

SWG 127/2565

วันที่ 9 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของ บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ประจำปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และชี้แจงสาเหตุของผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ โดยพิจารณาจากงบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2565 และชี้แจงสาเหตุของ ผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20 ทั้งนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 197.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 183.05 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,232.19 โดยมีขาดทุนสุทธิ 14.98 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.65 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยลดลง 62.87 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

สรุปผลประกอบการที่สำคัญในไตรมาส 3 ปี 2565

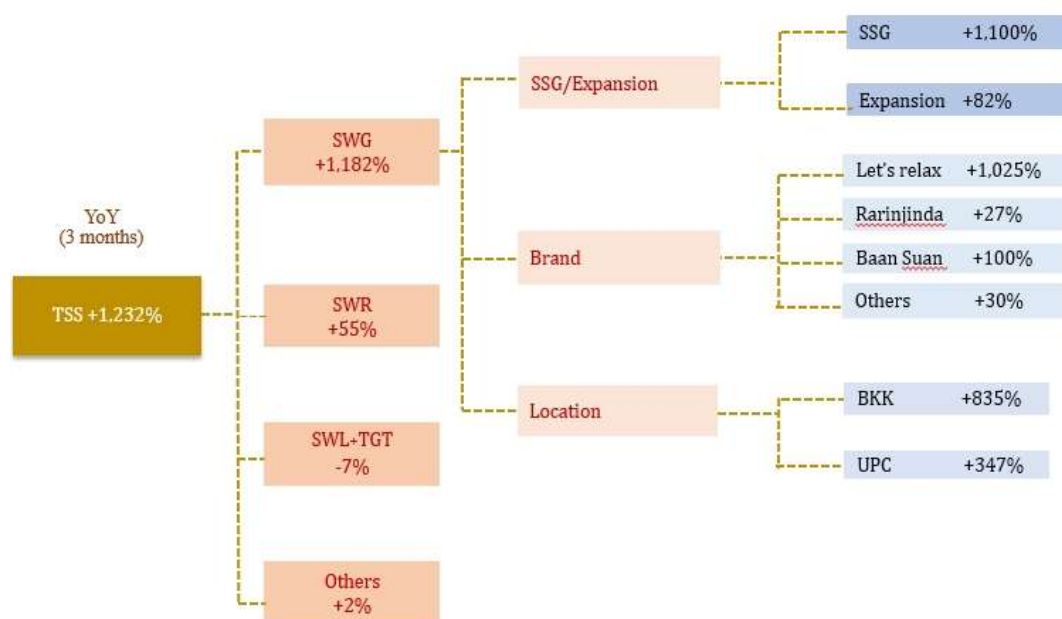
รายได้

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้รวมในไตรมาส 3 ปี 2565 จำนวน 197.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 183.05 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,232.19 โดยเป็นรายได้จากธุรกิจสปาในสัดส่วน ร้อยละ 89 ของรายได้รวม รายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากจากการผ่อนคลายของสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคระบาดไวรัสโควิด 19 ทั่วโลก รวมถึงประเทศไทย ทำให้ลูกค้าคนไทยมีความมั่นใจในการกลับมาใช้บริการมากขึ้น ขณะเดียวกันมีการเปิดประเทศให้นักท่องเที่ยวต่างชาติเข้ามาได้สะดวกมากยิ่งขึ้น ทำให้สัดส่วนลูกค้าต่างชาติเพิ่มมากขึ้น กลุ่มลูกค้าต่างชาติสัญชาติใหม่ๆ ได้แก่ ตะวันออกกลาง ยุโรป และอินเดีย เป็นต้น

จำนวนสาขา ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 มีทั้งหมด 69 สาขา (64 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ) (เปิด Let's Relax เพิ่ม 4 สาขาและมีปิดสาขาทั้งหมด 5 สาขา) (ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มีจำนวน 65 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ)

(พันบาท)								
สรุปผลการดำเนินงาน								
	Q3'65		Q3'64		Q3'63		Chg (%) 65 vs 64	Chg (%) 64 vs 63
รายได้จากการขายและบริการ	195,808		13,038		76,235		1402%	-83%
รายได้อื่น	2,102		1,818		527		16%	245%
รายได้รวม	197,910		14,856		76,762		1232%	-81%
ต้นทุนขายและบริการ	167,901	86%	55,779	428%	97,806	128%	201%	(43%)
กำไรขั้นต้น	27,907	14%	(42,741)	(328%)	(21,571)	(28%)	(165%)	98%
คช.ขายและบริการ	32,500	17%	28,131	216%	30,366	40%	16%	(7%)
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้	(4,593)	(2%)	(70,872)	(544%)	(51,410)	(67%)	(94%)	38%
คช.ทางการเงิน	13,667	7%	10,964	84%	2,728	4%	25%	302%
ภาษีเงินได้	(1,174)	(1%)	(2,164)	(17%)	813	1%	(46%)	(366%)
กำไรสุทธิ	(14,984)	(8%)	(77,854)	(597%)	(54,951)	(72%)	(81%)	42%
NCI	-	0%	1	0%	-	0%		
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(14,984)	(8%)	(77,853)	(597%)	(54,951)	(72%)	(81%)	42%

ภาพรวมไตรมาส 3 ปี 2565 รายได้ที่เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 1,232 แบ่งเป็น



- บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ/SWG) ประกอบธุรกิจให้บริการสปาเป็นหลัก รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 1,182 ของรายได้รวม
- บริษัท สยามเวลเนสรีสอร์ท จำกัด (SWR) ประกอบธุรกิจโรงแรมระรินจินดาและร้านอาหาร Deck1 ที่จังหวัดเชียงใหม่ รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 55 ของรายได้รวม เนื่องจาก occupancy rate และ average daily rate เพิ่มขึ้น
- บริษัท สยามเวลเนสสแล็บ จำกัด (SWL) และบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจขายผลิตภัณฑ์สปา รายได้ลดลงร้อยละ 7 ของรายได้รวม
- รายได้อื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 ของรายได้รวม

รายได้จากการให้บริการสปาของสาขาเดิมเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,100 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ในขณะที่การขยายสาขาทำให้รายได้ดังกล่าวเพิ่มขึ้นร้อยละ 82

การวิเคราะห์เป็นรายแบรนด์ที่ให้บริการ หลักคือรายได้ของ Let's Relax เพิ่มขึ้นร้อยละ 1,025 , ระรินจินดาเพิ่มขึ้นร้อยละ 27 และบ้านสวนเพิ่มขึ้นร้อยละ 100

ทั้งนี้รายได้จากการให้บริการสปาแยกตามพื้นที่นั้น สาขาในกรุงเทพและต่างจังหวัดเพิ่มขึ้นร้อยละ 835 และ 347 ตามลำดับ

ต้นทุนขายและบริการ

ไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนขายและบริการ 167.90 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 85.75 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 112.12 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 201.01 ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวหลักๆ เกิดจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับมาให้บริการเต็มรูปแบบอีกครั้งของสปาหลังจากถูกปิดจากผลกระทบของโควิด 19 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ทำให้ค่าใช้จ่ายแปรผันเพิ่มขึ้น หลักๆ ได้แก่ ค่าแรงหมอบ ค่าวัสดุคิปป ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการดูแลสถานประกอบการ เป็นต้น ในขณะที่ต้นทุนคงที่ก็ปรับเพิ่มขึ้นตามสถานการณ์โควิดที่ดีขึ้น เช่น ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าเช่าและค่าบริการที่ผันแปรตามรายได้ ทั้งนี้ส่วนลดค่าเช่าได้รับน้อยลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน โดยไตร

มาตรฐานบริษัทฯสามารถกลับมาทำกำไรขั้นต้นได้อีกครั้ง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่าย

ในไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับ 46.17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.58 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 7.07 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.09 สาเหตุหลักจากดอกเบี้ยจ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการกู้เงินเพิ่มระหว่างปี 2563-2564 และต้นทุนคงที่ที่สูงขึ้น อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในภาพรวมที่เพิ่มขึ้นได้อัตราน้อยกว่ารายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก ทำให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่ำลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

ขาดทุนสุทธิ

ในไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีขาดทุนสุทธิ 14.98 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.65 ของรายได้จากการขายและบริการซึ่งขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยลดลง 62.87 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 80.75 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อโควิด 19 เริ่มคลี่คลาย การเปิดรับนักท่องเที่ยวเต็มรูปแบบและผ่อนคลายในการมาท่องเที่ยวในประเทศไทย

ภาพรวมฐานะการเงินของบริษัทฯ

งบการเงินรวม						
	(พันบาท)					
	Q3'65		2564	C/S	change 65 vs 64	%Change 65 vs 64
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	131,270	6%	109,854	5%	21,416	19.49%
เงินลงทุนชั่วคราว	4	0%	4	0%	-	0%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	18,724	1%	15,260	1%	3,464	22.70%
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	9,007	0%	9,197	0%	(190)	(2%)
สินค้าคงเหลือ	30,590	1%	27,812	1%	2,778	10%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8,829	0%	8,371	0%	458	5%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	32,295	1%	32,295	1%	-	0%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	230,719	10%	202,793	9%	27,926	14%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	31,307	1%	32,192	1%	(885)	(3%)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	970,735	41%	946,642	42%	24,093	3%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	1,032,851	43%	945,575	42%	87,276	9%
ค่าความนิยม	24,536	1%	24,536	1%	-	0%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6,717	0%	8,005	0%	(1,288)	(16%)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1,406	0%	1,187	0%	219	18%
เงินมัดจำ	72,238	3%	73,050	3%	(812)	(1%)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อทรัพย์สิน	1,108	0%	16,980	1%	(15,872)	(93%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,555	0%	6,876	0%	(3,321)	(48%)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,144,453	90%	2,055,043	91%	89,410	4%
รวมสินทรัพย์	2,375,172	100%	2,257,836	100%	117,336	5.20%

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวน 2,375.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 117.34 ล้านบาท จากปี 2564 คิดเป็นร้อยละ 5.20 โดยรายการสำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงคือ

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจาก 109.85 ล้านบาทเป็น 131.27 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.49) สาเหตุหลักจากสภาพคล่องของบริษัทที่ดีขึ้นจากผลประกอบการ โดย cash flow จาก operation เป็นบวกตั้งเดือน เม.ย. 2565 มีการเบิกเงินกู้ 75 ล้านบาทและ ใช้ในการลงทุนประมาณ 90 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 15.26 ล้านบาทในปี 2564 เป็น 18.72 ล้านบาทในปี 2565 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.70) เกิดจากการดำเนินธุรกิจเป็นปกติธุระ เช่น การให้เครดิตกับ agent ที่พาลูกค้ามาใช้บริการ หรือ ผู้

- ซื้อ franchise ในต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทมีนโยบายการเร่งรัดชำระหนี้ โดยในหมายเหตุประกอบงบการเงินมีลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 12 เดือนจำนวน 8.82 ล้านบาท บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อสำรองหนี้สงสัยจะสูญตามนโยบายบัญชีและการพิจารณาของฝ่ายบริหาร ซึ่งลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 เดือนอยู่ระหว่างการติดตามให้ชำระหนี้
- ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืนจำนวน 9.00 ล้านบาท จากการขายหุ้นของบริษัท ขบา เอลลิแกนซ์ จำกัดคืนให้กับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ปัจจุบันอยู่ระหว่างการฟ้องร้องให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมชำระค่าหุ้น
 - สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายจำนวน 32.29 ล้านบาท จากอสังหาริมทรัพย์แห่งหนึ่งของบริษัทฯ อยู่ระหว่างการรอขาย
 - ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 41 ของสินทรัพย์ทั้งหมด ซึ่งเป็นสัดส่วนที่สูงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายการลงทุนเปิดสาขาเพิ่มทุกปี ทั้งนี้มูลค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เนื่องจากมีการขยายสาขาหักด้วยค่าเสื่อมราคา
 - สินทรัพย์สิทธิการใช้ 1,032.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 43 ของสินทรัพย์ทั้งหมด จากการนำมามาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

เหตุการณ์สำคัญที่มีผลต่อฐานะการเงินของบริษัทหรือการดำเนินงานในอนาคตที่สำคัญคือ การที่นักท่องเที่ยวต่างชาติไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ทางบริษัทจึงได้บริหารความเสี่ยงโดยหาบริการใหม่ๆ ที่ตอบโจทย์และดึงดูดกลุ่มลูกค้าคนไทย และหาช่องทางเพิ่มยอดขายสินค้าออนไลน์ นอกจากนี้บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับกระแสเงินสดในกิจการ โดยให้มีเพียงพอสำหรับการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและการดำเนินงานของบริษัทภายในระยะเวลา 1 ปีและมีการวางแผนรองรับหากเหตุการณ์ดังกล่าวยืดเยื้อออกไป

งบการเงินรวม						
	(พันบาท)					
	Q3'65		2564	C/S	change 65 vs 64	%Change 65 vs 64
หนี้สินและส่วนของคู่หนี้						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	77,964	3%	37,039	2%	40,925	110%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	121,441	5%	114,469	5%	6,972	6%
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	180,918	8%	175,496	8%	5,422	3%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,722	0%	316	0%	1,406	445%
รายได้รับล่วงหน้า-ส่วนที่ถึงกำหนดรับรู้ภายในหนึ่งปี	48,241	2%	45,140	2%	3,101	7%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	5,081	0%	1,780	0%	3,301	185%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	435,367	18%	374,240	17%	61,127	16%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	475,194	20%	407,166	18%	68,028	17%
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	916,219	39%	822,644	36%	93,575	11%
รายได้รับล่วงหน้า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดรับรู้ภายในหนึ่งปี	3,604	0%	5,989	0%	(2,385)	(40%)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	9,963	0%	9,951	0%	12	0%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	2,673	0%	3,025	0%	(352)	(12%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	15,345	1%	16,329	1%	(984)	(6%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,422,998	60%	1,265,104	56%	157,894	12%
รวมหนี้สิน	1,858,365	78%	1,639,344	73%	219,021	13.36%

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวน 1,858.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 219.02 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 13.36) โดยรายการที่สำคัญได้แก่

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 40.93 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่เกิดตามปกติธุระของบริษัทฯ เช่น ค่าก่อสร้างและตกแต่งสถานที่ให้บริการ ค่าสินค้าและวัตถุดิบ ค่าเช่าพื้นที่ เป็นต้น
- เงินกู้จากสถาบันการเงินทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 596.64 ล้านบาท โดยเงินกู้จากสถาบันการเงินเป็นแหล่งเงินทุนหลักของบริษัทฯ กรณีที่ต้องการขยายกิจการหรือขาดสภาพคล่อง

เนื่องจากต้นทุนทางการเงินค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับแหล่งเงินทุนอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่ามีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน

- หนี้สินตามสัญญาเช่าทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 1,097.14 ล้านบาท จากการนำมาตราฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

งบการเงินรวม						
	(พันบาท)					
	Q3'65		2564	C/S	change 65 vs 64	%Change 65 vs 64
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น	1,097,137		998,140		98,997	9.92%
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	9%	213,750	9%	-	0%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 854,999,928 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท (31/12/19 570 ล้านหุ้น)						
(2562: หุ้นสามัญ 570,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท)	213,750	9%	213,750	9%	-	0%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	278,906	12%	278,906	12%	-	0%
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(46,226)	-2%	(46,226)	-2%	-	0%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	17,399	1%	17,399	1%	-	0%
ยังไม่ได้จัดสรร	(37,592)	-2%	64,093	3%	(101,685)	(159%)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	90,567	4%	90,567	4%	-	0%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	516,804	22%	618,489	27%	(101,685)	(16%)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯย่อย	3	0%	3	0%	-	0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	516,807	22%	618,492	27%	(101,685)	(16.44%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,375,172	100%	2,257,836	100%	117,336	5%

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวน 516.81 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2564 จำนวน 101.68 ล้านบาท (ลดลงอัตราร้อยละ 16.44) จากขาดทุนสุทธิในระหว่างปี

ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทฯ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 มีจำนวน 131.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 จำนวน 21.42 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.49 โดยมีรายการที่สำคัญดังนี้

- ได้รับเงินกู้วงใหม่จากสถาบันการเงินเพื่อขยายสาขา จำนวน 75 ล้านบาท
- ผลประกอบการของบริษัทฯและจ่ายเงินสำหรับการดำเนินงานตามปกติธุระของบริษัท

บริษัทฯเชื่อว่าจำนวนเงินสดในมือมีเพียงพอต่อการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและการดำเนินงานของบริษัทฯภายใน 1 ปีหากไม่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

Ratio	Q3'22	2021	2020
Liquidity Ratio			
Current Ratio	0.53	0.54	0.64
Receivable turnover	11.52	9.05	14.47
Collection period (Days)	8	40	25
Inventory turnover	0.33	0.78	0.86
Holding period (Days)	278	460	417

- Current Ratio ไตรมาส 3 ปี 2565 เท่ากับ 0.53 ใกล้เคียงกับสิ้นปี 2564 ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีจำนวน 180.92 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 current ratio จะเท่ากับ 0.91
- Receivable turnover และ Collection period ระยะเวลาในการเรียกเก็บหนี้ลดลงจากปี 2564 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด19 ดัชนีประกอบกับนโยบายการเร่งรัดชำระหนี้

- Inventory turnover และ Holding period ระยะเวลาในการขายสินค้าต่ำลงในไตรมาส 3 ปี 2565 เนื่องจากสาขา กลับมาเปิดให้บริการตามปกติ ทำให้สามารถนำสินค้ามาใช้ในการให้บริการและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ผ่านหน้าร้าน ได้ตามปกติ

Ratio	Q3'22	2021	2020
Profitability Ratio			
Gross Profit Margin	14.25%	-90.03%	-18.68%
Net profit Margin	-7.65%	-171.06%	-48.98%
Return on Asset	-6.30%	-11.73%	-10.08%
Return on Equity	-25.00%	-37.63%	-21.00%

- อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรมีแนวโน้มดีขึ้นเป็นอย่างมากเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากสาขา กลับมาเปิดให้บริการตามปกติ ทำให้มีรายได้จากลูกค้าเพิ่มขึ้นทั้งลูกค้าคนไทยและต่างชาติจากการเปิดประเทศ

Ratio	Q3'22	2021	2020
Debt Management Ratio			
Debt to Equity Ratio	3.60	2.65	1.91
Interest coverage Ratio	(2.01)	(7.29)	(10.63)

- Debt to Equity Ratio ไตรมาส 3 ปี 2565 เท่ากับ 3.60 เพิ่มขึ้นจาก 2.65 ในปี 2564 หนี้สินที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก จากหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี จำนวน 1,097.14 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับ ที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินรายการดังกล่าว Debt to Equity ratio จะ เท่ากับ 1.47 โดยบริษัทมองว่ายังมีความสามารถในการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน บริษัทเชื่อมั่นมีสภาพคล่องที่ เพียงพอในการดำเนินงาน หากไม่มีเหตุการณ์ที่กระทบต่อการดำเนินงานของธุรกิจอย่าง เป็นสาระสำคัญ
- Interest coverage Ratio ไตรมาส 3 ปี 2565 เท่ากับ -2.01 จากผลขาดทุนในไตรมาส 3 ปี 2565

สรุปเหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 3 ปี 2565

- สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคระบาดไวรัสโควิดเริ่มคลี่คลายมากขึ้นทั่วโลก รวมถึงในประเทศไทย ลูกค้าคนไทยมีความเชื่อมั่นมากขึ้นในการกลับมาใช้บริการ รวมถึงการเปิดประเทศด้วยมาตรการที่ผ่อนปรนมากขึ้นทำให้ มีลูกค้าต่างชาติเข้ามาท่องเที่ยว โดยบริษัทฯ มีกลุ่มลูกค้าสัญชาติใหม่ๆ ได้แก่ ตะวันออกกลาง อินเดีย ยุโรป เป็นต้น ทำให้ผลประกอบการดีขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน กำไรขั้นต้นเริ่มกลับมาเป็นบวกมากขึ้น ขาดทุนสุทธิลดลงเป็น อย่างมาก
- สภาพคล่องของบริษัทมีทิศทางที่ดีขึ้น กระแสเงินสดจาก operation เป็นบวกเพิ่มมากขึ้น
- จำนวนสาขา ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 มีทั้งหมด 69 สาขา (64 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ) (เปิด Let's Relax เพิ่มจำนวน 4 สาขาและปิดให้บริการจำนวน 5 สาขา) (ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 มีจำนวน 65 สาขา ในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ)

ขอแสดงความนับถือ

(นาย วิบูลย์ อุตสาหจิต)

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)