

SWG 063/2567

วันที่ 12 พฤศจิกายน 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการของ บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

ประจำปี 2567 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และชี้แจงสาเหตุของผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงไปจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการโดยพิจารณาจากงบการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2567 และชี้แจงสาเหตุของ ผลการดำเนินงานที่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20 ทั้งนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 442.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 53.10 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.65 โดยมีกำไรสุทธิ 81.70 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.24 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งกำไรสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 0.2 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

สรุปผลประกอบการที่สำคัญในไตรมาส 3 ปี 2567

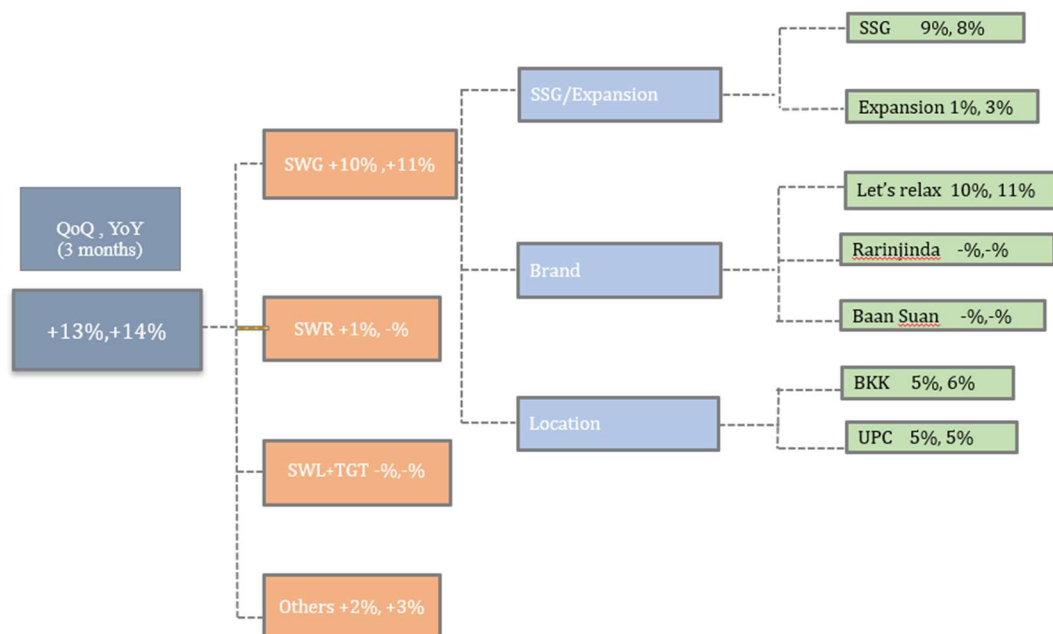
รายได้

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้รวมในไตรมาส 3 ปี 2567 จำนวน 442.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 53.10 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.65 โดยเป็นรายได้จากธุรกิจสปาในสัดส่วน ร้อยละ 88 ของรายได้รวม โดยได้กลุ่มลูกค้าทั้งจากคนไทยและนักท่องเที่ยว โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าชาวจีน นอกจากนี้ยังมีกลุ่มลูกค้าต่างชาติสัญชาติใหม่ๆ ได้แก่ ตะวันออกกลาง ยุโรป และอินเดีย เป็นต้น

จำนวนสาขา ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีทั้งหมด 77 สาขา (75 สาขาในประเทศ 2 สาขาในต่างประเทศ) (เปิด Let's Relax เพิ่ม 5 สาขา, Stretch me Clinic 1 สาขา และปิด 1 สาขาในประเทศ) (ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีจำนวน 68 สาขาในประเทศ 2 สาขาในต่างประเทศ)

(พันบาท)								
สรุปผลการดำเนินงาน								
	Q3'67		Q3'66		Q3'65		Chg (%)	Chg (%)
							67 vs 66	66 vs 65
รายได้จากการขายและบริการ	424,543		383,814		195,808		10.6%	96.0%
รายได้อื่น	17,595		5,222		2,102		236.9%	148.4%
รายได้รวม	442,138		389,036		197,910		13.6%	96.6%
ต้นทุนขายและบริการ	285,531	67%	261,039	68%	167,901	86%	9.4%	55.5%
กำไรขั้นต้น	139,012	33%	122,775	32%	27,907	14%	13.2%	339.9%
คชจ.ขายและบริหาร	47,363	11%	36,177	9%	32,500	17%	30.9%	11.3%
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้	91,649	22%	91,820	24%	(4,593)	(2%)	(0.2%)	(2,099.1%)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	0%	257	0%	-	0%	(100.0%)	
คชจ.ทางการเงิน	7,911	2%	10,107	3%	13,667	7%	(21.7%)	(26.0%)
ภาษีเงินได้	19,628	5%	(43)	(0%)	(1,174)	(1%)	(45,746.5%)	(96.3%)
กำไรสุทธิ	81,705	19%	81,499	21%	(14,984)	(8%)	0.3%	(643.9%)
NCI	3	0%	1	0%	-	0%	200.0%	
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	81,702	19%	81,498	21%	(14,984)	(8%)	0.3%	(643.9%)

ภาพรวมไตรมาส 3 ปี 2567 รายได้ที่เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 14 แบ่งเป็น



- บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ/SWG) ประกอบธุรกิจให้บริการสปาเป็นหลัก รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 ของรายได้รวม
- บริษัท สยามเวลเนสรีสอร์ท จำกัด (SWR) ประกอบธุรกิจโรงแรมระรินจินดา ร้านอาหาร Deck1 ที่จังหวัดเชียงใหม่ และรับบริหารร้านอาหาร ORB ในจังหวัดเชียงใหม่ กรุงเทพฯ และ พัทยา โดยมีรายได้ใกล้เคียงกับปีก่อน
- บริษัท สยามเวลเนสแอสเต็ท จำกัด (SWL) และบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจขายผลิตภัณฑ์สปา รายได้ใกล้เคียงกับปีก่อน
- รายได้อื่นๆ เพิ่มขึ้นร้อยละ 3 ของรายได้รวม

รายได้จากการให้บริการสปาของสาขาเดิมเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ในขณะที่การขยายสาขาทำให้รายได้ดังกล่าวเพิ่มขึ้นร้อยละ 3

การวิเคราะห์เป็นรายแบรนด์ที่ให้บริการ หลักๆคือรายได้ของ Let's Relax เพิ่มขึ้นร้อยละ 11

ทั้งนี้รายได้จากการให้บริการสปาแยกตามพื้นที่นั้น สาขาในกรุงเทพและต่างจังหวัดเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 และ 5 ตามลำดับ

### ต้นทุนขายและบริการ

ไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนขายและบริการ 285.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 67.26 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 24.49 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.38 รายได้ที่เพิ่มทำให้ค่าใช้จ่ายแปรผันเพิ่มขึ้น หลักๆได้แก่ ค่าแรงหมอบ ค่าวัสดุคิบบ ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการดูแลสถานประกอบการ เป็นต้น ในขณะที่ต้นทุนคงที่บางรายการก็ปรับเพิ่มขึ้น เช่น ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าเช่าและค่าบริการที่ผันแปรตามรายได้ ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์สิทธิการใช้จ่ายการนำมาตราฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่ามาใช้ในปี 2563 ซึ่งค่าตัดจำหน่ายดังกล่าวต้องรับรู้รายการตั้งแต่วันที่เข้าทำสัญญาเช่า ทั้งนี้อัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 32.74 % ซึ่งใกล้เคียงกับเหตุการณ์ปีก่อนสถานการณ์การแพร่ระบาดโควิด 19

### ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่าย

ในไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับ 55.27 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.02 ของรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 8.99 ล้านบาท แสดงให้เห็นว่า ถึงแม้รายได้จะเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก แต่บริษัทสามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้เป็นอย่างดี โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 11.19 ล้านบาท ได้รวม one-time expense จากการ write off ทรัพย์สินของสาขาที่ปิดในไตรมาสนี้ประมาณ 5 ล้านบาท ในขณะที่ดอกเบี้ยจ่ายลดลง 2.2 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการชำระคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนดชำระ

### กำไรสุทธิ

ในไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิ 81.70 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.24 ของรายได้จากการขายและบริการซึ่งกำไรสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากในปี 2567 เริ่มบันทึกการเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลตามปกติ โดยภาษีเงินได้นิติบุคคลในไตรมาส 3 เท่ากับ 19.63 ล้านบาท (ในปี 2566 มีเครดิตภาษีจากผลขาดทุนสะสมช่วงโควิด 19) ทั้งนี้หากพิจารณากำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล กำไรสุทธิของบริษัทจะเพิ่มขึ้นจาก 81.46 ล้านบาท เป็น 101.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19.88 ล้านบาท หรือ คิดเป็น 24.40%

ภาพรวมฐานะการเงินของบริษัทฯ

งบการเงินรวม						
						(พันบาท)
	2567		2566		change	%Change
					67 vs 66	67 vs 66
<b>สินทรัพย์</b>						
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	259,759	13%	252,305	13%	7,454	2.95%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	24,912	1%	29,580	1%	(4,668)	(15.78%)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า - ส่วนที่ถึงกำหนดรับรภายในหนึ่งปี	0	0%	55	0%	(55)	(100.00%)
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	20,000	1%	26,295	1%	(6,295)	(23.94%)
สินค้าคงเหลือ	49,021	2%	43,076	2%	5,945	13.80%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	28,824	1%	12,084	1%	16,740	138.53%
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>382,516</b>	<b>18%</b>	<b>363,395</b>	<b>18%</b>	<b>19,121</b>	<b>5.26%</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่คาดว่าจะได้รับชำระภายใน 1 ปี	0	0%	178	0%	(178)	(100.00%)
ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืน	9,342	0%	8,526	0%	816	9.57%
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	3,531	0%	4,196	0%	(665)	(15.85%)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	987,464	48%	953,806	48%	33,658	3.53%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	540,029	26%	470,937	24%	69,092	14.67%
ค่าความนิยม	24,536	1%	24,536	1%	-	0.00%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,795	0%	5,627	0%	168	2.99%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	2,047	0%	46,523	2%	(44,476)	(95.60%)
เงินมัดจำ	80,968	4%	80,916	4%	52	0.06%
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อทรัพย์สิน	30,593	1%	10,998	1%	19,595	178.17%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,863	0%	3,380	0%	483	14.29%
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>1,688,168</b>	<b>82%</b>	<b>1,609,623</b>	<b>82%</b>	<b>78,545</b>	<b>4.88%</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>2,070,684</b>	<b>100%</b>	<b>1,973,018</b>	<b>100%</b>	<b>97,666</b>	<b>4.95%</b>

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 2,070.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 97.67 ล้านบาท จากปี 2566 คิดเป็นร้อยละ 4.95 โดยรายการสำคัญที่มีการเปลี่ยนแปลงคือ

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 252.31 ล้านบาทเป็น 259.76 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.95) นอกจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานแล้ว บริษัทได้คืนเงินกู้ก่อนครบกำหนดชำระ จ่ายเงินปันผล และนำไปลงทุนขยายสาขาที่เป็ระหว่างปี
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ลดลงเล็กน้อยจาก 29.58 ล้านบาทในปี 2566 เป็น 24.91 ล้านบาทในปี 2567 (ลดลงร้อยละ 15.78) เกิดจากการดำเนินธุรกิจเป็นปกติธุระ เช่น การให้เครดิตกับ agent ที่พาลูกค้ามาใช้บริการ หรือ ผู้ซื้อ franchise ในต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทมีนโยบายการเร่งรัดชำระหนี้ โดยในหมายเหตุประกอบงบการเงินมีลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 12 เดือนจำนวน 7.92 ล้านบาท บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อสำรองหนี้สงสัยจะสูญตามนโยบายบัญชีและการพิจารณาของฝ่ายบริหาร ซึ่งลูกหนี้ค้างชำระเกิน 3 เดือนอยู่ระหว่างการติดตามให้ชำระหนี้
- ลูกหนี้ค่าหุ้นรอรับชำระคืนจำนวน 29.34 ล้านบาท จากการขายหุ้นของบริษัท ขบา เอลลิแกนซ์ จำกัดคินให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม ปัจจุบันอยู่ระหว่างการฟ้องร้องให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมชำระค่าหุ้น โดยได้รับชำระคืนมาบางส่วนแล้ว
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 48 ของสินทรัพย์ทั้งหมด ซึ่งเป็นสัดส่วนที่สูงในงบแสดงฐานะการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายการลงทุนเปิดสาขาเพิ่มทุกปี ทั้งนี้มูลค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากปี 2566 เนื่องจากมีการขยายสาขาหักด้วยค่าเสื่อมราคาระหว่างปี

- สินทรัพย์สิทธิการใช้ 540.03 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26 ของสินทรัพย์ทั้งหมด จากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

งบการเงินรวม						
(พันบาท)						
	2567		2566		change 67 vs 66	%Change 67 vs 66
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	124,085	6%	123,699	6%	386	0.31%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	26,658	1%	42,744	2%	(16,086)	(37.63%)
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	148,911	7%	142,926	7%	5,985	4.19%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	17	0%	459	0%	(442)	(96.30%)
รายได้รับล่วงหน้า-ส่วนที่ถึงกำหนดรับรู้ภายในหนึ่งปี	46,638	2%	55,902	3%	(9,264)	(16.57%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	10,065	0%	9,822	0%	243	2.47%
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>356,374</b>	<b>17%</b>	<b>375,552</b>	<b>19%</b>	<b>(19,178)</b>	<b>(5.11%)</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	0	0%	70,952	4%	(70,952)	(100.00%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	100,000	5%	200,000	10%	(100,000)	(50.00%)
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	471,489	23%	400,793	10%	70,696	17.64%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,933	0%	5,009	0%	(76)	(1.52%)
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	7,614	0%	-	0%	7,614	
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	23,716	1%	19,573	1%	4,143	21.17%
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>607,752</b>	<b>29%</b>	<b>696,327</b>	<b>35%</b>	<b>(88,575)</b>	<b>(12.72%)</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>964,126</b>	<b>47%</b>	<b>1,071,879</b>	<b>54%</b>	<b>(107,753)</b>	<b>(10.05%)</b>

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 964.13 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 107.75 ล้านบาท (ลดลงอัตราร้อยละ 10.05) โดยรายการที่สำคัญได้แก่

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 124.09 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้สินที่เกิดตามปกติธุระของบริษัทฯ เช่น ค่าก่อสร้างและตกแต่งสถานที่ให้บริการ ค่าสินค้าและวัตถุดิบ ค่าเช่าพื้นที่ เป็นต้น
- เงินกู้จากสถาบันการเงินทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี และเงินกู้จากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 126.66 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 187.04 ล้านบาทจากการคืนเงินกู้ระหว่างงวด โดยเงินกู้จากสถาบันการเงินเป็นแหล่งเงินทุนหลักของบริษัทฯ กรณีที่ต้องการขยายกิจการหรือขาดสภาพคล่อง เนื่องจากต้นทุนทางการเงินค่อนข้างต่ำเมื่อเปรียบเทียบกับแหล่งเงินทุนอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่ามีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน
- หนี้สินตามสัญญาเช่าทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและเกินกว่าหนึ่งปี จำนวน 620.40 ล้านบาท จากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาเริ่มบังคับใช้ในปี 2563

งบการเงินรวม						
(พันบาท)						
	2567		2566		change 67 vs 66	%Change 67 vs 66
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 1,282,499,928 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท						
(2566: หุ้นสามัญ 855,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท)	320,625	15%	213,750	11%	106,875	50.00%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 1,282,499,124 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท						
(2566: หุ้นสามัญ 854,999,928 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท)	320,625	15%	213,750	11%	106,875	50.00%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	278,906	13%	278,906	14%	-	0.00%
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(46,226)	-2%	(46,226)	-2%	-	0.00%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	21,375	1%	21,375	1%	-	0.00%
ยังไม่ได้จัดสรร	406,494	20%	307,949	16%	98,545	32.00%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	125,378	6%	125,378	6%	-	0.00%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1,106,552	53%	901,132	46%	205,420	22.80%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯย่อย	6	0%	7	0%	(1)	(14.29%)
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,106,558</b>	<b>53%</b>	<b>901,139</b>	<b>46%</b>	<b>205,419</b>	<b>22.80%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,070,684</b>	<b>100%</b>	<b>1,973,018</b>	<b>100%</b>	<b>97,666</b>	<b>4.95%</b>

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 1,106.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2566 จำนวน 205.42 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 10.05) จากการเพิ่มทุนจดทะเบียน กำไรสุทธิหักด้วยเงินปันผลในระหว่างปี ภาพรวมกระแสเงินสดของบริษัทฯ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีจำนวน 259.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2566 จำนวน 7.45 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.95 นอกเหนือจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน บริษัทยังบริหารจัดการเงินสดโดยนำไปคืนเงินกู้ยืมระยะยาวก่อนครบกำหนดชำระ จ่ายเงินปันผล และนำไปขยายสาขาที่จะเปิดระหว่างปี บริษัทฯเชื่อว่าจำนวนเงินสดในมือมีเพียงพอต่อการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขและการดำเนินงานของบริษัทฯภายใน ปีหากไม่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ

#### อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

Ratio	Q3'24	2023	2022
<b>Liquidity Ratio</b>			
Current Ratio	1.07	0.97	0.53
Receivable turnover	15.58	48.42	31.33
Collection period (Days)	6	7	11
Inventory turnover	0.39	1.64	1.74
Holding period (Days)	236	220	207

- Current Ratio ไตรมาส 3 ปี 2567 เท่ากับ 1.07 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2566 ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินสัญญาเช่าที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีจำนวน 148.91 ล้านบาทตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปี 2563 current ratio จะเท่ากับ 1.84
- Receivable turnover และ Collection period ระยะเวลาในการเรียกเก็บหนี้ลดลงจากปี 2566 เล็กน้อย จากนโยบายการเร่งรัดชำระหนี้

- Inventory turnover และ Holding period ระยะเวลาในการขายสินค้าเพิ่มขึ้นในไตรมาส 3 ปี 2567 เนื่องจากบริษัทซื้อสินค้าและวัตถุดิบสำหรับการให้บริการซึ่งมีอายุของสินค้านานกว่า และต้องซื้อคราวละมากๆเพื่อลดต้นทุน ทำให้สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น holding period สูงขึ้น

Ratio	Q3'24	2023	2022
<b>Profitability Ratio</b>			
Gross Profit Margin	32.74%	30.15%	11.31%
Net profit Margin	19.24%	22.97%	-12.38%
Return on Asset	18.11%	15.12%	-3.76%
Return on Equity	38.27%	45.18%	-14.83%

- อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรมีแนวโน้มดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากผลประกอบการที่ดีขึ้น ในขณะที่บริษัทสามารถบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่างๆได้เป็นอย่างดี ทั้งนี้บางอัตราส่วนลดลง เนื่องจากปีก่อนมีเครดิตภาษีจากผลขาดทุนสะสม

Ratio	Q3'24	2023	2022
<b>Debt Management Ratio</b>			
Debt to Equity Ratio	0.87	1.41	3.25
Interest coverage Ratio	11.81	7.40	(2.77)

- Debt to Equity Ratio ไตรมาส 3 ปี 256 เท่ากับ 0.87 ลดลงจาก 1.41 ในปี 256 จากการคืนเงินกู้ยืมธนาคารระหว่างปี และส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการเพิ่มทุน กำไรสุทธิหักด้วยเงินปันผลระหว่างงวด ทั้งนี้หากไม่รวมหนี้สินจากสัญญาเช่าจำนวน 620.40 ล้านบาท Debt to Equity ratio จะเท่ากับ 0.31
- Interest coverage Ratio ไตรมาส 3 ปี 2567 เท่ากับ 11.81 เพิ่มขึ้นจาก 7.40 จากผลประกอบการที่ดีขึ้นและดอกเบี้ยจ่ายลดลง

ขอแสดงความนับถือ

( นาย วิบูลย์ อุตสาหจิต )

บริษัท สยามเวลเนสกรุ๊ป จำกัด (มหาชน)