

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารต่องบการเงินรวม สำหรับไตรมาส 4 และปี 2564
 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สรุปผลการดำเนินงาน

ตลอดปี 2564 เป็นปีที่ 2 ของการรับมือกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 โดยในปีนี้มีภาวะระบาดระลอกใหญ่ที่มีความรุนแรงกว่าในช่วงปีก่อน มีผู้ป่วยติดเชื้อสะสมเป็นจำนวนมากตั้งแต่ช่วงเดือนเมษายน ตลอดจนช่วงเดือนกันยายนที่ผ่านมา และสถานการณ์ค่อยๆ เริ่มดีขึ้น โดยต่างได้รับความร่วมมือจากภาครัฐ ภาคเอกชนและประชาชน ซึ่งในปีนีทางรัฐบาลได้เร่งการฉีดวัคซีนเพื่อสร้างภูมิคุ้มกันหมู่ให้กับประชาชนในประเทศ โดยจากสถานการณ์ดังกล่าว บริษัทได้เข้าร่วมเป็นส่วนหนึ่งในการค้นหา รักษา และป้องกัน ด้วยการคัดกรองเชื้อไวรัสด้วยวิธี RT-PCR การขยายการรักษาในการเปิดสถานกักกันโรค (ASQ,ALQ) หอผู้ป่วยเฉพาะกิจ (Hospital) การเปิดโรงพยาบาลสนามร่วมกับพันธมิตรทางธุรกิจ เพิ่มอัตรากำลังของบุคลากรและเครื่องมือทางการแพทย์ เปิดให้บริการหน่วยฉีดวัคซีนป้องกันเชื้อไวรัสโควิด 19 ทั้งในโรงพยาบาลและนอกสถานที่ ส่งผลให้ในปีนี้ผลประกอบการของบริษัทฯ เติบโตขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับไตรมาส 4 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงานในไตรมาส 4 ปี 2564 สำหรับงวด 3 เดือนดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ไตรมาส 4	ไตรมาส 4	เพิ่มขึ้น	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : ล้านบาท	ปี 2564	ปี 2563	(ลดลง)	(ร้อยละ)
รายได้จากการประกอบกิจการ โรงพยาบาล	3,866	1,511	2,355	156%
รายได้อื่น	68	14	54	386%
รวมรายได้	3,934	1,524	2,410	158%
ต้นทุนในการประกอบกิจการ โรงพยาบาล	1,523	1,001	522	52%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	117	207	(90)	(43%)
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	1,813	254	1,559	614%
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.1648	0.0231		
อัตรากำไรขั้นต้น	60.61%	33.75%		
อัตรากำไรสุทธิ	46%	17%		

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิในไตรมาส 4 ปี 2564 เป็นจำนวน 1,813 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,559 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 614 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2563 โดยมีคำอธิบายดังนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ในไตรมาส 4 ปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการ โรงพยาบาล 3,866 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,355 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 156 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2563

รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป ไตรมาส 4 ปี 2564 เพิ่มขึ้นร้อยละ 35 โดยแยกออกเป็นรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้น 308.98 ล้านบาท และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) เพิ่มขึ้น 22.52 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากบริการเกี่ยวเนื่องจากโรคโควิด-19 และการให้บริการฉีดวัคซีนทางเลือก (Sinopharm & Moderna)

รายได้โครงการประกันสังคม ไตรมาส 4 ปี 2564 เพิ่มขึ้นร้อยละ 53 จากไตรมาส 4 ปี 2563 ที่ผ่านมา จำนวนผู้ประกันตนของโรงพยาบาลยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง รวมถึงไตรมาสนี้มีรายได้ส่วนเพิ่มจากการรับเงินรายได้ภาระเสี่ยงงวดสุดท้ายของปี 2563 มากกว่าที่ประมาณการไว้ รวมถึงการปรับประมาณการรายได้ภาระเสี่ยงเพิ่มของปี 2564

รายได้จากโครงการภาครัฐอื่นๆ ไตรมาส 4 ปี 2564 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1,447 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2563 จากการเติบโตที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ส่วนใหญ่มาจากรายได้ที่เกี่ยวข้องกับโรคโควิด-19 ทั้งจากการตรวจคัดกรอง การรักษาทั้งในโรงพยาบาล โรงพยาบาลสนาม และนอกโรงพยาบาล รวมถึงได้รับส่วนเพิ่มจากการจ่ายของภาครัฐ

รายได้อื่น เพิ่มขึ้น 54 ล้านบาท จากการรับจ้างบริหารงานให้กับโรงพยาบาลภาครัฐ

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 4 ปี 2564	ไตรมาส 4 ปี 2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป	1,277.29	945.79	331.50	35%
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD)	835.06	526.08	308.98	59%
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD)	442.23	419.71	22.52	5%
รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐ	2,588.58	564.75	2,023.83	358%
โครงการประกันสังคม	672.51	440.91	231.60	53%
โครงการภาครัฐอื่นๆ	1,916.07	123.84	1,792.23	1,447%
รวมรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	3,865.87	1,510.54	2,355.33	156%

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 4 ปี 2564 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 33.75% เป็น 60.61% ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 17% เป็น 46% เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2563 ค่าใช้จ่ายในส่วนงานต่างๆ เพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ แต่ในไตรมาสนี้มีการปรับปรุงค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานตามจ่ายจริง ประกอบกับมีรายได้ส่วนเพิ่มที่รับเข้ามาในไตรมาสนี้ จากที่กล่าวมาข้างต้น ส่งผลให้อัตรากำไรเพิ่มสูงขึ้น

ในไตรมาส 4 ปี 2564 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 1,813 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,559 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 614 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2563 ตามผลประกอบการของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นและตามเหตุผลที่กล่าวไปข้างต้น

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับงวดปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงานสำหรับปี 2564 ดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ หน่วย : ล้านบาท	ปี 2564	ปี 2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการประกอบกิจการ โรงพยาบาล	11,742	5,433	6,309	116.1%
รายได้อื่น	257	29	228	786.2%
รวมรายได้	11,999	5,462	6,537	119.7%
ต้นทุนในการประกอบกิจการ โรงพยาบาล	5,882	3,685	2,197	59.6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	821	673	148	22.0%
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	4,204	877	3,327	379.4%
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.3822	0.0797		
อัตรากำไรขั้นต้น	49.91%	32.17%		
อัตรากำไรสุทธิ	35%	16%		

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิสำหรับปี 2564 เป็นจำนวน 4,204 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,327 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 379.4 เมื่อเทียบกับปี 2563 โดยมีคำอธิบายดังนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ในปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการ โรงพยาบาล 11,742 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6,309 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 116.1 เมื่อเทียบกับปี 2563

รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป สำหรับปี 2564 เพิ่มขึ้นร้อยละ 32 โดยแยกออกเป็นรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้น 769.87 ล้านบาท และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) เพิ่มขึ้น 244.27 ล้านบาท โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่ยังคงเป็นผลมาจากการรักษาที่เกี่ยวข้องเนื่องจากระบาดของโรคโควิด-19 ในการให้บริการตรวจคัดกรองโควิด การรักษาผู้ป่วยที่ติดเชื้อโควิด-19 ที่เกิดจากการระบาดระลอกใหม่ตั้งแต่เดือนเมษายนที่ผ่านมา นอกจากนี้ยังมีส่วนของวัคซีนภาครัฐและวัคซีนทางเลือก (Sinopharm & Moderna)

รายได้โครงการประกันสังคม สำหรับปี 2564 เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 จากปี 2563 ที่ผ่านมา โดยจำนวนผู้ประกันตนของโรงพยาบาลยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง มีรายได้ส่วนเพิ่มจากการรับเงินรายได้ภาระเสี่ยงงวดสุดท้ายของปี 2563 มากกว่าที่ประมาณการไว้ รวมถึงการปรับประมาณการรายได้ภาระเสี่ยงเพิ่มของปี 2564 รวมถึงรายได้ส่วนเพิ่มจากการจ่ายจริงงวดสุดท้ายของปี 2563 และจากประมาณการใหม่ของปี 2564

รายได้จากโครงการภาครัฐอื่นๆ สำหรับปี 2564 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1,253 เมื่อเทียบกับปี 2563 จากการเติบโตที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญ ส่วนใหญ่มาจากรายได้ที่เกี่ยวข้องกับโรคโควิด-19 มีผู้เข้ารับบริการตรวจคัดกรองเป็นจำนวนมาก ตลอดจนผู้ติดเชื้อที่ได้รับการรักษา ทั้งในโรงพยาบาล โรงพยาบาลสนาม และหอผู้ป่วยเฉพาะกิจ (Hospital)

รายได้อื่น เพิ่มขึ้น 228 ล้านบาท จากการรับจ้างบริหารงานให้กับโรงพยาบาลภาครัฐ

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2564	ปี 2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป	4,222.37	3,208.23	1,014.14	32%
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD)	2,458.24	1,688.37	769.87	46%
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD)	1,764.13	1,519.86	244.27	16%
รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐ	7,519.79	2,224.61	5,295.18	238%
โครงการประกันสังคม	1,928.10	1,811.20	116.90	6%
โครงการภาครัฐอื่นๆ	5,591.69	413.41	5,178.28	1,253%
รวมรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	11,742.16	5,432.84	6,309.32	116%

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2564 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 32.17% เป็น 49.91% ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 16% เป็น 35% เมื่อเทียบกับปี 2563 ค่าใช้จ่ายในส่วนงานต่างๆ เพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ โดยโรงพยาบาลมีการควบคุมและบริหารจัดการค่าใช้จ่ายต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยยังคงรักษามาตรฐานและคุณภาพในการให้บริการ

ในปี 2564 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 4,204 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,327 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 379.4 เมื่อเทียบกับปี 2563 ตามผลประกอบการของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นและมาตรการการควบคุมต้นทุนที่กล่าวไปข้างต้น

งบแสดงฐานะการเงิน หน่วย : ล้านบาท	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์รวม	10,550	6,201	4,349	70.1%
หนี้สินรวม	2,709	2,008	701	34.9%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	7,841	4,193	3,648	87.0%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.35	0.48		

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 10,550 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,349 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยหลักเป็นผลจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น จำนวน 2,242 ล้านบาท ส่วนหนึ่งมาจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งได้อธิบายในส่วนของงบกระแสเงินสด

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 135 ล้านบาทและรายได้ค่าบริการทางการแพทย์ค้างรับเพิ่มขึ้น 1,320 ล้านบาท จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นและตามกำหนดการรับชำระ
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 354 ล้านบาทจากการจ่ายล่วงหน้าค่าวัคซีนทางเลือก

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 2,709 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 701 ล้านบาท เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสาเหตุหลักมาจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 536 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 272 ล้านบาท
- ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 632 ล้านบาท ผลจากกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯ
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 133 ล้านบาท จากการจ่ายชำระคืนตามงวด
- หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 447 ล้านบาท จากการรับเงินจองค่าวัคซีนทางเลือก

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 2564 มีจำนวน 7,841 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,648 ล้านบาท เมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ตามผลกำไรและนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (DE Ratio) อยู่ที่ 0.35 เรายังเป็นอัตราส่วนที่ต่ำ สะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการก่อหนี้เพื่อขยายกิจการได้อีกสูงมาก และยังเป็นไปตามแผนการขยายของบริษัทฯ

งบกระแสเงินสด หน่วย : ล้านบาท	ปี 2564	ปี 2563	เปลี่ยนแปลง
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	4,005	1,298	2,707
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(447)	(267)	(180)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,316)	(951)	(365)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	2,242	80	2,162
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	548	467	81
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	2,790	547	2,243

ในปี 2564 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 4,005 ล้านบาท เทียบกับปี 2563 เพิ่มขึ้น 2,707 ล้านบาท ตามผลกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ในส่วนของกระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมลงทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ประมาณ 180 ล้านบาท ตามแผนการขยายการให้บริการของโรงพยาบาลและเพิ่มศักยภาพในการรักษา การจัดซื้ออุปกรณ์และเครื่องมือทางการแพทย์ และในส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินใช้ไปจำนวน 1,316 ล้านบาท จากการจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

(นายกำพล พลัสสินทร์)

ประธานกรรมการบริหาร