

SWG 099/2565

วันที่ 10 สิงหาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของ บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ประจำปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 และชี้แจงสาเหตุของผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงไป
จากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
โดยพิจารณาจากงบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประจำปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 และ
ชี้แจงสาเหตุของ ผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20 ทั้งนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมี
รายได้รวม 134.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 110.72 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 472.14 โดยมี
ขาดทุนสุทธิ 29.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.10 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ
และบริษัทย่อยลดลง 57.59 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

สรุปผลประกอบการที่สำคัญในไตรมาส 2 ปี 2565

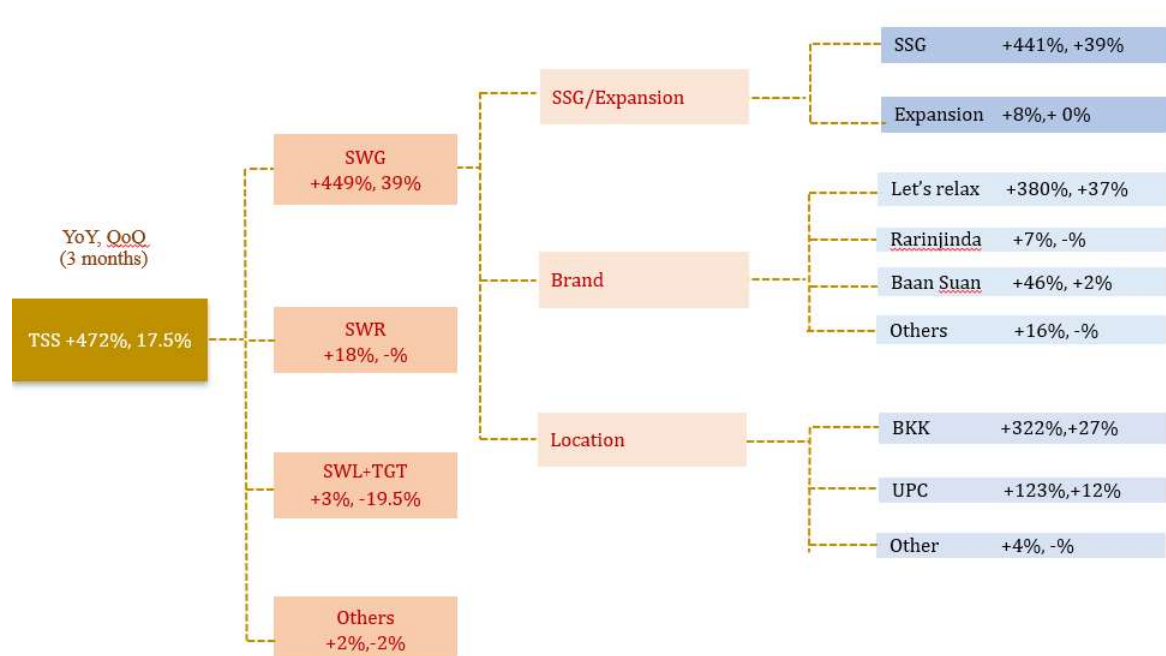
รายได้

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้รวมในไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 134.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน
110.72 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 472.14 โดยรายได้หลักยังเป็นรายได้จากธุรกิจสปาในสัดส่วน
ร้อยละ 84 ของรายได้รวม โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากมาตรการการผ่อนคลายของรัฐบาลในการควบคุมสถานการณ์
การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด19 ตั้งแต่ช่วงไตรมาส 4 ปี 2564 จนถึงปัจจุบัน นอกจากนี้ประเทศไทยเริ่มเปิดรับ
นักท่องเที่ยวด้วยมาตรการที่เข้าถึงได้ง่ายขึ้น ทำให้บริษัทฯมีลูกค้ากลุ่มใหม่ๆเช่น อินเดีย ตะวันออกกลาง ยุโรป
และสหรัฐอเมริกา มาใช้บริการ ประกอบลูกค้าคนไทยมีความเชื่อมั่นในการมาใช้บริการสปามากขึ้น เนื่องจาก
ได้รับวัคซีนอย่างทั่วถึงและมาตรฐานบริษัทฯในการเข้าใช้บริการสปา อย่างไรก็ตามจากสถานการณ์ที่เริ่มผ่อนคลายลง
ยอดขาย ATK ที่บริษัทนำเข้าเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 ลดลงเป็นอย่างมาก

จำนวนสาขา ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีทั้งหมด 67 สาขา (62 สาขาในประเทศ 5 สาขาใน
ต่างประเทศ) (เปิดเพิ่ม 2 สาขาในไตรมาส 4 ปี 2564 และมีการปิดสาขาจำนวน 5 สาขา ในไตรมาส 4 ปี 2564
และ ไตรมาส 1 ปี 2565) (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 70 สาขา แบ่งเป็น 65 สาขาในประเทศ 5 สาขาใน
ต่างประเทศ)

(พันบาท)							
สรุปผลการดำเนินงาน							
	Q2'65		Q2'64		Q2'63		
						Chg (%)	Chg (%)
						65 vs 64	64 vs 63
รายได้จากการขายและบริการ	132,412		22,214		31,484	496.1%	(29.4%)
รายได้อื่น	1,761		1,237		585	42.4%	111.5%
รายได้รวม	134,173		23,451		32,069	472.1%	(26.9%)
ต้นทุนขายและบริการ	121,196	92%	74,735	336%	81,628	259%	62.2%
กำไรขั้นต้น	11,216	8%	(52,521)	(236%)	(50,144)	(159%)	(121.4%)
คช.ขายและบริหาร	31,534	24%	27,254	123%	26,527	84%	15.7%
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้	(20,318)	(15%)	(79,775)	(359%)	(76,086)	(242%)	(74.5%)
คช.ทางการเงิน	10,829	8%	11,366	51%	5,596	18%	(4.7%)
ภาษีเงินได้	(121)	(0%)	(3,049)	(14%)	(1,060)	(3%)	(96.0%)
กำไรสุทธิ	(29,265)	(22%)	(86,855)	(391%)	(80,622)	(256%)	(66.3%)
NCI	-	0%	-	0%	-	0%	-
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(29,265)	(22%)	(86,855)	(391%)	(80,622)	(256%)	(66.3%)

ภาพรวมไตรมาส 2 ปี 2565 รายได้ที่เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 472 แบ่งเป็น



- บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ/SWG) ประกอบธุรกิจให้บริการสปาเป็นหลัก รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 441
- บริษัท สยามเวลเนสรีสอร์ท จำกัด (SWR) ประกอบธุรกิจโรงแรมระรินจินดา ร้านอาหาร Deck1 และรับบริหารระรินวิลล่า และโอบ คาเฟ่ ที่จังหวัดเชียงใหม่ รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดไวรัสโควิด 19 คลี่คลาย ลูกค้าคนไทยไปใช้บริการทั้งในส่วนของโรงแรมและร้านอาหารเพิ่มมากขึ้น
- บริษัท สยามเวลเนสแอนด์ จำกัด (SWL) และบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจขายผลิตภัณฑ์สปา รายได้ลดลงร้อยละ 3 เนื่องจากสามารถจำหน่ายและทำโปรโมชั่นผ่านหน้าร้านสปาได้ทุกสาขาที่เปิดให้บริการ รวมถึงช่องทางขาย online
- รายได้อื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2

รายได้จากการให้บริการสปาของสาขาเดิมเพิ่มขึ้นร้อยละ 441 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ในขณะที่การขยายสาขาทำให้รายได้ดังกล่าวเพิ่มขึ้นร้อยละ 8

การวิเคราะห์เป็นรายแบรนด์ที่ให้บริการ รายได้ของ Let's Relax เพิ่มขึ้นร้อยละ 380, ธารจินดา เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 และบ้านสวนเพิ่มขึ้นร้อยละ 46 ส่วนแบรนด์อื่นๆเพิ่มขึ้นร้อยละ 16

ทั้งนี้รายได้จากการให้บริการสปาแยกตามพื้นที่นั้น สาขาในกรุงเทพและต่างจังหวัดเพิ่มขึ้นร้อยละ 322 และ 123 ตามลำดับ

ธุรกิจโรงแรมและร้านอาหารรายได้เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 18 สัดส่วนรายได้ในไตรมาส 2 ปี 2565 เท่ากับร้อยละ 4 ของรายได้รวม จากการกลับมาเปิดให้บริการอีกครั้งทั้งในส่วนโรงแรมและร้านอาหาร โดย occupancy rate และ Average room rate ในงวดปัจจุบันเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

ธุรกิจจำหน่ายผลิตภัณฑ์สปาของบริษัท สัดส่วนรายได้ในไตรมาสที่ 2 ปี 2565 เท่ากับร้อยละ 11 เนื่องจากสามารถขายสินค้าและทำโปรโมชันการขายหน้าร้านสปา รวมถึงขายผ่านช่องทาง online

ต้นทุนขายและบริการ

ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนขายและบริการ 121.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 91.53 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 46.46 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 62.17 ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวหลักๆเกิดจากรายได้ที่เพิ่มจากการคลี่คลายของสถานการณ์โควิด 19 ทำให้ค่าใช้จ่ายผันแปรสูงขึ้นเช่น ค่าแรงพนักงานนวด ค่าวัตถุดิบ ค่าสาธารณูปโภค นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายคงที่บางส่วนก็เพิ่มขึ้นเช่นเดียวกัน เช่น ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน (ช่วง lock down ทางรัฐบาลช่วยสนับสนุนค่าใช้จ่ายพนักงานบางส่วน) ทั้งนี้บริษัทฯยังคงดำเนินนโยบายบริหารจัดการต้นทุนให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดอย่างต่อเนื่อง เช่น การต่อรองค่าเช่าทั้งในรูปแบบขอลดค่าเช่าคงที่ หรือ เปลี่ยนจากค่าคิดค่าเช่าคงที่เป็นคิดตามสัดส่วนรายได้ ส่งผลให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นเป็นไตรมาสแรกนับแต่เกิดสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด 19

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่าย

ในไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับ 42.36 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31.99 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 3.74 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.69 เนื่องจากค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายคงที่ ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นหลักๆจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เนื่องจากในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนรัฐบาลช่วยสนับสนุนในช่วง lock down

ขาดทุนสุทธิ

ในไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีขาดทุนสุทธิ 29.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.10 ของรายได้จากการขายและบริการซึ่งขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยลดลง 57.59 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 66.31 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก มีลูกค้าทั้งในและต่างประเทศกลับมาใช้บริการ ประกอบกับบริษัทฯสามารถบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้ขาดทุนสุทธิลดลง

ภาพรวมฐานะการเงินของบริษัทฯ

(พันบาท)										
งบการเงินรวม										
	Q2'65		2564	C/S	2563	C/S	change 65 vs 64	%Change 65 vs 64	change 64 vs 63	%Change 64 vs 63
สินทรัพย์										
สินทรัพย์หมุนเวียน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	110,265	5%	109,854	5%	114,526	4%	411	0.37%	(4,672)	(4%)
เงินลงทุนชั่วคราว	4	0%	4	0%	4	0%	-	0%	-	0%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	14,678	1%	15,260	1%	21,775	1%	(582)	(3.81%)	(6,515)	(30%)
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	9,070	0%	9,197	0%	9,462	0%	(127)	(1%)	(265)	(3%)
สินค้าคงเหลือ	28,343	1%	27,812	1%	40,298	2%	531	2%	(12,486)	(31%)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11,546	1%	8,371	0%	13,024	0%	3,175	38%	(4,653)	(36%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	32,295	2%	32,295	1%	32,295	1%	-	0%	-	0%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	206,201	10%	202,793	9%	231,384	9%	3,408	2%	(28,591)	(12%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน										
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	-	0%	-	0%	5,159	0%	-	#DIV/0!	(5,159)	(100%)
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	31,526	1%	32,192	1%	32,587	1%	(666)	(2%)	(395)	(1%)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	971,091	46%	946,642	42%	1,074,588	41%	24,449	3%	(127,946)	(12%)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	810,324	38%	945,575	42%	1,169,556	44%	(135,251)	(14%)	(223,981)	(19%)
ค่าความนิยม	24,536	1%	24,536	1%	24,536	1%	-	0%	-	0%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6,979	0%	8,005	0%	9,086	0%	(1,026)	(13%)	(1,081)	(12%)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1,132	0%	1,187	0%	820	0%	(55)	(5%)	367	45%
เงินมัดจำ	72,318	3%	73,050	3%	78,549	3%	(732)	(1%)	(5,499)	(7%)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อทรัพย์สิน	3,576	0%	16,980	1%	461	0%	(13,404)	(79%)	16,519	3,583%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,488	0%	6,876	0%	5,383	0%	(3,388)	(49%)	1,493	28%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,924,970	90%	2,055,043	91%	2,400,725	91%	(130,073)	(6%)	(345,682)	(14%)
รวมสินทรัพย์	2,131,171	100%	2,257,836	100%	2,632,109	100%	(126,665)	(5.61%)	(374,273)	(14%)

- บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 จำนวน 2,131.17 ล้านบาท ลดลง 126.67 ล้านบาทจากปี 2564 คิดเป็นร้อยละ 5.61 โดยรายการสำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงคือ
- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 110.27 ล้านบาท ใกล้เคียงกับ ณ สิ้นปี 2564 โดยในไตรมาส 2 Cash flow from operations สุทธิเป็นบวกตั้งแต่เดือน เม.ย. จนถึงปัจจุบัน นอกจากนี้ในปี 2565 บริษัทได้เบิกเงินกู้จำนวน 75 ล้านบาท สำหรับการเปิดสาขาใหม่ในปี 2565
 - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ลดลงจาก 15.26 ล้านบาทในปี 2564 เป็น 14.67 ล้านบาทในปี 2565 (ลดลงร้อยละ 3.81) เกิดจากการดำเนินธุรกิจเป็นปกติธุระ เช่น การให้เครดิตกับ agent ที่พาลูกค้ามาใช้บริการ หรือ ผู้ซื้อ franchise ในต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทมีนโยบายการเร่งรัดชำระหนี้ โดยในหมายเหตุประกอบงบการเงินมีลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 เดือนจำนวน 11.31 ล้านบาท บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อสำรองหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 8.91 ล้านบาทตามนโยบายบัญชีและการพิจารณาของฝ่ายบริหาร ซึ่งลูกหนี้ค้างชำระเกิน 3 เดือนอยู่ระหว่างการติดตามให้ชำระหนี้
 - ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืนจำนวน 9.07 ล้านบาท จากการขายหุ้นของบริษัท ขบา เอลลิแกนซ์ จำกัดคินให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ปัจจุบันอยู่ระหว่างการฟ้องร้องให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมชำระค่าหุ้น
 - สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายจำนวน 32.29 ล้านบาท จากอสังหาริมทรัพย์แห่งหนึ่งของบริษัทฯ อยู่ระหว่างการรอขาย
 - ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 46 ของสินทรัพย์ทั้งหมด ซึ่งเป็นสัดส่วนที่สูงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายการลงทุนเปิดสาขาเพิ่มทุกปี ทั้งนี้มูลค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เนื่องจากงานระหว่างก่อสร้างสาขาที่จะเปิดในปี 2565
 - สินทรัพย์สิทธิการใช้ 810.32 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 38 ของสินทรัพย์ทั้งหมด จากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

เหตุการณ์สำคัญที่มีผลต่อฐานะการเงินของบริษัทหรือการดำเนินงานในอนาคตที่สำคัญคือ การที่นักท่องเที่ยวต่างชาติไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ทางบริษัท

จึงได้บริหารความเสี่ยงโดยหาบริการใหม่ๆที่ตอบโจทย์และดึงดูดกลุ่มลูกค้าคนไทย และหาช่องทางการเพิ่มยอดขายสินค้าออนไลน์ นอกจากนี้บริษัทฯให้ความสำคัญกับกระแสเงินสดในกิจการ โดยให้มีเพียงพอสำหรับการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและการดำเนินงานของบริษัทภายในระยะเวลา 1 ปีและมีการวางแผนรองรับหากเหตุการณ์ดังกล่าวยืดเยื้อออกไป

(พันบาท)										
งบการเงินรวม										
	Q2'65		2564	C/S	2563	C/S	change 65 vs 64	%Change 65 vs 64	change 64 vs 63	%Change 64 vs 63
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น										
หนี้สินหมุนเวียน										
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	51,029	2%	37,039	2%	44,662	2%	13,990	38%	(7,623)	(17%)
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	72,964	3%	114,469	5%	103,354	4%	(41,505)	(36%)	11,115	11%
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	165,062	8%	175,496	8%	169,179	6%	(10,434)	(6%)	6,317	4%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,383	0%	316	0%	3,213	0%	2,067	654%	(2,897)	(90%)
รายได้รับล่วงหน้า-ส่วนที่ถึงกำหนดรับภายในหนึ่งปี	45,312	2%	45,140	2%	38,978	1%	172	0%	6,162	16%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4,005	0%	1,780	0%	1,770	0%	2,225	125%	10	1%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	340,755	16%	374,240	17%	361,156	14%	(33,485)	(9%)	13,084	4%
หนี้สินไม่หมุนเวียน										
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	523,671	25%	407,166	18%	287,813	11%	116,505	29%	119,353	41%
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	702,587	33%	822,644	36%	1,028,672	39%	(120,057)	(15%)	(206,028)	(20%)
รายได้รับล่วงหน้า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดรับภายในหนึ่งปี	4,408	0%	5,989	0%	9,759	0%	(1,581)	(26%)	(3,770)	(39%)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	10,649	0%	9,951	0%	10,124	0%	698	7%	(173)	(2%)
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	3,603	0%	3,025	0%	11,744	0%	578	19%	(8,719)	(74%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	13,707	1%	16,329	1%	17,629	1%	(2,622)	(16%)	(1,300)	(7%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,258,625	59%	1,265,104	56%	1,365,741	52%	(6,479)	(1%)	(100,637)	(7%)
รวมหนี้สิน	1,599,380	75%	1,639,344	73%	1,726,897	66%	(39,964)	(2.44%)	(87,553)	(5%)

- บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 จำนวน 1,599.38 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 39.96 ล้านบาท (ลดลงอัตราร้อยละ 2.44) โดยรายการที่สำคัญได้แก่
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 51.03 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่เกิดตามปกติธุระของบริษัทฯ เช่น ค่าก่อสร้างและตกแต่งสถานที่ให้บริการ ค่าสินค้าและวัตถุดิบ ค่าเช่าพื้นที่ เป็นต้น
 - เงินกู้จากสถาบันการเงินทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 596.64 ล้านบาท โดยเงินกู้จากสถาบันการเงินเป็นแหล่งเงินทุนหลักของบริษัทฯ กรณีที่ต้องการขยายกิจการหรือขาดสภาพคล่อง เนื่องจากต้นทุนทางการเงินค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับแหล่งเงินทุนอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯเห็นว่ามีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน
 - หนี้สินตามสัญญาเช่าทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 867.65 ล้านบาท จากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

(พันบาท)										
งบการเงินรวม										
	Q2'65		2564	C/S	2563	C/S	change 65 vs 64	%Change 65 vs 64	change 64 vs 63	%Change 64 vs 63
ส่วนของผู้ถือหุ้น										
ทุนเรือนหุ้น										
ทุนจดทะเบียน										
หุ้นสามัญ 855,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท (31/12/19 570 ล้านหุ้น)										
(2562: หุ้นสามัญ 570,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท)	213,750	10%	213,750	9%	213,750	8%	-	0%	-	0%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว										
หุ้นสามัญ 854,999,928 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท (31/12/19 570 ล้านหุ้น)	213,750	10%	213,750	9%	213,750	8%	-	0%	-	0%
(2562: หุ้นสามัญ 570,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท)	278,906	13%	278,906	12%	278,906	11%	-	0%	-	0%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	278,906	13%	278,906	12%	278,906	11%	-	0%	-	0%
ส่วนค่าทวงถามจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(46,226)	-2%	(46,226)	-2%	(46,226)	-2%	-	0%	-	0%
กำไรสะสม										
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	17,399	1%	17,399	1%	17,399	1%	-	0%	-	0%
ยังไม่ได้จัดสรร	(22,608)	-1%	64,093	3%	350,812	13%	(86,701)	(135%)	(286,719)	(82%)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	90,567	4%	90,567	4%	90,567	3%	-	0%	-	0%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	531,788	25%	618,489	27%	905,208	34%	(86,701)	(14%)	(286,719)	(32%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	3	0%	3	0%	4	0%	-	0%	(1)	(25%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	531,791	25%	618,492	27%	905,212	34%	(86,701)	(14.02%)	(286,720)	(32%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,131,171	100%	2,257,836	100%	2,632,109	100%	(126,665)	(6%)	(374,273)	(14%)

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 จำนวน 531.79 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2564 จำนวน 86.70 ล้านบาท (ลดลงอัตราร้อยละ 14.02) จากขาดทุนสุทธิในระหว่างปี

ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทฯ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีจำนวน 110.26 ล้านบาท ใกล้เคียงกับสิ้นปี 2564 โดยมีรายการที่สำคัญดังนี้

- ได้รับเงินกู้จากผู้ให้เข้าโครงการหนึ่งสำหรับสาขาที่จะเปิดในปี 2565 จำนวน 75 ล้านบาท และจ่ายคืนดอกเบี้ยจำนวน 8 ล้านบาท
- จ่ายลงทุนโครงการใหม่ในปี 2565 ประมาณ 75 ล้านบาท
- จ่ายเงินสำหรับการดำเนินงานตามปกติของธุรกิจของบริษัท

บริษัทฯ เชื่อว่าจำนวนเงินสดในมือมีเพียงพอต่อการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและการดำเนินงานของบริษัทฯ ภายใน 1 ปี หากไม่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

Ratio	Q2'22	2021	2020
Liquidity Ratio			
Current Ratio	0.61	0.54	0.64
Receivable turnover	8.85	9.05	14.47
Collection period (Days)	10	40	25
Inventory turnover	0.41	0.78	0.86
Holding period (Days)	225	460	417

- Current Ratio ไตรมาส 2 ปี 2565 เท่ากับ 0.61 ใกล้เคียงกับสิ้นปี 2564 ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี จำนวน 165.06 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 current ratio จะเท่ากับ 1.17
- Receivable turnover และ Collection period ระยะเวลาในการเรียกเก็บหนี้ลดลงจากปี 2564 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด 19 คลี่คลายและบริษัทฯ มีนโยบายในการเร่งรัดชำระหนี้
- Inventory turnover และ Holding period ระยะเวลาในการขายสินค้าลดลงในไตรมาส 2 ปี 2565 เนื่องจากสามารถจำหน่ายสินค้าและจัดโปรโมชั่นผ่านหน้าร้านสปาจากการกลับมาให้บริการเป็นปกติ และ ช่องทางขาย online

Ratio	Q2'22	2021	2020
Profitability Ratio			
Gross Profit Margin	8.47%	-90.03%	-18.68%
Net profit Margin	-22.10%	-171.06%	-48.98%
Return on Asset	-9.19%	-11.73%	-10.08%
Return on Equity	-33.05%	-37.63%	-21.00%

- อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรมีทิศทางดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากขาดทุนสุทธิลดลง
- Gross Profit Margin เป็นบวกไตรมาสแรก นับตั้งแต่ได้รับผลกระทบจากโควิด 19

Ratio	Q2'22	2021	2020
Debt Management Ratio			
Debt to Equity Ratio	3.01	2.65	1.91
Interest coverage Ratio	(3.69)	(7.29)	(10.63)

- Debt to Equity Ratio ไตรมาส 2 ปี 2565 เท่ากับ 3.01 เพิ่มขึ้นจาก 2.65 ในปี 2564 หนี้สินที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากจากหนี้สัญญาเช่าจำนวน 867.65 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินรายการดังกล่าว Debt to

Equity ratio จะเท่ากับ 1.38 ซึ่งใกล้เคียงกับนโยบายของบริษัทที่พยายามประคองให้ ratio ดังกล่าวไม่ให้เกินกว่า 1.0 ทำให้ยังมีความสามารถในการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน บริษัทฯจึงเชื่อมั่นว่ามีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินกิจการ หากไม่มีเหตุการณ์ที่กระทบต่อการดำเนินงานของธุรกิจอย่างเป็นสาระสำคัญ

- Interest coverage Ratio ไตรมาส 2 ปี 2565 เท่ากับ -3.69 ซึ่งมีแนวโน้มที่ดีขึ้นเรื่อยๆเมื่อเทียบกับปีก่อนๆ

สรุปเหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 2 ปี 2565

- การคลี่คลายของสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ในประเทศและการเปิดประเทศให้ชาวต่างชาติสามารถเดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในประเทศไทยได้ ด้วยมาตรการที่เข้าถึงง่ายทำให้สพ.สามารถกลับมาเปิดเต็มรูปแบบอีกครั้ง ทำให้ผลประกอบการดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- จำนวนสาขา ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีทั้งหมด 67 สาขา สาขา (62 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ) (เปิดเพิ่ม 2 สาขาในไตรมาส 4 ปี 2564 และมีการปิดสาขาจำนวน 5 สาขา ในไตรมาส 4 ปี 2564 และ ไตรมาส 1 ปี 2565) (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 70 สาขา แบ่งเป็น 65 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ)
- สภาวิชาชีพบัญชีออกแนวปฏิบัติในเรื่องข้อผ่อนปรนสำหรับกรณีที่ผู้ให้เข้ายินยอมลดค่าเช่า โดยไม่จำเป็นต้องปฏิบัติตามวิธีการของการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า หากเช่าเงื่อนไขตามที่กำหนด (การปรับปรุงมาตรฐานบัญชีในเรื่องดังกล่าว ได้ประกาศลงราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2564) ในระหว่างงวดบริษัทฯ ได้รับส่วนลดสัญญาเช่าซึ่งเช่าเงื่อนไขตามข้อผ่อนปรนข้างต้น โดยเลือกรับรู้เข้าส่วนของกำไรหรือขาดทุนทั้งจำนวน ข้อผ่อนปรนดังกล่าวมีผลถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ขอแสดงความนับถือ

(นาย วิบูลย์ อุตสาหจิต)

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)