



บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ทะเบียนเลขที่ 0107557000144

483 ซอยสุทธิพร ถนนประชาสงเคราะห์ แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

SIAM WELLNESS GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED

483 Soi Suthiporn, Prachasongkroh Road, Din Daeng, Bangkok 10400 THAILAND

Tel: +662 641 6619-20 Fax: +662 641 6621

www.siamwellnessgroup.com

SWG 019/2564

วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของ บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ประจำปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และชี้แจงสาเหตุของผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการโดยพิจารณาจากงบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประจำปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 และชี้แจงสาเหตุของ ผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20 ทั้งนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 433.29 ล้านบาท ลดลงปีก่อน 1,016.35 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 70.11 โดยมีขาดทุนสุทธิ 209.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 48.98 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 454.55 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 185.18 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานดังนี้

- สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคระบาดไวรัสโควิด 19 ทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจและมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรมส่วนใหญ่ โดยเฉพาะอุตสาหกรรมท่องเที่ยวที่ได้รับผลกระทบโดยตรง นักท่องเที่ยวซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ รวมถึงการที่รัฐบาลประกาศปิดสถานประกอบการสปาทั่วประเทศเริ่มตั้งแต่วันที่ 18 มีนาคม ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2563 เป็นระยะเวลากว่า 2 เดือน ในขณะที่โรงแรมของบริษัทย่อยที่จังหวัดเชียงใหม่ รัฐบาลก็ประกาศปิดเช่นเดียวกันในระหว่างเดือน เมษายน ถึง กรกฎาคม 2563 อย่างไรก็ตามสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ได้กลับมาแพร่ระบาดอีกครั้ง ทำให้เกิดการชะลอตัวในช่วงที่เศรษฐกิจกำลังฟื้นตัว และมีผลกระทบต่อการใช้จ่ายและท่องเที่ยวในประเทศ
- การยกเลิกการร่วมลงทุนในบริษัท ชบา แอลลิเกนซ์ จำกัด (ธุรกิจ Chaba Nail and Spa) ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2562 (บริษัทฯร่วมลงทุนตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 30 กันยายน 2562)
- การนำมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับใหม่มาบังคับใช้ในงวดปัจจุบัน ได้แก่ มาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (บริษัทฯได้กระทบยอดผลการดำเนินงานใน

ตารางแนบท้าย เพื่อแสดงถึงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ หากไม่มีผลกระทบจากการนำมาตรฐานรายงานทางการเงินทั้ง 2 ฉบับมาบังคับใช้ เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบข้อมูลได้)

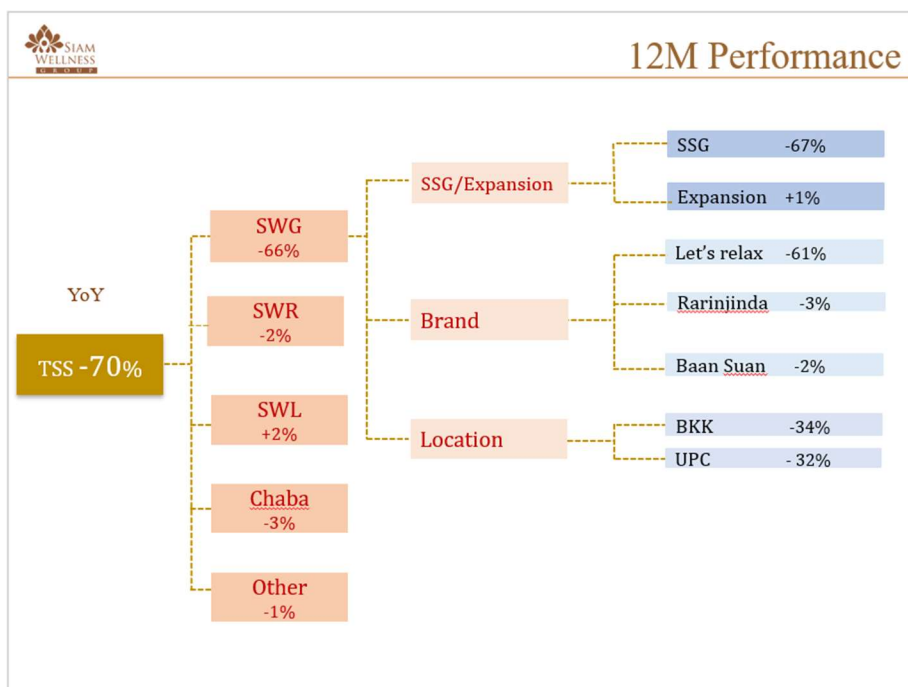
สรุปผลประกอบการที่สำคัญในปี 2563

(พันบาท)					
สรุปผลการดำเนินงาน					
	2563	2562	2561	Chg (%)	Chg (%)
				63 vs 62	62 vs 61
รายได้จากการขายและบริการ	426,912	1,429,788	1,134,250	(70%)	26%
รายได้อื่น	6,382	19,853	18,240	(68%)	9%
รายได้รวม	433,294	1,449,641	1,152,490	(70%)	26%
ต้นทุนขายและบริการ	506,641	976,299	750,131	(48%)	30%
กำไรขั้นต้น	(79,729)	453,489	384,119	(118%)	18%
คชจ.ขายและบริการ	118,658	171,114	152,477	(31%)	12%
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้	(192,004)	302,228	249,882	(164%)	21%
คชจ.ทางการเงิน	19,165	10,485	8,844	83%	19%
ภาษีเงินได้	(2,084)	45,766	35,439	(105%)	29%
กำไรสุทธิ	(209,085)	245,977	205,599	(185%)	20%
NCI	-	508.00	2.00	(100%)	
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(209,085)	245,469	205,597	(185%)	19%

รายได้

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้รวมในปี 2563 จำนวน 433.29 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1,016.35 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 70.11 โดยรายได้หลักยังเป็นรายได้จากธุรกิจสปาในสัดส่วน ร้อยละ 78 ของรายได้รวม โดยมีรายละเอียดดังนี้

จำนวนสาขา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีทั้งหมด 70 สาขา (65 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ) (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีสาขา ทั้งหมด 63 สาขาแบ่งเป็น 58 สาขาในประเทศ และ 5 สาขาในต่างประเทศ) จำนวนสาขาที่เปิดบริการเพิ่มขึ้นแบ่งเป็น Let's Relax 4 สาขา บ้านสวน 1 สาขา Stretch me Clinic 1 สาขา และ Dr.Spiller Pure Skin care Solution 2 สาขา และบริษัทฯได้ปิดสาขา Let's Relax สมุย เนื่องจากหมดอายุสัญญาเช่า



ภาพรวมรายได้ปี 2563 ที่ลดลงประมาณร้อยละ 70 แบ่งเป็น

- บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ/SWG) ประกอบธุรกิจให้บริการสปาเป็นหลัก รายได้ลดลงร้อยละ 66
- บริษัท สยามเวลเนสรีสอร์ท จำกัด (SWR) ประกอบธุรกิจโรงแรมระรินจินดาและร้านอาหาร Deck1 ที่จังหวัดเชียงใหม่ รายได้ลดลงร้อยละ 2
- บริษัท สยามเวลเนสสเล็ป จำกัด (SWL) ประกอบธุรกิจขายผลิตภัณฑ์สปา รายได้เพิ่มขึ้น ร้อยละ 2
- การยกเลิกการร่วมลงทุนในบริษัท ชบา แอลลิเกนซ์ จำกัด (ธุรกิจ Chaba Nail and Spa) (Chaba) ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2562 (บริษัทฯร่วมลงทุนตั้งแต่ 1 มกราคม ถึง 30 กันยายน 2562) ทำให้รายได้รวมลดลง ร้อยละ 3
- รายได้อื่นๆ (Other) ลดลงร้อยละ 1

รายได้จากการให้บริการสปาของสาขาลดลงร้อยละ 67 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ในขณะที่การขายสาขาทำให้รายได้ดังกล่าวเพิ่มขึ้นร้อยละ 1

การวิเคราะห์เป็นรายแบรนด์ที่ให้บริการ Let's Relax ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคระบาดไวรัสโควิด 19 มากที่สุดเนื่องจากกลุ่มลูกค้าหลักคือนักท่องเที่ยวต่างชาติ คือลดลงร้อยละ 61, ระรินจินดา ลดลงร้อยละ 3 และบ้านสวนได้รับผลกระทบน้อยที่สุด คือ ลดลงร้อยละ 2 เนื่องจากลูกค้าส่วนใหญ่เป็นคนไทย

ทั้งนี้รายได้จากการให้บริการสปาแยกตามพื้นที่นั้น สาขาในกรุงเทพและต่างจังหวัดลดลงร้อยละ 34 และ 32 ตามลำดับ

ธุรกิจโรงแรมและร้านอาหารรายได้ลดลงร้อยละ 2 แต่สัดส่วนรายได้ในปี 2563 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4 เป็นร้อยละ 8 ของรายได้จากการขายสินค้าและบริการ เนื่องจากธุรกิจให้บริการสปาได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด 19 ก่อนข้างมากนักท่องเที่ยวไม่สามารถเดินทางเข้ามาใช้บริการได้ โดยธุรกิจโรงแรมและร้านอาหารยังสามารถให้บริการคนไทย อีกทั้งได้รับ

การสนับสนุนการท่องเที่ยวผ่านโครงการต่างๆของรัฐบาล ภาพรวมปี 2563 occupancy rate ลดลงจากร้อยละ 72 เป็นร้อยละ 33 (ลดลงร้อยละ 39) Average room rate ลดลงจากประมาณ 3,000 บาทต่อคืนเป็น 2,100 บาท (ลดลงร้อยละ 30)

ธุรกิจจำหน่ายผลิตภัณฑ์สปาของบริษัท สัดส่วนรายได้ในปี 2563 เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากจากร้อยละ 4 เป็นร้อยละ 14 เนื่องจากเริ่มวางจำหน่ายผลิตภัณฑ์ใหม่ภายใต้แบรนด์ LRL (Let's Relax Lifestyle) และ Dr.Spiller ผ่านช่องทาง online นอกเหนือจากการขายผ่านสาขาของสปา ทำให้ในช่วงที่รัฐบาลสั่งปิดยังสามารถทำรายได้ค่อนข้างดี

การซื้อขายของบริษัท ชบา เอลลิแกนซ์ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจดูแลความงามเล็บมือ เล็บเท้าและต่อขนตา ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 และต่อมาได้เข้าทำสัญญายกเลิกการประกอบกิจการร่วมกันและโอน/ซื้อหุ้นคืนเมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2562 เนื่องจากธุรกิจดังกล่าวต้องอาศัยความเชี่ยวชาญทางงานฝีมือค่อนข้างสูง ทำให้ธุรกิจขายตัวได้ช้า ไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการเข้าซื้อ รายได้จากการซื้อกิจการในปี 2562 ดังกล่าวนำมาหักให้รายได้รวมลดลงในอัตราร้อยละ 3 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

- บริษัทมีการขายกลุ่มลูกค้าคนไทย ลดการพึ่งพิงลูกค้าต่างชาติภายใต้ธุรกิจใหม่ Dr. Spiller Pure Skin Care Solution เป็น Clinic นวดหน้าโดยใช้ผลิตภัณฑ์คุณภาพดี นำเข้าจากประเทศเยอรมัน และ Stretch me Clinic at Leisure Space Central World เป็นคลินิกยืดคลายกล้ามเนื้อแนวใหม่โดยนักกายภาพบำบัด

ต้นทุนขายและบริการ

ในปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนขายและบริการ 506.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 118.68 ของรายได้จากการขายและบริการ ลดลงจากปีก่อน 469.66 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 48.11 ซึ่งการลดลงดังกล่าวหลักๆเกิดจากรายได้ที่ลดลงจากผลกระทบของโควิด 19 ทำให้ค่าใช้จ่ายผันแปรลดลง เช่น ค่าแรงพนักงานนวด ค่าวัสดุคิปป ค่าสาธารณูปโภค นอกจากนี้บริษัทมีนโยบายบริหารจัดการต้นทุนให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในช่วงวิกฤต เช่น การต่อรองค่าเช่าทั้งในรูปแบบขอลดค่าเช่าคงที่ หรือ เปลี่ยนจากค่าคิดค่าเช่าคงที่เป็นคิดตามสัดส่วนรายได้ ทั้งนี้บริษัทฯยังคงต้องรับภาระค่าใช้จ่ายคงที่บางรายการเช่น ค่าเสื่อมราคา ค่าใช้จ่ายพนักงาน ส่งผลให้บริษัทขาดทุนขั้นต้นในปี 2563

มาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าและ ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน ที่มีผลบังคับใช้ในปีนี้ ทำให้ต้นทุนขายและต้นทุนบริการเพิ่มขึ้นประมาณ 14.63 ล้านบาท ตามตารางแนบท้าย

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่าย

ในปี 2563 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่าย เท่ากับ 137.82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 32.28 ของรายได้จากการขายและบริการ ลดลงจากปีก่อน 43.78 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 24.11 สาเหตุหลักจากการลดค่าใช้จ่ายพนักงานและการปรับลดเงินเดือนและผลตอบแทนกรรมการ อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายที่สามารถลดลงได้มีอัตราน้อยกว่ารายได้ที่ลดลงเป็นอย่างมาก ทำให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสูงขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ดอกเบี้ยจ่ายปี 2563 เพิ่มขึ้นจาก 10.49 ล้านบาทเป็น 19.17 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 82.78 จากยอดเงินกู้ที่เพิ่มขึ้นระหว่างปี และผลกระทบจากมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับใหม่

มาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าและ ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน ที่มีผลบังคับใช้ในปีนี้ ทำให้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นประมาณ 11.15 ล้านบาท ตามตารางแนบท้าย

กำไรสุทธิ

ในปี 2563 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีขาดทุนสุทธิ 209.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 48.98 ของรายได้จากการขายและบริการซึ่งขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 454.55 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 185.18 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อโควิด 19 นักท่องเที่ยวซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลัก ไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ในขณะที่บริษัทฯ ยังคงแบกรับภาระค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ เช่น ค่าเช่าบางส่วนที่ยังต้องจ่าย ค่าใช้จ่ายพนักงาน และค่าเสื่อมราคา ทำให้กำไรสุทธิลดลงเป็นอย่างมาก

ทั้งนี้หากปรับปรุงขาดทุนสุทธิจากผลกระทบจากมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับใหม่ทั้ง 2 ฉบับ ทำให้ขาดทุนสุทธิลดลงจาก 209.09 เป็น 189.49 ล้านบาท (ลดลง 19.6 ล้านบาท) ตามตารางแนบท้าย

2020	YTD Q4'20 (12M-Actual)	TFRS 16 (12M- Q4'20)	TFRS 9 (12M- Q4'20)	YTD Q4'20 (12M-After Adj.)
Total Revenue	435,625	300	(2,007)	433,918
Sales & Service Revenue	426,912	-	-	426,912
Other revenue	8,713	300	(2,007)	7,006
Cost of goods sold	506,641	(12,628)	(2,000)	492,013
Gross Profit	(79,729)	12,628	2,000	(65,101)
Selling and Administrative expense	118,657	1,683	(16)	120,324
Finance cost	21,496	(12,817)	-	8,679
Total expense	140,153	(11,134)	(16)	129,003
Net profit before tax	(211,169)	24,062	9	(187,098)
Tax	(2,084)	4,473	-	2,389
Net profit before tax	(209,085)	19,589	9	(189,487)
NCI	-	-	-	-
Net profit after NCI	(209,085)	19,589	9	(189,487)

ภาพรวมฐานะการเงินของบริษัทฯ

(พันบาท)								
งบการเงินรวม								
	2563	C/S	2562	C/S	2561	C/S	%Change 63 vs 62	%Change 62 vs 61
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	114,526	4%	52,561	3%	79,444	6%	117.89%	(33.84%)
เงินลงทุนชั่วคราว	4	0%	73,098	5%	32,032	2%	(99.99%)	128.20%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	21,775	1%	37,213	2%	23,512	2%	(41.49%)	58.27%
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	9,462	0%	39,200	3%	-	0%	(75.86%)	
สินค้าคงเหลือ	40,299	2%	39,901	3%	31,039	2%	1.00%	28.55%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	13,024	0%	14,824	1%	9,652	1%	(12.14%)	53.58%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	32,295	1%	32,294	2%	-	0%	0.00%	
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	231,385	9%	289,091	19%	175,679	13%	(19.96%)	64.56%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	5,159	0%	5,105	0%	5,053	0%	1.05%	1.03%
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	32,587	1%	15,000	1%	-	0%	117.25%	
สิทธิการเช่า	-	0%	9,264	1%	8,131	1%	(100.00%)	13.93%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,074,588	41%	1,082,797	71%	1,067,091	78%	(0.76%)	1.47%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	1,169,556	44%	-	-	-	-	-	-
ค่าความนิยม	24,536	1%	24,536	2%	24,536	2%	(0.00%)	0.00%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9,086	0%	9,139	1%	8,963	1%	(0.58%)	1.96%
สินทรัพย์ถาวรเงินได้รอตัดบัญชี	820	0%	723	0%	1,392	0%	13.42%	(48.06%)
เงินมัดจำ	81,108	3%	79,466	5%	77,745	6%	2.07%	2.21%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,285	0%	1,024	0%	620	0%	220.78%	65.16%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,400,724	91%	1,227,054	81%	1,193,531	87%	95.65%	2.81%
รวมสินทรัพย์	2,632,109	100%	1,516,145	100%	1,369,210	100%	73.61%	10.73%

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 2,632.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,516.15 ล้านบาทในปี 2562 ร้อยละ 73.61 โดยรายการสำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงคือ

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจาก 52.56 ล้านบาทเป็น 114.53 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 117.89) จากการขายเงินลงทุนชั่วคราวและการเบิกเงินกู้จากสถาบันการเงินเพื่อรองรับสถานการณ์โรคระบาดโควิด 19
- เงินลงทุนชั่วคราว ลดลงจาก 73.10 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 0.004 ล้านบาทในปี 2563 (ลดลงร้อยละ 99.99) จากการขายหน่วยลงทุนเพื่อสำรองเงินสดในมือ
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ลดลงจาก 37.21 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 21.78 ล้านบาทในปี 2563 (ลดลงร้อยละ 41.49) เกิดจากการดำเนินธุรกิจเป็นปกติระยะ เช่น การให้เครดิตกับ agent ที่พาลูกค้ามาใช้บริการ หรือ ผู้ซื้อ franchise ในต่างประเทศ โดยในหมายเหตุประกอบงบการเงินมีลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 เดือนจำนวน 6.9 ล้านบาท บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อสำรองหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 1.15 ล้านบาทตามนโยบายบัญชีและการพิจารณาของฝ่ายบริหาร ซึ่งลูกหนี้ค้างชำระเกิน 3 เดือนบางส่วนสามารถเรียกเก็บเงินได้เรียบร้อยแล้ว
- ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืนจำนวน 9.46 ล้านบาท จากการขายหุ้นของบริษัท ขบา เอลลิแกนซ์ จำกัด ขึ้นให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายจำนวน 32.29 ล้านบาท จากอสังหาริมทรัพย์แห่งหนึ่งของบริษัทฯ อยู่ระหว่างการรอขาย
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 41 ของสินทรัพย์ทั้งหมด ซึ่งเป็นสัดส่วนที่สูงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายการลงทุนเปิดสาขาเพิ่มทุกปี
- สินทรัพย์สิทธิการใช้ 1,169.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 44 ของสินทรัพย์ทั้งหมด จากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

เหตุการณ์สำคัญที่มีผลต่อฐานะการเงินของบริษัทหรือการดำเนินงานในอนาคตที่สำคัญคือ การที่นักท่องเที่ยวต่างชาติไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ทางบริษัทจึงได้บริหารความเสี่ยงโดยหาบริการใหม่ๆที่ตอบโจทย์และดึงดูดกลุ่มลูกค้าคนไทย และหาช่องทางการเพิ่มยอดขายสินค้าออนไลน์ นอกจากนี้บริษัทฯให้ความสำคัญกับกระแสเงินสดในกิจการ โดยให้มีเพียงพอสำหรับการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและการดำเนินงานของบริษัทภายในระยะเวลา 1 ปี

(พันบาท)								
งบการเงินรวม								
	2563	C/S	2562	C/S	2561	C/S	%Change 63 vs 62	%Change 62 vs 61
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	-	0%	32	0%	1,342	0%	(100.00%)	(97.62%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างจ่ายจากกิจการที่เกี่ยวข้อง	-	0%	4,616	0%	4,415	0%	(100.00%)	4.55%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	44,662	2%	96,718	6%	83,386	6%	(53.82%)	15.99%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	103,354	4%	80,200	5%	84,240	6%	28.87%	(4.80%)
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	169,179	6%						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0%	120	0%	87	0%	(100.00%)	37.93%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3,213	0%	24,829	2%	17,010	1%	(87.06%)	45.97%
รายได้รับล่วงหน้า-ส่วนที่ถึงกำหนดรับรู้ภายในหนึ่งปี	38,978	1%	28,922	2%	24,961	2%	34.77%	15.87%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,770	0%	9,631	1%	8,615	1%	(81.62%)	11.79%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	361,155	14%	245,068	16%	224,056	16%	47.37%	9.38%
หนี้สินไม่หมุนเวียน		0%						
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	287,813	11%	80,167	5%	125,990	9%	259.02%	(36.37%)
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,028,672	39%						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0%	260	0%	265	0%	(100.00%)	(1.89%)
รายได้รับล่วงหน้า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดรับรู้ภายในหนึ่งปี	9,759	0%	12,161	1%	-	0%	(19.75%)	
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	10,124	0%	8,556	1%	14,446	1%	18.33%	(40.77%)
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	11,745	0%	17,995	1%	19,583	1%	(34.73%)	(8.11%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	17,629	1%	19,999	1%	14,505	1%	(11.85%)	37.88%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,365,742	52%	139,138	9%	174,789	13%	881.57%	(20.40%)
รวมหนี้สิน	1,726,897	66%	384,206	25%	398,845	29%	349.47%	(3.67%)

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 1,726.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 384.21 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 349.47) โดยรายการที่สำคัญได้แก่

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 44.66 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่เกิดตามปกติธุระของบริษัทฯ เช่น ค่าก่อสร้างและตกแต่งสถานที่ให้บริการ ค่าสินค้าและวัตถุดิบ ค่าเช่าพื้นที่ เป็นต้น
- เงินกู้จากสถาบันการเงินทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 391.17 ล้านบาท โดยเงินกู้จากสถาบันการเงินเป็นแหล่งเงินทุนหลักของบริษัทฯ กรณีที่ต้องการขยายกิจการหรือขาดสภาพคล่องเนื่องจากต้นทุนทางการเงินค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับแหล่งเงินทุนอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯเห็นว่ามีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน
- หนี้สินตามสัญญาเช่าทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 1,197.85 ล้านบาท จากการนำมาตราฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

(พันบาท)								
งบการเงินรวม								
	2563	C/S	2562	C/S	2561	C/S	%Change 63 vs 62	%Change 62 vs 61
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	8%	142,500	9%	142,500	10%	50.00%	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	8%	142,500	9%	142,500	10%	50.00%	0.00%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	278,906	11%	278,906	18%	278,906	20%	0.00%	0.00%
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(46,226)	-2%	(46,226)	-3%	(46,226)	-3%	0.00%	0.00%
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	17,399	1%	16,381	1%	16,381	1%	6.21%	0.00%
ยังไม่ได้จัดสรร	350,812	13%	649,804	43%	488,234	36%	(46.01%)	33.09%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	90,567	3%	90,567	6%	90,567	7%	0.00%	0.00%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	905,208	34%	1,131,932	75%	970,362	71%	(20.03%)	16.65%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯย่อย	5	0%	7	0%	3	0%	(28.57%)	133.33%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	905,213	34%	1,131,939	75%	970,365	71%	(20.03%)	16.65%

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 256 จำนวน 905.21 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1,131.94 ล้านบาท (ลดลงอัตราร้อยละ 20.03) จากขาดทุนสุทธิในระหว่างปี

ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทฯ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 256 มีจำนวน 114.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 61.97 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 117.89 โดยมีรายการที่สำคัญดังนี้

- มีการขายหน่วยลงทุนระหว่างปีจำนวน 73.10 ล้านบาท
- มีการเบิกเงินกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินจำนวน 245 ล้านบาท
- การจ่ายเงินปันผลระหว่างปี 17 ล้านบาท
- การจ่ายเงินสำหรับลงทุนในสาขาใหม่และปรับปรุงสาขาเดิม 141 ล้านบาท

บริษัทฯเชื่อว่าจำนวนเงินสดในมือมีเพียงพอต่อการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและการดำเนินงานของบริษัทฯภายใน 1 ปีหากไม่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

Ratio	2563	2562	2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
Current Ratio	0.64	1.18	0.78
Receivable turnover	15	46	63
Collection period (Days)	25	8	6
Inventory turnover	1	4	6
Holding period (Days)	417	97	64

- Current Ratio ปี 2563 เท่ากับ 0.64 ลดลงจาก 1.18 ในปี 2562 สาเหตุหลักจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 15.44 ล้านบาท และลูกหนี้ค่าหุ้นจากการขายหุ้นบริษัท ชบา เอลลิแกนซ์ จำกัดคืนให้ผู้ถือหุ้นเดิมจำนวนลดลงจาก 39.20 ล้านบาทเป็น 9.46 ล้านบาท (รายการนี้ถูกจัดประเภทใหม่แยกเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนสำหรับส่วนที่คาดว่าจะได้รับชำระภายใน 1 ปี ส่วนที่เหลือเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในปี 2563) ส่วนของหนี้สินที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากจากหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีจำนวน 169.18 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 และเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปีเพิ่มขึ้นจำนวน 23.15 ล้านบาท ทั้งนี้หากไม่นำหนี้สินสัญญาเช่าตามมาตรฐานรายงานทางการเงินดังกล่าวมาพิจารณา current ratio จะเท่ากับ 1.21 ซึ่งใกล้เคียงกับปี 2562

- Receivable turnover และ Collection period ระยะเวลาในการเรียกเก็บหนี้เพิ่มขึ้นจากปี 2562 แต่ยังคงค่อนข้างต่ำเนื่องจากลักษณะของธุรกิจหลักให้บริการลูกค้ารายย่อย ไม่มีเครดิต ปี 2563 ระยะเวลาการเก็บหนี้สูงขึ้นเนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด 19 ทำให้การชำระเงินจากลูกค้าล่าช้าไปบ้าง
- Inventory turnover และ Holding period ระยะเวลาในการขายสินค้าสูงขึ้นในปี 2563 เนื่องจากการถูกปิดสาขาและยอดขายที่ลดลงเป็นอย่างมากจากการแพร่ระบาดของโควิด 19 อีกทั้งบางสาขายังไม่เปิดดำเนินการ

Ratio	2563	2562	2561
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น	-19%	32%	34%
อัตรากำไรสุทธิ	-49%	17%	18%
Return on Asset	-10%	17%	16%
Return on Equity	-10%	23%	24%

- อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรลดลงเป็นอย่างมากเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนๆ เนื่องจากนักท่องเที่ยวซึ่งเป็นลูกค้าหลักของบริษัทฯ ไม่สามารถเดินทางเข้ามาใช้บริการได้จากภาวะแพร่ระบาดของโควิด 19 ในขณะที่บริษัทฯ ยังต้องรับภาระค่าใช้จ่ายต่างๆ ทำให้มีผลขาดทุนสุทธิในปี 2563

Ratio	2563	2562	2561
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้			
Debt to Equity Ratio	1.9	0.3	0.4
Interest coverage Ratio	(10.6)	26	26

- Debt to Equity Ratio ปี 2563 เท่ากับ 1.9 เพิ่มขึ้นจาก 0.3 ในปี 2562 หนี้สินที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากจากหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีจำนวน 1,197.85 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินรายการดังกล่าว Debt to Equity ratio จะเท่ากับ 0.58 ซึ่งไม่เกินนโยบายของบริษัทฯ ที่มีให้ ratio ดังกล่าวเกินกว่า 1.00 ทำให้ยังมีความสามารถในการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน บริษัทฯ จึงเชื่อมั่นว่ามีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินกิจการ หากไม่มีเหตุการณ์ที่กระทบต่อการดำเนินงานของธุรกิจอย่างเป็นสาระสำคัญ
- Interest coverage Ratio ปี 256 เท่ากับ -10.6 จากผลขาดทุนในปี 2563

สรุปเหตุการณ์สำคัญในปี 2563

- จำนวนสาขา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีทั้งหมด 70 สาขา (65 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ) (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีสาขา ทั้งหมด 63 สาขาแบ่งเป็น 58 สาขาในประเทศ และ 5 สาขาในต่างประเทศ) จำนวนสาขาที่เปิดบริการเพิ่มขึ้นแบ่งเป็น Let's Relax 4 สาขา บ้านสวน 1 สาขา Stretch me Clinic 1 สาขา และ Dr.Spiller Pure Skin care Solution 2 สาขา และบริษัทฯ ได้ปิดสาขา Let's Relax สมุย เนื่องจากหมดอายุสัญญาเช่า

- การเข้าซื้อกิจการของบริษัท ชบา เอลลิแกนซ์ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจดูแลความงามเล็บมือ เล็บเท้าและคิ้วขนตา ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 และต่อมาได้เข้าทำสัญญายกเลิกการประกอบกิจการร่วมกันและโอน/ซื้อหุ้นคืนเมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2562 เนื่องจากธุรกิจดังกล่าวต้องอาศัยความเชี่ยวชาญทางงานฝีมือค่อนข้างสูง ทำให้ธุรกิจขายตัวได้ช้า ไม่เป็นไปตามวัตถุประสงค์ในการเข้าซื้อ ทำให้รายได้รวมลดลงร้อยละ 3 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน
- การนำมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับใหม่มาบังคับใช้ในงวดปัจจุบัน ได้แก่ มาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า ซึ่งมีผลกระทบทำให้ขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ เพิ่มประมาณ 20 ล้านบาท
- ในช่วงครึ่งปีหลังปี 2563 บริษัทฯได้เน้นทำการตลาดกลุ่มคนไทยมากยิ่งขึ้น โดยการออกโปรโมชั่นต่างๆ รวมถึงการเตรียมระบบ Royalty program ในปี 2564 เพื่อดึงดูดและรักษาลูกค้าคนไทย

ขอแสดงความนับถือ

(นาย วิบูลย์ อดุสหาจิต)

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)