



Moshi Moshi

Moshi
Moshi
もしもし

บริษัท โมชิ โมชิ รีเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด(มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์
ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

ประจำปี 2566

ภาพรวมผลการดำเนินงานปี 2566

ในปี 2566 ที่ผ่านมาเศรษฐกิจไทยมีการฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการบริโภคภาคเอกชนที่ขยายตัวและจำนวนนักท่องเที่ยวไทยและต่างชาติที่เพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตามภาคการส่งออกได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของอุปสงค์ต่างประเทศ ส่วนหนึ่งจากเศรษฐกิจจีนที่ฟื้นตัวช้า และการชะลอตัวของเศรษฐกิจประเทศต่าง ๆ ในยุโรป

ทั้งนี้ ในระยะข้างหน้า เศรษฐกิจไทยยังต้องเผชิญกับ ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลกจากการปรับขึ้น และคงอัตราดอกเบี้ยระดับสูงนานกว่าที่คาดของธนาคารกลาง ประเทศสำคัญ ๆ และปัญหาภูมิรัฐศาสตร์โดยเฉพาะในภูมิภาคตะวันออกกลาง ขณะที่ความเสี่ยงภายในประเทศที่ต้องติดตามคือ ปัญหาหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูง ซึ่งมีผลกระทบต่อกำลังซื้อของภาคครัวเรือน

ผลการดำเนินงานช่วงไตรมาส 4 ปี 2566 ปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องจากการขยายสาขาและการพัฒนาสินค้าและบริการใหม่ๆ อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้สถานการณ์ภาพรวมของภาคการท่องเที่ยวในประเทศไทยมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างต่อเนื่องรวมถึงปัจจัยบวกจากช่วงฤดูกาลท่องเที่ยว ส่งผลให้ภาคธุรกิจต่างๆรวมถึงธุรกิจค้าปลีกมีการเติบโตที่ดีขึ้น โดยบริษัทฯ มีการเติบโตของยอดขายเพิ่มขึ้นทั้งจากช่องทางค้าปลีกและค้าส่ง โดยเฉพาะในกลุ่มเมืองท่องเที่ยว นอกจากนี้บริษัทฯ ได้จัดให้มีกิจกรรมส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่อง อาทิ Billkin-The First Solo concert sponsorship และ Moshi 7th Anniversary



เหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 4 ปี 2566

1.การขยายสาขาเพิ่มเติม บริษัทฯเร่งเดินหน้าขยายสาขา จากกรมมองเห็นโอกาสเติบโตทางธุรกิจ สืบเนื่องมาจากการเริ่มฟื้นตัวของเศรษฐกิจ โดยในไตรมาส 4 ปี2566 บริษัทฯได้เปิดสาขาใหม่ภายใต้แบรนด์ Moshi ทั้งหมด 10 สาขา โดยเปิดในห้างสรรพสินค้า BigC 5 สาขา ที่ นครพนม สระแก้ว สระบุรี ลพบุรี และ สุโขทัย เปิดในห้างสรรพสินค้า Lotus 2 สาขา ที่ ชุมแพ และ หนองบัวลำภู เปิดในห้างสรรพสินค้า The Mall 2 สาขา ที่ บางแค และ บางกะปิ และ เปิดในห้างสรรพสินค้า Mark Four จังหวัดแพร่ 1 สาขา ทั้งนี้ในปี 2566 บริษัทฯเปิดสาขาใหม่ภายใต้แบรนด์ Moshi ทั้งหมด 21 สาขา ส่งผลให้บริษัทฯ มีสาขาภายใต้แบรนด์ Moshi รวมทั้งหมด 126 สาขา ณ สิ้นปี 2566

2.การพัฒนาสินค้าและบริการ บริษัทฯให้ความสำคัญถึงความเข้าใจเชิงลึกของพฤติกรรมการใช้ชีวิตที่เปลี่ยนแปลงไปของลูกค้า เพื่อนำเสนอสินค้าและบริการที่ตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าบริษัทฯได้พัฒนาสินค้าใหม่ตลอดเวลา โดยในไตรมาส 4 บริษัทฯได้มีการพัฒนาสินค้าใหม่สำคัญหลัก ได้แก่ สินค้ากลุ่ม Jewel accessories และ สินค้าlicense ใหม่ ได้แก่ Cinnamon Roll My Melody และ Gudetama นอกจากนี้ยังมีสินค้าที่พัฒนาเพื่อตอบโจทย์ความสนใจของกลุ่มลูกค้าในวงการ K-Pop ได้แก่กลุ่มสินค้าลิขสิทธิ์คาแรกเตอร์ของ NCT dream ในเดือนธันวาคม

3.การขยายสาขารูปแบบใหม่ บริษัทฯได้พัฒนารูปแบบร้านค้าใหม่ๆอย่างต่อเนื่องเพื่อตอบโจทย์ไลฟ์สไตล์ของลูกค้า รวมทั้งขยายฐานลูกค้าให้ครอบคลุมทุกกลุ่ม และในไตรมาส 4 นี้ บริษัทฯ ได้เปิดร้านภายใต้แบรนด์ Garlicเพิ่มเติมทั้งหมด 2 สาขา ได้แก่ สาขาห้างสรรพสินค้าเสริมไทยคอมเพล็กซ์ จังหวัด มหาสารคาม และ ห้างสรรพสินค้า เมญา จังหวัดเชียงใหม่ ส่งผลให้บริษัทฯมีสาขาใหม่ภายใต้แบรนด์ Garlic ทั้งหมด 3 สาขา ณ สิ้นปี 2566

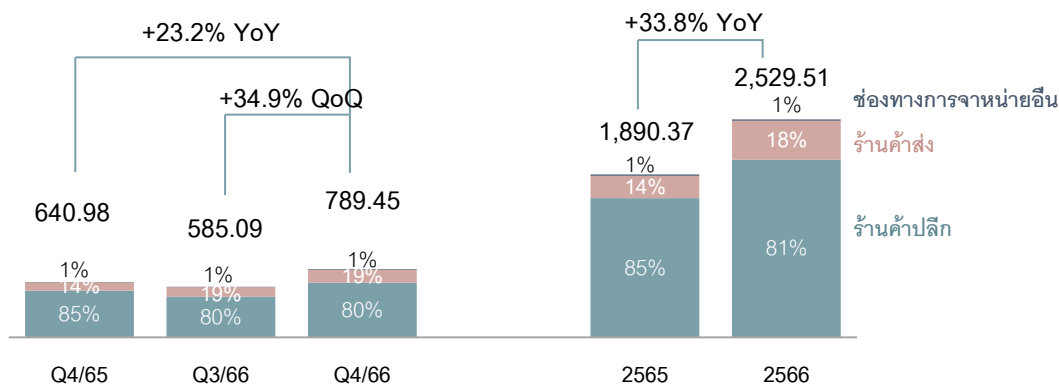
4.รางวัล Deal Of The Year ในวันอังคารที่ 21 พฤศจิกายน 2566 บริษัทฯได้รับรางวัล SET Awards กลุ่มรางวัล Business Excellence ประเภทรางวัล Deal of the Year Awards จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและวารสารการเงินธนาคาร โดยมอบให้แก่บริษัทฯที่มีธุรกรรมทางการเงินที่โดดเด่นสร้างความเปลี่ยนแปลงหรือนวัตกรรมสำคัญ



ผลการดำเนินงานประจำปี 2566

ภาพรวมผลการดำเนินงาน	Q4/65	Q3/66	Q4/66	เปลี่ยนแปลง		2565	2566	เปลี่ยนแปลง
				+/-	+/-			
หน่วย: ล้านบาท				%YoY	%QoQ			%YoY
รายได้จากการดำเนินงาน	640.98	585.09	789.45	23.2%	34.9%	1,890.37	2,529.51	33.8%
ต้นทุนขาย	(289.10)	(274.22)	(360.90)	24.8%	31.6%	(899.42)	(1,179.54)	31.1%
กำไรขั้นต้น	351.88	310.87	428.55	21.8%	37.9%	990.95	1,349.97	36.2%
รายได้อื่น	1.55	3.62	4.05	161.3%	11.9%	5.52	13.74	148.9%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(165.94)	(175.94)	(195.76)	18.0%	11.3%	(569.03)	(711.44)	25.0%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(30.86)	(22.93)	(34.59)	12.1%	50.9%	(85.19)	(103.90)	22.0%
กำไร(ขาดทุน)อื่น-สุทธิ	1.36	3.54	5.38	295.6%	52.0%	6.30	14.85	135.7%
ต้นทุนทางการเงิน	(8.39)	(14.60)	(16.44)	95.9%	12.6%	(26.65)	(53.38)	100.3%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	149.60	104.56	191.19	27.8%	82.9%	321.90	509.84	58.4%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(31.06)	(23.13)	(39.74)	27.9%	71.8%	(68.73)	(108.33)	57.6%
กำไรสุทธิ	118.54	81.43	151.45	27.8%	86.0%	253.17	401.51	58.6%

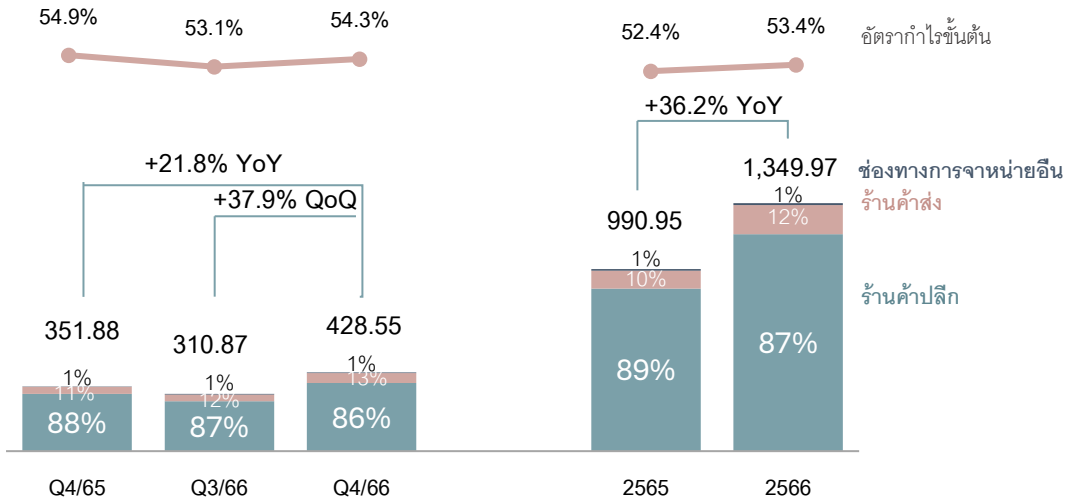
1. รายได้จากการดำเนินงาน



รายได้จากการดำเนินงานในไตรมาส 4 จำนวน 789.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 148.5 ล้านบาท หรือคิดเป็น 23.2% YoY โดยมีปัจจัยหลักมาจาก 1) รายได้ของธุรกิจค้าปลีกที่เพิ่มขึ้น 91.6 ล้านบาท หรือ 16.9% YoY ซึ่งมาจากการขยายสาขาที่เพิ่มขึ้นถึง 24 สาขาในปี 2566 และการเติบโตของสาขาเดิมจากการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวและการออกสินค้าใหม่ที่ตอบโจทย์ลูกค้า (SSSG) ที่ 3.2% 2) การเติบโตของยอดขายธุรกิจค้าส่ง ที่เพิ่มขึ้น 54.2 ล้านบาท หรือ 57.4% YoY ซึ่งเป็นผลมาจากการรับรู้รายได้ของ The Ok Station และการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยว

รายได้รวมปี 2566 จำนวน 2,529.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 639.1 ล้านบาท หรือคิดเป็น 33.8% YoY โดยมีปัจจัยหลักมาจาก 1) การฟื้นตัวของจำนวนนักท่องเที่ยวและการบริโภคในประเทศ ทำให้การเติบโตของสาขาเดิม (SSSG) อยู่ที่ 16.9% 2) การขยายสาขาค้าปลีกใหม่ถึง 24 สาขา และ 3) การขยายร้านค้าส่ง The Ok Station

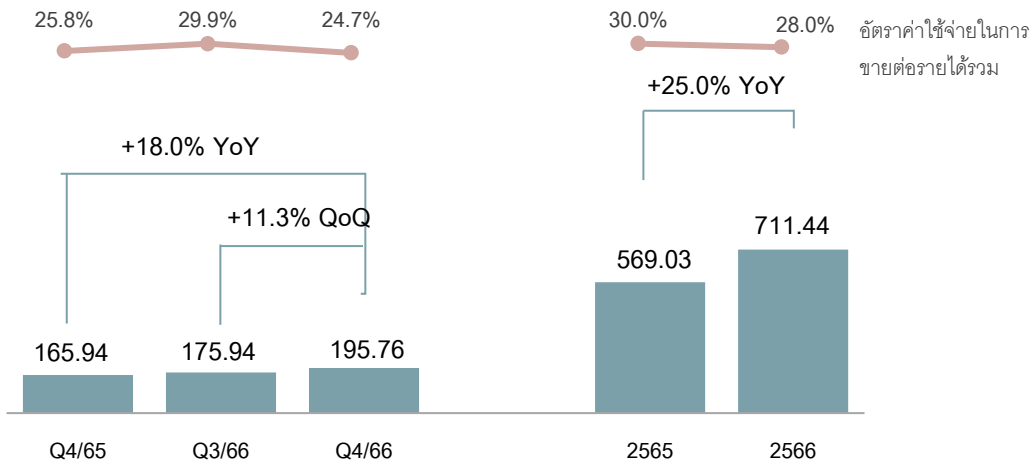
2. กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น



กำไรขั้นต้นในไตรมาส 4 อยู่ที่ 428.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 76.7 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้น 21.8%YoY โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายสาขาทั้งค้าปลีกและค้าส่ง ทั้งนี้ถึงแม้ว่าบริษัทฯจะมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงเมื่อเทียบกับ ไตรมาส 4 ปี 2565 จากการเพิ่มสาขาค้าส่ง 1 สาขาซึ่งได้แก่สาขา The OK Station บริษัทฯยังสามารถรักษาอัตรากำไรขั้นต้นให้อยู่ในระดับใกล้เคียงเดิมได้จากการพัฒนาและเพิ่มสัดส่วนสินค้าที่มีอัตรากำไรที่ดีโดยเฉพาะในธุรกิจค้าปลีก เช่น Pet accessories และก้านไม้หอม โดยในไตรมาส 4 ปี 2566 บริษัทฯมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 54.3% ใกล้เคียงกับ 54.9% ในไตรมาส 4 ปี 2565

กำไรขั้นต้นในปี 2566 อยู่ที่ 1,350.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 359.0 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้น 36.2%YoY โดยมีปัจจัยหลักมาจาก 1) รายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจและการขยายสาขา 2) อัตรากำไรที่เพิ่มขึ้นจาก 52.4% ในปี 2565 มาอยู่ที่ 53.4% ในปี 2566 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มสัดส่วนสินค้าที่มีอัตรากำไรที่ดีเพิ่มขึ้น อาทิ เช่น สินค้ากลุ่ม Pet accessories กลุ่ม Cosmetic และสินค้าจาก Brand Garlic

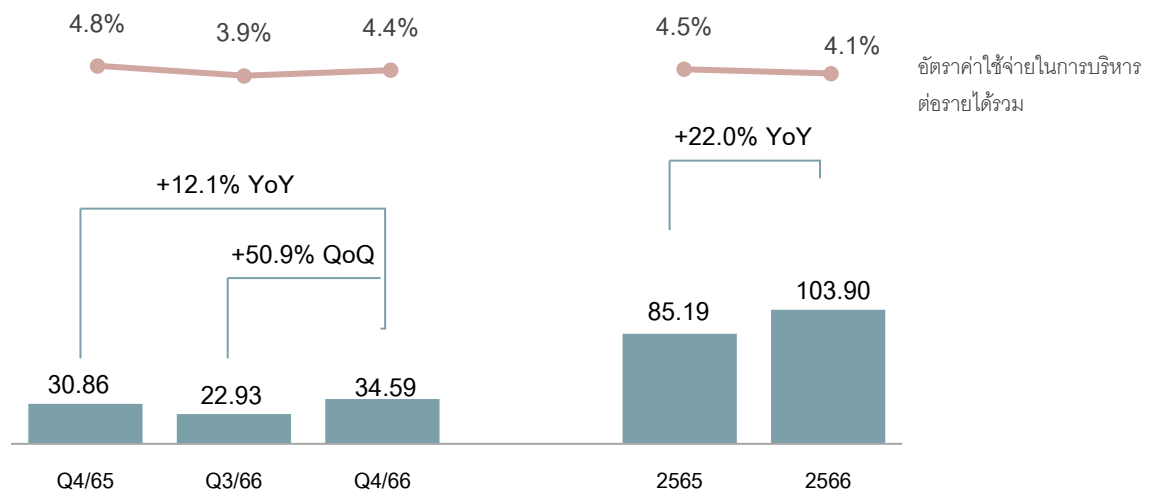
3. ค่าใช้จ่ายในการขาย



ค่าใช้จ่ายในการขายในไตรมาส 4 อยู่ที่ 195.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 18.0%YoY โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าเช่าและค่าบริการพื้นที่ ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของสาขาในปี 2566 ทั้งนี้อัตรากำไรขั้นต้นในการขายต่อรายได้รวมอยู่ที่ 24.7% ปรับตัวดีขึ้นจาก 25.8% ในไตรมาส 4 ปี 2565 โดยมีปัจจัยหลักจากรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่าการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่าย อันเป็นผลมาจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายบางส่วนเป็นค่าใช้จ่ายคงที่ทำให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economy of Scale) และความสามารถในการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพของบริษัทฯ

ค่าใช้จ่ายในการขายในปี 2566 อยู่ที่ 711.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 142.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 25.0% โดยมีปัจจัยหลักจากค่าตอบแทนพนักงานที่เพิ่มขึ้นทั้งพนักงานประจำและพนักงานชั่วคราวตามยอดขายที่เพิ่มขึ้นและจากการขยายสาขา รวมถึงการค่าเช่าที่เพิ่มขึ้นตามการขยายสาขาและสัดส่วนยอดขายที่เพิ่มขึ้น อีกทั้งค่าใช้จ่ายด้านการตลาดในการจัดกิจกรรมสนับสนุนคอนเสิร์ต NCT DREAM TOUR และ Billkin Tempo Concert ทั้งนี้อัตรากำไรขั้นต้นในการขายต่อรายได้รวมอยู่ที่ 28.0% ปรับตัวดีขึ้นจาก 30.0% ในปี 2565 โดยมีปัจจัยหลักจากรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่าการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่าย อันเป็นผลมาจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายบางส่วนเป็นค่าใช้จ่ายคงที่ทำให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economy of Scale) และความสามารถในการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพของบริษัทฯ

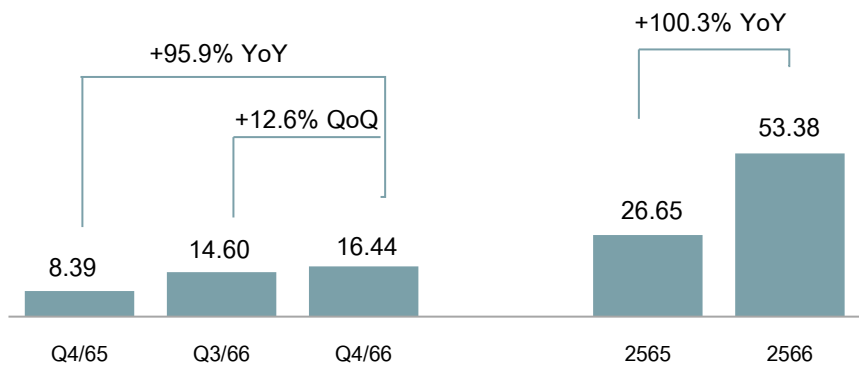
4.ค่าใช้จ่ายในการบริหาร



ในไตรมาส 4 ปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 34.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 4 ปี 2565 จำนวน 3.7 ล้านบาท หรือ 12.1% โดยมีปัจจัยหลักจากค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้นตามแผนการขยายตัวของธุรกิจ ทั้งนี้อัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมอยู่ที่ 4.4% ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจาก 4.8% ในไตรมาส 4 ปี 2565 โดยมีปัจจัยหลักจากรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่าการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหาร อันเป็นผลมาจากความสามารถในการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพของบริษัทฯ

ปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 103.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 18.7 ล้านบาท หรือ 22.0% โดยมีปัจจัยหลักจากค่าใช้จ่ายพนักงานตามจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้นตามแผนการขยายตัวของธุรกิจ รวมถึงค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องในการดำเนินงานหลังจดทะเบียน ทั้งนี้อัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมอยู่ที่ 4.1% ปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยจาก 4.5% ในปี 2565 โดยมีปัจจัยหลักจากรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่าการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหาร อันเป็นผลมาจากความสามารถในการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพของบริษัทฯ

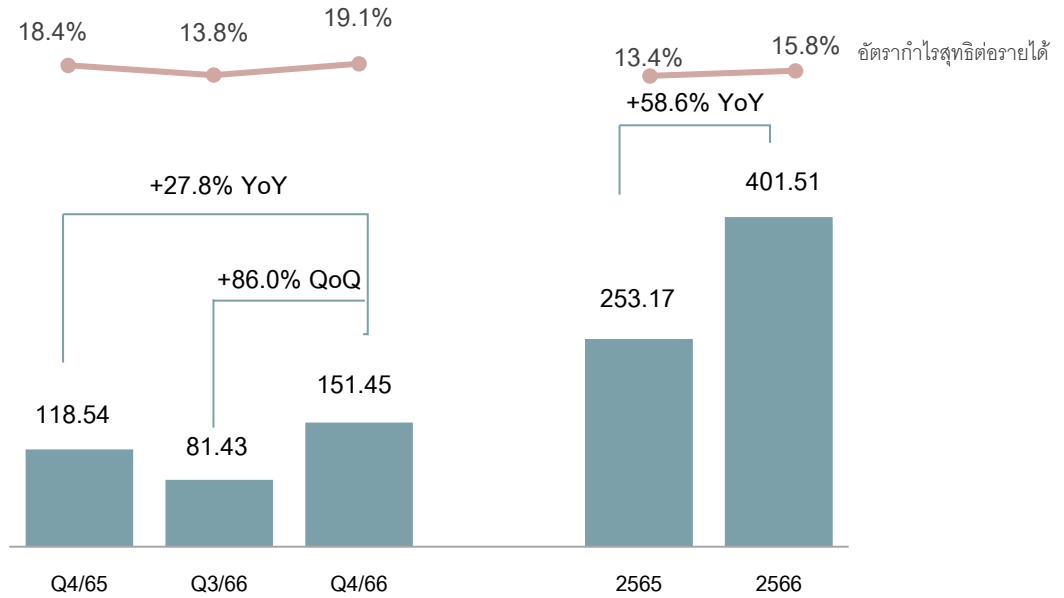
5.ต้นทุนทางการเงิน



ในไตรมาส 4 ปี 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 16.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 4 ปี 2565 จำนวน 8.0 ล้านบาท หรือ 95.9% โดยมีปัจจัยหลักจากการรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายตามหนี้สินสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นตามมาตราฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งเป็นผลมาจากจำนวนสาขาใหม่ที่เพิ่มขึ้น และการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารพาณิชย์ (Minimum Loan Rate: MLR) ของสัญญาเช่า

ปี 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 53.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 26.7 ล้านบาท หรือ 100.3% โดยมีปัจจัยหลักจากการรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายตามหนี้สินดอกเบี้ยสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นตามมาตราฐานการรายงานทางการเงิน เนื่องจากมีสัญญาเช่าใหม่ตามจำนวนสาขาที่เปิดใหม่ในระหว่างงวดและการเปลี่ยนแปลงของสัญญาเช่าจากกลุ่มสาขาเดิม และการขยายพื้นที่ร้านสาขาสำคัญ ในเดือนกรกฎาคม ปี 2565 และการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารพาณิชย์ (Minimum Loan Rate: MLR) ของสัญญาเช่า

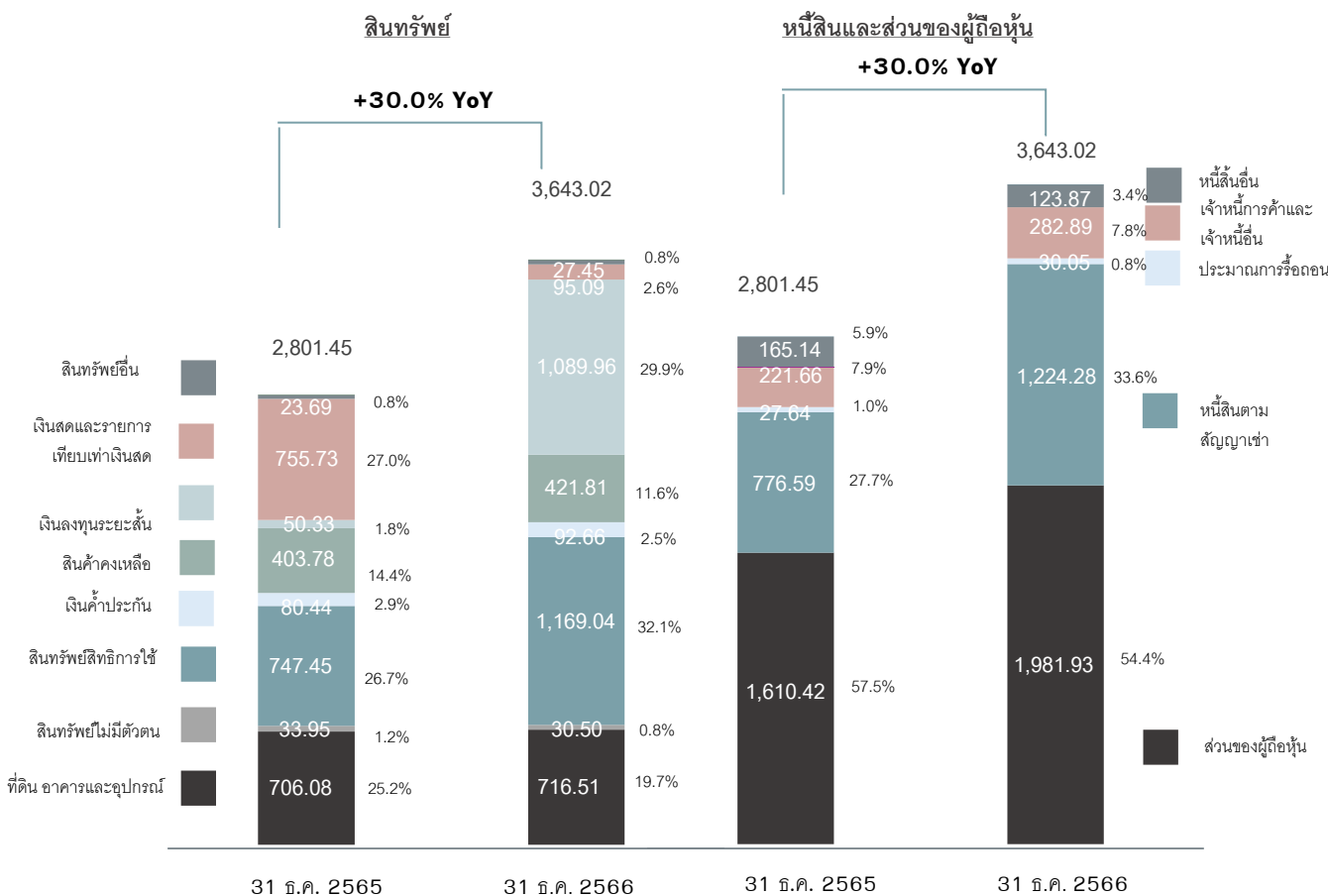
6. กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ



ในไตรมาส 4 ปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 151.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 4 ปี 2565 จำนวน 32.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.8% โดยมีปัจจัยหลักจากการเติบโตของรายได้จากการขายทุกช่องทาง ทั้งนี้อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ 19.1% ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 18.4% ในไตรมาส 4 ปี 2565 จากการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนการขายสินค้าที่มีอัตรากำไรสูง และอัตราแลกเปลี่ยนของเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับสกุลเงินหยวน (RMB) ตลอดจนความสามารถในการบริหารต้นทุนของบริษัทฯ ที่มีประสิทธิภาพ

ปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 401.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 148.3 ล้านบาท หรือ 58.6% โดยมีปัจจัยหลักจากการเติบโตของรายได้จากร้านค้าปลีกและร้านค้าส่ง เนื่องจากอัตรากำไรเติบโตของรายได้จากการขายของสาขาเดิม (SSSG) การเปิดสาขาใหม่ การเปิดตัวสินค้าใหม่หมวดหมู่มะขี้และอุปกรณ์สำหรับสัตว์เลี้ยงและเปิดตัวแบรนด์ Garlic ที่เน้นขายสินค้าตกแต่งบ้านและไลฟ์สไตล์ การจัดกิจกรรมสนับสนุนคอนเสิร์ต การขยายพื้นที่ร้านสาขาลำปาง การฟื้นตัวของรายได้จากสาขาห้างแพลตตินั่มแฟชั่นมอลล์ และการเปิดสาขาใหม่ของร้าน ดีไอเค สเตชั่น ตลอดจนความสามารถในการบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ 15.8% ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 13.4% ในปี 2565 โดยมีปัจจัยหลักสัดส่วนการขายสินค้าที่มีอัตรากำไรที่ดีเพิ่มขึ้นและอัตราแลกเปลี่ยนของเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับสกุลเงินหยวน (RMB) ตลอดจนความสามารถในการบริหารต้นทุนของบริษัทฯ ที่มีประสิทธิภาพ

งบแสดงฐานะทางการเงิน



1.สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 3,643.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 841.6 ล้านบาท หรือ 30.0% จากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีการเปลี่ยนแปลงหลักมาจาก 1) เงินลงทุนระยะสั้นเพิ่มขึ้น 1,039.6 ล้านบาท จากการบริหารจัดการเงินสดที่ได้จากผลประกอบการที่ดีขึ้น โดยมีการนำไปลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น หุ้นกู้ พันธบัตรและตัวแลกเปลี่ยน เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด 2)สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น 421.6 ล้านบาท เนื่องจากการต่อสัญญาเช่าพื้นที่สาขาเดิมและการเปิดสาขาใหม่

2.หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 1,661.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 470.1 ล้านบาท หรือ 39.5% จากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีการเปลี่ยนแปลงหลักมาจาก 1) หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 447.7 ล้านบาทเนื่องจากการต่อสัญญาเช่าพื้นที่สาขาเดิม และการเปิดสาขาใหม่เพิ่มขึ้น และ 2) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 61.2 ล้านบาท เนื่องจากการสำรองสินค้าสำหรับขายเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของธุรกิจ

3.ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,981.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 371.5 ล้านบาท หรือ 23.1% จากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งเป็นไปตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด	2565	2566	เปลี่ยนแปลง +/-
หน่วย: ล้านบาท			%YoY
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	554.52	718.58	29.6%
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(98.48)	(1,113.20)	1,030.4%
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	61.79	(266.02)	-530.5%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	517.83	(660.64)	-227.6%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	237.90	755.73	217.7%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	755.73	95.09	-87.4%

1. กระแสเงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากการดำเนินงาน

กระแสเงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากการดำเนินงาน จำนวน 718.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 164.1 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลประกอบการของบริษัทที่ปรับตัวดีขึ้น 148.3 ล้านบาท

2. กระแสเงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน

กระแสเงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุนจำนวน (1,113.2) ล้านบาท โดยกระแสเงินสดที่ใช้ไปเพิ่มขึ้น 1,014.7 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการนำเงินสดที่ได้จากการ IPO และผลการดำเนินงานไปลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้นเพิ่มขึ้นจำนวน 976.8 ล้านบาทและลงทุนในสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น37.6 ล้านบาทตามการขยายสาขาที่เพิ่มขึ้นเป็นหลัก

3. กระแสเงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงิน

กระแสเงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน (266.0)ล้านบาท ลดลง 327.8 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินสดรับจากการเพิ่มทุนซึ่งเป็นผลมาจากการ IPOในปีก่อน

คาดการณ์และแนวโน้มธุรกิจปี2567

1. เป้าหมายการขยายสาขา

บริษัทฯ วางแผนที่จะขยายเครือข่ายร้านสาขาต่อเนื่องไปตามการขยายตัวของชุมชน แหล่งท่องเที่ยว และทำเลที่มีศักยภาพอื่นๆ เพื่อตอบโจทย์กับพฤติกรรมผู้บริโภคและอำนวยความสะดวกและเข้าถึงลูกค้าให้ได้มากที่สุด โดยบริษัทฯ วางแผนที่จะลงทุนเปิดร้านสาขาใหม่อีกอย่างน้อย 24 สาขาในปี2567 โดยแบ่งเป็นสาขาภายใต้แบรนด์ Moshi 20 สาขา และสาขาภายใต้แบรนด์ Garlic 4 สาขา

2. ประเมินการรายได้จากการขายและบริการ

อัตราการเติบโตของรายได้ส่วนใหญ่มาจากอัตราการเติบโตของยอดขายจากร้านสาขาใหม่ และอัตราการเติบโตของยอดขายจากร้านเดิม ซึ่งขึ้นอยู่กับอัตราการขยายตัวของเศรษฐกิจ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ เช่น จำนวนนักท่องเที่ยว อัตราเงินเฟ้อ การขยายตัวของภาคบริโภคภายในประเทศ เป็นต้น

3. ประเมินการอัตรากำไรขั้นต้น

บริษัทฯ ตั้งเป้าขยายอัตรากำไรให้ได้อย่างต่อเนื่องจากปีก่อน โดยเน้นการขยายสาขาค้าปลีก และพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้มีสัดส่วนของสินค้าที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงมากขึ้น

4. ประเมินการงบลงทุน

บริษัทฯ คาดว่าจะใช้งบลงทุนประมาณ 200 ล้านบาท

มีรายละเอียดดังนี้ (ล้านบาท)

- เปิดร้านสาขาใหม่ 80
- ปรับปรุงสาขา 20
- ศูนย์กระจายสินค้า 30
- ระบบสารสนเทศ 60
- อื่นๆ 10