

SWG 008/2566

วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของ บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ประจำปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และชี้แจงสาเหตุของผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการโดยพิจารณาจากงบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประจำปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2565 และชี้แจงสาเหตุของ ผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20 ทั้งนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 721.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 546.42 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 312.34 โดยมีขาดทุนสุทธิ 88.03 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.38 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยลดลง 198.69 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

สรุปผลประกอบการที่สำคัญในปี 2565

รายได้

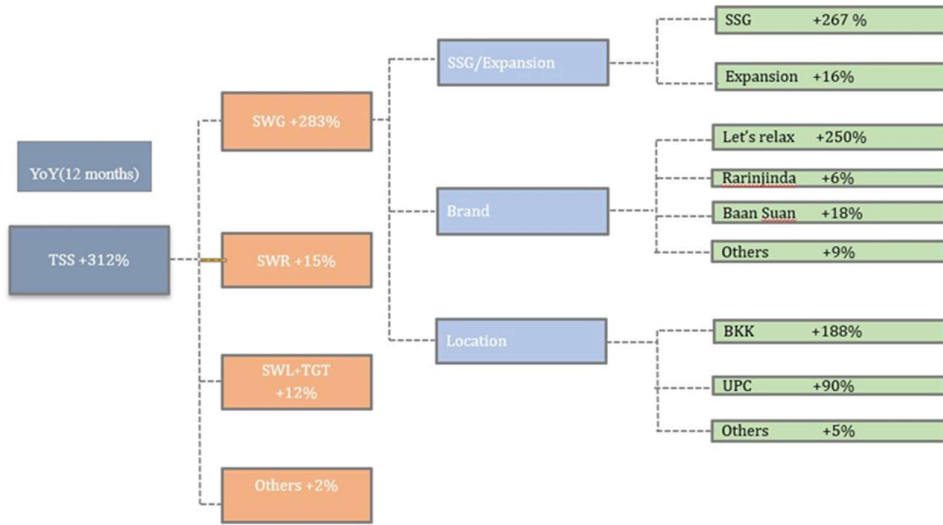
บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้ในปี 2565 จำนวน 721.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 546.42 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 312.34 โดยเป็นรายได้จากรุจกิจสพในสัดส่วน ร้อยละ 83 ของรายได้รวม รายได้ที่เพิ่มขึ้นสาเหตุหลักจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคระบาดไวรัสโควิด 19 ทั่วโลก รวมถึงประเทศไทยคลี่คลายลงตั้งแต่ช่วงไตรมาส 3 ทำให้ลูกค้าคนไทยมีความมั่นใจในการกลับมาใช้บริการมากขึ้น มีการเปิดประเทศให้นักท่องเที่ยวต่างชาติเข้ามาได้สะดวกมากยิ่งขึ้น ทำให้สัดส่วนลูกค้าต่างชาติเพิ่มมากขึ้น และมีกลุ่มลูกค้าต่างชาติสัญชาติใหม่ๆได้แก่ ตะวันออกกลาง ยุโรป และอินเดีย เป็นต้น จำนวนลูกค้าที่เข้ามาใช้บริการเพิ่มขึ้นเรื่อยๆ โดยเฉพาะในไตรมาส 4 ที่เป็น High season ของการท่องเที่ยว

จำนวนสาขา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีทั้งหมด 70 สาขา (68 สาขาในประเทศ 2 สาขาในต่างประเทศ) (เปิดเพิ่ม 6 สาขา และ ปิดให้บริการ 6 สาขา) (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีจำนวน 65 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ)

ภาพรวมรายได้ปี 2565

	สรุปผลการดำเนินงาน (พันบาท)							
	สรุปผลการดำเนินงาน							
	2565		2564		2563		Chg (%) 65 vs 64	Chg (%) 64 vs 63
รายได้จากการขายและบริการ	711,282		167,614		426,912		324%	-61%
รายได้อื่น	10,084		7,329		8,712		38%	-16%
รายได้รวม	721,366		174,943		435,624		312%	-60%
ต้นทุนขายและบริการ	630,832	89%	318,517	190%	506,641	119%	98%	(37%)
กำไรขั้นต้น	80,450	11%	(150,903)	(90%)	(79,729)	(19%)	(153%)	89%
คชจ.ขายและบริการ	127,159	18%	107,694	64%	118,658	28%	18%	(9%)
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้	(46,709)	(7%)	(258,597)	(154%)	(198,387)	(46%)	(82%)	30%
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนใน คชจ.ทางการเงิน	86	0%	0%	0%	-	0%	0%	0%
ภาษีเงินได้	50,351	7%	44,172	26%	21,496	5%	14%	105%
กำไรสุทธิ	966	0%	(8,720)	(5%)	(2,084)	(0%)	(111%)	318%
กำไรสุทธิ	(88,028)	(12%)	(286,720)	(171%)	(209,085)	(49%)	(69%)	37%
NCI	(1)	(0%)	2	0%	-	0%	(150%)	
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(88,029)	(12%)	(286,718)	(171%)	(209,085)	(49%)	(69%)	37%

การวิเคราะห์รายได้



- บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ/SWG) ประกอบธุรกิจให้บริการสปาเป็นหลัก รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 283 ของรายได้รวม
- บริษัท สยามเวลเนสรีสอร์ท จำกัด (SWR) ประกอบธุรกิจโรงแรมระรินจินดาและร้านอาหาร Deck1 ที่จังหวัดเชียงใหม่ รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 ของรายได้รวม
- บริษัท สยามเวลเนสแล็บ จำกัด (SWL) และบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจขายผลิตภัณฑ์สปา รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 ของรายได้รวม เนื่องจากมีรายได้จากการนำเข้า ATK ในช่วงไตรมาส 1 และสามารถขายสินค้าผ่านหน้าร้านสปาได้มากขึ้น

รายได้จากการให้บริการของสาขาเดิมและสาขาใหม่เพิ่มขึ้นร้อยละ 267 และ ร้อยละ 16 ตามลำดับเมื่อเทียบกับรายได้รวม การวิเคราะห์เป็นรายแบรนด์ที่ให้บริการ หลักๆคือรายได้ของ Let's Relax เพิ่มขึ้นร้อยละ 250 , ระรินจินดาเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 บ้านสวนเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 และ แบรนด์อื่นๆเพิ่มขึ้นร้อยละ 9

ทั้งนี้รายได้จากการให้บริการสปาแยกตามพื้นที่นั้น สาขาในกรุงเทพและต่างจังหวัดเพิ่มขึ้นร้อยละ 188 และ 90 ตามลำดับ ธุรกิจโรงแรมและร้านอาหารรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 โดยสัดส่วนรายได้ในปี 2565 เท่ากับร้อยละ 5 ของรายได้รวม ภาพรวมของธุรกิจโรงแรมดีขึ้นเป็นอย่างมากโดยเฉพาะไตรมาส 4 โดยเพิ่มขึ้นทั้ง occupancy rate และ Average room rate

ธุรกิจจำหน่ายผลิตภัณฑ์สปาของบริษัท สัดส่วนรายได้ในปี 2565 ลดลงจากร้อยละ 17 เป็นร้อยละ 10 ของรายได้รวม เนื่องจากสัดส่วนรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากจากการกลับมาเปิดให้บริการปกติ

ต้นทุนขายและบริการ

ปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนขายและบริการ 630.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 80.66 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 281.83 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 96.56 ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวหลักๆเกิดจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากสถานการณ์โควิด 19 ที่คลี่คลายลง ทำให้ค่าใช้จ่ายผันแปรเพิ่มขึ้น เช่น ค่าแรงพนักงานนวด ค่าวัสดุคูป ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับสาขาในการให้บริการ เช่น ค่าซักกรีด ค่าซ่อมบำรุงต่างๆ นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายคงที่บางรายการปรับตัวสูงขึ้น เช่น ค่าใช้จ่ายพนักงาน และ ส่วนลดค่าเช่าที่ได้รับลดลง ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายในภาพรวมที่เพิ่มขึ้นน้อยกว่ารายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก ทำให้สัดส่วนต้นทุนขายและบริการเมื่อเปรียบเทียบกับรายได้ปรับตัวดีขึ้น ส่งผลให้บริษัทฯมีกำไรขั้นต้นตั้งแต่ช่วงไตรมาส 2 ปี 2565

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่าย

ปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับ 177.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 24.96 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 25.64 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.89 สาเหตุหลักจากดอกเบี้ยจ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการกู้เงินเพิ่มระหว่างปี 2565 การขึ้นอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของธนาคาร และ วงเงินกู้บางวงถึงกำหนดปรับจากอัตราดอกเบี้ยจากคงที่เป็นลอยตัวตามเงื่อนไข นอกจากนี้ยังมีค่าใช้จ่ายอื่นๆที่เพิ่มขึ้นเช่น ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขายต่างๆ ทั้งนี้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในภาพรวมที่เพิ่มขึ้นน้อยกว่ารายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก

ขาดทุนสุทธิ

ปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีขาดทุนสุทธิ 88.03 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.38 ของรายได้จากการขายและบริการซึ่งขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยลดลง 198.69 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 69.30 เมื่อเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้ในไตรมาส 4 บริษัทฯสามารถกลับมาทำกำไรได้อีกครั้ง จากสถานการณ์การแพร่ระบาดเชื้อโควิด 19 ที่ดีขึ้น คนไทยกลับมาใช้ชีวิตเป็นปกติ มีความมั่นใจในการใช้บริการสปรามากขึ้น รวมถึงการเปิดรับนักท่องเที่ยวอย่างเต็มรูปแบบ และผ่อนปรนมาตรการและเงื่อนไขต่างๆ

ภาพรวมฐานะการเงินของบริษัทฯ

งบการเงินรวม						
					(พันบาท)	
	2565		2564	C/S	change 65 vs 64	%Change 65 vs 64
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	184,903	8%	109,854	5%	75,049	68.32%
เงินลงทุนชั่วคราว	4	0%	4	0%	-	0%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	30,153	1%	15,260	1%	14,893	97.60%
ลูกหนี้ค่าห้รอรับชำระคืน	8,945	0%	9,197	0%	(252)	(3%)
สินค้าคงเหลือ	37,794	2%	27,812	1%	9,982	36%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	9,932	0%	8,371	0%	1,561	19%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	-	0%	32,295	1%	(32,295)	(100%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	271,731	11%	202,793	9%	68,938	34%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ลูกหนี้ค่าห้รอรับชำระคืน	31,089	1%	32,192	1%	(1,103)	(3%)
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	424	0%	-	-	424	100%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,030,820	43%	946,642	42%	84,178	8.89%
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	970,788	40%	945,575	42%	25,213	3%
ค่าความนิยม	24,536	1%	24,536	1%	-	0%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7,244	0%	8,005	0%	(761)	(10%)
สินทรัพย์ภายใต้เงินตราต่างประเทศ	905	0%	1,187	0%	(282)	(24%)
เงินมัดจำ	75,984	3%	73,050	3%	2,934	4%
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อทรัพย์สิน	2,988	0%	16,980	1%	(13,992)	(82%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,594	0%	6,876	0%	(4,282)	(62%)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,147,372	89%	2,055,043	91%	92,329	4%
รวมสินทรัพย์	2,419,103	100%	2,257,836	100%	161,267	7.14%

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 2,419.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 161.27 ล้านบาทจากปี 2564 คิดเป็นร้อยละ 7.14 โดยรายการสำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงคือ

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจาก 109.85 ล้านบาทเป็น 184.90 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 68.32) รายการที่สำคัญได้แก่ บริษัทฯมีการแสวงเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นประมาณ 100 ล้านบาท มีการเบิกวงเงินกู้จากวงเงินเดิม จำนวน 90 ล้านบาท จ่ายเงินกู้และดอกเบี้ยประมาณ 22 ล้านบาทและจ่ายลงทุนในสาขาใหม่ๆ
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้นจาก 15.26 ล้านบาทในปี 2564 เป็น 30.15 ล้านบาทในปี 2565 (เพิ่มขึ้นร้อยละ 97.60) เกิดจากการดำเนินธุรกิจเป็นปกติระยะ เช่น การให้เครดิตกับ agent ที่พาลูกค้ามาใช้บริการ การเข้าร่วมโปรแกรมส่งเสริมการขายกับผู้ให้บริการบัตรเครดิตต่างๆ หรือ ผู้ซื้อ franchise ในต่างประเทศ ส่วนใหญ่ลูกหนี้มีอายุไม่เกิน 3 เดือน ทั้งนี้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินมีลูกหนี้ค้างชำระเกิน 12 เดือนจำนวน 9 ล้านบาท บริษัทฯได้ตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญตามนโยบายบัญชีและการพิจารณาของฝ่ายบริหารแล้ว
- ลูกหนี้ค่าห้รอรับชำระคืนจำนวน 8.95 ล้านบาท จากการขายหุ้นของบริษัทฯ ชบา เอลลิแกนซ์ จำกัดคืนให้กับกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ปัจจุบันอยู่ระหว่างการฟ้องร้องให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมชำระค่าหุ้น
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43 ของสินทรัพย์ทั้งหมด ซึ่งเป็นสัดส่วนที่สูงในงบแสดงฐานะการเงิน มูลค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เนื่องจากการขยายสาขา การจัดประเภทใหม่ของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย หักด้วยค่าเสื่อมราคาประจำปี
- สินทรัพย์สิทธิการเช่า 970.79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 42 ของสินทรัพย์ทั้งหมด จากการนำมาตราฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

เหตุการณ์สำคัญที่มีผลต่อฐานะการเงินของบริษัทหรือการดำเนินงานในอนาคตที่สำคัญคือ การที่นักท่องเที่ยวต่างชาติไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ทางบริษัทฯจึงได้บริหารความเสี่ยงโดยหาบริการใหม่ๆที่ตอบโจทย์และดึงดูดกลุ่มลูกค้าคนไทย และเพิ่มกลุ่มลูกค้าสัญชาติใหม่ๆ นอกจากนี้บริษัทฯให้ความสำคัญกับกระแสเงินสดในกิจการ โดยให้มีเพียงพอสำหรับการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและการดำเนินงานของบริษัทฯ

งบการเงินรวม						(พันบาท)	
	2565		2564	C/S	change 65 vs 64	%Change 65 vs 64	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น							
หนี้สินหมุนเวียน							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	94,140	4%	37,039	2%	57,101	154%	
ส่วนของผู้ถือหุ้นระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	169,918	7%	114,469	5%	55,449	48%	
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	179,702	7%	175,496	8%	4,206	2%	
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,765	0%	316	0%	1,449	459%	
รายได้รับล่วงหน้า-ส่วนที่ถึงกำหนดรับภายในหนึ่งปี	57,194	2%	45,140	2%	12,054	27%	
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7,410	0%	1,780	0%	5,630	316%	
รวมหนี้สินหมุนเวียน	510,129	21%	374,240	17%	135,889	36%	
หนี้สินไม่หมุนเวียน							
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	441,717	18%	407,166	18%	34,551	8%	
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระ	863,745	36%	822,644	36%	41,101	5%	
ภายในหนึ่งปี							
รายได้รับล่วงหน้า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	971	0%	5,989	0%	(5,018)	(84%)	
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	5,513	0%	9,951	0%	(4,438)	(45%)	
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	10,870	0%	3,025	0%	7,845	259%	
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	17,158	1%	16,329	1%	829	5%	
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,339,974	55%	1,265,104	56%	74,870	6%	
		0%					
รวมหนี้สิน	1,850,103	76%	1,639,344	73%	210,759	12.86%	

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 1,850.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 210.76 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 12.86) โดยรายการที่สำคัญได้แก่

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 94.14 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่เกิดตามปกติธุระของบริษัทฯ เช่น ค่าก่อสร้างและตกแต่งสถานที่ ให้บริการ ค่าสินค้าและวัตถุดิบ ค่าเช่าพื้นที่ เป็นต้น
- เงินกู้จากสถาบันการเงินทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 611.64 ล้านบาท โดยเงินกู้จากสถาบันการเงินเป็นแหล่งเงินทุนหลักของบริษัทฯ กรณีที่ต้องการขายกิจการหรือขาดสภาพคล่อง เนื่องจากต้นทุนทางการเงินค่อนข้างต่ำ เมื่อเปรียบเทียบกับแหล่งเงินทุนอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่ามีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน
- หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 1,043.45 ล้านบาท จากการนำมาตราฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

งบการเงินรวม						(พันบาท)	
	2565		2564	C/S	change 65 vs 64	%Change 65 vs 64	
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	9%	213,750	9%	-	0%	
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	9%	213,750	9%	-	0%	
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	278,906	12%	278,906	12%	-	0%	
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(46,226)	-2%	(46,226)	-2%	-	0%	
กำไรสะสม							
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	17,399	1%	17,399	1%	-	0%	
ยังไม่จัดสรร	(20,209)	-1%	64,093	3%	(84,302)	(132%)	
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	125,377	5%	90,567	4%	34,810	38%	
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	568,997	24%	618,489	27%	(49,492)	(8%)	
ส่วนของผู้ถือหุ้นโดยไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	3	0%	3	0%	-	0%	
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	569,000	24%	618,492	27%	(49,492)	(8.00%)	
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,419,103	100%	2,257,836	100%	161,267	7%	

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 569.00 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2564 จำนวน 49.49 ล้านบาท (ลดลงอัตราร้อยละ 8.00) จากการตีราคาที่ดินเพิ่มตามนโยบายบัญชีที่หักด้วยผลขาดทุนสุทธิในระหว่างปี

ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทฯ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 184.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 จำนวน 75.05 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 68.32 โดยมีรายการที่สำคัญดังนี้

- กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานประมาณ 100 ล้านบาท
- เบิกเงินกู้จากวงเงินเดิมจำนวน 90 ล้านบาท
- จ่ายคืนเงินกู้และดอกเบี้ยจำนวน 22 ล้านบาท
- จ่ายเงินสำหรับการดำเนินงานตามปกติธุระของบริษัท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

Ratio	2022	2021	2020
Liquidity Ratio			
Current Ratio	0.53	0.54	0.64
Receivable turnover	31.33	9.05	14.47
Collection period (Days)	11	40	25
Inventory turnover	1.74	0.78	0.86
Holding period (Days)	207	460	417

- Current Ratio ปี 2565 เท่ากับ 0.53 ใกล้เคียงกับสิ้นปี 2564 ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีจำนวน 179.70 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 current ratio จะเท่ากับ 0.82 ใกล้เคียงกับปีก่อนได้รับผลกระทบจากโควิด 19
- Receivable turnover และ Collection period ระยะเวลาในการเรียกเก็บหนี้ลดลงจากปี 2564 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด 19 คลี่คลาย
- Inventory turnover และ Holding period ระยะเวลาในการขายสินค้าลดลงเป็นอย่างมากในปี 2565 เนื่องจากร้านสปกกลับมาเปิดให้บริการปกติ มีการนำสินค้ามาใช้ในการให้บริการ และสามารถนำสินค้ามาขายผ่านหน้าร้าน รวมถึงมีการจัดโปรโมชั่นผ่านทั้งช่องทาง offline และ online

Ratio	2022	2021	2020
Profitability Ratio			
Gross Profit Margin	11.31%	-90.03%	-18.68%
Net profit Margin	-12.38%	-171.06%	-48.98%
Return on Asset	-3.76%	-11.73%	-10.08%
Return on Equity	-14.83%	-37.63%	-21.00%

- อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรที่ทิศทางที่ดีขึ้นเป็นอย่างมากเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนๆ เนื่องจากสถานการณ์โควิด 19 คลี่คลาย ลูกค้าทั้งชาวไทยและต่างประเทศมาใช้บริการเพิ่มมากขึ้นโดยเฉพาะช่วงไตรมาส 3 และ 4 ทำให้บริษัทฯกลับมามีผลกำไรสุทธิอีกครั้งในไตรมาส 4 ปี 2565

Ratio	2022	2021	2020
Debt Management Ratio			
Debt to Equity Ratio	3.25	2.65	1.91
Interest coverage Ratio	(2.77)	(7.29)	(10.63)

- Debt to Equity Ratio ปี 2565 เท่ากับ 3.25 เพิ่มขึ้นจาก 2.65 ในปี 2564 หนี้สินที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากจากหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี จำนวน 1,043.45 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินรายการดังกล่าว Debt to Equity ratio จะเท่ากับ 1.42 ซึ่งอยู่ในระดับที่ทางฝ่ายบริหารเห็นว่ายังสามารถบริหารจัดการได้ บริษัทฯจึงเชื่อมั่นว่ามีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินงาน หากไม่มีเหตุการณ์ที่กระทบต่อการดำเนินงานของธุรกิจอย่างเป็นทางการ
- Interest coverage Ratio ปี 2565 เท่ากับ -2.77 ดีขึ้นเป็นอย่างมากเมื่อเทียบกับปีก่อน

สรุปเหตุการณ์สำคัญในปี 2565

- สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคระบาดไวรัสโควิด 19 ที่คลี่คลายลง ทำให้ผลประกอบการของบริษัทดีขึ้นเป็นอย่างมาก คนไทยกลับมาใช้ชีวิตตามปกติ ในขณะที่ประเทศไทยเปิดรับการท่องเที่ยวจากต่างชาติ ทำให้สปกกลับมาเปิดได้เต็มรูปแบบอีกครั้ง รวมถึงยังได้กลุ่มลูกค้าใหม่ๆ เช่น ตะวันออกกลาง อินเดีย ยุโรป
- สภาพคล่องและกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทดีขึ้นเป็นอย่างมาก โดยเริ่มเป็นบวกตั้งแต่ช่วงไตรมาส 2 จนถึงปัจจุบัน
- จำนวนสาขา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีทั้งหมด 70 สาขา (68 สาขาในประเทศ 2 สาขาในต่างประเทศ) (เปิดเพิ่ม 6 สาขา และปิดให้บริการ 6 สาขา) (ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีจำนวน 65 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ)

ขอแสดงความนับถือ

(นาย วิบูลย์ อุตสาหจิต)

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)