



บริษัท เวมเค เอสโตรองท์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)



คำอธิบาย
และ
การวิเคราะห์
ของฝ่ายจัดการ
(MD&A)



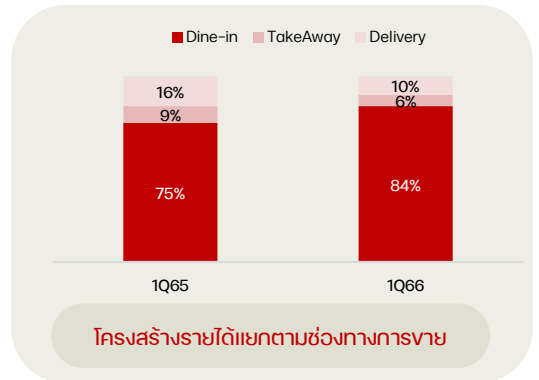
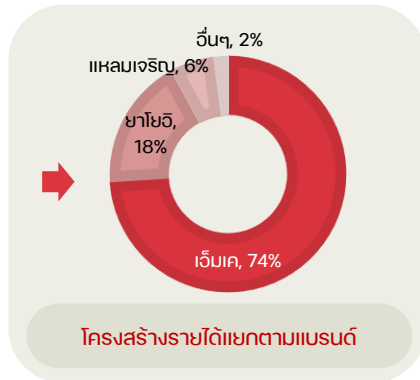
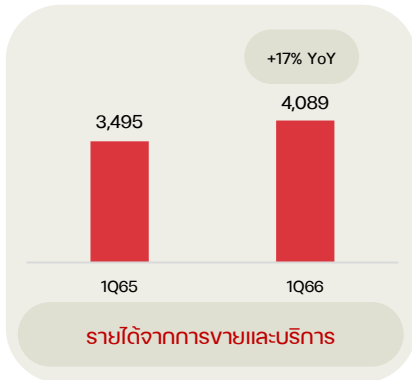
ประจำไตรมาส 1 ปี 2566

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ของปี 2566

	1Q2565	1Q2566	%เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการขายและบริการ	3,495	4,089	17.0%
ต้นทุนขาย	1,204	1,426	18.5%
กำไรขั้นต้น	2,291	2,663	16.2%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	2,008	2,307	14.9%
กำไรสุทธิ	271	325	20.1%

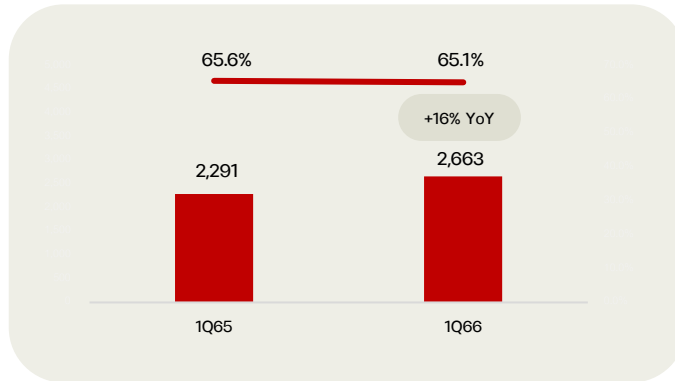


รายได้จากการขายและบริการ



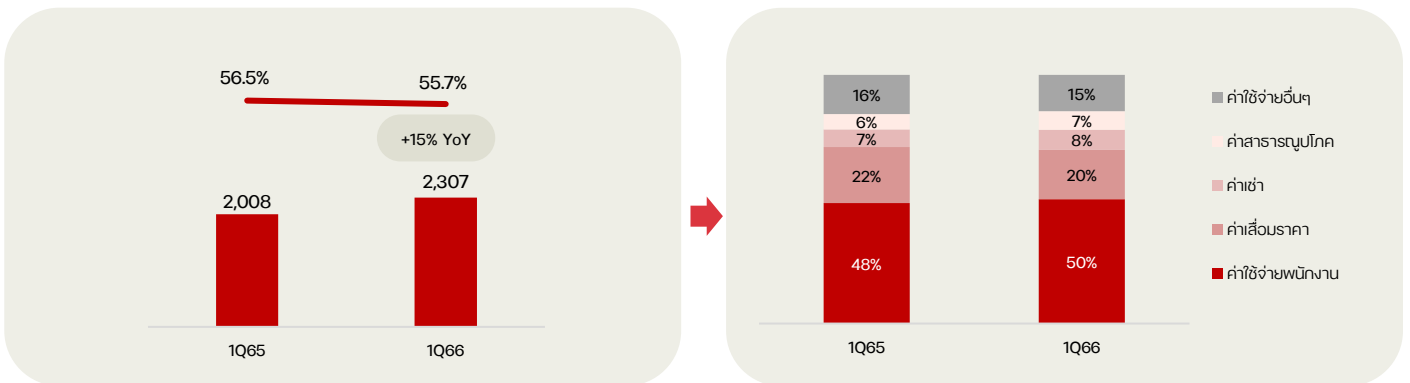
ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการเท่ากับ 4,089 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 594 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.0 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า และยอดขายสาขาเดิมก็ได้ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.0% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สาเหตุหลักเนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนาปรับตัวดีขึ้น ประชาชนส่วนใหญ่เริ่มกลับมาใช้ชีวิตตามปกติ รวมถึงภาครัฐได้ออกมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายของภาคเอกชนอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นการกระตุ้นให้เศรษฐกิจฟื้นตัวเร็วขึ้น ซึ่งส่งผลให้ภาค การการค้า และการบริการมีการฟื้นตัวขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งภาคการท่องเที่ยวก็มีการปรับตัวดีขึ้นค่อนข้างมาก โดยมีจำนวนนักท่องเที่ยวเดินทางเข้ามาในประเทศไทยเพิ่มขึ้นมาก โดยเฉพาะอย่างยิ่งหลังจากประเทศจีนได้เปิดประเทศให้ประชาชนออกไปเที่ยวยังต่างประเทศได้ ส่งผลให้รายได้จากการขายและบริการสามารถฟื้นตัวกลับมาดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

กำไรขั้นต้น



กำไรขั้นต้นหมายถึงรายได้จากการขายและบริการหักด้วยต้นทุนขายและบริการซึ่งรวมถึงต้นทุนวัตถุดิบ ค่าขนส่ง และค่าจัดเก็บสินค้า ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 2,663 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม สัดส่วนกำไรขั้นต้นต่อรายได้จากการขายและบริการได้รับลดลงจากร้อยละ 65.6 ในไตรมาส 1 ของปี 2565 เป็นร้อยละ 65.1 ในไตรมาสนี้ ซึ่งสาเหตุหลักเนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยบริษัทฯ ก็ได้มีการปรับราคายาเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเพื่อมาชดเชยกับต้นทุนวัตถุดิบที่ปรับเพิ่มขึ้นได้บางส่วน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร



ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่สำคัญประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าเช่า ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาและส่งเสริมการขาย ค่าวัสดุสิ้นเปลือง และค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินถาวรและค่าตัดจำหน่าย ในไตรมาส 1 ของปี 2566 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 2,307 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้น 298 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.9 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าสาธารณูปโภค และค่าเช่า อย่างไรก็ตาม อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมได้รับลดลงจากร้อยละ 56.5 ในไตรมาส 1 ของปี 2565 เป็นร้อยละ 55.7 ในไตรมาสนี้ เนื่องจากรายได้จากการขายและบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น แต่ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ไม่ได้ปรับเพิ่มขึ้นตามสัดส่วนการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและบริการ

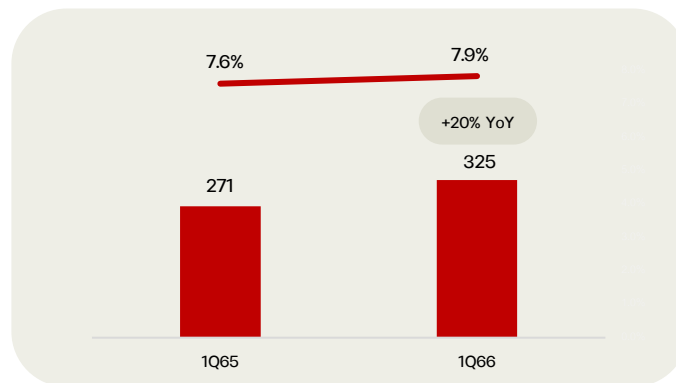


ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ในไตรมาส 1 ของปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายทางการเงินเท่ากับ 23 ล้านบาท ซึ่งเป็นดอกเบี้ยที่เกิดขึ้นจากหนี้สินตามสัญญาเช่า เนื่องจากมีการนำมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 มาถือปฏิบัติใช้

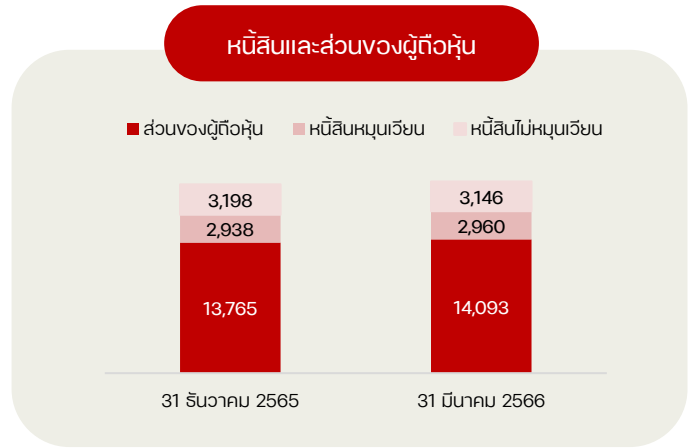
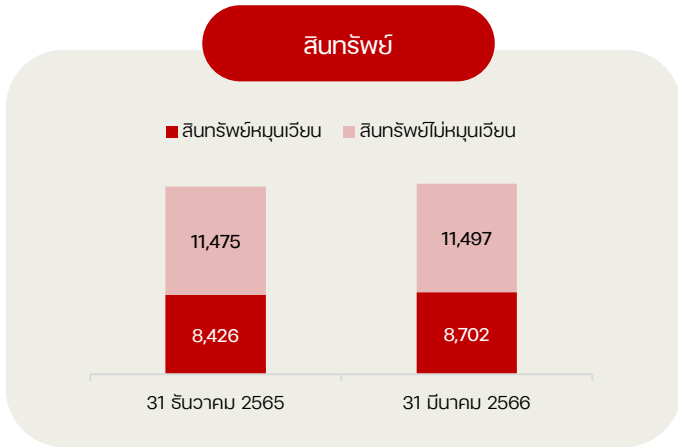


กำไรสุทธิ



จากปัจจัยต่างๆ ซึ่งมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตามที่กล่าวมาแล้วข้างต้น ทำให้กำไรสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยปรับเพิ่มขึ้นจาก 271 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ของปี 2565 เป็น 325 ล้านบาท ในไตรมาสนี้ เพิ่มขึ้น 54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.1 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

สรุปฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566



สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 20,199 ล้านบาท ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 8,702 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 11,497 ล้านบาท สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2565 จำนวน 297 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงินอื่น จำนวน 485 ล้านบาท และเงินลงทุนในการร่วมค้า จำนวน 32 ล้านบาท ทั้งนี้ มีการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 94 ล้านบาท ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 68 ล้านบาท และสินทรัพย์สิทธิการใช้ จำนวน 56 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 6,106 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2565 จำนวน 30 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.5 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 107 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่า จำนวน 55 ล้านบาท ทั้งนี้ มีการเพิ่มขึ้นของภาษีเงินได้ค้างจ่าย จำนวน 71 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่น จำนวน 49 ล้านบาท และสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน จำนวน 12 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีจำนวน 14,093 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2565 จำนวน 328 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.4 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสม