

ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจของบริษัท

บริษัท เมคทูวิน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่าย เสื้อผ้าสำเร็จรูปและบริษัทถือหุ้นในบริษัท เค โก้ กรีน เอนเนอร์จี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดย บริษัท เค โก้ กรีน เอนเนอร์จี จำกัด เป็นผู้ประกอบและจำหน่ายรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า โดยสินค้าประเภทเสื้อผ้าสำเร็จรูปผลิตและจำหน่ายภายใต้ตราสินค้าซึ่งจดทะเบียนเป็นเครื่องหมายการค้าของบริษัท ได้แก่ “Anoko” “Noble” “Over Bick’C” และ “S Sport” และตราสินค้าอื่นๆ เช่น “SuperKool” ลักษณะการจำหน่ายสินค้าของบริษัทแบ่งเป็นการขายปลีก และขายส่ง

โดยการขายในราคาปลีกจะเป็นการขายผ่านช่องทางหน้าร้านสาขาทั้ง 2 สาขาของบริษัทเท่านั้น ส่วนการขายส่งสามารถขายได้ทั้งผ่านหน้าร้านสาขาและโรงงาน ปัจจุบันหน้าร้านสาขาของบริษัทมีทั้งหมด 2 สาขา ซึ่งอยู่ที่อาคาร โป้เบ๊ ทาวเวอร์ ซึ่งเป็นทำเลที่ตั้งอยู่ในแหล่งที่เป็นแหล่งซื้อขายปลีก-ส่งเสื้อผ้าสำเร็จรูปหลักของประเทศไทย และเป็นแหล่งซื้อ-ขายของกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัท ส่วนสินค้าประเภทรถจักรยานยนต์ไฟฟ้าผลิตและจำหน่ายภายใต้เครื่องหมายการค้า DECO ซึ่งบริษัทมีการจำหน่ายหลักผ่านตัวแทนจำหน่ายที่กระจายอยู่ทั่วประเทศ

ในปี 2566 และ 2565 บริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 65.30 ล้านบาท และจำนวน 22.10 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนกำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 12.39 และร้อยละ 8.85 ตามลำดับ โดยกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปี 2565 43.20 ล้านบาท คิดเป็น 195%

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

| รายได้ | ปี | ปี | เปลี่ยนแปลง | |
|-----------------|--------|--------|-------------|------|
| | 2566 | 2565 | จำนวนเงิน | % |
| รายได้จากการขาย | 527.13 | 249.75 | 277.38 | 111% |
| รายได้ค่าเช่า | 1.08 | 0.63 | 0.45 | 71% |
| รายได้อื่น | 0.77 | 0.51 | 0.26 | 51% |
| รวมรายได้อื่น | 1.85 | 1.14 | 0.71 | 62% |

รายได้จากการขายแบ่งออกเป็นรายได้จากการจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูป 56 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 36 ล้านบาทคิดเป็น 39% เนื่องจากกลุ่มลูกค้าหลักเช่นพม่า ในช่วงปลายปีไม่สามารถส่งสินค้าได้เนื่องจากด่านปิด ทำให้มีการหยุดส่งสินค้าไปในช่วงดังกล่าว และค่าเงินบาทที่ส่งผลกระทบต่อลูกค้าแถบแอฟริกาซึ่งปกติจะเดินทางมาส่งสินค้าที่ประเทศไทยก็หดตัวลดลง ในส่วนรายได้จากการจำหน่ายรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า 471 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 313 ล้านบาท คิดเป็น 199% เนื่องจากกระแสความนิยมรถจักรยานยนต์ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น และ โครงการสนับสนุนการใช้รถจักรยานยนต์ไฟฟ้าจากภาครัฐ ทำให้โดยรวมรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น

| ค่าใช้จ่าย | ปี | ปี | เปลี่ยนแปลง | |
|-----------------------|---------------|---------------|----------------|------------|
| | 2566 | 2565 | จำนวนเงิน | % |
| ต้นทุนขาย | 385.19 | 181.93 | 203.26 | 112% |
| ต้นทุนในการจัดจำหน่าย | 23.7 | 14.5 | 9.2 | 63% |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 34.15 | 25.84 | 8.31 | 32% |
| รวมค่าใช้จ่าย | 443.04 | 222.26 | 220.78 | 99% |
| กำไรขั้นต้น | 26.93% | 27.16% | (0.23)% | |

สำหรับปี 2566 บริษัทมีต้นทุนขายจำนวน 385 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 203 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 112% ซึ่งส่วนที่เพิ่มมาจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายรถจักรยานยนต์ไฟฟ้าที่มียอดขายเพิ่มขึ้น ทำให้ต้นทุนเพิ่มขึ้น ในส่วนของอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2566 26.93% ลดลงจากปี 2565 0.23% โดยสาเหตุหลักมาจากธุรกิจ ผลิตและจำหน่ายเสื้อผ้าสำเร็จรูปที่อัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากยอดขายที่ลดลง แต่บริษัทยังคงมีภาระในส่วน of ต้นทุนคงที่ ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นโดยรวมลดลง

การวิเคราะห์รายได้ ค่าใช้จ่ายและอัตรากำไรขั้นต้นของแต่ละธุรกิจ สามารถแสดงได้ดังนี้

| เสื้อผ้าสำเร็จรูป | 2566 | 2565 | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | % เพิ่มขึ้น (ลดลง) |
|---------------------------------|---------------|--------------|------------------|--------------------|
| รายได้ | | | | |
| รายได้จากการขาย | 56.06 | 92.10 | (36.05) | (39.14) |
| รายได้ค่าเช่า | 2.76 | 2.31 | 0.45 | 19.48 |
| รายได้เงินปันผล | - | 24.08 | (24.08) | (100) |
| รายได้อื่น | 1.71 | 2.38 | (0.66) | (28.01) |
| ค่าใช้จ่าย | | | | |
| ต้นทุนขาย | 43.71 | 61.95 | (18.24) | (29.44) |
| ต้นทุนในการจัดจำหน่าย | 5.42 | 5.45 | (0.00) | (0.66) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 18.40 | 19.20 | (0.80) | (4.17) |
| ต้นทุนทางการเงิน | 1.55 | 1.61 | (0.06) | (3.78) |
| ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ | (0.26) | 0.06 | (0.33) | (501.11) |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ | (8.29) | 32.59 | (40.88) | (125.42) |
| อัตรากำไรขั้นต้น (%) | 22.02 | 32.73 | (10.72) | |

รายได้จากการขายเสื้อผ้าสำเร็จรูปลดลงจำนวน 36 ล้านบาท จากปีก่อน คิดเป็น 39 % เป็นรายการขายภายในประเทศ ลดลง 26.23 ล้านบาท และการขายต่างประเทศลดลง 11.10 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มลูกค้าหลักเช่น พม่า ในช่วงปลายปีไม่สามารถส่งสินค้าได้เนื่องจากด่านปิด ทำให้มีการหยุดส่งสินค้าไปในช่วงดังกล่าว และค่าเงิน

บาทที่ส่งผลกระทบต่อลูกค้าแถบแอฟริกาซึ่งปกติจะเดินทางมาสั่งซื้อสินค้าที่ประเทศก็หัดตัวลดลง ทำให้โดยรวมรายได้จากการขายลดลง

รายได้จากค่าเช่าเพิ่มขึ้น 0.45 ล้านบาท จากปีก่อน คิดเป็น 19% เนื่องจากค่าเช่าพื้นที่ในการถ่ายทำมิวสิกวิดีโอช่วงปลายปี ทำให้รายได้ค่าเช่าโดยรวมเพิ่มขึ้น

รายได้อื่นประกอบด้วยรายได้จากค่าบริการใช้ไฟฟ้า ดอกเบี้ยรับ และรายได้ค่าบริการด้านบุคลากรซึ่งลดลง จำนวน 0.66 จากปีก่อนคิดเป็น 28%

ต้นทุนขายประกอบไปด้วยต้นทุนวัตถุดิบใช้ไป ค่าแรง และค่าใช้จ่ายในการผลิต ซึ่งลดลงจำนวน 18 ล้านบาท คิดเป็น 29% เนื่องจากยอดขายที่ลดลง ส่งผลทำให้ต้นทุนการผลิตได้แก่ วัตถุดิบทางตรงใช้ไป ค่าแรงทางตรง และค่าใช้จ่ายการผลิต ลดลงตามไปด้วย

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายลดลง 0.00 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนคิดเป็น 0.66% ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินเดือนในส่วนของพนักงานขาย ซึ่งไม่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง 0.8 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนคิดเป็น 4% เนื่องจากค่าใช้จ่ายดังต่อไปนี้ ค่าที่ปรึกษาทางการเงินลดลง 0.64 ล้านบาท, ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนลดลง 0.3 ล้านบาท เนื่องจากปีก่อนกิจการ IPO เป็นครั้งแรกจึงทำให้มีค่าธรรมเนียมส่วนนี้สูง ส่วนในปีนี้มีเพียงค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินภายหลังการเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียน และค่าที่ปรึกษาประชาสัมพันธ์, ค่าเบี้ยประชุมลดลง 0.18 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายประเภทค่าเสื่อมราคาลดลง 0.23 ล้านบาท จากการคิดค่าเสื่อมครบแล้วมีมูลค่าตามบัญชี 1 บาท ทำให้โดยรวมค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง

ต้นทุนทางการเงินลดลง 0.61 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนคิดเป็น 3% เนื่องจากดอกเบี้ยจ่ายจากเงินกู้ยืมลดลง 0.38 ล้านบาทเป็นดอกเบี้ยจากตัวสัญญาใช้เงินลดลงเนื่องจากปีนี้มีการกู้ยืมลดลง, ดอกเบี้ยเงินเบิกเกินบัญชีเพิ่มขึ้น 0.28 ล้านบาท ส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินโดยรวมลดลง

อัตรากำไรขั้นต้นลดลง 10.72 จากปีก่อน เกิดจากยอดขายที่ลดลง แต่บริษัทยังคงมีภาระในส่วนของคุณคงที่ ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นโดยรวมลดลง

| รถจักรยานยนต์ไฟฟ้า | 2566 | 2565 | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | % เพิ่มขึ้น (ลดลง) |
|---------------------------------|--------|--------|------------------|--------------------|
| รายได้ | | | | |
| รายได้จากการขาย | 473.41 | 157.91 | 315.51 | 199.80 |
| รายได้อื่น | 0.74 | 0.10 | 0.64 | 611.31 |
| ค่าใช้จ่าย | | | | |
| ต้นทุนขาย | 345.30 | 121.78 | 223.52 | 183.54 |
| ต้นทุนในการจัดจำหน่าย | 18.10 | 8.66 | 9.44 | 108.93 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 16.97 | 8.45 | 8.53 | 100.94 |
| ต้นทุนทางการเงิน | 5.49 | 2.10 | 3.39 | 161.55 |
| ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ | 14.56 | 3.39 | 11.17 | 330.01 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ | 73.74 | 13.64 | 60.10 | 440.68 |
| อัตรากำไรขั้นต้น (%) | 27.06 | 22.88 | 4.18 | |

รายได้จากการขายในปี จำนวน 473 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 315 ล้านบาท คิดเป็น 199% เป็นรายได้จากการขายรถจักรยานยนต์ไฟฟ้าที่เข้าร่วมโครงการสนับสนุนจากภาครัฐบาล ทำให้ผู้บริโภคซื้อรถจักรยานยนต์ไฟฟ้าได้ในราคาที่ถูกลง กระตุ้นให้ผู้บริโภคหันมาสนใจรถจักรยานยนต์ไฟฟ้ามากขึ้นทำให้โดยรวมรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น

รายได้อื่นในปีเพิ่มขึ้น จำนวน 0.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน คิดเป็น 611% เกิดจาก ดอกเบี้ยรับ, กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น เป็นต้น

ต้นทุนขายในปีเพิ่มขึ้น จำนวน 223 ล้านบาท คิดเป็น 183% เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น ส่งผลทำให้ต้นทุนการผลิตได้แก่ วัตถุดิบทางตรงใช้ไป ค่าแรงทางตรง และค่าใช้จ่ายการผลิต เพิ่มขึ้นตามไปด้วย

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายในปีเพิ่มขึ้น 9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน คิดเป็น 108% เนื่องจากรายการดังต่อไปนี้ เงินเดือนพนักงานฝ่ายขายเพิ่มขึ้น 1.02 ล้านบาท คิดเป็น 36%, ค่าขนส่งเพิ่มขึ้น 1.32 ล้านบาท คิดเป็น 130%, ค่าส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้น 1.38 ล้านบาท คิดเป็น 236%, ภาษีสรรพสามิตเพิ่มขึ้น 3.85 ล้านบาท คิดเป็น 173% เป็นต้น ทำให้ต้นทุนในการจัดจำหน่ายโดยรวมเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหารในปีเพิ่มขึ้นจำนวน 8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนคิดเป็น 100% เนื่องจากรายการดังต่อไปนี้ เงินเดือนพนักงานฝ่ายบริหารเพิ่มขึ้น 1.88 ล้านบาท คิดเป็น 70% , ค่าซ่อมแซมบำรุงทั่วไปและเครื่องมือเครื่องใช้สำนักงาน จำนวน 0.98 ล้านบาท คิดเป็น 5466%, ค่าไฟฟ้าสำนักงานอาคารเพิ่มขึ้น 0.61 ล้านบาท คิดเป็น 4299% , ค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น 2.91 ล้านบาท คิดเป็น 277% ทำให้ค่าใช้จ่ายบริหารโดยรวมเพิ่มขึ้น

ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 3.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนคิดเป็น 161% จากการจ่ายดอกเบี้ยวงเงินสินเชื่อทรัสต์รีซิท และดอกเบี้ยตัวสัญญาใช้เงิน

ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ เพิ่มขึ้นจำนวน 11.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนคิดเป็น 330% ซึ่งค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลที่เพิ่มขึ้น

อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 4.18 จากปีก่อน เกิดจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นมากกว่าต้นทุนที่เพิ่มขึ้นทำให้โดยรวมอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น

ฐานะการเงิน

| (หน่วย ล้านบาท) | 2564 | 2565 | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | % เพิ่มขึ้น (ลดลง) |
|--------------------------------|---------------|---------------|------------------|--------------------|
| สินทรัพย์ | | | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | 490.69 | 419.70 | 70.99 | 16.91 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 460.17 | 314.59 | 145.57 | 46.27 |
| สินทรัพย์รวม | 950.85 | 734.29 | 216.56 | 29.49 |
| หนี้สิน | | | | |
| หนี้สินหมุนเวียน | 296.49 | 137.80 | 158.69 | 115.16 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | 21.42 | 28.80 | (7.38) | (25.62) |
| หนี้สินรวม | 317.91 | 166.60 | 151.31 | 90.82 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 632.94 | 567.69 | 65.24 | 11.49 |
| ทุน | 337.00 | 337.00 | - | - |
| ส่วนเกินทุน | 155.99 | 155.99 | - | - |
| กำไรสะสม | 75.50 | 21.31 | 54.19 | 254.29 |
| ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | 64.45 | 53.40 | 11.05 | 20.70 |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 632.94 | 567.70 | 65.25 | 11.49 |

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 950.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 216.56 ล้านบาท โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียนจาก ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เป็นผลจากการลงทุนในที่ดินและสิ่งปลูกสร้างเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 166.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 151.31 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้นของหนี้สินหมุนเวียนมาจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น, เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น, การเพิ่มขึ้นของภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย, การเพิ่มขึ้นจากประมาณการหนี้สินจากการเคลมสินค้า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 256 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 632.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 65.24 ล้านบาท จากผลประกอบการปี 2566