

SWG 007/2567

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของ บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ประจำปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และชี้แจงสาเหตุของผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการโดยพิจารณาจากงบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประจำปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2566 และชี้แจงสาเหตุของ ผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20 ทั้งนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 1,473.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 751.92 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 104.24 โดยมีกำไรสุทธิ 332.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.97 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งกำไรสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 420.16 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

สรุปผลประกอบการที่สำคัญในปี 2566

รายได้

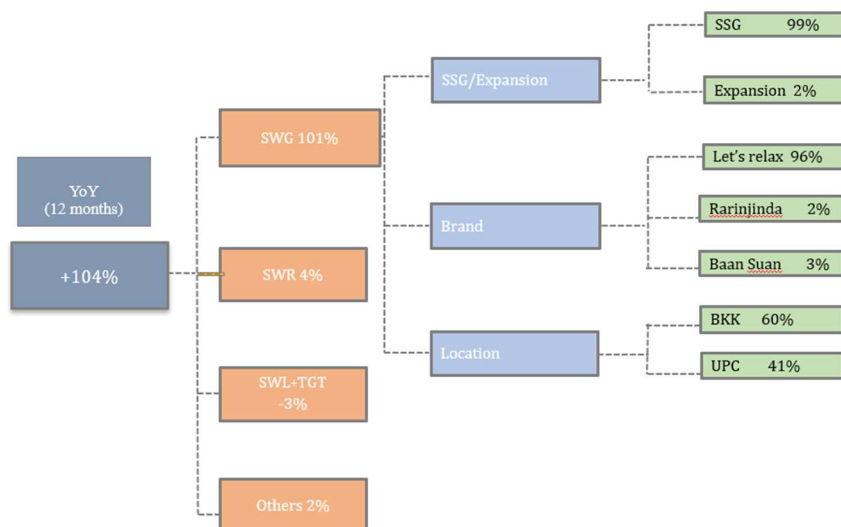
บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ในปี 2566 จำนวน 1,473.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 751.92 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 104.24 โดยเป็นรายได้จากธุรกิจสปาในสัดส่วน ร้อยละ 89 ของรายได้รวม รายได้ที่เพิ่มขึ้นสาเหตุหลักจากการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวจากนักท่องเที่ยวทั้งในและต่างประเทศ โดยกลุ่มลูกค้าหลักชาวจีนได้กลับมาใช้บริการเพิ่มมากขึ้น ประกอบกับได้กลุ่มลูกค้าต่างชาติสัญชาติใหม่ๆได้แก่ ตะวันออกกลาง ยุโรป และอินเดีย เป็นต้น โดยเฉพาะในไตรมาส 4 ที่เป็น High season ของการท่องเที่ยว

จำนวนสาขา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีทั้งหมด 72 สาขา (70 สาขาในประเทศ 2 สาขาในต่างประเทศ) (เปิดเพิ่ม 6 สาขา และ ปิดให้บริการ 4สาขา) (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 68 สาขาในประเทศ 2 สาขาในต่างประเทศ)

ภาพรวมรายได้ปี 2566

(พันบาท)							
สรุปผลการดำเนินงาน							
	2566		2565		2564	Chg (%) 66 vs 65	Chg (%) 65 vs 64
รายได้จากการขายและบริการ	1,446,129		711,282		167,614	103%	324%
รายได้อื่น	27,161		10,084		7,329	169%	38%
รายได้รวม	1,473,290		721,366		174,943	104%	312%
ต้นทุนขายและบริการ	1,010,058	70%	630,832	89%	318,517	190%	60%
กำไรขั้นต้น	436,071	30%	80,450	11%	(150,903)	(90%)	(153%)
คชข. ขายและบริการ	138,691	10%	127,159	18%	107,694	64%	9%
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้	297,380	21%	(46,709)	(7%)	(258,597)	(154%)	(737%)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	1,327	0%	86	0%	-	-	14
คชข. ทางการเงิน	46,116	3%	50,351	7%	44,172	(8%)	14%
ภาษีเงินได้	(55,041)	(4%)	966	0%	(8,720)	(5%)	(111%)
กำไรสุทธิ	332,139	23%	(88,028)	(12%)	(286,720)	(171%)	(477%)
NCI	4	0%	(1)	(0%)	2	(500%)	(150%)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	332,143	23%	(88,029)	(12%)	(286,718)	(171%)	(477%)

การวิเคราะห์รายได้



- บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ/SWG) ประกอบธุรกิจให้บริการสปาเป็นหลัก รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 101 ของรายได้รวม
- บริษัท สยามเวลเนสรีสอร์ท จำกัด (SWR) ประกอบธุรกิจโรงแรมระรินจินดาและร้านอาหาร Deck1 ที่จังหวัดเชียงใหม่ รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 ของรายได้รวม
- บริษัท สยามเวลเนสแอสเส็ จำกัด (SWL) และบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจขายผลิตภัณฑ์สปา รายได้ลดลงร้อยละ 3 ของรายได้รวม เนื่องจากต้นปี 2565 มีรายได้จากการขาย ATK

รายได้จากการให้บริการของสาขาเดิมและสาขาใหม่เพิ่มขึ้นร้อยละ 99 และ 2 ตามลำดับเมื่อเทียบกับรายได้รวม

การวิเคราะห์เป็นรายแบรนด์ที่ให้บริการ หลักๆคือรายได้ของ Let's Relax เพิ่มขึ้นร้อยละ 96 , ะรินจินดาเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 และบ้านสวนเพิ่มขึ้นร้อยละ 3

ทั้งนี้รายได้จากการให้บริการสปาแยกตามพื้นที่นั้น สาขาในกรุงเทพและต่างจังหวัดเพิ่มขึ้นร้อยละ 60 และ 41 ตามลำดับ

ธุรกิจโรงแรมและร้านอาหารรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 โดยสัดส่วนรายได้ในปี 2566 เท่ากับร้อยละ 5 ของรายได้รวม ภาพรวมของธุรกิจโรงแรมดีขึ้นเป็นอย่างมากโดยเฉพาะไตรมาส 4 โดยเพิ่มขึ้นทั้ง occupancy rate และ Average room rate

ธุรกิจจำหน่ายผลิตภัณฑ์สปาของบริษัท สัดส่วนรายได้ในปี 2566 ลดลงจากร้อยละ 10 เป็นร้อยละ 4 ของรายได้รวม

ต้นทุนขายและบริการ

ปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนขายและบริการ 1,010.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 69.85 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 379.23 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.54 ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวหลักๆเกิดจากรายได้ที่เพิ่มขึ้น ทำให้ค่าใช้จ่ายผันแปรเพิ่มขึ้น เช่น ค่าแรงพนักงานนวด ค่าวัสดุดิบ ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับสาขาในการให้บริการ เช่น ค่าซักกรีด ค่าซ่อมบำรุงต่างๆ นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายคงที่บางรายการปรับตัวสูงขึ้น เช่น ค่าใช้จ่ายพนักงาน และ ส่วนลดค่าเช่าที่ได้รับลดลง ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายในภาพรวมที่เพิ่มขึ้นน้อยกว่ารายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก ทำให้สัดส่วนต้นทุนขายและบริการเมื่อเปรียบเทียบกับรายได้ปรับตัวดีขึ้น ส่งผลให้บริษัทฯมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นและมีอัตรากำไรขั้นต้นกลับมาใกล้เคียงกับช่วงก่อนสถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด 19

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่าย

ปี 2566 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับ 184.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.78 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 7.30 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.95 สาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับช่องกั้นการขายจากรายได้ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายพนักงาน ส่วนดอกเบี้ยจ่ายลดลงจากปีก่อนจากการคืนเงินกู้ระหว่างงวด

กำไรสุทธิ

ปี 2566 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ 332.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.97 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งกำไรสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 420.16 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 477.30 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากผลประกอบการที่ดีขึ้นเป็นอย่างมากประกอบกับบริษัทสามารถบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

นอกจากนี้ในไตรมาส 4 บริษัทได้รับรู้อย่างได้ภาษีเงินได้จากผลขาดทุนสะสมที่คาดว่าจะนำมาใช้ได้จำนวน 55 ล้านบาท ทำให้กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น

ภาพรวมฐานะการเงินของบริษัทฯ

งบการเงินรวม						
	(พันบาท)					
	2566		2565		change 66 vs 65	%Change 66 vs 65
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	252,305	13%	184,903	8%	67,402	36.45%
เงินลงทุนชั่วคราว	-	0%	4	0%	(4)	(100.00%)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	29,580	1%	30,153	1%	(573)	(1.90%)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า - ส่วนที่ถึงกำหนดรับรูดภายในหนึ่งปี	55	0%			55	
ลูกหนี้ค้ำหุ้นรอรับชำระคืน	26,295	1%	8,945	0%	17,350	193.96%
สินค้าคงเหลือ	43,076	2%	37,794	2%	5,282	13.98%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	12,084	1%	9,932	0%	2,152	21.67%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	363,395	18%	271,731	11%	91,664	33.73%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่คาดว่าจะได้รับชำระภายใน 1 ปี	178	0%	-	0%	178	0.00%
ลูกหนี้ค้ำหุ้นรอรับชำระคืน	8,526	0%	31,089	1%	(22,563)	(72.58%)
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	4,196	0%	424	0%	3,772	889.62%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	953,806	48%	1,030,820	43%	(77,014)	(7.47%)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	470,937	24%	970,788	40%	(499,851)	(51.49%)
ค่าความนิยม	24,536	1%	24,536	1%	-	0.00%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,627	0%	7,244	0%	(1,617)	(22.32%)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	46,523	2%	905	0%	45,618	5,040.66%
เงินมัดจำ	80,916	4%	75,984	3%	4,932	6.49%
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อทรัพย์สิน	10,998	1%	2,988	0%	8,010	268.07%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,380	0%	2,593	0%	787	30.35%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,609,623	82%	2,147,371	89%	(537,748)	(25.04%)
รวมสินทรัพย์	1,973,018	100%	2,419,102	100%	(446,084)	(18.44%)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 1,973.02 ล้านบาท ลดลง 446.08 ล้านบาทจากปี 2565 คิดเป็นร้อยละ 18.44 โดยรายการสำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงคือ

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจาก 184.90 ล้านบาทเป็น 252.31 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 36.45) รายการที่สำคัญได้แก่ บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น กู้เงินเพิ่มระหว่างปีจำนวน 330 ล้านบาท (Refinance) จ่ายคืนเงินกู้จำนวน 628 ล้านบาท และนำเงินสดไปลงทุนขยายสาขา
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ลดลงจาก 30.15 ล้านบาทในปี 2565 เป็น 29.58 ล้านบาทในปี 2566 (ลดลงร้อยละ 1.90) เกิดจากการดำเนินธุรกิจเป็นปกติธุรกิจ เช่น การให้เครดิตกับ agent ที่พาลูกค้ามาใช้บริการ การเข้าร่วมโปรแกรมส่งเสริมการขายกับผู้ให้บริการบัตรเครดิตต่างๆ หรือ ผู้ซื้อ franchise ในต่างประเทศ ส่วนใหญ่ลูกหนี้มีอายุไม่เกิน 3 เดือน ทั้งนี้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินมีลูกหนี้ค้างชำระเกิน 12 เดือนจำนวน 7.92 ล้านบาท บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญตามนโยบายบัญชีและการพิจารณาของฝ่ายบริหารแล้ว
- ลูกหนี้ค้ำหุ้นรอรับชำระคืนจำนวน 34.82 ล้านบาท จากการขายหุ้นของบริษัท ชบา เอลลิแกนซ์ จำกัด คืนให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ปัจจุบันอยู่ระหว่างการฟ้องร้องให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมชำระค่าหุ้น

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 48 ของสินทรัพย์ทั้งหมด ซึ่งเป็นสัดส่วนที่สูงในงบแสดงฐานะการเงิน มูลค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลงจากปี 2565 เนื่องจากการขยายสาขา หักด้วยค่าเสื่อมราคาระหว่างปี
- สินทรัพย์สิทธิการใช้ 470.94 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 24 ของสินทรัพย์ทั้งหมด จากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

เหตุการณ์สำคัญที่มีผลต่อฐานะการเงินของบริษัทหรือการดำเนินงานในอนาคตที่สำคัญคือ การที่นักท่องเที่ยวต่างชาติไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ทางบริษัทจึงได้บริหารความเสี่ยงโดยหาบริการใหม่ๆที่ตอบโจทย์และดึงดูดกลุ่มลูกค้าคนไทย และเพิ่มกลุ่มลูกค้าสัญชาติใหม่ๆ นอกจากนี้บริษัทฯให้ความสำคัญกับกระแสเงินสดในกิจการ โดยให้มีเพียงพอสำหรับการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและการดำเนินงานของบริษัทฯ

งบการเงินรวม					
	(พันบาท)				
	2566		2565	change 66 vs 65	%Change 66 vs 65
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	123,699	6%	94,140	4%	31.40%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	42,744	2%	169,918	7%	(74.84%)
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	142,926	7%	179,702	7%	(20.46%)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	458	0%	1,765	0%	(74.05%)
รายได้รับล่วงหน้า-ส่วนที่ถึงกำหนดรับภายในหนึ่งปี	55,902	3%	57,194	2%	(2.26%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	9,822	0%	7,409	0%	32.57%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	375,551	19%	510,128	21%	(26.38%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	70,952	4%	441,717	18%	(83.94%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	200,000	10%		0%	200.00%
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	400,793	10%	863,745	36%	(53.60%)
รายได้รับล่วงหน้า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดรับภายในหนึ่งปี	-	0%	971	0%	(100.00%)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	5,010	0%	5,513	0%	(9.12%)
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	0%	10,870	0%	(100.00%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	19,573	1%	17,157	1%	14.08%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	696,328	35%	1,339,973	55%	(48.03%)
รวมหนี้สิน	1,071,879	54%	1,850,101	76%	(42.06%)

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 1,071.88 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 778.22 ล้านบาท (ลดลงอัตราร้อยละ 42.06) โดยรายการที่สำคัญได้แก่

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 123.70 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่เกิดตามปกติธุระของบริษัทฯ เช่น ค่าก่อสร้างและตกแต่งสถานที่ให้บริการ ค่าสินค้าและวัตถุดิบ ค่าเช่าพื้นที่ เป็นต้น
- เงินกู้ระยะยาวทั้งหมดที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปีลดลงจาก 611.61 ล้านบาทเป็น 313.70 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 48.71) จากการคืนเงินกู้ระหว่างปี เพื่อลดภาระดอกเบี้ยจ่าย โดยเงินกู้จากสถาบันการเงินเป็นแหล่งเงินทุนหลักของบริษัทฯ กรณีที่ต้องการขยายกิจการหรือขาดสภาพคล่อง เนื่องจากต้นทุนทางการเงินค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับแหล่งเงินทุนอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯเห็นว่ามีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน

- หนี้สินตามสัญญาเช่าทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 543.72 ล้านบาท ลดลง จากปีก่อน 499.73 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 47.89) จากการตัดชำระระหว่างปี และการเจรจาต่อรองเปลี่ยนเงื่อนไข สัญญาเช่าระยะยาว ทำให้ไม่เข้าเงื่อนไขตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มบังคับใช้ในปี 2563

งบการเงินรวม						
(พันบาท)						
	2566		2565		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%	-	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	11%	213,750	9%	-	0.00%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	278,906	14%	278,906	12%	-	0.00%
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(46,226)	-2%	(46,226)	-2%	-	0.00%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	21,375	1%	14,250	1%	7,125	50.00%
ยังไม่ได้จัดสรร	307,949	16%	(17,060)	-1%	325,009	(1,905.09%)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	125,378	6%	125,378	5%	-	0.00%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	901,132	46%	568,998	24%	332,134	58.37%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	7	0%	3	0%	4	133.33%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	901,139	46%	569,001	24%	332,138	58.37%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,973,018	100%	2,419,102	100%	(446,084)	(18.44%)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 901.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 จำนวน 332.14 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 58.37) จากกำไรระหว่างงวด

ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทฯ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีจำนวน 252.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 จำนวน 67.40 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.45 โดยมีรายการที่สำคัญคือ กระแสเงินสดรับจากการดำเนินงานที่ดีขึ้นและการ refinance เงินกู้ยืมระยะยาว หักด้วยค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจ จ่ายคืนเงินกู้และนำเงินสดไปลงทุนขยายสาขา

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

Ratio	2023	2022	2021
Liquidity Ratio			
Current Ratio	0.97	0.53	0.54
Receivable turnover	48.42	31.33	9.05
Collection period (Days)	7	11	40
Inventory turnover	1.64	1.74	0.78
Holding period (Days)	220	207	460

- Current Ratio ปี 2566 เท่ากับ 0.97 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีจำนวน 142.93 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 current ratio จะเท่ากับ 1.56 เพิ่มขึ้นจากช่วงก่อนได้รับผลกระทบจากโควิด 19
- Receivable turnover และ Collection period ระยะเวลาในการเรียกเก็บหนี้ลดลงจากปี 2565 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด19 คลี่คลายและนโยบายเร่งรัดชำระหนี้ของฝ่ายบริหาร
- Inventory turnover และ Holding period ระยะเวลาในการขายสินค้าเพิ่มขึ้นในปี 2566 เนื่องจากการสั่งซื้อสินค้าที่ใช้ในการให้บริการเพิ่มขึ้น ซึ่งสินค้ากลุ่มดังกล่าวมีอายุการใช้งานนาน และบริษัทต้องสังเคราะห์จำนวนมากๆ เพื่อลดต้นทุน

Ratio	2023	2022	2021
Profitability Ratio			
Gross Profit Margin	30.15%	11.31%	-90.03%
Net profit Margin	22.97%	-12.38%	-171.06%
Return on Asset	15.12%	-3.76%	-11.73%
Return on Equity	45.18%	-14.83%	-37.63%

- อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรมีทิศทางที่ดีขึ้นเป็นอย่างมากเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนๆ จากการขยายตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวทั้งในและต่างประเทศ ประกอบกับเป็นช่วง high season ในไตรมาสที่ 4

Ratio	2023	2022	2021
Debt Management Ratio			
Debt to Equity Ratio	1.41	3.25	2.65
Interest coverage Ratio	7.40	(2.77)	(7.29)

- Debt to Equity Ratio ปี 2566 เท่ากับ 1.41 ลดลงจาก 3.25 ในปี 2565 จากการคืนเงินกู้ยืมระยะยาวระหว่างงวดและส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากกำไรในปี 2566 หากไม่รวมหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีและเกินกว่า 1 ปี จำนวน 543.72 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 Debt to Equity ratio จะเท่ากับ 0.69 ใกล้เคียงกับก่อนสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด 19 ซึ่งอยู่ในระดับที่ทางฝ่ายบริหารเห็นว่ายังสามารถบริหารจัดการได้ บริษัทฯจึงเชื่อมั่นว่ามีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินกิจการ หากไม่มีเหตุการณ์ที่กระทบต่อการดำเนินงานของธุรกิจอย่างเป็นสาระสำคัญ

- Interest coverage Ratio ปี 2566 เท่ากับ 7.40 ดีขึ้นเป็นอย่างมากเมื่อเทียบกับปีก่อนจากผลประกอบการที่ดีขึ้น

สรุปเหตุการณ์สำคัญในปี 2566

- ผลประกอบการของบริษัทฯดีขึ้นเป็นอย่างมากจากการที่อุตสาหกรรมการท่องเที่ยวของไทยฟื้นตัวจากนักท่องเที่ยวในและต่างประเทศ โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าหลักชาวจีนและมีกลุ่มลูกค้าใหม่ๆเพิ่มเติม ประกอบกับการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้ผลประกอบการปี 2566 กลับมาดีกว่ก่อนสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด 19
- สภาพคล่องและกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯดีขึ้น ทำให้บริษัทสามารถขยายสาขาได้ และได้คืนเงินกู้ระยะยาวก่อนกำหนด โดยเงินกู้ระยะยาวลดลงเกือบ 50% เมื่อเทียบกับปีก่อน

- จำนวนสาขา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีทั้งหมด 72 สาขา (70 สาขาในประเทศ 2 สาขาในต่างประเทศ) (เปิดเพิ่ม 6 สาขา และปิดให้บริการ 4 สาขา) (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 68 สาขาในประเทศ 2 สาขาในต่างประเทศ)

ขอแสดงความนับถือ

(นาย วิบูลย์ อุตสาหจิต)

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)