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

เลขที่ HEL24/02/004

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เฮลท์ลีด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ขอชี้แจงผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 4 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงในส่วนที่มีสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

	ไตรมาส 4/2566	เปลี่ยนแปลง		ม.ค.-ธ.ค. 2566	เปลี่ยนแปลง
	(ล้านบาท)	YOY (%)	QOQ (%)	(ล้านบาท)	YOY (%)
รายได้จากการขาย	442.29	13.77	7.67	1,635.54	7.64
รวมรายได้	450.64	14.00	8.18	1,659.31	7.87
รวมค่าใช้จ่าย	412.05	16.41	4.37	1,558.59	12.14
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	29.70	-12.69	83.22	74.68	-36.84
EBITDA	55.52	3.62	50.67	159.05	-14.79

รายได้

ไตรมาส 4 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม 450.64 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการขาย 442.29 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 98.15 รายได้จากการขายเติบโตร้อยละ 13.77 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และร้อยละ 7.67 จากไตรมาสก่อน รายได้จากการขายสามกลุ่ม ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 85.81 ของรายได้จากการขายในไตรมาส 4 ปี 2565 มีอัตราเติบโตร้อยละ 19.53 ถึง 36.90 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ได้แก่ กลุ่มยาและผลิตภัณฑ์เสริมอาหารเติบโตร้อยละ 19.53 กลุ่มสินค้าสุขภาพภายนอกร่างกายเติบโตร้อยละ 19.59 และกลุ่มสินค้าบริโภคเติบโตร้อยละ 36.90 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ยอดขายสินค้าอุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้านในไตรมาส 4 ปี 2566 ลดลงร้อยละ 15.16 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลกระทบจากการลดลงของการแพร่ระบาดของโควิด-19 อย่างไรก็ดี เป็นการลดลงในอัตราที่ต่ำกว่าร้อยละ 23.42 ของปี 2566 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ในไตรมาส 4 ปี 2566 กลุ่มบริษัทเปิดสาขาใหม่รวมทั้งสิ้น 7 สาขา ส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีร้านขายยารวมทั้งสิ้น 50 สาขา ในเขตกรุงเทพและปริมณฑล ณ สิ้นปี 2566

โครงสร้างรายได้	ไตรมาส 4/2566		เปลี่ยนแปลง YOY		เปลี่ยนแปลง QOQ		ม.ค.-ธ.ค. 2566	YOY
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
ยาและผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร	308.50	69.75	50.40	19.53	21.64	7.55	1,129.30	15.06
อุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้าน	62.78	14.19	-11.21	-15.16	4.87	8.40	246.19	-23.42
สินค้าสุขภาพสำหรับภายนอกร่างกาย	45.25	10.23	7.41	19.59	2.57	6.02	168.87	16.14
สินค้าบริโภค	25.76	5.83	6.94	36.90	2.41	10.34	91.18	28.18
รวมรายได้จากการขาย	442.29	100.00	53.54	13.77	31.49	7.67	1,635.54	7.64

กำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาส 4 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้น 111.05 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 25.11 ลดลงจากร้อยละ 27.23 ในไตรมาส 4 ปี 2565 สำหรับปี 2566 อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 23.06 ต่ำกว่าร้อยละ 24.76 ของปี 2565 อัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงมีสาเหตุเนื่องจากกำไรจากผลิตภัณฑ์ในกลุ่มอุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้านที่เกี่ยวข้องกับโควิด-19 และผลิตภัณฑ์ของบริษัท เฮลทิเนส จำกัด ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงลดลง

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับไตรมาส 4 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย 65.84 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 14.89 ของรายได้จากการขาย ต้นทุนในการจัดจำหน่ายร้อยละ 88.99 มาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเช่า ค่าสาธารณูปโภค และค่าเสื่อมราคา ซึ่งในไตรมาส 4 ปี 2566 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.90 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และในปี 2566 เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.97 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุที่ต้นทุนการจัดจำหน่ายปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เป็นผลกระทบมาจากการเร่งขยายสาขาร้านขายยาในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา ซึ่งกลุ่มบริษัทเปิด 10 สาขาในปี 2565 และ 14 สาขาในปี 2566 ส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีสาขาเพิ่มขึ้นจาก 26 สาขาในปี 2564 เป็น 50 สาขา ณ สิ้นปี 2566

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับไตรมาส 4 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 16.62 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.69 ของรายได้รวม ค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาส 4 ปี 2566 ลดลงร้อยละ 20.00 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานลดลง ค่าใช้จ่ายหลักๆ ของค่าใช้จ่ายในการบริหารคือค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าเสื่อมราคา รวมกันคิดเป็นร้อยละ 83.28 ค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาส 4 ปี 2566 ที่ลดลง ส่งผลกระทบให้ค่าใช้จ่ายในการบริหารทั้งปี 2566 ลดลงร้อยละ 2.90 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

ต้นทุนทางการเงิน

กลุ่มบริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 2.61 ล้านบาทในไตรมาส 4 ปี 2566 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.58 ต่อรายได้รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 110.98 และมีต้นทุนทางการเงิน 8.98 ล้านบาทในปี 2566 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.54 ต่อรายได้รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 56.88 จากปี 2565 เป็นผลกระทบจากการเปิดสาขาใหม่เพิ่มขึ้นจำนวนมาก เนื่องจากต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัท คือ ดอกเบี้ยจ่ายสินทรัพย์สิทธิการใช้

กำไรสุทธิ

สำหรับไตรมาส 4 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 29.70 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.69 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรสุทธิ 74.68 ล้านบาท สำหรับงวดประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ลดลงร้อยละ 36.84 จากงวดเดียวกันของปีก่อน กำไรสุทธิที่ลดลงมีสาเหตุหลักเนื่องมาจากอัตรากำไรขั้นต้นลดลงและมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นจากการเปิดดำเนินการสาขาใหม่

ความสามารถในการทำกำไร	ไตรมาส 4/2566	ไตรมาส 4/2565	ไตรมาส 3/2566	2566	2565
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	25.11	27.23	22.61	23.06	24.76
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	6.59	8.61	3.89	4.50	7.69
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.11	0.13	0.06	0.27	0.43

งบแสดงฐานะการเงิน

	31 ธ.ค. 66 (ล้านบาท)	31 ธ.ค. 65 (ล้านบาท)	QOQ (ร้อยละ)	YOY (ร้อยละ)
สินทรัพย์	1,382.35	1,288.19	6.26	7.31
หนี้สิน	414.29	346.20	14.16	19.67
ส่วนของผู้ถือหุ้น	968.05	941.99	3.20	2.77
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.26	4.76		
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น* (ร้อยละ)	7.82	13.08		
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์** (ร้อยละ)	5.59	9.83		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.43	0.37		

* อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น = กำไรสำหรับงวดย้อนหลัง 12 เดือน หารส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ (เฉลี่ย)

** อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ = กำไรสำหรับงวดย้อนหลัง 12 เดือน หารสินทรัพย์รวม (เฉลี่ย)

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม จำนวน 1,382.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.31 จาก ณ สิ้นปี 2565 สินทรัพย์หมุนเวียนรวมลดลงร้อยละ 4.76 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.32 เทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 ซึ่งเป็นไปผลกระทบจากการลงทุนขยายสาขาร้านขายยาและปรับปรุงสาขาเดิม

กลุ่มบริษัทปรับเปลี่ยนนโยบายการบริหารเงิน เพื่อลดความเสี่ยงทางด้านเครดิตของการลงทุน ส่งผลให้สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลง 283.90 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 56.00 จากสิ้นปี 2565 แต่มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 188.46 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 128.77 จากสิ้นปี 2565 และเพิ่มการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น 29.76 ล้านบาท

ทรัพย์สินที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 60.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 36.66 จากสิ้นปี 2565 และสินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น 53.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.27 จากสิ้นปี 2565 รวมถึงสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 8.96 ล้าน

บาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 48.06 จากสิ้นปี 2565 ทั้งหมดเป็นผลมาจากการลงทุนขยายสาขาและบางส่วนเป็นการปรับปรุงและขยายพื้นที่ขายในสาขาเดิม

อย่างไรก็ดี อัตราส่วนสภาพคล่องยังคงอยู่ในระดับสูงที่ 4.26 เท่า ณ สิ้นงวด 31 ธันวาคม 2566 ลดลงจาก 4.76 เท่าในปีก่อนหน้าเพียงเล็กน้อย

หนี้สินรวม

กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม 414.29 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เพิ่มขึ้น 68.10 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.67 จากสิ้นงวดสิ้นปี 2565 หนี้สินของกลุ่มบริษัทที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นหนี้สินที่เกี่ยวเนื่องมาจากการเปิดสาขาใหม่ ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่า รวมถึงส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 5.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.68 และหนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 51.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.75 ตามด้วยประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนการรื้อถอนเพิ่มขึ้น 3.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 66.71

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังคงมีสถานะไม่มีเงินกู้จากสถาบันการเงิน และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับต่ำ 0.43 เท่า

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 968.05 ล้านบาท และมีกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร 148.66 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

อารยา ตันธนสิน
ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
บริษัท เฮลท์ลีด จำกัด (มหาชน)