

AURORA

ของขวัญแห่งความสุขที่มีคุณค่า

บริษัท ออโรรา टीไซน์ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์
ของฝ่ายจัดการ (MD&A)
ประจำปี 2566

สรุปสาระสำคัญ

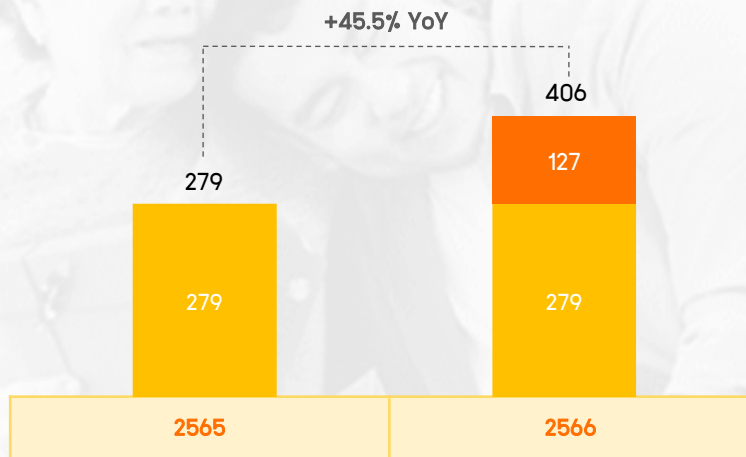
สรุปผลการดำเนินงาน	2565	2566	เปลี่ยนแปลง +/-
หน่วย : ล้านบาท			%YoY
รายได้จากการดำเนินงาน	29,580.6	29,877.8	+1.0%
กำไรขั้นต้น	2,517.3	2,853.2	+13.3%
EBITDA	1,460.0	1,730.8	+18.5%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	707.9	850.0	+20.1%
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	8.5%	9.5%	+11.8%
อัตร่า EBITDA (%)	4.9%	5.7%	+16.3%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	2.4%	2.8%	+16.7%

YoY YE/66 vs YE/65

- ในปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานรวม 29,877.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปี 2565 จำนวน 297.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.0 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกันกับปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายสินค้าในส่วนของ Modern Gold รวมถึงรายได้จากดอกเบียรับที่เพิ่มขึ้นจากการเติบโตของลูกหนี้ขายฝาก อย่างไรก็ตามก็ติดตามทางบริษัทฯ สามารถทำกำไรได้ทั้งการขายและการรับซื้อทองคำ ทำให้บริษัทฯ ยังสามารถทำกำไรได้ในระดับที่น่าพอใจ
- อัตรากำไรขั้นต้น ในปี 2566 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 9.5 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 8.5 แสดงให้เห็นถึงความสามารถในการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ เป็นผลให้กำไรขั้นต้นปี 2566 จำนวน 2,853.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 335.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน
- กำไรสุทธิ มีมูลค่า 850.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 142.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.1 โดยปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าในส่วนของ Modern Gold รวมถึงการเติบโตของรายได้จากดอกเบียขายฝาก

รายละเอียดจำนวนสาขา

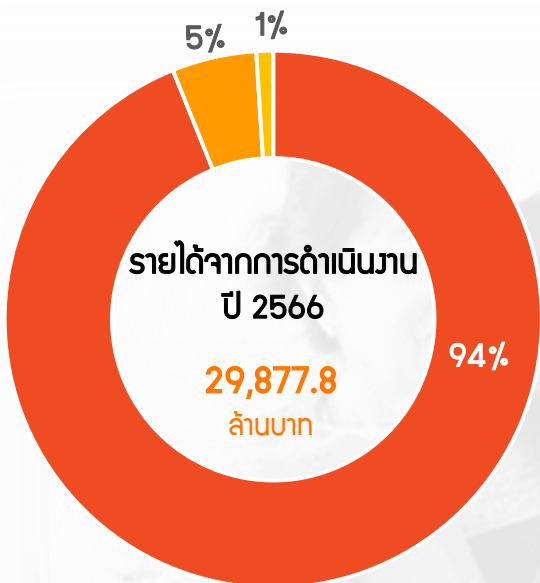
หน่วย: สาขา



ผลการดำเนินงานในปี 2566

ภาพรวมผลการดำเนินงาน	2565	2566	เปลี่ยนแปลง +/-
(หน่วย: ล้านบาท)			%YoY
รายได้จากการดำเนินงาน	29,580.6	29,877.8	+1.0%
ต้นทุนขาย	27,063.3	27,024.6	-0.1%
กำไรขั้นต้น	2,517.3	2,853.2	+13.3%
รายได้อื่น	23.1	47.3	+104.8%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	1,228.0	1,358.4	+10.6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	232.4	229.3	-1.3%
ต้นทุนทางการเงิน	218.8	262.6	+20.0%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	896.8	1,062.1	+18.4%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	188.9	212.1	+12.3%
กำไรสุทธิ	707.9	850.0	+20.1%

โครงสร้างรายได้จากการดำเนินงาน



94% รายได้จากการขายสินค้า Modern Gold

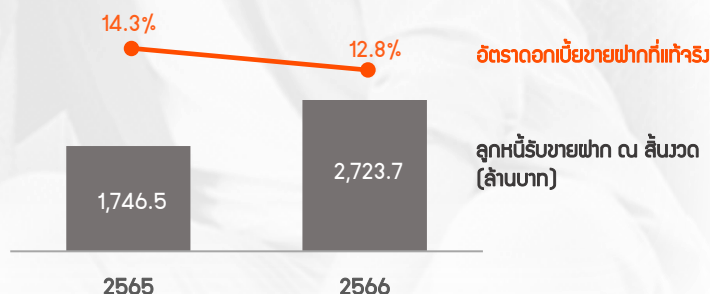
ผลิตภัณฑเครื่องประดับทองรูปพรรณที่มีส่วนประกอบของทองคำบริสุทธิ์ร้อยละ 96.5 เช่น สร้อยคอ แหวน สร้อยข้อมือ ต่างหู เป็นต้น

5% รายได้จากการขายเครื่องประดับเพชรและ Design Gold

- ผลิตภัณฑเครื่องประดับเพชร ได้แก่ แหวน ต่างหู สร้อยข้อมือ จี้พร้อมสร้อยคอ เป็นต้น
- ผลิตภัณฑเครื่องประดับทองรูปพรรณที่มีส่วนประกอบของทองคำบริสุทธิ์ร้อยละ 40.0 ถึงร้อยละ 99.99 (ไม่รวมทองคำบริสุทธิ์ร้อยละ 96.5) ในประเภท 1) พระเครื่องและเครื่องราง 2) สินค้าเสริมสิริมงคล 3) เครื่องประดับ และ 4) ของขวัญ

1% รายได้ดอกเบียรับ (ทองมาเงินไป)

ดอกเบียรับจากธุรกิจขายฝากทองและหรือเครื่องประดับเพชร



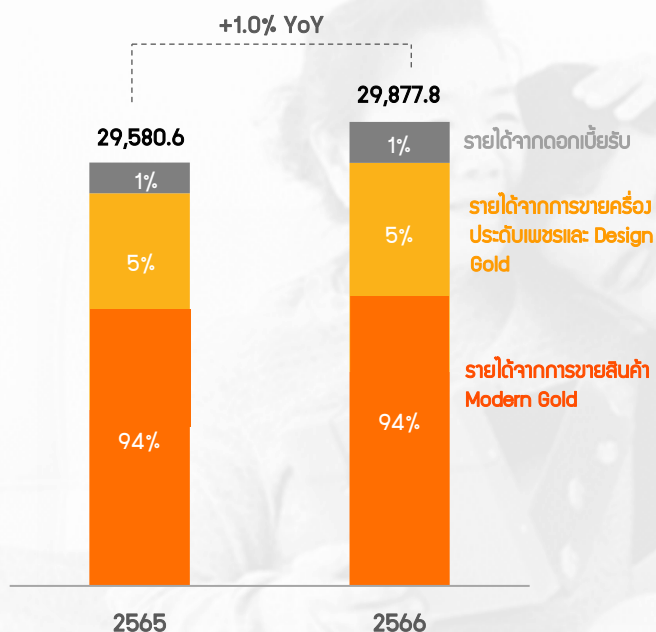
ภาพรวมธุรกิจรายประเภท

โครงสร้างรายได้	2565	2566	เปลี่ยนแปลง +/-
(หน่วย: ล้านบาท)			%YoY
รายได้จากการขายสินค้า Modern Gold	27,781.6	28,058.7	+1.0%
รายได้จากการขายสินค้า เครื่องประดับเพชร และ Design Gold	1,576.6	1,519.5	-3.6%
รวมรายได้จากการขาย	29,358.2	29,578.2	+0.7%
รายได้ดอกลูกเบียร์	222.4	299.6	+34.7%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	29,580.6	29,877.8	+1.0%
รายได้อื่น	23.1	47.3	+104.8%
รวมรายได้	29,603.7	29,925.1	+1.1%

รายได้แบ่งตามช่องทางการขาย	2565	2566	%YoY
ช่องทางออนไลน์	2,395.8	1,618.4	-32.4%
ช่องทางออฟไลน์	26,962.4	27,959.8	+3.7%
รวม	29,358.2	29,578.2	+0.7%

1. รายได้จากการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท, %



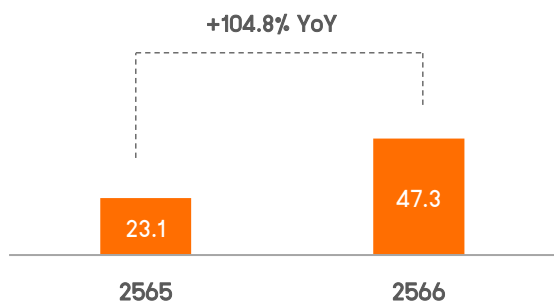
YoY YE/66 vs YE/65

ในปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานจำนวน 29,877.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 297.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.0 โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายสินค้าในส่วนของ Modern Gold จากการเติบโตของยอดขายจากสาขาเดิม และการเปิดสาขาใหม่ รวมถึงรายได้ดอกลูกเบียร์ที่เพิ่มขึ้นจากการเติบโตของลูกหน้ขายฝาก

หมายเหตุ: *รายได้จากการขายสินค้า Modern Gold ประกอบด้วย 1.รายได้จากยอดขายของสาขา 2. รายได้จากการขายทองคำแท่งเพื่อปิดสถานะการรับซื้อสุกัและมีการส่งมอบแล้ว

2. รายได้อื่น

หน่วย: ล้านบาท, %



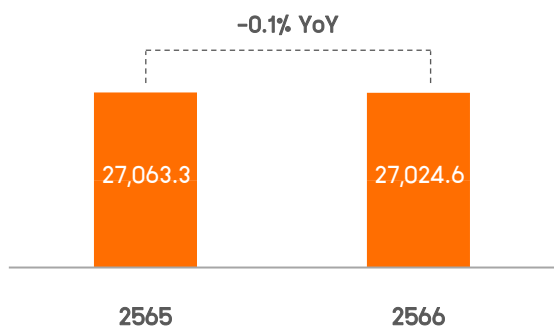
หมายเหตุ: รายได้อื่นๆ ประกอบด้วย รายได้จากค่าบริการหน้าสาขาและลูกค้า B2B (เช่น ค่าอะไหล่ และค่าดำเนินการออกบัตรรับทอง) และรายได้ค่าบริการสมาชิก เป็นหลัก

YoY YE/66 vs YE/65

ในปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 47.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 24.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 104.8 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากค่าบริการสมาชิก และบริษัทฯ ได้รับเงินสนับสนุนจากลูกค้าทางธุรกิจ เพื่อใช้ในการทำการตลาด

3. ต้นทุนขาย

หน่วย: ล้านบาท, %

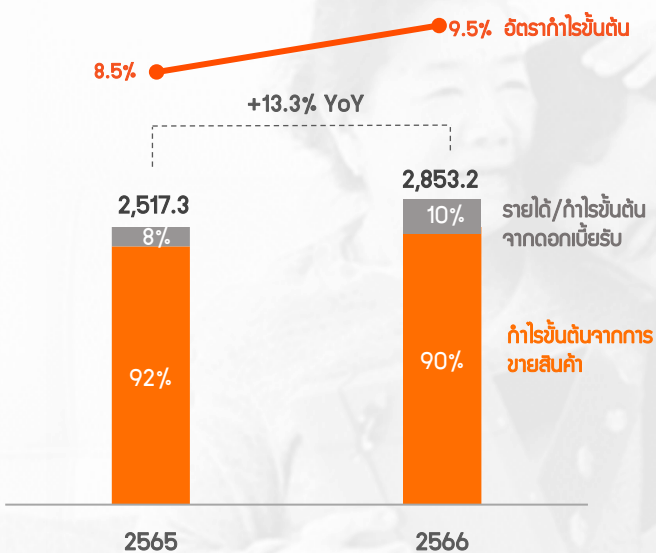


YoY YE/66 vs YE/65

ในปี 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนขายจำนวน 27,024.6 ล้านบาท ลดลงจากปี 2565 จำนวน 38.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.1 ด้วยความสามารถในการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

4. กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

หน่วย: ล้านบาท, %



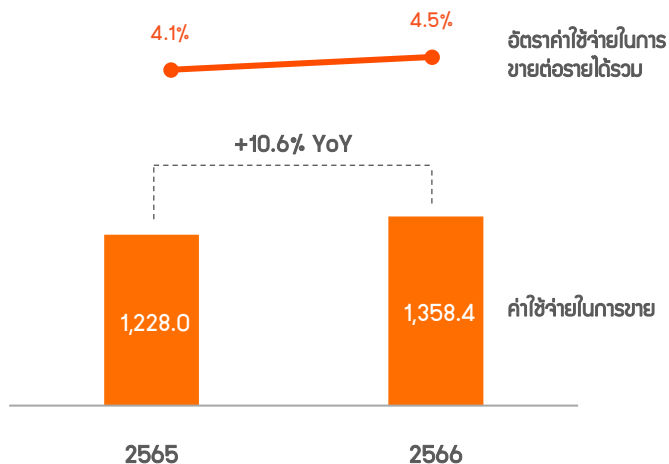
YoY YE/66 vs YE/65

กำไรขั้นต้น: ในปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 2,853.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 335.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.3 โดยมีปัจจัยหลักดังต่อไปนี้ :

- **กำไรขั้นต้นจากการขายสินค้า:** เพิ่มขึ้น 258.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.3 โดยมีปัจจัยหลักจากการเพิ่มขึ้นของยอดขาย Modern Gold เป็นหลัก
- **กำไรขั้นต้น/รายได้จากดอกเบี้ยรับ:** เพิ่มขึ้น 77.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.7 จากการเติบโตของลูกหนี้ขายฝาก
- **อัตรากำไรขั้นต้น:** อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 9.5 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าที่มีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 8.5 แสดงให้เห็นถึงความสามารถในการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

5. ค่าใช้จ่ายในการขาย

หน่วย: ล้านบาท, %



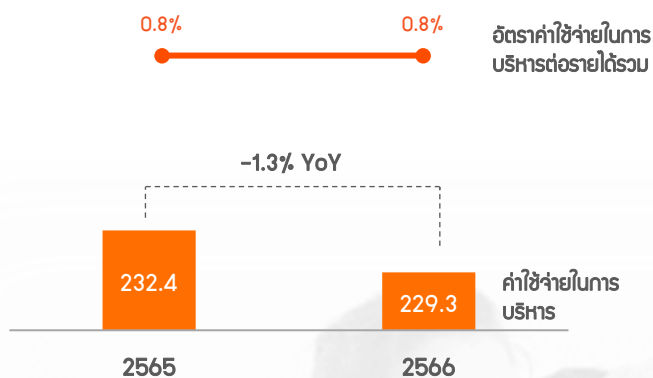
YoY YE/66 vs YE/65

ค่าใช้จ่ายในการขาย: ในปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 1,358.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 130.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.6 โดยมีปัจจัยหลักจากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นตามการขยายสาขาของบริษัทฯ

อัตราค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้รวม: อัตราค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 4.5 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปี 2565

6. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

หน่วย: ล้านบาท, %



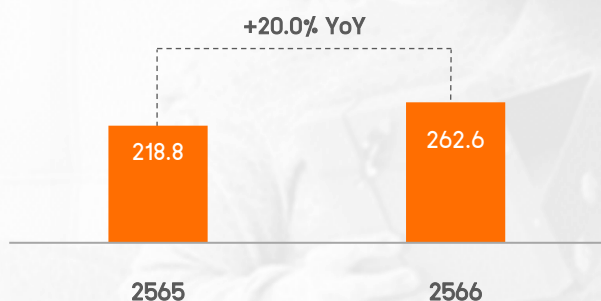
YoY YE/66 vs YE/65

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร: ในปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 229.3 ล้านบาท ลดลงจากปี 2565 จำนวน 3.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 โดยมีปัจจัยหลักจากการลดลงของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องในการดำเนินการจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เป็นครั้งแรก (IPO) ซึ่งเกิดขึ้นครั้งเดียวรวมถึงบริษัทฯ สามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

อัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม: อัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 0.8 ไม่เปลี่ยนแปลงจากปี 2565

7. ต้นทุนทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท, %



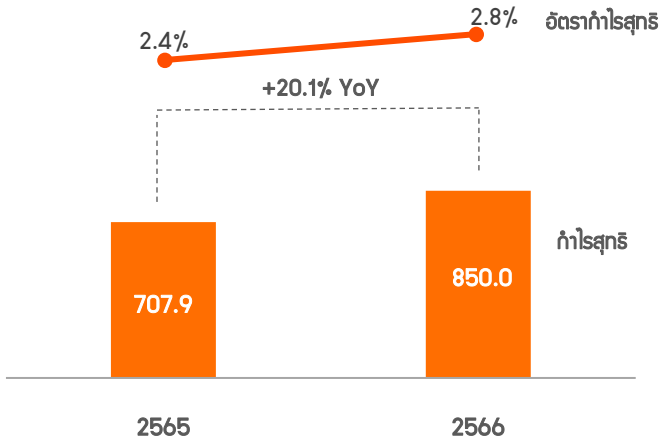
YoY YE/66 vs YE/65

ในปี 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 262.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 43.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.0 โดยมีปัจจัยหลักจากเงินกู้ยืมที่เพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการขยายสาขา และขยายฐานลูกค้าหน้าขายฝาก

8. กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

หน่วย: ล้านบาท, %

YoY YE/66 vs YE/65

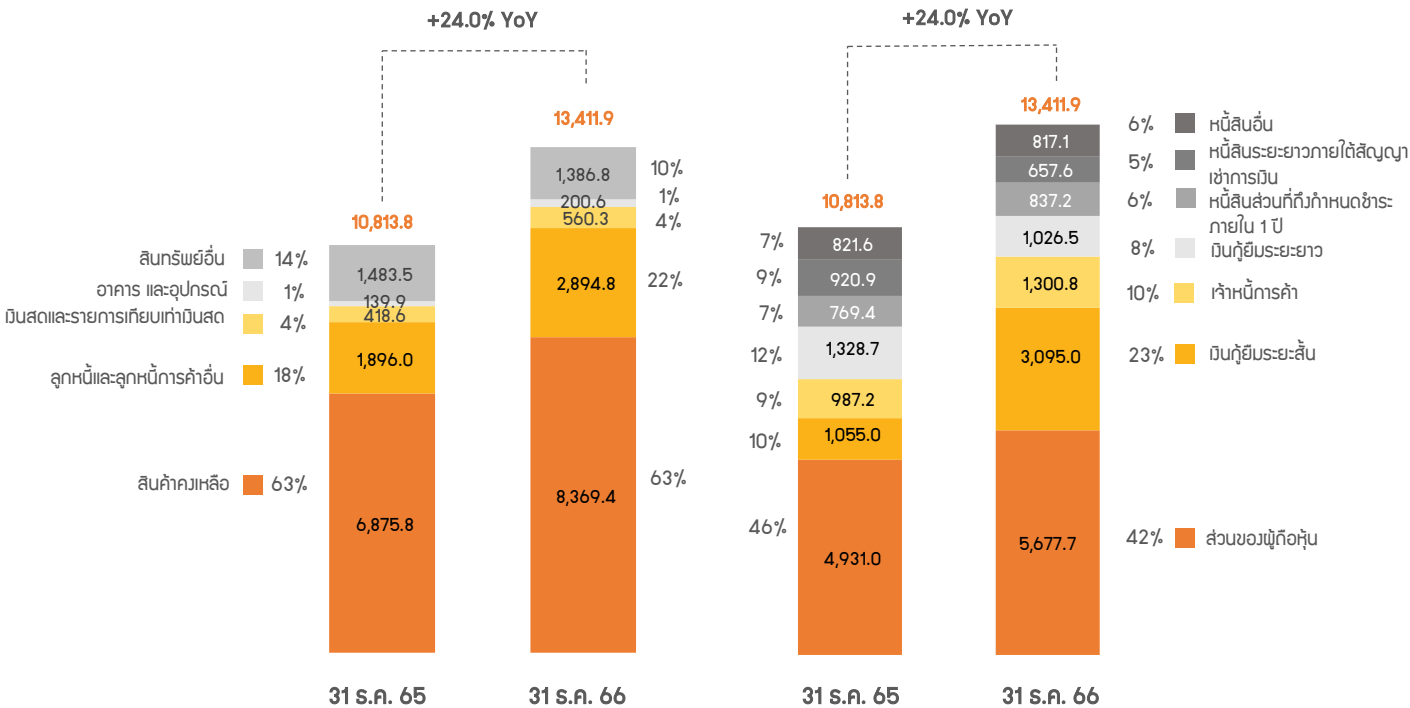


กำไรสุทธิ: ในปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 850.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 142.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.1 โดยมีปัจจัยหลักจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าในส่วนของ Modern Gold รวมถึงการเติบโตของรายได้จากดอกเบี้ยขายฝาก

อัตรากำไรสุทธิ: อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 2.8 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 2.4 ในปี 2565

งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท



สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 13,411.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,598.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.0 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้:

- **สินค้างหนี้:** เพิ่มขึ้น 1,493.6 ล้านบาท สอดคล้องกับจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้นจากการขยายสาขาตามแผนธุรกิจ
- **ลูกหนี้และลูกหนี้การค้าอื่น:** เพิ่มขึ้น 998.8 ล้านบาท จากการเติบโตของลูกหนี้ขายฝากเป็นหลัก

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 7,734.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,851.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.5 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้:

- **เงินกู้ยืมระยะสั้น:** เพิ่มขึ้น 2,040.0 ล้านบาท จากการกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการลงทุนสินค้างตามการขยายสาขา และการขยายฐานลูกหนี้ขายฝาก
- **เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น:** เพิ่มขึ้น 313.6 ล้านบาท จากการซื้อสินค้างที่เพิ่มขึ้นตามการขยายสาขา และจากการจ่ายชำระค่าสินค้างตามรอบระยะเวลาการจ่ายชำระหนี้ (Credit Term)

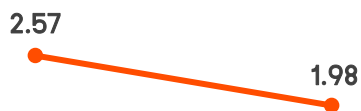
ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 5,677.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 746.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.1 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีปัจจัยจากเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทรายงานจำนวน 850.0 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2565 ในเดือนพฤษภาคม 2566 รวมถึงมีการตั้งสำรองตามกฎหมายจำนวน 42.7 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนเงินกuponหมุนเวียน

หน่วย: เท่า

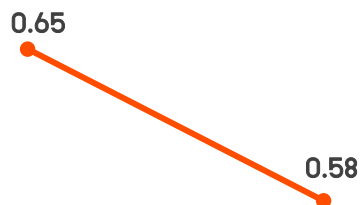


2565

2566

อัตราส่วนเงินกuponหมุนเวียนเร็ว

หน่วย: เท่า

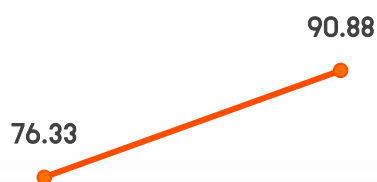


2565

2566

วงจรเงินสด

หน่วย: วัน



2565

2566

อัตราส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)

หน่วย: เท่า



2565

2566

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)

หน่วย: %



2565

2566

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)

หน่วย: %



2565

2566