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

เลขที่ HEL/034/2023

วันที่ 11 สิงหาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เฮลท์ลีด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ขอชี้แจงผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 2 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 ซึ่งมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงในส่วนที่มีสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

	ไตรมาส 2/2566	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 1/2566	เปลี่ยนแปลง	
				YOY	QOQ
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	397.05	361.80	385.40	9.74	3.02
รวมรายได้	403.77	365.49	388.34	10.47	3.97
รวมค่าใช้จ่าย	381.19	337.50	370.56	12.94	2.87
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	15.97	22.82	12.80	-30.01	24.81
EBITDA	36.43	36.99	30.25	-1.53	20.40

รายได้

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม 403.77 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการขาย 397.05 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 98.34 รายได้จากการขายยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีอัตราเติบโตร้อยละ 9.74 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และร้อยละ 3.02 จากไตรมาสก่อน รายได้จากการขายสินค้าในผลิตภัณฑ์สามกลุ่มยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีอัตราเติบโตร้อยละ 13.35 ถึง 25.27 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ได้แก่ กลุ่มสินค้าสุขภาพภายนอกร่างกายเติบโตร้อยละ 13.35 กลุ่มยาและผลิตภัณฑ์เสริมอาหารเติบโตร้อยละ 14.72 และกลุ่มสินค้าบริโภคเติบโตร้อยละ 25.27 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มผลิตภัณฑ์ทั้งสามกลุ่มนี้มีสัดส่วนร้อยละ 83.96 ของรายได้จากการขายในงวดปัจจุบัน

รายได้กลุ่มอุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้านลดลงร้อยละ 12.00 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ในช่วงต้นไตรมาส 2 ปี 2565 ยังคงเป็นช่วงที่ ATK และผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับโควิด-19 ขายดี เนื่องจากเป็นช่วงที่โรคโควิด-19 ระบาดหนัก และกระทรวงสาธารณสุขกำหนดให้เชื้อไวรัสโคโรนา 2019 หรือ COVID-19 เป็นโรคติดต่ออันตราย และมีแนวทางปฏิบัติเพื่อป้องกันการแพร่กระจายของโรค โดยให้ภาครัฐ เอกชน และประชาชนตรวจ ATK เป็นประจำ เพื่อลดโอกาสการแพร่กระจายและการติดต่อของเชื้อโรค อย่างไรก็ดี ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 กระทรวงสาธารณสุขได้ประกาศลดระดับ COVID-19 จากโรคติดต่ออันตรายมาเป็นโรคติดต่อที่ต้องเฝ้าระวัง ส่งผลให้รายได้จากการขาย ATK และสินค้าที่เกี่ยวข้องกับโควิดลดลงในปี 2566

ในปี 2565 กลุ่มบริษัทเปิดสาขาร้านขายยาใหม่ทั้งสิ้น 11 สาขาและในช่วงครึ่งแรกของปี 2566 เปิดดำเนินการเพิ่มรวมทั้งสิ้น 5 สาขา ได้แก่

1) ร้านขายยาไอแคร์ สาขาตลาดเสรี พุทธมณฑลสาย 5 (ไตรมาส 1/2566)
2) ร้านขายยาไอแคร์ สาขาท่าอิฐ นนทบุรี (ไตรมาส 1/2566)
3) ร้านขายยาไอแคร์ สาขาตลาดธันยา อ้อมใหญ่ (ไตรมาส 1/2566)
4) ร้านขายยาไอแคร์ สาขาลาดพร้าว 136 (ไตรมาส 2/2566)
5) ร้านขายยาฟาร์แมกซ์ สาขาบุญถาวร สุวรรณภูมิ (ไตรมาส 2/2566)

ทำให้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 กลุ่มบริษัทมีร้านขายยาเปิดดำเนินการรวมทั้งสิ้น 41 สาขา ในช่วงต้นเดือนกรกฎาคม 2566 กลุ่มบริษัทเปิดดำเนินการร้านขายยาไอแคร์ สาขาฟู้ดดี้ฟาร์ม ซอยพระเงิน เป็นสาขาที่ 42 และมีสาขาร้านขายยาที่อยู่ในระหว่างก่อสร้าง 2 สาขา และเซ็นสัญญาจองพื้นที่แล้วอีก 12 สาขาจนถึงปัจจุบัน

โครงสร้างรายได้	ไตรมาส 2/2566		เปลี่ยนแปลง YOY		เปลี่ยนแปลง QOQ	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
ยาและผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร	271.47	68.37	34.83	14.72	9.00	3.43
อุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้าน	63.70	16.04	-8.69	-12.00	1.89	3.06
สินค้าสุขภาพสำหรับภายนอกร่างกาย	40.20	10.13	4.74	13.35	-0.55	-1.34
สินค้าบริโภค	21.69	5.46	4.37	25.27	1.30	6.39
รวมรายได้จากการขาย	**397.05**	**100.00**	**35.25**	**9.74**	**11.65**	**-0.01**

กำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้น 90.52 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 22.80 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 21.47 ในไตรมาส 1 ปี 2566 แต่เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 23.54 สาเหตุหลักเนื่องจากกำไรจากผลิตภัณฑ์ในกลุ่มอุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้านลดลง ส่วนใหญ่มาจากกำไรจากสินค้าที่เกี่ยวข้องกับโควิค และผลิตภัณฑ์กลุ่มดูแลและปกป้องสุขภาพอนามัยส่วนบุคคล ของบริษัท เฮลทิเนส จำกัด ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นสูง มียอดขายลดลง เนื่องจากผลิตภัณฑ์ประเภทดูแลและปกป้องสุขภาพอนามัยส่วนบุคคลกำลังอยู่ในระหว่างการปรับปรุงสูตรและรีแบรนด์

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย 55.33 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.93 ของรายได้จากการขาย ต้นทุนในการจัดจำหน่ายหลักของกลุ่มบริษัท คือ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเช่า ค่าสาธารณูปโภค และค่าเสื่อมราคา รวมกันคิดเป็นร้อยละ 89.24 ของต้นทุนจัดจำหน่าย ซึ่งในไตรมาส 2 ปี 2566 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.63 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีสาขาใหม่เพิ่มและมีค่าใช้จ่ายของสาขาใหม่ที่เตรียมเปิดในครึ่งหลังของปี 2566

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 21.17 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.24 ของรายได้รวม ค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มบริษัทลดลงร้อยละ 2.00 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยค่าใช้จ่ายหลักๆ คือค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าเสื่อมราคา รวมกันคิดเป็นร้อยละ 74.86 ของค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ต้นทุนทางการเงิน

กลุ่มบริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 2.14 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2566 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.53 ต่อรายได้รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 51.64 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นผลกระทบจากการเปิดสาขาใหม่เพิ่มขึ้นจำนวนมาก ต้นทุนทางการเงินหลักของกลุ่มบริษัท คือ ดอกเบี้ยจ่ายสินทรัพย์สิทธิการใช้

กำไรสุทธิ

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 15.97 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.01 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากต้นทุนในการจัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นจากการเปิดดำเนินการสาขาใหม่

ความสามารถในการทำกำไร	ไตรมาส 2/2566	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 1/2566
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	22.80	23.54	21.47
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	3.96	6.24	3.29
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.06	0.08	0.05

งบแสดงฐานะการเงิน

	30 มิ.ย. 66 (ล้านบาท)	31 ธ.ค. 65 (ล้านบาท)	30 มิ.ย. 65 (ล้านบาท)	QOQ (ร้อยละ)	YOY (ร้อยละ)
สินทรัพย์	1,274.50	1,288.19	1,159.51	-1.06	9.92
หนี้สิน	352.70	346.20	284.13	1.88	24.13
ส่วนของผู้ถือหุ้น	921.79	941.99	875.37	-2.14	5.30
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.77	4.76	5.41		
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น* (ร้อยละ)	10.46	13.08	19.41		
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์** (ร้อยละ)	7.72	9.83	12.94		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.38	0.37	0.32		

* อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น = กำไรสำหรับงวดย้อนหลัง 12 เดือน หารส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ (เฉลี่ย)

** อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ = กำไรสำหรับงวดย้อนหลัง 12 เดือน หารสินทรัพย์รวม (เฉลี่ย)

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม จำนวน 1,274.50 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.06 จาก ณ สิ้นปี 2565 รวมสินทรัพย์หมุนเวียนลดลงร้อยละ 6.96 และรวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.89 เทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจาก 146.35 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 เป็น 34.93 ล้านบาท เป็นผลจากการที่กลุ่มบริษัทลงทุนขยายสาขาส่งผลให้มีสินค้าคงเหลือ, ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์, สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น ประกอบกับบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลประจำปีในไตรมาส 2 ปี 2566

อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทยังมีสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นอยู่ในระดับสูง การเปลี่ยนแปลงโดยรวมทั้งหมดยังคงทำให้กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องในระดับสูงที่ 4.77 เท่า ณ สิ้นงวด 30 มิถุนายน 2566 ใกล้เคียงกับ 4.76 เท่า ณ สิ้นงวดประจำปี วันที่ 31 ธันวาคม 2565

หนี้สินรวม

กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม 352.70 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 เพิ่มขึ้น 6.51 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.88 จากสิ้นงวดประจำปี 2565 หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นมาจากหนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.51 จาก ณ สิ้นปี 2565 เป็นผลมาจากการลงทุนขยายสาขา หนี้สินหลักของกลุ่มบริษัทยังคงประกอบด้วย หนี้สินตามสัญญาเช่าและเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทมีสถานะไม่มีเงินกู้จากสถาบันการเงิน เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้ชำระคืนเงินกู้จากสถาบันทางการเงินทั้งหมดในไตรมาส 2 ปี 2565 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับต่ำ 0.38 เท่า

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 921.79 ล้านบาท และมีกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร 102.40 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)