

วันที่ 14 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดบัญชี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เฮลท์ลีด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ขอชี้แจงผลการดำเนินงานประจำงวดหกเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ซึ่งมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงในส่วนที่มีสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

	ไตรมาส 3/2565 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง		ม.ค.-ก.ย. 2565 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง YOY (ร้อยละ)
		YOY (ร้อยละ)	QOQ (ร้อยละ)		
รายได้จากการขาย	397.58	12.87	9.89	1,130.77	25.27
รวมรายได้	402.71	13.13	10.18	1,142.91	25.22
รวมค่าใช้จ่าย	362.10	12.09	7.29	1,035.86	23.70
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	31.20	23.60	36.76	84.21	46.37
EBITDA	50.39	15.48	36.20	133.07	36.47

#### รายได้

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม 402.71 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2565 แบ่งเป็นรายได้จากการขาย 397.58 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 98.73 รายได้จากการขายยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีอัตราเติบโตร้อยละ 12.87 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และร้อยละ 9.89 จากไตรมาสก่อน ถึงแม้ว่ายอดขายชุดตรวจหาโควิดด้วยตนเอง (Antigen Test Kit - ATK) ในไตรมาส 3 ปี 2565 ลดลง โดยยอดขาย ATK ในไตรมาส 3 ปี 2565 มีสัดส่วนเพียงร้อยละ 4.23 ของรายได้จากการขาย เนื่องจากการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) มีแนวโน้มลดความรุนแรงลง ศูนย์บริหารสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (ศบค.) มีมติผ่อนคลายมาตรการป้องกันควบคุมโรคในประเทศ ยกตัวอย่างเช่น การยกเลิกรายงานยอดผู้ติดเชื้อรายวัน ยกเลิกการตรวจหาโควิดด้วยตนเอง (ATK) ในประชาชนทั่วไป โดยให้ตรวจ ATK เฉพาะกลุ่มที่อาการป่วยเท่านั้น ทำให้บริษัทและสถานประกอบการไม่ต้องตรวจประจำสัปดาห์

โครงสร้างรายได้	เปลี่ยนแปลง						ม.ค.-ก.ย. 2565 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง YOY (ร้อยละ)
	ไตรมาส 3 ปี 2565		YOY		QOQ			
	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)		
ยาและผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร	260.24	65.46	27.24	11.69	23.60	9.97	723.41	16.11
อุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้าน	80.69	20.30	5.84	7.80	8.31	11.48	247.49	54.18
สินค้าสุขภาพสำหรับภายนอกร่างกาย	38.26	9.62	8.99	30.73	2.80	7.90	107.56	36.66
สินค้าบริโภค	18.38	4.62	3.27	21.66	1.07	6.19	52.32	16.11
รวมรายได้จากการขาย	397.58	100.00	45.34	12.87	35.78	9.89	1,130.77	25.27

กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่มีอัตราการเติบโตสูงสุดในไตรมาส 3 ปี 2565 ได้แก่ กลุ่มสินค้าสุขภาพสำหรับภายนอกร่างกาย ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินค้าที่ช่วยดูแลสุขภาพอนามัยและป้องกันร่างกายจากการติดเชื้อโรค มีอัตราเติบโตร้อยละ 30.73 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากถึงแม้ว่าภาครัฐจะผ่อนคลายมาตรการป้องกันการติดเชื้อโควิด 19 ในด้านการตรวจหาเชื้อพร้อมกับสนับสนุนให้ผู้คนออกมาดำเนินชีวิตตามปกติมากขึ้น ประชาชนส่วนใหญ่จึงให้ความสำคัญกับการดูแลสุขภาพอนามัยและป้องกันตนเองจากการติดเชื้อ อันดับที่สองที่เติบโตสูงสุดได้แก่กลุ่มสินค้าบริโภค มีอัตราเติบโตร้อยละ 21.66 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นไปในทิศทางเดียวกับการที่ประเทศไทยกำลังก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุอย่างสมบูรณ์แบบในปี 2565 โดยประชากรผู้สูงอายุในปี 2565 มีจำนวน 12 ล้านคน คิดเป็นร้อยละ 18.3 ของประชากรทั้งหมด<sup>1</sup>

#### กำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้น 96.40 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 24.25 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 23.54 ของงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจาก 1) อัตรากำไรขั้นต้นของสินค้าบริโภคและอุปกรณ์การแพทย์และของใช้ในบ้านปรับตัวเพิ่มขึ้น 2) รายได้จากการขายสินค้าทั้ง 3 ประเภท ที่ไม่ใช่ยาและผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร มีสัดส่วนเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่า และ 3) ยอดขายของผลิตภัณฑ์ของบริษัท เฮลท์เนส จำกัด ที่ขายผ่านร้านขายยาของกลุ่มบริษัท เติบโตร้อยละ 38.62 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งกลุ่มผลิตภัณฑ์ดังกล่าวมีอัตรากำไรขั้นต้นสูง

<sup>1</sup> กรมกิจการผู้สูงอายุ (Department of Older Persons), สถิติผู้สูงอายุ สัณฐานชาติไทย และมีชื่ออยู่ในทะเบียนบ้าน มกราคม 2565

<https://www.dop.go.th/known/side/1/1/1159>; วันที่ 6 มีนาคม 2565

### ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 43.39 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.91 ของรายได้จากการขาย ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.29 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ต้นทุนในการจัดจำหน่ายหลักของกลุ่มบริษัท คือ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเช่า ค่าสาธารณูปโภค และค่าเสื่อมราคา รวมกันคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 86.61 ของต้นทุนจัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเพิ่มขึ้น เนื่องจากกลุ่มบริษัทเปิดสาขาใหม่เพิ่ม 6 สาขาในช่วง 12 เดือนที่ผ่านมา (ตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2564 ถึง 30 กันยายน 2565) ทำให้กลุ่มบริษัทมีสาขาเพิ่มขึ้นจาก 26 สาขา เป็น 32 สาขา ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 นอกจากนี้ ต้นทุนในการจัดจำหน่ายยังได้รวมค่าใช้จ่ายการบางส่วนของเตรียมเปิดสาขาใหม่ที่กำลังจะเปิดในไตรมาส 4 ปี 2565

### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 18.53 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.60 ของรายได้รวม ค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นเล็กน้อย คิดเป็นร้อยละ 0.07 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ค่าใช้จ่ายในการบริหารหลักของกลุ่มบริษัท คือ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าเสื่อมราคา รวมกันคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 67.61 ของค่าใช้จ่ายในการบริหาร

### ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 1.70 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.42 ต่อรายได้รวม ต้นทุนทางการเงินหลักของกลุ่มบริษัท คือ ดอกเบี้ยจ่ายสินทรัพย์สิทธิการใช้

### กำไรสุทธิ

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 31.20 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.60 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ถึงแม้กลุ่มบริษัทจะมีต้นทุนการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น อัตราการเติบโตของรายได้จากการขายและอัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับตัวสูงขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ส่งผลกระทบบให้อัตรากำไรสุทธิยังคงขยายตัวจากร้อยละ 7.09 ในไตรมาส 3 ปี 2564 เป็นร้อยละ 7.75 ในไตรมาส 3 ปี 2565

ความสามารถในการทำกำไร	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 3/2564
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	24.25	23.54	23.54
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	7.75	6.24	7.09
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.11	0.08	0.13

**งบแสดงฐานะการเงิน**

	30 ก.ย. 65	31 ธ.ค. 64	30 ก.ย. 64	YOY	QOQ
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)
สินทรัพย์	1,206.77	1,118.30	419.04	187.99	4.08
หนี้สิน	300.19	252.41	258.92	15.94	5.65
ส่วนของผู้ถือหุ้น	906.58	865.89	160.12	466.19	3.56
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	5.19	6.14	1.24		
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น* (ร้อยละ)	19.94	15.83	46.91		
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์* (ร้อยละ)	13.08	10.40	17.52		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.33	0.29	1.62		

\* อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น = กำไรสำหรับงวดย้อนหลัง 12 เดือนหารส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นใหญ่ (เฉลี่ย)

\*\* อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ = กำไรสำหรับงวดย้อนหลัง 12 เดือนหารสินทรัพย์รวม (เฉลี่ย)

**สินทรัพย์รวม**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม จำนวน 1,206.77 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้นำเงินสดบางส่วนลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินประเภทกองทุนรวมตราสารเงินและตราสารหนี้ที่มีความเสี่ยงต่ำ นอกจากนี้ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 121.69 จากสิ้นงวดประจำปี 2564 เนื่องจากกลุ่มบริษัทลงทุนซื้อที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง เพื่อใช้เป็นสำนักงานใหญ่และคลังสินค้าแห่งใหม่ ปรับปรุงสาขาเดิม และลงทุนสาขาใหม่ สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้นเป็น 148.39 ล้านบาท ณ สิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2565 คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.58 จากสิ้นงวด วันที่ 30 ธันวาคม 2564 เนื่องจากบริษัทมีสัญญาเช่าสาขาใหม่เพิ่มขึ้น

**หนี้สินรวม**

กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม 300.19 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เพิ่มขึ้น 47.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.93 จากสิ้นงวดประจำปี 2564 หนี้สินหลักของกลุ่มบริษัทยังคงได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น และหนี้สินตามสัญญาเช่า ณ ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทมีสถานะไม่มีเงินกู้จากสถาบันการเงิน เนื่องจากกลุ่มบริษัทได้ชำระคืนเงินกู้จากสถาบันทางการเงินทั้งหมดในไตรมาส 2 ปี 2565 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับต่ำ 0.33 เท่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

**ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 906.58 ล้านบาท ในงบแสดงฐานะการเงินรวมและบริษัทฯ มีกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร 86.34 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



( อารยา ตันธนสิน )  
ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน  
บริษัท เฮลท์ลีด จำกัด (มหาชน)