



บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (สำนักงานใหญ่) เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากร 0107557000144
565,567 อาคาร บี.ยู.เพลส ชั้น 22 ซอยสุทธิพร ถนนประชาสงเคราะห์ แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400
SIAM WELLNESS GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED
565,567 B.U.Place Building, 22nd Floor, Soi Suthiporn Prachasongkroh Road, Din Daeng, Bangkok 10400 THAILAND
Tel: +662 641 6619-20 Fax: +662 641 6621

SWG 187/2564

วันที่ 12 กันยายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของ บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ประจำปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และชี้แจงสาเหตุของผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อน
เกินกว่าร้อยละ 20
เรียน กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการโดยพิจารณา
จากงบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประจำปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2564 และชี้แจงสาเหตุของ ผลการ
ดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20 ทั้งนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 14.86 ล้านบาท ลดลงปีก่อน
61.91 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 80.65 โดยมีขาดทุนสุทธิ 77.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 597.12 ของรายได้จากการ
ขายและบริการ ซึ่งขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 22.90 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

สรุปผลประกอบการที่สำคัญในไตรมาส 3 ปี 2564

รายได้

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้รวมในไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 14.86 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 61.91 ล้านบาท
คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 80.65 โดยเป็นรายได้จากธุรกิจสปาในสัดส่วน ร้อยละ 43 ของรายได้รวม รายได้ที่ลดลงสาเหตุ
หลักจากผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดโรคระบาดไวรัสโคโรนา 19 ทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจและมี
ผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรมส่วนใหญ่โดยเฉพาะอุตสาหกรรมท่องเที่ยวที่ได้รับผลกระทบโดยตรงนักท่องเที่ยวซึ่ง
เป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ในช่วงสิ้นปี 2563 สถานการณ์การระบาดในประเทศไทย
ได้กลับมาแพร่ระบาดอีกครั้งจนถึงปัจจุบัน ธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯต้องหยุดให้บริการในช่วงต้นเดือน มกราคม 2564 และช่วง
ปลายเดือน เมษายน 2564 ตามประกาศคำสั่งของผู้ว่าราชการจังหวัด ทั้งนี้ในไตรมาส 3 บริษัทฯได้กลับมาเปิดให้บริการเพิ่มขึ้น
ในจังหวัดภูเก็ต จำนวน 5 สาขา (จากทั้งหมด 8 สาขา) ตามโครงการ Phuket Sandbox ของรัฐบาลในวันที่ 1 กรกฎาคม 2564

จำนวนสาขา ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มีทั้งหมด 70 สาขา (65 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ) (ไม่มีกร
เปิดสาขาเพิ่มในปี 2564) (ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 มีจำนวน 59 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ)

สรุปผลการดำเนินงาน (พันบาท)							
	Q3'64		Q3'63		Q3'62		
						Chg (%)	Chg (%)
						64 vs 63	63 vs 62
รายได้จากการขายและบริการ	13,038		76,235		383,881	(82.9%)	(80.1%)
รายได้อื่น	1,818		527		4,436	245.0%	(88.1%)
รายได้รวม	14,856		76,762		388,317	(80.6%)	(80.2%)
ต้นทุนขายและบริการ	55,779	428%	97,806	128%	256,268	67%	(43.0%)
กำไรขั้นต้น	(42,741)	(328%)	(21,571)	(28%)	127,597	33%	98.1%
คช.ขายและบริหาร	28,131	216%	30,366	40%	45,027	12%	(7.4%)
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้	(70,872)	(544%)	(51,410)	(67%)	87,022	23%	37.9%
คช.ทางการเงิน	10,964	84%	2,728	4%	3,062	1%	301.9%
ภาษีเงินได้	(2,164)	(17%)	813	1%	13,571	4%	(366.2%)
กำไรสุทธิ	(77,854)	(597%)	(54,951)	(72%)	70,389	18%	41.7%
NCI	1	0%	-	0%	364.00	0%	
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(77,853)	(597%)	(54,951)	(72%)	70,025	18%	41.7%

ภาพรวมไตรมาส 3 ปี 2564 รายได้ที่ลดลงประมาณร้อยละ 81 แบ่งเป็น



- บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ/SWG) ประกอบธุรกิจให้บริการสปาเป็นหลัก รายได้ลดลงร้อยละ 71 ของรายได้รวม
- บริษัท สยามเวลเนสรีสอร์ท จำกัด (SWR) ประกอบธุรกิจโรงแรมระรินจินดาและร้านอาหาร Deck1 ที่จังหวัดเชียงใหม่ รายได้ลดลงร้อยละ 1 ของรายได้รวม
- บริษัท สยามเวลเนสแกล็บ จำกัด (SWL) และบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจขายผลิตภัณฑ์สปา รายได้ลดลงร้อยละ 10 ของรายได้รวม เนื่องจากยอดขายของบริษัทย่อยผ่านร้าน Specialty stores ลดลง
- รายได้อื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 ของรายได้รวม

รายได้จากการให้บริการสปาของสาขาเดิมลดลงร้อยละ 71.5 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ในขณะที่การขยายสาขาทำให้รายได้ดังกล่าวเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.5

การวิเคราะห์เป็นรายแบรนด์ที่ให้บริการ หลักๆคือรายได้ของ Let's Relax ลดลงร้อยละ 39 , ระรินจินดา ลดลงร้อยละ 1 และบ้านสวนลดลงร้อยละ 22

ทั้งนี้รายได้จากการให้บริการสปาแยกตามพื้นที่นั้น สาขาในกรุงเทพและต่างจังหวัดลดลงร้อยละ 63 และ 6 ตามลำดับ

ธุรกิจโรงแรมและร้านอาหารรายได้ลดลงอัตราร้อยละ 1 ถึงแม้ว่าสัดส่วนรายได้ในไตรมาส 3 ปี 2564 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 13 ของรายได้รวม ภาพรวมของธุรกิจโรงแรมยังได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด 19 โดย occupancy rate และ Average room rate ในงวดปัจจุบันลดลงเป็นอย่างมาก

ธุรกิจจำหน่ายผลิตภัณฑ์สปาของบริษัท สัดส่วนรายได้ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 20 เป็นร้อยละ 31 ของรายได้รวม อย่างไรก็ตามยอดขายโดยรวมลดลงเนื่องจากยอดขายสินค้าผ่าน Specialty stores ของบริษัทย่อยของบริษัทสยามเวสเนสแล็บ จำกัด ลดลง

ต้นทุนขายและบริการ

ไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนขายและบริการ 55.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 427.82 ของรายได้จากการขายและบริการ ลดลงจากปีก่อน 42.05 ล้านบาท คิดเป็นอัตรการลดลงร้อยละ 43.00 ซึ่งการลดลงดังกล่าวหลักๆเกิดจากรายได้ที่ลดลงจากผลกระทบของโควิด 19 ทำให้ค่าใช้จ่ายผันแปรลดลง เช่น ค่าแรงพนักงานนวด ค่าวัสดุคุดิบ ค่าสาธารณูปโภค นอกจากนี้บริษัทฯมีนโยบายบริหารจัดการต้นทุนให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในช่วงวิกฤต เช่น การต่อรองค่าเช่าทั้งในรูปแบบของลดค่าเช่าคงที่ หรือ เปลี่ยนจากค่าคิดค่าเช่าคงที่เป็นคิดตามสัดส่วนรายได้ ทั้งนี้บริษัทฯยังคงต้องรับภาระค่าใช้จ่ายคงที่บางรายการเช่น ค่าเสื่อมราคา ค่าใช้จ่ายพนักงาน ส่งผลให้บริษัทมีขาดทุนขั้นต้นในไตรมาส 3 ปี 2564

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่าย

ในไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับ 39.10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 299.85 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 6.00 ล้านบาท คิดเป็นอัตรการเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.13 สาเหตุหลักจากดอกเบี้ยจ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการกู้เงินเพิ่มระหว่างปี 2563-2564 และซื้อผ่อนปรนสำหรับกรณีที่ผู้ให้เช่ายินยอมลดค่าเช่าของสภาวิชาชีพบัญชี การลดค่าใช้จ่ายพนักงานและการปรับลดเงินเดือนและผลตอบแทนกรรมการ อีกทั้งบริษัทมีการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้การด้อยค่าสำหรับสาขาที่คาดว่าจะปิดให้บริการจำนวน 4 สาขาและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ประมาณ 9 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในภาพรวมที่ลดลงได้มีอัตราน้อยกว่ารายได้ที่ลดลงเป็นอย่างมาก ทำให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสูงขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

ขาดทุนสุทธิ

ในไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีขาดทุนสุทธิ 77.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 597.12 ของรายได้จากการขายและบริการซึ่งขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 22.90 ล้านบาท คิดเป็นอัตรการเพิ่มขึ้นร้อยละ 41.70 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากสถานการณ์การแพร่ระบาดเชื้อโควิด 19 นักท่องเที่ยวซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลัก ไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ในขณะที่บริษัทฯ ยังต้องแบกรับภาระค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ เช่น ค่าเช่าบางส่วนที่ยังต้องจ่าย ค่าใช้จ่ายพนักงาน และค่าเสื่อมราคา ทำให้ขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้น

ภาพรวมฐานะการเงินของบริษัทฯ

งบการเงินรวม (พันบาท)										
(Thousand Baht)										
	Q3'64	C/S	2563	C/S	2562	C/S	change Q3'64 vs 63	%Change Q3'64 vs 63	change 63 vs 62	%Change 63 vs 62
สินทรัพย์										
สินทรัพย์หมุนเวียน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	116,361	5%	114,526	4%	52,561	3%	1,835	2%	61,965	118%
เงินลงทุนชั่วคราว	4	0%	4	0%	73,098	5%	(0)	(0%)	(73,094)	(100%)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	6,560	0%	21,775	1%	37,213	2%	(15,215)	(70%)	(15,438)	(41%)
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	9,263	0%	9,462	0%	39,200	3%	(199)	(2%)	(29,738)	(76%)
สินค้าคงเหลือ	30,609	1%	40,299	2%	39,901	3%	(9,690)	(24%)	398	1%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	9,428	0%	13,024	0%	14,824	1%	(3,596)	(28%)	(1,800)	(12%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	32,295	1%	32,295	1%	32,294	2%	0	0%	1	0%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	204,520	9%	231,385	9%	289,091	19%	(26,865)	(12%)	(57,706)	(20%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน										
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	-	0%	5,159	0%	5,105	0%	(5,159)	(100%)	54	1%
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	31,892	1%	32,587	1%	15,000	1%	(695)	(2%)	17,587	117%
สิทธิการเช่า	-	0%	-	0%	9,264	1%	-	#DIV/0!	(9,264)	(100%)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	976,495	42%	1,074,588	41%	1,082,797	71%	(98,093)	(9%)	(8,209)	(1%)
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	983,131	42%	1,169,556	44%	-	-	(186,425)	(16%)	1,169,556	-
ค่าความนิยม	24,536	1%	24,536	1%	24,536	2%	0	0%	(0)	(0%)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7,800	0%	9,086	0%	9,139	1%	(1,286)	(14%)	(53)	(1%)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1,216	0%	820	0%	723	0%	396	48%	97	13%
เงินมัดจำ	73,981	3%	78,549	3%	79,466	5%	(4,568)	(6%)	(917)	(1%)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อทรัพย์สิน	4,631	0%	461	0%	-	-	4,170	905%	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	6,435	0%	5,383	0%	1,024	0%	1,052	20%	4,359	426%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,110,117	91%	2,400,724	91%	1,227,054	81%	(290,607)	(12%)	1,173,670	96%
รวมสินทรัพย์	2,314,637	100%	2,632,109	100%	1,516,145	100%	(317,472)	(12%)	1,115,964	74%

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 จำนวน 2,314.64 ล้านบาท ลดลง 317.47 ล้านบาท จากปี 2563 คิดเป็นร้อยละ 12.10 โดยรายการสำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงคือ

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 114.53 ล้านบาทเป็น 116.36 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.60) สาเหตุหลักจากการได้รับเงินกู้วงใหม่จากสถาบันการเงินเพื่อรองรับสถานการณ์โรคระบาดโควิด 19 จำนวน 99.15 ล้านบาทและมีการเบิกวงเงินกู้จากวงเงินเดิม จำนวน 22 ล้านบาทในระหว่างปี 2564 มีค่าใช้จ่าย cash burn จากการดำเนินการประมาณ 82 ล้านบาท และ เงินต้นและดอกเบี้ยเงินกู้ยืมธนาคารจำนวน 20 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ลดลงจาก 21.78 ล้านบาทในปี 2563 เป็น 6.56 ล้านบาทในปี 2564 (ลดลงร้อยละ 69.87) เกิดจากการดำเนินธุรกิจเป็นปกติระยะ เช่น การให้เครดิตกับ agent ที่พาลูกค้ามาใช้บริการ หรือ ผู้ซื้อ franchise ในต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทมีนโยบายการเร่งรัดชำระหนี้ โดยในหมายเหตุประกอบงบการเงินมี ลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 12 เดือนจำนวน 8.96 ล้านบาท บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อสำรองหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 7.99 ล้านบาทตามนโยบายบัญชีและการพิจารณาของฝ่ายบริหาร ซึ่งลูกหนี้ค้างชำระเกิน 3 เดือนอยู่ระหว่างการติดตามให้ชำระหนี้
- ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืนจำนวน 9.26 ล้านบาท จากการขายหุ้นของบริษัท ชบา เอลลิแกนซ์ จำกัดคืนให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ปัจจุบันอยู่ระหว่างการฟ้องร้องให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมชำระค่าหุ้น
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายจำนวน 32.29 ล้านบาท จากอสังหาริมทรัพย์แห่งหนึ่งของบริษัทฯ อยู่ระหว่างการรอขาย
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 42 ของสินทรัพย์ทั้งหมด ซึ่งเป็นสัดส่วนที่สูงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายการลงทุนเปิดสาขาเพิ่มทุกปี ทั้งนี้มูลค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลงจากปี 2563 เนื่องจากค่าเสื่อมราคา

- สิ้นทรัพย์สิทธิการใช้ 983.13 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 42 ของสิ้นทรัพย์ทั้งหมด จากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

เหตุการณ์สำคัญที่มีผลต่อฐานะการเงินของบริษัทหรือการดำเนินงานในอนาคตที่สำคัญคือ การที่นักท่องเที่ยวต่างชาติไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ทางบริษัทจึงได้บริหารความเสี่ยงโดยหาบริการใหม่ๆ ที่ตอบโจทย์และดึงดูดกลุ่มลูกค้าคนไทย และหาช่องทางเพิ่มยอดขายสินค้าออนไลน์ นอกจากนี้บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับกระแสเงินสดในกิจการ โดยให้มีเพียงพอสำหรับการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและภาระดำเนินงานของบริษัทฯ ภายในระยะเวลา 1 ปีและมีการวางแผนรองรับหากเหตุการณ์ดังกล่าวยืดเยื้อออกไป

งบการเงินรวม (พันบาท)										
(Thousand Baht)										
	Q3'64	C/S	2563	C/S	2562	C/S	change Q3'64 vs 63	%Change Q3'64 vs 63	change 63 vs 62	%Change 63 vs 62
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น										
หนี้สินหมุนเวียน										
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	-	0%	-	0%	32	0%	-	#DIV/0!	(32)	(100%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างจ่ายจากกิจการที่เกี่ยวข้อง	-	0%	-	0%	4,616	0%	-	#DIV/0!	(4,616)	(100%)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	37,243	2%	44,662	2%	96,718	6%	(7,419)	(17%)	(52,056)	(54%)
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	85,156	4%	103,354	4%	80,200	5%	(18,198)	(18%)	23,154	29%
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	173,969	8%	169,179	6%			4,790.33	3%		#DIV/0!
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0%	-	0%	120	0%	-	#DIV/0!	169,059	140,882%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	123	0%	3,213	0%	24,829	2%	(3,090)	(96%)	(21,616)	(87%)
รายได้รับล่วงหน้า-ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	41,757	2%	38,978	1%	28,922	2%	2,779	7%	10,056	35%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2,015	0%	1,770	0%	9,631	1%	245	14%	(7,861)	(82%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	340,263	15%	361,156	14%	245,068	16%	(20,893)	(6%)	116,088	47%
หนี้สินไม่หมุนเวียน										
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระ 1 ปี	416,479	18%	287,813	11%	80,167	5%	128,666	45%	207,646	259%
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระ	856,149	37%	1,028,672	39%			(172,523)	(17%)	1,028,672	
ภายในหนึ่งปี	-	0%	-	0%			-	#DIV/0!	-	
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0%	-	0%	260	0%	-	#DIV/0!	(260)	(100%)
รายได้รับล่วงหน้า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6,939	0%	9,759	0%	12,161	1%	(2,820)	(29%)	(2,402)	(20%)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	9,593	0%	10,124	0%	8,556	1%	(531)	(5%)	1,568	18%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	4,371	0%	11,744	0%	17,995	1%	(7,373)	(63%)	(6,251)	(35%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	16,344	1%	17,629	1%	19,999	1%	(1,285)	(7%)	(2,370)	(12%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,309,875	57%	1,365,741	52%	139,138	9%	(55,866)	(4%)	1,226,003	882%
รวมหนี้สิน	1,650,138	71%	1,726,897	66%	384,206	25%	(76,759)	(4%)	1,342,691	349%

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 จำนวน 1,650.14 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 76.76 ล้านบาท (ลดลงอัตราร้อยละ 4.44) โดยรายการที่สำคัญได้แก่

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 37.24 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่เกิดตามปกติธุระของบริษัทฯ เช่น ค่าก่อสร้างและตกแต่งสถานที่ให้บริการ ค่าสินค้าและวัตถุดิบ ค่าเช่าพื้นที่ เป็นต้น
- เงินกู้จากสถาบันการเงินทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 501.64 ล้านบาท โดยเงินกู้จากสถาบันการเงินเป็นแหล่งเงินทุนหลักของบริษัทฯ กรณีที่ต้องการขยายกิจการหรือขาดสภาพคล่อง เนื่องจากต้นทุนทางการเงินค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับแหล่งเงินทุนอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่ามีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน
- หนี้สินตามสัญญาเช่าทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 1,030.12 ล้านบาท จากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

งบการเงินรวม (พันบาท)										
(Thousand Baht)										
	Q3'64	C/S	2563	C/S	2562	C/S	change Q3'64 vs 63	%Change Q3'64 vs 63	change 63 vs 62	%Change 63 vs 62
ส่วนของถือหุ้น										
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	9%	213,750	8%	142,500	9%	-	0%	71,250	50%
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	9%	213,750	8%	142,500	9%	-	0%	71,250	50%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	278,906	12%	278,906	11%	278,906	18%	-	0%	-	0%
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(46,226)	-2%	(46,226)	-2%	(46,226)	-3%	0	(0%)	(0)	0%
กำไรสะสม										
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	17,399	1%	17,399	1%	16,381	1%	0	0%	1,018	6%
ยังไม่ได้จัดสรร	110,100	5%	350,812	13%	649,804	43%	(240,712)	(69%)	(298,992)	(46%)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	90,567	4%	90,567	3%	90,567	6%	(0)	(0%)	0	0%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	664,496	29%	905,208	34%	1,131,932	75%	(240,712)	(27%)	(226,724)	(20%)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่ใช่เจ้าของควบคุมของบริษัทย่อย	3	0%	4	0%	7	0%	(1)	(25%)	(3)	(43%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	664,499	29%	905,212	34%	1,131,939	75%	(240,713)	(27%)	(226,727)	(20%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,314,637	100%	2,632,109	100%	1,516,145	100%	(317,472)	(12%)	1,115,964	74%

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 จำนวน 664.50 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2563 จำนวน 240.71 ล้านบาท (ลดลงอัตราร้อยละ 25.59) จากขาดทุนสุทธิในระหว่างปี

ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทฯ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มีจำนวน 116.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2563 จำนวน 1.84 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.60 โดยมีรายการที่สำคัญดังนี้

- ได้รับเงินกู้ยืมใหม่จากสถาบันการเงินเพื่อรองรับสถานการณ์โรคระบาดโควิด 19 จำนวน 99.15 ล้านบาทและการเบิกวงเงินกู้จากวงเงินเดิม จำนวน 22 ล้านบาท
- จ่ายคืนเงินกู้และดอกเบี้ยจำนวน 20 ล้านบาท
- จ่ายเงินสำหรับการดำเนินงานตามปกติธุระของบริษัท

บริษัทฯ เชื่อว่าจำนวนเงินสดในมือมีเพียงพอต่อการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและการดำเนินงานของบริษัทฯ ภายในปีหากไม่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

Ratio	Q3'21	2020	2019
Liquidity Ratio			
Current Ratio	0.60	0.64	1.18
Receivable turnover	1	15	46
Collection period (Days)	88	25	8
Inventory turnover	0	1	4
Holding period (Days)	915	417	97

- Current Ratio ไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับ 0.60 ใกล้เคียงกับสิ้นปี 2563 ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีจำนวน 173.97 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 current ratio จะเท่ากับ 1.23
- Receivable turnover และ Collection period ระยะเวลาในการเรียกเก็บหนี้เพิ่มขึ้นจากปี 2563 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด 19 ทำให้การชำระเงินจากลูกค้าล่าช้าไปบ้าง

- Inventory turnover และ Holding period ระยะเวลาในการขายสินค้าสูงขึ้นในไตรมาส 3 ปี 2564 เนื่องจากการถูกปิดสาขาและยอดขายที่ลดลงเป็นอย่างมากจากการแพร่ระบาดของโควิด 19 อีกทั้งบางสาขายังไม่เปิดดำเนินการ ทั้งนี้บริษัทฯ ได้เปิด online channel ต่างๆเพิ่ม เช่น Shopee Lazada Line และจัด promotion เพื่อกระตุ้นยอดขายและเร่งระบายสินค้า

Ratio	Q3'21	2020	2019
Profitability Ratio			
Gross Profit Margin	-328%	-19%	32%
Net profit Margin	-597%	-49%	17%
Return on Asset	-13%	-10%	17%
Return on Equity	-39%	-21%	23%

- อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรลดลงเป็นอย่างมากเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนๆ เนื่องจากนักท่องเที่ยวซึ่งเป็นลูกค้าหลักของบริษัทฯไม่สามารถเดินทางเข้ามาใช้บริการได้จากภาวะแพร่ระบาดของโควิด 19 ในขณะที่บริษัทฯยังต้องรับภาระค่าใช้จ่ายต่างๆ ทำให้มีผลขาดทุนสุทธิในไตรมาส 3 ปี 2564

Ratio	Q3'21	2020	2019
Debt Management Ratio			
Debt to Equity Ratio	2.5	1.9	0.3
Interest coverage Ratio	(7.90)	(11)	26

- Debt to Equity Ratio ไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับ 2.48 เพิ่มขึ้นจาก 1.90 ในปี 2563 ทั้งนี้ที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากจากหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี จำนวน 1,030.12 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินรายการดังกล่าว Debt to Equity ratio จะเท่ากับ 0.93 ซึ่งไม่เกินนโยบายของบริษัทที่มีให้ ratio ดังกล่าวเกินกว่า 1.0 ทำให้ยังมีความสามารถในการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน บริษัทฯจึงเชื่อมั่นว่ามีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินกิจการ หากไม่มีเหตุการณ์ที่กระทบต่อการดำเนินงานของธุรกิจอย่างเป็นทางการ
- Interest coverage Ratio ไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับ -8 จากผลขาดทุนในไตรมาส 3 ปี 2564

สรุปเหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 3 ปี 2564

- สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ยังคงมีผลกระทบต่อการเงินของบริษัทฯอย่างมีสาระสำคัญจากอุตสาหกรรมท่องเที่ยวที่ได้รับผลกระทบโดยตรง นักท่องเที่ยวซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ในช่วงสิ้นปี 2563 สถานการณ์การระบาดในประเทศไทยได้กลับมาแพร่ระบาดอีกหลายระลอกจนถึงปัจจุบัน ธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯต้องหยุดให้บริการในช่วงต้นเดือนมกราคม 2564 และช่วงปลายเดือน เมษายน 2564 ตามประกาศคำสั่งของผู้ว่าราชการจังหวัด โดยในไตรมาส 3 บริษัทฯได้กลับมาเปิดให้บริการอีกครั้งของสาขาในจังหวัดภูเก็ตบางส่วนเพื่อรองรับโครงการ Phuket Sandbox (เปิดให้บริการวันที่ 1 กรกฎาคม 2564)
- จำนวนสาขา ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มีทั้งหมด 70 สาขา (65 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ) (ไม่มีการเปิดสาขาเพิ่มในปี 2564) (ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มีจำนวน 59 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ)
- สภาวิชาชีพบัญชีออกแนวปฏิบัติในเรื่องข้อผ่อนปรนสำหรับกรณีให้ผู้ให้เช่ายินยอมลดค่าเช่า โดยไม่จำเป็นต้องปฏิบัติตามวิธีการของการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า หากเข้าเงื่อนไขตามที่กำหนด (การปรับปรุงมาตรฐานบัญชี

- ในเรื่องดังกล่าว ได้ประกาศลงราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2564) ในระหว่างงวดบริษัทฯ ได้รับ ส่วนลดสัญญาเช่าซึ่งเข้าเงื่อนไขตามข้อผ่อนปรนข้างต้น โดยเลือกรับรู้เข้าส่วนของกำไรหรือขาดทุนทั้งจำนวน
- ไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯยังคงเน้นทำการตลาดกลุ่มคนไทยอย่างต่อเนื่อง มีการออก campaign พิเศษต่างๆ ผ่านทางช่องทาง online ต่างๆ รวมถึงการเริ่มระบบ Royalty program ในปี 2564 เพื่อดึงดูดและรักษฐานลูกค้าคนไทย

ขอแสดงความนับถือ

(นาย วิบูลย์ อุตสาหจิต)

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)