

บริษัท อาฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน)



# คำอธิบายและการ วิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

ประจำไตรมาส 1 ปี 2567





# บทสรุป ผู้บริหาร:

สรุปผลการดำเนินงาน ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567	Q1/66	Q1/67	เปลี่ยนแปลง + / (-)
หน่วย: ล้านบาท			%YoY
รายได้จากการขาย	264	340	29%
กำไรขั้นต้น	168	226	35%
EBITDA	80	113	41%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิของกลุ่มบริษัทฯ	34	54	59%
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	63.6%	66.5%	2.9%
EBITDA margin <sup>1</sup> (%)	30.0%	32.9%	2.9%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	12.7%	15.7%	3.0%
จำนวนสาขาที่เปิดดำเนินการ ณ วันที่ 31 มี.ค.	53	61	15.1%

<sup>1</sup>EBITDA Margin และอัตรากำไรสุทธิคำนวณมาจากรายได้รวม

## สรุปผลประกอบการสำคัญในไตรมาสที่ 1 ปี 2567



### รายได้:

- บริษัท ออฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") มีรายได้จากการขายเท่ากับ 340 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 29 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากร้านขนมหวานและเครื่องดื่มที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตของยอดขายสาขาเต็ม(SSSG) และจำนวนสาขาร้านออฟเตอร์ ยู ที่เพิ่มขึ้น



### กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น:

- กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มีมูลค่า 226 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 35 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2566 สอดคล้องกับรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น รวมถึงต้นทุนต่อหน่วยที่ลดลงเนื่องจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นเป็นผลให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economy of scale)
- อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ที่ร้อยละ 66.5 ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 63.6 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตของรายได้ และความสามารถของบริษัทฯ ในการบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ



### EBITDA และ EBITDA MARGIN:

- EBITDA ของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มีมูลค่า 113 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 41 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2566 สอดคล้องกับกำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นและการบริหารค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพ
- EBITDA margin ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ที่ร้อยละ 32.9 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 30.0 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับความสามารถของบริษัทฯ ในการบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ



### กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ:

- บริษัทฯ รายงานผลกำไรสุทธิ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มีมูลค่า 54 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 59 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2566 สอดคล้องกับรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตของยอดขายสาขาเต็ม(SSSG) และจำนวนสาขาร้านออฟเตอร์ ยู ที่เพิ่มขึ้น และการลดลงของต้นทุนต่อหน่วย ประกอบกับความสามารถในการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ
- อัตรากำไรสุทธิในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ที่ร้อยละ 15.7 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 12.7 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เนื่องจากรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับความสามารถของบริษัทฯ ในการบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

บทสรุปผู้บริหาร

เหตุการณ์สำคัญ

การวิเคราะห์ทางการเงิน

# เหตุการณ์สำคัญ

## ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567:



### เปิดตัวเมนูใหม่อย่างต่อเนื่อง

- ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 บริษัทฯ มีการเปิดตัวเมนูใหม่ ซึ่งได้รับกระแสตอบรับเป็นอย่างดีจากลูกค้า
- ▶ **ขนมเบignetน้ำตาลโตนด (Palm Sugar Butter Bun)** เมนูพิเศษต้อนรับเดือนแห่งความรักด้วยขนมเบignetใส่น้ำตาลโตนด โรยด้วยยาขาว วาด้า และมะพร้าวแก้ว
  - ▶ **อาซาอิ เบอร์รี่ คากิโกรี (Acai Berry Kakigori)** เมนูน้ำแข็งใสอาซาอิเบอร์รี่ เมนูพิเศษต้อนรับวันวาเลนไทน์ รสเปรี้ยวหวานหอม เบอร์รี่ สดใสมะม่วง กล้วย และโมจิบอล ราดด้วยครีมเนื้อละมุน โรยด้วยโกโก้บีส และบลูเบอร์รี่ พร้อมกับชอสุนัขเกิลล่า
  - ▶ **มะยงชิด คากิโกรี (Mayongchid Kakigori)** ต้อนรับฤดูมะยงชิด โดยเปิดตัว 4 เมนูที่มีมะยงชิดเป็นส่วนประกอบได้แก่ 1) คากิโกรี มะยงชิด โยเกิร์ต 2) คากิโกรี มะยงชิดพริกเกลือ 3) มะยงชิดปั่น และ 4) มะยงชิดพานาคอตต้าปั่น



### จัดกิจกรรมตู้ถ่ายรูป Photobooth ต้อนรับวันวาเลนไทน์

ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 บริษัทฯ จัดกิจกรรมต้อนรับวันวาเลนไทน์ โดยมีการตั้งตู้ถ่ายรูป Photobooth หน้าร้านสาขา 5 สาขา ได้แก่ 1) สาขาเซ็นทรัลเวิลด์ 2) สาขาฟิวเจอร์ปาร์ค รังสิต 3) สาขาเมกา บางนา 4) สาขาสามย่าน มิตรทาวน์ และ 5) สาขาเดอะยูนิคอน สำหรับลูกค้าที่สั่งซื้อขนมหวานภายในร้านสาขาเดอะยูนิคอน 500 บาท สามารถรับคูปองเพื่อถ่ายรูปได้ฟรีตลอดเดือนกุมภาพันธ์



### อุมัติจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2566

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2567 ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2566 ในอัตราหุ้นละ 0.21 บาท หรือคิดเป็นเงินปันผลรวมทั้งสิ้น 171.28 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล ณ วันที่ 8 พฤษภาคม 2567 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 23 พฤษภาคม 2567

## เหตุการณ์สำคัญ และทิศทางในการดำเนินงานธุรกิจ :



### มุ่งเน้นขยายสาขาร้านขนมหวานอย่างต่อเนื่องตามเป้าหมาย

บริษัทฯ มีแผนขยายสาขาเพิ่มเติมรวมทั้งสิ้น 10-12 สาขา ภายในปี 2567 โดยในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 บริษัทฯ ได้ขยายสาขาร้านขนมหวาน After You เพิ่มเติม 1 สาขา ได้แก่ สาขาเซ็นทรัลภูเก็ต มุ่งเน้นพื้นที่ที่เป็นศูนย์กลางของนักท่องเที่ยว และย่านที่พิกาศัยที่มีกำลังซื้อและมีลูกค้าจำนวนมากเพื่อเพิ่มโอกาสในการเข้าถึงลูกค้าเป้าหมายได้อย่างครอบคลุมมากยิ่งขึ้น



### มุ่งเน้นขยายสาขาลูกก๊อ (Luggaw) และร้านกาแฟมิคก้า (Mikka Cafe)

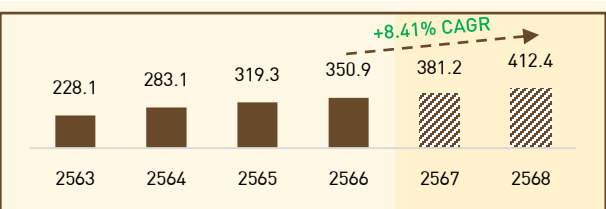
บริษัทฯ มีแผนขยายสาขาเพิ่มเติมรวมทั้งสิ้น 5-7 สาขา ในปี 2567 โดยในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 บริษัทฯ ได้มีการเปิดสาขาลูกก๊อเพิ่มเติมจำนวน 1 สาขา ได้แก่ สาขาเซ็นทรัลลาดพร้าว โดยจะเน้นขยายไปยังจุดพื้นที่ห้างสรรพสินค้าในกรุงเทพฯ ในส่วนของร้านกาแฟมิคก้า บริษัทฯ จะยังคงดำเนินการขยายสาขาร้านกาแฟมิคก้าตามแผนงานเดิม



### มุ่งเน้นขยายการเติบโตไปยังต่างประเทศ

ปัจจุบันบริษัทฯ ได้มีการเปิดให้บริการร้านขนมหวาน After You ที่ฮ่องกง รวม 2 สาขา ได้แก่ 1) สาขาเหล่ง-ติง-ก๊าย (Lee Tung Avenue) และ 2) สาขาแอร์ไซด์ (Airsid) อีกทั้งบริษัทฯ ยังคงมองหาโอกาสเติบโตในต่างประเทศเพิ่มเติม เพื่อกระจายความเสี่ยงจากการพึ่งพารายได้ภายในประเทศเพียงอย่างเดียวและเพื่อสร้างการเติบโตของบริษัทฯ ในระยะยาว ในไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทฯ มีแผนเปิดสาขาแรกในแถบประเทศกลุ่ม CLMV ณ เมืองพนมเปญ ประเทศกัมพูชา

### แนวโน้มธุรกิจเครือข่ายบริการร้านอาหารในประเทศไทย (พันล้านบาท)



### คาดการณ์ตลาดธุรกิจเครือข่ายบริการร้านอาหารไทยปี 2566-2568

ภาคการบริการร้านอาหารในประเทศไทยเริ่มมีการฟื้นตัวหลังจากการเปิดประเทศอย่างเต็มรูปแบบ ตลาดธุรกิจบริการร้านอาหารมีแนวโน้มฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยในปี 2566 มูลค่าตลาดอยู่ที่ 350.9 พันล้านบาท และคาดการณ์ว่าระหว่างปี 2566 ถึง ปี 2568 จะเติบโตเฉลี่ยรายปีที่ ร้อยละ 8.41 ส่งผลให้ในปี 2568 ตลาดธุรกิจบริการร้านอาหารมีมูลค่าอยู่ที่ 412.4 พันล้านบาท

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 บริษัทฯ มีสัดส่วนของลูกค้านักท่องเที่ยว ร้อยละ 31.6 ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก ร้อยละ 22.7 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 โดยได้รับปัจจัยสนับสนุนหลักจากการเพิ่มขึ้นของกลุ่มนักท่องเที่ยวเอเชีย โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวชาวอินโดนีเซีย

ที่มา : Euromonitor, MOTs

หมายเหตุ : ธุรกิจบริการร้านอาหารประกอบด้วย ร้านขนมหวาน คาเฟ่ บาร์ ร้านอาหารแบบจำกัดเวลา ร้านอาหารแบบบริการตนเอง



# ผลประกอบการ

## ขอจบรีชท์ฯ :

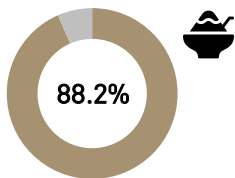
ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ไตรมาสที่ 1 ปี 2567	Q1/66	Q1/67	เปลี่ยนแปลง + / (-)
หน่วย: ล้านบาท			%YoY
รายได้จากการขาย	264	340	29%
ต้นทุนขาย	(96)	(114)	19%
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>168</b>	<b>226</b>	<b>35%</b>
รายได้อื่น	4	3	(25%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	(83)	(100)	20%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(46)	(61)	33%
ต้นทุนทางการเงิน	(1)	(1)	0%
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>43</b>	<b>67</b>	<b>56%</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(9)	(13)	44%
<b>กำไร(ขาดทุน)สุทธิของกลุ่มบริษัทฯ</b>	<b>34</b>	<b>54</b>	<b>59%</b>

### การวิเคราะห์งบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ

#### 1. รายได้

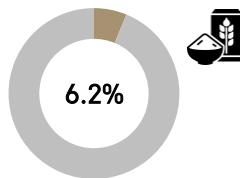
บริษัท ออฟเตอร์ ยู จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจจำหน่ายขนมหวานและเบเกอรี่ โดยบริษัทฯ แบ่งธุรกิจออกเป็น 4 ประเภท ได้แก่

#### โครงสร้างรายได้ ในไตรมาส 1 ปี 2567



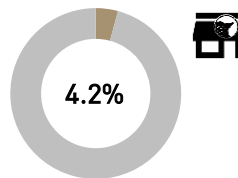
#### ร้านขนมหวาน และเครื่องดื่ม

- สินค้าปรุงสดขายในสาขา จำนวนทั้งสิ้น 61 สาขา ซึ่งดำเนินธุรกิจภายใต้ชื่อ "ออฟเตอร์ ยู"
- สินค้าช็อกกลับบ้าน (Take-home product) ที่ขายภายใต้สาขาร้านขนมหวานและการส่งซื้อผ่านบริการส่งอาหาร (Food delivery services) (สัดส่วนสินค้าปรุงสดต่อสินค้าช็อกกลับบ้าน<sup>1</sup>ประมาณ ร้อยละ 63 ต่อร้อยละ 37)
- การขายเครื่องดื่มและขนมหวานในสาขาร้านกาแฟขนาดเล็ก จำนวนทั้งสิ้น 6 สาขา ซึ่งดำเนินธุรกิจภายใต้ชื่อ "Mikka"
- การขายผลิตภัณฑ์จากผลไม้สดในร้านลูกท้อ จำนวนทั้งสิ้น 10 สาขา
- ร้านกาแฟ "Song Wat Coffee Roaster" จำนวนทั้งสิ้น 1 สาขา



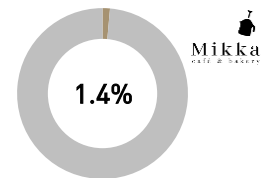
#### การขายสินค้า และวัตถุดิบ

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



#### การขายและการจัดวาง นอกสถานที่

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



#### ค่าธรรมเนียม แฟรนไชส์

- รายได้จากการรับรู้ค่าธรรมเนียมแรกเข้าและค่าธรรมเนียมอื่น ๆ รวมทั้งส่วนแบ่งจากการขายค่าสิทธิ (royalty fee) จากแฟรนไชส์ ของ "After You" ที่ฮ่องกงและแบรนด์ "Mikka"

<sup>1</sup> สัดส่วนสินค้าปรุงสดต่อสินค้าช็อกกลับบ้านคำนวณสำหรับปี 2567

บทสรุปผู้บริหาร

เหตุการณ์สำคัญ

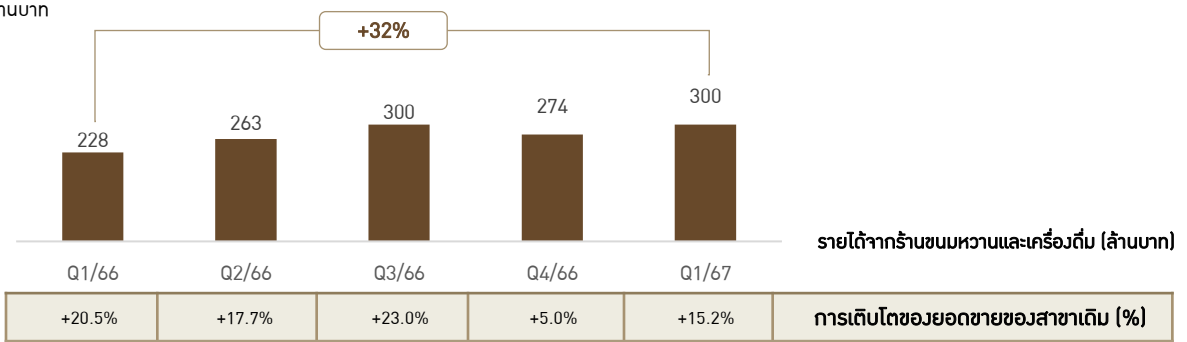


การวิเคราะห์ทางการเงิน

โครงสร้างรายได้	Q1/66	Q1/67	เปลี่ยนแปลง +/-
หน่วย: ล้านบาท			%YoY
รายได้จากร้านขนมหวานและเครื่องดื่ม	228	300	32%
รายได้จากการขายสินค้าและวัตถุดิบ	20	21	5%
รายได้จากการขายและการจัดงานนอกสถานที่	11	14	27%
รายได้จากแฟรนไชส์	5	5	0%
<b>รายได้จากการขาย</b>	<b>264</b>	<b>340</b>	<b>29%</b>
รายได้อื่น	4	3	(25%)
<b>รายได้รวม</b>	<b>268</b>	<b>343</b>	<b>28%</b>

Key Drivers	Q1/66	Q1/67	เปลี่ยนแปลง +/-
จำนวนสาขาที่เปิดดำเนินการ ณ วันที่ 31 มี.ค.	53	61	15.1%
การเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG)	20.5%	15.2%	(5.3%)

หน่วย: ล้านบาท



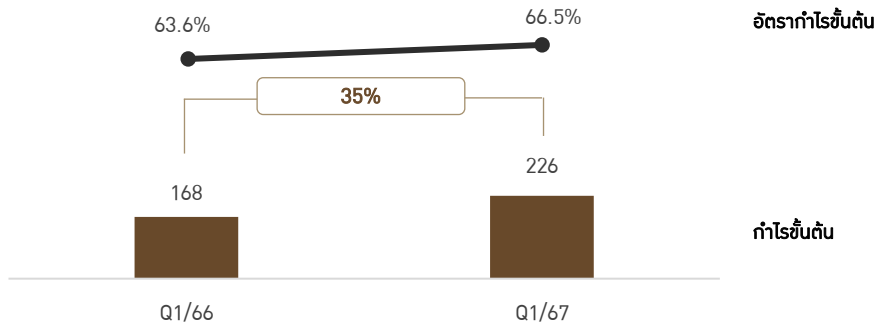
YoY

ไตรมาส 1 ปี 2567 vs ไตรมาส 1 ปี 2566

- **รายได้จากร้านขนมหวานและเครื่องดื่ม** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มีมูลค่า 300 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 72 ล้านบาท หรือร้อยละ 32 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เนื่องจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม(SSSG) และจำนวนสาขาร้านอาหารฟู้ดเพอริช ยู ที่เพิ่มขึ้น 8 สาขา โดยในไตรมาส 1 ปี 2566 มีจำนวนสาขาทั้งสิ้น 53 สาขา ในขณะที่ไตรมาส 1 ปี 2567 มีจำนวน 61 สาขา
- **รายได้จากการขายสินค้าและวัตถุดิบ** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มีมูลค่า 21 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2566 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากลูกค้าเดิมที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการเติบโตของยอดขายผ่านช่องทางโมเดิร์นเทรด (Modern Trade)
- **รายได้จากการขายและการจัดงานนอกสถานที่** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มีมูลค่า 14 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท หรือร้อยละ 27 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เนื่องจากการเติบโตของยอดขายต่อบูธที่เพิ่มขึ้น
- **รายได้จากค่าธรรมเนียมนแฟรนไชส์** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มีมูลค่า 5 ล้านบาท ไม่เปลี่ยนแปลงจากไตรมาสที่ 1 ปี 2566

2. กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น:

หน่วย: ล้านบาท



กำไรขั้นต้น = รายได้จากการขาย - ต้นทุนขาย

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



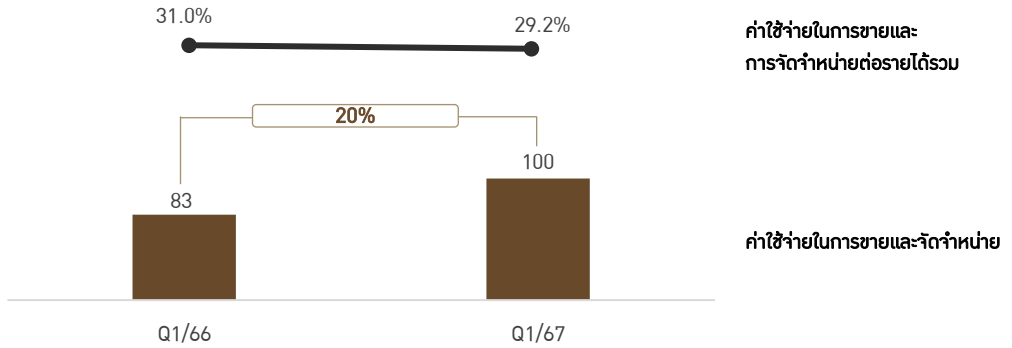
YoY

ไตรมาส 1 ปี 2567 vs ไตรมาส 1 ปี 2566

- **กำไรขั้นต้น** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มีมูลค่า 226 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 58 ล้านบาท หรือร้อยละ 35 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2566 สอดคล้องกับรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะรายได้จากร้านขนมหวานและเครื่องดื่ม รวมถึงต้นทุนต่อหน่วยที่ลดลงเนื่องจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มขึ้นเป็นผลให้เกิดการประหยัดต่อขนาด (Economy of scale)
- **อัตรากำไรขั้นต้น** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เท่ากับร้อยละ 66.5 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 63.6 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตของรายได้ และความสามารถของธุรกิจในการบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

3. ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย:

หน่วย: ล้านบาท



ค่าใช้จ่ายในการขายและการจัดจำหน่ายต่อรายได้รวม

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย

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

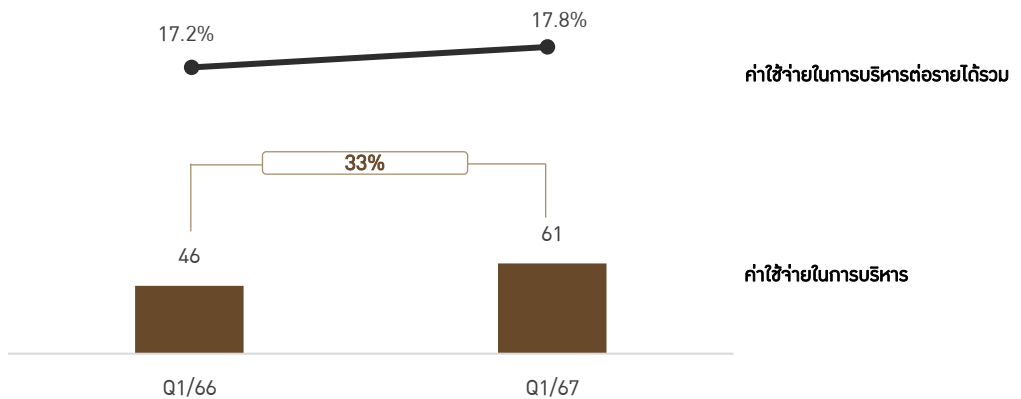
YoY

ไตรมาส 1 ปี 2567 vs ไตรมาส 1 ปี 2566

- **ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มีมูลค่า 100 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท หรือร้อยละ 20 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2566 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานประจำสาขาและค่าเช่าพื้นที่ร้านขนมหวาน ซึ่งสอดคล้องกับจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น
- **ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายต่อรายได้รวม** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เท่ากับร้อยละ 29.2 ปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 31.0 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เนื่องจากการเติบโตของรายได้จากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นเป็นหลักและความสามารถของธุรกิจ ในการบริหารค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร:

หน่วย: ล้านบาท



ค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

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

YoY

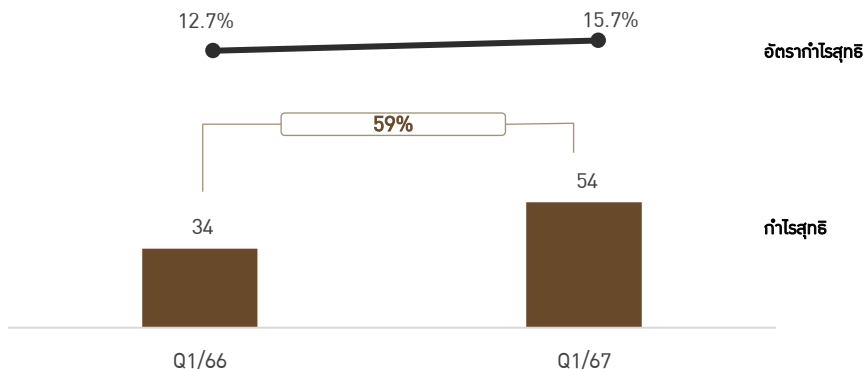
ไตรมาส 1 ปี 2567 vs ไตรมาส 1 ปี 2566

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มีมูลค่า 61 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท หรือร้อยละ 33 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน
- **ค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม** ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 อยู่ที่ร้อยละ 17.8 ใกล้เคียงกับไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 17.2



**5. กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ:**

หน่วย: ล้านบาท



YoY

ไตรมาส 1 ปี 2567 vs ไตรมาส 1 ปี 2566

- บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 มูลค่า 54 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้น 20 ล้านบาท หรือร้อยละ 59 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2566 สอดคล้องกับรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการเติบโตของยอดขายสาขาเดิม (SSSG) และจำนวนสาขาร้านอาหารฟู้ดคอร์ท ยู ที่เพิ่มขึ้น และการลดลงของต้นทุนต่อหน่วย ประกอบกับความสามารถในการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ
- อัตรากำไรสุทธิ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เท่ากับร้อยละ 15.7 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 12.7 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เนื่องจากรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับความสามารถของบริษัทฯ ในการบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

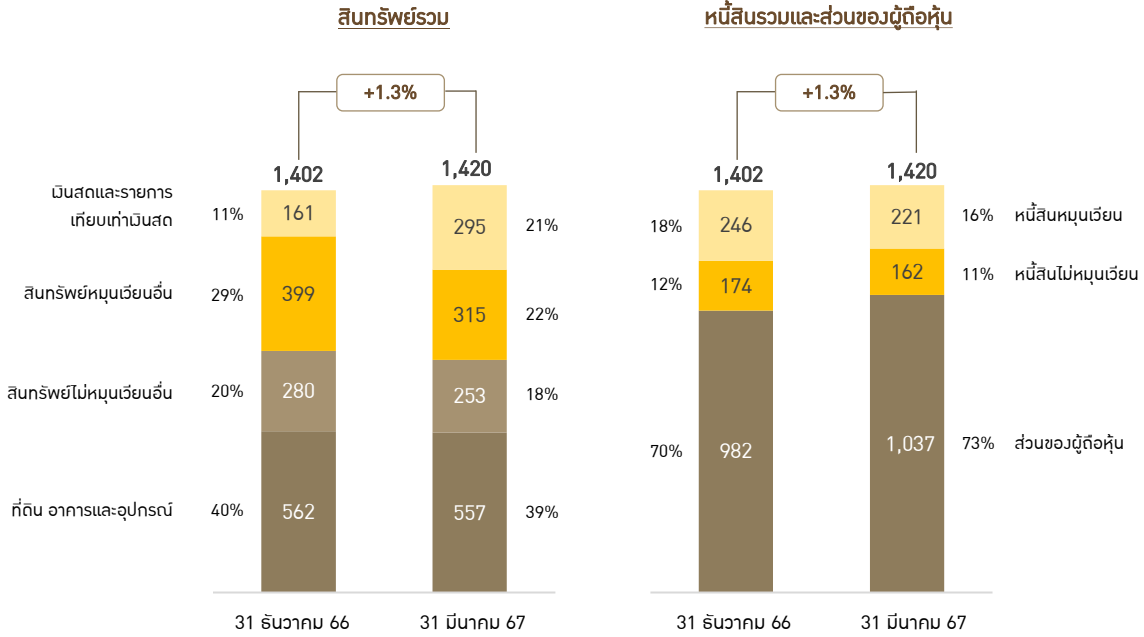
**6. ต้นทุนทางการเงิน:**

ต้นทุนทางการเงิน เกิดจากการรับรู้ดอกเบี้ยหนี้สินตามสัญญาเช่า จากการบันทึกบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 บริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมที่มีดอกเบี้ย



## การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

หน่วย: ล้านบาท



### A สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมมูลค่า 1,420 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยรายละเอียดของการเพิ่มขึ้น(ลดลง) มีดังนี้

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด:** เพิ่มขึ้น 134 ล้านบาท สอดคล้องกับรายได้จากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น และมีเงินสดรับจากการขายเงินลงทุนที่ครบกำหนด
- **สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น:** ลดลง 84 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากการขายเงินลงทุนที่ครบกำหนด
- **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น:** ลดลง 27 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากการตัดจำหน่ายค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้

### L หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมมูลค่า 383 ล้านบาท ลดลง 37 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.8 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยรายละเอียดของการเพิ่มขึ้น(ลดลง) มีดังนี้

- **หนี้สินหมุนเวียน:** ลดลง 25 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากการจ่ายโบนัสประจำปี 2566 และหนี้สินตามสัญญาเช่า
- **หนี้สินไม่หมุนเวียน:** ลดลง 12 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากการลดลงของหนี้สินตามสัญญาเช่า

### E ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมมูลค่า 1,037 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.6 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เป็นผลมาจากกำไรที่เพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ 1 ปี 2567