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

เลขที่ HEL/040/2023

วันที่ 13 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เฮลท์ลีด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ขอชี้แจงผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 3 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงในส่วนที่มีสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

	ไตรมาส 3/2566	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 2/2566	เปลี่ยนแปลง YOY	เปลี่ยนแปลง QOQ
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	410.80	397.58	397.05	3.33	3.46
รวมรายได้	416.57	402.71	403.77	3.44	3.17
รวมค่าใช้จ่าย	394.79	362.10	381.19	9.03	3.57
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	16.21	31.20	15.97	-48.04	1.52
EBITDA	49.21	50.39	36.43	-2.34	35.09

รายได้

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม 416.57 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการขาย 410.80 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 98.62 รายได้จากการขายเติบโตร้อยละ 3.33 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และร้อยละ 3.46 จากไตรมาสก่อน รายได้จากการขายสินค้าในผลิตภัณฑ์สามกลุ่มมีอัตราเติบโตร้อยละ 10.23 ถึง 27.01 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ได้แก่ กลุ่มยาและผลิตภัณฑ์เสริมอาหารเติบโตร้อยละ 10.23 กลุ่มสินค้าสุขภาพภายนอกร่างกายเติบโตร้อยละ 11.54 และกลุ่มสินค้าบริโภคเติบโตร้อยละ 27.01 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มผลิตภัณฑ์ทั้งสามกลุ่มนี้มีสัดส่วนร้อยละ 85.90 ของรายได้จากการขายในงวดปัจจุบัน

รายได้กลุ่มอุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้านลดลงร้อยละ 28.23 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากรายได้จากการขาย ATK และสินค้าที่เกี่ยวข้องกับโควิด-19 ลดลง ภายหลังจากที่กระทรวงสาธารณสุขได้ประกาศลดระดับ COVID-19 จากโรคติดต่ออันตรายมาเป็นโรคติดต่อที่ต้องเฝ้าระวังตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565

ในปี 2565 กลุ่มบริษัทเปิดสาขาร้านขายยาใหม่ทั้งสิ้น 11 สาขา และในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 เปิดดำเนินการสาขาใหม่เพิ่มทั้งสิ้น 7 สาขา ส่งผลให้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 กลุ่มบริษัทมีร้านขายยาเปิดดำเนินการแล้วรวม 43 สาขา นอกจากนี้ ในช่วงต้นไตรมาส 4 ปี 2566 กลุ่มบริษัทได้เปิดดำเนินการร้านขายยาเพิ่มอีก 2 สาขา และปัจจุบันมีสาขาร้านขายยาที่อยู่ในระหว่างการปรับปรุงพื้นที่ 5 สาขา

โครงสร้างรายได้	ไตรมาส 3/2566		เปลี่ยนแปลง YOY		เปลี่ยนแปลง QOQ	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
ยาและผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร	286.86	69.83	26.62	10.23	15.39	5.67
อุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้าน	57.91	14.10	-22.78	-28.23	-5.79	-9.08
สินค้าสุขภาพสำหรับภายนอกร่างกาย	42.68	10.39	4.42	11.54	2.48	6.18
สินค้าบริโภค	23.35	5.68	4.97	27.01	1.66	7.66
รวมรายได้จากการขาย	**410.80**	**100.00**	**13.22**	**3.33**	**13.75**	**3.46**

กำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้น 92.90 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 22.61 ลดลงจากร้อยละ 24.25 สาเหตุหลักเนื่องจากกำไรจากผลิตภัณฑ์ในกลุ่มอุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้านและผลิตภัณฑ์กลุ่มดูแลและปกป้องสุขภาพอนามัยส่วนบุคคลที่เกี่ยวข้องกับโควิด-19 และผลิตภัณฑ์ของบริษัท เฮลทิเนส จำกัด ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงลดลง

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย 59.72 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 14.54 ของรายได้จากการขาย ต้นทุนในการจัดจำหน่ายร้อยละ 89.84 มาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเช่า ค่าสาธารณูปโภค และค่าเสื่อมราคา ซึ่งในไตรมาส 3 ปี 2566 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.65 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีสาขาใหม่เพิ่มและมีค่าใช้จ่ายของสาขาใหม่ที่เตรียมเปิดในช่วงปลายปี 2566

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 19.17 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.60 ของรายได้รวม ค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.41 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยค่าใช้จ่ายหลักๆ คือ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าเสื่อมราคา รวมกันคิดเป็นร้อยละ 79.09 ของค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ต้นทุนทางการเงิน

กลุ่มบริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 2.24 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2566 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.54 ต่อรายได้รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.88 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นผลกระทบจากการเปิดสาขาใหม่เพิ่มขึ้นจำนวนมาก ต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัท คือ ดอกเบี้ยจ่ายสินทรัพย์สิทธิการใช้

กำไรสุทธิ

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 16.21 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 48.04 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากต้นทุนในการจัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นจากการเปิดดำเนินการสาขาใหม่

ความสามารถในการทำกำไร	ไตรมาส 3/2566	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 2/2566
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	22.61	24.25	22.80
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	3.89	7.75	3.96
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.06	0.11	0.06

งบแสดงฐานะการเงิน

	30 ก.ย. 66 (ล้านบาท)	31 ธ.ค. 65 (ล้านบาท)	30 ก.ย. 65 (ล้านบาท)	QOQ (ร้อยละ)	YOY (ร้อยละ)
สินทรัพย์	1,300.92	1,288.19	1,206.77	2.07	7.80
หนี้สิน	362.92	346.20	300.19	2.90	20.89
ส่วนของผู้ถือหุ้น	938.00	941.99	906.58	1.76	3.47
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.82	4.76	5.19		
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น* (ร้อยละ)	8.57	13.08	19.94		
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์** (ร้อยละ)	6.30	9.83	13.08		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.39	0.37	0.33		

* อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น = กำไรสำหรับงวดย้อนหลัง 12 เดือน หารส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ (เฉลี่ย)

** อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ = กำไรสำหรับงวดย้อนหลัง 12 เดือน หารสินทรัพย์รวม (เฉลี่ย)

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม จำนวน 1,300.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.07 จาก ณ สิ้นปี 2565 รวมสินทรัพย์หมุนเวียนลดลงร้อยละ 6.73 และรวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.27 เทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจาก 146.35 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 เป็น 31.00 ล้านบาท เป็นผลจากการที่กลุ่มบริษัทลงทุนขยายสาขาส่งผลให้มีสินค้าคงเหลือ, ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์, สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น

อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทยังมีสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นอยู่ในระดับสูง การเปลี่ยนแปลงโดยรวมทั้งหมดยังคงทำให้กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องในระดับสูงที่ 4.82 เท่า ณ สิ้นงวด 30 กันยายน 2566 สูงกว่า 4.76 เท่า ณ สิ้นงวดประจำปี วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เล็กน้อย

หนี้สินรวม

กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม 362.92 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 เพิ่มขึ้น 16.72 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.83 จากสิ้นงวดประจำปี 2565 หนี้สินหลักของกลุ่มบริษัทคือหนี้สินตามสัญญาเช่าและเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น การลงทุนขยายสาขาเพิ่มส่งผลกระทบให้หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.51 และประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนการรื้อถอนเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.39 จากสิ้นงวดประจำปี 2565

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทมีสถานะไม่มีเงินกู้จากสถาบันการเงิน เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้ชำระคืนเงินกู้จากสถาบันทางการเงินทั้งหมดในไตรมาส 2 ปี 2565 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับต่ำ 0.39 เท่า

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 938.00 ล้านบาท และมีกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร 118.61 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(อารยา ตันธนสิน)
ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
บริษัท เฮลท์ลีด จำกัด (มหาชน)