

IR014/2569

วันที่ 11 สิงหาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 2 ปี 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ออนเซ็น รีทรีต แอนด์ สปา กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2569 และครึ่งปีแรกของปี 2569 โดยมีรายละเอียดดังนี้

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	เม.ย. - มิ.ย. 2569		เม.ย. - มิ.ย. 2568		เปลี่ยนแปลง YoY เพิ่มขึ้น (ลดลง)		ม.ค. - มี.ค. 2569		เปลี่ยนแปลง QoQ เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้										
รายได้จากบริการออนเซ็นและสปา	56.29	83.56	54.47	85.04	1.82	3.34	62.01	83.03	(5.72)	(9.22)
รายได้จากการขาย	9.59	14.23	8.66	13.53	0.93	10.69	9.48	12.70	0.11	1.15
รายได้อื่นและรายได้ทางการเงิน	1.49	2.21	0.92	1.44	0.57	61.56	3.19	4.27	(1.70)	(53.35)
รวมรายได้	67.37	100.00	64.06	100.00	3.31	5.17	74.68	100.00	(7.31)	(9.79)
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย										
ต้นทุนการให้บริการ	33.20	49.28	33.16	51.77	0.04	0.12	34.92	46.75	(1.71)	(4.91)
ต้นทุนการขาย	6.18	9.17	5.94	9.27	0.24	3.96	5.39	7.22	0.78	14.50
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	5.13	7.62	4.25	6.64	0.88	20.62	4.54	6.08	0.59	13.02
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	15.51	23.02	13.44	20.98	2.07	15.38	15.17	20.31	0.34	2.21
รวมค่าใช้จ่าย	60.02	89.08	56.80	88.66	3.22	5.67	60.02	80.37	(0.01)	(0.01)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	7.36	10.92	7.26	11.34	0.09	1.29	14.66	19.63	(7.30)	(49.82)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(0.92)	(1.36)	(0.82)	(1.28)	(0.10)	11.68	(0.66)	(0.89)	(0.26)	38.67
ต้นทุนทางการเงิน	4.47	6.63	5.06	7.90	(0.59)	(11.68)	4.53	6.07	(0.07)	(1.48)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	1.97	2.93	1.38	2.16	0.59	42.59	9.46	12.67	(7.49)	(79.16)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(0.60)	(0.89)	(0.46)	(0.72)	(0.13)	28.88	(2.36)	(3.17)	1.77	(74.70)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	1.37	2.04	0.92	1.43	0.46	49.51	7.10	9.51	(5.73)	(80.65)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ										
อัตรากำไรขั้นต้นจากการบริการ	41.02%		39.12%		1.90%		43.69%		(2.67%)	
อัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย	35.60%		31.43%		4.17%		43.11%		(7.51%)	
อัตรากำไรขั้นต้นรวม	40.23%		38.07%		2.16%		43.62%		(3.38%)	
EBITDA Margin*	27.14%		28.32%		(1.18%)		35.24%		(8.09%)	
อัตรากำไรสุทธิ	2.04%		1.43%		0.60%		9.51%		(7.47%)	

* EBITDA Margin = (กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ บวก ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย) หารด้วยรายได้จากการดำเนินงาน

(รายได้จากบริการออนเซ็นและสปา และรายได้จากการขาย)

หมายเหตุ: ตัวเลขในตารางเป็นตัวเลขที่ปัดเศษเป็นทศนิยม 2 ตำแหน่ง ผลรวมจึงอาจแตกต่างจากผลรวมของรายการย่อยเล็กน้อย

รายได้

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 67.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 3.31 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.17 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- บริษัทฯ มีรายได้จากบริการออนเซ็นและสปาจำนวน 56.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 1.82 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.34 จากจำนวนผู้ใช้บริการเฉลี่ยต่อเดือนมีจำนวน 25,689 คน เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 23,363 คน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.96 จากการขยายฐานลูกค้าและกิจกรรมทางการตลาด ในขณะที่มีอัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อคนจำนวน 730.44 บาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 777.21 บาท หรือลดลงร้อยละ 6.02 เนื่องจากสัดส่วนผู้ใช้บริการสปาซึ่งมีราคาต่อครั้งสูงกว่าลดลงจากร้อยละ 33.0 เป็นร้อยละ 29.3 ของจำนวนผู้ใช้บริการทั้งหมด
- บริษัทฯ มีรายได้จากการขายจำนวน 9.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 0.93 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.69 ตามจำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับการปรับปรุงรายการอาหารและเครื่องดื่มในกลุ่มพรีเมียม
- บริษัทฯ มีรายได้อื่นและรายได้ทางการเงินจำนวน 1.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 0.57 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 61.56 จากการรับรู้กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์ กำไรจากการยกเลิกสัญญาเช่า และดอกเบี้ยรับที่เพิ่มขึ้นตามยอดเงินฝากคงเหลือ

ต้นทุนและอัตรากำไรขั้นต้น

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทฯ มีต้นทุนจากการขายและบริการเท่ากับ 39.38 ล้านบาท หรือ คิดเป็นกำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 40.23 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อน ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 38.07 สาเหตุหลักมาจากการให้บริการที่ทรงตัวเมื่อเทียบกับปีก่อน (เพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.12) ในขณะที่จำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.96 ส่งผลให้ต้นทุนการให้บริการ (ไม่รวมค่าเสื่อมราคา) ต่อผู้ใช้บริการ 1 คน ลดลงจาก 331 บาท เป็น 303 บาท จากค่าตอบแทนพนักงานสปาที่ลดลงตามรายได้ที่ลดลง และการบริหารค่าสาธารณูปโภคต่อหน่วยที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายจำนวน 5.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 0.88 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.62 เนื่องจากบริษัทฯ มีค่าโฆษณาและสื่อออนไลน์ที่เพิ่มขึ้น ทั้งป้ายโฆษณากลางแจ้งของสาขา KLA1 เยาวราชและสาขาพัตยารวมถึงสาขาสุโขวิทและสาทร การใช้ Influencer และ Chatbot รวมถึงการเข้าร่วมงานแสดงสินค้าเพื่อส่งเสริมการรับรู้แบรนด์

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 15.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 2.07 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.38 โดยส่วนหนึ่งเป็นรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียว ได้แก่ ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายโปรแกรมคอมพิวเตอร์ระหว่างติดตั้งและค่าสรรหาผู้บริหารระดับสูง และอีกส่วนหนึ่งเป็นฐานค่าใช้จ่ายประจำที่เพิ่มขึ้นภายหลังการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่น ค่าบริการซอฟต์แวร์บนคลาวด์ ค่าที่ปรึกษา และค่าบริการตามหน้าที่ของบริษัทจดทะเบียน

ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า

บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากการร่วมค้าจำนวน 0.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจำนวน 0.82 ล้านบาท โดยเป็นส่วนแบ่งขาดทุนจาก ONSEN-SG จำนวน 0.86 ล้านบาท และส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัท กรีนสโตน ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ซึ่งเป็นการร่วมค้าที่อยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการ จำนวน 0.06 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 4.47 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 0.59 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 11.68 เนื่องจากการทยอยชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน หนี้สินตามสัญญาเช่า และหนี้สินตามสัญญาขายและเช่ากลับคืน ส่งผลให้ยอดหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยลดลงจากปีก่อน

กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 1.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 0.46 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 49.51 โดยมีสาเหตุหลักจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับตัวดีขึ้นและต้นทุนทางการเงินที่ลดลง ในขณะที่กำไรจากการดำเนินงานอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีก่อน เนื่องจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 3.31 ล้านบาท ถูกชดเชยด้วยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้นในระดับใกล้เคียงกัน

อย่างไรก็ตาม กำไรสำหรับงวดไตรมาสที่ 2 ปี 2569 เท่ากับ 1.37 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 2.04 ลดลงจากงวดไตรมาสที่ 1 ปี 2569 ซึ่งมีกำไรจำนวน 7.10 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 9.51 โดยมีรายการสำคัญดังนี้

- รายได้ในไตรมาสที่ 2 ปี 2569 ลดลงจากไตรมาสที่ 1 ปี 2569 จำนวน 7.31 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.79 เนื่องจากในไตรมาสที่ 2 เป็นช่วงนอกฤดูท่องเที่ยวของประเทศไทย ส่งผลให้ผู้ใช้บริการออนเซ็นและสปาเฉลี่ยต่อเดือนลดลงจาก 27,954 คนในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 เป็นจำนวน 25,689 คนในไตรมาสที่ 2 ปี 2569 หรือลดลงร้อยละ 8.10
- อัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากร้อยละ 43.62 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 เป็นร้อยละ 40.23 ในไตรมาสที่ 2 ปี 2569 ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจากรายได้ที่ลดลงในขณะที่ต้นทุนส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นต้นทุนคงที่
- ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาสที่ 2 ปี 2569 เท่ากับ 20.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 ซึ่งเท่ากับ 19.71 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายด้านการตลาดและการส่งเสริมการขายที่เพิ่มขึ้นในระหว่างไตรมาส

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ม.ค. - มิ.ย. 2569		ม.ค. - มิ.ย. 2568		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากบริการออนเซ็นและสปา	118.30	83.28	116.41	85.33	1.89	1.63
รายได้จากการขาย	19.07	13.43	17.64	12.93	1.43	8.13
รายได้อื่นและรายได้ทางการเงิน	4.68	3.29	2.37	1.74	2.31	97.30
รวมรายได้	142.05	100.00	136.42	100.00	5.64	4.13
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการให้บริการ	68.12	47.95	69.39	50.86	(1.27)	(1.83)
ต้นทุนการขาย	11.57	8.14	11.56	8.47	0.01	0.10
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	9.67	6.81	7.61	5.58	2.06	27.08
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	30.68	21.60	28.56	20.94	2.12	7.41
รวมค่าใช้จ่าย	120.04	84.50	117.12	85.85	2.92	2.49
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	22.02	15.50	19.30	14.15	2.72	14.07
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(1.58)	(1.11)	(1.05)	(0.77)	(0.54)	51.20
ต้นทุนทางการเงิน	9.00	6.34	10.22	7.49	(1.22)	(11.95)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	11.44	8.05	8.03	5.89	3.40	42.36

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ม.ค. - มิ.ย. 2569		ม.ค. - มิ.ย. 2568		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(2.96)	(2.09)	(1.84)	(1.35)	(1.12)	60.63
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	8.47	5.97	6.19	4.54	2.29	36.92
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ						
อัตรากำไรขั้นต้นจากการบริการ		42.42%		40.39%		2.03%
อัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย		39.33%		34.47%		4.86%
อัตรากำไรขั้นต้นรวม		41.99%		39.61%		2.38%
EBITDA Margin*		31.35%		30.22%		1.13%
อัตรากำไรสุทธิ		5.97%		4.54%		1.43%

* EBITDA Margin = (กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ บวก ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย)หารด้วยรายได้จากการดำเนินงาน

(รายได้จากบริการออนเซ็นและสปา และรายได้จากการขาย)

หมายเหตุ: ตัวเลขในตารางเป็นตัวเลขที่ปัดเศษเป็นทศนิยม 2 ตำแหน่ง ผลรวมจึงอาจแตกต่างจากผลรวมของรายการย่อยเล็กน้อย

รายได้

ในงวด 6 เดือนแรกปี 2569 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 142.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 5.64 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.13 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการออนเซ็นและสปาจำนวน 118.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 1.89 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.63 จากจำนวนผู้ใช้บริการเฉลี่ยต่อเดือนมีจำนวน 26,822 คน เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 24,541 คน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.29 ในขณะที่มีอัตราค่าบริการเฉลี่ยต่อคนจำนวน 735.13 บาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 790.57 บาท หรือลดลงร้อยละ 7.01 จากสัดส่วนผู้ใช้บริการสปาและนวดที่ลดลงจากร้อยละ 34.0 เป็นร้อยละ 29.4 ของจำนวนผู้ใช้บริการทั้งหมด ซึ่งบริษัทฯ อยู่ระหว่างดำเนินมาตรการฟื้นฟูรายได้ต่อผู้ใช้บริการ
- บริษัทฯ มีรายได้จากการขายจำนวน 19.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 1.43 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.13 ตามจำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น
- บริษัทฯ มีรายได้อื่นและรายได้ทางการเงินจำนวน 4.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 2.31 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 97.30 จากการรับรู้กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์จำนวน 0.73 ล้านบาท กำไรจากการยกเลิกสัญญาเช่าจำนวน 0.32 ล้านบาท รายได้จากการตัดจำหน่าย Voucher และดอกเบียรับที่เพิ่มขึ้น

ต้นทุนและอัตรากำไรขั้นต้น

ในงวด 6 เดือนแรกปี 2569 บริษัทฯ มีต้นทุนจากการขายและบริการเท่ากับ 79.69 ล้านบาท หรือ คิดเป็นกำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 41.99 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 39.61 สาเหตุหลักมาจากต้นทุนการให้บริการที่ลดลงร้อยละ 1.83 ในขณะที่จำนวนผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.29 ส่งผลให้ต้นทุนการให้บริการ (ไม่รวมค่าเสื่อมราคา) ต่อผู้ใช้บริการ 1 คน ลดลงจาก 336 บาท เป็น 301 บาท

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายจำนวน 9.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 2.06 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.08 เนื่องจากบริษัทฯ มีการลงทุนด้านการตลาดเพื่อสร้างการรับรู้แบรนด์เพิ่มขึ้น ทั้งค่าโฆษณาและสื่อออนไลน์ ป้ายโฆษณากลางแจ้ง การใช้ Influencer และการเข้าร่วมงานแสดงสินค้า ซึ่งสอดคล้องกับจำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.29

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 30.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 2.12 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.41 โดยประกอบด้วยรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียวประมาณ 1.2 ล้านบาท และฐานค่าใช้จ่ายประจำใหม่ภายหลังการเข้าจดทะเบียนประมาณ 1.4 ล้านบาทต่องวดหกเดือน ซึ่งบางส่วนถูกชดเชยด้วยค่าที่ปรึกษาทางการเงินที่สิ้นสุดสัญญาแล้วในปี 2568

ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า

บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากการร่วมค้าจำนวน 1.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจำนวน 1.05 ล้านบาท โดยเป็นส่วนแบ่งขาดทุนจาก ONSEN-SG จำนวน 1.50 ล้านบาท และส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัท กรีนสโตน ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด จำนวน 0.08 ล้านบาท ทั้งนี้ ในงวดดังกล่าวบริษัทฯ ได้รับรู้กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินของการร่วมค้าจำนวน 1.58 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 9.00 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 1.22 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 11.95 เนื่องจากการทยอยชำระคืนเงินกู้ยืมและหนี้สินตามสัญญาเช่าตามกำหนด ส่งผลให้อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยปรับตัวดีขึ้นจาก 3.94 เท่า เป็น 4.75 เท่า

กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 8.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อนจำนวน 2.29 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.92 คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 5.97 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.54 ในงวดเดียวกันของปีก่อน โดยการเติบโตของกำไรมาจากการบริหารต้นทุนและค่าใช้จ่ายเป็นหลัก มากกว่าการขยายตัวของรายได้ ทั้งนี้ สาขา KLA1 เยาวราชซึ่งเริ่มดำเนินการปลายปี 2567 ยังมีผลขาดทุนจากการดำเนินงาน โดยมีรายได้ในงวด 6 เดือนแรกปี 2569 เติบโตร้อยละ 70.1 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งบริษัทฯ ติดตามผลการดำเนินงานและทบทวนมูลค่าสินทรัพย์ของสาขาอย่างสม่ำเสมอ

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน	30 มิถุนายน 2569		31 ธันวาคม 2568		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	150.34	15.28	173.69	17.45	(23.36)	(13.45)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ¹	10.79	1.10	6.22	0.62	4.57	73.43
เงินลงทุนในการร่วมค้า	45.12	4.59	35.56	3.57	9.57	26.90
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (รวมสินทรัพย์สิทธิการใช้)	752.06	76.42	754.84	75.82	(2.78)	(0.37)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	25.81	2.62	25.22	2.53	0.59	2.36
รวมสินทรัพย์	984.11	100.00	995.53	100.00	(11.41)	(1.15)
หนี้สิน						
เจ้าหนี้การค้าและหนี้สินดำเนินงาน ²	37.04	3.76	41.46	4.16	(4.42)	(10.66)
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน (รวมทุกระยะ) ³	38.56	3.92	48.39	4.86	(9.83)	(20.31)
หนี้สินตามสัญญาเช่า TFRS 16 (รวมทุกระยะ) ⁴	485.60	49.34	488.00	49.02	(2.39)	(0.49)
ประมาณการหนี้สินและรายการอื่น	15.54	1.58	14.67	1.47	0.87	5.92
รวมหนี้สิน	576.74	58.61	592.52	59.52	(15.77)	(2.66)
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและชำระแล้วและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	377.10	38.32	377.10	37.88	-	-

งบแสดงฐานะการเงิน	30 มิถุนายน 2569		31 ธันวาคม 2568		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรสะสมและองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	30.27	3.08	25.91	2.60	4.36	16.84
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	407.37	41.39	403.01	40.48	4.36	1.08
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	984.11	100.00	995.53	100.00	(11.41)	(1.15)

¹ รวม ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ และสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

² รวม เจ้าหนี้การค้า สัญญาลูกค้า หนี้สินรับล่วงหน้า ภาษีค้างจ่าย และหนี้สินหมุนเวียนอื่น

³ รวม เงินกู้ยืมธนาคารและสัญญาขายและเช่ากลับคืน (SLB) ทั้งระยะสั้นและระยะยาว

⁴ รวม หนี้สินสัญญาเช่าตามมาตรฐาน TFRS16 ทั้งส่วนที่ครบกำหนดใน 1 ปีและระยะยาว

หมายเหตุ: ตัวเลขในตารางเป็นตัวเลขที่ปัดเศษเป็นทศนิยม 2 ตำแหน่ง ผลรวมจึงอาจแตกต่างจากผลรวมของรายการย่อยเล็กน้อย

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 984.11 ล้านบาท ลดลง 11.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.15 จากสิ้นปี 2568 โดยมีรายละเอียดที่เปลี่ยนแปลงสำคัญดังนี้

1. บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 150.34 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2568 จำนวน 23.36 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 13.45 เป็นผลมาจากบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 35.91 ล้านบาท การลงทุนในอุปกรณ์และโปรแกรมคอมพิวเตอร์จำนวน 18.04 ล้านบาท การลงทุนเพิ่มในการร่วมค้าจำนวน 9.56 ล้านบาท การจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม หนี้สินตามสัญญาเช่า และหนี้สินตามสัญญาขายและเช่ากลับคืนรวมดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 24.20 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลจำนวน 5.70 ล้านบาทในงวดดังกล่าว
2. บริษัทฯ มีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (รวมสินทรัพย์สิทธิการใช้) จำนวน 752.06 ล้านบาท ลดลง 2.78 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 0.37 จาก ณ สิ้นปี 2568 ซึ่งผลของการเปลี่ยนแปลงเกิดจากการลงทุนเพิ่มในสินทรัพย์จำนวน 14.01 ล้านบาท ดอกเบี้ยจ่ายที่ถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์จำนวน 6.80 ล้านบาท และค่าเสื่อมราคาที่ได้รับรู้เป็นสินทรัพย์จำนวน 3.81 ล้านบาท สุทธิกับค่าเสื่อมราคาสำหรับงวดจำนวน 24.56 ล้านบาท การจำหน่ายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์จำนวน 0.27 ล้านบาท และการลดลงของสินทรัพย์สิทธิการใช้จากการยกเลิกสัญญาเช่าจำนวน 2.57 ล้านบาท
3. บริษัทฯ มีเงินลงทุนในการร่วมค้าจำนวน 45.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2568 จำนวน 9.57 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.90 จากการจ่ายชำระค่าหุ้นเพิ่มเติมในบริษัท กรีนสโตน ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด จำนวน 9.56 ล้านบาท และผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินจำนวน 1.58 ล้านบาท สุทธิกับส่วนแบ่งขาดทุนสำหรับงวดจำนวน 1.58 ล้านบาท ในขณะที่สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 4.57 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 0.59 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีหนี้สินรวม 576.74 ล้านบาท ลดลงจำนวน 15.77 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 2.66 จากสิ้นปี 2568 โดยมีรายละเอียดที่เปลี่ยนแปลงสำคัญดังนี้

1. เจ้าหนี้การค้าและหนี้สินดำเนินงาน ลดลงจำนวน 4.42 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 10.66 ซึ่งผลของการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ เกิดจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลงจำนวน 4.59 ล้านบาท จากการจ่ายชำระเจ้าหนี้ค่าซื้ออุปกรณ์และเจ้าหนี้งานก่อสร้างในระหว่างงวด และหนี้สินที่เกิดจากสัญญาที่ทำกับลูกค้าลดลงจำนวน 3.37 ล้านบาท จากการใช้สิทธิและการหมดอายุของ Voucher สุทธิกับภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายที่เพิ่มขึ้นจำนวน 3.17 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่นที่เพิ่มขึ้นจำนวน 0.37 ล้านบาท
2. เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน (เงินกู้ยืมธนาคารและสัญญาขายและเช่ากลับคืน รวมทุกระยะ) ลดลงจากจำนวน 48.39 ล้านบาท เหลือจำนวน 38.56 ล้านบาท หรือลดลงจำนวน 9.83 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 20.31 จากการชำระคืนเงิน

ต้นเงินกู้ยืมธนาคารจำนวน 6.70 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาขายและเช่ากลับคืนจำนวน 3.22 ล้านบาทในระหว่างงวด
ทั้งนี้ ในเดือนเมษายน 2569 บริษัทฯ ได้รับวงเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มเติมจำนวน 144 ล้านบาทเพื่อใช้ลงทุนในโครงการ ซึ่ง
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ยังไม่มีการเบิกใช้

3. หนี้สินตามสัญญาเช่า TFRS 16 (รวมทุกระยะ) ลดลงจำนวน 2.39 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 0.49 ซึ่งเป็นผลของ
การเปลี่ยนแปลงที่เกิดจากดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าที่รับรู้ในระหว่างงวดจำนวน 14.53 ล้านบาท สุทธิกับการจ่ายชำระค่าเช่า
จำนวน 13.86 ล้านบาท และการลดลงจากการยกเลิกสัญญาเช่าจำนวน 3.06 ล้านบาท
4. ประมาณการหนี้สินและรายการอื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 0.87 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.92 โดยส่วนใหญ่เป็น
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงานที่เพิ่มขึ้นจำนวน 1.03 ล้านบาท ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน
2569 บริษัทฯ มีการผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวน 118.3 ล้านบาท ตามสัญญางานก่อสร้างและงานออกแบบ
ตกแต่งภายในของโครงการแห่งหนึ่ง ซึ่งยังไม่ได้บันทึกเป็นหนี้สินในงบฐานะการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 407.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 4.36 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้น
ร้อยละ 1.08 จากสิ้นปี 2568 โดยทุนที่ออกและชำระแล้วและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญคงเดิมที่จำนวน 377.10 ล้านบาท ในขณะที่กำไร
สะสมและองค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 4.36 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีกำไรจากผลการดำเนินงานในงวด 6
เดือนแรกปี 2569 จำนวน 8.47 ล้านบาท และกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจำนวน 1.58 ล้านบาท ในขณะที่ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
2569 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2569 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2568 ให้แก่ผู้ถือหุ้น เป็นจำนวนเงิน
5.70 ล้านบาท หรือ 0.019 บาทต่อหุ้น โดยใช้แหล่งเงินทุนจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ออนเซ็น รีทรีต แอนด์ สปา กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

- สมิทธิ เมฆอรุณกมล -

(นายสมิทธิ เมฆอรุณกมล)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร