

SWG 021/2566

วันที่ 12 พฤษภาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของ บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และชี้แจงสาเหตุของผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ โดยพิจารณาจากงบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประจำปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2566 และชี้แจงสาเหตุของ ผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20 ทั้งนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 325.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 211.72 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 185.51 โดยมีกำไรสุทธิ 50.46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.76 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งกำไรสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 107.89 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

สรุปผลประกอบการที่สำคัญในไตรมาส 1 ปี 2566

รายได้

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้รวมในไตรมาส 1 ปี 2566 จำนวน 325.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 211.72 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 185.51 โดยรายได้หลักยังเป็นรายได้จากรธุรกิจสปาในสัดส่วน ร้อยละ 89 ของรายได้รวม

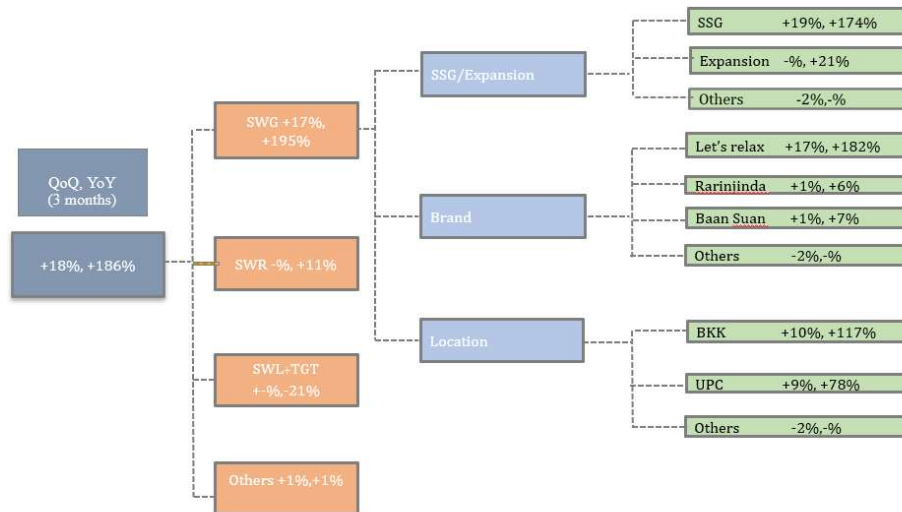
จำนวนสาขา ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีทั้งหมด 70 สาขา (68 สาขาในประเทศ 2 สาขาในต่างประเทศ) (เปิดเพิ่ม 7 สาขา ปิด 4 สาขา) (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีจำนวน 62 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ)

รายได้ที่เพิ่มขึ้นเกิดจากการคลี่คลายของสถานการณ์โควิด 19 ในประเทศไทยรวมถึงทั่วโลก ผู้คนกลับมาใช้ชีวิตตามปกติ มาตรการและข้อจำกัดต่างๆในการเดินทางท่องเที่ยวในประเทศไทยลดน้อยลง ทำให้อุตสาหกรรมท่องเที่ยวของประเทศไทยเริ่มฟื้นตัว มีนักท่องเที่ยวหลากหลายสัญชาติมากขึ้น เป็นอานิสงส์ให้กลุ่มลูกค้าของบริษัทฯขยายกว้างขึ้นไปด้วย ประกอบกับประเทศจีนได้ยกเลิกมาตรการ lock down ช่วงต้นปี 2566 ทำให้คนจีน ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทสามารถเดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในประเทศไทยได้ อย่างไรก็ตามในไตรมาส 1 นั้น จำนวนนักท่องเที่ยวจีนที่มารับบริการยังมีไม่มากเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงก่อนโควิด 19 เนื่องจากทางรัฐบาลจีนประกาศปิด lock down ค่อนข้างกะทันหัน ทำให้เที่ยวบินมายังประเทศไทยไม่เพียงพอกับความต้องการ

ภาพรวมรายได้ไตรมาส 1 ปี 2566

(พันบาท)							
สรุปผลการดำเนินงาน							
	Q1'66		Q1'65		Q1'64		Chg (%)
							66 vs 65
							65 vs 64
รายได้จากการขายและบริการ	320,232		110,021		55,020		191.1%
รายได้อื่น	5,620		4,108		1,251		36.8%
รายได้รวม	325,852		114,129		56,271		185.5%
ต้นทุนขายและบริการ	231,775	72%	129,153	117%	98,256	179%	79.5%
กำไรขั้นต้น	88,457	28%	(19,132)	(17%)	(43,236)	(79%)	562.4%
คชจ.ขายและบริการ	27,001	8%	28,855	26%	25,359	46%	(6.4%)
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้	67,076	21%	(47,987)	(44%)	(68,595)	(125%)	239.8%
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	320	0%	-	0%	-	0%	-
คชจ.ทางการเงิน	14,844	5%	10,409	9%	11,044	20%	42.6%
ภาษีเงินได้	1,451	0%	3,148	3%	(2,384)	(4%)	(53.9%)
กำไรสุทธิ	50,461	16%	(57,436)	(52%)	(76,004)	(138%)	187.9%
NCI	1	0%	-	0%	1	0%	-
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	50,460	16%	(57,436)	(52%)	(76,003)	(138%)	187.9%

การวิเคราะห์รายได้



รายได้ไตรมาส 1 ที่เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 186 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มีรายละเอียดดังนี้

- บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ/SWG) ประกอบธุรกิจให้บริการสปาเป็นหลัก รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 195
- บริษัท สยามเวลเนสรีสอร์ท จำกัด (SWR) ประกอบธุรกิจโรงแรมระรินจินดา ร้านอาหาร Deck1 และร้าน ORB ที่จังหวัดเชียงใหม่และพัทยา รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 11
- บริษัท สยามเวลเนสสแล็บ จำกัด (SWL) ประกอบธุรกิจขายผลิตภัณฑ์สปา รายได้ลดลงร้อยละ 21 หลักๆจากบริษัทฯมิได้นำเข้า Goldsite ATK มาจำหน่ายแล้ว
- รายได้อื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 1

รายได้จากการให้บริการสปาของสาขาเดิมเพิ่มขึ้นร้อยละ 174 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ในขณะที่การขายสาขาทำ
ให้รายได้ดังกล่าวเพิ่มขึ้นร้อยละ 21

การวิเคราะห์เป็นรายแบรนด์ที่ให้บริการ Let's Relax รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 182, ระรินจินดา เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 และบ้าน
สวนเพิ่มขึ้นร้อยละ 7

ทั้งนี้รายได้จากการให้บริการสปาแยกตามพื้นที่นั้น สาขาในกรุงเทพและต่างจังหวัดเพิ่มขึ้นร้อยละ 117 และ 78
ตามลำดับ

ธุรกิจ โรงแรมและร้านอาหารรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 แต่สัดส่วนรายได้ในไตรมาส 1 ปี 2566 และ ปี 2565 ใกล้เคียง
กันเมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวม โดย occupancy rate และ ADR ในงวดปัจจุบันเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากเมื่อเทียบกับปีก่อน โดย
แตะระดับอยู่ที่ 80%

ธุรกิจจำหน่ายผลิตภัณฑ์สปาของบริษัท สัดส่วนรายได้ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 และ 2565 ลดลงจากร้อยละ 32 เป็น 4
ของรายได้รวมจากการยกเลิกจำหน่าย Goldsite ATK

ต้นทุนขายและบริการ

ไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนขายและบริการ 231.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 72.38 ของรายได้
จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 102.62 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 79.46 ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวหลักๆ
เกิดจากค่าใช้จ่ายผันแปรที่เพิ่มขึ้นจากการกลับมาให้บริการเต็มรูปแบบ เช่น ค่าแรงหมอบ ค่าวัสดุคิบบ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสถาน
บริการ เช่น ค่าชักรีด ค่าอาหารว่าง นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายคงที่ที่ปรับตัวสูงขึ้นด้วย เช่น ค่าใช้จ่ายพนักงาน และส่วนลดค่าเช่าและ
ค่าบริการที่ได้รับน้อยลง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่าย

ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับ 41.85 ล้านบาท
คิดเป็นร้อยละ 13.07 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2.58 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.57
โดยมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น แต่ไม่มีการ write off สาขาที่ปิดให้บริการเหมือนไตรมาส 1 ปีก่อน นอกจากนี้บริษัทฯ มี
ค่าใช้จ่ายลดลงจากการเจรจาปรับเงื่อนไขค่าเช่าบางสาขา ทำให้ไม่เข้าเงื่อนไขตาม TFRS 16

กำไรสุทธิ

ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ 50.46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.76 ของรายได้จากการขาย
และบริการซึ่งกำไรสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 107.90 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 187.90 เมื่อเทียบ
กับปีก่อน ผลกำไรที่เพิ่มขึ้นหลักๆ จากยอดขายเพิ่มขึ้นจากสถานการณ์โควิดที่คลี่คลาย อุตสาหกรรมท่องเที่ยวในประเทศกลับมา
คึกคัก ลูกค้าคนไทยมีความมั่นใจในการกลับมาใช้บริการ เนื่องจากส่วนใหญ่ได้รับวัคซีนครบคลุมแล้ว โดยบริษัทยังสามารถ
บริหารจัดการต้นทุน และ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ได้อย่างมีประสิทธิภาพในภาพรวม ทำให้มีผลกำไรเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก

ภาพรวมฐานะการเงินของบริษัท

งบการเงินรวม									
(พันบาท)									
	2566		2565		2564	C/S	change	%Change	
							66 vs 65	66 vs 65	
สินทรัพย์									
สินทรัพย์หมุนเวียน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	200,551	10%	184,903	8%	109,854	5%	15,648	8.46%	
เงินลงทุนชั่วคราว	4	0%	4	0%	4	0%	-	0.00%	
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	36,509	2%	30,153	1%	15,260	1%	6,356	21.08%	
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า- ส่วนที่ถึงกำหนดรับภายในหนึ่งปี	53	0%	-	-	-	-	53	-	
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	13,293	1%	8,945	0%	9,197	0%	4,348	48.61%	
สินค้าคงเหลือ	37,731	2%	37,794	2%	27,812	1%	(63)	(0.17%)	
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	14,230	1%	9,932	0%	8,371	0%	4,298	43.27%	
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	0%	-	0%	32,295	1%	-	-	
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	302,371	15%	271,731	11%	202,793	9%	30,640	11.28%	
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน									
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า-สุทธิจากส่วนที่คาดว่าจะได้รับชำระภายใน 1 ปี	220	0%	-	0%	-	-	220	-	
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	26,463	1%	31,089	1%	32,192	1%	(4,626)	(14.88%)	
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	49	0%	424	0%	-	-	(375)	(88.44%)	
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,007,754	48%	1,030,820	43%	946,642	42%	(23,066)	(2.24%)	
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	631,068	30%	970,788	40%	945,575	42%	(339,720)	(34.99%)	
ค่าความนิยม	24,536	1%	24,536	1%	24,536	1%	-	0.00%	
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6,739	0%	7,244	0%	8,005	0%	(505)	(6.97%)	
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	865	0%	905	0%	1,187	0%	(40)	(4.42%)	
เงินมัดจำ	75,741	4%	75,984	3%	73,050	3%	(243)	(0.32%)	
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อทรัพย์สิน	1,986	0%	2,988	0%	16,980	1%	(1,002)	(33.53%)	
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,739	0%	2,593	0%	6,876	0%	146	5.63%	
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,778,160	85%	2,147,371	89%	2,055,043	91%	(369,211)	(17.19%)	
รวมสินทรัพย์	2,080,531	100%	2,419,102	100%	2,257,836	100%	(338,571)	(14.00%)	

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 2,080.53 ล้านบาท ลดลง 338.57 ล้านบาทจากปี 2565 คิดเป็นร้อยละ 14.00 โดยรายการสำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงคือ

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจาก 184.90 ล้านบาทเป็น 200.55 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.46) จากผลประกอบที่ดีขึ้นเป็นอย่างมาก มี cash flow from operation เป็นบวกเพิ่มมากขึ้น ทั้งนี้บริษัทฯ ได้จ่ายคืนเงินกู้ระยะยาวก่อนกำหนดเป็นจำนวน 254 ล้านบาท โดยกู้เงินจากบริษัทที่เกี่ยวข้องจำนวน 200 ล้านบาทเพื่อ refinance และอีก 54 ล้านบาทจาก surplus cash flow
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้นจาก 30.15 ล้านบาทในปี 2565 เป็น 36.51 ล้านบาทในปี 2566 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.08) เกิดจากการดำเนินธุรกิจเป็นปกติธุรกิจ เช่น การให้เครดิตกับ agent ที่พาลูกค้ามาใช้บริการ ผู้ซื้อ franchise ในต่างประเทศ หรือการให้เครดิตกับลูกค้าทั่วไป โดยในหมายเหตุประกอบงบการเงินมีลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 12 เดือนจำนวน 8 ล้านบาท บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อสำรองหนี้สงสัยจะสูญตามนโยบายบัญชีและการพิจารณาของฝ่ายบริหารไว้เรียบร้อยแล้ว
- ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืนจำนวน 13.29 ล้านบาท จากการขายหุ้นของบริษัท ชบา เอลลิแกนซ์ จำกัดคืนให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 48 ของสินทรัพย์ทั้งหมด ซึ่งเป็นสัดส่วนที่สูงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายการลงทุนเปิดสาขาเพิ่มทุกปี ทั้งนี้มูลค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลงจากปี 2565 จากค่าเสื่อมราคาระหว่างงวด
- สินทรัพย์สิทธิการเช่า 631.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 30 ของสินทรัพย์ทั้งหมด จากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

เหตุการณ์สำคัญที่มีผลต่อฐานะการเงินของบริษัทหรือการดำเนินงานในอนาคตที่สำคัญคือ การที่นักท่องเที่ยวต่างชาติไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ซึ่งจากสถานการณ์โควิด 19 ที่คลี่คลายลงและการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยว ฝ่ายบริหารเชื่อว่า บริษัทฯ ได้ก้าวข้ามผ่านจุดที่มีความเสี่ยงที่สุดในอุตสาหกรรมท่องเที่ยวมาได้แล้ว

งบการเงินรวม							(พันบาท)	
	2566		2565		2564	C/S	change 66 vs 65	%Change 66 vs 65
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	98,531	5%	94,140	4%	37,039	2%	4,391	4.66%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	129,017	6%	169,918	7%	114,469	5%	(40,901)	(24.07%)
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	144,937	7%	179,702	7%	175,496	8%	(34,765)	(19.35%)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,446	0%	1,765	0%	316	0%	681	38.58%
รายได้รับล่วงหน้า-ส่วนที่ถึงกำหนดรับภายในหนึ่งปี	58,493	3%	57,194	2%	45,140	2%	1,299	2.27%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8,880	0%	7,409	0%	1,780	0%	1,471	19.85%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	442,304	21%	510,128	21%	374,240	17%	(67,824)	(13.30%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระในปี 1 ปี	228,008	11%	441,717	18%	407,166	18%	(213,709)	(48.38%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	200,000	10%		0%		0%	200,000	
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	556,273	10%	863,745	36%	822,644	36%	(307,472)	(35.60%)
รายได้รับล่วงหน้า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดรับภายในหนึ่งปี	730	0%	971	0%	5,989	0%	(241)	(24.82%)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	5,688	0%	5,513	0%	9,951	0%	175	3.17%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	11,598	1%	10,870	0%	3,025	0%	728	6.70%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	16,468	1%	17,157	1%	16,329	1%	(689)	(4.02%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,018,765	49%	1,339,973	55%	1,265,104	56%	(321,208)	(23.97%)
รวมหนี้สิน	1,461,069	70%	1,850,101	76%	1,639,344	73%	(389,032)	(21.03%)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 1,461.07 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 389.03 ล้านบาท (ลดลงอัตราร้อยละ 21.03) โดยรายการที่สำคัญได้แก่

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 98.53 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่เกิดตามปกติธุระของบริษัทฯ เช่น ค่าก่อสร้างและตกแต่งสถานที่ให้บริการ ค่าสินค้าและวัตถุดิบ ค่าเช่าพื้นที่ เป็นต้น
- เงินกู้จากสถาบันการเงินทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 357.03 ล้านบาท โดยลดลงจากปี 2565 จำนวน 254.61 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 41.63) จากการคืนเงินกู้จากสถาบันการเงิน บริษัทฯ ได้ refinance โดยกู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากต้นทุนดอกเบี้ยต่ำกว่าและอีกส่วนจาก surplus cash flow ฝ่ายบริหารเห็นว่า บริษัทฯ ยังมีศักยภาพในการกู้จากสถาบันการเงิน หากต้องการแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม
- หนี้สินตามสัญญาเช่าทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 701.21 ล้านบาท จากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

งบการเงินรวม							(พันบาท)	
	2566		2565		2564	C/S	change 66 vs 65	%Change 66 vs 65
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	9%	-	0.00%
หุ้นที่ออกและชำระแล้ว								
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	10%	213,750	9%	213,750	9%	-	0.00%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	278,906	13%	278,906	12%	278,906	12%	-	0.00%
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(46,226)	-2%	(46,226)	-2%	(46,226)	-2%	-	0.00%
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	17,399	1%	17,399	1%	17,399	1%	-	0.00%
ยังไม่ได้จัดสรร	30,251	1%	(20,209)	-1%	64,093	3%	50,460	(249.69%)
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	125,378	6%	125,378	5%	90,567	4%	-	0.00%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	619,458	30%	568,998	24%	618,489	27%	50,460	8.87%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	4	0%	3	0%	3	0%	1	33.33%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	619,462	30%	569,001	24%	618,492	27%	50,461	8.87%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,080,531	100%	2,419,102	100%	2,257,836	100%	(338,571)	(14.00%)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 619.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 50.46 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 8.87) จากกำไรสุทธิในระหว่างงวด

ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทฯ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีจำนวน 200.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 15.68 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.46 โดยมีรายการที่สำคัญดังนี้

- มี Cash Flow from Operations เพิ่มขึ้นจากผลประกอบการที่ดีขึ้นเป็นอย่างมาก
- กู้เงินระหว่างงวด 210 ล้าน โดยนำไปจ่ายคืนเงินกู้สถาบันการเงินจำนวน 200 ล้านบาท
- จ่ายเงินสำหรับการดำเนินงานตามปกติธุระของบริษัท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

Ratio	Q1'23	2022	2021
Liquidity Ratio			
Current Ratio	0.68	0.53	0.54
Receivable turnover	9.61	31.33	9.05
Collection period (Days)	9	11	40
Inventory turnover	0.36	1.74	0.78
Holding period (Days)	252	207	460

- Current Ratio ไตรมาส 1 ปี 2566 เท่ากับ 0.68 เพิ่มขึ้นจาก 0.53 ในปี 2565 สาเหตุหลักจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 16 ล้านบาท, ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ค่าหุ้นเพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท และ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท และ เงินกู้ระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 254 ล้านบาท ทั้งนี้หากไม่นำหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีจำนวน 297.37 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่มาพิจารณา current ratio จะเท่ากับ 1.02
- Receivable turnover และ Collection period ระยะเวลาในการเรียกเก็บหนี้ลดลงจากปี 2565 จาก 11 วันเหลือ 9 วัน เนื่องจากลูกค้าส่วนใหญ่เป็นรายย่อย ไม่มีเครดิต และบริษัทมีนโยบายเร่งรัดการชำระหนี้ให้เป็นไปตามที่กำหนด

- Inventory turnover และ Holding period ระยะเวลาในการขายสินค้าเพิ่มขึ้นในไตรมาส 1 ปี 2566 เนื่องจากมีการสั่งสินค้า lot ใหญ่เข้ามาสต็อกไว้ระหว่างงวด

Ratio	Q1'23	2022	2021
Profitability Ratio			
Gross Profit Margin	27.62%	11.31%	-90.03%
Net profit Margin	15.76%	-12.38%	-171.06%
Return on Asset	0.93%	-3.76%	-11.73%
Return on Equity	3.38%	-14.83%	-37.63%

- อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรเริ่มเป็นบวกในไตรมาส 1 ปี 2566 จากผลกำไรระหว่างงวด

Ratio	Q1'23	2022	2021
Debt Management Ratio			
Debt to Equity Ratio	2.36	3.25	2.65
Interest coverage Ratio	2.50	(2.77)	(7.29)

- Debt to Equity Ratio ไตรมาส 1 ปี 2566 เท่ากับ 2.36 ลดลงจาก 3.25 ในปี 2565 รายการที่สำคัญจากหนี้สินลดลงจำนวน 389 ล้านบาท จากการคืนเงินกู้ที่กล่าวข้างต้น และหนี้สินตามสัญญาเช่าตาม TFRS 16 ลดลงจำนวน 342 ล้านบาท และส่วนของผู้อื้อหุ้นเพิ่มขึ้นจากกำไรระหว่างงวด 50.46 ล้านบาท ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่าตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าจำนวน 701.21 ล้านบาท Debt to Equity ratio จะเท่ากับ 1.23 เท่า
- Interest coverage Ratio ไตรมาส 1 ปี 2566 เท่ากับ 2.50 ซึ่งเป็นบวกครั้งแรกในรอบ 3 ปีจาก จากกำไรระหว่างงวด

สรุปเหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 1 ปี 2566

- จำนวนสาขา ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีทั้งหมด 70 สาขา (68 สาขาในประเทศ 2 สาขาในต่างประเทศ) (เปิดเพิ่ม 7 สาขาและปิด 4 สาขา) (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีจำนวน 62 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ)
- การคลี่คลายของสถานการณ์โควิด 19 ในประเทศไทยรวมถึงทั่วโลก ผู้คนกลับมาใช้ชีวิตตามปกติ มาตรการและข้อจำกัดต่างๆ ในการเดินทางท่องเที่ยวในประเทศไทยลดน้อยลง ทำให้อุตสาหกรรมท่องเที่ยวของประเทศเริ่มฟื้นตัว มีนักท่องเที่ยวหลากหลายสัญชาติมากขึ้น รวมถึงการปลด lock down ของจีนในช่วงต้นปี 2566 ทำให้ผลประกอบการของบริษัทปรับตัวดีขึ้นเป็นอย่างมาก ประกอบกับกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่เพิ่มมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทสามารถคืนเงินกู้ยืมเงินระยะยาวบางส่วนได้ก่อนกำหนด ผู้บริหารมีความเชื่อมั่นว่าบริษัทได้ก้าวข้ามจุดเปราะบางที่สุดในอุตสาหกรรมท่องเที่ยวไปได้แล้ว

ขอแสดงความนับถือ

(นายวินุช อุตสาหจิต)

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)