

บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2/2565

ภาพรวมผลการดำเนินงาน ประจำไตรมาส 2/2565

ในไตรมาส 2 ปี 2565 สถานการณ์วิกฤตโรคระบาด COVID-19 ในประเทศคลี่คลายเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้น ผู้ป่วยโควิดส่วนใหญ่ได้รับวัคซีนป้องกันแล้วและไม่ได้อยู่ในกลุ่ม 608 ทำให้จำนวนผู้ป่วยที่มีความจำเป็นรักษาตามข้อกำหนดของรัฐลดลงอย่างต่อเนื่องในช่วงเดือนเมษายนและพฤษภาคม ในขณะที่จำนวนผู้ป่วยปกติได้กลับเข้ามารับการรักษานในจำนวนที่เพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตามจำนวนผู้ติดเชื้อมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอีกครั้งในช่วงปลายเดือนมิถุนายน จากการแพร่ระบาดของโอมิครอนสายพันธุ์ย่อย (BA.5) บมจ.ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป (THG) และโรงพยาบาลในเครือได้เตรียมความพร้อมในการรับมือกับความท้าทายที่เข้ามา โดยมุ่งเน้นให้ประชาชนสามารถเข้าถึงการบริการทางการแพทย์อย่างครบวงจร

สำหรับผลการดำเนินงานในงวด 3 เดือน ไตรมาส 2/2565 โดยรวมของ THG ยังมีการเติบโตอยู่ในเกณฑ์ที่ดีต่อเนื่อง โดยรายได้รวมของไตรมาส 2 ปี 2565 อยู่ที่ 2,674 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.3 จาก 1,906 ล้านบาท กำไรสุทธิไตรมาส 2 ปี 2565 เพิ่มขึ้น 4.69 เท่า เป็น 412 ล้านบาท จาก 72 ล้านบาท ในไตรมาส 2 ปี 2564 โดยมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 15.4 และ 3.8 ตามลำดับ โดย THG มีรายได้เพิ่มขึ้นจากการเข้าใช้บริการที่เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน ประกอบกับการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่าย ส่งผลให้กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ในไตรมาสนี้ THG ยังได้ส่วนแบ่งกำไรเพิ่มขึ้นจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม อีก 1 บริษัท จากการลงทุนเพิ่มสัดส่วนเงินลงทุนที่ถืออยู่เดิม ทำให้ปัจจุบัน THG มีบริษัทร่วมอยู่ทั้งหมด 3 แห่ง

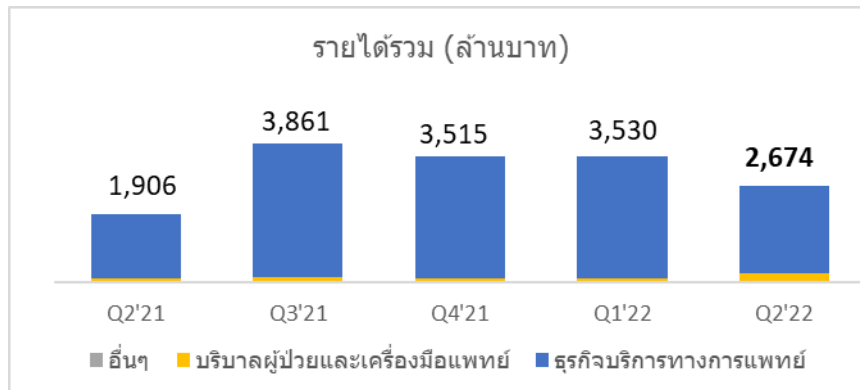
ในขณะที่ผลการดำเนินงานงวด 6 เดือน สำหรับปี 2565 ของ THG เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับไตรมาส 2 ปี 2565 ซึ่งปรับตัวดีขึ้น เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกัน ส่งผลให้ THG มีรายได้รวม งวด 6 เดือน ปี 2565 อยู่ที่ 6,204 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 78.7 จาก 3,472 ล้านบาท กำไรสุทธิงวด 6 เดือน ปี 2565 แสดงกำไร 964 ล้านบาท (อัตรากำไรสุทธิร้อยละ 15.5) โดยพลิกฟื้นจากขาดทุนสุทธิในงวด 6 เดือน ปี 2564 จำนวน 151 ล้านบาท (อัตรขาดทุนสุทธิร้อยละ 4.3) ซึ่งเกิดจากการปรับตัวให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงภายใต้มาตรฐานการรักษายาพยาบาลที่เหมาะสม ทั้งในส่วนของการป้องกัน การรักษา และการฟื้นฟู เช่น การร่วมมือกับผู้ประกอบการโรงแรม เพื่อให้บริการ Hospital สำหรับผู้ป่วยที่มีอาการน้อย การจัดตั้งโรงพยาบาลสนามสำหรับผู้ป่วยที่มีอาการปานกลางถึงอาการหนัก การให้บริการฉีดวัคซีนทางเลือกและวัคซีนของภาครัฐผ่านทางเครือข่ายโรงพยาบาลกว่า 18 โรงพยาบาล ซึ่งได้ให้บริการไปแล้วมากกว่า 600,000 โดส เพื่อรองรับผู้ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 อย่างครบวงจร นอกจากนี้ยังมีการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายได้อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

ส่วนโรงพยาบาล Ar Yu International ในสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ ผลการดำเนินงานหลักมีกำไรอย่างต่อเนื่อง และยังมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน ทำให้ผลการดำเนินงานโดยรวมในไตรมาส 2 ปี 2565 และงวด 6 เดือน ปี 2565 พลิกเป็นกำไร อย่างไรก็ตามปัญหาความผันผวนของค่าเงิน ทาง THG มีการบริหารจัดการโดยมีการสำรองเงินสกุลต่างประเทศ เพื่อรองรับการชำระหนี้เงินกู้ในสกุลต่างประเทศ เพื่อลดความเสี่ยงผลกระทบจากความผันผวนของค่าเงิน รวมถึงการแปลงหนี้บางส่วนในสกุลต่างประเทศให้เป็นเงินสกุลจ๊าต

สำหรับธุรกิจการดูแลสุขภาพผู้สูงอายุ ได้แก่ โครงการจินฉน์ เวลบีอิง เคานต์ตี้ ที่พักอาศัยครบวงจรสำหรับผู้สูงอายุ พร้อมบริการทางการแพทย์ มียอดโอนตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ในไตรมาสนี้ โดย THG เชื่อว่าในปีนี้จะสามารถโอนได้ตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ เนื่องจากการอนุมัติการสร้างโรงพยาบาลธนบุรีรังสิตบนที่ดินหน้าโครงการ ซึ่งเป็นการสนับสนุนให้โครงการมีความสมบูรณ์แบบมากขึ้น เป็นการเพิ่มความเชื่อมั่น และดึงดูดลูกค้าที่จะตัดสินใจเข้ามาอาศัยในอนาคต

สำหรับแนวโน้มปี 2565 THG ยังคงมุ่งเน้นที่จะเป็นดำเนินธุรกิจที่ให้บริการดูแลสุขภาพอย่างมีคุณภาพ และครบวงจร โดยคำนึงถึงความต้องการของลูกค้าเป็นสำคัญ ทั้งยังพัฒนาการให้บริการ โดยการนำเอาเทคโนโลยีที่ทันสมัย มาช่วยเสริมเพื่อ

ขยายขีดความสามารถในการดูแลรักษาสุขภาพของคนไทย โดยมุ่งเน้นให้คนไทยทุกคนสามารถเข้าถึงการรักษาได้อย่างทันต่วงที นอกจากนี้ยังดำเนินแผนการเข้าซื้อกิจการเพื่อนำมาเสริมทัพ เพื่อให้ธุรกิจของ THG เติบโตอย่างยั่งยืนต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน



เหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 2/2565

1. การลงทุนในบริษัท โรงพยาบาลภัทร จำกัด

จากการประชุมคณะกรรมการบริหารครั้งที่ 3/2565 เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม พ.ศ. 2565 ได้มีมติอนุมัติให้ลงทุนหุ้นสามัญของบริษัท โรงพยาบาลภัทร จำกัด จำนวน 720,000 หุ้น ส่งผลให้สัดส่วนการถือครองเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 16.67 เป็นร้อยละ 21.47 จึงมีการจัดประเภทเงินลงทุนดังกล่าวจากสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จไปเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม และรับรู้กำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน จำนวน 13 ล้านบาท

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2565 เทียบกับ 2/2564

รายได้

ในไตรมาส 2/2565 THG มีรายได้รวม 2,674 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.3 จาก 1,906 ล้านบาท ดังนี้

ธุรกิจให้บริการทางการแพทย์ มีรายได้ 2,424 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.9 จาก 1,797 ล้านบาท เนื่องจาก THG มีผู้ป่วยกลับมาใช้บริการเพิ่มขึ้น รวมทั้งการให้บริการฉีดวัคซีนภาครัฐและวัคซีนทางเลือก ประกอบกับช่วงปลายเดือนมิถุนายน 2565 มีผู้ป่วยกลุ่มโรคโควิด-19 กลับเข้ามาใช้บริการจากการแพร่ระบาดระลอกใหม่

ธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์ มีรายได้ 243 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมากกว่าร้อยละ 100 จาก 102 ล้านบาท มีสาเหตุมาจากการรับรู้รายได้จากการโอนห้องฟอกอวัยวะ ซึ่งในงวดนี้มีการโอนห้อง จำนวน 32 ห้อง เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนมียอดโอนห้อง จำนวน 3 ห้อง

งบการเงินไตรมาส 2

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากธุรกิจให้บริการทางการแพทย์	2,424	1,797	34.9%	1,543	1,235	24.9%
รายได้จากธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์	243	102	138.2%	-	-	-
รายได้จากธุรกิจอื่นๆ	7	7	-	-	-	-
รายได้รวม	2,674	1,906	40.3%	1,543	1,235	24.9%

งบการเงินสำหรับงวด 6 เดือน

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	6 เดือน 2565	6 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2565	6 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากธุรกิจให้บริการทางการแพทย์	5,868	3,261	79.9%	3,595	2,364	52.1%
รายได้จากธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์	326	201	62.2%	-	-	-
รายได้จากธุรกิจอื่นๆ	10	10	-	-	-	-
รายได้รวม	6,204	3,472	78.7%	3,595	2,364	52.1%

ต้นทุน

ต้นทุนรวม 1,880 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.1 จาก 1,413 ล้านบาท ดังนี้

ธุรกิจการให้บริการทางการแพทย์ มีต้นทุน 1,722 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.5 จาก 1,330 ล้านบาท ทาง THG ได้มีการบริหารจัดการต้นทุนให้มีประสิทธิภาพ ทำให้สัดส่วนต้นทุนลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับยอดรายได้ โดยคิดเป็นร้อยละ 71.0 จากร้อยละ 74.0 ต้นทุนหลักของ THG ในงวดนี้ประกอบด้วย 1) ต้นทุนค่ายา ค่าเวชภัณฑ์ และค่าวิเคราะห์โรค เพิ่มขึ้น จากค่าวินิจฉัย ค่า X-ray ปอด ค่าเจาะเลือด ค่ายาและเวชภัณฑ์ต่าง ๆ 2) ค่าแพทย์และพนักงาน THG เนื่องจากเริ่มมีคนไข้กลับเข้ามาใช้บริการในโรงพยาบาลเพิ่มขึ้น 3) ค่าเสื่อมราคา จากการลงทุนปรับปรุงสถานที่เพื่อให้บริการแก่คนไข้ภายในโรงพยาบาล รวมทั้งซื้อเครื่องมือแพทย์เพิ่มเติม

ธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์ มีต้นทุน 154 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 94.9 จาก 79 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากจำนวนห้องที่ขายได้มากกว่าในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 29 ห้อง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และค่าตอบแทนผู้บริหาร 402 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.5 จาก 342 ล้านบาท โดยในปีนี้อค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าที่ปรึกษา จากการจ้างพนักงานชั่วคราวเพิ่ม เพื่อสนับสนุนการให้บริการต่าง ๆ แก่ลูกค้า สัมพันธ์ในทิศทางเดียวกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น ค่าตัดจำหน่ายโปรแกรมคอมพิวเตอร์ และการบริจาควัคซีน โมเดิร์นนำให้กับหน่วยงานภาครัฐ

งบการเงินไตรมาส 2

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนธุรกิจการให้บริการทางการแพทย์	(1,722)	(1,330)	29.5%	(1,138)	(902)	26.2%
ต้นทุนธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์	(154)	(79)	94.9%	-	-	-
ต้นทุนธุรกิจอื่นๆ	(4)	(4)	-	-	-	-
ต้นทุนรวม	(1,880)	(1,413)	33.1%	(1,138)	(902)	26.2%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(402)	(342)	17.5%	(180)	(158)	13.9%
ต้นทุนทางการเงิน	(73)	(72)	1.4%	(63)	(62)	1.6%

งบการเงินสำหรับงวด 6 เดือน

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	6 เดือน 2565	6 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2565	6 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนธุรกิจการให้บริการทางการแพทย์	(3,987)	(2,596)	53.6%	(2,591)	(1,777)	45.8%
ต้นทุนธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์	(226)	(147)	53.7%	-	-	-
ต้นทุนธุรกิจอื่นๆ	(7)	(6)	16.7%	-	-	-
ต้นทุนรวม	(4,220)	(2,749)	53.5%	(2,591)	(1,777)	45.8%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(842)	(702)	19.9%	(380)	(321)	18.4%
ต้นทุนทางการเงิน	(148)	(143)	3.5%	(125)	(123)	1.6%

กำไร

THG มีผลกำไรจากการดำเนินงานของไตรมาส 2/2565 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากรายได้ที่เติบโตขึ้น รวมถึงการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ส่งผลให้ THG มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 398 ล้านบาท จากเดิมมีผลกำไร 84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมากกว่าร้อยละ 100 อัตรากำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่คิดเป็นร้อยละ 14.9 จากเดิมร้อยละ 4.4

งบการเงินไตรมาส 2

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	794	493	61.1%	405	333	21.6%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	801	402	99.3%	485	385	26.0%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) (ไม่รวมรายการพิเศษ)	788	411	91.7%	472	394	19.8%
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	412	72	472.2%	284	199	42.7%
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด (ไม่รวมรายการพิเศษ)	399	79	405.1%	271	206	31.6%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ - บริษัทใหญ่	398	84	373.8%	284	199	42.7%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ - บริษัทใหญ่ (ไม่รวมรายการพิเศษ)	385	91	323.1%	271	206	31.6%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564
อัตรากำไรขั้นต้น	29.7%	25.9%	26.2%	27.0%
อัตรากำไร EBITDA	30.0%	21.1%	31.4%	31.2%
อัตรากำไร EBITDA (ไม่รวมรายการพิเศษ)	29.5%	21.6%	30.6%	31.9%
อัตรากำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่	14.9%	4.4%	18.4%	16.1%
อัตรากำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่ (ไม่รวมรายการพิเศษ)	14.4%	4.8%	17.6%	16.7%

หมายเหตุ รายการพิเศษ ได้แก่

- 1) ค่าใช้จ่ายจากการสิ้นสุดสัญญาจ้างบริหารโรงพยาบาลรัฐแห่งหนึ่งสุทธิจากภาษีเงินได้นิติบุคคล 7 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2564
- 2) ในไตรมาส 2/2565 มีกำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนในบริษัท โรงพยาบาลภัทร จำกัด 13 ล้านบาท

งบการเงินสำหรับงวด 6 เดือน

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	6 เดือน 2565	6 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง	6 เดือน 2565	6 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	1,984	723	174.4%	1,003	587	70.9%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	1,827	486	275.9%	1,038	621	67.1%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) (ไม่รวมรายการพิเศษ)	1,809	521	247.2%	1,025	656	56.3%
ต้นทุนทางการเงิน	(148)	(143)	3.5%	(125)	(123)	1.6%
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	964	(151)	738.4%	601	273	120.1%
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด (ไม่รวมรายการพิเศษ)	946	(123)	869.1%	588	301	95.3%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ - บริษัทใหญ่	925	(131)	806.1%	601	273	120.1%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ - บริษัทใหญ่ (ไม่รวมรายการพิเศษ)	907	(103)	980.6%	588	301	95.3%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	6 เดือน 2565	6 เดือน 2564	6 เดือน 2565	6 เดือน 2564
อัตรากำไรขั้นต้น	32.0%	20.8%	27.9%	24.8%
อัตรากำไร EBITDA	29.4%	14.0%	28.9%	26.3%
อัตรากำไร EBITDA (ไม่รวมรายการพิเศษ)	29.2%	15.0%	28.5%	27.7%
อัตรากำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่	14.9%	-3.8%	16.7%	11.5%
อัตรากำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่ (ไม่รวมรายการพิเศษ)	14.6%	-3.0%	16.4%	12.7%

หมายเหตุ รายการพิเศษ ได้แก่

- 1) ค่าใช้จ่ายจากการสิ้นสุดสัญญาจ้างบริหารโรงพยาบาลรัฐแห่งหนึ่งสุทธิจากภาษีเงินได้นิติบุคคล 28 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2564 และไตรมาส 2/2564 จำนวน 21 ล้านบาท และ 7 ล้านบาท ตามลำดับ
- 2) ในไตรมาส 1/2565 งบการเงินรวมมีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท ธนบุรี คานามิซ จำกัด (มหาชน) 5 ล้านบาท
- 3) ในไตรมาส 2/2565 มีกำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนในบริษัท โรงพยาบาลภัทร จำกัด 13 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2565 THG มีฐานะทางการเงินไม่เปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2564 ดังนี้

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564	เปลี่ยนแปลง	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์หมุนเวียน	6,127	7,019	-12.7%	7,380	8,321	-11.3%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	16,950	16,780	1.0%	14,290	14,055	1.7%
สินทรัพย์รวม	23,077	23,799	-3.0%	21,670	22,376	-3.2%
หนี้สินหมุนเวียน	7,750	8,734	-11.3%	6,439	6,854	-6.1%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	5,299	5,447	-2.7%	4,257	4,638	-8.2%
หนี้สินรวม	13,049	14,181	-8.0%	10,696	11,492	-6.9%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	10,028	9,618	4.3%	10,974	10,884	0.8%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.8	0.8	1.1	1.2
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	15.2	9.2	10.7	6.7
อัตรากำไรสุทธิของสินทรัพย์ (เท่า)	0.6	0.5	0.3	0.3
อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	27.7	15.7	15.8	8.9
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.3	1.5	1.0	1.1
อัตราส่วนหนี้สินที่มีดอกเบี้ยต่อ EBITDA (เท่า)	2.4	3.5	3.8	5.0
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) (เท่า)	2.5	2.4	3.4	2.3
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	9.0	6.8	6.8	5.5

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุนในไตรมาส 2/2565 เทียบกับไตรมาส 2/2564

- กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 418 ล้านบาท (ไตรมาส 2/2564 ได้มาสุทธิ 89 ล้านบาท) เปลี่ยนแปลงมากกว่าร้อยละ 100 เนื่องจาก THG มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 203 ล้านบาท (ไตรมาส 2/2564 ใช้ไปสุทธิ 174 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.7 เนื่องจากการจ่ายชำระหนี้ค่าสินทรัพย์และค่าก่อสร้างเพิ่มขึ้น ในงวดก่อน THG มีการจ่ายชำระหนี้ค่าก่อสร้างจำนวน 215 ล้านบาท ในขณะที่งวดนี้มีการจ่ายชำระหนี้ค่าก่อสร้าง จำนวน 250 ล้านบาท

- กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 393 ล้านบาท (ไตรมาส 2/2564 ได้มาสุทธิ 39 ล้านบาท) เปลี่ยนแปลงมากกว่าร้อยละ 100 เนื่องจาก THG มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นสูงขึ้น

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564
กระแสเงินสดสุทธิได้จากกิจกรรมดำเนินงาน	418	89	239	238
กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(203)	(174)	(184)	(68)
กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(393)	39	(291)	(39)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด(ลดลง)/เพิ่มขึ้นสุทธิ	(178)	(46)	(236)	131
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	1,217	971	1,000	643
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1	1	1	1
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	1,040	926	765	775