



After You
Dessert Café

ที่ AU 7 / 2562

วันที่ 13 พฤษภาคม 2562

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ออฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ดำเนินธุรกิจจำหน่ายขนมหวานและเบเกอรี่ โดยแบ่งธุรกิจเป็น 3 ประเภท คือ

- 1) ร้านขนมหวาน ซึ่งดำเนินธุรกิจภายใต้ชื่อ “ออฟเตอร์ ยู” และ “เมโกรี” ซึ่ง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ร้านขนมหวาน ออฟเตอร์ ยู มีจำนวนทั้งสิ้น 35 สาขา (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 31 สาขา) และร้านเมโกรี มีจำนวนทั้งสิ้น 1 สาขา (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 1 สาขา)
- 2) การขายสินค้าและวัตถุดิบผ่านช่องทางจำหน่ายอื่นๆ นอกจากร้านขนมหวาน เช่น การขายสินค้าผ่านระบบ Online หรือการขายผ่านสำนักงานใหญ่ รวมถึงการรับจ้างผลิตสินค้าภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ หรือที่เรียกกันว่า “OEM” ให้กับร้านอาหาร หรือแล้วแต่ความต้องการของลูกค้า
- 3) การขายและการจัดงานนอกสถานที่ เช่น บริการจัดเลี้ยงในงานแต่งงาน และงานเนื่องในโอกาสพิเศษ รวมถึงการออกนุ้ชขายสินค้าตามสถานที่ต่างๆ

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีบริษัทย่อย 3 บริษัท คือ บริษัท ออรัม แอนด์ ออรัม จำกัด บริษัท เอ็ม แอนด์ เอ็ม 2007 จำกัด และบริษัท After You Hong Kong Limited (รวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัทฯ”) เพื่อดำเนินธุรกิจจำหน่ายสินค้าและอุปกรณ์เบเกอรี่ (บริษัท เอ็ม แอนด์ เอ็ม 2007 จำกัด และบริษัท After You Hong Kong Limited ยังไม่เริ่มดำเนินงาน)

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

สายผลิตภัณฑ์/กลุ่มธุรกิจ	ดำเนินการโดย	ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม				เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น (ลดลง)
		2562		2561		
		ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	
รายได้จากการขาย						
1. รายได้จากร้านขนมหวาน	บริษัทฯ	266.22	91.99	195.18	96.84	36.40
2. รายได้จากการขายสินค้าและวัตถุดิบ	บริษัทฯ	16.30	5.63	0.26	0.13	6,169.23
3. รายได้จากการขายและการจัดงาน นอกสถานที่	บริษัทฯ	4.32	1.49	3.99	1.98	8.27
รายได้จากการขายรวม		286.84	99.11	199.43	98.95	43.83
รายได้อื่น		2.57	0.89	2.11	1.05	21.80
รวม		289.41	100.00	201.54	100	43.60

หมายเหตุ – การเติบโตของยอดขายของสาขาเดิม (Same Store Sales Growth) เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.70

รายได้จากการขายของกลุ่มบริษัทฯ จากร้านขนมหวานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 เท่ากับ 266.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 195.18 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า คิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 36.40 เนื่องมาจากจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น 7 สาขา เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า

รายได้จากการขายสินค้าและวัตถุดิบเพิ่มขึ้นจาก 0.26 ล้านบาทสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 เป็น 16.30 ล้านบาทสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 เนื่องจากบริษัทฯ มีลูกค้าในส่วนของกรับจ้างผลิตสินค้าเพิ่มมากขึ้น และเริ่มขายสินค้าผ่านระบบ Online ตั้งแต่ปลายปี 2561

กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้อื่น เท่ากับ 2.57 ล้านบาทในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 เพิ่มขึ้นจาก 2.11 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากรายได้ค่าขนส่งสินค้า รายได้จาก Voucher หมุดอายุที่ลูกค้าไม่นำมาใช้ และเงินชดเชยค่าก่อสร้างล่าช้า

ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

หน่วย : ล้านบาท ยกเว้นกำหนดเป็นอย่างอื่น	งวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2562	2561
รายได้จากการขาย	286.84	199.43
ต้นทุนขาย	98.53	64.68
กำไรขั้นต้น	188.31	134.75
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	65.65	67.57

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 กำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทฯ เท่ากับ 188.31 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 65.65 ซึ่งลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 67.57 เนื่องจากสาเหตุหลักคือการเพิ่มขึ้นของยอดขายสินค้าช็อกโกแลตบ้านและการรับจ้างผลิต ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่าอัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ยเดิมเล็กน้อย

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายโดยหลัก ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายพนักงานประจำสาขา ค่าเช่าสถานที่ ค่าเช่าอุปกรณ์ ค่าสาธารณูปโภค และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ในการขาย อาทิ ค่าใช้จ่ายการตลาด ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ในสาขา เป็นต้น

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขาย เท่ากับ 74.997 ล้านบาท และ 66.345 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 8.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เนื่องจากจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น ทำให้มีการจ้างพนักงานประจำสาขาและเช่าสถานที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้รวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 อยู่ที่ร้อยละ 25.9 และร้อยละ 32.9 ตามลำดับ ซึ่งลดลงร้อยละ 7 ของรายได้รวม โดยสัดส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานของสาขาต่อรายได้รวมลดลง เนื่องจาก การเติบโตของยอดขายของสาขาเดิมที่เพิ่มขึ้น (รวมการส่งของหวานถึงที่หมาย Delivery) ทำให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสถานที่และอุปกรณ์ลดลง นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการจัดการปรับระบบการทำงานให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้ค่าใช้จ่ายพนักงานต่อสาขาลดลง

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 41.55 ล้านบาท และ 32.98 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 8.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการจ้างพนักงานในสำนักงานใหญ่เพิ่มขึ้น เพื่อรองรับปริมาณงานที่เพิ่มขึ้นตามแผนการขยายสาขาและแผนธุรกิจใหม่ๆ อย่างไรก็ตาม สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 อยู่ที่ร้อยละ 14.35 และร้อยละ 16.37 ตามลำดับ ซึ่งลดลงร้อยละ 2 ของรายได้รวม จากยอดรายได้ที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 เท่ากับ 14.61 ล้านบาท และ 6.30 ล้านบาท คิดเป็นอัตราภาษีเงินได้ต่อกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ร้อยละ 19.67 และร้อยละ 16.81 ตามลำดับ

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ เท่ากับ 59.68 ล้านบาท และ 31.17 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 28.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 91.47 และอัตรากำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 เท่ากับร้อยละ 20.62 และร้อยละ 15.47 ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.15 โดยสาเหตุหลักมาจากการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารไม่ให้สูงตามรายได้รวมที่เพิ่ม

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,163.58 ล้านบาท และ 1,097.42 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เท่ากับ 38.32 ล้านบาท และ 62.55 ล้านบาท ตามลำดับ โดยจำนวนที่ลดลง 24.23 ล้านบาทนั้น ส่วนใหญ่เกิดจากการจ่ายค่าก่อสร้างโรงงานและสาขา

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เท่ากับ 24.99 ล้านบาท และ 13.73 ล้านบาท ตามลำดับ โดยจำนวนที่เพิ่มขึ้น 11.26 ล้านบาทนั้น ส่วนใหญ่มาจากยอดขายสินค้าจากการรับจ้างผลิตที่เพิ่มขึ้น

เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันจำนวน 0.20 ล้านบาท และ 3.48 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งจำนวนที่ลดลงมาจากการรับคืนเงินค้ำประกันวงเงินค่าเช่าร้านสาขาที่ปิด

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ จำนวน 572.66 ล้านบาท และ 504.90 ล้านบาท ตามลำดับ โดยจำนวนที่เพิ่มขึ้น 67.76 ล้านบาทนั้น ส่วนใหญ่มาจากค่าก่อสร้างร้านค้า และส่วนเพิ่มเติมโรงงาน

เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์ เท่ากับ 5.41 ล้านบาท และ 12.57 ล้านบาท ตามลำดับ โดยจำนวนที่ลดลง 7.16 ล้านบาทนั้น ส่วนใหญ่มาจากการรับมอบงานก่อสร้างโรงงานส่วนเพิ่มเติม และรับมอบอุปกรณ์สำหรับใช้ในการผลิต

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 หนี้สินส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ภาษีเงินได้ค้างจ่าย หนี้สินหมุนเวียนอื่น ประมาณการหนี้สินในการรีดถวน และสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ซึ่งมีจำนวนหนี้สินรวมทั้งสิ้น 146.80 ล้านบาท และ 140.32 ล้านบาท ตามลำดับ

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 75.19 ล้านบาท และ 82.48 ล้านบาท ตามลำดับ โดยจำนวนที่ลดลง 7.29 ล้านบาทนั้น มาจากการลดลงของเจ้าหนี้ค่าก่อสร้างและเจ้าหนี้จากการซื้อทรัพย์สิน

ภาษีเงินได้ค้างจ่าย

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีภาษีเงินได้ค้างจ่าย จำนวน 33.42 ล้านบาท และ 19.44 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น 13.98 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิของบริษัทฯ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,016.78 ล้านบาท และ 957.10 ล้านบาท ซึ่งการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิระหว่างงวด 59.68 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายแม่ทัพ ต.สุวรรณ)

กรรมการผู้จัดการ