

ที่ AU 6 /2561

วันที่ 14 พฤษภาคม 2561

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

 เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561

บริษัท ออฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ดำเนินธุรกิจจำหน่ายขนมหวานและเบเกอรี่ โดยแบ่งธุรกิจเป็น 2 ประเภท คือ

- 1) ร้านขนมหวาน ซึ่งดำเนินธุรกิจภายใต้ชื่อ “ออฟเตอร์ ยู” และ “เมโกริ” ซึ่ง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 ร้านขนมหวานออฟเตอร์ ยู มีจำนวนทั้งสิ้น 28 สาขา (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 26 สาขา) และร้านเมโกริ มีจำนวนทั้งสิ้น 1 สาขา (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 1 สาขา)
- 2) การจัดงานนอกสถานที่และการรับจ้างผลิต โดยบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจการให้บริการจัดงานนอกสถานที่ เช่น งานสังสรรค์ งานแต่งงาน งานกิจกรรมเพื่อส่งเสริมการขาย เป็นต้น และได้มีการรับจ้างผลิตสินค้าภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ ให้กับลูกค้า เช่น ผู้ประกอบการสายการบิน และร้านอาหาร เป็นต้น

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีบริษัทย่อย 1 บริษัท คือ บริษัท ออรัม แอนด์ ออรัม จำกัด (รวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัทฯ”) เพื่อดำเนินธุรกิจซื้อขาย นำเข้าวัตถุดิบและอุปกรณ์ในการผลิต

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

สายผลิตภัณฑ์/กลุ่มธุรกิจ	ดำเนินการโดย	งวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม				เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น (ลดลง)
		2561		2560		
		ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	
รายได้จากการขาย						
1. รายได้จากร้านขนมหวาน	บริษัทฯ	197.28	97.89	153.94	97.56	28.15
2. รายได้จากการจัดงานนอกสถานที่และการรับจ้างผลิต	บริษัทฯ	2.15	1.07	2.26	1.43	(4.87)
รายได้จากการขายรวม		199.43	98.95	156.20	98.99	27.68
รายได้อื่น		2.11	1.05	1.59	1.01	32.70
รวม		201.54	100.00	157.79	100.00	27.73

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 รายได้จากการขายของกลุ่มบริษัท จากร้านขนมหวาน เท่ากับ 197.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.15 จาก 153.94 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า เนื่องมาจากจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น 9 สาขา และการเติบโตของยอดขายของสาขาเดิมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.53

กลุ่มบริษัท มีรายได้อื่น เท่ากับ 2.11 ล้านบาทในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 เพิ่มขึ้นจาก 1.59 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยรายได้หลักที่เพิ่มขึ้นมาจากผลตอบแทนจากเงินลงทุนระยะสั้น ซึ่งบริษัท ได้เริ่มลงทุนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560

ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

หน่วย : ล้านบาท ยกเว้นกำหนดเป็นอย่างอื่น	งวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2561	2560
รายได้จากการขาย	199.43	156.20
ต้นทุนขาย	64.68	54.99
กำไรขั้นต้น	134.75	101.21
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	67.57	64.80

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 กำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัท เท่ากับ 134.75 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 67.57 จาก ร้อยละ 64.80 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า สาเหตุหลักคือการบริหารจัดการต้นทุน วัตถุดิบได้ดีขึ้น เป็นสัดส่วนสูงในต้นทุนขายของกลุ่มบริษัท และเมนูประจำเดือน (Menu of the month) ที่ออกขายในช่วงเดือนมกราคม และเดือนกุมภาพันธ์มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าอัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ยเดิม

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายโดยหลัก ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายพนักงานประจำสาขา ค่าเช่าสถานที่ของร้านอาฟเตอร์ ยู และร้านเมโกรี ค่าเช่าอุปกรณ์ ค่าสาธารณูปโภค และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการขาย อาทิ ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ในสาขา เป็นต้น สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 2560 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขาย เท่ากับ 66.35 ล้านบาท และ 51.48 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 14.87 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.41 จากจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น ทำให้ต้องมีกำลังพนักงานประจำสาขาและเช่าสถานที่เพิ่มขึ้น สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อยอดขายสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 2560 อยู่ที่ร้อยละ 33.27 และร้อยละ 32.96 ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวดสามเดือน ไตรมาส 1 / 2561 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเป็น 32.98 ล้านบาท คิดเป็น 16.36 % ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจาก 24.66 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2560

สาเหตุหลักที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารของงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า มาจากการจ้างพนักงานในสำนักงานใหญ่เพิ่มขึ้น เพื่อรองรับปริมาณงานที่เพิ่มขึ้นตามแผนการขยายสาขาและแผนธุรกิจใหม่ๆ นอกจากนี้ ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า เนื่องจากบริษัท เริ่มคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับอาคารสำนักงาน ศูนย์กระจายสินค้า และศูนย์ฝึกอบรม ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2560

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 2560 เท่ากับ 0.07 ล้านบาท และ 0.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.03 และร้อยละ 0.32 ของรายได้รวม ตามลำดับ ซึ่งการลดลงของค่าใช้จ่ายทางการเงิน เป็นผลมาจากการชำระคืนเงินกู้ระยะยาวจากธนาคารทั้งจำนวนในเดือนมกราคม 2560

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 และ 2560 เท่ากับ 6.30 ล้านบาท และ 4.42 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีเงินได้ต่อกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ร้อยละ 16.81 และร้อยละ 16.91 ตามลำดับ

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

ในไตรมาส 1 ปี 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 31.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 43.39 จาก 21.74 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2560 ส่วนอัตรากำไรสุทธิในไตรมาส 1 ปีของปี 2561 เทียบกับไตรมาส 1 ปี 2560 เท่ากับร้อยละ 15.47 และร้อยละ 13.78 ตามลำดับ สาเหตุที่เพิ่มมาจากจากยอดขายเติบโต สัดส่วนกำไรขั้นต้นสูงขึ้น และการบริหารจัดการต้นทุนได้ดีขึ้น

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,048.72 ล้านบาท และ 1,033.81 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เท่ากับ 35.28 ล้านบาท และ 48.63 ล้านบาท ตามลำดับ โดยจำนวนที่ลดลง 13.35 ล้านบาทนั้น ส่วนใหญ่มาจากการนำเงินสดส่วนเกินจากการดำเนินงานไปลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราว

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 3.79 ล้านบาท และ 11.10 ล้านบาท ตามลำดับ โดยจำนวนที่ลดลง 7.31 ล้านบาทนั้น มาจากการจ่ายชำระค่าซื้อสินค้าของลูกหนี้การค้า

เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันจำนวน 3.68 ล้านบาท และ 0.40 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งจำนวนที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการนำเงินฝากธนาคารไปค้ำประกันวงเงินค่าเช่าร้านสาขา

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2560 หนี้สินส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้
อื่น และภาษีเงินได้ค้างจ่าย ซึ่งมีจำนวนหนี้สินรวมทั้งสิ้น 85.25 ล้านบาท และ 101.51 ล้านบาท ตามลำดับ

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 34.23 ล้านบาท และ
59.38 ล้านบาท ตามลำดับ โดยจำนวนที่ลดลง 25.15 ล้านบาทนั้น มาจากการจ่ายชำระค่าซื้อสินค้าและการจ่ายเงินโบนัส
ค้างจ่าย

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 963.47 ล้านบาท และ 932.30
ล้านบาท ซึ่งการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิระหว่างงวด 31.17 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายแม่ทัพ ต.สุวรรณ)

กรรมการผู้จัดการ