

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

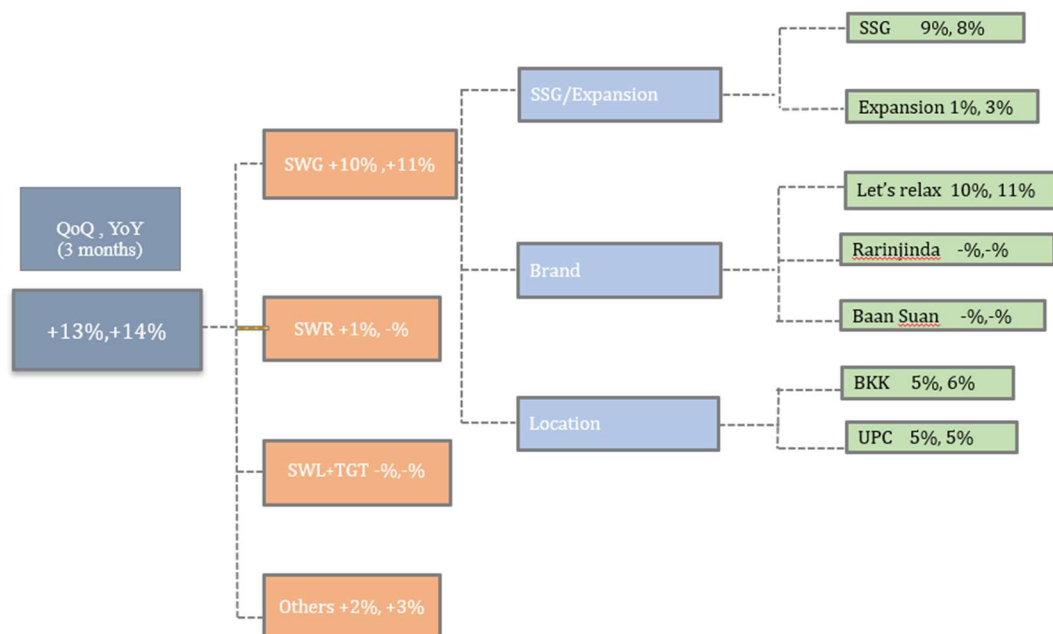
รายได้

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 (%)<br>67 vs 66 | Chg (%)<br>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 | <b>67%</b> | 261,039 | <b>68%</b>  | 167,901  | <b>86%</b>  | 9.4%                | 55.5%               |
| กำไรขั้นต้น                            | 139,012 | <b>33%</b> | 122,775 | <b>32%</b>  | 27,907   | <b>14%</b>  | 13.2%               | 339.9%              |
| คชจ.ขายและบริหาร                       | 47,363  | <b>11%</b> | 36,177  | <b>9%</b>   | 32,500   | <b>17%</b>  | 30.9%               | 11.3%               |
| กำไรก่อนหักภาษีเงินได้                 | 91,649  | <b>22%</b> | 91,820  | <b>24%</b>  | (4,593)  | <b>(2%)</b> | (0.2%)              | (2,099.1%)          |
| ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า | -       | <b>0%</b>  | 257     | <b>0%</b>   | -        | <b>0%</b>   | (100.0%)            |                     |
| คชจ.ทางการเงิน                         | 7,911   | <b>2%</b>  | 10,107  | <b>3%</b>   | 13,667   | <b>7%</b>   | (21.7%)             | (26.0%)             |
| ภาษีเงินได้                            | 19,628  | <b>5%</b>  | (43)    | <b>(0%)</b> | (1,174)  | <b>(1%)</b> | (45,746.5%)         | (96.3%)             |
| กำไรสุทธิ                              | 81,705  | <b>19%</b> | 81,499  | <b>21%</b>  | (14,984) | <b>(8%)</b> | 0.3%                | (643.9%)            |
| NCI                                    | 3       | <b>0%</b>  | 1       | <b>0%</b>   | -        | <b>0%</b>   | 200.0%              |                     |
| กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่           | 81,702  | <b>19%</b> | 81,498  | <b>21%</b>  | (14,984) | <b>(8%)</b> | 0.3%                | (643.9%)            |

ภาพรวมไตรมาส 3 ปี 2567 รายได้เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 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 สยามเวลเนสแกล็บ 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 ค่าวัตถุดิบ 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 และนำไปลงทุนขยายสาขาที่เปิดระหว่างปี
- 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 จำกัดคืนให้กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม 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<br>67 vs 66 | %Change<br>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<br>67 vs 66 | %Change<br>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 ปีหากไม่มีเหตุการณ์ที่มีผลกระทบต่อความเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ

#### 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)