

SWG 035/2566

วันที่ 10 สิงหาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของ บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ประจำปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 และชี้แจงสาเหตุของผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการโดยพิจารณาจากงบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประจำปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 และชี้แจงสาเหตุของผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20 ทั้งนี้บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 358.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 224.30 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 167.18 โดยมีกำไรสุทธิ 60.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.87 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งกำไรสุทธิของบริษัทฯและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 89.38 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

สรุปผลประกอบการที่สำคัญในไตรมาส 2 ปี 2566

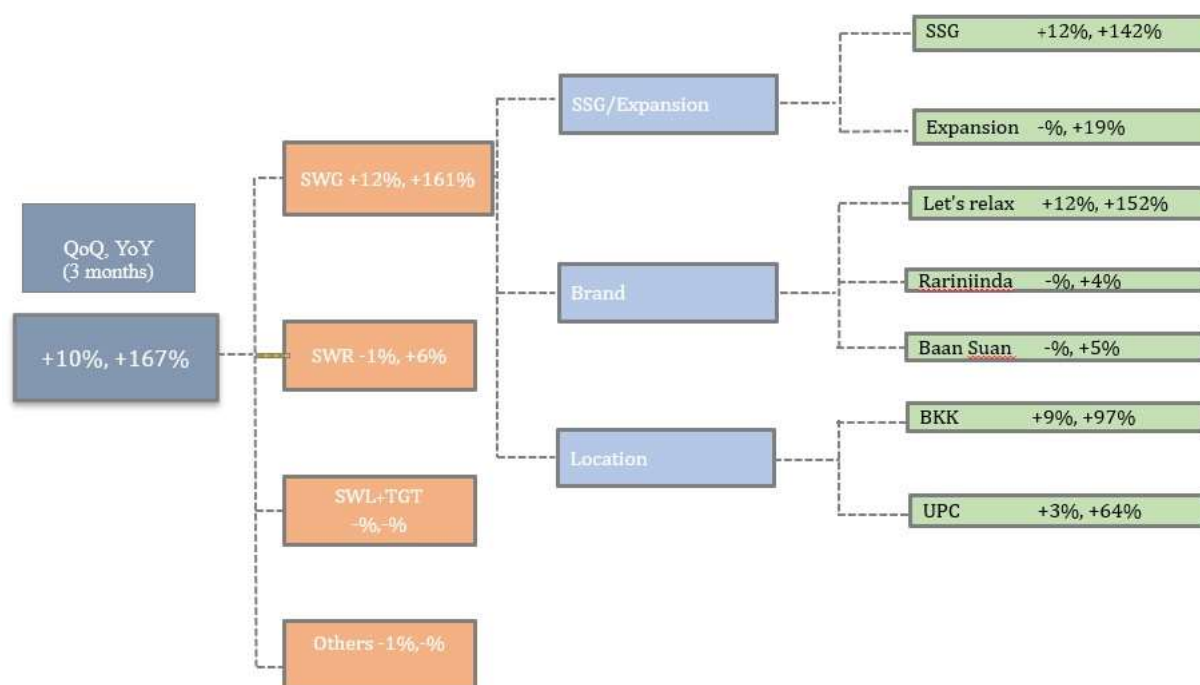
รายได้

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้รวมในไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 358.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 224.30 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 167.18 โดยรายได้หลักยังเป็นรายได้จากธุรกิจสปาในสัดส่วน ร้อยละ 91 ของรายได้รวม ซึ่งในสถานการณ์ปกติก่อนโควิด 19 ไตรมาสที่ 2 ถือเป็น low season ที่สุดของปี รายได้ค่อนข้างต่ำกว่าไตรมาสที่ 1 และต่ำที่สุดของปี อย่างไรก็ตาม ปี 2566 บริษัทฯสามารถทำรายได้ได้สูงกว่าไตรมาสที่ 1 โดยภาพรวมจากการคลี่คลายของสถานการณ์โควิด 19 ในประเทศไทยรวมถึงทั่วโลก ผู้คนกลับมาใช้ชีวิตตามปกติ ไม่มีข้อจำกัดต่างๆในการเดินทางท่องเที่ยวในประเทศไทย ทำให้อุตสาหกรรมท่องเที่ยวของประเทศไทยดีขึ้นเป็นอย่างมาก มีนักท่องเที่ยวหลากหลายสัญชาติมากขึ้น เป็นอันส่งผลให้กลุ่มลูกค้าของบริษัทฯขยายกว้างขึ้นไปด้วย ประกอบกับประเทศจีนได้ยกเลิกมาตรการ lock down ช่วงต้นปี 2566 ทำให้คนจีน ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯสามารถเดินทางเข้ามาท่องเที่ยวในประเทศไทยเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

จำนวนสาขา ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 มีทั้งหมด 68 สาขา (66 สาขาในประเทศ 2 สาขาในต่างประเทศ) (เปิดเพิ่ม 7 สาขาและมีการปิดสาขาจำนวน 6 สาขา) (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีจำนวน 67 สาขา แบ่งเป็น 62 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ)

สรุปผลการดำเนินงาน							
	Q2'66		Q2'65		Q2'64		Chg (%)
							66 vs 65
รายได้จากการขายและบริการ	356,293		132,412		22,214		169.1%
รายได้อื่น	2,184		1,761		1,237		24.0%
รายได้รวม	358,477		134,173		23,451		167.2%
ต้นทุนขายและบริการ	251,794	71%	121,196	92%	74,735	336%	107.8%
กำไรขั้นต้น	104,499	29%	11,216	8%	(52,521)	(236%)	831.7%
คช.ขายและบริการ	34,807	10%	31,534	24%	27,254	123%	10.4%
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้	71,876	20%	(20,318)	(15%)	(78,538)	(354%)	453.8%
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	210	0%	-	0%		0%	
คช.ทางการเงิน	12,378	3%	10,829	8%	11,366	51%	14.3%
ภาษีเงินได้	(828)	(0%)	(121)	(0%)	(3,049)	(14%)	584.3%
กำไรสุทธิ	60,116	17%	(29,265)	(22%)	(86,855)	(391%)	305.4%
NCI	1	0%	-	0%	-	0%	
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	60,115	17%	(29,265)	(22%)	(86,855)	(391%)	305.4%

ภาพรวมไตรมาส 2 ปี 2566 รายได้ที่เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 167 แบ่งเป็น



- บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ/SWG) ประกอบธุรกิจให้บริการสปาเป็นหลัก รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 161
- บริษัท สยามเวลเนสรีสอร์ท จำกัด (SWR) ประกอบธุรกิจโรงแรมระรินจินดา ร้านอาหาร Deck1 และรับบริหารระรินวิลล่าส์ และร้าน ORB ที่จังหวัดเชียงใหม่และพัทธา รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 6
- บริษัท สยามเวลเนสแกล็บ จำกัด (SWL) และบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจขายผลิตภัณฑ์สปา รายได้ใกล้เคียงกับปีก่อน

รายได้จากการให้บริการสปาของสาขาเดิมเพิ่มขึ้นร้อยละ 142 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ในขณะที่การขยายสาขาทำให้รายได้ดังกล่าวเพิ่มขึ้นร้อยละ 19

การวิเคราะห์เป็นรายแบรนด์ที่ให้บริการ รายได้ของ Let's Relax เพิ่มขึ้นร้อยละ 152, ระรินจินดา เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 และ บ้านสวนเพิ่มขึ้นร้อยละ 5

ทั้งนี้รายได้จากการให้บริการสปาแยกตามพื้นที่นั้น สาขาในกรุงเทพและต่างจังหวัดเพิ่มขึ้นร้อยละ 97 และ 64 ตามลำดับ

ธุรกิจ โรงแรมและร้านอาหารรายได้เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 6 สัดส่วนรายได้ในไตรมาส 2 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 4 ของรายได้รวมใกล้เคียงกับปี 2565 ทั้งนี้ occupancy rate และ Average room rate ในงวดปัจจุบันเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

ธุรกิจจำหน่ายผลิตภัณฑ์สปาของบริษัท สัดส่วนรายได้ในไตรมาสที่ 2 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 5 ลดลงจากร้อยละ 11 ในปี 2565 จากการกลับมาเปิดสปาเต็มรูปแบบและไม่มีรายได้จากการขาย ATK ในปี 2566

ต้นทุนขายและบริการ

ไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนขายและบริการ 251.79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 70.67 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 130.60 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 107.76 ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวหลักๆ เกิดจากรายได้ที่เพิ่มจากการคลี่คลายของสถานการณ์โควิด 19 ทำให้ค่าใช้จ่ายผันแปรสูงขึ้นเช่น ค่าแรงพนักงานนวด ค่าวัตถุดิบ ค่าสาธารณูปโภค ค่าเช่าที่ผันแปรตามยอดขาย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสถานบริการเช่น ค่าซักรีด ค่าอาหารว่าง นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายคงที่บางส่วนก็เพิ่มขึ้นเช่นเดียวกัน เช่น ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ส่วนลดค่าเช่าที่ลดลงเป็นอย่างมากเมื่อเทียบกับปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่าย

ในไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับ 47.19 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.24 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อน 4.82 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.38 โดยหลักๆ มีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น ถือว่าบริษัทฯ สามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้ค่อนข้างดี

กำไรสุทธิ

ในไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ 60.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.87 ของรายได้จากการขายและบริการซึ่งกำไรสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 89.38 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 305.42 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก มีลูกค้าทั้งในและต่างประเทศกลับมาใช้บริการ ประกอบกับบริษัทฯ สามารถบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น

ภาพรวมฐานะการเงินของบริษัทฯ

งบการเงินรวม							(พันบาท)	
	2566		2565		2564	C/S	change 66 vs 65	%Change 66 vs 65
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	180,111	9%	184,903	8%	109,854	5%	(4,792)	(2.59%)
เงินลงทุนชั่วคราว	4	0%	4	0%	4	0%	-	0.00%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	36,896	2%	30,153	1%	15,260	1%	6,743	22.36%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า-ส่วนที่ถึงกำหนดรับภายในหนึ่งปี	54	0%	-	0%	-	-	54	-
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	17,481	1%	8,945	0%	9,197	0%	8,536	95.43%
สินค้าคงเหลือ	39,187	2%	37,794	2%	27,812	1%	1,393	3.69%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	12,546	1%	9,932	0%	8,371	0%	2,614	26.32%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	0%	-	0%	32,295	1%	-	-
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	286,279	14%	271,731	11%	202,793	9%	14,548	5.35%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า-สุทธิจากส่วนที่คาดว่าจะได้รับชำระภายใน 1 ปี	206	0%	-	0%	-	-	206	-
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	17,110	1%	31,089	1%	32,192	1%	(13,979)	(44.96%)
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	4,939	0%	424	0%	-	-	4,515	1,064.86%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	990,937	50%	1,030,820	43%	946,642	42%	(39,883)	(3.87%)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	569,090	29%	970,788	40%	945,575	42%	(401,698)	(41.38%)
ค่าความนิยม	24,536	1%	24,536	1%	24,536	1%	-	0.00%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6,350	0%	7,244	0%	8,005	0%	(894)	(12.34%)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1,552	0%	905	0%	1,187	0%	647	71.49%
เงินมัดจำ	76,530	4%	75,984	3%	73,050	3%	546	0.72%
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อทรัพย์สิน	114	0%	2,988	0%	16,980	1%	(2,874)	(96.18%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,271	0%	2,593	0%	6,876	0%	(322)	(12.42%)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,693,635	86%	2,147,371	89%	2,055,043	91%	(453,736)	(21.13%)
รวมสินทรัพย์	1,979,914	100%	2,419,102	100%	2,257,836	100%	(439,188)	(18.16%)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 จำนวน 1,979.91 ล้านบาท ลดลง 439.19 ล้านบาท จากปี 2565 คิดเป็นร้อยละ 18.16 โดยรายการสำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงคือ

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 180.11 ล้านบาท ใกล้เคียงกับ ณ สิ้นปี 2565 ผลประกอบการที่ดีขึ้นเป็นอย่างมากทำให้บริษัทมี surplus cash flow เพื่อนำไปชำระเงินกู้ก่อนกำหนดระยะเวลา เพื่อลดภาระดอกเบี้ยที่แนวโน้มสูงขึ้น บริษัทฯ ชำระคืนเงินกู้ทั้งหมด 357 ล้านบาทในปี 2566 โดยจากเงินกู้ยืมบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 200 ล้านบาท และจาก surplus cash flow 170 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้นจาก 30.15 ล้านบาทในปี 2565 เป็น 36.90 ล้านบาทในปี 2566 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.36) เกิดจากการดำเนินธุรกิจเป็นปกติธุรกิจ เช่น การให้เครดิตกับ agent ที่พาลูกค้ามาใช้บริการ หรือ ผู้ซื้อ franchise ในต่างประเทศ ในหมายเหตุประกอบงบการเงินมีลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 12 เดือนจำนวน 7.94 ล้านบาท ปัจจุบันอยู่ระหว่างติดตาม บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อสำรองหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 8.11 ล้านบาทตามนโยบายบัญชี และการพิจารณาของฝ่ายบริหารไว้แล้ว
- ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืนจำนวน 17.48 ล้านบาท จากการขายหุ้นของบริษัท ชบา เอลติแกนซ์ จำกัด คืนให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ปัจจุบันอยู่ระหว่างการฟ้องร้องให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมชำระค่าหุ้น
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 50 ของสินทรัพย์ทั้งหมด ซึ่งเป็นสัดส่วนที่สูงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายการลงทุนเปิดสาขาเพิ่มอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้มูลค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ลดลงจากปี 2565 หลักๆ จากค่าเสื่อมราคาประจำปี
- สินทรัพย์สิทธิการใช้ 569.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29 ของสินทรัพย์ทั้งหมด จากการนำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

เหตุการณ์สำคัญที่มีผลต่อฐานะการเงินของบริษัทหรือการดำเนินงานในอนาคตที่สำคัญคือ การที่นักท่องเที่ยวต่างชาติไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ซึ่งจากสถานการณ์โควิด 19 ที่คลี่คลายลงและการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวอย่างต่อเนื่อง ฝ่ายบริหารเชื่อว่า บริษัทฯ ได้ก้าวข้ามผ่านจุดที่มีความเสี่ยงที่สุดในอุตสาหกรรมท่องเที่ยวและพร้อมที่จะกลับมาแข็งแกร่งอีกครั้ง

งบการเงินรวม							(พันบาท)	
	2566		2565		2564	C/S	change 66 vs 65	%Change 66 vs 65
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	97,273	5%	94,140	4%	37,039	2%	3,133	3.33%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	76,676	4%	169,918	7%	114,469	5%	(93,242)	(54.87%)
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	145,339	7%	179,702	7%	175,496	8%	(34,363)	(19.12%)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,308	0%	1,765	0%	316	0%	(457)	(25.89%)
รายได้รับล่วงหน้า-ส่วนที่ถึงกำหนดรับรู้ภายในหนึ่งปี	58,717	3%	57,194	2%	45,140	2%	1,523	2.66%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	9,650	0%	7,409	0%	1,780	0%	2,241	30.25%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	388,963	20%	510,128	21%	374,240	17%	(121,165)	(23.75%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	177,839	9%	441,717	18%	407,166	18%	(263,878)	(59.74%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	200,000	10%		0%		0%	200,000	
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	497,452	10%	863,745	36%	822,644	36%	(366,293)	(42.41%)
รายได้รับล่วงหน้า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดรับรู้ภายในหนึ่งปี	488	0%	971	0%	5,989	0%	(483)	(49.74%)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	5,868	0%	5,513	0%	9,951	0%	355	6.44%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	10,828	1%	10,870	0%	3,025	0%	(42)	(0.39%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	18,898	1%	17,157	1%	16,329	1%	1,741	10.15%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	911,373	46%	1,339,973	55%	1,265,104	56%	(428,600)	(31.99%)
รวมหนี้สิน	1,300,336	66%	1,850,101	76%	1,639,344	73%	(549,765)	(29.72%)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 จำนวน 1,300.34 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 549.76 ล้านบาท (ลดลงอัตราร้อยละ 29.72) โดยรายการที่สำคัญได้แก่

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 97.27 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่เกิดตามปกติธุระของบริษัทฯ เช่น ค่าก่อสร้างและตกแต่งสถานที่ให้บริการ ค่าสินค้าและวัตถุดิบ ค่าเช่าพื้นที่ เป็นต้น
- เงินกู้จากสถาบันการเงินทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 254.52 ล้านบาท โดยเงินกู้จากสถาบันการเงินเป็นแหล่งเงินทุนหลักของบริษัทฯ กรณีที่ต้องการขยายกิจการหรือขาดสภาพคล่องเนื่องจากต้นทุนทางการเงินค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับแหล่งเงินทุนอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่ามีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน
- หนี้สินตามสัญญาเช่าทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 642.79 ล้านบาท จากกรณีนำมาตราฐานการบัญชีฉบับที่ 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	11%	213,750	9%	213,750	9%	-	0.00%
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	11%	213,750	9%	213,750	9%	-	0.00%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	278,906	14%	278,906	12%	278,906	12%	-	0.00%
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(46,226)	-2%	(46,226)	-2%	(46,226)	-2%	-	0.00%
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว - สාරวจตามกฎหมาย	17,399	1%	17,399	1%	17,399	1%	-	0.00%
ยังไม่จัดสรร	90,366	5%	(20,209)	-1%	64,093	3%	110,575	(547.16%)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	125,378	6%	125,378	5%	90,567	4%	-	0.00%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	679,573	34%	568,998	24%	618,489	27%	110,575	19.43%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯย่อย	5	0%	3	0%	3	0%	2	66.67%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	679,578	34%	569,001	24%	618,492	27%	110,577	19.43%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,979,914	100%	2,419,102	100%	2,257,836	100%	(439,188)	(18.16%)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 จำนวน 679.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 จำนวน 110.58 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 19.43) จากกำไรสุทธิในระหว่างปี

ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทฯ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 มีจำนวน 180.11 ล้านบาท ใกล้เคียงกับสิ้นปี 2565 โดยมีรายการที่สำคัญดังนี้

- ได้รับเงินกู้จากผู้ให้เช่าโครงการหนึ่งสำหรับสาขาที่จะเปิดในปี 2565 จำนวน 10 ล้านบาท และบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 200 ล้านบาท
- จ่ายลงทุนโครงการใหม่ในปี 2566 ประมาณ 12 ล้านบาท
- จ่ายเงินสำหรับการดำเนินงานตามปกติของธุรกิจของบริษัทฯ

บริษัทฯ เชื่อว่าจำนวนเงินสดในมือมีเพียงพอต่อการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและการดำเนินงานของบริษัทฯ ภายใน 1 ปี หากไม่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบอย่างเป็นทางการเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

Ratio	Q2'23	2022	2021
Liquidity Ratio			
Current Ratio	0.74	0.53	0.54
Receivable turnover	10.63	31.33	9.05
Collection period (Days)	9	11	40
Inventory turnover	0.54	1.74	0.78
Holding period (Days)	170	207	460

- Current Ratio ไตรมาส 2 ปี 2566 เท่ากับ 0.74 ปรับตัวดีขึ้นจากสิ้นปี 2565 ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี จำนวน 145.34 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 current ratio จะเท่ากับ 1.18

- Receivable turnover และ Collection period ระยะเวลาในการเรียกเก็บหนี้ลดลงจากปี 2565 จาก 15 วันเหลือ 9 วัน เนื่องจากลูกค้าส่วนใหญ่เป็นรายย่อย ไม่มีเครดิต และบริษัทมีนโยบายเร่งรัดการชำระหนี้ให้ขึ้นไปตามที่กำหนด
- Inventory turnover และ Holding period ระยะเวลาในการขายสินค้าลดลงในไตรมาส 2 ปี 2566 เนื่องจากสามารถจำหน่ายสินค้าและจัดโปรโมชั่นผ่านหน้าร้านสปาจากการกลับมาให้บริการเป็นปกติ และ ช่องทางขาย online

Ratio	Q2'23	2022	2021
Profitability Ratio			
Gross Profit Margin	29.33%	11.31%	-90.03%
Net profit Margin	16.87%	-12.38%	-171.06%
Return on Asset	5.32%	-3.76%	-11.73%
Return on Equity	18.05%	-14.83%	-37.63%

- อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรมีทิศทางดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากมีกำไรอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ปี 2565
- Gross Profit Margin ปรับตัวดีขึ้น จากผลประกอบการที่ดีขึ้น

Ratio	Q2'23	2022	2021
Debt Management Ratio			
Debt to Equity Ratio	1.90	3.25	2.65
Interest coverage Ratio	3.81	(2.77)	(7.29)

- Debt to Equity Ratio ไตรมาส 2 ปี 2566 เท่ากับ 1.90 ลดลงจาก 3.25 ในปี 2565 เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ยืมก่อนกำหนด และ หนี้สินตามสัญญาเช่าตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 ลดลงจากการเจรจาปรับเงื่อนไขสัญญาเช่า ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินรายการดังกล่าว Debt to Equity ratio จะเท่ากับ 0.97 ซึ่งใกล้เคียงกับนโยบายของบริษัทที่พยายามประคองให้ ratio ดังกล่าวไม่ให้เกินกว่า 1.0 ทำให้ยังมีความสามารถในการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน บริษัทฯจึงเชื่อมั่นว่ามีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินกิจการ หากไม่มีเหตุการณ์ที่กระทบต่อการดำเนินงานของธุรกิจอย่างเป็นทางการ
- Interest coverage Ratio ไตรมาส 2 ปี 2566 เท่ากับ 3.81 ซึ่งมีแนวโน้มที่ดีขึ้นเรื่อยๆเมื่อเทียบกับปีก่อนๆ จากกำไรระหว่างงวด

สรุปเหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 2 ปี 2566

- จำนวนสาขา ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 มีทั้งหมด 68 สาขา (66 สาขาในประเทศ 2 สาขาในต่างประเทศ) (เปิดเพิ่ม 7 สาขาและมีการปิดสาขาจำนวน 6 สาขา) (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีจำนวน 67 สาขา แบ่งเป็น 62 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ)
- การคลี่คลายของสถานการณ์โควิด 19 ในประเทศไทยรวมถึงทั่วโลก ผู้คนกลับมาใช้ชีวิตตามปกติ นักท่องเที่ยวไม่มีข้อจำกัดในการเดินทางเข้ามาในประเทศไทย ทำให้อุตสาหกรรมท่องเที่ยวของประเทศขยายตัวอย่างต่อเนื่อง มีนักท่องเที่ยวหลากหลายสัญชาติมากขึ้น รวมถึงการปลด lock down ของจีนในช่วงต้นปี 2566 ทำให้มี

- นักท่องเที่ยวเงินเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง กระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่เพิ่มมากขึ้น บริษัทจึงนำไปชำระเงินกู้ก่อนถึงกำหนดชำระ เพื่อลดภาระต้นทุนดอกเบี้ย
- ไตรมาสที่ 2 ถือเป็นช่วง low season ที่สุดของปี อย่างไรก็ตามจากผลประกอบการแสดงให้เห็นว่า ปีนี้บริษัทสามารถเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง ผู้บริหารจึงมีความเชื่อมั่นว่า บริษัทจะกลับมาแข็งแกร่งได้อีกครั้ง

ขอแสดงความนับถือ

(นาย วิบูลย์ อุตสาหจิต)

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)