



ที่ RJH – SET 12/2560

วันที่ 11 สิงหาคม 2560

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 2 ปี 2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท โรงพยาบาลราชธานี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 5/2560 เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2560 ได้มีมติอนุมัติงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ฉบับสอบทาน สำหรับไตรมาส 2 ปี 2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 นั้น บริษัทฯ ขอขอรายงานปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัทฯ”) ดังนี้

งบกำไรขาดทุน

รายได้จากกิจการโรงพยาบาล

ในไตรมาสที่ 2 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากกิจการโรงพยาบาลสำหรับไตรมาส 2 ของปี 2559 และของปี 2560 จำนวน 280.3 ล้านบาท และ 332 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 18.44 โดยที่รายได้เพิ่มขึ้นในทุกประเภท คือ 1. รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป สำหรับไตรมาส 2 ของปี 2559 และของปี 2560 จำนวน 127 ล้านบาท และ 151.1 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 18.98 เป็นผลจากจำนวนผู้ป่วยที่เพิ่มขึ้น และรายได้จากการรักษาเฉลี่ยต่อครั้ง ทั้งกรณีผู้ป่วยนอก และ ผู้ป่วยใน เดิมโตสูงขึ้น นอกจากนี้ ยังเป็นผลมาจากความสามารถในการรองรับผู้ป่วยที่สูงขึ้นจากการเพิ่มเตียงผู้ป่วยจำนวน 15 เตียงในไตรมาสที่ 3 ปี 2559 อีกด้วย 2. รายได้จากโครงการประกันสังคม สำหรับไตรมาส 2 ของปี 2559 และของปี 2560 จำนวน 137 ล้านบาท และ 162 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.25 อันเนื่องมาจากจำนวนผู้ประกันตนเฉลี่ยที่เพิ่มสูงขึ้นเป็นหลัก และ 3. รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐอื่น สำหรับไตรมาส 2 ของปี 2559 และของปี 2560 จำนวน 16.4 ล้านบาท และ 18.9 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 15.24 โดยสาเหตุหลักมาจากจำนวนผู้ป่วยโรคหัวใจ ภายใต้ระบบประกันสุขภาพถ้วนหน้าของสำนักงานหลักประกันสุขภาพแห่งชาติที่เพิ่มมากขึ้น

ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาลของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับไตรมาส 2 ของปี 2559 และของปี 2560 จำนวน 208.5 ล้านบาท และ 238 ล้านบาท ตามลำดับ สัดส่วนต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาลเปรียบเทียบกับรายได้จากกิจการโรงพยาบาล สำหรับไตรมาส 2 ปี 2560 อยู่ที่ร้อยละ 71.69 ปรับตัวลดลง เมื่อเทียบกับ ไตรมาส 2 ปี 2559 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 74.38 เนื่องจากผลของการบริหารต้นทุนของยาและเวชภัณฑ์ที่มีประสิทธิภาพเพิ่มมากขึ้น รวมทั้งการจัดการโครงการประหยัดพลังงานทำให้สามารถช่วยประหยัดค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภคลงได้ ในขณะที่รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาลก็เพิ่มขึ้นเช่นกัน



ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับไตรมาส 2 ของปี 2559 และของปี 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 32.2 ล้านบาท และ 38.1 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารเปรียบเทียบกับรายได้จากกิจการโรงพยาบาล สำหรับไตรมาส 2 ปี 2559 และ 2560 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.49 และร้อยละ 11.48 ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาส 2 ปี 2560 ส่วนใหญ่เป็นผลจากจำนวนและอัตราค่าตอบแทนของบุคคลากรที่เพิ่มสูงขึ้นเพื่อรองรับการขยายกิจการในอนาคต

ต้นทุนทางการเงิน

กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินสำหรับเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับไตรมาส 2 ของปี 2559 และของปี 2560 เป็นจำนวน 8.5 ล้านบาท และ 1.2 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสัดส่วนต้นทุนทางการเงินต่อรายได้รวมไตรมาส 2 ปี 2560 ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 0.36 จากไตรมาส 2 ปี 2559 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 3.03 ทั้งนี้ เนื่องจากการที่บริษัทฯ ได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรกในเดือนสิงหาคม 2559 และบริษัทย่อยได้รับเงินจากการขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในเดือนพฤศจิกายน 2559 กลุ่มบริษัทฯ จึงได้ชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่สำหรับไตรมาส 2 ปี 2560 อยู่ที่ 44.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 55.28 เมื่อเทียบกับ 28.4 ล้านบาท ในไตรมาส 2 ปี 2559 เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น สัดส่วนต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาลต่อรายได้รวมลดลง และต้นทุนทางการเงินลดลง

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 30 มิถุนายน 2560 มีจำนวนเท่ากับ 1,823.7 ล้านบาท และ 1,867.8 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายการสินทรัพย์หลักได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้สำนักงานประกันสังคม และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 30 มิถุนายน 2560 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมกับเงินลงทุนชั่วคราว มีจำนวน 711.3 ล้านบาท และ 632.8 ล้านบาท จำนวนที่ลดลงเนื่องมาจากการใช้เงินสดชำระค่าซื้อสินทรัพย์ถาวร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 30 มิถุนายน 2560 กลุ่มบริษัทฯ บันทึกลูกหนี้สำนักงานประกันสังคมอยู่ที่จำนวน 137 ล้านบาท และ 209.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสาเหตุที่ลูกหนี้สำนักงานประกันสังคม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 เพิ่มขึ้นสูง เป็นผลมาจากการที่กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการรักษาผู้ป่วยประกันสังคมเป็นจำนวนที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน และการจ่ายเงินให้แก่โรงพยาบาลภายใต้โครงการประสังคml่าช้ากว่ากำหนดในบางส่วน

ส่วนที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 30 มิถุนายน 2560 อยู่ที่จำนวน 769.5 ล้านบาท และ 782.6 ล้านบาท ตามลำดับ มีสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมร้อยละ 42.19 และร้อยละ 41.90 ตามลำดับ ทั้งนี้ สัดส่วนของสินทรัพย์ประเภทดังกล่าวต่อสินทรัพย์รวมลดลงในขณะที่มูลค่าตามบัญชีเพิ่มขึ้น เนื่องมาจากการที่สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ อันเป็นผลจากเงินรับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก



ในส่วนหนี้สิน กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวม วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 30 มิถุนายน 2560 มีจำนวนเท่ากับ 282.6 ล้านบาท และ 263.6 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายการหนี้สินหลัก ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และเงินกู้ยืมระยะยาว ทั้งนี้ เจ้าหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 30 มิถุนายน 2560 เป็นจำนวน 172.5 ล้านบาท และ 150.3 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 30 มิถุนายน 2560 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินคงค้าง เป็นจำนวน 55.7 ล้านบาท และ 39 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง เนื่องจากในปี 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้ชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 30 มิถุนายน 2560 มีส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เป็นจำนวน 1,541 ล้านบาท และ 1,604.2 ล้านบาท ตามลำดับ สาเหตุหลักที่เพิ่มขึ้นเกิดจากผลประกอบการสำหรับงวด

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวชิระ วุฒิมูลประพันธ์)

กรรมการผู้จัดการ