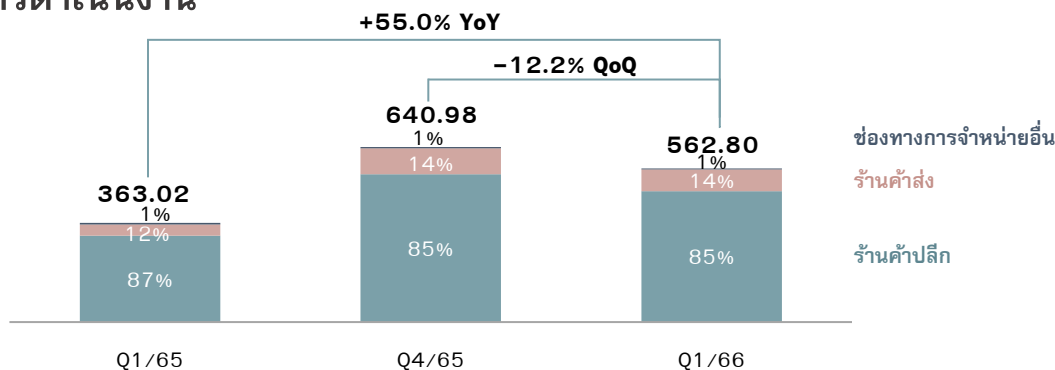
ภาพรวมธุรกิจรายประเภท

โครงสร้างรายได้	Q1/65	Q4/65	Q1/66	เปลี่ยนแปลง +/-	
(หน่วย: ล้านบาท)				%YoY	%QoQ
รายได้จากร้านค้าปลีก	316.77	542.24	479.99	51.5%	(11.5%)
รายได้จากร้านค้าส่ง	41.39	94.56	79.57	92.2%	(15.9%)
รายได้จากช่องทาง จำหน่ายอื่น	4.86	4.18	3.24	(33.3%)	(22.5%)
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	363.02	640.98	562.80	55.0%	(12.2%)
รายได้อื่น	1.26	1.55	2.29	81.7%	47.7%
รวมรายได้	364.28	642.53	565.09	55.1%	(12.1%)

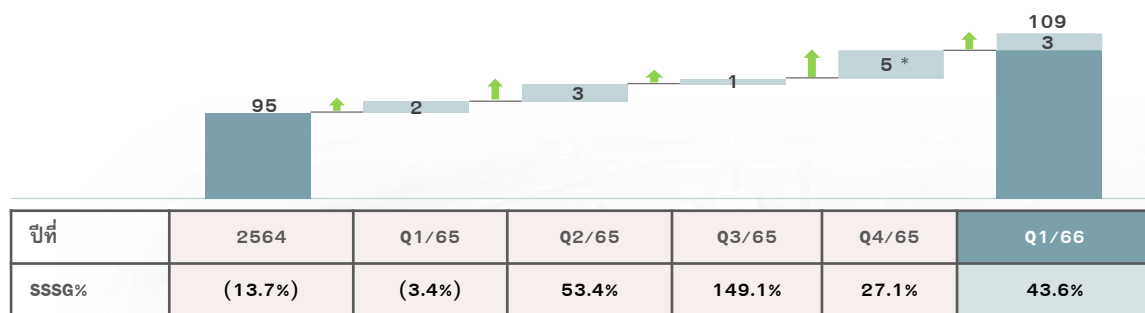
หมายเหตุ: อาจมีการคาดเคลื่อนของตัวเลขเนื่องจากการปิดจุดศนิยม

1. รายได้จากการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท, %



ตารางแสดงจำนวนสาขาของบริษัทฯ



*สาขาซึ่งชิลอนที่ถูกยกเลิกมาเปิดให้บริการในไตรมาส 4 ปี 2565

YoY Q1/66 vs Q1/65

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานจำนวน 562.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1 ปี 2565 จำนวน 199.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 55.0 โดยมีปัจจัยหลักดังต่อไปนี้ :

- รายได้จากร้านค้าปลีก:** เพิ่มขึ้น 163.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 51.5 เนื่องจาก 1) อัตราการเติบโตของรายได้จากการขายของสาขาเดิม (SSSG) ซึ่งเป็นผลมาจากการผ่อนปรนมาตรการการควบคุมการแพร่ระบาดโควิด-19 ส่งผลให้เกิดการเปิดประเทศ การกลับมาเปิดห้างสรรพสินค้า โรงเรียน ออฟฟิศ 2) การจัดกิจกรรมสนับสนุนคอนเสิร์ต NCT DREAM TOUR และ 3) การเปิดสาขาใหม่เพิ่มขึ้น 12 สาขา โดยในไตรมาสที่ 1 ปี 2565 มี 94 สาขา และในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มี 106 สาขา
- รายได้จากร้านค้าส่ง:** เพิ่มขึ้น 38.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 92.2 เนื่องจาก 1) การผ่อนปรนมาตรการการควบคุมการแพร่ระบาด-19 การกลับมาของนักท่องเที่ยวจากการเปิดประเทศ ตลอดจนการกลับมาเปิดห้างสรรพสินค้า โรงเรียน และ 2) บริษัทฯ มีการขยายพื้นที่ร้านสาขาสำเพ็งในเดือนกรกฎาคมปี 2565 จาก 1 ชั้น เป็น 4 ชั้น ทำให้สามารถรองรับลูกค้าได้มากขึ้น 3) การฟื้นตัวของรายได้จากสาขาห้างแพลตตินั่มแฟชั่นมอลล์จากกลุ่มลูกค้านักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้นโดยได้รับอานิสงส์จากการเปิดประเทศ
- รายได้จากช่องทางจำหน่ายอื่น:** ลดลง 1.62 ล้านบาท หรือร้อยละ 33.3 เนื่องจากปัจจุบันบริษัทฯ มุ่งเน้นขยายการเปิดสาขาเป็นหลัก



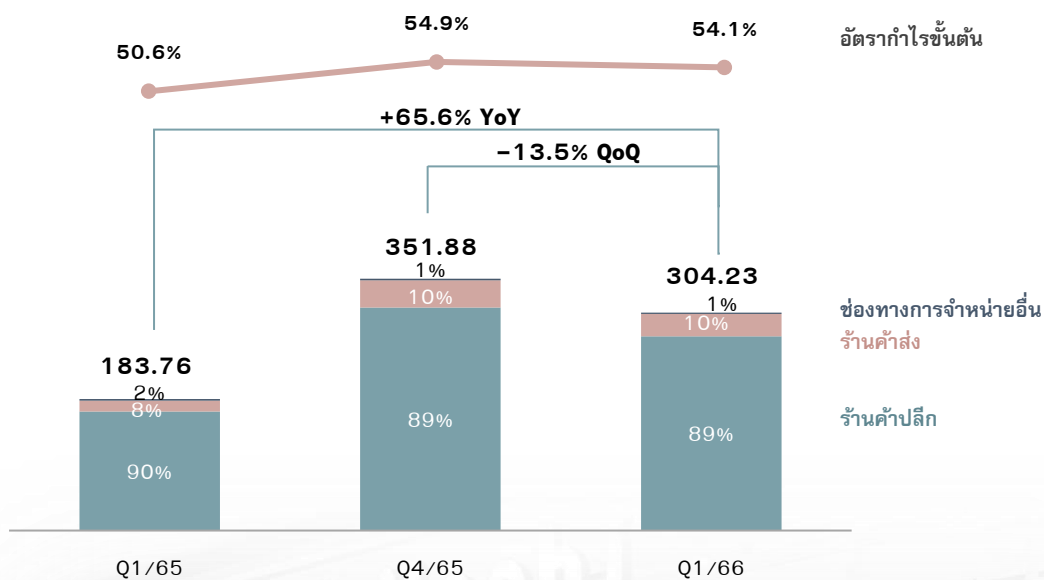
QoQ Q1/66 vs Q4/65

ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานจำนวน 562.8 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 4 ปี 2565 จำนวน 78.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.2 โดยมีปัจจัยหลักดังต่อไปนี้:

- **รายได้จากร้านค้าปลีก:** ลดลง 62.25 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.5 เนื่องจากปริมาณยอดขายที่ลดลง โดยในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทฯ ได้รับปัจจัยหนุนจากเทศกาลฮัลโลวีน และปีใหม่ ซึ่งไตรมาส 4 เป็นช่วงฤดูกาลของธุรกิจเพราะเป็นช่วงเทศกาลวันหยุดและการเฉลิมฉลองของผู้บริโภค อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีแผนกระตุ้นยอดขายอย่างต่อเนื่องแม้จะไม่ใช่ช่วงเทศกาล โดยบริษัทฯ มีการจัดกิจกรรมสนับสนุนคอนเสิร์ต NCT DREAM TOUR ในไตรมาส 1 ที่ผ่านมา
- **รายได้จากร้านค้าส่ง:** ลดลง 14.99 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.9 โดยในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทฯ ได้รับปัจจัยหนุนจากเทศกาลฮัลโลวีน และปีใหม่ ซึ่งไตรมาส 4 เป็นช่วงฤดูกาลของธุรกิจเพราะเป็นช่วงเทศกาลวันหยุดและการเฉลิมฉลองของผู้บริโภค
- **รายได้จากช่องทางการจำหน่ายอื่น:** ลดลง 0.94 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.5 เนื่องจากปริมาณยอดขายที่ลดลงของยอดขายออนไลน์ โดยในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทฯ ได้รับปัจจัยหนุนจากเทศกาลฮัลโลวีน และปีใหม่ ซึ่งไตรมาส 4 เป็นช่วงฤดูกาลของธุรกิจเพราะเป็นช่วงเทศกาลวันหยุดและการเฉลิมฉลองของผู้บริโภค

2. กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

หน่วย: ล้านบาท, %



YoY Q1/66 vs Q1/65

กำไรขั้นต้น: ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 304.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 120.47 ล้านบาท หรือร้อยละ 65.6 โดยมีปัจจัยหลักดังต่อไปนี้ :

- **กำไรขั้นต้นของร้านค้าปลีก:** เพิ่มขึ้น 105.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 63.3 สอดคล้องกับยอดขายที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากอัตราการเติบโตของรายได้จากการขายของสาขาเดิม (SSSG) การเปิดสาขาใหม่ รวมถึงความต้องการซื้อของลูกค้าที่เพิ่มขึ้นจากการจัดกิจกรรมสนับสนุนคอนเสิร์ต NCT DREAM TOUR
- **กำไรขั้นต้นของร้านค้าส่ง:** เพิ่มขึ้น 15.98 ล้านบาท หรือร้อยละ 107.0 สอดคล้องกับยอดขายที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากปริมาณยอดขายที่เพิ่มขึ้นจากการผ่อนปรนมาตรการควบคุมการแพร่ระบาด-19 ตลอดจนการกลับมาเปิดห้างสรรพสินค้า โรงเรียน นอกจากนี้ในเดือนกรกฎาคม ปี 2565 บริษัทฯ มีการขยายพื้นที่ร้านสาขาสาขาส่งเป็น 4 ชั้น ทำให้สามารถรองรับลูกค้าได้มากขึ้นและสาขาห้างแพลตตินั่มแฟชั่นมอลล์ที่ได้รับอานิสงค์จากการเปิดประเทศจากกลุ่มนักท่องเที่ยว
- **กำไรขั้นต้นของช่องทางการจำหน่ายอื่น:** ลดลง 0.71 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.8 เนื่องจากปัจจุบันบริษัทฯ มุ่งเน้นการขายเปิดสาขาเป็นหลัก

อัตรากำไรขั้นต้น: อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 54.1 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 50.6 ในไตรมาส 1 ปี 2565 เนื่องจากสัดส่วนรายได้ของสินค้าที่มีอัตรากำไรสูงเพิ่มมากขึ้น ประกอบกับการปรับสัดส่วนสินค้านำเข้าซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่าสินค้าในประเทศเพิ่มมากขึ้น และอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น



QoQ Q1/66 vs Q4/65

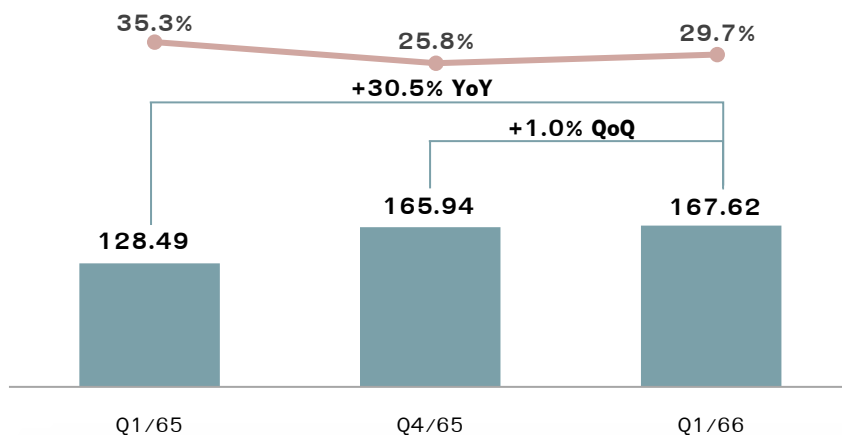
กำไรขั้นต้น: ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 304.23 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 4 ปี 2565 จำนวน 47.65 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.5 โดยมีปัจจัยหลักดังต่อไปนี้:

- **กำไรขั้นต้นของร้านค้าปลีก:** ลดลง 40.06 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.9 สอดคล้องกับยอดขายที่ลดลงตามปริมาณยอดซื้อที่ลดลง เนื่องจากในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทฯ ได้รับปัจจัยหนุนจากเทศกาลฮัลโลวีน และปีใหม่ ซึ่งไตรมาส 4 เป็นช่วงฤดูกาลของธุรกิจเพราะเป็นช่วงเทศกาลวันหยุดและการเฉลิมฉลองของผู้บริโภค
- **กำไรขั้นต้นของร้านค้าส่ง:** ลดลง 7.02 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.5 สอดคล้องกับยอดขายที่ลดลงตามปริมาณยอดซื้อที่ลดลง เนื่องจากในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทฯ ได้รับปัจจัยหนุนจากเทศกาลฮัลโลวีน และปีใหม่ ซึ่งไตรมาส 4 เป็นช่วงฤดูกาลของธุรกิจเพราะเป็นช่วงเทศกาลวันหยุดและการเฉลิมฉลองของผู้บริโภค
- **กำไรขั้นต้นของช่องทางจำหน่ายอื่น:** ลดลง 0.56 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.3 สอดคล้องกับยอดขายที่ลดลงตามปริมาณยอดซื้อที่ลดลง เนื่องจากในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทฯ ได้รับปัจจัยหนุนจากเทศกาลฮัลโลวีน และปีใหม่ ซึ่งไตรมาส 4 เป็นช่วงฤดูกาลของธุรกิจเพราะเป็นช่วงเทศกาลวันหยุดและการเฉลิมฉลองของผู้บริโภค

อัตรากำไรขั้นต้น: อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 54.1 ปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 54.9 ในไตรมาส 4 ปี 2565 แสดงให้เห็นถึงความสามารถในการรักษาระดับกำไรของบริษัทฯ

3. ค่าใช้จ่ายในการขาย

หน่วย: ล้านบาท, %



อัตรากำไรใช้จ่ายในการขายต่อรายได้รวม

YoY Q1/66 vs Q1/65

ค่าใช้จ่ายในการขาย: ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 167.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 39.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.5 โดยมีปัจจัยหลักจากค่าตอบแทนพนักงานที่เพิ่มขึ้นทั้งพนักงานประจำและพนักงานชั่วคราวตามยอดขายที่เพิ่มขึ้นและจากการขยายสาขาใหม่ รวมถึงค่าเช่าที่เพิ่มขึ้นตามสัดส่วนยอดขายที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากสัญญาเช่าของบริษัทฯ บางส่วนเป็นสัญญาเช่าที่คิดตามสัดส่วนของยอดขาย นอกจากนี้ในปี 2566 บริษัทฯ ได้รับส่วนลดค่าเช่าลดลงจากสถานการณ์แพร่ระบาดโควิด-19 ที่เริ่มคลี่คลาย ตลอดจนการเพิ่มขึ้นของค่าส่งเสริมการขายจากการจัดกิจกรรมสนับสนุนคอนเสิร์ต NCT DREAM TOUR

อัตรากำไรใช้จ่ายในการขายต่อรายได้รวม: อัตรากำไรใช้จ่ายในการขายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 29.7 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 35.3 ในไตรมาส 1 ปี 2565 โดยมีปัจจัยหลักจากรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่าการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่าย อันเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการขายบางส่วนเป็นค่าใช้จ่ายคงที่ทำให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economy of Scale)

QoQ Q1/66 vs Q4/65

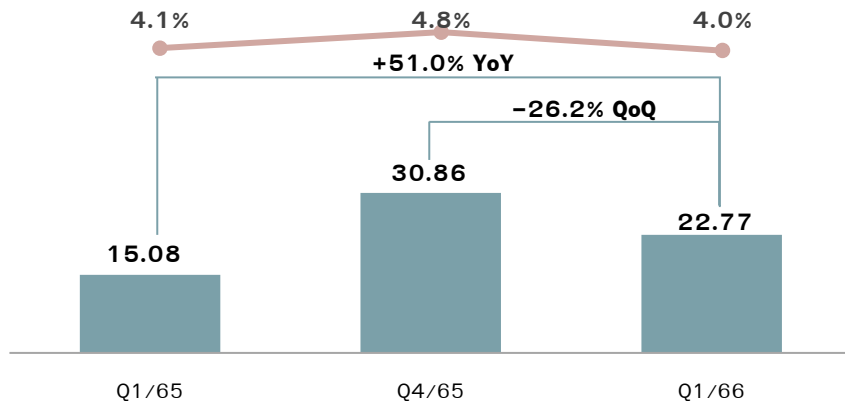
ค่าใช้จ่ายในการขาย: ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 167.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 4 ปี 2565 จำนวน 1.68 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.0 โดยมีปัจจัยหลักจากเพิ่มขึ้นของค่าส่งเสริมการขายจากการจัดกิจกรรมสนับสนุนคอนเสิร์ต NCT DREAM TOUR และผลตอบแทนพนักงาน ในพื้นที่เช่าที่และค่าเสื่อมราคาลดลงตามสัดส่วนยอดขายที่ลดลงและตามการตัดค่าเสื่อมราคาประจำงวดบัญชี

อัตรากำไรใช้จ่ายในการขายต่อรายได้รวม: อัตรากำไรใช้จ่ายในการขายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 29.7 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 25.8 ในไตรมาส 4 ปี 2565 เนื่องจากรายได้ที่ลดลงหลังจากช่วงเทศกาลในไตรมาส 4 ซึ่งเป็นปัจจัยตามฤดูกาลของธุรกิจ ประกอบการกับการเพิ่มขึ้นของค่าส่งเสริมการขายจากการจัดกิจกรรมสนับสนุนคอนเสิร์ต NCT DREAM TOUR และผลตอบแทนพนักงาน



4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

หน่วย: ล้านบาท, %



อัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม

YoY

Q1/66 vs Q1/65

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร: ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 22.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 7.69 ล้านบาท หรือร้อยละ 51.0 โดยมีปัจจัยหลักจากค่าใช้จ่ายพนักงานตามจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้นตามแผนการขยายตัวของธุรกิจ และจากการปรับอัตราค่าจ้างเงินเดือนพนักงานตามนโยบายประจำปีของบริษัทฯ

อัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม: อัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 4.0 ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 4.1 ในไตรมาส 1 ปี 2565 โดยมีปัจจัยหลักจากความสามารถในการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพของบริษัทฯ

QoQ

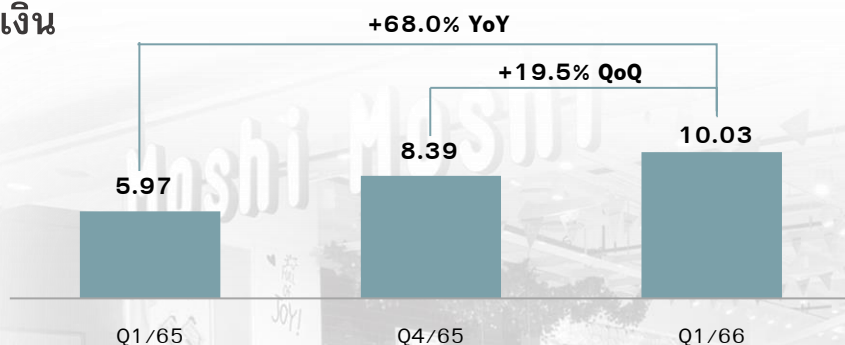
Q1/66 vs Q4/65

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร: ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 22.77 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 4 ปี 2565 จำนวน 8.09 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.2 เนื่องจากบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เป็นครั้งแรก (IPO) โดยมีค่าบริการที่ปรึกษาทางการเงินค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องในการดำเนินงานจดทะเบียน ซึ่งแล้วเสร็จในไตรมาส 4 ปี 2565 และค่าทำลายสินค้าเสื่อมสภาพลดลง 3.9 ล้านบาท

อัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม: อัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 4.0 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 4.8 ในไตรมาส 4 ปี 2565 เนื่องจากการลดลงของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องในการดำเนินงานจดทะเบียนเพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เป็นครั้งแรก (IPO) ค่าบริการที่ปรึกษาทางการเงินค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องในการดำเนินงานจดทะเบียน และค่าทำลายสินค้าที่เสียหาย โดยในไตรมาส 4 ของทุกปี บริษัทฯ มีนโยบายในการทำลายสินค้าที่เสียหายปีละ 1 ครั้ง

5. ต้นทุนทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท, %



YoY

Q1/66 vs Q1/65

ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัท มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 10.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 4.06 ล้านบาท หรือร้อยละ 68.0 โดยมีปัจจัยหลักจากการรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายตามหนี้สินสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากจำนวนสาขาใหม่ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการขยายพื้นที่ร้านสาขาสาขาส่าเพ็ง ในเดือนกรกฎาคม ปี 2565 และการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารพาณิชย์ (Minimum Loan Rate: MLR) ของสัญญาเช่า

QoQ

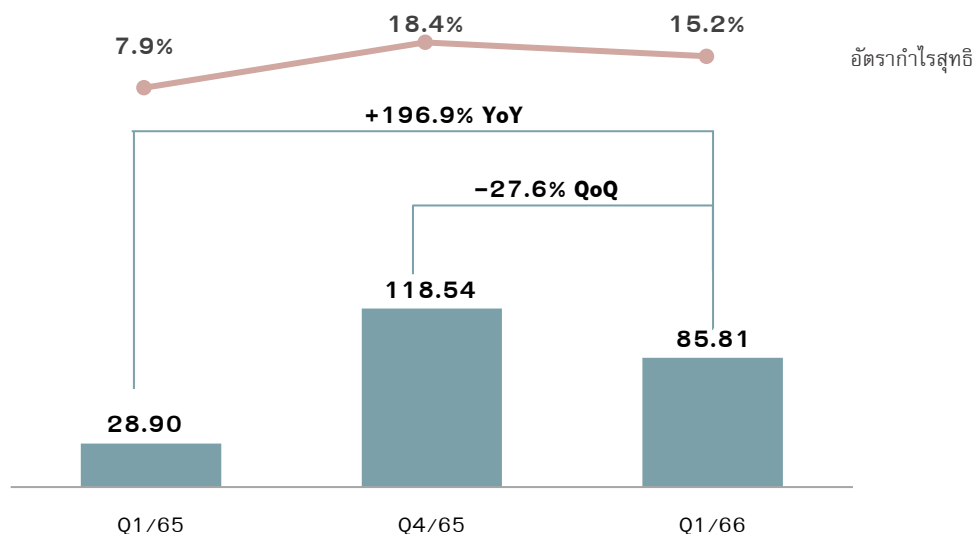
Q1/66 vs Q4/65

ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัท มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 10.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 4 ปี 2565 จำนวน 1.64 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.5 โดยมีปัจจัยหลักจากการรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายตามหนี้สินสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารพาณิชย์ (Minimum Loan Rate: MLR) ของสัญญาเช่า



6. กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

หน่วย: ล้านบาท, %



YoY

Q1/66 vs Q1/65

กำไรสุทธิ: ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 85.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 56.91 ล้านบาท หรือร้อยละ 196.9 โดยมีปัจจัยหลักจากการเติบโตของรายได้จากร้านค้าปลีกและร้านค้าส่ง เนื่องจากอัตราการเติบโตของรายได้จากการขายของสาขาเดิม (SSSG) การเปิดสาขาใหม่ การขยายพื้นที่ร้านสาขาสาฟิงทำให้รองรับลูกค้าได้มากขึ้น และการฟื้นตัวของรายได้จากสาขาห้างแพลตตินั่มแพชั่น มอลล์จากกลุ่มลูกค้านักท่องเที่ยวที่เพิ่มขึ้น ตลอดจนความต้องการซื้อที่เพิ่มขึ้นจากการจัดกิจกรรมสนับสนุนคอนเสิร์ต NCT DREAM TOUR และความสามารถในการบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

อัตรากำไรสุทธิ: อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 15.2 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.9 ในไตรมาส 1 ปี 2565 โดยมีปัจจัยหลักจากการเติบโตของรายได้จากร้านค้าปลีกและร้านค้าส่งที่เพิ่มขึ้นตามความต้องการซื้อที่เพิ่มขึ้นและความสามารถในการบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

QoQ

Q1/66 vs Q4/65

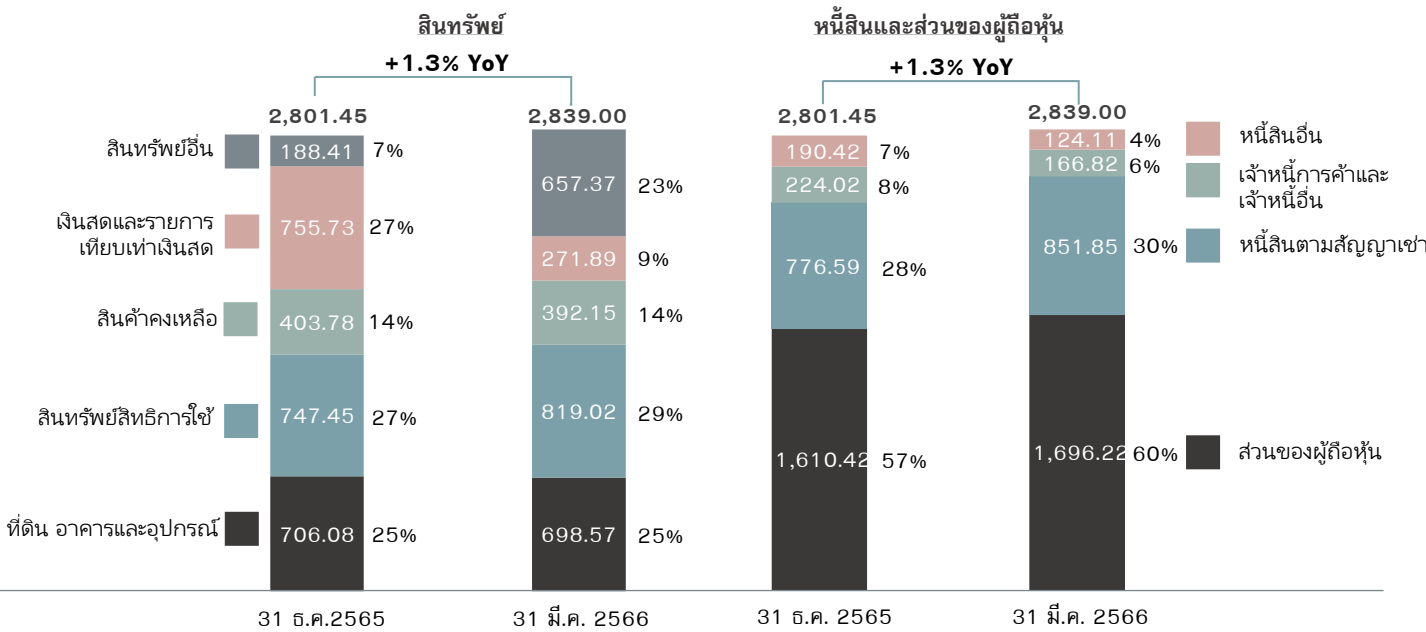
กำไรสุทธิ: ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 85.81 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 4 ปี 2565 จำนวน 32.73 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.6 โดยมีปัจจัยหลักจากการลดลงของรายได้จากการขายทุกช่องทางจากปริมาณยอดซื้อที่ลดลง เนื่องจากในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทฯ ได้รับปัจจัยหนุนจากเทศกาลฮัลโลวีน และปีใหม่ ซึ่งไตรมาส 4 เป็นช่วงฤดูกาลของธุรกิจเพราะเป็นช่วงเทศกาลวันหยุดและการเฉลิมฉลองของผู้บริโภค อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีแผนกระตุ้นยอดขายอย่างต่อเนื่องแม้จะไม่ใช่วงเทศกาล

อัตรากำไรสุทธิ: อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 15.2 ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 18.4 โดยมีปัจจัยหลักจากการลดลงของรายได้จากการขายทุกช่องทางจากปริมาณยอดซื้อที่ลดลง เนื่องจากในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทฯ ได้รับปัจจัยหนุนจากเทศกาลฮัลโลวีน และปีใหม่ ซึ่งไตรมาส 4 เป็นช่วงฤดูกาลของธุรกิจเพราะเป็นช่วงเทศกาลวันหยุดและการเฉลิมฉลองของผู้บริโภค



งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท, %



สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 2,839.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมี การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้ :

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด:** ลดลง 483.84 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทนำเงินสดไปลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น
- **สินค้าคงเหลือ:** ลดลง 11.63 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณคงเหลือสินค้าที่ลดลงซึ่งเป็นปัจจัยตามฤดูกาลของธุรกิจ โดยในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทฯ ได้รับ บังจายทุนจากเทศบาลลือวิน และปีใหม่
- **สินทรัพย์สิทธิการใช้:** เพิ่มขึ้น 71.57 ล้านบาท เนื่องจากการต่อสัญญาเช่าพื้นที่สาขาเดิม และการเปิดสาขาใหม่

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 1,142.81 ล้านบาท ลดลง 48.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.1 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมี การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้ :

- **เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น:** ลดลง 57.20 ล้านบาท สอดคล้องกับปริมาณยอดซื้อสินค้าที่ลดลง และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายลดลงจากการจ่ายโบนัสประจำปีใน ไตรมาสที่ 1 2566
- **หนี้สินตามสัญญาเช่า:** เพิ่มขึ้น 75.26 ล้านบาท เนื่องจากการต่อสัญญาเช่าพื้นที่สาขาเดิม และการเปิดสาขาใหม่

ส่วนของผู้ถือหุ้น

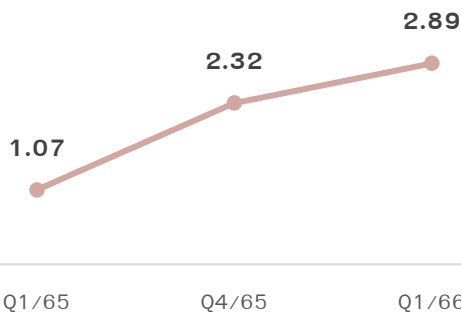
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,696.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 85.80 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.3 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นไป ตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ



อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

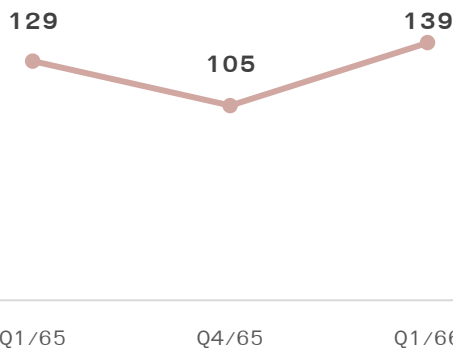
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน

หน่วย: เท่า



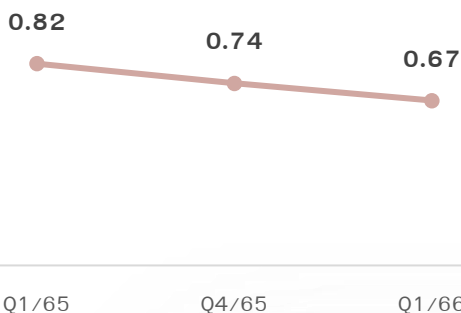
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย

หน่วย: วัน



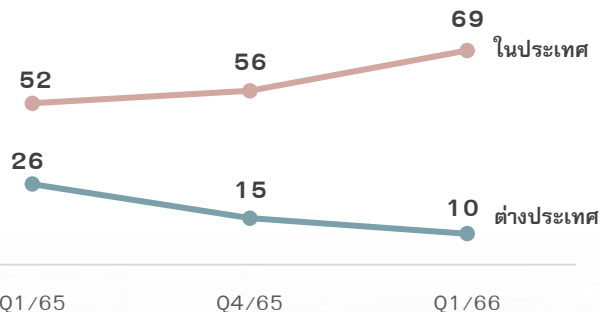
อัตราส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้น

หน่วย: เท่า



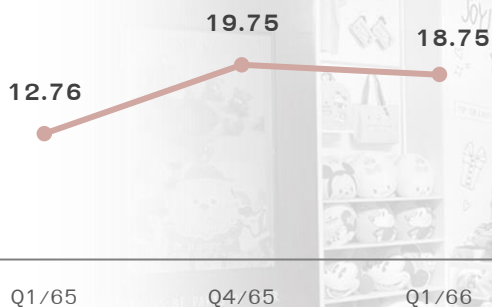
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า

หน่วย: วัน



อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)

หน่วย: %



อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)

หน่วย: %

