

SWG 059/2566

วันที่ 10 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของ บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ประจำปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และชี้แจงสาเหตุของผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ โดยพิจารณาจากงบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2566 และชี้แจงสาเหตุของ ผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20 ทั้งนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 389.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 191.13 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 96.57 โดยมีกำไรสุทธิ 81.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.23 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งกำไรสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 96.48 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

สรุปผลประกอบการที่สำคัญในไตรมาส 3 ปี 2566

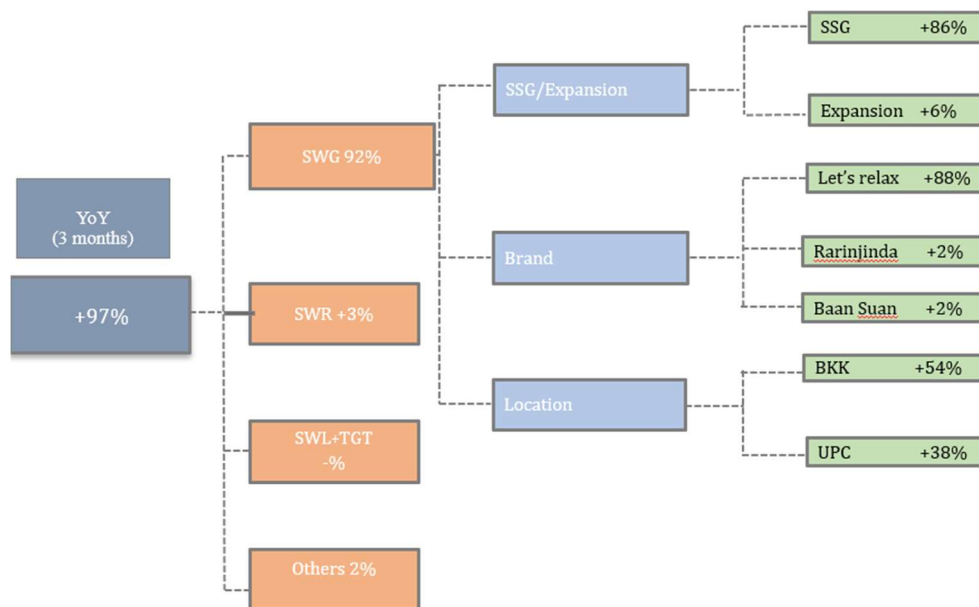
รายได้

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้รวมในไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 389.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 191.13 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 96.57 โดยเป็นรายได้จากธุรกิจสปาในสัดส่วน ร้อยละ 91 ของรายได้รวม รายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากจากการขยายตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวหลังจากสถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด 19 ทั้งจากคนไทยและนักท่องเที่ยว โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าชาวจีน นอกจากนี้ยังมีกลุ่มลูกค้าต่างชาติสัญชาติใหม่ๆ ได้แก่ ตะวันออกกลาง ยุโรป และอินเดีย เป็นต้น

จำนวนสาขา ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีทั้งหมด 70 สาขา (68 สาขาในประเทศ 2 สาขาในต่างประเทศ) (เปิด Let's Relax เพิ่ม 6 สาขา, Stretch me Clinic 1 สาขา และปิด 3 สาขาในประเทศและ 3 สาขาในกัมพูชา) (ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 มีจำนวน 64 สาขาในประเทศ 5 สาขาในต่างประเทศ)

(พันบาท)							
สรุปผลการดำเนินงาน							
	Q3'66		Q3'65		Q3'64	Chg (%) 66 vs 65	Chg (%) 65 vs 64
รายได้จากการขายและบริการ	383,814		195,808		13,038	96.0%	1,401.8%
รายได้อื่น	5,222		2,102		1,818	148.4%	15.6%
รายได้รวม	389,036		197,910		14,856	96.6%	1,232.2%
ต้นทุนขายและบริการ	261,039	68%	167,901	86%	55,779	428%	201.0%
กำไรขั้นต้น	122,775	32%	27,907	14%	(42,741)	(328%)	(165.3%)
คชจ.ขายและบริการ	36,177	9%	32,500	17%	28,131	216%	15.5%
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้	91,820	24%	(4,593)	(2%)	(70,872)	(544%)	(93.5%)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	257	0%	-	0%	-	0%	
คชจ.ทางการเงิน	10,107	3%	13,667	7%	10,964	84%	24.7%
ภาษีเงินได้	(43)	(0%)	(1,174)	(1%)	(2,164)	(17%)	(45.7%)
กำไรสุทธิ	81,499	21%	(14,984)	(8%)	(77,854)	(597%)	(80.8%)
NCI	1	0%	-	0%	1	0%	(100.0%)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	81,498	21%	(14,984)	(8%)	(77,853)	(597%)	(80.8%)

ภาพรวมไตรมาส 3 ปี 2566 รายได้ที่เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 97 แบ่งเป็น



- บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ/SWG) ประกอบธุรกิจให้บริการสปาเป็นหลัก รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 92 ของรายได้รวม
- บริษัท สยามเวลเนสรีสอร์ท จำกัด (SWR) ประกอบธุรกิจโรงแรมระรินจินดาและร้านอาหาร Deck1 ที่จังหวัดเชียงใหม่ รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 ของรายได้รวม เนื่องจาก occupancy rate และ average daily rate เพิ่มขึ้น
- บริษัท สยามเวลเนสสเล็ป จำกัด (SWL) และบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจขายผลิตภัณฑ์สปา รายได้ใกล้เคียงกับปีก่อน
- รายได้อื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 ของรายได้รวม

รายได้จากการให้บริการสปาของสาขาเดิมเพิ่มขึ้นร้อยละ 86 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ในขณะที่การขยายสาขาทำให้รายได้ดังกล่าวเพิ่มขึ้นร้อยละ 6

การวิเคราะห์เป็นรายแบรนด์ที่ให้บริการ หลักๆคือรายได้ของ Let's Relax เพิ่มขึ้นร้อยละ 88 , ระรินจินดาเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 และบ้านสวนเพิ่มขึ้นร้อยละ 2

ทั้งนี้รายได้จากการให้บริการสปาแยกตามพื้นที่นั้น สาขาในกรุงเทพและต่างจังหวัดเพิ่มขึ้นร้อยละ 54 และ 38 ตามลำดับ

ต้นทุนขายและบริการ

ไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนขายและบริการ 261.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 68.01 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 93.14 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 55.47 ซึ่งการเพิ่มขึ้นดังกล่าวหลักๆเกิดจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการขยายตัวของอุตสาหกรรมท่องเที่ยวหลังเหตุการณ์การแพร่ระบาดโควิด 19 ทำให้ค่าใช้จ่ายแปรผันเพิ่มขึ้น หลักๆได้แก่ ค่าแรงหมอบ ค่าวัตถุดิบ ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการดูแลสถานประกอบการ เป็นต้น ในขณะที่ต้นทุนคงที่ก็ปรับเพิ่มขึ้น เช่น ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าเช่าและค่าบริการที่ผันแปรตามรายได้ ทั้งนี้ส่วนลดค่าเช่าได้รับน้อยลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 31.99% ซึ่งใกล้เคียงกับเหตุการณ์ปกติก่อนสถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด 19

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่าย

ในไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับ 46.28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.06 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.12 ล้านบาท แสดงให้เห็นว่า ถึงแม้รายได้จะเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก แต่บริษัทสามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้เป็นอย่างดี โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 3.68 ล้านบาท ในขณะที่ดอกเบี้ยจ่ายลดลง 3.56 ล้านบาท ทำให้ภาพรวมใกล้เคียงกับปีก่อน ทั้งนี้ดอกเบี้ยจ่ายมีแนวโน้มลดลงอีก เนื่องจากบริษัทมีการ refinance วงเงินกู้และชำระคืนเงินกู้ระหว่างงวด

กำไรสุทธิ

ในไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ 81.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.23 ของรายได้จากการขายและบริการซึ่งกำไรสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 96.48 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 643.90 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก ประกอบกับการบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ และบริษัทมีผลขาดทุนทางภาษีที่นำมาใช้เครดิตภาษีในปี 2566 ได้ ทำให้กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิในไตรมาส 3 เพิ่มขึ้นมากกว่าช่วงก่อนสถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด 19

ภาพรวมฐานะการเงินของบริษัทฯ

งบการเงินรวม							(พันบาท)	
	Q3'66		2565		change 66 vs 65	%Change 66 vs 65		
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	145,967	8%	184,903	8%	(38,936)	(21.06%)		
เงินลงทุนชั่วคราว	4	0%	4	0%	-	0.00%		
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	28,254	2%	30,153	1%	(1,899)	(6.30%)		
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า-ส่วนที่ถึงกำหนดรับรูดภายในหนึ่งปี	54	0%			54			
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	26,361	1%	8,945	0%	17,416	194.70%		
สินค้าคงเหลือ	43,419	2%	37,794	2%	5,625	14.88%		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	12,223	1%	9,932	0%	2,291	23.07%		
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	256,282	14%	271,731	11%	(15,449)	(5.69%)		
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า-สุทธิจากส่วนที่คาดว่าจะได้รับชำระภายใน 1	193	0%	-	0%	193			
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	8,583	0%	31,089	1%	(22,506)	(72.39%)		
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	4,682	0%	424	0%	4,258	1,004.25%		
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	975,267	52%	1,030,820	43%	(55,553)	(5.39%)		
สินทรัพย์สิทธิการใช้	508,036	27%	970,788	40%	(462,752)	(47.67%)		
ค่าความนิยม	24,536	1%	24,536	1%	-	0.00%		
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,923	0%	7,244	0%	(1,321)	(18.24%)		
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	2,109	0%	905	0%	1,204	133.04%		
เงินมัดจำ	77,619	4%	75,984	3%	1,635	2.15%		
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อทรัพย์สิน	10,662	1%	2,988	0%	7,674	256.83%		
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,231	0%	2,593	0%	(362)	(13.96%)		
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,619,841	86%	2,147,371	89%	(527,530)	(24.57%)		
รวมสินทรัพย์	1,876,123	100%	2,419,102	100%	(542,979)	(22.45%)		

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 จำนวน 1,876.12 ล้านบาท ลดลง 542.98 ล้านบาท จากปี 2565 คิดเป็นร้อยละ 22.45 โดยรายการสำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงคือ

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจาก 184.90 ล้านบาทเป็น 145.97 ล้านบาท (ลดลงร้อยละ 21.06) สาเหตุหลักจากบริษัทนำ excess cash flow ไปคืนเงินกู้ยืมธนาคารเพื่อลดภาระต้นทุนทางการเงิน
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ลดลงเล็กน้อยจาก 30.15 ล้านบาทในปี 2565 เป็น 28.25 ล้านบาทในปี 2566 (ลดลงร้อยละ 6.30) เกิดจากการดำเนินธุรกิจเป็นปกติธุระ เช่น การให้เครดิตกับ agent ที่พาลูกค้ามาใช้บริการ หรือ ผู้ซื้อ franchise ในต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทมีนโยบายการเร่งรัดชำระหนี้ โดยในหมายเหตุประกอบงบการเงินมีลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 12 เดือนจำนวน 7.91 ล้านบาท บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อสำรองหนี้สงสัยจะสูญตามนโยบายบัญชีและการพิจารณาของฝ่ายบริหาร ซึ่งลูกหนี้ค้างชำระเกิน 3 เดือนอยู่ระหว่างการติดตามให้ชำระหนี้
- ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืนจำนวน 26.36 ล้านบาท จากการขายหุ้นของบริษัท ชบา เอลลิแกนซ์ จำกัดคืนให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ปัจจุบันอยู่ระหว่างการฟ้องร้องให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมชำระค่าหุ้น โดยได้รับชำระคืนมาบางส่วนแล้ว
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 52 ของสินทรัพย์ทั้งหมด ซึ่งเป็นสัดส่วนที่สูงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายการลงทุนเปิดสาขาเพิ่มทุกปี ทั้งนี้มูลค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลงจากปี 2565 เนื่องจากการขยายสาขาหักด้วยค่าเสื่อมราคาระหว่างปี

- สินทรัพย์สิทธิการใช้ 508.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27 ของสินทรัพย์ทั้งหมด จากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

เหตุการณ์สำคัญที่มีผลต่อฐานะการเงินของบริษัทหรือการดำเนินงานในอนาคตที่สำคัญคือ การที่นักท่องเที่ยวต่างชาติไม่สามารถเดินทางมาใช้บริการได้ ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ ทางบริษัทจึงได้บริหารความเสี่ยงโดยหาบริการใหม่ๆ ที่ตอบโจทย์และดึงดูดกลุ่มลูกค้าคนไทย และหาช่องทางการเพิ่มยอดขายสินค้าออนไลน์ นอกจากนี้บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับกระแสเงินสดในกิจการ โดยให้มีเพียงพอสำหรับการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและภาระดำเนินงานของบริษัทฯ ภายในระยะเวลา 1 ปี

งบการเงินรวม						
(พันบาท)						
	Q3'66		2565		change 66 vs 65	%Change 66 vs 65
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	102,259	5%	94,140	4%	8,119	8.62%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	43,494	2%	169,918	7%	(126,424)	(74.40%)
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	140,908	8%	179,702	7%	(38,794)	(21.59%)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	504	0%	1,765	0%	(1,261)	(71.44%)
รายได้รับล่วงหน้า-ส่วนที่ถึงกำหนดรับรู้ภายในหนึ่งปี	61,948	3%	57,194	2%	4,754	8.31%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8,793	0%	7,409	0%	1,384	18.68%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	357,906	19%	510,128	21%	(152,222)	(29.84%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	81,263	4%	441,717	18%	(360,454)	(81.60%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	200,000	11%		0%	200,000	
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	440,077	11%	863,745	36%	(423,668)	(49.05%)
รายได้รับล่วงหน้า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดรับรู้ภายในหนึ่งปี	244	0%	971	0%	(727)	(74.87%)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,998	0%	5,513	0%	(515)	(9.34%)
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	11,162	1%	10,870	0%	292	2.69%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	19,396	1%	17,157	1%	2,239	13.05%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	757,140	40%	1,339,973	55%	(582,833)	(43.50%)
รวมหนี้สิน	1,115,046	59%	1,850,101	76%	(735,055)	(39.73%)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 จำนวน 1,115.05 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 735.06 ล้านบาท (ลดลงอัตราร้อยละ 39.73) โดยรายการที่สำคัญได้แก่

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 102.26 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่เกิดตามปกติธุระของบริษัทฯ เช่น ค่าก่อสร้างและตกแต่งสถานที่ให้บริการ ค่าสินค้าและวัตถุดิบ ค่าเช่าพื้นที่ เป็นต้น
- เงินกู้จากสถาบันการเงินทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี และเงินกู้จากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 324.76 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 286.88 ล้านบาทจากการคืนเงินกู้ระหว่างงวดจาก excess cash flow และ refinance โดยเงินกู้จากสถาบันการเงินเป็นแหล่งเงินทุนหลักของบริษัทฯ กรณีที่ต้องการขยายกิจการหรือขาดสภาพคล่อง เนื่องจากต้นทุนทางการเงินค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับแหล่งเงินทุนอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่ามีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน
- หนี้สินตามสัญญาเช่าทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 580.99 ล้านบาท จากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

งบการเงินรวม						
						(พันบาท)
	Q3'66		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%
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%	-	0.00%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	278,906	15%	278,906	12%	-	0.00%
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(46,226)	-2%	(46,226)	-2%	-	0.00%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	17,399	1%	17,399	1%	-	0.00%
ยังไม่ได้จัดสรร	171,864	9%	(20,209)	-1%	192,073	(950.43%)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	125,378	7%	125,378	5%	-	0.00%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	761,071	41%	568,998	24%	192,073	33.76%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	6	0%	3	0%	3	100.00%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	761,077	41%	569,001	24%	192,076	33.76%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,876,123	100%	2,419,102	100%	(542,979)	(22.45%)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 จำนวน 761.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 256 จำนวน 192.08 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 33.76) จากกำไรสุทธิในระหว่างปี

ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทฯ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีจำนวน 145.97 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2565 จำนวน 38.94 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 21.06 โดยมีรายการที่สำคัญดังนี้

- บริษัทได้เบิกเงินกู้จำนวน 10 ล้านบาท
- บริษัทนำ excess cash flow คืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร และ refinance วงเงินกู้เดิม เพื่อลดภาระต้นทุนทางการเงิน
- บริษัทนำเงินไปลงทุนขยายสาขาสำหรับปี 2566 และบางส่วนของ project ในปี 2567

บริษัทฯ เชื่อว่าจำนวนเงินสดในมือมีเพียงพอต่อการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและการดำเนินงานของบริษัทฯ ภายใน 1 ปีหากไม่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

Ratio	Q3'23	2022	2021
Liquidity Ratio			
Current Ratio	0.72	0.53	0.54
Receivable turnover	13.14	31.33	9.05
Collection period (Days)	7	11	40
Inventory turnover	0.37	1.74	0.78
Holding period (Days)	249	207	460

- Current Ratio ไตรมาส 3 ปี 2566 เท่ากับ 0.72 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีจำนวน 140.91 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 current ratio จะเท่ากับ 1.18 ใกล้เคียงกับก่อนสถานการณ์โควิด 19
- Receivable turnover และ Collection period ระยะเวลาในการเรียกเก็บหนี้ลดลงจากปี 2565 เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด 19 ดีขึ้นประกอบกับนโยบายการเร่งรัดชำระหนี้
- Inventory turnover และ Holding period ระยะเวลาในการขายสินค้าเพิ่มขึ้นในไตรมาส 3 ปี 2566 เนื่องจากบริษัทซื้อสินค้าสำหรับใช้ในการให้บริการเช่น ผ้าเช็ดตัว slipper วัตถุประสงค์ในการให้บริการรวดเร็วในไตรมาส 3 เพื่อรองรับจำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้นในช่วงปลายปี ทำให้สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น holding period สูงขึ้น

Ratio	Q3'23	2022	2021
Profitability Ratio			
Gross Profit Margin	31.99%	11.31%	-90.03%
Net profit Margin	21.23%	-12.38%	-171.06%
Return on Asset	9.68%	-3.76%	-11.73%
Return on Equity	32.21%	-14.83%	-37.63%

- อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรมีแนวโน้มดีขึ้นเป็นอย่างมากเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากรายได้เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก ในขณะที่บริษัทสามารถบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่างๆได้เป็นอย่างดี รวมถึงได้เครดิตทางภาษีจากผลขาดทุนในปีก่อนๆ

Ratio	Q3'23	2022	2021
Debt Management Ratio			
Debt to Equity Ratio	1.47	3.25	2.65
Interest coverage Ratio	7.07	(2.77)	(7.29)

- Debt to Equity Ratio ไตรมาส 3 ปี 2566 เท่ากับ 1.47 ลดลงจาก 3.25 ในปี 2565 จากการคืนเงินกู้ยืมธนาคารระหว่างงวด หนี้สินจากหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี ลดลง และส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากกำไรระหว่างงวด ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินจากสัญญาเช่าดังกล่าวจำนวน 534.06 ล้านบาท Debt to Equity ratio จะเท่ากับ 0.70 ซึ่งใกล้เคียงกับก่อนสถานการณ์โควิด 19
- Interest coverage Ratio ไตรมาส 3 ปี 2566 เท่ากับ 7.07 เพิ่มขึ้นจาก -2.77 จากผลประกอบการที่ดีขึ้นและหนี้สินรวมลดลง

ขอแสดงความนับถือ

(นาย วิบูลย์ อุตสาหจิต)

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)