

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ประจำปีไตรมาส 3 ปี 2565 และเก้าเดือนแรกของปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของงบการเงินรวมของบริษัท
ประจำปีไตรมาส 3 ปี 2565 และเก้าเดือนแรกของปี 2565
9 พฤศจิกายน 2565

บทสรุป

บริษัทรายงานรายได้รวมของไตรมาส 3 ปี 2565 อยู่ที่ 5,740 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 92.1 จาก 2,989 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2564 กำไรสุทธิไตรมาส 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 407.2 เป็น 1,501 ล้านบาท จาก 296 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2564 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเป็นร้อยละ 26.2 ในไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 9.9 ในไตรมาส 3 ปี 2564

เปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้รวมและกำไรสุทธิของไตรมาส 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.9 และร้อยละ 28.8 ตามลำดับ จากไตรมาส 2 ปี 2565 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเป็นร้อยละ 26.2 ในไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 23.5 ในไตรมาส 2 ปี 2565

เปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2562 เพื่อวัดผลการดำเนินงานของไตรมาสปัจจุบันกับช่วงก่อนโรคระบาด covid รายได้รวมและกำไรสุทธิของไตรมาส 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.6 และร้อยละ 42.2 ตามลำดับ จากไตรมาส 3 ปี 2562 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเป็นร้อยละ 26.2 ในไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 22.2 ในไตรมาส 3 ปี 2562

สำหรับเก้าเดือนแรกของปี 2565 บริษัทมีรายได้รวม 14,847 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 71.0 จาก 8,683 ล้านบาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2564 กำไรสุทธิในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 462.0 เป็น 3,392 ล้านบาท จาก 604 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกของปี 2564 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเป็นร้อยละ 22.8 ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เทียบจากร้อยละ 7.0 ในเก้าเดือนแรกของปี 2564

เปรียบเทียบกับเก้าเดือนแรกของปี 2562 เพื่อวัดผลการดำเนินงานของงวดปัจจุบันกับช่วงก่อนโรคระบาด covid รายได้รวมและกำไรสุทธิของไตรมาสเก้าเดือนแรกของปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.9 และร้อยละ 18.5 ตามลำดับ จากเก้าเดือนแรกของปี 2562 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเป็นร้อยละ 22.8 ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เทียบจากร้อยละ 20.8 ในเก้าเดือนแรกของปี 2562

รายละเอียดของคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานมีดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุน

ผลการดำเนินงานประจำไตรมาส

ไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับ ไตรมาส 3 ปี 2564 (เทียบการเปลี่ยนแปลงจากปีก่อน)

ในไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาลจำนวน 5,673 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 95.6 จาก 2,900 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2564 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างชาติและผู้ป่วยชาวไทยร้อยละ 213.2 และร้อยละ 10.1 ตามลำดับ เป็นผลให้รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 32.6 จากทั้งหมด ในขณะที่รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 67.4 ในไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 57.9 และร้อยละ 42.1 ตามลำดับ ในไตรมาส 3 ปี 2564

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2565	ไตรมาส 3 ปี 2564	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนกิจการโรงพยาบาล	2,930	1,814	-61.5%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	155	73	-112.5%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	844	740	-14.1%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	2,090	654	219.8%
อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin)	36.4%	21.9%	

ในไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทมีต้นทุนกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 2,930 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 61.5 จาก 1,814 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าธรรมเนียมแพทย์ที่เพิ่มขึ้น 618 ล้านบาทและต้นทุนสินค้าที่เพิ่มขึ้น 310 ล้านบาท โดยถือเป็นการเปลี่ยนแปลงที่ดีเมื่อเทียบกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกิจการโรงพยาบาลในอัตราร้อยละ 95.6 เป็นผลให้สัดส่วนของต้นทุนกิจการโรงพยาบาลต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลลดลงเป็นร้อยละ 51.6 ในไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับอัตราร้อยละ 62.5 ในไตรมาส 3 ปี 2564

ค่าใช้จ่ายในการขาย (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 155 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 112.5 จาก 73 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดเพิ่มขึ้น 69 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 844 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.1 จาก 740 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการบริจาควัคซีนโมเดอร์นาให้โรงพยาบาลรัฐบาลจำนวน 59 ล้านบาท

กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 219.8 เป็น 2,090 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2565 จาก 654 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2564 และอัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin) คิดเป็นร้อยละ 36.4 ในไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 21.9 ในไตรมาส 3 ปี 2564

ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายในไตรมาส 3 ปี 2565 เป็น 278 ล้านบาท เทียบกับ 294 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2564

ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงร้อยละ 97.9 เป็น 0.7 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2565 จาก 31 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากดอกเบี้ยของหุ้นกู้ระยะยาวที่ชำระคืนครบทั้งหมดในไตรมาส 4 ปี 2564

บริษัทมีภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 316 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับจำนวน 39 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2564 โดยหลักเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรทางภาษี หักลบกับการเพิ่มขึ้นของผลประโยชน์ทางภาษีจากการบริจาควัคซีนโมเดอร์นาให้แก่โรงพยาบาลรัฐบาล และการเพิ่มขึ้นของผลประโยชน์ทางภาษีจากค่าใช้จ่ายอบรมพนักงาน

บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน 1.89 บาท ในไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับ 0.37 บาท ในไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทมีกำไรต่อหุ้นแบบปรับลด 1.73 บาท ในไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับ 0.34 บาท ในไตรมาส 3 ปี 2564

ไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับ ไตรมาส 2 ปี 2565 (เทียบการเปลี่ยนแปลงจากไตรมาสก่อน)

ในไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาลเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.7 จากไตรมาส 2 ปี 2565 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างชาติและผู้ป่วยชาวไทยร้อยละ 25.2 และร้อยละ 0.1 ตามลำดับ เป็นผลให้รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 32.6 จากทั้งหมด ในขณะที่รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 67.4 ในไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 37.7 และร้อยละ 62.3 ตามลำดับ ในไตรมาส 2 ปี 2565

ผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ และการควบคุมต้นทุนได้อย่างต่อเนื่องส่งผลให้กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัทในไตรมาส 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.5 จากไตรมาส 2 ปี 2565 และอัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin) คิดเป็นร้อยละ 36.4 ในไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 34.4 ในไตรมาส 2 ปี 2565

ไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับ ไตรมาส 3 ปี 2562 (เทียบกับช่วงก่อนโรคระบาด covid)

ในไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาลเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.1 จากไตรมาส 3 ปี 2562 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยและผู้ป่วยต่างชาติร้อยละ 21.0 และร้อยละ 18.1 ตามลำดับ เป็นผลให้รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 32.6 จากทั้งหมด ในขณะที่รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 67.4 ในไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 33.1 และร้อยละ 66.9 ตามลำดับ ในไตรมาส 3 ปี 2562

ผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ และการควบคุมต้นทุนได้อย่างต่อเนื่องส่งผลให้กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัทในไตรมาส 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.8 จากไตรมาส 3 ปี 2562 และอัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin) คิดเป็นร้อยละ 36.4 ในไตรมาส 3 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 33.1 ในไตรมาส 3 ปี 2562

งบกำไรขาดทุน (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2565	ไตรมาส 3 ปี 2564	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 2 ปี 2565	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 3 ปี 2562	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	5,673	2,900	95.6%	4,903	15.7%	4,725	20.1%
รายได้รวม	5,740	2,989	92.1%	4,954	15.9%	4,758	20.6%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่า เสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	2,090	654	219.8%	1,706	22.5%	1,574	32.8%
กำไรสุทธิ	1,501	296	407.2%	1,166	28.8%	1,055	42.2%
อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัด จำหน่าย (EBITDA Margin)	36.4%	21.9%		34.4%		33.1%	
อัตรากำไรสุทธิ	26.2%	9.9%		23.5%		22.2%	
กำไรต่อหุ้น (หน่วย : บาท)	ไตรมาส 3 ปี 2565	ไตรมาส 3 ปี 2564	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 2 ปี 2565	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 3 ปี 2562	เปลี่ยนแปลง
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	1.89	0.37	407.0%	1.47	28.8%	1.45	30.4%
กำไรต่อหุ้นแบบปรับลด	1.73	0.34	407.2%	1.34	28.8%	1.22	42.2%

ผลการดำเนินงานเก้าเดือนแรก

เก้าเดือนแรกของปี 2565 เทียบกับ เก้าเดือนแรกของปี 2564 (เทียบการเปลี่ยนแปลงจากปีก่อน)

ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 บริษัทมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาลจำนวน 14,678 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 72.2 จาก 8,522 ล้านบาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2564 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างชาติและผู้ป่วยชาวไทยร้อยละ 139.5 และร้อยละ 17.5 ตามลำดับ เป็นผลให้รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37.6 จากทั้งหมด ในขณะที่รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 62.4 ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เทียบกับ ร้อยละ 55.1 และร้อยละ 44.9 ตามลำดับ ในเก้าเดือนแรกของปี 2564

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) (หน่วย : ล้านบาท)	เก้าเดือนแรก ของปี 2565	เก้าเดือนแรก ของปี 2564	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนกิจการโรงพยาบาล	7,963	5,467	-45.7%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	408	245	-66.2%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	2,344	2,215	-5.8%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	4,966	1,640	202.8%
อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin)	33.4%	18.9%	

ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 บริษัทมีต้นทุนกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 7,963 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 45.7 จาก 5,467 ล้านบาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าธรรมเนียมแพทย์ที่เพิ่มขึ้น 1,337 ล้านบาทและต้นทุนสินค้าที่เพิ่มขึ้น 734 ล้านบาท โดยถือเป็นการเปลี่ยนแปลงที่ดีเมื่อเทียบกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกิจการโรงพยาบาลในอัตราร้อยละ 72.2 เป็นผลให้สัดส่วนของต้นทุนกิจการ

โรงพยาบาลต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลลดลงเป็นร้อยละ 54.3 ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เทียบกับอัตราร้อยละ 64.1 ในเก้าเดือนแรกของปี 2564

ค่าใช้จ่ายในการขาย (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 408 ล้านบาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 66.2 จาก 245 ล้านบาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดเพิ่มขึ้น 120 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 2,344 ล้านบาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.8 จาก 2,215 ล้านบาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการบริจาควัคซีนโมเดอร์นาให้โรงพยาบาลรัฐบาลจำนวน 59 ล้านบาท

กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 202.8 เป็น 4,966 ล้านบาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 จาก 1,640 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกของปี 2564 และอัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin) คิดเป็นร้อยละ 33.4 ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เทียบกับร้อยละ 18.9 ในเก้าเดือนแรกของปี 2564

ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เป็น 833 ล้านบาท เทียบกับ 888 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกของปี 2564

ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงร้อยละ 96.8 เป็น 3 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกของปี 2565 จาก 94 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกของปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากดอกเบี้ยของหุ้นกู้ระยะยาวที่ชำระคืนครบทั้งหมดในไตรมาส 4 ปี 2564

บริษัทมีภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 737 ล้านบาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เทียบกับจำนวน 89 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกของปี 2564 โดยหลักเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรทางภาษี หักลบกับการเพิ่มขึ้นของผลประโยชน์ทางภาษีจากการบริจาควัคซีนโมเดอร์นาให้แก่โรงพยาบาลรัฐบาล และการเพิ่มขึ้นของผลประโยชน์ทางภาษีจากค่าใช้จ่ายอบรมพนักงาน

บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน 4.27 บาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เทียบกับ 0.76 บาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2564 บริษัทมีกำไรต่อหุ้นแบบปรับลด 3.91 บาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เทียบกับ 0.70 บาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2564

เก้าเดือนแรกของปี 2565 เทียบกับ เก้าเดือนแรกของปี 2562 (เทียบกับช่วงก่อนโรคระบาด covid)

ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 บริษัทมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาลเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 จากเก้าเดือนแรกของปี 2562 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยร้อยละ 23.6 ในขณะที่รายได้จากผู้ป่วยชาวต่างชาติฟื้นตัวกลับมาที่เกือบร้อยละ 100 ของเก้าเดือนแรกของปี 2562 เป็นผลให้รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37.6 จากทั้งหมด ในขณะที่รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 62.4 ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เทียบกับร้อยละ 32.7 และร้อยละ 67.3 ตามลำดับ ในเก้าเดือนแรกของปี 2562

ผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ และการควบคุมต้นทุนได้อย่างต่อเนื่องส่งผลให้กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัทในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.9 จากเก้าเดือนแรกของปี 2562 และอัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin) คิดเป็นร้อยละ 33.4 ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เทียบกับร้อยละ 31.7 ในเก้าเดือนแรกของปี 2562

งบกำไรขาดทุน (หน่วย :ล้านบาท)	เก้าเดือนแรก ของปี 2565	เก้าเดือนแรก ของปี 2564	เปลี่ยนแปลง	เก้าเดือนแรก ของปี 2562	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	14,678	8,522	72.2%	13,654	7.5%
รายได้รวม	14,847	8,683	71.0%	13,765	7.9%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อม ราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	4,966	1,640	202.8%	4,361	13.9%
กำไรสุทธิ	3,392	604	462.0%	2,862	18.5%
อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่า เสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin)	33.4%	18.9%		31.7%	
อัตรากำไรสุทธิ	22.8%	7.0%		20.8%	
กำไรต่อหุ้น (หน่วย :บาท)	เก้าเดือนแรก ของปี 2565	เก้าเดือนแรก ของปี 2564	เปลี่ยนแปลง	เก้าเดือนแรก ของปี 2562	เปลี่ยนแปลง
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	4.27	0.76	461.9%	3.93	8.7%
กำไรต่อหุ้นแบบปรับลด	3.91	0.70	462.0%	3.30	18.5%

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียน 9,426 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 8,062 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 763 ล้านบาทและการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและสินทรัพย์หมุนเวียนทางการเงินอื่นๆจำนวน 727 ล้านบาทซึ่งเกิดจากการเพิ่มขึ้นจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน 4,353 ล้านบาท หักลบกับเงินปันผลจ่ายจำนวน 2,542 ล้านบาทและเงินจ่ายค่าซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์จำนวน 1,008 ล้านบาท จำนวนวันเก็บหนี้เฉลี่ย ณ 30 กันยายน 2565 เป็น 37.7 วัน เทียบกับ 58.9 วัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เป็นผลมาจากระยะเวลาในการเก็บหนี้ของกลุ่มลูกค้า ตะวันออกกลางลดลง จำนวนวันเก็บหนี้เฉลี่ยยังคงอยู่ภายใต้นโยบายเงื่อนไขการรับชำระหนี้โดยรวมของบริษัทฯซึ่งคือ ในช่วง 30-90 วัน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นเป็น 12,934 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 จาก 12,795 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยส่วนใหญ่มาจากที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจำนวน 219 ล้านบาท

บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวน 2,925 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2,284 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมแพทย์ค้างจ่ายจำนวน 232 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 185 ล้านบาท และภาษีเงินได้ค้างจ่ายจำนวน 167 ล้านบาท

บริษัทมีหนี้สินไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เพิ่มขึ้นเป็น 1,033 ล้านบาท จาก 955 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ส่วนใหญ่เป็นผลจากสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 87 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 18,402 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เทียบกับ 17,618 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรสุทธิในเก้าเดือนแรกของปี 2565 จำนวน 3,392 ล้านบาท หักลบกับเงินปันผลที่ประกาศจ่ายจำนวน 2,545 ล้านบาท อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เฉลี่ย (Average ROA) ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เป็นร้อยละ 20.9 เทียบกับร้อยละ 5.4 ในปี 2564 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (Average ROE) เป็นร้อยละ 25.1 ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เทียบกับร้อยละ 6.7 ในปี 2564

หน่วย: ล้านบาท	30 ก.ย. 2565	31 ธ.ค. 2564	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	22,360	20,857	7.2%
หนี้สินรวม	3,958	3,239	22.2%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	18,402	17,618	4.4%

	เก้าเดือนแรก ของปี 2565	ปี 2564
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	39.7	58.9
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	11.7	16.2
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	27.4	30.9
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (เท่า) (Net Debt to Equity)	(0.1)	(0.1)
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่า		
ตัดจำหน่าย (เท่า) (Net Debt to EBITDA)	(0.3)	(0.6)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เฉลี่ย (%) (Average ROA)	20.9%	5.4%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (%) (Average ROE)	25.1%	6.7%

งบกระแสเงินสด

ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 4,353 ล้านบาท เทียบกับ 2,680 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกของปี 2564 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน ที่ถูกหักลบเล็กน้อยจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 1,659 ล้านบาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เทียบกับกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 771 ล้านบาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2564 การเปลี่ยนแปลงเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นในเงินฝากประจำและเงินลงทุนในตราสารหนี้จำนวน 2,043 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของเงินจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์จำนวน 360 ล้านบาท บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 2,635 ล้านบาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2565 เทียบกับจำนวน 2,681 ล้านบาท ในเก้าเดือนแรกของปี 2564 การลดลงเป็นผลมาจากไม่มีการจ่ายดอกเบี้ยจ่ายของหุ้นกู้ระยะยาวที่ชำระคืนครบทั้งหมดในไตรมาส 4 ปี 2564 ตามที่กล่าวมานี้เป็นผลให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เป็น 1,845 ล้านบาท เทียบกับ 2,023 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

อัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เป็น 3.2 เท่า เทียบกับ 3.5 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเป็น 1.4 เท่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย: ล้านบาท	เก้าเดือนแรก ของปี 2565	เก้าเดือนแรก ของปี 2564
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	4,353	2,680
กระแสเงินสดสุทธิ(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	(1,659)	771
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(2,635)	(2,681)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	43	794
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	1,845	2,023

	30 ก.ย. 2565	31 ธ.ค. 2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.2	3.5
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.4	1.4

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางลินดา ลีสหะปัญญา)
กรรมการผู้จัดการ