

บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 3/2565

ภาพรวมผลการดำเนินงาน ประจำไตรมาส 3/2565

ในไตรมาส 3/2565 จำนวนผู้ติดเชื้อใหม่ในประเทศและอัตราการเสียชีวิตจาก COVID-19 ลดลงอย่างต่อเนื่อง สถานการณ์วิกฤตโรคระบาดคลี่คลายและรัฐบาลผ่อนคลายนโยบายการ พร้อมทั้งเปิดประเทศ ส่งผลให้ประเทศไทยเริ่มกลับเข้าสู่สภาวะปกติ สอดคล้องกับการประกาศให้โรคโควิดเป็น โรคติดต่อที่ต้องเฝ้าระวังแทน โรคติดต่ออันตรายในวันที่ 1 ตุลาคม 2565 ที่ผ่านมา บมจ.ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป (THG) และโรงพยาบาลในเครือได้ตอบรับนโยบายดังกล่าว จึงมีการยกเลิกสถานพยาบาลชั่วคราว ทั้งบริการ Home Isolation, Hospitel, และโรงพยาบาลสนามที่ได้จัดตั้งขึ้นมาเพื่อรองรับผู้ป่วย ถึงแม้รายได้จากการรักษาโรค COVID-19 ของกลุ่ม THG จะลดลงอย่างมีสาระสำคัญ ในทางตรงข้ามก็มีการชดเชยรายได้ที่ลดลงบางส่วนจากรายได้จากการรักษาโรคทั่วไป ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหนุนจากฤดูฝน ทำให้มีการระบาดของไข้หวัดใหญ่ และโรคในเด็กเล็ก (มือ เท้า ปาก และโรคติดเชื้อทางเดินหายใจจากไวรัส RSV) ส่งผลให้จำนวนผู้ป่วยในประเทศในไตรมาสนี้ฟื้นตัวอย่างเห็นได้ชัด รวมถึงการเข้ามารักษาของกลุ่ม CLMV ซึ่งสืบเนื่องจากนโยบายการเปิดประเทศ นอกจากนี้ทาง THG ได้รับรู้รายได้จากการจองวัคซีนโควิดที่เหลือทั้งหมดเป็นรายได้ทั้งจำนวนในไตรมาสนี้

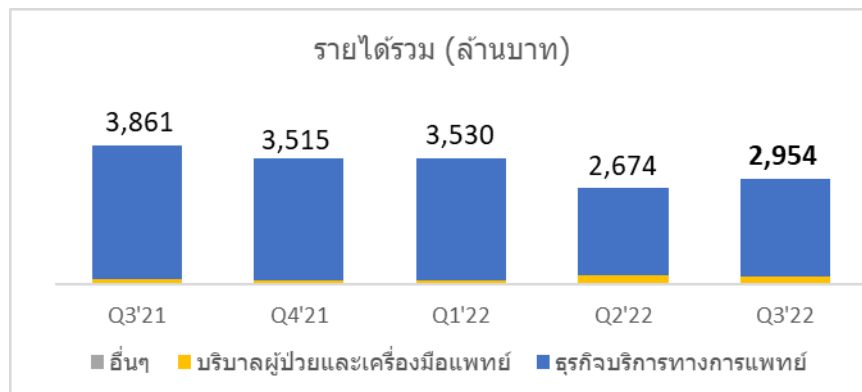
สำหรับผลการดำเนินงานในงวด 3 เดือน ไตรมาส 3/2565 ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นช่วงการระบาดสูงสุดของโรค COVID-19 โดยรายได้รวมของไตรมาส 3/2565 อยู่ที่ 2,954 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 23 จาก 3,861 ล้านบาท กำไรสุทธิ ไตรมาส 3/2565 ลดลงร้อยละ 46 เป็น 453 ล้านบาท จาก 833 ล้านบาท ในไตรมาส 3/2564 โดยมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 15.3 และ 21.6 ตามลำดับ โดย THG มีรายได้ลดลงจากจำนวนผู้ป่วยโควิดที่ลดลง รวมถึงการปิดสถานพยาบาลชั่วคราวที่ได้จัดตั้งขึ้นมาเพื่อรองรับผู้ป่วยโควิด อย่างไรก็ตามจำนวนการเข้าใช้บริการของผู้ป่วยปกติเพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้ทาง THG ยังคงควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่าย เพื่อควบคุมอัตรากำไรตามเป้าหมายที่วางไว้ ทั้งนี้ในไตรมาสนี้ THG ได้รับรู้รายได้จากวัคซีนโควิดที่เหลืออยู่ทั้งจำนวน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 19 ของรายได้ทั้งหมด และรับรู้กำไรหลังภาษีเงินได้จากการขายที่ดินเป็นจำนวน 65 ล้านบาท

ในขณะที่ผลการดำเนินงานงวด 9 เดือน สำหรับปี 2565 โดยรวมของ THG ยังมีการเติบโตอยู่ในเกณฑ์ที่ดีต่อเนื่องเมื่อเทียบกับเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้ THG มีรายได้รวมงวด 9 เดือน ปี 2565 อยู่ที่ 9,158 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25 จาก 7,333 ล้านบาท กำไรสุทธิงวด 9 เดือน ปี 2565 แดงกำไร 1,417 ล้านบาท (อัตรากำไรสุทธิร้อยละ 15.5) เพิ่มขึ้นมากกว่าร้อยละ 100 จากงวด 9 เดือน ปี 2564 ที่มีกำไรจำนวน 683 ล้านบาท (อัตรากำไรสุทธิร้อยละ 9.3) ซึ่งเกิดจากการปรับตัวให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงภายใต้มาตรฐานการรักษาพยาบาลที่เหมาะสม และขีดสุขภาพของคนไข้เป็นสำคัญ ทั้งนี้ ในปีนี้มีการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายได้อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้กำไรสุทธิ เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ส่วนโรงพยาบาล Ar Yu International ในสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ ผลการดำเนินงานหลักมีกำไรอย่างต่อเนื่อง แต่ในไตรมาส 3/2565 บริษัทได้รับผลกระทบจากความผันผวนของค่าเงิน ทั้งค่าเงินเมียนมาร์ที่อ่อนค่า ประกอบกับการแข็งค่าของสกุลเงินสหรัฐ ถึงแม้ทาง THG มีการบริหารจัดการ โดยมีการสำรองเงินสกุลต่างประเทศ เพื่อรองรับการชำระหนี้เงินกู้ในสกุลต่างประเทศเพื่อลดความเสี่ยงผลกระทบจากความผันผวนของค่าเงิน รวมถึงการแปลงหนี้บางส่วนในสกุลต่างประเทศให้เป็นเงินสกุลจ๊าตแล้ว ยังส่งผลให้รับรู้ขาดทุนสำหรับผลการดำเนินงานโดยรวมในไตรมาส 3/2565 แต่อย่างไรก็ตามทาง THG ยังคงรับรู้ส่วนแบ่งกำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2565

สำหรับธุรกิจการดูแลสุขภาพผู้สูงอายุ ได้แก่ โครงการจิมป์ เวลบีอิง เคนดี้ ที่พักอาศัยครบวงจรสำหรับผู้สูงวัย พร้อมบริการทางการแพทย์ ยังคงมียอดโอนอย่างต่อเนื่องในไตรมาสนี้ โดย THG เชื่อว่าในปีนี้จะสามารถโอนได้ตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ เนื่องจากการอนุมัติการสร้างโรงพยาบาลธนบุรีรังสิตบนที่ดินหน้าโครงการ ซึ่งเป็นการสนับสนุนให้โครงการมีความสมบูรณ์แบบมากขึ้น เป็นการเพิ่มความเชื่อมั่น และดึงดูดลูกค้าที่จะตัดสินใจเข้ามาอาศัยในอนาคต

สำหรับแนวโน้มไตรมาสสุดท้ายของปี 2565 THG ยังคงวางแผนเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยนำเอาเทคโนโลยีที่ทันสมัยมาช่วยขยายศักยภาพในการให้บริการ เพื่อที่จะตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า ให้ทุกคนสามารถเข้าถึงการรักษาได้อย่างทันท่วงที ในราคาที่สามารเข้าถึงได้ โดยดำเนินธุรกิจที่ให้บริการดูแลรักษาสุขภาพอย่างมีคุณภาพ และครบวงจร และยังคงขยายฐานลูกค้า โดยในไตรมาส 4 ปี 2565 ทาง THG มีการเข้าซื้อกิจการเพิ่มเติม 1 บริษัทเพื่อขยายพื้นที่ให้บริการ โดยมุ่งให้ธุรกิจของ THG เติบโตอย่างยั่งยืนต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน และโรงพยาบาลธนบุรีอยู่ระหว่างการจัดกิจกรรมวิ่งมินิ-มาราธอน “Thonburi Run # 1” ที่จะมีขึ้นในวันที่ 8 มกราคม 2566 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อส่งเสริมให้ประชาชนคนไทยตระหนักถึงสุขภาพที่ดีด้วยการออกกำลังกาย และได้ร่วมทำบุญ โดยรายได้หลังหักค่าใช้จ่ายรวมถึงเงินบริจาคที่ได้รับจะนำไปบริจาคให้แก่ “ศิริราชมูลนิธิ” เพื่อช่วยเหลือผู้ป่วยด้อยโอกาสที่ไม่สามารถเข้าถึงการรักษา เพื่อส่งเสริมสังคมและคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้น



เหตุการณ์สำคัญในไตรมาส 3/2565

1. การจำหน่ายที่ดินของบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม พ.ศ. 2565 คณะกรรมการมีมติอนุมัติให้จำหน่ายที่ดินของบริษัท ธนบุรีพัฒนาที่ดิน จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ในราคา 200 ล้านบาท ส่งผลให้ THG มีกำไรจากการจำหน่ายที่ดินสุทธิจากภาษีเงินได้ จำนวน 65 ล้านบาท

2. การร่วมลงทุน

ในเดือนกรกฎาคม พ.ศ. 2565 THG ได้ร่วมลงทุนกับบริษัทอื่นและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท โรงพยาบาลธนบุรีรังสิต จำกัด โดยมีทุนจดทะเบียน 1,000,000 บาท (หุ้นสามัญ 10,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท) บริษัทถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 30.00

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2565 เทียบกับ 3/2564

รายได้

ในไตรมาส 3/2565 THG มีรายได้รวม 2,954 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 23.5 จาก 3,861 ล้านบาท ดังนี้

ธุรกิจให้บริการทางการแพทย์ มีรายได้ 2,738 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 26.8 จาก 3,741 ล้านบาท จากการรักษาพยาบาลผู้ป่วยโรค COVID-19 ลดลง แต่อย่างไรก็ตาม THG มีการรับรู้รายได้จากวัคซีน COVID-19 จำนวน 524 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19 ของรายได้ทั้งหมด รวมถึงผู้ป่วยโรคทั่วไปที่กลับมาใช้บริการเพิ่มขึ้นในไตรมาส 3/2565 คิดเป็นร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์ มีรายได้ 212 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 91 จาก 111 ล้านบาท มีสาเหตุมาจากการรับรู้รายได้จากการโอนห้องพักรักษา ซึ่งในงวดนี้มีการโอนห้อง จำนวน 29 ห้อง เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนมียอดโอนห้อง จำนวน 3 ห้อง

งบการเงินไตรมาส 3

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากธุรกิจให้บริการทางการแพทย์	2,738	3,741	-26.8%	1,983	1,777	11.6%
รายได้จากธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์	212	111	91.0%	-	-	-
รายได้จากธุรกิจอื่นๆ	4	9	-55.6%	-	-	-
รายได้รวม	2,954	3,861	-23.5%	1,983	1,777	11.6%

งบการเงินสำหรับงวด 9 เดือน

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	9 เดือน 2565	9 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2565	9 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากธุรกิจให้บริการทางการแพทย์	8,606	7,002	22.9%	5,577	4,140	34.7%
รายได้จากธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์	538	312	72.4%	-	-	-
รายได้จากธุรกิจอื่นๆ	14	19	-26.3%	-	-	-
รายได้รวม	9,158	7,333	24.9%	5,577	4,140	34.7%

ต้นทุน

ต้นทุนรวม 2,079 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.2 จาก 2,424 ล้านบาท มีสาเหตุหลักแยกตามธุรกิจ ดังนี้

ธุรกิจการให้บริการทางการแพทย์ มีต้นทุน 1,932 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.3 จาก 2,337 ล้านบาท ซึ่งต้นทุนหลักของ THG ประกอบด้วย 1) ต้นทุนค่ายา ค่าเวชภัณฑ์ และค่าวิเคราะห์โรค 2) ค่าแพทย์และพนักงาน 3) ค่าเสื่อมราคา โดยต้นทุนในไตรมาส 3/2565 ลดลงผันแปรไปกับรายได้ COVID-19 อย่างไรก็ตามในไตรมาสนี้ THG มีการบันทึกค่าใช้จ่ายจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ และเงินจ่ายล่วงหน้าเกี่ยวกับวัคซีนทั้งหมดแล้ว

ธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์ มีต้นทุน 144 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 73.5 จาก 83 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากจำนวนห้องที่ขายได้มากกว่าในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 26 ห้อง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 459 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 จาก 430 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจากการบริจาควัคซีนให้แก่หน่วยงานภาครัฐ เพื่อนำไปฉีดให้กับประชาชนทั่วไป

งบการเงินไตรมาส 3

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนธุรกิจการให้บริการทางการแพทย์	(1,932)	(2,337)	-17.3%	(1,370)	(1,061)	29.1%
ต้นทุนธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์	(144)	(83)	73.5%	-	-	-
ต้นทุนธุรกิจอื่นๆ	(3)	(4)	-25.0%	-	-	-
ต้นทุนรวม	(2,079)	(2,424)	-14.2%	(1,370)	(1,061)	29.1%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(459)	(430)	6.7%	(253)	(243)	4.1%
ต้นทุนทางการเงิน	(74)	(78)	-5.1%	(61)	(68)	-10.3%

งบการเงินสำหรับงวด 9 เดือน

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	9 เดือน 2565	9 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2565	9 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนธุรกิจการให้บริการทางการแพทย์	(5,919)	(4,933)	20.0%	(3,961)	(2,838)	39.6%
ต้นทุนธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์	(370)	(230)	60.9%	-	-	-
ต้นทุนธุรกิจอื่นๆ	(10)	(10)	-	-	-	-
ต้นทุนรวม	(6,299)	(5,173)	21.8%	(3,961)	(2,838)	39.6%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(1,301)	(1,132)	14.9%	(633)	(564)	12.2%
ต้นทุนทางการเงิน	(222)	(221)	0.5%	(186)	(191)	-2.6%

กำไร

THG มีผลกำไรจากการดำเนินงานของไตรมาส 3/2565 ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจากผู้ป่วย COVID-19 ซึ่งหากพิจารณาผลการดำเนินงานในกลุ่มผู้ป่วยโรคทั่วไป THG ยังคงมีผลการดำเนินงานเติบโตขึ้นเมื่อเทียบกับในปี 2562 ซึ่งเป็นช่วงก่อนการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 โดยกำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่ (ไม่รวมรายการพิเศษ) 381 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมากกว่าร้อยละ 100 จากไตรมาส 3/2562 (ไตรมาส 3/2562 : 148 ล้านบาท) จากการกลับมาใช้บริการรักษาพยาบาลของผู้ป่วยที่โรงพยาบาลเพิ่มขึ้น รวมทั้งการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ อย่างมีประสิทธิภาพ

งบการเงินไตรมาส 3

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	875	1,437	-39.1%	613	716	-14.4%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	910	1,248	-27.1%	560	633	-11.5%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) (ไม่รวมรายการพิเศษ)	829	1,248	-33.6%	575	670	-14.2%
กำไรสำหรับงวด	453	834	-45.7%	296	373	-20.6%
กำไรสำหรับงวด (ไม่รวมรายการพิเศษ)	388	834	-53.5%	311	410	-24.1%
กำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่	438	833	-47.4%	296	373	-20.6%
กำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่ (ไม่รวมรายการพิเศษ)	381	833	-54.3%	311	410	-24.1%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564
อัตรากำไรขั้นต้น	29.6%	37.2%	30.9%	40.3%
อัตรากำไร EBITDA	30.8%	32.3%	28.2%	35.6%
อัตรากำไร EBITDA (ไม่รวมรายการพิเศษ)	28.1%	32.3%	29.0%	37.7%
อัตรากำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่	14.8%	21.6%	14.9%	21.0%
อัตรากำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่ (ไม่รวมรายการพิเศษ)	12.9%	21.6%	15.7%	23.1%

หมายเหตุ รายการพิเศษ ได้แก่

- 1) ในไตรมาส 3/2565 งบการเงินรวมมีกำไรจากการจำหน่ายที่ดินสุทธิจากขายเงินได้ จำนวน 65 ล้านบาท

งบการเงินสำหรับงวด 9 เดือน

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	9 เดือน 2565	9 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2565	9 เดือน 2564	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	2,859	2,160	32.4%	1,616	1,302	24.1%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	2,737	1,734	57.8%	1,598	1,254	27.4%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) (ไม่รวมรายการพิเศษ)	2,638	1,769	49.1%	1,600	1,326	20.7%
กำไรสำหรับงวด	1,417	683	107.5%	897	646	38.9%
กำไรสำหรับงวด (ไม่รวมรายการพิเศษ)	1,334	711	87.6%	899	711	26.4%
กำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่	1,363	702	94.2%	897	646	38.9%
กำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่ (ไม่รวมรายการพิเศษ)	1,280	730	75.3%	899	711	26.4%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	9 เดือน 2565	9 เดือน 2564	9 เดือน 2565	9 เดือน 2564
อัตรากำไรขั้นต้น	31.2%	29.5%	29.0%	31.4%
อัตรากำไร EBITDA	29.9%	23.6%	28.7%	30.3%
อัตรากำไร EBITDA (ไม่รวมรายการพิเศษ)	28.8%	24.1%	28.7%	32.0%
อัตรากำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่	14.9%	9.6%	16.1%	15.6%
อัตรากำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่ (ไม่รวมรายการพิเศษ)	14.0%	10.0%	16.1%	17.2%

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 ชนบุรี คานาบิช จำกัด (มหาชน) 5 ล้านบาท
- 3) ในไตรมาส 2/2565 มีกำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนในบริษัท โรงพยาบาลภัทร จำกัด 13 ล้านบาท
- 4) ในไตรมาส 3/2565 งบการเงินรวมมีกำไรจากการจำหน่ายที่ดินสุทธิจากภาษีเงินได้ จำนวน 65 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน

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

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	30 กันยายน 2565	31 ธันวาคม 2564	เปลี่ยนแปลง	30 กันยายน 2565	31 ธันวาคม 2564	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์หมุนเวียน	5,966	7,019	-15.0%	7,029	8,321	-15.5%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	16,880	16,780	0.6%	14,343	14,055	2.0%
สินทรัพย์รวม	22,846	23,799	-4.0%	21,372	22,376	-4.5%
หนี้สินหมุนเวียน	7,482	8,734	-14.3%	6,182	6,854	-9.8%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	4,926	5,447	-9.6%	3,966	4,638	-14.5%
หนี้สินรวม	12,408	14,181	-12.5%	10,148	11,492	-11.7%
รวมส่วนของถือหุ้น	10,438	9,618	8.5%	11,224	10,884	3.1%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	30 กันยายน 2565	31 ธันวาคม 2564	30 กันยายน 2565	31 ธันวาคม 2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.8	0.8	1.1	1.2
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	12.7	9.2	8.0	6.7
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.5	0.5	0.3	0.3
อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	21.7	15.7	10.9	8.9
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.2	1.5	0.9	1.1
อัตราส่วนหนี้สินที่มีดอกเบี้ยต่อ EBITDA (เท่า)	2.5	3.5	4.0	5.0
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) (เท่า)	2.4	2.4	2.1	2.3
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	8.9	6.8	7.0	5.5

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุนในไตรมาส 3/2565 เทียบกับไตรมาส 3/2564

- กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 553 ล้านบาท (ไตรมาส 3/2564 ได้มาสุทธิ 416 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.9 เนื่องจาก THG มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 99 ล้านบาท (ไตรมาส 3/2564 ใช้ไปสุทธิ 189 ล้านบาท) ลดลงร้อยละ 47.6 เนื่องจากในงวดก่อน THG มีการนำเงินไปลงทุนเพิ่มในบริษัทร่วมและบริษัทอื่น
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 59 ล้านบาท (ไตรมาส 3/2563 ได้มาสุทธิ 29 ล้านบาท) เปลี่ยนแปลงมากกว่าร้อยละ 100 เนื่องจาก THG มีการชำระคืนเงินกู้ยืมสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564
กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	533	416	248	406
กระแสเงินสดสุทธิ ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(99)	(189)	149	(404)
กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(59)	29	(55)	120
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด(ลดลง)/เพิ่มขึ้นสุทธิ	375	256	342	122
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	1,040	926	765	775
ถ้าไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1	2	1	2
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	1,416	1,184	1,108	899