บริษัท เฮลท์ลีด จำกัด (มหาชน)
99/4 หมู่ที่ 10 ตำบลบางม่วง
อำเภอบางใหญ่ จังหวัดนนทบุรี 11140
โทร. 02-118-0884

เลขที่ HEL/025/2023

วันที่ 15 พฤษภาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เฮลท์ลีด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ขอชี้แจงผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 1 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ซึ่งมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงในส่วนที่มีสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

	ไตรมาส 1/2566	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 4/2565	เปลี่ยนแปลง YOY	เปลี่ยนแปลง QOQ
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	385.40	371.40	388.75	3.77	-0.86
รวมรายได้	388.34	374.71	395.30	3.64	-1.76
รวมค่าใช้จ่าย	370.56	336.26	353.96	10.20	4.69
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	12.80	30.19	34.02	-57.62	-62.39
EBITDA	30.25	45.69	53.58	-33.79	-43.54

รายได้

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม 388.34 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการขาย 385.40 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.24 รายได้จากการขายยังคงเติบโต โดยมีอัตราเติบโตร้อยละ 3.77 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ในไตรมาส 1 ปี 2566 รายได้ทั้ง 3 กลุ่ม ได้แก่ รายได้กลุ่มยาและผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร, สินค้าสุขภาพสำหรับภายนอกร่างกาย และสินค้าบริโภค รวมกันคิดเป็นร้อยละ 83.96 ของรายได้จากการขายรวม มีอัตราการเติบโตอยู่ในระดับร้อยละ 16 ถึง 23 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

รายได้กลุ่มอุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้าน ลดลงร้อยละ 34.53 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ไตรมาส 1 ปี 2565 เป็นช่วงที่ ATK และผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับโควิด-19 ขายดีที่สุด เนื่องจากกระทรวงสาธารณสุขยังกำหนดให้เชื้อไวรัสโคโรนา 2019 หรือ COVID-19 เป็นโรคติดต่ออันตราย และมีแนวทางปฏิบัติเพื่อป้องกันการแพร่กระจายของโรค โดยให้ภาครัฐ เอกชน และประชาชนตรวจ ATK เป็นประจำ เพื่อลดโอกาสการแพร่กระจายและการติดต่อของเชื้อโรค อย่างไรก็ดี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 กระทรวงสาธารณสุขได้ประกาศลดระดับ COVID-19 จากโรคติดต่ออันตรายมาเป็นโรคติดต่อที่ต้องเฝ้าระวัง ส่งผลให้รายได้จากการขาย ATK และสินค้าที่เกี่ยวข้องกับโควิดลดลง

ในปี 2565 กลุ่มบริษัทเปิดสาขาร้านขายยาใหม่ทั้งสิ้น 11 สาขาและในไตรมาส 1 ปี 2566 เปิดดำเนินการเพิ่มอีก 3 สาขา ได้แก่

1) ร้านขายยาไอแคร์ สาขาตลาดเสรี พุทธมณฑลสาย 5
2) ร้านขายยาไอแคร์ สาขาท่าอิฐ นนทบุรี และ
3) ร้านขายยาไอแคร์ สาขาตลาดธันยา อ้อมใหญ่

ทำให้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีร้านขายยาเปิดดำเนินการรวมทั้งสิ้น 39 สาขา นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทมีสาขาร้านขายยาที่อยู่ในระหว่างก่อสร้าง 2 สาขา และเซ็นสัญญาจองพื้นที่แล้วอีก 4 สาขา ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2566

โครงสร้างรายได้	ไตรมาส 1/2566		เปลี่ยนแปลง YOY		เปลี่ยนแปลง QOQ	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
ยาและผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร	262.47	68.10	35.94	15.86	4.37	0.02
อุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้าน	61.81	16.04	-32.60	-34.53	-12.18	-0.16
สินค้าสุขภาพสำหรับภายนอกร่างกาย	40.74	10.57	6.91	20.41	2.91	0.08
สินค้าบริโภค	20.38	5.29	3.76	22.62	1.56	0.08
รวมรายได้จากการขาย	**385.40**	**100.00**	**14.00**	**3.77**	**-3.34**	**-0.01**

กำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้น 82.75 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 21.47 ลดลงจากร้อยละ 23.92 ของงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากกลุ่มบริษัทมีการจัดโปรโมชั่นในกลุ่มสินค้าที่ไม่ใช่ยา และยังไม่ปรับขึ้นราคายา เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันและเพิ่มส่วนแบ่งการตลาด นอกจากนี้กำไรจากผลิตภัณฑ์ในกลุ่มอุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้านลดลง ส่วนใหญ่มาจากกำไรจากสินค้าที่เกี่ยวข้องกับโควิค

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย จำนวน 49.54 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12.85 ของรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.19 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ต้นทุนในการจัดจำหน่ายหลักของกลุ่มบริษัท คือ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเช่า ค่าสาธารณูปโภค และค่าเสื่อมราคา รวมกันคิดเป็นร้อยละ 88.62 ของต้นทุนจัดจำหน่าย ซึ่งในไตรมาส 1 ปี 2566 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีสาขาใหม่ที่ดำเนินการเพิ่ม 11 สาขาในปี 2565 และ 3 สาขา ในไตรมาส 1 ปี 2566 รวมทั้งสิ้น 14 สาขา นอกจากนี้ ต้นทุนในการจัดจำหน่ายยังได้รวมค่าใช้จ่ายบางส่วนของการเตรียมเปิดสาขาใหม่ที่กำลังจะเปิดในไตรมาส 2 ปี 2566

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 19.54 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.03 ของรายได้รวม ค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.34 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยค่าใช้จ่ายหลักๆ คือค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าเสื่อมราคา รวมกันคิดเป็นร้อยละ 73.20 ของค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 1.99 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.51 ต่อรายได้รวม ต้นทุนทางการเงินหลักของกลุ่มบริษัท คือ ดอกเบี้ยจ่ายสินทรัพย์สิทธิการใช้

กำไรสุทธิ

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 12.80 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 57.62 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวลดลง แต่ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น

ความสามารถในการทำกำไร	ไตรมาส 1/2566	ไตรมาส 1/2565	ไตรมาส 4/2565
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	21.47	23.92	27.23
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	3.29	8.06	8.61
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.05	0.11	0.13

งบแสดงฐานะการเงิน

	31 มี.ค. 66 (ล้านบาท)	31 มี.ค. 65 (ล้านบาท)	31 ธ.ค. 65 (ล้านบาท)	YOY (ร้อยละ)	QOQ (ร้อยละ)
สินทรัพย์	1,311.03	1,169.38	1,288.19	12.11	1.77
หนี้สิน	356.25	273.30	346.20	30.35	2.90
ส่วนของผู้ถือหุ้น	954.78	896.08	941.99	6.55	1.36
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.76	5.77	4.76		
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น* (ร้อยละ)	10.90	18.41	13.08		
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์* (ร้อยละ)	8.13	12.23	9.83		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.37	0.30	0.37		

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม จำนวน 1,311.03 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง จาก 146.35 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 เป็น 83.71 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้เพิ่มการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินประเภทกองทุนรวมตราสารเงินและตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำ ทำให้มีสินทรัพย์ทางการเงินรวมทั้งหมดเพิ่มขึ้นจำนวน 50.19 ล้านบาท สินทรัพย์หลักของกลุ่มบริษัทยังคงประกอบด้วย สินค้าคงเหลือ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 สาเหตุหลักเป็นผลมาจากการขยายสาขา ประกอบการลงทุนปรับปรุงอาคารคลังสินค้าแห่งใหม่ ในช่วงปี 2565

หนี้สินรวม

กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม 356.25 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 เพิ่มขึ้น 10.05 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.90 จากสิ้นงวดประจำปี 2565 หนี้สินหลักของกลุ่มบริษัทยังคงประกอบด้วย หนี้สินตามสัญญาเช่า และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น สาเหตุหลักที่ทำให้หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นมาจาก หนี้สินตามสัญญาเช่า เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.78 จากสิ้นปี 2565 เป็นผลจากการขยายสาขา

นอกจากนี้ ณ สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีสถานะไม่มีเงินกู้จากสถาบันการเงิน เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้ชำระคืนเงินกู้จากสถาบันทางการเงินทั้งหมดในไตรมาส 2 ปี 2565 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับต่ำ 0.37 เท่า

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 954.78 ล้านบาท และมีกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร 135.39 ล้านบาท จากการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2566 ที่จัดขึ้นเมื่อวันที่ 12 เมษายน 2566 วาระที่ 4 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรา 0.18 บาทต่อหุ้น สำหรับหุ้นทั้งหมด 272 ล้านหุ้น บริษัทฯ ได้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเรียบร้อยแล้ว ในวันที่ 11 พฤษภาคม 2566 แล้ว คิดเป็นเงินทั้งสิ้น 48.96 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(อารยา ตันธนสิน)
ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
บริษัท เฮลท์ลีด จำกัด (มหาชน)