

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานไตรมาสเดือนและงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ จากงบการเงินไตรมาสเดือนและงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ของบริษัทฯ ดังนี้

บทสรุป

เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3 ปี 2565 พึ่งตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน กลุ่มผู้ป่วยชาวต่างชาติที่เข้ามารับการรักษาในโรงพยาบาลประเทศไทยเป็นปัจจัยสนับสนุนการฟื้นตัวของธุรกิจโรงพยาบาลเอกชน ขณะที่ปัจจัยสำคัญตามโครงสร้างพื้นฐานเดิมยังส่งผลอยู่ คือ ความต้องการการรักษาพยาบาลที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนคนไข้ และอัตราการเจ็บป่วยที่สูงขึ้น ทั้งจากวิถีการดำเนินชีวิตที่เสี่ยงต่อการเกิดโรคสังคมผู้สูงอายุ และการแพร่ระบาดของโรคต่างๆ ที่รุนแรงขึ้น

การดำเนินธุรกิจต้องเผชิญกับความท้าทายหลายด้าน นำมาซึ่งความเสี่ยงและโอกาส ดังนั้นธุรกิจต้องปรับตัวและพัฒนาตนเองอยู่เสมอเพื่อให้สามารถอยู่รอดและเติบโตได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน การพัฒนาองค์กรสู่ความยั่งยืนจึงเป็นเรื่องสำคัญ โรงพยาบาลพระรามเก้า ได้รับรางวัล Rising Star Sustainability Awards จากเวที SET Awards 2565 ผลสำเร็จของความมุ่งมั่นดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืน ภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปร่งใส ตรวจสอบได้ พร้อมคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม ตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี

ซึ่งผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 1,074.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.5 จาก 759.5 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2564 และมีกำไรสำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2565 จำนวน 147.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 77.3 เมื่อเทียบกับกำไรสำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 82.9 ล้านบาท

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 3,034.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 45.9% จาก 2,080.0 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และมีกำไรสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวน 428.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 221.8 จาก 133.3 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

งบกำไรขาดทุน

1. ผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

รายได้ (ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2565	2564	
รายได้จากผู้ป่วยนอก (OPD)	606.1	346.9	+74.7
รายได้จากผู้ป่วยใน (IPD)	457.8	403.7	+13.4
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	1,063.9	750.6	+41.7
รายได้ค่าเช่า และรายได้อื่น	11.1	8.9	+24.4
รายได้รวม	1,074.9	759.5	+41.5

แบ่งประเภทของรายได้จากกิจการโรงพยาบาล

(ล้านบาท)	งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	แบ่งตามสัดส่วน	
	2565	2564		2565	2564
รายได้ตามสัญญาชาติ					
กลุ่มลูกค้าคนไทย	903.8	696.5	+30.0	84%	93%
กลุ่มลูกค้าต่างชาติ	160.1	54.1	+195.9	16%	7%
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	1,063.9	750.6	+41.7	100%	100%
รายได้ตามประเภทการชำระเงิน					
กลุ่มลูกค้าชำระเงินเอง	785.6	462.0	+70.1	74%	62%
กลุ่มลูกค้าประกันสุขภาพ	229.6	176.6	+30.0	21%	23%
กลุ่มลูกค้าบริษัทคู่สัญญา	48.7	112.0	-56.5	5%	15%
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	1,063.9	750.6	+41.7	100%	100%

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัท มีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล 1,063.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.7 จาก 750.6 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2564

โดยรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้นร้อยละ 74.7 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นการปรับเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ป่วยนอก และรายได้เฉลี่ยต่อการรักษาจากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD revenue per visit) จากการฟื้นตัวของกลุ่มผู้ป่วยทั่วไปที่ไม่เกี่ยวกับ COVID-19

ขณะที่รายได้จากกลุ่มลูกค้าผู้ป่วยใน (IPD) นั้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยจำนวนวันนอน (Patient day) ลดลง เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ที่มีการขยายเตียงพิเศษ และ Hospital สำหรับผู้ป่วย COVID-19 ในขณะที่รายได้เฉลี่ยต่อวันนอนกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD revenue per patient day) เพิ่มขึ้นค่อนข้างมาก จากกลุ่มผู้ป่วย COVID-19 ที่ลดลง แต่การรักษากลุ่มโรคยากซับซ้อนเพิ่มขึ้น ประกอบกับการผ่าตัดหรือทำหัตถการที่เพิ่มขึ้น รวมทั้ง ศัลยกรรมพลาสติก

ในส่วนของรายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวไทยก็มีทิศทางการปรับตัวที่ดี โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่รายได้จากกลุ่มลูกค้าต่างชาติก็สามารถปรับเพิ่มได้ถึงร้อยละ 195.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากการปรับตัวเพื่อหาลูกค้าต่างชาติที่ยังอาศัยอยู่ในประเทศให้เพิ่มขึ้น และจากการ Fly-in จากต่างประเทศ โดยมีรายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวพม่า ชาวจีน และชาวกัมพูชา ตามลำดับ

หากแบ่งรายได้ตามประเภทการชำระเงินจะพบว่า สัดส่วนรายได้กลุ่มลูกค้าประกันสุขภาพเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มของรายได้ และเนื่องจากบริษัท มีการปรับกลยุทธ์ในปีที่ผ่านมา ที่เน้นเพิ่มฐานลูกค้าในกลุ่มประกันสุขภาพจากความร่วมมือกับพันธมิตรบริษัทประกันหลายๆ แห่ง กลุ่มลูกค้าบริษัทคู่สัญญา ลดลงร้อยละ 56.5 เนื่องจากผู้ป่วย COVID-19 ที่ใช้สิทธิ UCEP (Universal Coverage for Emergency Patients) สิทธิการรักษาตามนโยบายรัฐ ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน แต่บริษัท ยังดำเนินการเน้นเพิ่มฐานลูกค้าบริษัทคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง

(ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2565	2564	
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	702.0	526.0	+33.5
สัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาล (ร้อยละ)	66.0	70.1	
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	194.6	133.9	+45.4
สัดส่วนต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	18.1	17.6	

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ รายงานต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 702.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลร้อยละ 66.0 และเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ รายงานต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 526.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลร้อยละ 70.1 โดยมีการบริหารจัดการต้นทุนได้ดีขึ้นจากปีก่อน รวมถึงรายได้ที่เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญ ทำให้สัดส่วนต้นทุนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลลดลง

และสำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 194.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 18.1 และเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 133.9 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 17.6 มีค่าใช้จ่ายบางส่วนปรับสูงขึ้น อาทิ ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าใช้จ่ายในการขาย และโฆษณา แต่บริษัทฯ ก็ยังคงมีนโยบายการ ใช้ทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุด

(ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2565	2564	
กำไรจากการดำเนินงาน	178.3	99.6	+79.0
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	76.0	73.4	+3.5
EBITDA	256.5	173.9	+47.5
อัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	23.9	22.9	
รายได้ทางการเงิน	2.3	1.0	+128.0
ต้นทุนทางการเงิน	(0.1)	(0.1)	+31.6
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(33.5)	(17.6)	+90.5
กำไรสำหรับงวด	147.0	82.9	+77.3
อัตรากำไรสำหรับงวด (ร้อยละ)	13.7	10.9	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	147.0	82.9	
จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	786,300,000	786,300,000	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.19	0.11	

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ รายงานกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จำนวน 256.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 23.9 เพิ่มขึ้นร้อยละ 47.5 เมื่อเทียบกับกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 173.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 22.9

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ มีค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายจำนวน 76.0 ล้านบาท เทียบกับค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายในไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 73.4 ล้านบาท โดยสาเหตุที่สัดส่วนค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น โดยสาเหตุที่สัดส่วนค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น จากเครื่องมือแพทย์ที่เกี่ยวข้องกับอาคารใหม่

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ รายงานต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 0.1 ล้านบาท ใกล้เคียงกับไตรมาส 3 ปี 2564 และรายงานค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 เท่ากับ 33.5 ล้านบาท เทียบกับไตรมาส 3 ปี 2564 ที่บริษัทฯ มีรายได้ภาษีเงินได้เท่ากับ 17.6 ล้านบาท

บริษัทฯ รายงานกำไรสำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 เท่ากับ 147.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 13.7 และรายงานกำไรสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับ 82.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 10.9 และมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจำนวน 0.19 บาทต่อหุ้น และ 0.11 บาทต่อหุ้น สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 และสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 ตามลำดับ

2. ผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

รายได้ (ล้านบาท)	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2565	2564	
รายได้จากผู้ป่วยนอก (OPD)	1,703.2	1,052.1	+61.9
รายได้จากผู้ป่วยใน (IPD)	1,300.8	999.2	+30.2
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	3,004.0	2,051.3	+46.4
รายได้ค่าเช่า และรายได้อื่น	30.1	28.7	+4.9
รายได้รวม	3,034.1	2,080.0	+45.9

แบ่งประเภทของรายได้จากกิจการโรงพยาบาล

(ล้านบาท)	งวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	แบ่งตามสัดส่วน	
	2565	2564		2565	2564
	รายได้ตามสัญชาติ				
กลุ่มลูกค้าคนไทย	2,613.2	1,879.6	+39.0	87%	92%
กลุ่มลูกค้าต่างชาติ	390.8	171.8	+127.5	13%	8%
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	3,004.0	2,051.3	+46.4	100%	100%

รายได้ตามประเภทการชำระเงิน

กลุ่มลูกค้าชำระเงินเอง	2,162.5	1,402.4	+54.2	72%	68%
กลุ่มลูกค้าประกันสุขภาพ	664.3	457.5	+45.2	22%	22%
กลุ่มลูกค้าบริษัทคู่สัญญา	177.3	191.4	-7.4	6%	10%
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	3,004.0	2,051.3	+46.4	100%	100%

สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล 3,004.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.4 จาก 2,051.3 ล้านบาท สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564

โดยรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้นร้อยละ 61.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นการปรับเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ป่วยนอก และรายได้เฉลี่ยต่อการรักษาจากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD revenue per visit) จากการฟื้นตัวของกลุ่มผู้ป่วยทั่วไปที่ไม่เกี่ยวกับ COVID-19

ขณะที่รายได้จากกลุ่มลูกค้าผู้ป่วยใน (IPD) เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นการเติบโตทั้งในจำนวนวันนอน (Patient day) ที่เพิ่มขึ้น และรายได้เฉลี่ยต่อวันนอนกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD revenue per patient day) เพิ่มขึ้น จากกลุ่มผู้ป่วย COVID-19 ที่ลดลง แต่ผู้ป่วยเข้ารับการรักษาจากกลุ่มโรคยากซับซ้อนเพิ่มขึ้น รวมถึงการผ่าตัดที่เกี่ยวข้องกับการเสริมความงามเพิ่มขึ้นมาก

ในส่วนของรายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวไทยมีทิศทางการปรับตัวที่ดีขึ้น โดยในงวดเก้าเดือนปี 2565 รายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวไทยปรับเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 39.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และรายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวต่างชาติเพิ่มขึ้นร้อยละ 127.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการผ่อนปรนมาตรการการจำกัดการเดินทางเข้าประเทศ ส่งผลให้สัดส่วนรายได้จากลูกค้าต่างชาติต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 นี้ เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 13 จากร้อยละ 8 ของสัดส่วนช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวพม่า ชาวจีน และชาวกัมพูชา ตามลำดับ

หากแบ่งรายได้ตามประเภทการชำระเงินจะพบว่า สัดส่วนรายได้จากกลุ่มลูกค้าประกันสุขภาพเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มของรายได้ และเนื่องจากบริษัท มีการปรับกลยุทธ์ในปีที่ผ่านมา ที่เน้นเพิ่มฐานลูกค้าในกลุ่มประกันสุขภาพจากความร่วมมือกับพันธมิตรบริษัท ประกันหลายๆ แห่ง กลุ่มลูกค้าบริษัทคู่สัญญา ลดลงร้อยละ 7.4 เนื่องจากผู้ป่วย COVID-19 ที่ใช้สิทธิ UCEP (Universal Coverage for Emergency Patients) สิทธิการรักษาตามนโยบายรัฐ ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน แต่บริษัท ยังดำเนินการเน้นเพิ่มฐานลูกค้าบริษัท คู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย (ล้านบาท)	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2565	2564	
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	1,993.2	1,528.2	+30.4
<i>สัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาล (ร้อยละ)</i>	66.4	74.5	
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	517.2	396.0	+30.6
<i>สัดส่วนต่อรายได้รวม (ร้อยละ)</i>	17.1	19.0	

สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 บริษัท รายงานต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 1,993.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลร้อยละ 66.4 และเมื่อเทียบกับงวดเก้าเดือนปี 2564 บริษัท รายงานต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 1,528.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลร้อยละ 74.5 โดยมีการบริหารจัดการต้นทุนได้ดีขึ้นจากปีก่อน รวมถึงรายได้ที่เพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญ ทำให้สัดส่วนต้นทุนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลลดลง

และสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 บริษัท รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 517.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 17.1 และเมื่อเทียบกับงวดเก้าเดือนปี 2564 บริษัท รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 396.0 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 19.0 สัดส่วนดังกล่าวที่ลดลงสะท้อนถึงการจัดการที่ดีเยี่ยม แม้ว่าจะมีค่าใช้จ่ายบางส่วนปรับสูงขึ้น อาทิ ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าใช้จ่ายในการขาย และโฆษณา เพิ่มขึ้น แต่บริษัท ก็สามารถบริหารจัดการ ประหยัดค่าใช้จ่ายหลายๆ รายการ โดยเฉพาะในส่วนของค่าใช้จ่ายทางด้านบุคลากรยังคงทำได้ดีขึ้นจากการบริหารชั่วโมงทำงานและกระจายทรัพยากรบุคลากรให้มีประสิทธิภาพ จากการที่โรงพยาบาลสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายคงที่ได้ดี และรายได้ที่เพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ ทำให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมลดลง

(ล้านบาท)	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2565	2564	
กำไรจากการดำเนินงาน	523.7	155.8	+236.2
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	225.3	217.0	+3.8
EBITDA	753.5	375.6	+100.6
<i>อัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม (ร้อยละ)</i>	24.8	18.1	
รายได้ทางการเงิน	4.9	3.1	+56.0
ต้นทุนทางการเงิน	(0.4)	(0.3)	+8.3
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(99.3)	(25.3)	+293.0
กำไรสำหรับงวด	428.9	133.3	+221.8
<i>อัตรากำไรสำหรับงวด (ร้อยละ)</i>	14.1	6.4	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	428.9	133.3	
จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	786,300,000	786,300,000	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.55	0.17	

สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 บริษัท รายงานกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จำนวน 753.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 24.8 เพิ่มขึ้นร้อยละ 100.6 เมื่อเทียบกับ

กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 จำนวน 375.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 18.1

สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 บริษัทฯ มีค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายจำนวน 225.3 ล้านบาท เทียบกับค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 จำนวน 217.0 ล้านบาท โดยสาเหตุที่สัดส่วนค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น จากเครื่องมือแพทย์ที่เกี่ยวข้องกับอาคารใหม่

สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 บริษัทฯ รายงานต้นทุนทางการเงิน จำนวน 0.4 ล้านบาท เทียบกับ รายงานต้นทุนทางการเงิน สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 จำนวน 0.3 ล้านบาท และรายงานค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 จำนวน 99.3 ล้านบาท เทียบกับค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 25.3 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน

บริษัทฯ รายงานกำไรสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 เท่ากับ 428.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 14.1 และรายงานกำไร สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 เท่ากับ 133.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 6.4 และมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจำนวน 0.55 บาทต่อหุ้น และ 0.17 บาทต่อหุ้น สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 และงวดเก้าเดือนปี 2564 ตามลำดับ

งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ล้านบาท)	ณ 30 กันยายน 2565	ณ 31 ธันวาคม 2564	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,841.1	1,602.9	+14.9
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,552.1	3,534.1	+0.5
รวมสินทรัพย์	5,393.2	5,136.9	+5.0
รวมหนี้สินหมุนเวียน	588.8	666.8	-11.7
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	207.7	192.2	+8.1
รวมหนี้สิน	796.5	859.1	-7.3
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,596.7	4,277.9	+7.5
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,393.2	5,136.9	+5.0

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 1,841.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.9 จาก 1,602.9 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยเพิ่มขึ้นจากรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 368.6 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 3,552.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 0.5 จาก 3,534.1 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยเพิ่มขึ้นจากการคิดค่าเสื่อมราคา หักกลบกับการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ในระหว่างงวด

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 588.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.7 จากหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 666.8 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยมีสาเหตุหลักจากการรับรู้รายได้จัดซื้อสินค้าโมเดิร์น และรับรู้รายได้จากแพ็คเกจที่ซื้อล่วงหน้าช่วงปลายปี 2564

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 207.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 จากหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 192.2 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

3. ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 4,596.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 จาก 4,277.9 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2565 จำนวน 428.9 ล้านบาท หักกลบกับการจ่ายเงินปันผลจำนวน 110.1 ล้านบาท

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2565	2564
เงินสดสุทธิได้มาจาก กิจกรรมดำเนินงาน	682.4	373.2
เงินสดสุทธิใช้ไปใน กิจกรรมลงทุน	(199.9)	(284.0)
เงินสดสุทธิใช้ไปใน กิจกรรมจัดหาเงิน	(113.9)	(89.7)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	368.6	(0.5)

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัท มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 682.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 309.1 ล้านบาท จาก 373.2 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักจากผลการดำเนินงานก่อนหักค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัท มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 199.9 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากรายการซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้สุทธิด้วยรายการจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ จำนวน 199.8 ล้านบาท และการจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จำนวน 104.2 ล้านบาท ขณะที่ในช่วงเดียวกันของปี 2564 บริษัท มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 284.0 ล้านบาท ที่มีสาเหตุหลักมาจากการได้รับกระแสเงินสดจากรายการซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้สุทธิด้วยรายการจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารหนี้ จำนวน 100.0 ล้านบาท และจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จำนวน 135.0 ล้านบาท

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัท มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 113.9 ล้านบาท จากรายการจ่ายปันผลและชำระคืนเงินต้นของหนี้สินตามสัญญาเช่า เทียบกับในช่วงเดียวกันของปี 2564 ที่มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 89.7 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2565	2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)		
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.1	2.3
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	21.8	24.2
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	7.3	8.8
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	19.0	20.1
วงจรเงินสด (Cash Cycle)	10.2	12.9
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)		
อัตรากำไรขั้นต้น	33.6	25.5
อัตรากำไรสุทธิ	14.1	6.4
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น*	12.4	5.2
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์*	10.5	4.4
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.2	0.2
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-

หมายเหตุ * ใช้ข้อมูลจากงบการเงินซึ่งถูกปรับเป็นตัวเลขเต็มปี (Annualized) โดยใช้ตัวเลขในไตรมาสปัจจุบัน บวกด้วยข้อมูลย้อนหลังอีกสามไตรมาสล่าสุด

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)

.....
นายแพทย์เสถียร ภูประเสริฐ
กรรมการผู้อำนวยการ