

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารต่องบการเงินรวม สำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือน
สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สรุปผลการดำเนินงาน

ผลประกอบการปีนี้ยังคงสอดคล้องกับไปกันสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 โดยในช่วงต้นปีที่ผ่านมาการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสยังคงสูงอยู่ เนื่องจากเป็นสายพันธุ์ที่ติดเชื้อง่าย แต่อาการไม่รุนแรง จึงทำให้โรงพยาบาลยังมีการรักษาผู้ป่วยโควิด-19 ค่อนข้างมาก ประกอบกับอัตราการเบิกจ่ายเงินค่ารักษาพยาบาลของภาครัฐยังคงอยู่จนกระทั่งสถานการณ์การแพร่ระบาดเริ่มคลี่คลายลงจนรัฐบาลได้มีการประกาศให้โรคโควิด-19 เป็นโรคประจำถิ่น และยกเลิกการจ่ายค่ารักษาพยาบาลให้กับโรงพยาบาลในช่วงต้นไตรมาส 3 ที่ผ่านมา ดังจะเห็นได้จากรายได้ในส่วนนี้ที่ลดลงจากปีก่อนหน้า

ในขณะเดียวกัน เมื่อสถานการณ์กลับสู่ภาวะปกติ ทำให้ผู้ป่วยทั่วไป ทั้งชาวไทยและชาวต่างชาติกลับมาใช้บริการของโรงพยาบาลมากขึ้น ส่งผลให้รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไปเพิ่มสูงขึ้นและคาดว่าจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้ผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี 2565 ของบริษัทฯ มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

บริษัทฯ โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2565 สำหรับงวด 3 เดือนดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ไตรมาส 3	ไตรมาส 3	เพิ่มขึ้น	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : ล้านบาท	ปี 2565	ปี 2564	(ลดลง)	(ร้อยละ)
รายได้จากการประกอบกิจการ โรงพยาบาล	2,026	4,390	(2,364)	(54%)
รายได้อื่น	74	68	6	9%
รวมรายได้	2,100	4,458	(2,358)	(53%)
ต้นทุนในการประกอบกิจการ โรงพยาบาล	1,480	2,159	(679)	(31%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	253	338	(85)	(25%)
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	258	1,563	(1,305)	(83%)
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.0235	0.1421		
อัตรากำไรขั้นต้น	26.95%	50.82%		
อัตรากำไรสุทธิ	12%	35%		

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิในไตรมาส 3 ปี 2565 เป็นจำนวน 258 ล้านบาท ลดลง 1,305 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 83 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2564 โดยมีคำอธิบายดังนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ในไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล 2,026 ล้านบาท ลดลง 2,364 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 54 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2564

รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป ไตรมาส 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 19 โดยแยกออกเป็นรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้น 136.33 ล้านบาท และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) เพิ่มขึ้น 76.56 ล้านบาท โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นผลประกอบการของศูนย์รายได้ต่างๆ ที่กลับมาให้บริการ รวมถึงการขยายการให้บริการอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้มีรายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไปสูงขึ้น ในขณะที่รายได้ที่เกี่ยวข้องจากโควิด-19 ลดลงอย่างมากจากการฉีดวัคซีนและการรักษาพยาบาล

รายได้โครงการประกันสังคม ไตรมาส 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 54 จากไตรมาส 3 ปี 2564 ที่ผ่านมาจากจำนวนผู้ประกันตนที่เพิ่มขึ้นและการกลับมารักษาของผู้ป่วยในที่มีค่าใช้จ่ายสูง (Adj.RW \geq 2)

รายได้จากโครงการภาครัฐอื่นๆ ไตรมาส 3 ปี 2565 ลดลงร้อยละ 95 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2564 มาจากการปรับเปลี่ยนนโยบายของภาครัฐในการปรับลดและยกเลิกการจ่ายเงินค่ารักษาพยาบาลในการดูแลผู้ป่วยโควิด-19 รวมถึงผู้ป่วยโควิด-19 ที่ลดลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเทียบกับปีก่อน

รายได้อื่น เพิ่มขึ้น 6 ล้านบาท จากการรับจ้างบริหารงานให้กับโรงพยาบาลภาครัฐ

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 3 ปี 2565	ไตรมาส 3 ปี 2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป	1,311.65	1,098.76	212.89	19%
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD)	697.11	560.78	136.33	24%
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD)	614.54	537.98	76.56	14%
รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐ	714.66	3,291.73	(2,577.07)	(78%)
โครงการประกันสังคม	565.06	367.06	198.00	54%
โครงการภาครัฐอื่นๆ	149.60	2,924.67	(2,775.07)	(95%)
รวมรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	2,026.31	4,390.49	(2,364.18)	(54%)

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 50.82% เป็น 26.95% ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิลดลงจาก 35% เป็น 12% เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2564 สืบเนื่องจากรายได้เกี่ยวเนื่องจากโควิด-19 ลดลง ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิลดลงกลับสู่ภาวะปกติ ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงมีการบริหารจัดการต้นทุนและควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ อยู่เสมอ

ในไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 258 ล้านบาท ลดลง 1,305 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 83 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2564 ตามผลประกอบการของบริษัทฯ ที่ลดลงและตามเหตุผลที่กล่าวไปข้างต้น

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงาน ไตรมาส 3 ปี 2565 สำหรับงวด 9 เดือน ดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งวด 9 เดือน	งวด 9 เดือน	เพิ่มขึ้น	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : ล้านบาท	ปี 2565	ปี 2564	(ลดลง)	(ร้อยละ)
รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	8,382	7,876	506	6%
รายได้อื่น	209	189	20	11%
รวมรายได้	8,591	8,065	526	7%
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	4,679	4,359	320	7%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	680	704	(24)	(3%)
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	2,493	2,391	102	4%
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.2266	0.2174		
อัตรากำไรขั้นต้น	44.18%	44.65%		
อัตรากำไรสุทธิ	29%	30%		

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิ สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2565 เป็นจำนวน 2,493 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 102 ล้านบาท คิดเป็นอัตรเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือน ปี 2564 โดยมีคำอธิบายดังนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล 8,382 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 506 ล้านบาท คิดเป็นอัตรเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือน ปี 2564

รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 38 โดยแยกออกเป็นรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้น 627.51 ล้านบาท และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) เพิ่มขึ้น 499.24 ล้านบาท โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นสืบเนื่องมาจากรายได้เกี่ยวเนื่องจากโควิด-19 และบริการฉีดวัคซีนทางเลือก นอกจากนี้ การเริ่มกลับสู่ภาวะปกติส่งผลให้คนไทยทั้งชาวไทยและชาวต่างชาติกลับเข้ามาใช้บริการในโรงพยาบาลมากยิ่งขึ้น

รายได้โครงการประกันสังคม สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 21 จากงวด 9 เดือน ปี 2564 ที่ผ่านมา จากจำนวนผู้ประกันคนที่เพิ่มขึ้นและการกลับมารักษาของผู้ป่วยในที่มีค่าใช้จ่ายสูง (AdjRW \geq 2)

รายได้จากโครงการภาครัฐอื่นๆ สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2565 ลดลงร้อยละ 24 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือน ปี 2564 สาเหตุหลักมาจากรายได้ที่เกี่ยวข้องเนื่องจากโรคโควิด-19 ลดลง รวมถึงการปรับเปลี่ยนนโยบายของภาครัฐในการจ่ายเงินค่ารักษาพยาบาลในการดูแลผู้ป่วยโควิด-19

รายได้อื่น เพิ่มขึ้น 20 ล้านบาท จากการรับจ้างบริหารงานให้กับโรงพยาบาลภาครัฐ

หน่วย : ล้านบาท	งวด 9 เดือน ปี 2565	งวด 9 เดือน ปี 2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป	4,071.83	2,945.08	1,126.75	38%
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD)	2,250.69	1,623.18	627.51	39%
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD)	1,821.14	1,321.90	499.24	38%
รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐ	4,310.36	4,931.21	(620.85)	(13%)
โครงการประกันสังคม	1,522.64	1,255.59	267.05	21%
โครงการภาครัฐอื่นๆ	2,787.72	3,675.62	(887.90)	(24%)
รวมรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	8,382.19	7,876.29	505.90	6%

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2565 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 44.65% เป็น 44.18% ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิลดลงจาก 30% เป็น 29% เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือน ปี 2564 โดยหลักค่าใช้จ่ายในสวนงานต่างๆ เพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ อาทิ ค่าธรรมเนียมแพทย์ ต้นทุนยาและเวชภัณฑ์ และค่าใช้จ่ายต่างๆ แต่สาเหตุที่อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิลดลงมาจากรายได้ในส่วนค่ารักษาพยาบาลโควิด-19 ที่ลดลง

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2565 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 2,493 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 102 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือน ปี 2564 ตามผลประกอบการของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นและตามเหตุผลที่กล่าวไปข้างต้น

งบแสดงฐานะการเงิน	30 กันยายน 2565	31 ธันวาคม 2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์รวม	10,741	10,550	191	1.8%
หนี้สินรวม	3,146	2,709	437	16.1%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	7,595	7,841	(246)	(3.1%)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.41	0.35		

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 10,741 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 191 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยหลักเป็นผลจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง จำนวน 1,043 ล้านบาท ส่วนหนึ่งมาจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งได้อธิบายในส่วนของงบกระแสเงินสด
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 85 ล้านบาทและรายได้ค่าบริการทางการแพทย์ค้างรับเพิ่มขึ้น 1,324 ล้านบาท จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นและตามกำหนดการรับชำระ
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 330 ล้านบาทจากการได้รับวัคซีนทางเลือกและรับรู้รายได้ในส่วนที่หมดอายุตามเงื่อนไขการให้บริการ
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 172 ล้านบาทจากโครงการก่อสร้างในการขยายโรงพยาบาล

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวน 3,146 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 437 ล้านบาท เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีสาเหตุหลักมาจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 987 ล้านบาทเพื่อนำมาหมุนเวียนในบริษัท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 102 ล้านบาท
- ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง 597 ล้านบาท จากการชำระภาษีนิติบุคคลของปีก่อนและชำระภาษีครึ่งปี
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 35 ล้านบาท จากการจ่ายชำระคืนตามงวด

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 มีจำนวน 7,595 ล้านบาท ลดลง 246 ล้านบาท เมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ตามผลกำไรและนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (DE Ratio) อยู่ที่ 0.41 เรายังเป็นอัตราส่วนที่ต่ำ สะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการก่อหนี้เพื่อขยายกิจการได้อีกสูงมาก และยังเป็นไปตามแผนการขยายของบริษัทฯ

งบกระแสเงินสด หน่วย : ล้านบาท	งวด 9 เดือน ปี 2565	งวด 9 เดือน ปี 2564	เปลี่ยนแปลง
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,297	1076	221
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(485)	(248)	(237)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,855)	(588)	(1,267)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	(1,043)	240	(1,283)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	2,790	548	2,242
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	1,747	788	959



สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2565 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 1,297 ล้านบาท เทียบกับงวด 9 เดือน ปี 2564 เพิ่มขึ้น 221 ล้านบาท จากผลกำไรจากการดำเนินงานของบริษัท ในส่วนของกระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมลงทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ประมาณ 237 ล้านบาท จากค่าก่อสร้างตามแผนการขยายการให้บริการของโรงพยาบาล และในส่วนของกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินใช้ไปจำนวน 1,855 ล้านบาท จากการจ่ายเงินปันผล

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

(นายกำพล พลัสสินทร์)

ประธานกรรมการบริหาร

