

บริษัท ออฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน)



# คำอธิบายและการ วิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

ประจำไตรมาส 1 ปี 2566





บทสรุปผู้บริหาร

เหตุการณ์สำคัญ

การวิเคราะห์ทางการเงิน

# บทสรุป ผู้บริหาร:



สรุปผลการดำเนินงาน ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566	Q1/65	Q1/66	เปลี่ยนแปลง + / (-)
หน่วย: ล้านบาท			%YoY
รายได้จากการขาย	198	264	33%
กำไรขั้นต้น	120	168	40%
EBITDA	58	80	38%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิของกลุ่มบริษัท	15	34	127%
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	60.6%	63.6%	3.0%
EBITDA margin <sup>1</sup> (%)	29.0%	30.0%	1.0%
อัตรากำไรสุทธิ <sup>1</sup> (%)	7.5%	12.7%	5.2%
จำนวนสาขาที่เปิดดำเนินการ ณ วันที่ 31 มี.ค.	39	53	35.9%

<sup>1</sup>EBITDA Margin และอัตรากำไรสุทธิคำนวณมาจากรายได้รวม

## สรุปผลประกอบการสำคัญในไตรมาสที่ 1 ปี 2566



### รายได้:

- บริษัท อาฟเตอร์ยู จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีรายได้จากการขายเท่ากับ 264 ล้านบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 33 การปรับตัวเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายของบริษัทฯ มีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตของรายได้จากร้านขนมหวานซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิมที่เพิ่มขึ้น สอดคล้องกับจำนวนลูกค้าที่รับประทานในร้าน (Dine in) มากขึ้น ประกอบกับจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2566



### กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น:

- กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มีมูลค่า 168 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 40 สอดคล้องกับยอดขายที่เพิ่มขึ้นตามสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิดที่เริ่มคลี่คลาย โดยส่งผลให้รายได้ที่แท้จริงจากการบริโภคในประเทศและจากนักท่องเที่ยวต่างชาติปรับตัวสูงขึ้น
- อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ที่ร้อยละ 63.6 ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 60.6 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดส่วนรายได้จากร้านขายขนมหวานที่เพิ่มขึ้นซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่ารายได้จากการขายสินค้าผ่านบริการส่งอาหาร (Delivery) และซื้อกลับบ้าน (Take home)



### EBITDA และ EBITDA MARGIN:

- EBITDA ของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มีมูลค่า 80 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 38 สอดคล้องกับกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นของบริษัทฯ
- EBITDA margin ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ที่ร้อยละ 30.0 ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2565 โดยการเพิ่มขึ้นนั้น มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมในสัดส่วนที่มากกว่าการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายรวม



### กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ:

- บริษัทฯ รายงานผลกำไรสุทธิ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มีมูลค่า 34 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 127 สอดคล้องกับรายได้รวมที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะการเติบโตของสัดส่วนรายได้จากร้านขายขนมหวาน
- อัตรากำไรสุทธิในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ที่ร้อยละ 12.7 ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นจากอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 7.5 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2565 เนื่องจากรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่าค่าใช้จ่ายรวม



บทสรุปผู้บริหาร

เหตุการณ์สำคัญ

การวิเคราะห์ทางการเงิน

# เหตุการณ์สำคัญ

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566:



## ขยายสาขาร้านขนมหวาน After You เพื่อตอบสนองความต้องการที่สูงขึ้น

ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2566 บริษัทฯ ดำเนินการเปิดสาขาร้านขนมหวานในรูปแบบ Marketplace เพิ่มขึ้นอีก 2 สาขา ได้แก่ สาขาปิ่นตอก เพชรพระเทพ เมื่อวันที่ 6 มีนาคม ปี 2566 และสาขาปิ่นตอก, พระราม 4 เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2566 ส่งผลให้ ณ วันที่ 31 มีนาคม ปี 2566 บริษัทฯ มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 53 สาขา

## การนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อเพิ่มประสบการณ์ที่ดีแก่ลูกค้า

ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2566 บริษัทฯ ยังคงรักษาความต่อเนื่องในการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มีความเป็นเอกลักษณ์อย่าง White Chocolate Cheese Pie ซึ่งเริ่มจำหน่ายครั้งแรกในช่วงเดือนกุมภาพันธ์ปี 2566 โดยทางบริษัทฯ ได้มีการทำการตลาดกับอินฟลูเอนเซอร์ชื่อดังในการโปรโมทสินค้า นอกจากนี้ ยังมีผลิตภัณฑ์จำหน่ายตามฤดูกาลที่ได้รับกระแสตอบรับที่ดีอย่างมะยมช็อคโกแลตอีกด้วย



# เหตุการณ์สำคัญ และทิศทางในการดำเนินธุรกิจ :



## มุ่งเน้นขยายสาขาร้านขนมหวานอย่างต่อเนื่องตามเป้าหมาย

ในช่วงเดือนเมษายน ปี 2566 บริษัทฯ มีแผนดำเนินการขยายสาขาร้านขนมหวาน After You เพิ่มเติมอีก 3 สาขา แบ่งเป็นจังหวัดกรุงเทพฯ จำนวน 2 สาขา ที่ปิ่นตอก, บางใหญ่ และพอร์ตโต ชิโน (Porto Chino) รวมถึงจังหวัดระยองจำนวน 1 สาขา นอกจากนี้ ในช่วงที่เหลือของครึ่งปีแรกในปี 2566 บริษัทฯ มีแผนที่จะเปิดสาขาเพิ่มเติมอีก 3 สาขา ในพื้นที่กรุงเทพฯ เพื่อขยายจุดในการเข้าถึงลูกค้าเป้าหมายได้อย่างครอบคลุมมากยิ่งขึ้น



## มุ่งเน้นขยายสาขาลูกก๊อ (Luggaw) และร้านกาแฟมิคก้า (Mikka Cafe)

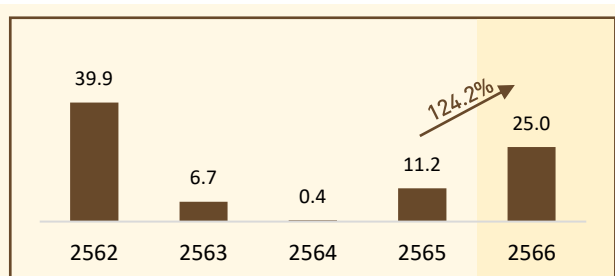
ในปีก่อนบริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินการเปิดตัวแบรนด์ใหม่ภายใต้ชื่อลูกก๊อ "Luggaw" ที่เน้นการขายผลิตภัณฑ์ที่ทำจากผลไม้ไทย โดยได้รับกระแสตอบรับจากกลุ่มลูกค้าที่รักสุขภาพเป็นอย่างดี ส่งผลให้ดำเนินการเปิดร้านแล้วทั้งสิ้น 5 สาขา ในปี 2566 บริษัทฯ มีแผนดำเนินการขยายสาขาเพิ่มเติมอีก 4 สาขา โดยจะเน้นขยายไปยังจุดพื้นที่ห้างสรรพสินค้าและคอมมูนิตี้ มอลล์ (Community Mall) ในจังหวัดกรุงเทพฯ และปริมณฑล นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงดำเนินการขยายสาขาร้านกาแฟมิคก้าตามแผนงาน ซึ่งจะมีทั้งสาขาของบริษัทฯ เองและสาขาแฟรนไชส์



## มุ่งเน้นขยายการเติบโตไปยังต่างประเทศ

ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2566 บริษัทฯ มีแผนที่จะดำเนินการเปิดสาขาร้านขนมหวาน After You สาขา 2 ที่ฮ่องกง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงมองหาโอกาสเติบโตในต่างประเทศเพิ่มเติมนอกเหนือจากฮ่องกง โดยบริษัทฯ มีแผนที่จะเซ็นสัญญากับแฟรนไชส์ซีในแถบประเทศกลุ่ม CLMV เพื่อเปิดร้านขนมหวาน After You ทั้งนี้ การที่บริษัทฯ เริ่มมุ่งเน้นการขยายสาขามากขึ้น เพื่อที่จะเป็นการกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้จากในประเทศเพียงอย่างเดียว รวมถึงเพื่อสร้างการเติบโตในระยะยาว

จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าประเทศไทย (คน)



## การฟื้นตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยว

หลังจากที่สถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่เริ่มคลี่คลาย ประกอบกับการผ่อนปรนมาตรการ zero-covid policy ของประเทศ ส่งผลให้อุตสาหกรรมท่องเที่ยวของประเทศไทยเริ่มฟื้นตัว จำนวนนักท่องเที่ยวเริ่มเดินทางท่องเที่ยวในประเทศไทยสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยคาดว่าจะมีจำนวนมากถึง 25 ล้านคนในปี 2566 ซึ่งการเติบโตของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวเป็นปัจจัยหนึ่งที่ช่วยขับเคลื่อนอุตสาหกรรมอาหารและเครื่องดื่มในประเทศให้เติบโตต่อไปได้ในปีนี้



# ผลประกอบการ

## ขอบริษัทฯ:

### ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ไตรมาสที่ 1 ปี 2566

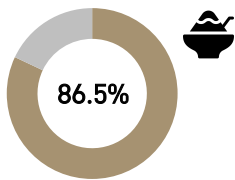
	Q1/65	Q1/66	เปลี่ยนแปลง + / (-)
หน่วย: ล้านบาท			%YoY
รายได้จากการขาย	198	264	33%
ต้นทุนขาย	(78)	(96)	(23%)
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>120</b>	<b>168</b>	<b>40%</b>
รายได้อื่น	3	4	33%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	(62)	(83)	34%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(40)	(46)	15%
ต้นทุนทางการเงิน	(2)	(1)	(50%)
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>19</b>	<b>43</b>	<b>126%</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(4)	(9)	125%
<b>กำไร(ขาดทุน)สุทธิของกลุ่มบริษัทฯ</b>	<b>15</b>	<b>34</b>	<b>127%</b>

### การวิเคราะห์งบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ

#### 1. รายได้

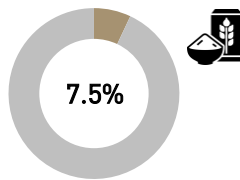
บริษัท ออฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจจำหน่ายขนมหวานและเบเกอรี่ โดยบริษัทฯ แบ่งธุรกิจออกเป็น 4 ประเภท ได้แก่

#### โครงสร้างรายได้ ในไตรมาส 1 ปี 2566



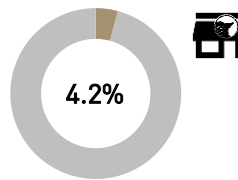
#### ร้านขนมหวาน และเครื่องดื่ม

- สินค้าปรุงสดขายในสาขา จำนวนทั้งสิ้น 53 สาขา ซึ่งดำเนินธุรกิจภายใต้ชื่อ "ออฟเตอร์ ยู"
- สินค้าซื้อกลับบ้าน (Take-home product) ที่ขายภายใต้สาขาร้านขนมหวานและภายใต้ "After You Marketplace" ตลอดจนการสั่งซื้อผ่านบริการส่งอาหาร (Food delivery services) (สัดส่วนสินค้าปรุงสดต่อสินค้าซื้อกลับบ้าน 1 ประมาณร้อยละ 68 ต่อร้อยละ 32)
- การขายเครื่องดื่มและขนมหวานในสาขาร้านกาแฟขนาดเล็ก จำนวนทั้งสิ้น 8 สาขา ซึ่งดำเนินธุรกิจภายใต้ชื่อ "Mikka"
- การขายผลิตภัณฑ์จากผลไม้สดในร้านลูกท้อ จำนวนทั้งสิ้น 5 สาขา



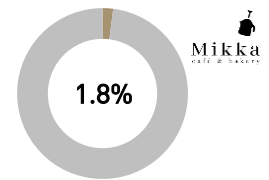
#### การขายสินค้า และวัตถุดิบ

- การขายวัตถุดิบให้กับร้านแฟรนไชส์ช็อกมิกกา (Mikka Cafe) ในประเทศไทย และร้านขนมหวาน After You ที่ฮ่องกง
- การรับจ้างผลิตสินค้าภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ หรือตามความต้องการของลูกค้า
- สินค้าที่ขายผ่านช่องทางออนไลน์ และที่ขายผ่านสำนักงานใหญ่



#### การขายและการจัดงาน นอกสถานที่

- การขายและการจัดงานนอกสถานที่ เช่น บริการจัดเลี้ยงในงานแต่งงานและงานในโอกาสพิเศษ
- การออกบูธขายสินค้าตามสถานที่ต่าง ๆ (pop-up store)



#### ค่าธรรมเนียม แฟรนไชส์

- รายได้จากการรับรู้ค่าธรรมเนียมแรกเข้าและค่าธรรมเนียมอื่น ๆ รวมทั้งส่วนแบ่งจากการขายค่าสิทธิ (royalty fee) จากแฟรนไชส์ช็อกมิกกา "After You" ที่ฮ่องกง และแบรนด์ "Mikka"

1 สัดส่วนสินค้าปรุงสดต่อสินค้าซื้อกลับบ้านคำนวณสำหรับช่วง 3 เดือนแรกปี 2566

บทสรุปผู้บริหาร

เหตุการณ์สำคัญ



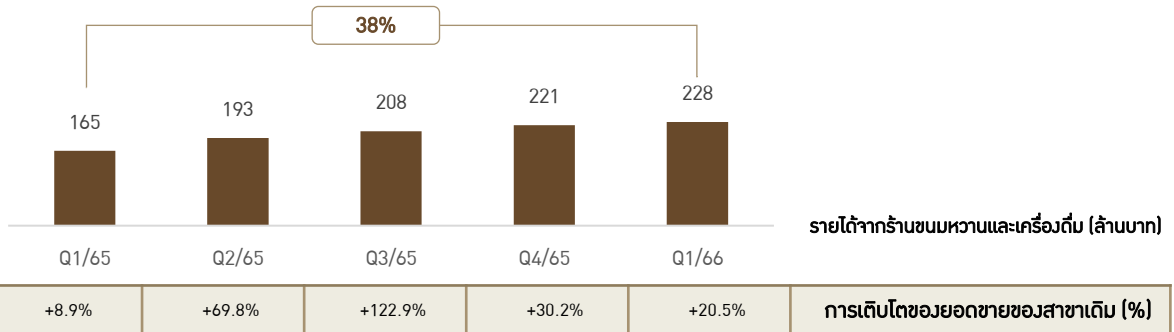
การวิเคราะห์ทางการเงิน

โครงสร้างรายได้	Q1/65	Q1/66	เปลี่ยนแปลง +/-
หน่วย: ล้านบาท			%YoY
รายได้จากร้านขนมหวานและเครื่องดื่ม	165	228	38%
รายได้จากการขายสินค้าและวัตถุดิบ	15	20	33%
รายได้จากการขายและการจัดงานนอกสถานที่	15	11	(27%)
รายได้จากแฟรนไชส์	3	5	67%
<b>รายได้จากการขาย</b>	<b>198</b>	<b>264</b>	<b>33%</b>
รายได้อื่น	3	4	33%
<b>รายได้รวม</b>	<b>201</b>	<b>268</b>	<b>33%</b>

Key Drivers

	Q1/65	Q1/66	เปลี่ยนแปลง +/-
จำนวนสาขาที่เปิดดำเนินการ ณ วันที่ 31 มี.ค.	39	53	35.9%
การเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG)	8.9	20.5	11.6%

หน่วย: ล้านบาท



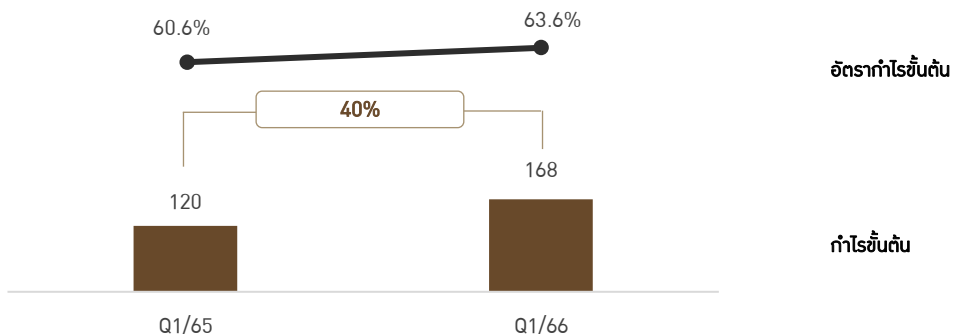
YoY

ไตรมาส 1 ปี 2565 vs ไตรมาส 1 ปี 2566

- **รายได้จากร้านขนมหวานและเครื่องดื่ม** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มีมูลค่า 228 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 63 ล้านบาท หรือร้อยละ 38 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2565 เนื่องจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิมที่เพิ่มขึ้น สอดคล้องกับจำนวนลูกค้าที่รับประทานในร้าน (Dine in) มากขึ้น ประกอบกับจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2566
- **รายได้จากการขายสินค้าและวัตถุดิบ** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มีมูลค่า 20 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท หรือร้อยละ 33 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการขายวัตถุดิบให้กับร้านแฟรนไชส์มิก้า (Mikka Cafe) โดยในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มีจำนวนสาขากัมปัส 114 สาขา ซึ่งเพิ่มขึ้น 31 สาขาจากไตรมาสที่ 1 ปี 2565
- **รายได้จากการขายและการจัดงานนอกสถานที่** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มีมูลค่า 11 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวลดลง 4 ล้านบาท หรือร้อยละ 27 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2565 เนื่องจากจำนวนบูธที่ลดลง โดยเปิดเป็นสาขาถาวรแทน เนื่องจากได้รับกระแสตอบรับที่ดีจากลูกค้าในการเปิดบูธเพื่อทดลองตลาด
- **รายได้จากค่าธรรมเนียมแฟรนไชส์** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มีมูลค่า 5 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท หรือร้อยละ 67 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2565 เนื่องจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากค่าธรรมเนียมแรกเข้าและส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมในส่วนออกร้านแฟรนไชส์มิก้า (Mikka Cafe) ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากร้านแฟรนไชส์ออฟเดอะ ยู ที่ประเทศฮ่องกง

2. กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น:

หน่วย: ล้านบาท





**กำไรขั้นต้น = รายได้จากการขาย - ต้นทุนขาย**

ต้นทุนขาย ประกอบด้วยวัตถุดิบ บรรจุภัณฑ์ สินค้าสำเร็จรูป วัสดุและอุปกรณ์ต่าง ๆ เงินเดือนและค่าแรงพนักงานฝ่ายผลิต ค่าเสื่อมราคาโรงงาน อุปกรณ์เครื่องครัวเครื่องใช้ และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสถานที่ของฝ่ายผลิต โดยต้นทุนขายหลักของบริษัทฯ คือ วัตถุดิบ

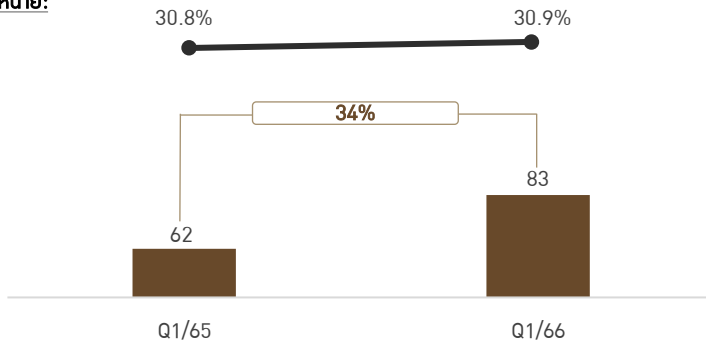
**YoY**

**ไตรมาส 1 ปี 2565 vs ไตรมาส 1 ปี 2566**

- **กำไรขั้นต้น** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มีมูลค่า 168 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 48 ล้านบาท หรือร้อยละ 40 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2565 สอดคล้องกับยอดขายที่เพิ่มขึ้นตามสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิดที่เริ่มคลี่คลาย โดยส่งผลให้รายได้ที่มากจากการบริโภคในประเทศและจากนักท่องเที่ยวต่างชาติปรับตัวสูงขึ้น
- **อัตรากำไรขั้นต้น** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 63.6 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 60.6 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตของสัดส่วนรายได้จากร้านขายขนมหวานเพิ่มขึ้นซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่ารายได้จากการขายสินค้าผ่านบริการส่งอาหาร (Delivery) และซื้อกลับบ้าน (Take home)

**3. ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย:**

หน่วย: ล้านบาท



ค่าใช้จ่ายในการขายและการจัดจำหน่ายต่อรายได้รวม

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย

**ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย** ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายพนักงานประจำสาขา ค่าเช่าสถานที่ของร้านขนมหวาน ค่าเช่าอุปกรณ์ ค่าสาธารณูปโภค และค่าใช้จ่ายในการขายอื่น ๆ เช่น ค่าใช้จ่ายการตลาดและส่งเสริมการขาย และค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ในสาขา

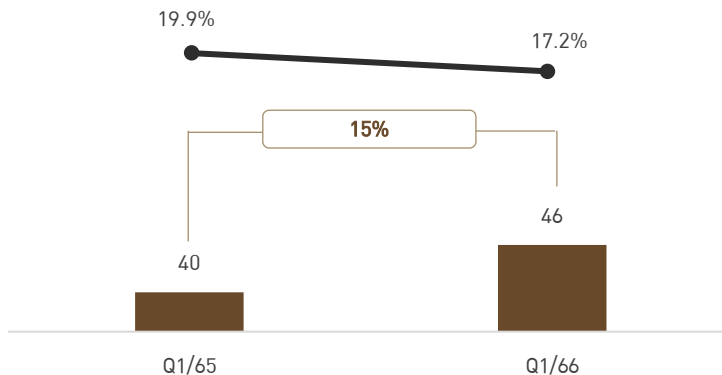
**YoY**

**ไตรมาส 1 ปี 2565 vs ไตรมาส 1 ปี 2566**

- **ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มีมูลค่า 83 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 21 ล้านบาท หรือร้อยละ 34 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานประจำสาขา เนื่องจากร้านขนมหวานสามารถเปิดให้บริการได้ตามปกติ และการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานสำหรับสาขาที่เปิดใหม่ ประกอบกับส่วนลดค่าเช่าสถานที่ร้านขนมหวานลดลง เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่เริ่มคลี่คลาย
- **ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายต่อรายได้รวม** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 30.9 ซึ่งใกล้เคียงกับไตรมาสที่ 1 ปี 2565 ที่ร้อยละ 30.8

**4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร:**

หน่วย: ล้านบาท



ค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

**ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** ประกอบด้วยเงินเดือนและค่าแรงพนักงานสำนักงานใหญ่ ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษา ค่าที่ปรึกษาและค่าธรรมเนียมวิชาชีพ ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์และค่าตัดจำหน่าย การขาดทุนจากการยกเลิกสัญญาเช่าก่อนกำหนด และค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น ๆ เช่น ค่าเช่าอาคารสำนักงาน โรงงาน และคลังเก็บสินค้า ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายสำนักงานและเบ็ดเตล็ด ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับภาษีอากร

**YoY**

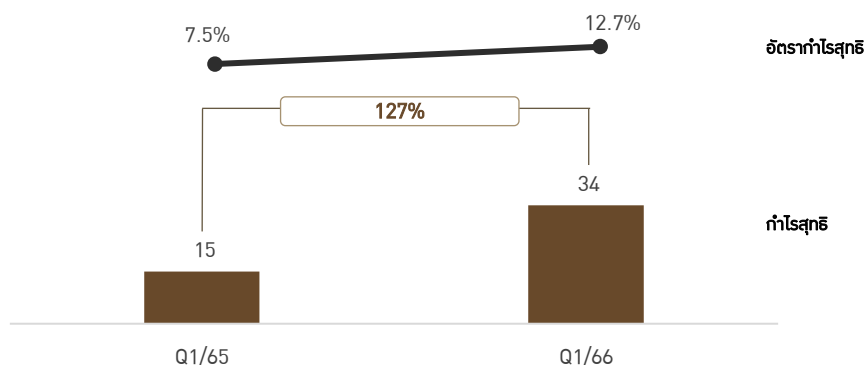
**ไตรมาส 1 ปี 2565 vs ไตรมาส 1 ปี 2566**

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มีมูลค่า 46 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 6 ล้านบาท หรือร้อยละ 15 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่เพิ่มขึ้น
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 17.2 ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 19.9 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2565 เนื่องจากรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่าการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารโดยรวม



**5. กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ:**

หน่วย: ล้านบาท



**YoY**

**ไตรมาส 1 ปี 2565 vs ไตรมาส 1 ปี 2566**

- บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มูลค่า 34 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 19 ล้านบาท หรือร้อยละ 127 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2565 ซึ่งสอดคล้องกับรายได้รวมที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะการเติบโตของสัดส่วนรายได้จากร้านขายขนมหวานตามสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่เริ่มคลี่คลาย โดยส่งผลให้รายได้ทั้งจากการบริโภคในประเทศและจากนักท่องเที่ยวต่างชาติปรับตัวสูงขึ้น
- อัตรากำไรสุทธิ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 12.7 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 7.5 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2565 เนื่องจากรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่าค่าใช้จ่ายรวม อันเป็นผลมาจากการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

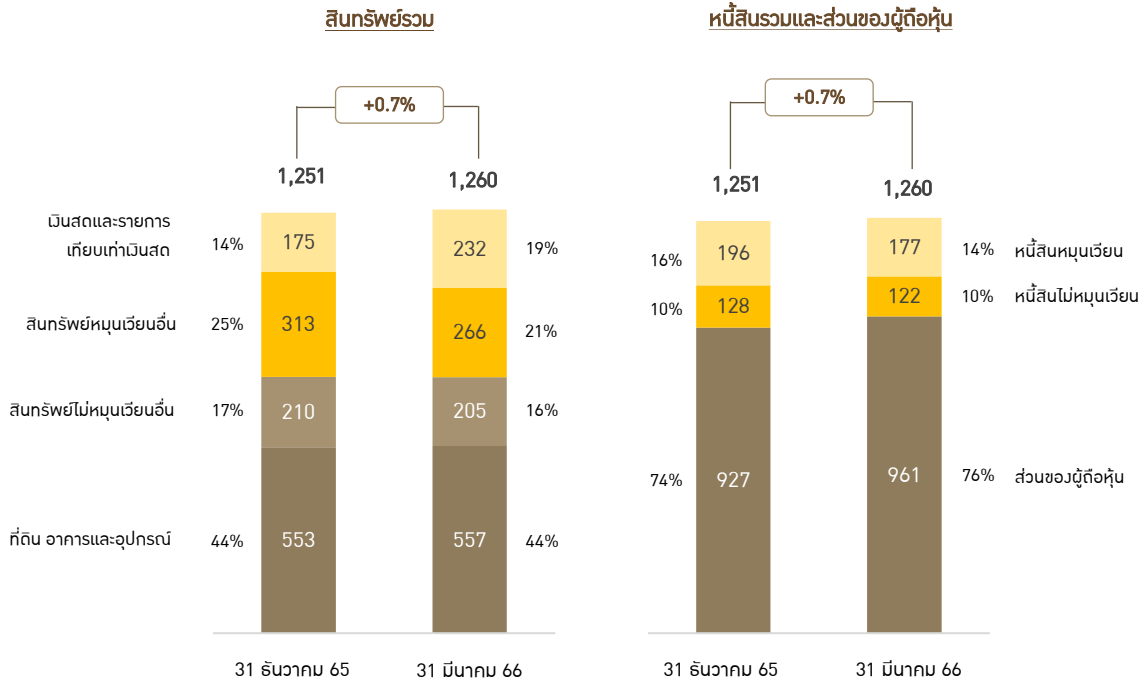
**6. ต้นทุนทางการเงิน:**

ต้นทุนทางการเงิน เกิดจากการรับรู้ดอกเบี้ยหนี้สินตามสัญญาเช่า จากการบันทึกบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 บริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมที่มีดอกเบี้ย



## การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

หน่วย: ล้านบาท



### A สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมมูลค่า 1,260 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.7 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นมีดังนี้

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด:** เพิ่มขึ้น 57 ล้านบาท สอดคล้องกับรายได้จากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น และมีเงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น
- **สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น:** ลดลง 47 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น
- **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น:** ลดลง 5 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่ลดลง
- **ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์:** เพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากมูลค่าเงินลงทุนขยายสาขาเพิ่มเติมในระหว่างงวดสูงกว่าค่าเสื่อมราคาที่ได้รับรู้ในระหว่างงวด

### L หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมมูลค่า 299 ล้านบาท ลดลง 25 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.7 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยรายละเอียดของการลดลงมีดังนี้

- **หนี้สินหมุนเวียน:** ลดลง 19 ล้านบาท จากการจ่ายโบนัสค้างจ่ายและเจ้าหน้าที่การค้า
- **หนี้สินไม่หมุนเวียน:** ลดลง 6 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากการชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าที่มีระยะเวลามากกว่า 12 เดือน

### E ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมมูลค่า 961 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.7 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรไตรมาส 1 ปี 2566