

วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เฮลท์ลีด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ขอชี้แจงผลการดำเนินงาน สำหรับงวดบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงในส่วนที่มีสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุน

	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่					
	31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2563		เปลี่ยนแปลง	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
รายได้จากการขาย	906.22	98.99	1,064.09	98.52	157.87	17.42
ดอกเบี้ยรับ	0.22	0.02	0.11	0.01	(0.11)	(50.00)
รายได้อื่นๆ	9.06	0.99	15.91	1.47	6.85	75.61
รวมรายได้	915.51	100.00	1,080.11	100.00	164.60	17.98
ต้นทุนจากการขายและบริการ						
ต้นทุนขาย	724.17	79.10	831.18	76.95	107.01	14.78
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	113.17	12.36	123.58	11.44	10.41	9.20
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	45.64	4.99	51.82	4.80	6.18	13.54
ต้นทุนทางการเงิน	3.79	0.41	6.99	0.65	3.20	84.43
รวมค่าใช้จ่าย	886.78	96.86	1,013.57	93.84	126.79	14.30
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	28.73	3.14	66.54	6.16	37.81	131.6
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	6.96	0.76	14.46	1.34	7.50	107.76
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	21.77	2.38	52.08	4.82	30.31	139.23
	31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2563			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)		20.09		21.89		
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)		2.38		4.82		
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)		2.72		0.32		

รายได้

รายได้หลักจากการประกอบธุรกิจกลุ่มบริษัทส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายยารักษาโรคและผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับการดูแลสุขภาพ รายได้จากการขายสินค้าสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เพิ่มขึ้นจากปีเดียวกันของปี 2562 ร้อยละ 17.42 รายได้ส่วนใหญ่ยังคงประกอบไปด้วยรายได้จากการขายยาและผลิตภัณฑ์เสริมอาหารและอุปกรณ์การแพทย์ และของใช้ในบ้านที่มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 70.78 และ 15.91 ของรายได้จากการขายรวมตามลำดับ รายได้ที่มีอัตราการเติบโตสูงสุด ได้แก่ กลุ่มอุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้านและสินค้าสุขภาพสำหรับภายนอกร่างกาย เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีนโยบายเพิ่มสัดส่วนการขายสินค้ากลุ่มนี้ ประกอบกับอานิสงส์จากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ทำให้มีความต้องการซื้อสินค้าในกลุ่มดังกล่าวเพิ่มขึ้น

โครงสร้างรายได้	ปี 2562		ปี 2563		เปลี่ยนแปลง	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
รายได้จากการขายยาและผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร	659.46	72.77	753.19	70.78	93.73	14.21
รายได้จากการขายอุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้าน	129.11	14.25	169.27	15.91	40.16	31.11
รายได้จากการขายสินค้าสุขภาพสำหรับภายนอกร่างกาย	73.28	8.09	95.79	9.00	22.51	30.72
รายได้จากการขายสินค้าบริโภค	44.37	4.89	45.84	4.31	1.47	3.31
รวมรายได้จากการขาย	906.22	100.00	1,064.09	100.00	157.87	17.42

กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้น สำหรับปี 2562 และ ปี2563 ของกลุ่มบริษัท เท่ากับ 182.05 ล้านบาท และ 232.91 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 20.09 และ ร้อยละ 21.89 ตามลำดับ

กำไรขั้นต้นรวมในปี 2563 เพิ่มขึ้น 50.86 ล้านบาท จากปีเดียวกันของปี 2562 คิดเป็นร้อยละ 27.94 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการรวมธุรกิจของ ไอแคร์ เฮลท์ และ เฮลทีเนส ซึ่งเพิ่มอำนาจการต่อรองในการซื้อสินค้ากับผู้จัดจำหน่าย และเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงานหรือมี Synergy ในการประกอบธุรกิจมากขึ้น ทั้งในเรื่องการบริหารจัดการคลังสินค้า การส่งสินค้า การบริหารจัดการสาขา

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับ ปี2562 และ ปี2563 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 113.17 ล้านบาท และจำนวน 123.58 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 12.49 และร้อยละ 11.61 ของรายได้จากการขาย โดยต้นทุนในการจัดจำหน่ายหลักของกลุ่มบริษัท คือ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เช่น เงินเดือน ค่าจ้าง ค่าล่วงเวลา เป็นต้น และค่าเช่า โดยในปี 2562 และ ปี2563 กลุ่มบริษัทมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานคิดเป็นร้อยละ 46.80 และร้อยละ 56.69 ต่อต้นทุนในการจัดจำหน่ายรวม และมีสัดส่วนค่าเช่าและค่าบริการคิดเป็นร้อยละ 32.34 และร้อยละ 12.84 ต่อต้นทุนในการจัดจำหน่ายรวม ในปี 2562 และ ปี2563 ตามลำดับ ต้นทุนในการจัดจำหน่ายของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.20 ในปี 2563 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับ

ที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า มาปฏิบัติเป็นครั้งแรก และการเพิ่มขึ้นของค่าตอบแทนพนักงาน จากการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานชายและ เภสัชกรหน้าร้าน ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการขายที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 45.64 ล้านบาทในปี 2562 และจำนวน 51.82 ล้านบาทในปี 2563 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.99 และร้อยละ 4.80 ต่อรายได้รวมตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการบริหารหลักประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่ประกอบไปด้วยเงินเดือน โบนัส และภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน เป็นต้น โดยในปี 2562 และ ปี2563 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 50.27 และร้อยละ 48.58 ของค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม ตามลำดับ ในปี 2563 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.53 จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน โดยค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น และมีค่าใช้จ่ายด้านที่ปรึกษาต่างๆ เช่น ที่ปรึกษาด้านโปรแกรมคอมพิวเตอร์ ค่าที่ปรึกษาด้านกฎหมาย ค่าที่ปรึกษาด้านการเงิน ค่าที่ปรึกษาด้านการตลาด เป็นต้น

ต้นทุนทางการเงิน

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายทางการเงินในปี 2562 และ ปี2563 จำนวน 3.79 ล้านบาท และจำนวน 6.99 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2563 ต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 84.20 จากปี 2562 เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีการจ่ายดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่า ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า

กำไรสุทธิ

จากผลการดำเนินงานที่กล่าวมาข้างต้น ทำให้ในปี 2562 และ ปี2563 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 21.77 ล้านบาท และจำนวน 52.08 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 2.38 และร้อยละ 4.82 ตามลำดับ อัตรากำไรสุทธิที่ปรับตัวสูงขึ้นทุกปี เนื่องจากกลุ่มบริษัทยังมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีขึ้นในทุกปีที่ร้อยละ 20.09 และร้อยละ 21.89 ในช่วงปี 2562 และ ปี2563 จาก Synergy ที่เกิดจากการรวมธุรกิจของ ไอแคร์ เฮลท์ และ เฮลทีเนส นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังได้รับผลประโยชน์ในเชิงบวก จากการระบาดของเชื้อไวรัส โควิด-19 ที่เริ่มมีการระบาดในช่วงปลายปี 2562 ถึงต้นปี 2563 ทำให้ยอดขายของสินค้าบางประเภทเพิ่มขึ้น เช่น หน้ากากอนามัย แอลกอฮอล์ล้างมือ ประเภทต่างๆ อีกด้วย

งบแสดงฐานะการเงิน**สำหรับปี สิ้นสุดวันที่**

	31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2563		เปลี่ยนแปลง	
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)
สินทรัพย์	312.22	100.00	413.81	100.00	101.60	32.54
หนี้สิน	188.50	60.37	273.23	66.03	84.73	44.95
ส่วนของผู้ถือหุ้น	123.71	39.62	140.59	33.97	16.88	13.64
	ธันวาคม 2562		ธันวาคม 2563			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)		1.12		1.11		
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)		20.11		39.41		
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)		7.75		14.35		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)		1.52		1.94		

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 312.22 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นเป็น 413.81 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เนื่องมาจากการที่บริษัทฯ นำมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาใช้เป็นปีแรก โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทประกอบด้วยสินค้ายคงเหลือ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์สิทธิการใช้ ซึ่งสินทรัพย์ที่ดังกล่าวรวมกันมีสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละ 66.75 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และร้อยละ 78.22 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

หนี้สินรวม

กลุ่มบริษัทมีหนี้สินจำนวน 188.50 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 จำนวน 273.23 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2563 โดยหนี้สินส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทเป็นหนี้สินหมุนเวียน โดยสัดส่วนหนี้สินหมุนเวียนต่อหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2562 และ ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 89.23 และร้อยละ 61.06 ตามลำดับ โดยหนี้สินหมุนเวียนที่สำคัญของกลุ่มบริษัท ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 64.01 และร้อยละ 14.40 ของหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2562 คิดเป็นร้อยละ 39.44 และร้อยละ 8.78 ของหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2563 ตามลำดับ

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 123.71 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 และจำนวน 140.59 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2563 คิดเป็น ร้อยละ 39.62 และร้อยละ 33.97 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานในปี 2562 จำนวน 21.77 ล้านบาท และ ณ ปี 2563 แม้กลุ่มบริษัทจะมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวนทั้งหมด 55.20 ล้านบาท แต่ในขณะเดียวกันก็มีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 52.08 ล้านบาท และยังมีการออกหุ้นเพิ่มทุน

จำนวน 20.00 ล้านบาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น(Right Offering) จึงทำให้กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 16.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.64

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ภก.ร.อ.อัชพล ชลวัฒน์สกุล)
กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร