

บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปีไตรมาส 3/2566

ภาพรวมผลการดำเนินงาน ประจำปีไตรมาส 3/2566

THG เตรียมความพร้อมเพื่อยกระดับคุณภาพมาตรฐานบริการให้เทียบเท่าระดับสากลอย่างต่อเนื่อง โดยโรงพยาบาลในเครือ เดินหน้าเข้ารับการรับรองมาตรฐานสากล AACI (American Accreditation Commission International) ตามแนวทางการดำเนินงานของ THG ในปัจจุบันมีโรงพยาบาลธนบุรี โรงพยาบาลธนบุรี ทีวีวัฒนา โรงพยาบาลธนบุรีบูรณา และโรงพยาบาลธนบุรีทุ่งสง ที่ได้รับรอง มาตรฐานดังกล่าวแล้ว ทำให้จำนวนผู้เข้าใช้บริการเพิ่มสูงขึ้น กอปรกับไตรมาส3 ซึ่งเป็นช่วงไฮซีซั่นของธุรกิจให้บริการทางการแพทย์ ซึ่งมีปัจจัยหนุนในช่วงฤดูฝน จากการแพร่ระบาดของไข้หวัดใหญ่ โรคไข้เลือดออก และโรคในเด็กเล็ก (มือ เท้า ปาก และโรค ติดเชื้อทางเดินหายใจจากไวรัส RSV) โดยเฉพาะโรงพยาบาลระดับทุติยภูมิทั้งในกรุงเทพฯและต่างจังหวัด ส่งผลให้ธุรกิจจากกิจการ โรงพยาบาลซึ่งเป็นรายได้หลักของ THG ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ในปีนี้ THG ยังคงเดินหน้านำรุกตลาดด้วย Digital Health Tech และสตาร์ทอัพ เพื่อให้รองรับการให้บริการตามความต้องการของลูกค้าที่เปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว

สำหรับผลการดำเนินงานในงวด 3 เดือน รายได้รวมของไตรมาส 3 ปี 2566 ลดลงร้อยละ 7.8 อยู่ที่ 2,725 ล้านบาท จาก 2,954 ล้านบาท โดยธุรกิจให้บริการทางการแพทย์ยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งหากไม่รวมรายได้ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการผู้ป่วย COVID-19 ใน Hospital โรงพยาบาลสนาม และการให้บริการฉีดวัคซีน รายได้ธุรกิจให้บริการทางการแพทย์ มีการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.6 ประกอบกับทางTHGได้มีการบริหารจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้นกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยทางผู้บริหารได้บริหารค่าใช้จ่ายให้อยู่ในเกณฑ์ที่เหมาะสม เพื่อพัฒนาคุณภาพการให้บริการ การลงทุนในเทคโนโลยี บริษัทมีต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้นกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุมาจากการปรับตัวขึ้นของดอกเบี้ยในตลาด ทาง THG ยังคงควบคุมต้นทุน และค่าใช้จ่าย เพื่อควบคุมอัตรากำไรตามเป้าหมายที่วางไว้ สำหรับกำไรสุทธิ ในไตรมาส 3 ปี 2566 แสดงกำไร 356 ล้านบาท (อัตรากำไรสุทธิร้อยละ 13.1) ลดลงร้อยละ 21.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ที่มีกำไรจำนวน 453 ล้านบาท (อัตรากำไรสุทธิร้อยละ 15.3)

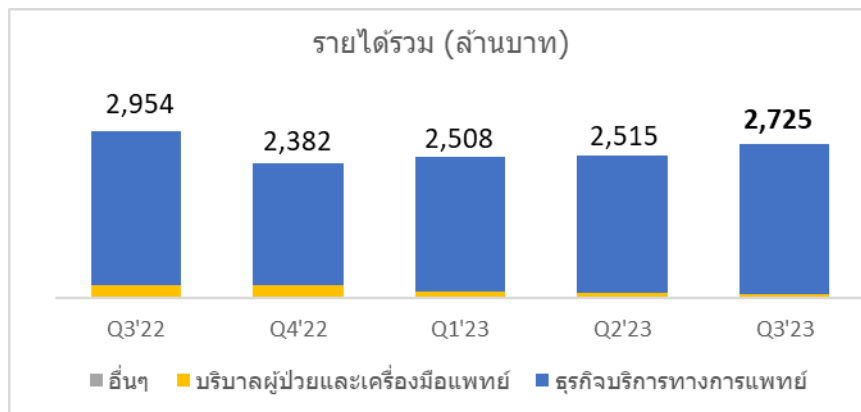
ในขณะที่ผลการดำเนินงานงวด 9 เดือน สำหรับปี 2566 ของ THG เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับไตรมาส 3 ปี 2566 ซึ่งปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้ที่เกี่ยวข้องกับCOVID-19 และวัคซีนโมเดอร์นา ส่งผลให้ THG มีรายได้รวม งวด 9 เดือน ปี 2566 อยู่ที่ 7,748 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.4 จาก 9,158 ล้านบาท กำไรสุทธิงวด 9 เดือน ปี 2566 แสดงกำไร 757 ล้านบาท (อัตรากำไรสุทธิร้อยละ 9.8) ลดลงร้อยละ 46.6 จากงวด 9 เดือน ปี 2565 จำนวน 1,417 ล้านบาท (อัตรากำไรสุทธิร้อยละ 15.5) โดยผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือน ยังคงอยู่ภายใต้กรอบเป้าหมายที่วางไว้ ในส่วนของการติดตามหนี้ค้างจากการให้บริการ COVID-19 กับทางภาครัฐ THG ยังคงติดตามหนี้อย่างต่อเนื่อง

ส่วนโรงพยาบาล Ar Yu International สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา ผลการดำเนินงานมีกำไรอย่างต่อเนื่อง โดยในไตรมาสนี้ได้สร้างผลการดำเนินงานสูงสุดตั้งแต่เปิดดำเนินการมา ประกอบกับการบริหารความเสี่ยงจากความผันผวนของค่าเงิน ทำให้ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนต่องบการเงินไม่มีสาระสำคัญ ทำให้ THG รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้าทั้งงวด 3 เดือน และ 9 เดือนสำหรับปี 2566

สำหรับธุรกิจการดูแลผู้สูงอายุ ได้แก่ โครงการจิมน์ เวลบีอิง เคนดี้ ที่พักอาศัยครบวงจรสำหรับผู้สูงวัย พร้อมบริการทางการแพทย์ ในไตรมาสที่ 3 ยอดโอนยังคงต่ำกว่าเป้าหมายที่วางไว้ โดยใน 9 เดือน โอนได้ 14ห้อง ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่โอนได้ 63 ห้อง ในไตรมาส4 มียอดจองห้องเพิ่มขึ้นและเริ่มทยอยโอนในช่วงสิ้นปี ในขณะที่โรงพยาบาลผู้สูงอายุ และโครงการ ธนบุรี เฮลท์ วิลเลจ ประชาอุทิศ จำนวนคนไข้เพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

สำหรับแนวโน้มการเติบโตทาง THG ยังคงพัฒนาอย่างต่อเนื่องเพื่อยกระดับคุณภาพด้านบริการ และการเข้าถึงการรักษาของผู้ป่วย โดยปี 2566 มีการลงทุนก่อสร้างอาคารเพื่อขยายพื้นที่การให้บริการของโรงพยาบาลในกลุ่ม ซึ่งคาดว่าจะเริ่มทยอยเปิดให้บริการได้ตั้งแต่ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2567 รวมทั้งได้นำเอาเทคโนโลยีใหม่ ๆ มาช่วยเสริมในการให้บริการ เพื่อเพิ่มศักยภาพ

ในการรักษาพยาบาลผู้ป่วย ขณะที่ บริษัท ธนบุรี เสิร์มรัฐ จำกัด (ชื่อเดิม ศูนย์หัวใจ โรงพยาบาลธนบุรี) ได้ขยายฐานธุรกิจจากเดิมซึ่งให้บริการเฉพาะทางด้านโรคหัวใจ ไปสู่การรับจ้างบริหารด้านอื่น ๆ โดยในไตรมาส 4/2566 ได้ลงนามสัญญาจ้างเหมาบริการทางการแพทย์กับหน่วยงานภาครัฐเพิ่มเติม เพื่อเป็นการรองรับการขยายตัวของเมืองในพื้นที่รอบนอกกรุงเทพฯ เป็นความร่วมมือระหว่าง THG กับพันธมิตรเพื่อสร้างโรงพยาบาลธนบุรีรังสิต โรงพยาบาลขนาด 250 เตียง บนที่ดินหน้าโครงการจิมน์ โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างการออกแบบ และจัดทำรายงานผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) คาดว่าจะแล้วเสร็จและเปิดดำเนินการในปลายปี 2569 นอกจากนี้ THG เล็งเห็นโอกาสการเติบโตของธุรกิจร้านยา ซึ่งทาง THG ได้เริ่มดำเนินการเปิดร้านขายยา “ทีเอช เฮลท์ ฟาร์มา” (THHealth Pharma) สาขาแรกที่โรงพยาบาลสิริเวช จันทบุรี เมื่อต้นเดือนพฤศจิกายนที่ผ่านมา เพื่อจัดจำหน่ายยา วิตามิน ผลิตภัณฑ์อาหารเสริม เวชภัณฑ์ เวชสำอาง และอุปกรณ์ทางการแพทย์ พร้อมให้คำปรึกษาโดยเภสัชกรและสนับสนุนการดำเนินงานของโรงพยาบาลในเครือฯ ทั้งด้านการจัดซื้อยาและเวชภัณฑ์สำหรับใช้ในโรงพยาบาล รวมถึงวางแผนในการขยายฐานลูกค้าเข้าสู่กลุ่มโรงพยาบาลเอกชนอีกหลายแห่งในอนาคต สำหรับการลงทุนในเวียดนาม ที่มีการลงทุนเรื่องศูนย์บริการตรวจสุขภาพเชิงลึก BeWell Wellness Clinic ในนครโฮจิมินห์ ก็มีความคืบหน้า สามารถเปิดให้บริการได้ภายในไตรมาส 2 ปี 2567 ทั้งนี้ทางบริษัทยังคงมองหาโอกาสในการลงทุนต่อขยายธุรกิจเฮลท์แคร์ และเสริมความแข็งแกร่งให้กับธุรกิจโรงพยาบาลอยู่เสมอ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย และการเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัท



สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2566 เทียบกับ 3/2565

รายได้

ในไตรมาส 3/2566 THG มีรายได้รวม 2,725 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.8 จาก 2,954 ล้านบาท ดังนี้

ธุรกิจให้บริการทางการแพทย์ มีรายได้ 2,661 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.8 จาก 2,738 ล้านบาท เนื่องจากไตรมาส 3/2565 เป็นช่วงไตรมาสสุดท้ายที่ THG ให้บริการฉีดวัคซีนโมเดอร์นา ทำให้มีการรับรู้รายได้จากการให้บริการฉีดวัคซีนสูง อย่างไรก็ตามรายได้จากธุรกิจให้บริการทางการแพทย์หลักยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยรายได้ที่ไม่เกี่ยวข้องกับการให้บริการผู้ป่วย COVID-19 ใน Hospital โรงพยาบาลสนาม และการให้บริการฉีดวัคซีน มีการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.6 เมื่อเทียบกับรายได้ธุรกิจให้บริการทางการแพทย์ โดยมีสาเหตุหลักดังนี้ 1) รายได้ของโรงพยาบาลธนบุรี ตรง (เข้ามาเป็นบริษัทย่อย เมื่อเดือนพฤศจิกายน 2565) 2) ผู้ป่วยมีการใช้บริการเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะผู้ป่วยกลุ่มเด็ก ซึ่งเป็นช่วงแพร่ระบาดของกลุ่มโรคเด็ก โดยภาพรวมผู้ป่วยมีการกลับมาใช้บริการสูงขึ้น

ธุรกิจการรับบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์ มีรายได้ 59 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 72.2 จาก 212 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากลูกค้าชะลอการโอนห้องพักรักษา ในงวดนี้มีการโอนห้อง จำนวน 1 ห้อง เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนมียอดโอนห้อง จำนวน 29 ห้อง

งบการเงินไตรมาส 3

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	ไตรมาส 3/2566	ไตรมาส 3/2565	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 3/2566	ไตรมาส 3/2565	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากธุรกิจให้บริการทางการแพทย์	2,661	2,738	-2.8%	1,486	1,985	-25.1%
รายได้จากธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์	59	212	-72.2%	-	-	-
รายได้จากธุรกิจอื่นๆ	5	4	25.0%	-	-	-
รายได้รวม	2,725	2,954	-7.8%	1,486	1,985	-25.1%

งบการเงินสำหรับงวด 9 เดือน

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	9 เดือน 2566	9 เดือน 2565	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2566	9 เดือน 2565	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากธุรกิจให้บริการทางการแพทย์	7,480	8,606	-13.1%	4,296	5,584	-23.1%
รายได้จากธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์	257	538	-52.2%	-	-	-
รายได้จากธุรกิจอื่นๆ	11	14	-21.4%	-	-	-
รายได้รวม	7,748	9,158	-15.4%	4,296	5,584	-23.1%

ต้นทุน

ต้นทุนรวม 1,863 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.4 จาก 2,079 ล้านบาท ดังนี้

ธุรกิจการให้บริการทางการแพทย์ มีต้นทุน 1,811 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.3 จาก 1,932 ล้านบาท ภาพรวมต้นทุนลดลงเนื่องจากในไตรมาส 3/2566 มีต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการฉีดวัคซีน โมเดอร์นา หากไม่รวมต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับวัคซีน ต้นทุนภาพรวมมีการปรับเพิ่มขึ้น ร้อยละ 13.01 ซึ่งเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกันกับรายได้ ทั้งนี้ทางผู้บริหารยังสามารถควบคุมอัตรากำไรขั้นต้นในเกณฑ์ที่กำหนดไว้โดยปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงก่อนเกิดการแพร่ระบาด COVID-19

ธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์ มีต้นทุน 48 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 66.7 จาก 144 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากจำนวนห้องที่ขายลดลงในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 28 ห้อง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 440 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.1 จาก 459 ล้านบาท สาเหตุหลักที่ลดลง เนื่องจากในไตรมาส 3/2565 THG มีค่าใช้จ่ายจากการบริจาควัคซีนให้แก่หน่วยงานภาครัฐ เพื่อนำไปฉีดให้แก่ประชาชนทั่วไป

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงิน 115 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 55.4 จาก 74 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากในช่วงรอบปีที่ผ่านมา อัตราดอกเบี้ยปรับตัวสูงขึ้นจากการที่ธนาคารแห่งประเทศไทยมีการขึ้นดอกเบี้ยอย่างต่อเนื่อง โดยอัตราดอกเบี้ย MLR ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ร้อยละ 6.8 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ร้อยละ 5.25 ประกอบกับทาง THG มีการลงทุนเพื่อขยายธุรกิจทั้งภายในและภายนอก ไม่ว่าจะเป็นการลงทุนก่อสร้างอาคารใหม่ในโรงพยาบาลที่มีอยู่เดิม รวมทั้งการควบรวมกิจการ ทำให้ THG มีภาระหนี้จากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเล็กน้อย

งบการเงินไตรมาส 3

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	ไตรมาส 3/2566	ไตรมาส 3/2565	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 3/2566	ไตรมาส 3/2565	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนธุรกิจการให้บริการทางการแพทย์	(1,811)	(1,932)	-6.3%	(1,058)	(1,370)	-22.8%
ต้นทุนธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์	(48)	(144)	-66.7%	-	-	-
ต้นทุนธุรกิจอื่นๆ	(4)	(3)	33.3%	-	-	-
ต้นทุนรวม	(1,863)	(2,079)	-10.4%	(1,058)	(1,370)	-22.8%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(440)	(459)	-4.1%	(197)	(253)	-22.1%
ต้นทุนทางการเงิน	(115)	(74)	55.4%	(91)	(61)	49.2%

งบการเงินสำหรับงวด 9 เดือน

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	9 เดือน 2566	9 เดือน 2565	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2566	9 เดือน 2565	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนธุรกิจการให้บริการทางการแพทย์	(5,239)	(5,919)	-11.5%	(3,066)	(3,961)	-22.6%
ต้นทุนธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์	(189)	(370)	-48.9%	-	-	-
ต้นทุนธุรกิจอื่นๆ	(11)	(10)	10.0%	-	-	-
ต้นทุนรวม	(5,439)	(6,299)	-13.7%	(3,066)	(3,961)	-22.6%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(1,323)	(1,301)	1.7%	(588)	(633)	-7.1%
ต้นทุนทางการเงิน	(326)	(222)	46.8%	(248)	(186)	33.3%

กำไร

THG มีผลกำไรจากการดำเนินงานของไตรมาส 3/2566 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน มีสาเหตุหลักจากในช่วงไตรมาส 3/2565 THG ได้รับเงินปันผลจากหุ้นที่ลงทุนมากกว่าในไตรมาส 3/2566 ซึ่งหากไม่รวมรายได้เงินปันผลดังกล่าว และกำไรจากการขายที่ดิน ซึ่งเป็นรายการพิเศษ THG มีกำไรจากการดำเนินงานตามปกติเติบโตขึ้นจากกลุ่มธุรกิจทางการแพทย์

งบการเงินไตรมาส 3

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	ไตรมาส 3/2566	ไตรมาส 3/2565	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 3/2566	ไตรมาส 3/2565	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	862	875	-1.5%	428	615	-30.4%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	841	910	-7.6%	418	560	-25.4%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) (ไม่รวมรายการพิเศษ)	841	829	1.4%	418	575	-25.4%
กำไรสำหรับงวด	356	453	-21.4%	177	296	-40.2%
กำไรสำหรับงวด (ไม่รวมรายการพิเศษ)	356	388	-8.2%	177	311	-43.1%
กำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่	310	438	-29.2%	177	296	-40.2%
กำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่ (ไม่รวมรายการพิเศษ)	310	373	-16.9%	177	311	-43.1%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ไตรมาส 3/2566	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2566	ไตรมาส 3/2565
อัตรากำไรขั้นต้น	31.6%	29.6%	28.8%	31.0%
อัตรากำไร EBITDA	30.9%	30.8%	28.1%	28.2%
อัตรากำไร EBITDA (ไม่รวมรายการพิเศษ)	30.9%	28.1%	28.1%	29.0%
อัตรากำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่	11.4%	14.8%	11.9%	14.9%
อัตรากำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่ (ไม่รวมรายการพิเศษ)	11.4%	12.6%	11.9%	15.7%

หมายเหตุ: รายการพิเศษ ได้แก่

- 1) ในไตรมาส 3/2565 งบการเงินรวมมีกำไรจากการจำหน่ายที่ดินสุทธิจากภาษีเงินได้ จำนวน 65 ล้านบาท

งบการเงินสำหรับงวด 9 เดือน

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะ		
	9 เดือน 2566	9 เดือน 2565	เปลี่ยนแปลง	9 เดือน 2566	9 เดือน 2565	เปลี่ยนแปลง
กำไรขั้นต้น	2,309	2,859	-19.2%	1,230	1,623	-24.2%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	2,100	2,737	-23.3%	1,239	1,598	-22.5%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) (ไม่รวมรายการพิเศษ)	2,100	2,638	-20.4%	1,239	1,600	-22.6%
กำไรสำหรับงวด	757	1,417	-46.6%	560	897	-37.6%
กำไรสำหรับงวด (ไม่รวมรายการพิเศษ)	757	1,334	-43.3%	560	899	-37.7%
กำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่	649	1,363	-52.4%	560	897	-37.6%
กำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่ (ไม่รวมรายการพิเศษ)	649	1,280	-49.3%	560	899	-37.7%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	9 เดือน 2566	9 เดือน 2565	9 เดือน 2566	9 เดือน 2565
อัตรากำไรขั้นต้น	29.8%	31.2%	28.6%	29.1%
อัตรากำไร EBITDA	27.1%	29.9%	28.8%	28.6%
อัตรากำไร EBITDA (ไม่รวมรายการพิเศษ)	27.1%	28.8%	28.8%	28.7%
อัตรากำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่	8.4%	14.9%	13.0%	16.1%
อัตรากำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่ (ไม่รวมรายการพิเศษ)	8.4%	14.0%	13.0%	16.1%

หมายเหตุ รายการพิเศษ ได้แก่

- 1) ในไตรมาส 1/2565 งบการเงินรวมมีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท ธนบุรี คานาบิช จำกัด (มหาชน) 5 ล้านบาท
- 2) ในไตรมาส 2/2565 มีกำไรจากการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนในบริษัท โรงพยาบาลภัทร จำกัด 13 ล้านบาท
- 3) ในไตรมาส 3/2565 งบการเงินรวมมีกำไรจากการจำหน่ายที่ดินสุทธิจากภาษีเงินได้ จำนวน 65 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2566 THG มีฐานะทางการเงินเปลี่ยนแปลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2565 จากการนำกระแสเงินสดไปจ่ายคืนเงินกู้ยืมที่ครบกำหนดชำระให้แก่สถาบันการเงิน จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น และจ่ายลงทุนในสินทรัพย์เพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจ

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565	เปลี่ยนแปลง	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์หมุนเวียน	5,569	7,008	-20.5%	5,538	6,652	-16.7%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	18,419	18,073	1.9%	15,347	15,080	1.8%
สินทรัพย์รวม	23,988	25,081	-4.4%	20,885	21,732	-3.9%
หนี้สินหมุนเวียน	8,161	7,921	3.0%	6,671	6,407	4.1%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	4,716	5,984	-21.2%	3,111	4,004	-22.3%
หนี้สินรวม	12,877	13,905	-7.4%	9,782	10,411	-6.0%
รวมส่วนของผู้อถือหุ้น	11,111	11,176	-0.6%	11,103	11,321	-1.9%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.7	0.9	0.8	1.0
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)*	6.9	9.6	5.3	6.9
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.4	0.5	0.3	0.3
อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้อถือหุ้น (%)*	8.9	16.6	6.3	9.3
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้อถือหุ้น (เท่า)	1.2	1.2	0.9	0.9
อัตราส่วนหนี้สินที่มีดอกเบี้ยต่อ EBITDA (เท่า)*	3.9	3.4	5.5	4.2
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) (เท่า)*	1.2	1.9	0.9	1.6
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)*	3.9	7.7	3.7	5.9

*คำนวณโดยใช้ข้อมูลย้อนหลัง 12 เดือน

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุนในไตรมาส 3/2566 เทียบกับไตรมาส 3/2565

- กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 448 ล้านบาท (ไตรมาส 3/2565 ได้มาสุทธิ 533 ล้านบาท) ลดลงร้อยละ 15.6 เนื่องจาก THG มีกระแสเงินสดจากผลการดำเนินงานลดลง
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 277 ล้านบาท (ไตรมาส 3/2565 ใช้ไปสุทธิ 99 ล้านบาท) เปลี่ยนแปลงมากกว่าร้อยละ 100 เนื่องจากงวดก่อน THG มีกระแสเงินสดรับจากการขายที่ดิน 189 ล้านบาท ในขณะที่งวดนี้มีกระแสเงินสดรับจากการขายที่ดิน 92 ล้านบาท และมีการจ่ายชำระหนี้เจ้าหนี้ค่าก่อสร้างเพิ่มขึ้นจากงวดก่อน
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 225 ล้านบาท (ไตรมาส 3/2565 ใช้ไปสุทธิ 59 ล้านบาท) เปลี่ยนแปลงมากกว่าร้อยละ 100 เนื่องจาก THG มีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ไตรมาส 3/2566	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2566	ไตรมาส 3/2565
กระแสเงินสดสุทธิได้จากกิจกรรมดำเนินงาน	448	533	271	248
กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(277)	(99)	(206)	149
กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(225)	(59)	(33)	(55)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(54)	375	32	342
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	1,153	1,040	810	765
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2	1	2	1
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	1,101	1,416	844	1,108