



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 121/2564

วันที่ 9 สิงหาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของ บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ประจำปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 และชี้แจงสาเหตุของผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อน
เกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ โดยพิจารณาจาก
งบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประจำปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2564 และชี้แจงสาเหตุของ ผลการ
ดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20 ทั้งนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 23.45 ล้านบาท ลดลงปีก่อน
8.62 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 26.87 โดยมีขาดทุนสุทธิ 86.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 390.99 ของรายได้จากการ
ขายและบริการ ซึ่งขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 6.23 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

สรุปผลประกอบการที่สำคัญในไตรมาส 2 ปี 2564

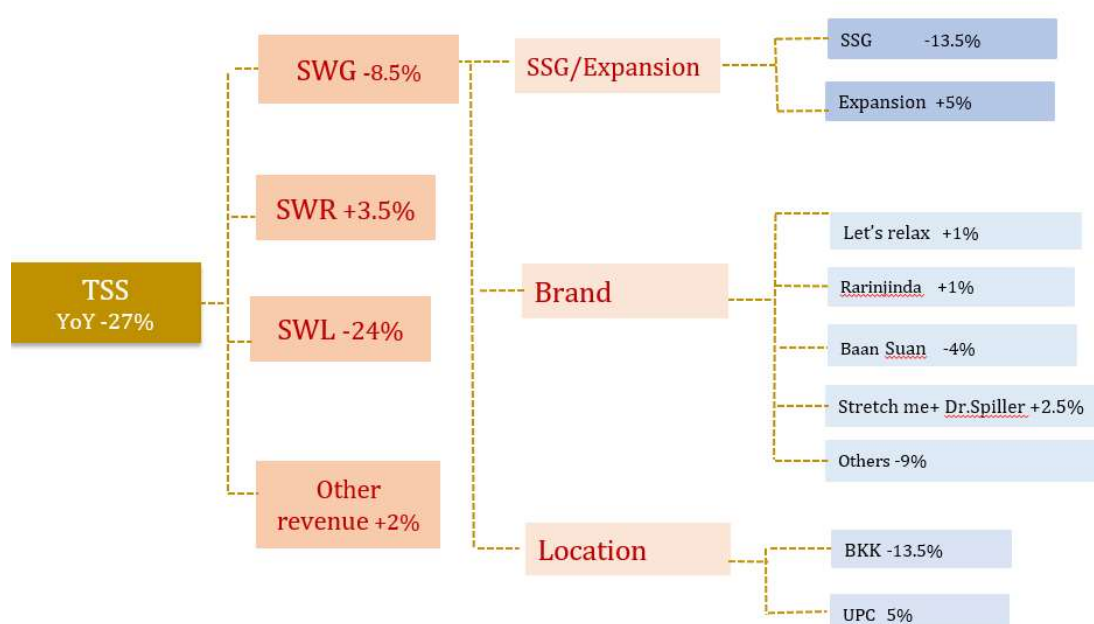
รายได้

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้รวมในไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 23.45 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 8.62 ล้านบาท คิด
เป็นอัตราการลดลงร้อยละ 26.87 โดยรายได้หลักยังเป็นรายได้จากรูทกิจสปาในสัดส่วน ร้อยละ 63 ของรายได้รวม รายได้ที่
ลดลงสาเหตุหลักจากผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดโรคระบาดไวรัสโควิด 19 ทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจ
และมีผลกระทบต่อธุรกิจและอุตสาหกรรมส่วนใหญ่ โดยเฉพาะอุตสาหกรรมท่องเที่ยวที่ได้รับผลกระทบโดยตรง
นักท่องเที่ยวซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ในช่วงสิ้นปี 2563 สถานการณ์การระบาด
ในประเทศไทยได้กลับมาแพร่ระบาดอีกครั้งจนถึงปัจจุบัน ธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯต้องหยุดให้บริการในช่วงต้นเดือน มกราคม
2564 และช่วงปลายเดือน เมษายน 2564 ตามประกาศคำสั่งของผู้ว่าราชการจังหวัด ถึงแม้ว่าจะเปิดให้บริการได้เพียงบางสาขา
ในไตรมาส 2 นี้

จำนวนสาขา ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีทั้งหมด 70 สาขา (65 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ) (ไม่มีกิจการ
เปิดสาขาเพิ่มในปี 2564) (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 59 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ)

(พันบาท)							
สรุปผลการดำเนินงาน							
	Q2'21		Q2'20		Q2'19	Chg (%)	Chg (%)
						21 vs 20	20 vs 19
รายได้จากการขายและบริการ	22,214		31,484		337,455	(29.4%)	(90.7%)
รายได้อื่น	1,237		585		5,287	111.5%	(88.9%)
รายได้รวม	23,451		32,069		342,742	(26.9%)	(90.6%)
ต้นทุนขายและบริการ	74,735	336%	81,628	259%	239,691	(8.4%)	(65.9%)
กำไรขั้นต้น	(52,521)	(236%)	(50,144)	(159%)	97,764	4.7%	(151.3%)
คชจ.ขายและบริหาร	27,254	123%	26,527	84%	45,527	2.7%	(41.7%)
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้	(79,775)	(359%)	(76,086)	(242%)	57,524	4.8%	(232.3%)
คชจ.ทางการเงิน	11,366	51%	5,596	18%	2,803	103.1%	99.6%
ภาษีเงินได้	(3,049)	(14%)	(1,060)	(3%)	7,375	187.6%	(114.4%)
กำไรสุทธิ	(86,855)	(391%)	(80,622)	(256%)	47,346	7.7%	(270.3%)
NCI		0%	-	0%	135		(100.0%)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(86,855)	(391%)	(80,622)	(256%)	47,211	7.7%	(270.8%)

ภาพรวมไตรมาส 2 ปี 2564 รายได้ที่ลดลงประมาณร้อยละ 27 แบ่งเป็น



- บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ/SWG) ประกอบธุรกิจให้บริการสปาเป็นหลัก รายได้ลดลงร้อยละ 8.5
- บริษัท สยามเวลเนสรีสอร์ท จำกัด (SWR) ประกอบธุรกิจโรงแรมระรินจินดาและร้านอาหาร Deck1 ที่จังหวัดเชียงใหม่ รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 เนื่องจากร้านอาหาร Deck1 ได้ปิดปรับปรุงและเริ่มเปิดให้บริการในไตรมาส 4 ปี 2563 และร้านอาหารได้จัดโปรโมชั่นต่างๆ ในช่วงการกลับมาแพร่ระบาดของโรคระบาดไวรัสโควิด 19
- บริษัท สยามเวลเนสสเล็ป จำกัด (SWL) และบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจขายผลิตภัณฑ์สปา รายได้ลดลงร้อยละ 24 เนื่องจากยอดขายของบริษัทย่อยผ่านร้าน Specialty stores ลดลง
- รายได้อื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2

รายได้จากการให้บริการสปาของสาขาคิมลดลงร้อยละ 13.5 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ในขณะที่การขยายสาขาทำให้รายได้ดังกล่าวเพิ่มขึ้นร้อยละ 5

การวิเคราะห์เป็นรายแบรนด์ที่ให้บริการ รายได้ของ Let's Relax ใกล้เคียงกับปีก่อน, ระรินจินดา เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 และบ้านสวนลดลงร้อยละ 4

ทั้งนี้รายได้จากการให้บริการสปาแยกตามพื้นที่นั้น สาขาในกรุงเทพและต่างจังหวัดลดลงร้อยละ 13.5 และ 5 ตามลำดับ

ธุรกิจโรงแรมและร้านอาหารรายได้เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 3.5 สัดส่วนรายได้ในไตรมาส 2 ปี 2564 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 4 ของรายได้รวม เนื่องจากร้านอาหาร Deck 1 ได้เปิดให้บริการในไตรมาส 4 ปี 2563 โดยได้จัดโปรโมชันต่างๆ เพื่อดึงดูดกลุ่มลูกค้าคนไทย อย่างไรก็ตามภาพรวมของธุรกิจโรงแรมยังได้รับผลกระทบจากสถานการณ์โควิด 19 โดย occupancy rate และ Average room rate ในงวดปัจจุบันลดลงเป็นอย่างมาก

ธุรกิจจำหน่ายผลิตภัณฑ์สปาของบริษัท สัดส่วนรายได้ในไตรมาสที่ 2 ปี 2564 ลดลงจากร้อยละ 55 เป็นร้อยละ 28 ของรายได้รวม เนื่องจากยอดขายสินค้าผ่าน Specialty stores ของบริษัทย่อยของบริษัท สยามเวสเนสส์เก็บ จำกัด ลดลง

ต้นทุนขายและบริการ

ไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนขายและบริการ 74.73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 336.43 ของรายได้จากการขายและบริการ ลดลงจากปีก่อน 6.89 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากาลดลงร้อยละ 8.44 ซึ่งการลดลงดังกล่าวหลักๆเกิดจากรายได้ที่ลดลงจากผลกระทบของโควิด 19 ทำให้ค่าใช้จ่ายผันแปรลดลง เช่น ค่าแรงพนักงานนวด ค่าวัสดุคิบบ ค่าสาธารณูปโภค นอกจากนี้บริษัทฯ มีนโยบายบริหารจัดการต้นทุนให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในช่วงวิกฤต เช่น การต่อราคาเช่าทั้งในรูปแบบขอลดค่าเช่าคงที่ หรือ เปลี่ยนจากค่าคิดค่าเช่าคงที่เป็นคิดตามสัดส่วนรายได้ ทั้งนี้บริษัทฯ ยังคงต้องรับภาระค่าใช้จ่ายคงที่บางรายการเช่น ค่าเสื่อมราคา ค่าใช้จ่ายพนักงาน ส่งผลให้บริษัทมีขาดทุนขั้นต้นในไตรมาส 2 ปี 2564

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่าย

ในไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับ 38.62 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 173.85 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 6.50 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากาลดลงร้อยละ 20.23 สาเหตุหลักจากการลดค่าใช้จ่ายพนักงานและการปรับลดเงินเดือนและผลตอบแทนกรรมการ อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายที่สามารถลดลงได้มีอัตราน้อยกว่ารายได้ที่ลดลงเป็นอย่างมาก ทำให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสูงขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ดอกเบี้ยจ่ายไตรมาส 2 ปี 2564 เพิ่มขึ้นจาก 5.60 ล้านบาทเป็น 11.37 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 103.11 จากยอดเงินกู้ที่เพิ่มขึ้นระหว่างปี และข้อผ่อนปรนสำหรับกรณีที่ผู้ให้เช่ายินยอมลดค่าเช่าของสกาวิชัพบัญชี

ขาดทุนสุทธิ

ในไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีขาดทุนสุทธิ 86.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 390.99 ของรายได้จากการขายและบริการซึ่งขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 6.23 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากาลดลงร้อยละ 7.73 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อโควิด 19 นักท่องเที่ยวซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลัก ไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ในขณะที่บริษัทฯ ยังต้องแบกรับภาระค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถหลีกเลี่ยงได้ เช่น ค่าเช่าบางส่วนที่ยังต้องจ่าย ค่าใช้จ่ายพนักงาน และค่าเสื่อมราคา ทำให้ขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้น

ภาพรวมฐานะการเงินของบริษัทฯ

(พันบาท)										
	งบการเงินรวม						change	%Change	change	%Change
	Q2'21	C/S	2020	C/S	2019	C/S				
สินทรัพย์										
สินทรัพย์หมุนเวียน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	114,371	5%	114,526	4%	52,561	3%	(155)	(0.14%)	61,965	117.89%
เงินลงทุนชั่วคราว	4	0%	4	0%	73,098	5%	(0)	(0.12%)	(73,094)	(99.99%)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้เงิน	7,659	0%	21,775	1%	37,213	2%	(14,116)	(64.83%)	(15,438)	(41.49%)
ลูกหนี้ค่าเช่าทรัพย์สิน	9,332	0%	9,462	0%	39,200	3%	(130)	(1.38%)	(29,738)	(75.86%)
สินค้าคงเหลือ	33,303	1%	40,299	2%	39,901	3%	(6,996)	(17.36%)	398	1.00%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11,208	0%	13,024	0%	14,824	1%	(1,816)	(13.94%)	(1,800)	(12.14%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	32,295	1%	32,295	1%	32,294	2%	0	0.00%	1	0.00%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	208,172	9%	231,385	9%	289,091	19%	(23,213)	(10.03%)	(57,706)	(19.96%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน										
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีการรับประกัน	-	0%	5,159	0%	5,105	0%	(5,159)	(100.00%)	54	1.05%
ลูกหนี้ค่าเช่าทรัพย์สิน	32,111	1%	32,587	1%	15,000	1%	(476)	(1.46%)	17,587	117.25%
สิทธิการเช่า	-	0%	-	0%	9,264	1%	-	#DIV/0!	(9,264)	(100.00%)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,016,340	42%	1,074,588	41%	1,082,797	71%	(58,248)	(5.42%)	(8,209)	(0.76%)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	1,073,987	44%	1,169,556	44%	-	-	(95,569)	(8.17%)	1,169,556	-
ค่าความนิยม	24,536	1%	24,536	1%	24,536	2%	0	0.00%	(0)	(0.00%)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	8,240	0%	9,086	0%	9,139	1%	(846)	(9.31%)	(53)	(0.58%)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1,207	0%	820	0%	723	0%	387	47.20%	97	13.42%
เงินมีดรา	73,739	3%	78,549	3%	79,466	5%	(4,810)	(6.12%)	(917)	(1.15%)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อทรัพย์สิน	4,605	0%	461	0%	-	-	4,144	898.92%	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5,992	0%	5,383	0%	1,024	0%	609	11.31%	4,359	425.68%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,240,757	91%	2,400,724	91%	1,227,054	81%	(159,967)	(6.66%)	1,173,670	95.65%
รวมสินทรัพย์	2,448,929	100%	2,632,109	100%	1,516,145	100%	(183,180)	(6.96%)	1,115,964	73.61%

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 จำนวน 2,448.93 ล้านบาท ลดลง 183.18 ล้านบาท จากปี 2563 คิดเป็นร้อยละ 6.96 โดยรายการสำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงคือ

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงเล็กน้อยจาก 114.53 ล้านบาทเป็น 114.37 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 0.14) สาเหตุหลักจากการได้รับเงินกู้ Soft loan จากสถาบันการเงินเพื่อรองรับสถานการณ์โรคระบาดโควิด 19 จำนวน 90 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2564 cash burn จากการดำเนินการประมาณ 60 ล้านบาท และ เงินต้นและดอกเบี้ยเงินกู้ยืมธนาคารจำนวน 17 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้เงินอื่น ลดลงจาก 21.78 ล้านบาทในปี 2563 เป็น 7.66 ล้านบาทในปี 2564 (ลดลงร้อยละ 64.83) เกิดจากการดำเนินธุรกิจเป็นปกติระยะ เช่น การให้เครดิตกับ agent ที่พาลูกค้ามาใช้บริการ หรือ ผู้ซื้อ franchise ในต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทมีนโยบายการเร่งรัดชำระหนี้ โดยในหมายเหตุประกอบงบการเงินมี ลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 เดือนจำนวน 9.73 ล้านบาท บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อสำรองหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 7.80 ล้านบาทตามนโยบายบัญชีและการพิจารณาของฝ่ายบริหาร ซึ่งลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 เดือนอยู่ระหว่างการติดตามให้ชำระหนี้
- ลูกหนี้ค่าเช่าทรัพย์สินจำนวน 9.33 ล้านบาท จากการขายหุ้นของบริษัท ขบา เอลลิแกนซ์ จำกัดคืนให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ปัจจุบันอยู่ระหว่างการฟ้องร้องให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมชำระค่าหุ้น
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายจำนวน 32.29 ล้านบาท จากอสังหาริมทรัพย์แห่งหนึ่งของบริษัทฯ อยู่ระหว่างการรอขาย
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 42 ของสินทรัพย์ทั้งหมด ซึ่งเป็นสัดส่วนที่สูงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายการลงทุนเปิดสาขาเพิ่มทุกปี ทั้งนี้มูลค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลงจากปี 2563 เนื่องจากค่าเสื่อมราคา
- สินทรัพย์สิทธิการใช้ 1,073.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 44 ของสินทรัพย์ทั้งหมด จากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

เหตุการณ์สำคัญที่มีผลต่อฐานะการเงินของบริษัทหรือการดำเนินงานในอนาคตที่สำคัญคือ การที่นักท่องเที่ยวต่างชาติไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ทางบริษัทจึงได้บริหารความเสี่ยงโดยหาบริการใหม่ๆ ที่ตอบโจทย์และดึงดูดกลุ่มลูกค้าคนไทย และหาช่องทางเพิ่มยอดขายสินค้าออนไลน์ นอกจากนี้

บริษัทฯให้ความสำคัญกับกระแสเงินสดในกิจการ โดยให้มีเพียงพอสำหรับการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและภาระ
ดำเนินงานของบริษัทภายในระยะเวลา 1 ปีและมีการวางแผนรองรับหากเหตุการณ์ดังกล่าวยืดเยื้อออกไป

(พันบาท)										
งบการเงินรวม										
	Q2'21	C/S	2020	C/S	2019	C/S	change Q2'21 vs 20	%Change Q1'21 vs 20	change 20 vs 19	%Change 20 vs 19
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น										
หนี้สินหมุนเวียน										
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	-	0%	-	0%	32	0%	-	#DIV/0!	(32)	(100.00%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างจ่ายจากกิจการที่เกี่ยวข้อง		0%		0%	4,616	0%	-	#DIV/0!	(4,616)	(100.00%)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้	37,003	2%	44,662	2%	96,718	6%	(7,659)	(17.15%)	(52,056)	(53.82%)
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	48,838	2%	103,354	4%	80,200	5%	(54,516)	(52.75%)	23,154	28.87%
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	178,272	7%	169,179	6%			9,093.33	5.37%		#DIV/0!
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0%	-	0%	120	0%	-	#DIV/0!	169,059	140,882.22%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	42	0%	3,213	0%	24,829	2%	(3,171)	(98.69%)	(21,616)	(87.06%)
รายได้ส่งมอบมา-ส่วนที่ถึงกำหนดรับภายในหนึ่งปี	41,430	2%	38,978	1%	28,922	2%	2,452	6.29%	10,056	34.77%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	555	0%	1,770	0%	9,631	1%	(1,215)	(68.64%)	(7,861)	(81.62%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	306,140	13%	361,156	14%	245,068	16%	(55,016)	(15.23%)	116,088	47.37%
หนี้สินไม่หมุนเวียน										
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระ 1 ปี	421,649	17%	287,813	11%	80,167	5%	133,836	46.50%	207,646	259.02%
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระ	937,880	38%	1,028,672	39%			(90,792)	(8.83%)	1,028,672	
ภายในหนึ่งปี		0%		0%			-	#DIV/0!	-	
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0%	-	0%	260	0%	-	#DIV/0!	(260)	(100.00%)
รายได้ส่งมอบมา-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดรับภายในหนึ่งปี	7,889	0%	9,759	0%	12,161	1%	(1,870)	(19.16%)	(2,402)	(19.75%)
สำรองหนี้ระยะยาวของพนักงาน	9,252	0%	10,124	0%	8,556	1%	(872)	(8.62%)	1,568	18.33%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	6,556	0%	11,744	0%	17,995	1%	(5,088)	(43.32%)	(6,251)	(34.74%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	17,110	1%	17,629	1%	19,999	1%	(519)	(2.94%)	(2,370)	(11.85%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,400,436	57%	1,365,741	52%	139,138	9%	34,695	2.54%	1,226,603	881.57%
รวมหนี้สิน	1,706,576	70%	1,726,897	66%	384,206	25%	(20,321)	(1.18%)	1,342,691	349.47%

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 จำนวน 1,706.58 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 20.32
ล้านบาท (ลดลงอัตราร้อยละ 1.18) โดยรายการที่สำคัญได้แก่

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 37.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่เกิดตามปกติธุระของบริษัทฯ เช่น ค่าก่อสร้างและตกแต่งสถานที่ให้บริการ ค่าสินค้าและวัตถุดิบ ค่าเช่าพื้นที่ เป็นต้น
- เงินกู้จากสถาบันการเงินทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 470.49 ล้านบาท โดยเงินกู้จากสถาบันการเงินเป็นแหล่งเงินทุนหลักของบริษัทฯ กรณีที่ต้องการขยายกิจการหรือขาดสภาพคล่องเนื่องจากต้นทุนทางการเงินค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับแหล่งเงินทุนอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯเห็นว่ามีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน
- หนี้สินตามสัญญาเช่าทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 1,116.15 ล้านบาท จากการนำมามาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

(พันบาท)										
งบการเงินรวม										
	Q2'21	C/S	2020	C/S	2019	C/S	change Q2'21 vs 20	%Change Q1'21 vs 20	change 20 vs 19	%Change 20 vs 19
ส่วนของผู้ถือหุ้น										
ทุนจดทะเบียน										
ทุนสำรองเงิน										
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%	-	0.00%	71,250	50.00%
ทุนสำรองและชำระแล้ว										
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%	-	0.00%	71,250	50.00%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	278,906	11%	278,906	11%	278,906	18%	-	0.00%	-	0.00%
ส่วนค่ากว่าจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(46,226)	-2%	(46,226)	-2%	(46,226)	-3%	0	(0.00%)	(0)	0.00%
กำไรสะสม										
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	17,399	1%	17,399	1%	16,381	1%	0	0.00%	1,018	6.21%
ยังไม่จัดสรร	187,954	8%	350,812	13%	649,804	43%	(162,858)	(46.42%)	(298,992)	(46.01%)
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	90,567	4%	90,567	3%	90,567	6%	(0)	(0.00%)	0	0.00%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	742,350	30%	905,208	34%	1,131,932	75%	(162,858)	(17.99%)	(226,727)	(20.03%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีส่วนควบคุมของบริษัทย่อย	3	0%	4	0%	7	0%	(1)	(25.00%)	(3)	(42.86%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	742,353	30%	905,212	34%	1,131,939	75%	(162,859)	(17.99%)	(226,727)	(20.03%)

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 จำนวน 742.35 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี
2563 จำนวน 162.86 ล้านบาท (ลดลงอัตราร้อยละ 17.99) จากขาดทุนสุทธิในระหว่างปี

ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทฯ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 114.37 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2563
จำนวน 0.15 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 0.14 โดยมีรายการที่สำคัญดังนี้

- ได้รับเงินกู้ Soft loan จากสถาบันการเงินจำนวน 90 ล้านบาทและจ่ายคืนเงินกู้และดอกเบี้ยจำนวน 17 ล้านบาท
- จ่ายเงินสำหรับการดำเนินงานตามปกติธุระของบริษัทฯ

บริษัทฯ เชื่อว่าจำนวนเงินสดในมือมีเพียงพอต่อการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและการดำเนินงานของบริษัทฯ ภายใน 1 ปี หากไม่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

Ratio	Q2'21	2020	2019
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
Current Ratio	0.68	0.64	1.18
Receivable turnover	2	15	46
Collection period (Days)	60	25	8
Inventory turnover	0	1	4
Holding period (Days)	657	417	97

- Current Ratio ไตรมาส 2 ปี 2564 เท่ากับ 0.68 ใกล้เคียงกับสิ้นปี 2563 ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีจำนวน 178.27 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 current ratio จะเท่ากับ 1.63
- Receivable turnover และ Collection period ระยะเวลาในการเรียกเก็บหนี้เพิ่มขึ้นจากปี 2563 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด 19 ทำให้การชำระเงินจากลูกค้าล่าช้าไปบ้าง
- Inventory turnover และ Holding period ระยะเวลาในการขายสินค้าสูงขึ้นในไตรมาส 2 ปี 2564 เนื่องจากการถูกปิดสาขาและยอดขายที่ลดลงเป็นอย่างมากจากการแพร่ระบาดของโควิด 19 อีกทั้งบางสาขายังไม่เปิดดำเนินการ ทั้งนี้บริษัทฯ ได้เปิด online channel ต่างๆเพิ่ม เช่น Shopee Lazada Line และจัด promotion เพื่อกระตุ้นยอดขายและเร่งระบายสินค้า

Ratio	Q2'21	2020	2019
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น	-236%	-19%	32%
อัตรากำไรสุทธิ	-391%	-49%	17%
Return on Asset	-12%	-10%	17%
Return on Equity	-33%	-21%	23%

- อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรลดลงเป็นอย่างมากเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนๆ เนื่องจากนักท่องเที่ยวซึ่งเป็นลูกค้าหลักของบริษัทฯ ไม่สามารถเดินทางเข้ามาใช้บริการได้จากภาวะแพร่ระบาดของโควิด 19 ในขณะที่บริษัทฯ ยังต้องรับภาระค่าใช้จ่ายต่างๆ ทำให้มีผลขาดทุนสุทธิในไตรมาส 2 ปี 2564

Ratio	Q2'21	2020	2019
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้			
Debt to Equity Ratio	2.3	1.9	0.3
Interest coverage Ratio	(8)	(11)	26

- Debt to Equity Ratio ไตรมาส 2 ปี 2564 เท่ากับ 2.3 เพิ่มขึ้นจาก 1.9 ในปี 2563 หนี้สินที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากจากหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีจำนวน 1,116.15 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินรายการดังกล่าว Debt to Equity ratio จะเท่ากับ 0.80 ซึ่งไม่เกินนโยบายของบริษัทฯ ที่มีให้ ratio ดังกล่าวเกินกว่า 1.0 ทำให้ยังมีความสามารถในการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน บริษัทฯ จึงเชื่อมั่นว่ามีสภาพคล่องที่เพียงพอในการดำเนินกิจการ หากไม่มีเหตุการณ์ที่กระทบต่อการดำเนินงานของธุรกิจอย่างเป็นสาระสำคัญ

- Interest coverage Ratio ไตรมาส 2 ปี 2564 เท่ากับ -8 จากผลขาดทุนในไตรมาส 2 ปี 2564

สรุปเหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 2 ปี 2564

- สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคระบาดไวรัสโควิด 19 มีผลกระทบต่องบการเงินของบริษัทอย่างมีสาระสำคัญ จากอุตสาหกรรมท่องเที่ยวที่ได้รับผลกระทบโดยตรง นักท่องเที่ยวซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ในช่วงสิ้นปี 2563 สถานการณ์การระบาดในประเทศไทยได้กลับมาแพร่ระบาดอีกหลายระลอกจนถึงปัจจุบัน ธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ต้องหยุดให้บริการในช่วงต้นเดือน มกราคม 2564 และช่วงปลายเดือน เมษายน 2564 ตามประกาศคำสั่งของผู้ว่าราชการจังหวัด ถึงแม้ว่าจะเปิดให้บริการได้เพียงบางสาขาในไตรมาส 2 นี้
- จำนวนสาขา ณ วันที่ 30 มิถุนายน มีทั้งหมด 70 สาขา (65 สาขาในประเทศไทย 5 สาขาในต่างประเทศ) (ไม่มีเปิดสาขาเพิ่มในปี 2564) (ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 59 สาขาในประเทศไทย 5 สาขาในต่างประเทศ)
- สภาวิชาชีพบัญชีออกแนวปฏิบัติในเรื่องข้อผ่อนปรนสำหรับกรณีให้ผู้ให้เข้ายื่นขอมลค่าเช่า โดยไม่จำเป็นต้องปฏิบัติตามวิธีการของการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า หากเช่าเงื่อนไขตามที่กำหนด (การปรับปรุงมาตรฐานบัญชีในเรื่องดังกล่าว ได้ประกาศลงราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2564) ในระหว่างงวดบริษัทฯ ได้รับส่วนลดสัญญาเช่าซึ่งเช่าเงื่อนไขตามข้อผ่อนปรนข้างต้น โดยเลือกรับรู้เข้าส่วนของกำไรหรือขาดทุนทั้งจำนวน
- ไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ ได้เน้นทำการตลาดกลุ่มคนไทยมากยิ่งขึ้น มีการออก campaign พิเศษต่างๆ รวมถึงการเริ่มระบบ Royalty program ในปี 2564 เพื่อดึงดูดและรักษากฎานลูกค้าคนไทย

ขอแสดงความนับถือ

(นาย วิบูลย์ อุตสาหจิต)

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)