

ที่ WPH – SET 3/2560

วันที่ 2 ตุลาคม 2560

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2560 และไตรมาส 2 ปี 2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท โรงพยาบาลวัดนแพทย์ ตรีัง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 7/2560 เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2560 ได้มีมติอนุมัติงบการเงินรวมของบริษัทฯและบริษัทย่อย ฉบับสอบทาน สำหรับไตรมาส 2 ปี 2560 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 นั้น บริษัทฯ ใ้ขอรายงานปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2560 และ ไตรมาส 2 ปี 2560 ดังนี้

งบกำไรขาดทุน

รายได้จากกิจการโรงพยาบาล

สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2559 เปรียบเทียบกับงวด 6 เดือน ปี 2560 อยู่ที่ 263.51 ล้านบาท และ 272.58 ล้านบาท ตามลำดับ เดิม โตอัตราร้อยละ 3.4 โดยได้รับปัจจัยบวกจากรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอกเพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 12.3 จากรายได้เฉลี่ยต่อครั้งของผู้ป่วยนอกและจำนวนการใช้บริการของผู้ป่วยนอกเพิ่มขึ้น ในขณะที่รายได้จากผู้ป่วยในลดลงเล็กน้อยในอัตราร้อยละ 0.9 โดยถึงแม้ว่าจำนวนการใช้บริการของผู้ป่วยในลดลงอยู่ที่อัตราร้อยละ 17.5 อย่างไรก็ตามรายได้ผู้ป่วยในเฉลี่ยต่อคนเพิ่มขึ้น อัตราร้อยละ 20.1 เนื่องจาก การเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ป่วยชาวต่างชาติ ซึ่งเป็นกลุ่มผู้ป่วยที่ถูกส่งตัวจากคลินิกเครือข่าย และเข้ารับการรักษาพยาบาลประเภทผู้ป่วยใน มักมีความรุนแรงของโรคสูง ประกอบกับบริษัทฯมีการลงทุนเพิ่มเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ที่ทันสมัย รวมทั้งการปรับขึ้นค่ายา เวชภัณฑ์ และค่าบริการทางการแพทย์ ทำให้รายได้จากผู้ป่วยในเฉลี่ยเพิ่มสูงขึ้น

ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล

สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2559 และงวด 6 เดือน ปี 2560 ต้นทุนในการประกอบกิจการ โรงพยาบาล อยู่ที่จำนวน 177.98 ล้านบาท และ 188.25 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสัดส่วนต้นทุนกิจการ โรงพยาบาลต่อรายได้รวม อยู่ที่ ร้อยละ 65.8 และ ร้อยละ 68.6 ตามลำดับ โดยในงวด 6 เดือน ปี 2559 เทียบกับงวด 6 เดือน ปี 2560 สัดส่วนดังกล่าวเพิ่มขึ้น เนื่องจาก ค่าธรรมเนียมแพทย์ และเงินเดือน ค่าแรง ผลประโยชน์อื่นของพนักงานเพิ่มขึ้น อันเป็นผลมาจากบริษัทฯมีต้นทุนด้านบุคลากรทางการแพทย์เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายการให้บริการ อาทิเช่น แผนกอายุรกรรมโรคหัวใจ และแผนกตา เป็นต้น เพื่อรองรับการขยายตัวของผู้ป่วยในอนาคค

ค่าใช้จ่ายในการขาย

สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2559 และงวด 6 เดือน ปี 2560 ค่าใช้จ่ายในการขายอยู่ที่จำนวน 5.49 ล้านบาท และ 8.20 ล้านบาท ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการขายเปรียบเทียบกับรายได้รวม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.0 และร้อยละ 3.0 ตามลำดับ โดยสัดส่วนดังกล่าวเพิ่มขึ้น เนื่องจาก บริษัทฯมีการทำประชาสัมพันธ์และกิจกรรมการตลาดต่างๆเพิ่มมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2559 และงวด 6 เดือน ปี 2560 ค่าใช้จ่ายในการบริหารอยู่ที่ 48.42 ล้านบาท และ 58.05 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารเปรียบเทียบกับรายได้รวม ร้อยละ 17.9 และร้อยละ 21.2 ตามลำดับ โดยสัดส่วนดังกล่าวเพิ่มขึ้น เนื่องจาก บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายของที่ปรึกษาในด้านต่างๆ เพื่อการเตรียมตัวเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ รวมถึงการสร้างทีมงานฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัท เพื่อช่วยตรวจสอบระบบควบคุมภายในของบริษัทให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง และการริเริ่มโครงการกองทุนสำรองเลี้ยงชีพแก่พนักงานบริษัท

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2559 และงวด 6 เดือน ปี 2560 ต้นทุนทางการเงินอยู่ที่ 3.47 ล้านบาท และ 2.68 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสัดส่วนต้นทุนทางการเงินต่อรายได้รวมลดลง อยู่ที่ร้อยละ 1.3 และร้อยละ 1.0 ตามลำดับ เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะยาวที่ลดลง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังเป็นลูกค้าชั้นดีของสถาบันการเงิน ส่งผลให้ฝ่ายบริหารบริษัทฯ จึงสามารถขอเจรจาปรับอัตราดอกเบี้ยได้อย่างต่อเนื่อง

ภาษีเงินได้

สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2559 มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้อยู่ที่ 0.94 ล้านบาท และงวด 6 เดือน ปี 2560 รายได้ภาษีเงินได้อยู่ที่ 0.04 ล้านบาท โดยสัดส่วนภาษีเงินได้ต่อรายได้รวมอยู่ที่ร้อยละ 0.3 และร้อยละ 0.0 ตามลำดับ

กำไรสุทธิ

สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2559 และงวด 6 เดือน ปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 34.36 ล้านบาท และ 17.20 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงเนื่องจาก ในงวด 6 เดือน ปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้พิเศษจากการยกเลิกการทำประกันชีวิตจำนวน 6.00 ล้านบาท ประกอบกับในงวด 6 เดือน ปี 2560 บริษัทฯ มีต้นทุนด้านบุคลากรทางการแพทย์เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายการให้บริการแก่ผู้ป่วยในอนาคต รวมทั้งค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นจากการเตรียมตัวเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 มีจำนวน 496.57 ล้านบาท 631.26 ล้านบาท และ 675.64 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นผลจากการที่บริษัทฯ ขยายศักยภาพในการให้บริการของบริษัทฯ โดยเพิ่มการลงทุนในทรัพย์สินประเภทที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ได้แก่ การปรับปรุงอาคาร ศูนย์การแพทย์ต่างๆ และเครื่องมือทางการแพทย์ที่ทันสมัย การจัดตั้งคลินิกเวชกรรม อินเตอร์เนชั่นแนล รวมทั้งเตรียมลงทุนก่อสร้างอาคารโรงพยาบาลวัดนแพทย์ อ่าวนาง ของบริษัทย่อย

สินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 ล้านบาท 110.97 ล้านบาท 106.65 ล้านบาท และ 126.52 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีสัดส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 อยู่ที่ร้อยละ 22.3 ร้อยละ 16.9 และร้อยละ 18.7 ตามลำดับ โดยรายการสินทรัพย์หมุนเวียนหลักๆ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินค้าคงเหลือ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 อยู่ที่จำนวน 385.59 ล้านบาท 524.61 ล้านบาท และ 549.12 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ รายการสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่มีมูลค่าสูงสุด ได้แก่ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 มีสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวม ร้อยละ 76.3 ร้อยละ 81.2 และร้อยละ 79.8 ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 สัดส่วนดังกล่าวเพิ่มขึ้น เนื่องจาก บริษัทฯมีการลงทุนซื้อที่ดินเพื่อเตรียมก่อสร้างอาคารโรงพยาบาลแห่งใหม่ ได้แก่ โรงพยาบาลวัดนแพทย์ อ่าวนาง จำนวน 68.56 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทฯยังมีการลงทุนในเรื่องตรวจอวัยวะภายในด้วยสนามแม่เหล็กไฟฟ้า (Magnetic Resonance Imaging) 1.5 Tesla จำนวน 40.50 ล้านบาท และเครื่องเอกซเรย์คอมพิวเตอร์ (CT Scan) 192 Slice อีกจำนวน 19.18 ล้านบาท เป็นต้น

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 มีจำนวน 224.98 ล้านบาท 280.29 ล้านบาท และ 244.84 ล้านบาทตามลำดับ โดยหนี้สินหลัก ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ซึ่งมีสัดส่วนสูงสุดในหนี้สินรวม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 อยู่ที่อัตราร้อยละ 53.1 ร้อยละ 49.0 และร้อยละ 45.5 ตามลำดับ

หนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 จำนวน 106.37 ล้านบาท 158.21 ล้านบาท และ 140.50 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสัดส่วนหนี้สินหมุนเวียนต่อหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 อยู่ที่อัตราร้อยละ 47.3 ร้อยละ 56.4 และร้อยละ 57.4 ตามลำดับ โดยรายการหนี้สินหลัก ได้แก่ เจ้าหนี้การค้า และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

หนี้สินไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 อยู่ที่ 118.62 ล้านบาท 122.08 ล้านบาท และ 104.34 ตามลำดับ โดยหนี้สินหลัก ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 มีส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นจำนวน 271.58 ล้านบาท 350.97 ล้านบาท และ 430.80 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานของกิจการที่ดี ส่งผลให้กำไรสะสมของบริษัทฯเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 เพิ่มขึ้นค่อนข้างสูง เนื่องจาก ในงวด 6 เดือน ปี 2560 บริษัทฯได้เพิ่มทุนอีกจำนวน 125 ล้านบาท ส่งผลให้ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2560 อยู่ที่ 225 ล้านบาท เพื่อเตรียมตัวเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทฯได้จ่ายเงินปันผลจำนวน 67.60 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายเชน เหล่าสุนทร)

กรรมการ