

เรื่อง คำอธิบายและบทวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2560

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สรุปผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2560

บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2560 เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ปี 2559 ดังนี้

- รายได้รวม ไตรมาส 1 ปี 2560 เท่ากับ 678.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.75%
- กำไรขั้นต้น ไตรมาส 1 ปี 2560 เท่ากับ 455.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.24%
- ค่าใช้จ่ายในการขาย ไตรมาส 1 ปี 2560 เท่ากับ 160.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.25%
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ไตรมาส 1 ปี 2560 เท่ากับ 49.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.16%
- กำไรสำหรับงวด ไตรมาส 1 ปี 2560 เท่ากับ 199.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 54.50%

ล้านบาท	ไตรมาส 1				เทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว (YoY)		ไตรมาส 4		เทียบกับไตรมาสที่แล้ว (QoQ)	
	ปี 2560	%	ปี 2559	%	+ / -	%	ปี 2559	%	+ / -	%
รายได้จากการขาย	682.56	99.28%	524.54	98.99%	158.02	30.12%	696.87	99.30%	(14.31)	(2.05%)
ต้นทุนขาย	227.54	33.10%	175.18	33.06%	52.36	29.89%	227.40	32.40%	0.14	0.06%
กำไรขั้นต้น	455.02	66.66%	349.36	66.60%	105.66	30.24%	469.47	67.37%	(14.45)	(3.08%)
รายได้อื่น	4.97	0.72%	5.36	1.01%	(0.39)	(7.32%)	4.94	0.70%	0.03	0.57%
รวมรายได้	687.53	100.00%	529.91	100.00%	157.62	29.75%	701.81	100.00%	(14.28)	(2.04%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	160.24	23.31%	146.67	27.68%	13.57	9.25%	188.68	26.88%	(28.44)	(15.07%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	49.84	7.25%	46.51	8.78%	3.33	7.16%	63.34	9.03%	(13.50)	(21.32%)
กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษี	249.92	36.35%	161.55	30.49%	88.37	54.70%	222.39	31.69%	27.53	12.38%
ต้นทุนทางการเงิน	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
ภาษีเงินได้	50.27	7.31%	32.33	6.10%	17.94	55.50%	44.58	6.35%	5.68	12.75%
กำไรสำหรับงวด	199.65	29.04%	129.22	24.39%	70.43	54.50%	177.81	25.34%	21.84	12.28%
กำไรขาดทุนจากประมาณการ ผลประโยชน์พนักงาน(สุทธิ)	-	0.00%	-	0.00%	-	100.00%	-	0.00%	-	100.00%
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	199.65	29.04%	129.22	24.39%	70.43	54.50%	177.81	25.34%	21.84	12.28%
EBITDA	264.69	38.50%	174.13	32.86%	90.56	52.01%	237.73	33.87%	26.96	11.34%

หมายเหตุ : 1. เปรียบชั้นค่ากำไรขั้นต้น จำนวนเปรียบเทียบยอดขายจากการขาย

รายได้รวม

รายได้รวม ไตรมาส 1 ปี 2560 เท่ากับ 687.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.75% จากไตรมาส 1 ปี 2559 และลดลง 2.04% จากไตรมาส 4 ปี 2559 รายได้เพิ่มขึ้นหลักๆมาจากการขยายสาขาที่เพิ่มขึ้นมาก โดยเพิ่มขึ้น 23 สาขา จาก 349 สาขา ณ 31 มีนาคม 2559 (ในประเทศไทย : ร้านบิวตี้ บูฟเฟต์ 230 สาขา, ร้านบิวตี้ คอทเทจ 72 สาขา, และร้านบิวตี้ มาร์เก็ต 14 สาขา และสาขาค้นต่างประเทศ : ร้านบิวตี้ บูฟเฟต์ 30 สาขา และร้านบิวตี้ คอทเทจ 3 สาขา) เพิ่มขึ้นเป็น 372 สาขา ณ 31 มีนาคม 2560 (ในประเทศไทย : ร้านบิวตี้ บูฟเฟต์ 248 สาขา, ร้านบิวตี้ คอทเทจ 71 สาขา, และร้านบิวตี้ มาร์เก็ต 13 สาขา และสาขาค้นต่างประเทศ : ร้านบิวตี้ บูฟเฟต์ 37 สาขา และร้านบิวตี้ คอทเทจ 3 สาขา) และเพิ่มขึ้นจาก Same Store Sales Growth ที่งวดไตรมาส 1 ปี 2560 เฉลี่ยเท่ากับ 14.38% ส่วนรายได้หลักๆ มาจากคอกเบียร์

สำหรับสัดส่วนรายได้ปี 2560 นี้ ส่วนใหญ่มาจากการขายผ่านช่องทางร้านค้าปลีก โดยมีสัดส่วนของร้านบิวตี้ บูฟเฟต์เท่ากับ 61.53% ร้านบิวตี้ คอทเทจ 11.34% ร้านบิวตี้ มาร์เก็ต 2.39% แฟรนไชส์ 0.81% โมเดิร์นเทรด 6.77% แค็ตตาล็อก 4.56% เทรดิชันนัลเทรด 0.39% อีคอมเมิร์ซ 2.53% ต่างประเทศ 8.77% และอื่นๆ 0.92% อนึ่ง การขายไปตลาดต่างประเทศบริษัทขายสินค้าในลักษณะค้าส่ง

กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้น ไตรมาส 1 ปี 2560 เท่ากับ 455.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.24% จากไตรมาส 1 ปี 2559 และลดลง 3.08% จากไตรมาส 4 ปี 2559 และกำไรขั้นต้นในไตรมาส 1 ปี 2560 เพิ่มขึ้นมาจากรายได้ที่เพิ่มขึ้น สำหรับอัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 1 ปี 2560 เท่ากับ 66.66% สูงกว่าอัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 1 ปี 2559 (66.60%) และต่ำกว่าอัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 4 ปี 2559 (67.37%)

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขาย ไตรมาส 1 ปี 2560 เท่ากับ 160.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.25% จากไตรมาส 1 ปี 2559 และลดลง 15.07% จากไตรมาส 4 ปี 2559 ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีที่แล้วหลักๆ มาจากค่าเช่าร้านและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เนื่องจากมีการขยายสาขาเพิ่มขึ้นมากในปีนี้อย่างมีนัยสำคัญและมีการจัดหาบุคลากรเพิ่มเติมเพื่อรองรับการขยายสาขาและรองรับร้านรูปแบบใหม่ด้วย

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ไตรมาส 1 ปี 2560 เท่ากับ 49.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.16% จากไตรมาส 1 ปี 2559 และลดลง 21.32% จากไตรมาส 4 ปี 2559 ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นหลักๆ เนื่องจากมีจำนวนบุคลากรที่เพิ่มขึ้นจากการขยายตัวของบริษัท

อนึ่ง สัดส่วนค่าใช้จ่ายรวม(SG&A)ต่อยอดขายได้รวมในไตรมาส 1 ปี 2560 คิดเป็น 30.55% ต่อยอดขายได้รวม ลดลงเล็กน้อยจากไตรมาส 1 ปี 2559 ที่เท่ากับ 36.45% ต่อยอดขายได้รวม และลดลงจากไตรมาส 4 ปี 2559 ที่เท่ากับ 35.91% ต่อยอดขายได้รวม

กำไรสุทธิ

กำไรสำหรับงวด ไตรมาส 1 ปี 2560 เท่ากับ 199.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 54.50% จากไตรมาส 1 ปี 2559 และเพิ่มขึ้น 12.28% จากไตรมาส 4 ปี 2559 กำไรสำหรับงวดเพิ่มขึ้นหลักๆ มาจากยอดขายได้และกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้น และความสามารถในการควบคุมค่าใช้จ่ายซึ่งทำได้

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม ณ 31 มีนาคม 2560 เท่ากับ 1,994.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 244.04 ล้านบาท หรือ 13.94% จาก 31 ธันวาคม 2559 โดยรายการที่เพิ่มขึ้นหลักๆ มาจากการได้เงินมาจากกิจกรรมดำเนินงาน โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 677.72 ล้านบาท, เงินลงทุนชั่วคราว 500.00 ล้านบาท (เงินลงทุนชั่วคราว หมายถึง เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงินครบกำหนดภายในระยะเวลาที่เกิน 3 เดือนแต่ไม่เกิน 1 ปี) ส่วนยอดคลุมนี้นี้ เท่ากับ 83.45 ล้านบาท ซึ่งไม่มีลูกหนี้ที่ผิดชำระหนี้, สินค้าคงเหลือสุทธิ 305.98 ล้านบาท, ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 296.80 ล้านบาท

ส่วนหนี้สินรวมเท่ากับ 468.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.90 ล้านบาท หรือ 8.81% จาก 31 ธันวาคม 2559 หนี้สินหลักๆ ได้แก่ เจ้าหนี้การค้า 300.31 ล้านบาท, ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเท่ากับ 92.59 ล้านบาท, เจ้าหนี้ค่าทรัพย์สินเท่ากับ 8.04 ล้านบาท สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นมียอดเท่ากับ 1,526.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 206.14 ล้านบาท หรือ 15.61% จาก 31 ธันวาคม 2559

งบกระแสเงินสด

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2560 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 272.70 ล้านบาท ใช้จ่ายจากกิจกรรมลงทุน 183.33 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจัดซื้ออาคารและอุปกรณ์ 6.43 ล้านบาท ส่วนเงินลงทุนชั่วคราวลดลง 180.00 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	31/3/2560	31/12/2559	31/12/2558	31/12/2557	31/12/2556	31/12/2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง	3.47	3.17	3.20	4.60	6.84	10.75
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าสำเร็จรูป	99	110	137	141	132	113
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้า(ทั้งหมด)	134	143	178	188	187	176
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	56.11%	53.15%	36.01%	28.87%	21.25%	28.63%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	42.65%	40.45%	28.96%	24.83%	19.07%	24.27%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.31	0.33	0.30	0.18	0.13	0.09

อัตราส่วนสภาพคล่อง เท่ากับ 3.47 เท่า แสดงถึงความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นได้ดี

อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้า(สินค้าสำเร็จรูป) เท่ากับ 99 วัน ซึ่งถือว่าอยู่ในอัตราที่เหมาะสมสำหรับการดำเนินงานของบริษัท ปรับตัวดีขึ้นจากสิ้นปีที่แล้ว

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น เท่ากับ 56.11% ซึ่งอยู่ในอัตราที่สูง ดีขึ้นจากปีที่แล้วเนื่องจากสามารถทำกำไรได้เพิ่มขึ้น

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ เท่ากับ 42.65% ซึ่งอยู่ในอัตราที่สูง ดีขึ้นจากปีที่แล้วเนื่องจากมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.31 เท่า ซึ่งใกล้เคียงกับสิ้นปีที่แล้ว

การจ่ายเงินปันผล

ที่ประชุมกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2559 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลรวมทั้งสิ้นสำหรับปี 2558 ในอัตราหุ้นละ 0.133 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 399.00 ล้านบาท หรือเท่ากับ 99.13% ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองตามกฎหมาย (นโยบายจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่า 50% ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองตามกฎหมาย) โดยจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 150.00 ล้านบาท คงเหลือเงินปันผลที่จ่ายเพิ่มอีกในอัตราหุ้นละ 0.083 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 249.00 ล้านบาท ซึ่งจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 19 พฤษภาคม 2559 และที่ผู้ประชุมผู้ถือหุ้น ในวันที่ 25 เมษายน 2559 ได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผลนี้เรียบร้อยแล้ว

ที่ประชุมกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2559 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 240.00 ล้านบาท หรือเท่ากับ 89.57% ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองตามกฎหมาย ซึ่งจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 9 กันยายน 2559

นอกจากนี้ ที่ประชุมกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลรวมทั้งสิ้นสำหรับปี 2559 ในอัตราหุ้นละ 0.218 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 654.13 ล้านบาท หรือเท่ากับ 99.71% ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองตามกฎหมาย (นโยบายจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่า 50% ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองตามกฎหมาย) โดยจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วเมื่อวันที่ 9 กันยายน 2559 ในอัตราหุ้นละ 0.080 บาท คิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 240.00 ล้านบาท ทั้งนี้ เป็นไปตามมติที่ประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 4/2559 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2559 และให้จ่ายเงินปันผลเพิ่มอีกในอัตราหุ้นละ 0.138 บาท คิดเป็นเงินปันผลทั้งสิ้น 414.13 ล้านบาท ให้กับผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผลในวันที่ 3 พฤษภาคม 2560 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 19 พฤษภาคม 2560 โดยผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 ในวันที่ 25 เมษายน 2560 เรียบร้อยแล้ว

อนึ่ง ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559 ได้มีการอนุมัติการออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวนไม่เกิน 22.61 ล้านหุ้น โดยไม่คิดมูลค่าให้แก่กรรมการที่เป็นผู้บริหารและ/หรือ พนักงานบริษัท (ESOP Warrant-1) โดยเมื่อวันที่ 16 มกราคม 2560 ได้มีผู้มาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญคิดเป็นจำนวนหุ้น 0.97 ล้านหุ้น และทางบริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2560 เรียบร้อยแล้ว ดังนั้นจึงทำให้จำนวนหุ้นที่จะได้รับสิทธิในการรับเงินปันผลจากการดำเนินงานปี 2559 เพิ่มขึ้นจาก 3,000.00 ล้านหุ้น เป็น 3,000.97 ล้านหุ้น

มุมมองผู้บริหาร : สรุปผลการดำเนินงานประจำปี 2560

สรุปผลการดำเนินงานบริษัท บิวตี้คอมมูนิตี้ จำกัด(มหาชน) ผู้ดำเนินธุรกิจจำหน่ายปลีกผลิตภัณฑ์เครื่องสำอางและบำรุงผิวภายใต้ร้านค้าปลีก “บิวตี้บุฟเฟต์(Beauty Buffet)” “บิวตี้คottage(Beauty Cottage)” “บิวตี้มาร์เก็ต(Beauty Market)” รวมทั้งจำหน่ายผ่านโมเดิร์นเทรดด้วยแบรนด์ “แมคอินเนเจอร์(Made in Nature)” จำหน่ายผ่านร้านคอนวีเนียนสโตร์, เค็ตคาต็อก และ Traditional Trade ดังนี้

1. การขยายช่องทางการจัดจำหน่ายที่เป็นช้อปแบรนด์

1.1 สาขาในประเทศ ณ ไตรมาส 1 ปี 2560 มีจำนวนสาขา 332 สาขา ดังนี้

- บิวตี้บุฟเฟต์(Beauty Buffet) มีจำนวนสาขา 248 สาขา
- บิวตี้คottage(Beauty Cottage) มีจำนวนสาขา 71 สาขา
- บิวตี้มาร์เก็ต(Beauty Market) มีจำนวนสาขา 13 สาขา

1.2 สาขาในต่างประเทศ ณ ไตรมาส 1 ปี 2560 มีจำนวนสาขา 40 สาขา ดังนี้

- ประเทศกัมพูชา มีจำนวน 7 สาขา (บิวตี้บุฟเฟต์ 6 สาขาและบิวตี้คottage 1 สาขา)
- ประเทศลาว นครหลวงเวียงจันทน์ มีจำนวน 2 สาขา (บิวตี้บุฟเฟต์ 1 สาขาและบิวตี้คottage 1 สาขา)
- ประเทศพม่า เมืองย่างกุ้ง มีจำนวน 2 สาขา (บิวตี้บุฟเฟต์ 1 สาขาและบิวตี้คottage 1 สาขา)
- ประเทศเวียดนาม มีจำนวน 29 สาขา (บิวตี้บุฟเฟต์ 29 สาขา)

2. การขยายช่องทางการจัดจำหน่ายที่สินค้าคอนซูเมอร์

- 2.1 จำหน่ายช่องทางโมเดิร์นเทรด ซูเปอร์มาร์เก็ต และคอนวีเนียนสโตร์ ชั้นนำรวม 12 แห่ง เช่น บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์, เทสโก้ โลตัส, ท็อป ซูเปอร์มาร์เก็ต ฯลฯ
- 2.2 จำหน่ายช่องทาง Traditional Trade มีจุดจำหน่าย 417 ร้าน
- 2.3 ช่องทางเค็ตคาต็อก จำนวน 4 เล่ม คือ Friday Catalog, Catalog By TV Direct, D Catalog และ 24 Shopping ในรูปแบบของ Catalog on shelf ของเซเว่นอีเลฟเว่น
- 2.4 ช่องทาง E-commerce โดยแบ่งเป็นเว็บไซต์ภายนอก Third party 20 แห่ง เช่น Zalora, Shop at 7, Konvy, Lazada, etc. และภายใน คือ Beautyplaza ได้แก่ Website, Facebook, Line@, Wechat, Alibaba

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน)

(นายสุรพล เพชรกลิ้ง)

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน