บริษัทซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน)

บมจ.0107537000351

ที่ 055 / 2566

วันที่ 13 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ที่เปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ขอรายงานคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ที่เปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีสาระสำคัญ ดังนี้

<u>สถานการณ์ความคืบหน้าของการดำเนินงานและลักษณะการประกอบธุรกิจในไตรมาส 3 ปี 2566</u>

ในไตรมาส 3 ปี 2566 สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ในประเทศต่างๆ ทั่วโลก สามารถควบคุมได้มากแล้ว โดยเริ่มมีนักท่องเที่ยวต่างชาติ เดินทางเข้ามาประเทศไทยเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ โดยเฉพาะกรุงเทพมหานครเป็นจำนวนมาก สำหรับ"ซาฟารีเวิลด์" หรือ "บริษัทฯ" ในช่วงเดือนกรกฎาคมและสิงหาคม 2566 มีการเดินทางมาใช้บริการของนักท่องเที่ยวต่างชาติจำนวนมาก ซึ่งใกล้เคียงกับจำนวนนักท่องเที่ยวปี 2562 (ช่วงก่อนโควิด) แต่ที่สามารถทำรายได้เพิ่มขึ้นมากกว่าเดิมนั้น เนื่องจากที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการปรับปรุงพัฒนา และเพิ่มจุดขายย่อยต่างๆจำนวนมาก จึงส่งผลให้ในไตรมาส 3 ของปี 2566 "ซาฟารีเวิลด์" มีผลประกอบการที่ดีขึ้นมาก โดยมีรายได้จากการดำเนินงานและจำนวนลูกค้าที่เข้ามาใช้บริการเพิ่มสูงขึ้นมากกว่าไตรมาส 1 และ 2 ปี 2566 โดยมีรายได้จากการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2566 รวมจำนวนทั้งสิ้น 425.75 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ที่มีจำนวน 323.85 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 101.9 ล้านบาท หากรวมรายได้จากการดำเนินงานทั้ง 9 เดือนของปี 2566 จะมีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,045.59 ล้านบาท ซึ่งตั้งแต่วันที่ 25 กันยายน 2566 จะเป็นวันแรกที่ประเทศไทยเปิด "ฟรีวีซ่านักท่องเที่ยวจีน" อาจจะยิ่งส่งผลต่อรายได้เพิ่มขึ้นอีกในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี

Safari World Public Company Limited
99 ถนนปัญญาอินทรา สามวาตะวันตก คลองสามวา กรุงเทพฯ 10510 โทร : (662) 518-1000-19 แฟกซ์ : (662) 518-1022 E-mail : info@safariworld.com www.safariworld.com
99 Panyaintra Rd., Samwatawantok, Klongsamwa, Bangkok 10510 THAILAND Tel : (662) 518-1000-19 Fax : (662) 518-1022 E-mail : info@safariworld.com www.safariworld.com

สำหรับบริษัทย่อย คือ บริษัทภูเก็ตแฟนตาซี จำกัด (มหาชน) และบริษัทคาร์นิวัลเมจิก จำกัด ซึ่งมีสถานที่ประกอบกิจการตั้งอยู่ในจังหวัดภูเก็ต และมีกลุ่มลูกค้าหลักร้อยละ 90 เป็นนักท่องเที่ยวต่างชาติ โดยในไตรมาส 3 ของปี 2566 ยังคงมีนักท่องเที่ยวต่างชาติทยอยเดินทางเพิ่มมากขึ้นเรื่อยๆ แบบค่อยเป็นค่อยไป ซึ่งหากเปรียบเทียบกับจำนวนนักท่องเที่ยวในช่วงปี 2562 (ช่วงก่อนโควิด) ถือว่ามีจำนวนน้อยกว่ามาก อาจเนื่องมาจากจำนวนเที่ยวบินที่เดินทางเข้าจังหวัดภูเก็ตยังคงมีไม่มาก อีกทั้งในไตรมาส 3 เป็นช่วงฤดูฝน ซึ่งเป็นช่วง Low Season ของทุกปี ซึ่งหากมีการเปิดฟรีวีซ่าของนักท่องเที่ยวชาวจีน อาจจะส่งผลให้ลูกค้ามาใช้บริการเพิ่มมากขึ้น โดยกลุ่มบริษัทฯ คาดการณ์ว่าในช่วงกลางเดือนพฤศจิกายน 2566 สถานการณ์การท่องเที่ยวจังหวัดภูเก็ตจะเริ่มดีขึ้นและเข้าสู่ช่วง High Season สำหรับรายได้จากการดำเนินงานของบริษัทย่อยในไตรมาส 3 ปี 2566 รวมจำนวนทั้งสิ้น 185.02 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ที่มีจำนวน 134.50 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 50.52 ล้านบาท หากรวมรายได้จากการดำเนินงานทั้ง 9 เดือนในปี 2566 จะมีรายได้รวมทั้งสิ้น 479.41 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม จากการประเมินสถานการณ์อย่างใกล้ชิดของผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยทั้ง 2 แห่ง กลุ่มบริษัทฯยังคงดำเนินนโยบายเปิดให้บริการบริษัทย่อยในจังหวัดภูเก็ตแห่งละ 3 วันต่อสัปดาห์ โดยสลับวันเปิด-ปิด เพื่อใช้พนักงานร่วมกันตามเดิม เพื่อเป็นการประหยัดต้นทุนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ซึ่งในไตรมาส 3 ของปี 2566 "ภูเก็ตแฟนตาซี" มีรายได้จากการดำเนินงานรวมจำนวน 106.74 ล้านบาท ในขณะที่มีผลขาดทุนจำนวน 2,294.17 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ของ"ภูเก็ตแฟนตาซี" ได้แก่ 1. ด้อยค่าเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในเงินให้กู้ยืมแก่บริษัท คาร์นิวัลเมจิก จำกัด จำนวน 790.00 ล้านบาท และ 2. ด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท คาร์นิวัลเมจิก จำกัด จำนวน 1,485.00 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ตารางสรุปฐานะการเงินและผลดำเนินงานของ "ภูเก็ตแฟนตาซี"

หน่วย: ล้านบาท	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	3M/66	9M/66	3M/66	9M/66
รายได้จากการดำเนินงานรวม	185.02	479.41	106.74	297.66
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	(596.95)	(1,010.94)	(2,294.17)	(2,347.34)
หน่วย: ล้านบาท	30 ก.ย.66	31 ธ.ค.66	30 ก.ย.66	31 ธ.ค.66
สินทรัพย์	11,472.27	6,731.47	7,497.61	6,692.80
หนี้สิน	7,628.87	6,297.13	5,949.10	5,091.36
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	2,179.30	2,179.30	2,179.30	2,179.30
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,843.40	434.34	1,548.50	1,601.44

ในช่วงไตรมาส 3 ของปี 2566 ถึงแม้สถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด -19 จะมีการคลี่คลายลงไป หากแต่จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เดินทางเข้าภูเก็ตยังคงอยู่ในระดับที่ต่ำเมื่อเทียบกับสถานการณ์ปกติก่อนเกิดโควิด-19 ในขณะที่ "คาร์นิวัลเมจิก" ยังมีการรับรู้ต้นทุนคงที่ (Fix Cost) อยู่ในระดับสูง ซึ่งส่วนใหญ่มาจากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย และต้นทุนทางการเงิน ส่งผลให้ขาดทุนอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการรับรู้ผลขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานส่งผลทำให้ส่วนผู้ถือหุ้นติดลบ อันเป็นข้อบ่งชี้ในการพิจารณาการทดสอบการด้อยค่าสินทรัพย์ของ "คาร์นิวัลเมจิก"

การพิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ของบริษัท ภูเก็ตแฟนตาซี จำกัด (มหาชน) จากสาเหตุข้างต้น ตามแนวทางปฏิบัติตามมาตราฐานบัญชี ส่งผลให้งบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทฯ รับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สิน จำนวนรวมทั้งสิ้น 511ล้านบาท หากแต่ไม่ส่งผลกระทบอย่างเป็นนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงาน และฐานะการเงินของกลุ่มบริษัทฯ นอกจากนี้ฝ่ายบริหารฯ ได้พิจารณาและได้มีมติให้บริษัทได้มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีในการวัดมูลค่าที่ดินด้วยวิธีราคาทุนเป็นการวัดมูลค่าที่สะท้อนราคาขายในตลาดปัจจุบันในงบการเงินไตรมาส 3 ทำให้มีส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดินในงบการเงินเฉพาะของ "ภูเก็ตแฟนตาซี"

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีการว่าจ้างผู้ประเมินอิสระที่มีความน่าเชื่อถือ ซึ่งอยู่ในระหว่างการทำประเมินมูลค่าที่แท้จริงของสินทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จในเดือนมกราคม 2567 ซึ่งหากได้รับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์จากผู้ประเมินอิสระจะดำเนินการปรับตัวเลขในงบการเงินอีกครั้งในงบการเงินประจำปี 2566 ต่อไป

ทั้งนี้ การพิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ของ"ภูเก็ตแฟนตาซี"จะไม่ส่งผลกระทบต่อเงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิ์หุ้นกู้ของ เนื่องด้วย"ภูเก็ตแฟนตาซี" ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นกู้ครั้งที่ 1/2566 เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2566 ผ่อนผันให้การที่ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อกำหนดเงื่อนไขเรื่องการดำรงไว้ซึ่งอัตราส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) ในอัตราส่วน 4:1 เท่า ณ วันสิ้นงวดบัญชีรายไตรมาสหรือวันสิ้นปีบัญชี โดยไม่ให้ถือเป็นเหตุผิดนัดตามข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 12.1(ข) และผ่อนผันการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับเหตุผิดนัดดังกล่าว โดยที่การผ่อนผันการปฏิบัติตามเงื่อนไขดังกล่าวนั้น มีผลจนถึงวันครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้

สำหรับ "คาร์นิวัลเมจิก" ซึ่งเป็นแหล่งท่องเที่ยวธีมปาร์คแห่งใหม่ ที่พึ่งเปิดกิจการช่วงปลายปี 2565 อาจจะยังไม่เป็นที่รู้จักมาก ในกลุ่มนักท่องเที่ยวทั้งคนไทยและต่างชาติ เริ่มมีรายได้เพิ่มขึ้นอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยในไตรมาส 3 ของปี 2566 "คาร์นิวัลเมจิก" มีรายได้จากการดำเนินงานจำนวน 78.28 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นมากกว่าไตรมาส 2 ของปีเดียวกัน แต่ยังมีผลการดำเนินงานที่ขาดทุนอย่างต่อเนื่อง ทำให้ส่วนทุนผู้ถือหุ้นของ "คาร์นิวัลเมจิก" ติดลบ เนื่องจากมีผลการดำเนินงานขาดทุนสะสมที่เพิ่มมากขึ้น ซึ่งอาจเป็นข้อบ่งชี้ว่าอาคารและอุปกรณ์-สุทธิ ของบริษัทฯ อาจเกิดการด้อยค่าได้

กลุ่มบริษัทฯ จึงได้จัดทำการประเมินวิธีรายได้ (Income Approach) โดยฝ่ายบริหารฯ เพื่อประเมินมูลค่าทรัพย์สินทั้งธุรกิจซึ่งรวมมูลค่าของที่ดินกับสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักรและอุปกรณ์ทั้งหมดของบริษัท ซึ่งเมื่อได้ทำการประเมินจากสถานการณ์ปัจจุบัน พบว่ามูลค่าทรัพย์สินอาคารและอุปกรณ์ ต่ำกว่ามูลค่าทรัพย์สินที่บันทึกในงบการเงิน จึงต้องมีการตั้งด้อยค่าทรัพย์สินดังกล่าวจำนวน 511 ล้านบาท ในงบการเงินไตรมาส 3 ของปี 2566 ของบริษัทย่อย จึงมีผลทำให้ "คาร์นิวัลเมจิก" ขาดทุนจำนวน รวมทั้งสิ้น 578.54 ล้านบาท ซึ่งจากการตั้งด้อยค่าทรัพย์สินดังกล่าวของบริษัทย่อย จะมีผลต่องบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท เนื่องจากทำให้มูลค่าทรัพย์สิน อาคารและอุปกรณ์ ลดลงจำนวน 511.00 ล้านบาท

ทั้งนี้เนื่องจาก "คาร์นิวัลเมจิก" เป็นธีมปาร์คขนาดใหญ่มีมูลค่าเงินลงทุนที่ค่อนข้างสูง บริษัทฯ จึงมีการว่าจ้างที่ปรึกษาผู้ประเมินอิสระที่น่าเชื่อถือ มาประเมินมูลค่าที่แท้จริงของทรัพย์สินอีกครั้ง เพื่อให้ทราบมูลค่าที่แท้จริง ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จในเดือนมกราคม 2567 ซึ่งหากได้มูลค่าทรัพย์สินจากผู้ประเมิน จะมีการปรับตัวเลขอีกครั้งในงบการเงินประจำปี 2566 ต่อไป

ผลการดำเนินงานงวดไตรมาส 3/2566 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีผลขาดทุนสุทธิสำหรับไตรมาส 3/2566 จำนวน 443.63 ล้านบาท ประกอบด้วย ผลกำไรของบริษัทฯ (งบเฉพาะกิจการ) จำนวน 153.26 ล้านบาท ผลขาดทุนของบริษัทภูเก็ตแฟนตาซี จำนวน 2,294.17 ล้านบาท และผลขาดทุนของบริษัทคาร์นิวัลเมจิก จำนวน 577.24 ล้านบาท เปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2565 ที่มีขาดทุนสุทธิจำนวน 106.44 ล้านบาทแล้ว ขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้น จำนวน 337.19 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 316.79 โดยมีปัจจัยหลัก ดังนี้

สรุปผลการดำเนินงาน ไตรมาส 3/2566

หน่วย:ล้านบาท

รายการ	สำหรับงวด 3 เดือน		QoQ	%	สำหรับงวด 9 เดือน		YoY	%
	3/2566	3/2565			2566	2565		
รายได้จากการดำเนินงาน	610.78	328.13	282.65	86.14	1,524.99	614.26	910.73	148.26
หัก ต้นทุนขายและบริการ	*236.81*	*161.92*	*74.89*	*46.25*	*651.35*	*359.02*	*292.33*	*81.42*
ขาดทุนจากสัตว์ตาย	*16.63*	*5.43*	*11.20*	*206.26*	*27.41*	*18.50*	*8.91*	*48.16*
ค่าเสื่อมราคา	*110.08*	*40.35*	*69.73*	*172.81*	*328.37*	*96.97*	*231.40*	*238.63*
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	247.26	120.43	126.83	105.31	517.86	139.77	378.09	270.51
กลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	*0.66*	*0.32*	*0.34*	*106.25*	*4.12*	*0.89*	*3.23*	*362.92*
กำไร(ขาดทุน)จากการขายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	*(3.59)*	*(0.27)*	*(3.32)*	*1,229.63*	*(2.67)*	*(0.45)*	*(2.22)*	*(493.33)*
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สิน	*(511.00)*	*-*	*(511.00)*	*-*	*(511.00)*	*-*	*(511.00)*	*-*
รายได้อื่น	*5.18*	*0.83*	*4.35*	*524.10*	*14.73*	*11.07*	*3.66*	*33.06*
หัก ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	*31.87*	*20.42*	*11.45*	*56.07*	*80.81*	*34.77*	*46.04*	*132.41*
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	*118.69*	*160.94*	*(42.25)*	*(26.25)*	*354.74*	*333.19*	*21.55*	*6.47*
ต้นทุนทางการเงิน	*105.90*	*47.83*	*58.07*	*121.41*	*313.04*	*188.55*	*124.49*	*66.02*
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(517.95)	(107.88)	(410.07)	(380.12)	(725.55)	(405.23)	320.32	79.05
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	*74.32*	*1.44*	*72.88*	*5,061.11*	*78.97*	*7.01*	*71.96*	*1,026.53*
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(443.63)	(106.44)	(337.19)	(316.79)	(646.58)	(398.22)	(248.36)	(62.37)
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	*(412.05)*	*(60.05)*			*(412.51)*	*(216.68)*		
อัตรากำไรขั้นต้น	*40.48*	*36.70*			*33.96*	*22.75*		
อัตรากำไรสุทธิ	*(72.63)*	*(32.44)*			*(42.40)*	*(64.83)*		

รายได้จากการดำเนินงาน

ในไตรมาส 3/2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานรวม 610.78 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้จากการดำเนินงานของบริษัทฯ จำนวน 425.75 ล้านบาท บริษัทย่อยคือภูเก็ตแฟนตาซีและคาร์นิวัลเมจิก จำนวน 106.74 ล้านบาท และ 78.29 ล้านบาท ตามลำดับ

รายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2565 เป็นจำนวน 282.65 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 86.14 เนื่องจากไตรมาส 3/2566 บริษัทฯ สามารถทำรายได้สูงขึ้นกว่าช่วงก่อนโควิด-19 (ปี 2562) เนื่องจากการเดินทาง

กลับมาท่องเที่ยวของกลุ่มลูกค้าหลัก ได้แก่ นักท่องเที่ยวต่างชาติ และการเพิ่มจุดขายย่อยส่งผลให้มีรายได้เพิ่มสูงขึ้น อีกทั้งมีการเปิดให้บริการของคาร์นิวัลเมจิกเพิ่มขึ้นอีกแห่ง ถึงแม้นักท่องเที่ยวต่างชาติจะยังเดินทางเข้าจังหวัดภูเก็ตไม่มากนักหากเทียบกับช่วงก่อนโควิด-19 อาจเนื่องจากในไตมาส 3 เป็นช่วงฤดูฝน จึงเป็น Low Season แต่บริษัทย่อยทั้ง 2 บริษัท สามารถทำรายได้เพิ่มมากขึ้นกว่าไตรมาส2 ของปีเดียวกัน

รายได้จากการดำเนินงาน ไตรมาส 3/2566

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	สำหรับงวด 3 เดือน		QoQ	%	สำหรับงวด 9 เดือน		YoY	%
	3/2566	3/2565			2566	2565		
รายได้จากการจำหน่ายบัตรเข้าชม	394.71	224.79	169.92	75.59	978.53	424.30	554.23	130.62
บมจ.ซาฟารีเวิลด์	*266.15*	*170.57*	*95.58*	*56.04*	*649.35*	*333.77*	*315.58*	*94.55*
บมจ.ภูเก็ตแฟนตาซี	*71.69*	*51.93*	*19.76*	*38.05*	*197.26*	*88.30*	*108.96*	*123.40*
บจก.คาร์นิวัลเมจิก	*56.87*	*2.29*	*54.58*	*2,383.41*	*131.92*	*2.23*	*129.69*	*5,815.70*
รายได้จากการจำหน่ายอาหารและเครื่องดื่ม	107.08	50.47	56.61	112.17	273.39	85.25	188.14	220.69
บมจ.ซาฟารีเวิลด์	*77.85*	*39.30*	*38.55*	*98.09*	*196.25*	*68.04*	*128.21*	*188.43*
บมจ.ภูเก็ตแฟนตาซี	*17.41*	*10.69*	*6.72*	*62.86*	*48.97*	*16.73*	*32.24*	*192.71*
บจก.คาร์นิวัลเมจิก	*11.82*	*0.48*	*11.34*	*2,362.50*	*28.17*	*0.48*	*27.69*	*5,768.75*
รายได้จากการจำหน่ายอาหารสัตว์	25.07	11.67	13.40	114.82	65.17	30.19	34.98	115.87
บมจ.ซาฟารีเวิลด์	*25.07*	*11.67*	*13.40*	*114.82*	*65.17*	*30.19*	*34.98*	*115.87*
บมจ.ภูเก็ตแฟนตาซี	-	-	-	-	-	-	-	-
บจก.คาร์นิวัลเมจิก	-	-	-	-	-	-	-	-
รายได้จากการจำหน่ายภาพถ่าย	27.49	7.21	20.28	281.28	65.46	13.11	52.35	399.31
บมจ.ซาฟารีเวิลด์	*22.90*	*5.82*	*17.08*	*293.47*	*53.65*	*11.53*	*42.12*	*365.31*
บมจ.ภูเก็ตแฟนตาซี	*4.35*	*1.39*	*2.96*	*212.95*	*11.29*	*1.57*	*9.72*	*619.11*
บจก.คาร์นิวัลเมจิก	*0.24*	-	*0.24*	-	*0.52*	*0.01*	*0.51*	*5,100.00*
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	56.43	33.99	22.44	66.02	142.44	61.41	81.03	131.95
บมจ.ซาฟารีเวิลด์	*33.78*	*27.51*	*6.27*	*22.79*	*81.17*	*49.99*	*31.18*	*62.37*
บมจ.ภูเก็ตแฟนตาซี	*13.29*	*6.28*	*7.01*	*111.62*	*40.13*	*11.28*	*28.85*	*255.76*
บจก.คาร์นิวัลเมจิก	*9.36*	*0.20*	*9.16*	*4,580.00*	*21.14*	*0.14*	*21.00*	-
รวม รายได้จากการดำเนินงาน	610.78	328.13	282.65	*86.14*	1524.99	614.26	910.73	*148.26*

<u>รายได้อื่น</u>

ในไตรมาส 3/2566 บริษัทฯ และบริษัย่อยมีรายได้อื่นจำนวน 5.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2565 จำนวน 4.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 524.10 เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้สนับสนุนการขายและรายได้เบ็ดเตล็ดอื่นของบริษัทย่อย เนื่องจาการกลับมาเปิดให้บริการ เป็นสำคัญ

<u>ต้นทุนขายและบริการ</u>

ในไตรมาส 3/2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและบริการ จำนวน 236.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2565 จำนวน 74.89 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.25 ซึ่งผันแปรตามรายได้จากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

จากการเปิดให้บริการซาฟารีเวิลด์ตามปกติ 6 วันต่อสัปดาห์ และการกลับมาเปิดให้บริการของภูเก็ตแฟนตาซี รวมถึงการเปิดให้บริการธีมปาร์คแห่งใหม่ “คาร์นิวัลเมจิก” เป็นสำคัญ

ขาดทุนจากสัตว์ตาย

ในไตรมาส 3/2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากสัตว์ตายจำนวน 16.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2565 จำนวน 11.20 ล้านบาท หรือร้อยละ 206.26 เนื่องจากการติดเชื้อแบคทีเรียจากโรคระบาดของสัตว์ช่วงฤดูฝน ทั้งนี้กลุ่มบริษัทฯได้เพิ่มมาตรการดูแลสัตว์อย่างใกล้ชิด เพื่อลดจำนวนสัตว์ตายให้น้อยลง เป็นสำคัญ

ค่าเสื่อมราคา

ในไตรมาส 3/2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าเสื่อมราคาจำนวน 110.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2565 จำนวน 69.73 ล้านบาท หรือร้อยละ 172.81 เกิดจากการคิดค่าเสื่อมราคาจากการเปิดให้บริการภูเก็ตแฟนตาซี และคาร์นิวัลเมจิก รวมถึงการตัดจำหน่ายค่าเสื่อมราคาตามอายุการใช้งานของทรัพย์สิน เป็นสำคัญ

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ในไตรมาส 3/2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 31.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2565 จำนวน 11.45 ล้านบาท หรือร้อยละ 56.07 สาเหตุหลักมาจากการเปิดดำเนินกิจการของกลุ่มบริษัททั้ง 3 แห่ง โดยเฉพาะ “คาร์นิวัลเมจิก” ซึ่งเป็นแหล่งท่องเที่ยวธีมปาร์คแห่งใหม่ จึงมีการทำโฆษณาและประชาสัมพันธ์เพื่อให้เป็นที่รู้จักมากขึ้น เป็นสำคัญ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในไตรมาส 3/2566 บริษัทฯ และบริษัย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 118.69 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3/2565 จำนวน 42.25 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.25 สาเหตุหลักมาจากการเปิดให้บริการของบริษัททั้ง 3 แห่ง โดยเฉพาะการเปิดให้บริการอย่างเต็มรูปแบบของ “ซาฟารีเวิลด์” และการเปิดให้บริการของ "คาร์นิวัลเมจิก" ตั้งแต่ช่วงปลายปี 2565 จึงมีค่าใช้จ่ายบริหารที่เพิ่มขึ้น เป็นสำคัญ

ต้นทุนทางการเงิน

ในไตรมาส 3/2566 บริษัทฯ และบริษัย่อยมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 105.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2565 จำนวน 58.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 121.41 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย เป็นสำคัญ

<u>รายงานและวิเคราะห์การเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย</u>

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย:ล้านบาท

รายการ	งบการเงินรวม		YoY	%
	30 ก.ย.66	31 ธ.ค.65		
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน	*161.47*	*202.82*	*(41.35)*	*(20.39)*
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	*8,127.94*	*8,785.34*	*(657.40)*	*(7.48)*
รวมสินทรัพย์	8,289.41	8,988.16	(698.75)	(7.77)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน	*2,390.52*	*2,265.40*	*125.12*	*5.52*
หนี้สินไม่หมุนเวียน	*4,683.13*	*4,855.55*	*(172.42)*	*(3.55)*
รวมหนี้สิน	7,073.65	7,120.95	(47.30)	*(0.66)*
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,215.76	1,867.21	(651.45)	(34.89)
รวม หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	8,289.41	8,988.16	(698.75)	(7.77)
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	*5.82*	*3.81*		
อัตราหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	*4.30*	*2.83*		

<u>สินทรัพย์</u>

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมจำนวน 8,289.41 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นจำนวน 698.75 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.77 เป็นผลมาจาก

สินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 41.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.39 สาเหตุมาจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 36.67 บาท หรือร้อยละ 41 และสินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 12.25 ล้านบาท หรือร้อยละ 25 โดยเกิดจากการกลับมาเปิดให้บริการของกลุ่มบริษัท จึงเกิดการหมุนเวียนของกระแสเงินสดและสินค้าคงเหลือ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 657.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.48 โดยมีสาเหตุมาจาก ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ลดลงจำนวน 751.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 จากการด้อยค่าของทรัพย์สินในบริษัทย่อย คือ " คาร์นิวัลเมจิก" เนื่องมาจากมีผลการดำเนินงานขาดทุนอย่างต่อเนื่อง และการตัดจำหน่ายค่าเสื่อมราคาตามอายุการใช้งานของสินทรัพย์ เป็นสำคัญ

<u>หนี้สิน</u>

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 7,073.65 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นจำนวน 47.30 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.66 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของหุ้นกู้และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เนื่องจากการทยอยชำระเงินต้นบางส่วน เป็นสำคัญ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่ากับ 5.82 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 4.30 เท่า เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 1,215.76 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 651.45 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.89 และจากการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2566 เป็นขาดทุนสุทธิ จำนวน 646.58 ล้านบาท ทั้งนี้ มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจำนวน 5.69 ล้านบาท โดยหลักมาจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่มีผลกำไรจากการดำเนินงาน แต่บริษัทย่อยมีผลขาดทุนเพิ่มขึ้นเนื่องจากการเปิดให้บริการไม่เต็มรูปแบบ

สภาพคล่อง

สภาพคล่องของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 มีกระแสเงินสดลดลงสุทธิ จำนวน 36.67 ล้านบาท โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวดจำนวน 88.41 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวดเท่ากับ 51.74 ล้านบาท ทั้งนี้ รายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้

หน่วย:ล้านบาท

	งบการเงินรวม
กระแสเงินสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	536.73
กระแสเงินสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน	(87.02)
กระแสเงินสุทธิได้มาในกิจกรรมการหาเงิน	(486.38)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง - สุทธิ	(36.67)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	88.41
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	51.74

กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานมีจำนวน 536.73 ล้านบาท โดยมาจากขาดทุนก่อนภาษีเงินได้ จำนวน 78.97 ล้านบาท ปรับปรุงด้วยรายการกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน ซึ่งรายการหลักที่มีผลให้กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น ได้แก่ ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ถาวร จำนวน 510.18 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย จำนวน 343.34 ล้านบาท ต้นทุนทางการเงินจำนวน 313.12 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน จำนวน 18.73 ล้านบาท ขาดทุนจากสัตว์ตายจำนวน 27.41 ล้านบาท กำไรจากการขายทรัพย์สิน จำนวน 4.66 ล้านบาท การกลับรายการทางบัญชี จำนวน 1.67 ล้านบาท และดอกเบี้ยรับ จำนวน 0.11 ล้านบาท ทั้งนี้ รายการหลัก ที่มีผลให้กระแสเงินสดลดลง ได้แก่ ปรับปรุงด้วยการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์-หนี้สินดำเนินงานสุทธิที่มีผลให้กระแสเงินสดลดลงจำนวน 73.38 ล้านบาท ในขณะที่มีเงินสดจ่ายภาระผูกพันธ์ผลประโยชน์พนักงาน จำนวน 24.06 ล้านบาท จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 6.04 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนมี จำนวน 87.02 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องมาจากเงินสดจ่ายซื้อสัตว์ อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 89.21 ล้านบาท โดยการซื้อสัตว์ที่ใช้ในการแสดงของบริษัทฯ คือ โลมา เงินสดจ่ายค่าสิทธิการเช่า จำนวน 7.81 ล้านบาท เงินสดรับจากการจำหน่ายสัตว์และสินทรัพย์ จำนวน 9.75 ล้านบาท โดยหลักมาจากการขายยานพาหนะเสื่อมสภาพจากการใช้งานของบริษัทย่อย คือ ภูเก็ตแฟนตาซี และเงินสดรับจากดอกเบี้ยธนาคาร จำนวน 0.25 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิได้มาในกิจกรรมจัดหาเงินมี จำนวน 486.38 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากเงินสดรับจากการกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลภายนอก จำนวน 69.75 ล้านบาท เงินสดรับเงินกู้ยืมจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 33.75 ล้านบาท เงินสดรับกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 8.09 ล้านบาท เงินสดจ่ายชำระต้นทุนทางการเงิน จำนวน 317.49 ล้านบาท เงินสดจ่ายชำระหนี้หุ้นกู้ จำนวน 124.16 ล้านบาท ชำระเงินกู้ยืมจำนวน 143.25 ล้านบาท และเงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า จำนวน 13.07 ล้านบาท

จึงขอเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ผิน คิ้วคชา)

ประธานกรรมการบริหาร