

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ประจำปีไตรมาส 4 ปี 2565 และของปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของงบการเงินรวมของบริษัท
ประจำปีไตรมาส 4 ปี 2565 และของปี 2565

บทสรุป

บริษัทรายงานรายได้รวมของไตรมาส 4 ปี 2565 อยู่ที่ 6,068 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 54.6 จาก 3,924 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2564 กำไรสุทธิไตรมาส 4 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 152.6 เป็น 1,546 ล้านบาท จาก 612 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2564 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเป็นร้อยละ 25.5 ในไตรมาส 4 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 15.6 ในไตรมาส 4 ปี 2564

เปรียบเทียบกับไตรมาสก่อน รายได้รวมและกำไรสุทธิของไตรมาส 4 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.7 และร้อยละ 3.0 ตามลำดับ จากไตรมาส 3 ปี 2565 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเป็นร้อยละ 25.5 ในไตรมาส 4 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 26.2 ในไตรมาส 3 ปี 2565

เปรียบเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2562 เพื่อวัดผลการดำเนินงานของไตรมาสปัจจุบันกับช่วงก่อนโรคระบาด covid รายได้รวมและกำไรสุทธิของไตรมาส 4 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.6 และร้อยละ 74.5 ตามลำดับ จากไตรมาส 4 ปี 2562 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเป็นร้อยละ 25.5 ในไตรมาส 4 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 18.5 ในไตรมาส 4 ปี 2562

สำหรับปี 2565 บริษัทมีรายได้รวม 20,908 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 65.9 จาก 12,605 ล้านบาทในปี 2564 กำไรสุทธิในปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 306.2 เป็น 4,938 ล้านบาท จาก 1,216 ล้านบาทในปี 2564 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเป็นร้อยละ 23.6 ในปี 2565 เทียบจากร้อยละ 9.6 ในปี 2564

เปรียบเทียบกับปี 2562 เพื่อวัดผลการดำเนินงานของปีปัจจุบันกับช่วงก่อนโรคระบาด covid รายได้รวมและกำไรสุทธิของปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.7 และร้อยละ 31.8 ตามลำดับ จากปี 2562 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเป็นร้อยละ 23.6 ในปี 2565 เทียบจากร้อยละ 20.2 ในปี 2562

รายละเอียดของคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานมีดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุน

ผลการดำเนินงานประจำไตรมาส

ไตรมาส 4 ปี 2565 เทียบกับ ไตรมาส 4 ปี 2564 (เทียบการเปลี่ยนแปลงจากปีก่อน)

ในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาลจำนวน 5,968 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 53.7 จาก 3,882 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2564 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างชาติและผู้ป่วยชาวไทยร้อยละ 105.2 และร้อยละ 3.1 ตามลำดับ เป็นผลให้รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33.8 จากทั้งหมด ในขณะที่รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 66.2 ในไตรมาส 4 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 50.4 และร้อยละ 49.6 ตามลำดับ ในไตรมาส 4 ปี 2564

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและ ค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 4 ปี 2565	ไตรมาส 4 ปี 2564	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนกิจการโรงพยาบาล	3,136	2,264	-38.5%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	179	113	-57.8%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	868	723	-20.0%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	2,158	1,116	93.4%
อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin)	35.6%	28.4%	

ในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทมีต้นทุนกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 3,136 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.5 จาก 2,264 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าธรรมเนียมแพทย์ที่เพิ่มขึ้น 384 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้น 204 ล้านบาทและต้นทุนสินค้าที่เพิ่มขึ้น 196 ล้านบาท โดยถือเป็นการเปลี่ยนแปลงที่ดีเมื่อเทียบกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกิจการโรงพยาบาลในอัตราร้อยละ 53.7 เป็นผลให้สัดส่วนของต้นทุนกิจการโรงพยาบาลต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลลดลงเป็นร้อยละ 52.6 ในไตรมาส 4 ปี 2565 เทียบกับอัตราร้อยละ 58.3 ในไตรมาส 4 ปี 2564

ค่าใช้จ่ายในการขาย (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 179 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 57.8 จาก 113 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดเพิ่มขึ้น 50 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 868 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.0 จาก 723 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้น 72 ล้านบาท

กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 93.4 เป็น 2,158 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2565 จาก 1,116 ล้านบาทในไตรมาส 4 ปี 2564 และอัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin) คิดเป็นร้อยละ 35.6 ในไตรมาส 4 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 28.4 ในไตรมาส 4 ปี 2564

ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายในไตรมาส 4 ปี 2565 เป็น 283 ล้านบาท เทียบกับ 292 ล้านบาทในไตรมาส 4 ปี 2564

ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงลงร้อยละ 97.8 เป็น 0.6 ล้านบาทในไตรมาส 4 ปี 2565 จาก 26 ล้านบาทในไตรมาส 4 ปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากดอกเบี้ยของหุ้นกู้ระยะยาวที่ชำระคืนครบทั้งหมดในไตรมาส 4 ปี 2564

บริษัทมีภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 335 ล้านบาท ในไตรมาส 4 ปี 2565 เทียบกับจำนวน 127 ล้านบาทในไตรมาส 4 ปี 2564 โดยหลักเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรทางภาษี

บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน 1.94 บาท ในไตรมาส 4 ปี 2565 เทียบกับ 0.77 บาท ในไตรมาส 4 ปี 2564 บริษัทมีกำไรต่อหุ้นแบบปรับลด 1.78 บาท ในไตรมาส 4 ปี 2565 เทียบกับ 0.71 บาท ในไตรมาส 4 ปี 2564

ไตรมาส 4 ปี 2565 เทียบกับ ไตรมาส 3 ปี 2565 (เทียบการเปลี่ยนแปลงจากไตรมาสก่อน)

ในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาลเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 จากไตรมาส 3 ปี 2565 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยและผู้ป่วยต่างชาติร้อยละ 9.2 และร้อยละ 3.3 ตามลำดับ เป็นผลให้รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33.8 จากทั้งหมด ในขณะที่รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 66.2 ในไตรมาส 4 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 32.6 และร้อยละ 67.4 ตามลำดับ ในไตรมาส 3 ปี 2565 ผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ทำให้กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ในไตรมาส 4 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 จากไตรมาส 3 ปี 2565

ไตรมาส 4 ปี 2565 เทียบกับ ไตรมาส 4 ปี 2562 (เทียบกับช่วงก่อนโรคระบาด covid)

ในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาลเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.5 จากไตรมาส 4 ปี 2562 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยและผู้ป่วยต่างชาติร้อยละ 28.6 และร้อยละ 23.9 ตามลำดับ เป็นผลให้รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33.8 จากทั้งหมด ในขณะที่รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 66.2 ในไตรมาส 4 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 33.0 และร้อยละ 67.0 ตามลำดับ ในไตรมาส 4 ปี 2562

ผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ และการควบคุมต้นทุนได้อย่างต่อเนื่องส่งผลให้กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัทในไตรมาส 4 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 57.3 จากไตรมาส 4 ปี 2562 และอัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin) คิดเป็นร้อยละ 35.6 ในไตรมาส 4 ปี 2565 เทียบกับร้อยละ 28.6 ในไตรมาส 4 ปี 2562

งบกำไรขาดทุน (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 4 ปี 2565	ไตรมาส 4 ปี 2564	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 3 ปี 2565	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 4 ปี 2562	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	5,968	3,882	53.7%	5,673	5.2%	4,756	25.5%
รายได้รวม	6,068	3,924	54.6%	5,740	5.7%	4,794	26.6%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่า เสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	2,158	1,116	93.4%	2,090	3.3%	1,372	57.3%
กำไรสุทธิ	1,546	612	152.6%	1,501	3.0%	886	74.5%
อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัด จำหน่าย (EBITDA Margin)	35.6%	28.4%		36.4%		28.6%	
อัตรากำไรสุทธิ	25.5%	15.6%		26.2%		18.5%	
กำไรต่อหุ้น (หน่วย : บาท)	ไตรมาส 4 ปี 2565	ไตรมาส 4 ปี 2564	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 3 ปี 2565	เปลี่ยนแปลง	ไตรมาส 4 ปี 2562	เปลี่ยนแปลง
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	1.94	0.77	152.5%	1.89	3.0%	1.22	60.0%
กำไรต่อหุ้นแบบปรับลด	1.78	0.71	152.6%	1.73	3.0%	1.02	74.5%

ผลการดำเนินงานของปี

ปี 2565 เทียบกับ ปี 2564 (เทียบการเปลี่ยนแปลงจากปีก่อน)

ในปี 2565 บริษัทมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาลจำนวน 20,646 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 66.4 จาก 12,404 ล้านบาท ในปี 2564 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างชาติและผู้ป่วยชาวไทยร้อยละ 128.0 และร้อยละ 13.3 ตามลำดับ เป็นผลให้รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 36.5 จากทั้งหมด ในขณะที่รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 63.5 ในปี 2565 เทียบกับร้อยละ 53.7 และร้อยละ 46.3 ตามลำดับ ในปี 2564

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2565	ปี 2564	เปลี่ยนแปลง
ต้นทุนกิจการโรงพยาบาล	11,099	7,731	-43.6%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	586	358	-63.6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	3,212	2,937	-9.3%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	7,124	2,756	158.5%
อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin)	34.1%	21.9%	

ในปี 2565 บริษัทมีต้นทุนกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 11,099 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 43.6 จาก 7,731 ล้านบาท ในปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าธรรมเนียมนามัยที่เพิ่มขึ้น 1,721 ล้านบาท ต้นทุนสินค้าที่เพิ่มขึ้น 930 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้น 522 ล้านบาท โดยถือเป็นการเปลี่ยนแปลงที่ดี

เมื่อเทียบกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกิจการโรงพยาบาลในอัตราร้อยละ 66.4 เป็นผลให้สัดส่วนของต้นทุนกิจการโรงพยาบาลต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลลดลงเป็นร้อยละ 53.8 ในปี 2565 เทียบกับอัตราร้อยละ 62.3 ในปี 2564

ค่าใช้จ่ายในการขาย (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 586 ล้านบาท ในปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 63.6 จาก 358 ล้านบาท ในปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดเพิ่มขึ้น 170 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 3,212 ล้านบาท ในปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.3 จาก 2,937 ล้านบาท ในปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้น 127 ล้านบาท และการบริจาควัคซีนโมเดอร์นาให้โรงพยาบาลรัฐบาลจำนวน 70 ล้านบาท

กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 158.5 เป็น 7,124 ล้านบาท ในปี 2565 จาก 2,756 ล้านบาทในปี 2564 และอัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin) คิดเป็นร้อยละ 34.1 ในปี 2565 เทียบกับร้อยละ 21.9 ในปี 2564

ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายในปี 2565 เป็น 1,117 ล้านบาท เทียบกับ 1,180 ล้านบาทในปี 2564

ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงร้อยละ 97.0 เป็น 4 ล้านบาทในปี 2565 จาก 120 ล้านบาทในปี 2564 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากดอกเบี้ยของหุ้นกู้ระยะยาวที่ชำระคืนครบทั้งหมดในไตรมาส 4 ปี 2564

บริษัทมีภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 1,072 ล้านบาท ในปี 2565 เทียบกับจำนวน 216 ล้านบาทในปี 2564 โดยหลักเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรทางภาษี หักลบกับการเพิ่มขึ้นของผลประโยชน์ทางภาษีจากการบริจาควัคซีนโมเดอร์นาให้แก่โรงพยาบาลรัฐบาล และการเพิ่มขึ้นของผลประโยชน์ทางภาษีจากค่าใช้จ่ายอบรมพนักงาน

บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน 6.21 บาท ในปี 2565 เทียบกับ 1.53 บาท ในปี 2564 บริษัทมีกำไรต่อหุ้นแบบปรับลด 5.69 บาท ในปี 2565 เทียบกับ 1.40 บาท ในปี 2564

ปี 2565 เทียบกับ ปี 2562 (เทียบกับช่วงก่อนโรคระบาด covid)

ในปี 2565 บริษัทมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาลเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.1 จากปี 2562 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยและกลุ่มผู้ป่วยชาวต่างชาติร้อยละ 24.9 และร้อยละ 5.9 ตามลำดับ เป็นผลให้รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 36.5 จากทั้งหมด ในขณะที่รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 63.5 ในปี 2565 เทียบกับร้อยละ 32.8 และร้อยละ 67.2 ตามลำดับ ในปี 2562

ผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ และการควบคุมต้นทุนได้อย่างต่อเนื่องส่งผลให้กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัทในปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.2 จากปี 2562 และอัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin) คิดเป็นร้อยละ 34.1 ในปี 2565 เทียบกับร้อยละ 30.9 ในปี 2562

งบกำไรขาดทุน (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2565	ปี 2564	เปลี่ยนแปลง	ปี 2562	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	20,646	12,404	66.4%	18,409	12.1%
รายได้รวม	20,908	12,605	65.9%	18,559	12.7%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อม ราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	7,124	2,756	158.5%	5,734	24.2%
กำไรสุทธิ	4,938	1,216	306.2%	3,748	31.8%
อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่า เสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin)	34.1%	21.9%		30.9%	
อัตรากำไรสุทธิ	23.6%	9.6%		20.2%	
กำไรต่อหุ้น (หน่วย : บาท)	ปี 2565	ปี 2564	เปลี่ยนแปลง	ปี 2562	เปลี่ยนแปลง
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	6.21	1.53	306.1%	5.14	20.8%
กำไรต่อหุ้นแบบปรับลด	5.69	1.40	306.2%	4.32	31.8%

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียน 11,419 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 8,062 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและสินทรัพย์หมุนเวียนทางการเงินอื่นๆจำนวน 2,341 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 1,197 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและสินทรัพย์หมุนเวียนทางการเงินอื่นๆเกิดจากการเพิ่มขึ้นจากกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน 6,213 ล้านบาท หักกลับกับเงินปันผลจ่ายจำนวน 2,543 ล้านบาทและเงินจ่ายค่าซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์จำนวน 1,221 ล้านบาท จำนวนวันเก็บหนี้เฉลี่ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็น 39.4 วัน เทียบกับ 58.9 วัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เป็นผลมาจากระยะเวลาในการเก็บหนี้ของกลุ่มลูกค้าตะวันออกกลางลดลง จำนวนวันเก็บหนี้เฉลี่ยยังคงอยู่ภายใต้นโยบายเงื่อนไขการรับชำระหนี้โดยรวมของบริษัทฯซึ่งคือในช่วง 30-90 วัน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นเป็น 12,840 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จาก 12,795 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 3,415 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2,284 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของภาษีเงินได้ค้างจ่ายจำนวน 479 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมแพทย์ค้างจ่ายจำนวน 290 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 280 ล้านบาท

บริษัทมีหนี้สินไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ลดลงเป็น 839 ล้านบาท จาก 955 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ส่วนใหญ่เป็นผลจากสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานลดลงจำนวน 99 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 20,005 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เทียบกับ 17,618 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรสุทธิในปี 2565 จำนวน 4,938 ล้านบาท หักกลับกับเงินปันผลที่ประกาศจ่ายจำนวน 2,545 ล้านบาท อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เฉลี่ย (Average ROA) ในปี 2565 เป็นร้อยละ 21.9 เทียบกับร้อยละ 5.4 ในปี 2564 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (Average ROE) เป็นร้อยละ 26.3 ในปี 2565 เทียบกับร้อยละ 6.7 ในปี 2564

หน่วย: ล้านบาท	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2564	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	24,259	20,857	16.3%
หนี้สินรวม	4,253	3,239	31.3%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	20,005	17,618	13.6%
	ปี 2565	ปี 2564	
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	39.4	58.9	
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	11.2	16.2	
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	26.7	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)	21.9%	5.4%	
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (%) (Average ROE)	26.3%	6.7%	

งบกระแสเงินสด

ในปี 2565 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 6,213 ล้านบาท เทียบกับ 3,556 ล้านบาท ในปี 2564 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน หักลบกับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้น บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 3,223 ล้านบาท ในปี 2565 เทียบกับกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 2,252 ล้านบาท ในปี 2564 การเปลี่ยนแปลงเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นในเงินฝากประจำและเงินลงทุนในตราสารหนี้จำนวน 5,183 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของเงินจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และคอมพิวเตอร์ซอฟแวร์จำนวน 251 ล้านบาท บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 2,656 ล้านบาท ในปี 2565 เทียบกับจำนวน 5,255 ล้านบาท ในปี 2564 การลดลงเป็นผลมาจากการชำระคืนหุ้นกู้ระยะยาวทั้งหมดในไตรมาส 4 ปี 2564 ตามที่กล่าวมานี้เป็นผลให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็น 2,091 ล้านบาท เทียบกับ 1,802 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

อัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็น 3.3 เท่า เทียบกับ 3.5 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเป็น 1.4 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

หน่วย: ล้านบาท	ปี 2565	ปี 2564
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	6,213	3,556
กระแสเงินสดสุทธิ(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	(3,223)	2,252
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(2,656)	(5,255)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	289	573
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	2,091	1,802
	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.3	3.5
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.4	1.4

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางลินดา ลีสหะปัญญา)
กรรมการผู้จัดการ