

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ จากงบการเงินประจำปี 2565 ของบริษัทฯ ดังนี้

บทสรุป

ปี 2565 โรงพยาบาลพระรามเก้า เข้าสู่ภาวะครบรอบ 30 ปี และจะก้าวหน้าต่อไปอีกโดยปรับตัวตามสถานการณ์ตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงในธุรกิจ บริษัทฯ พัฒนาการให้บริการที่มีคุณภาพครอบคลุมการรักษาและการป้องกันก่อนเจ็บป่วย เพื่อให้ผู้รับบริการมีสุขภาพชีวิตที่ดีทั้งกายและใจ และได้รับประโยชน์สูงสุด ขับเคลื่อนไปข้างหน้าอย่างยั่งยืน

การปรับแผนยุทธศาสตร์เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงจากสถานการณ์ระบาดของไวรัส COVID-19 รวมทั้งเทคโนโลยีดิจิทัลต่างๆ ที่กำลังเข้ามาเปลี่ยนแปลงการดูแลสุขภาพซึ่งแตกต่างไปจากเดิมอย่างมาก บริษัทฯ ยังมีแผนการขยายกิจการอย่างต่อเนื่อง พร้อมคำนึงถึงสิ่งแวดล้อม สังคม ตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี ร่วมมือกับพันธมิตรให้บริการสุขภาพอื่นๆ เพิ่ม เพื่อให้เกิดความครอบคลุมของการให้บริการเพิ่มขึ้น เพื่อก้าวไปสู่การเป็นโรงพยาบาลเอกชนชั้นนำ

ผลประกอบการของบริษัทฯ ค่อยๆ ปรับตัวดีขึ้น ในปี 2565 รายได้จากกิจการโรงพยาบาลนั้นเพิ่มขึ้นกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้ผลประกอบการตลอดทั้งปีที่ผ่านมา บริษัทฯ มีรายได้รวม จำนวน 4,150.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.2 จาก 3,026.0 ล้านบาท ในปี 2564 และมีกำไรสำหรับปี 2565 จำนวน 567.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 127.8 เมื่อเทียบกับกำไรสำหรับปี 2564 จำนวน 249.2 ล้านบาท

งบกำไรขาดทุน

ผลการดำเนินงานสำหรับปี

รายได้ (ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2565	2564	
รายได้จากผู้ป่วยนอก (OPD)	2,382.6	1,620.1	+47.1
รายได้จากผู้ป่วยใน (IPD)	1,724.8	1,366.7	+26.2
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	4,107.3	2,986.8	+37.5
รายได้อื่น	43.1	39.2	+10.1
รายได้รวม	4,150.5	3,026.0	+37.2

แบ่งประเภทของรายได้จากกิจการโรงพยาบาล

(ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	แบ่งตามสัดส่วน	
	2565	2564		2565	2564
รายได้ตามสัญชาติ					
กลุ่มลูกค้าคนไทย	3,567.8	2,739.1	+30.3	87%	92%
กลุ่มลูกค้าต่างชาติ	539.5	247.7	+117.8	13%	8%
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	4,107.3	2,986.8	+37.5	100%	100%
รายได้ตามประเภทการชำระเงิน					
กลุ่มลูกค้าชำระเงินเอง	2,918.9	2,044.5	+42.8	71%	68%
กลุ่มลูกค้าประกันสุขภาพ	916.4	652.1	+40.5	22%	22%
กลุ่มลูกค้าบริษัทคู่สัญญา	272.1	290.2	-6.2	7%	10%
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	4,107.3	2,986.8	+37.5	100%	100%

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล 4,107.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.5 จาก 2,986.8 ล้านบาท ในปี 2564

โดยรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้นร้อยละ 47.1 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยเป็นการปรับเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ป่วยนอก และรายได้เฉลี่ยต่อการรักษาจากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD revenue per visit) จากการฟื้นตัวของกลุ่มผู้ป่วยทั่วไปที่ไม่เกี่ยวกับ COVID-19

ขณะที่รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.2 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยจำนวนวันนอน (Patient day) เพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และรายได้เฉลี่ยต่อวันนอนกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD revenue per patient day) เพิ่มขึ้น จากผู้ป่วยทั่วไป และผู้ป่วยโรคยากซับซ้อน ในขณะที่ระยะเวลาการเข้าพัก (Length of Stay) ลดลง จากกลุ่มผู้ป่วย COVID-19 ที่ลดลง

ในส่วนของรายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวไทยมีทิศทางการปรับตัว เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.3 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่รายได้จากกลุ่มลูกค้าต่างชาติ เพิ่มขึ้นร้อยละ 117.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากการปรับตัวเพื่อหาลูกค้าต่างชาติที่ยังอาศัยอยู่ในประเทศให้เพิ่มขึ้น และจากการ Fly-in จากต่างประเทศ โดยมีรายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวพม่า ชาวจีน และชาวกัมพูชา ตามลำดับ

หากแบ่งรายได้ตามประเภทการชำระเงินจะพบว่า สัดส่วนรายได้จากกลุ่มลูกค้าที่ชำระเงินเองยังคงเป็นสัดส่วนมากที่สุด รายได้กลุ่มลูกค้าประกันสุขภาพเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทฯ มีการปรับกลยุทธ์ในปีที่ผ่านมาที่เน้นเพิ่มฐานลูกค้าในกลุ่มประกันสุขภาพจากความร่วมมือกับพันธมิตรบริษัทประกันหลายแห่ง ในขณะที่กลุ่มลูกค้าบริษัทคู่สัญญาลดลง เนื่องจากผู้ป่วย COVID-19 ที่ใช้สิทธิ UCEP (Universal Coverage for Emergency Patients) สิทธิการรักษาตามนโยบายรัฐบาลลดลงจากปีก่อน แต่บริษัทฯ ยังดำเนินการเน้นเพิ่มฐานลูกค้าบริษัทคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย (ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2565	2564	
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	2,723.6	2,172.2	+25.4
สัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาล (ร้อยละ)	66.3	72.7	
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	735.1	557.2	+31.9
สัดส่วนต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	17.7	18.4	

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ รายงานต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 2,723.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลร้อยละ 66.3 และเมื่อเทียบกับปี 2564 บริษัทฯ รายงานต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 2,172.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลร้อยละ 72.7 โดยส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายเงินเดือนและผลประโยชน์ตอบแทนฝ่ายดำเนินการเพิ่มขึ้น แต่เมื่อเทียบกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ จากกิจการโรงพยาบาลในอัตราร้อยละ 37.5 เป็นผลให้สัดส่วนของต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาลต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลลดลง

และสำหรับปี 2565 บริษัทฯ รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 735.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 17.7 และเมื่อเทียบกับปี 2564 บริษัทฯ รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 557.2 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 18.4 สัดส่วนดังกล่าวที่ลดลงสะท้อนถึงการจัดการที่ดีเยี่ยม แม้ว่าจะมีค่าใช้จ่ายบางส่วนปรับสูงขึ้น อาทิ ค่าใช้จ่ายเงินเดือนและผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน และฝ่ายบริหาร ค่าสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับ JCI (Joint Commission International Accreditation Standards for Hospitals) แต่บริษัทฯ ก็สามารถบริหารจัดการ ประหยัดค่าใช้จ่ายหลายๆ รายการ ยังคงนโยบายการใช้ทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุด เป็นผลให้สัดส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมลดลง

(ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2565	2564	
กำไรจากการดำเนินงาน	691.8	296.5	+133.3
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	299.5	293.7	+2.0
EBITDA	991.3	590.2	+67.9
อัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	23.9	19.5	
รายได้ทางการเงิน	8.7	4.2	+107.0
ต้นทุนทางการเงิน	0.5	0.5	+0.1
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	132.4	51.1	+159.2
กำไรสำหรับปี	567.6	249.2	+127.8
อัตรากำไรสำหรับปี (ร้อยละ)	13.7	8.2	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	567.6	249.2	
จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	786,300,000	786,300,000	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.72	0.32	

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ รายงานกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จำนวน 991.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 23.9 และสำหรับปี 2564 บริษัทฯ รายงานกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จำนวน 590.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 19.5

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายจำนวน 299.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อย เทียบกับค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย ปี 2564 จำนวน 293.7 ล้านบาท

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 0.5 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า บริษัทฯ ไม่มีต้นทุนทางการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย และสำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เท่ากับ 132.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 159.2 จากปี 2564

บริษัท มีกำไรสำหรับปี 2565 เท่ากับ 567.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 13.7 และมีกำไรสำหรับปี 2564 เท่ากับ 249.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 8.2 และมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจำนวน 0.72 บาทต่อหุ้น และ 0.32 บาทต่อหุ้น สำหรับปี 2565 และงวดปี 2564 ตามลำดับ

งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ล้านบาท)	ณ 31 ธันวาคม 2565	ณ 31 ธันวาคม 2564	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,023.4	1,602.9	+26.2
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,534.4	3,534.0	+0.0
รวมสินทรัพย์	5,557.8	5,136.9	+8.2
รวมหนี้สินหมุนเวียน	609.5	666.8	-8.6
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	212.9	192.2	+10.8
รวมหนี้สิน	822.4	859.0	-4.3
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,735.4	4,277.9	+10.7
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,557.8	5,136.9	+8.2

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัท มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,023.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.2 จาก 1,602.9 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ขณะที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัท มีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็น 1,565.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 690.4 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2564 รายการสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลง จำนวน 402.0 ล้านบาท และรายการสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น – เงินจ่ายล่วงหน้าวัคซีนโมเดอร์นา และรายการอื่นๆ จำนวน 78.0 ล้านบาท ลดลงจากปี 2564

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัท มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากรายการที่ดินอาคารและอุปกรณ์ จากการคิดค่าเสื่อมราคา สุทธิกับการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ในระหว่างปีลดลง จำนวน 150.4 ล้านบาท และสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 150.0 ล้านบาท

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัท มีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 609.5 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.6 จากหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 666.8 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้รับล่วงหน้าจากยอดจองวัคซีนโมเดอร์นา และรายได้จากการขายแพ็คเกจ ลดลงจากการมาใช้บริการเมื่อต้นปี 2565

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัท มีหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 212.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.8 จากหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 192.2 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยมีสาเหตุจากรายการสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 19.4 ล้านบาท

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 4,735.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.7 จาก 4,277.9 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2565 จำนวน 567.6 ล้านบาท สุทธิด้วยการจ่ายปันผลจำนวน 110.1 ล้านบาท



งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม

(ล้านบาท)

2565

2564

เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก กิจกรรมดำเนินงาน

892.5

588.0

เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน

97.4

(398.9)

เงินสดสุทธิ ใช้ไปใน กิจกรรมจัดหาเงิน

(115.2)

(91.3)

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ

874.7

97.9

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 892.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 304.5 ล้านบาท จาก 588.0 ล้านบาท ในปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักจากผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 97.4 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากเงินฝากประจำลดลง เงินลงทุนในตราสารหนี้ เพิ่มขึ้น และดอกเบี้ยรับ จำนวน 257.8 ล้านบาท ในขณะที่มีรายการซื้อสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในระหว่างงวด จำนวน 160.4 ล้านบาท สำหรับปี 2564 เงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน จากเงินฝากประจำและเงินลงทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้น และดอกเบี้ยรับ จำนวน 148.1 ล้านบาท และซื้อสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในระหว่างงวด จำนวน 250.8 ล้านบาท

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 115.2 ล้านบาท จากรายการจ่ายปันผลและชำระคืนเงินต้นของหนี้สินตามสัญญาเช่า เทียบกับงวดปี 2564 ที่มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 91.3 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปี สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม

2565

2564

อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)

อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)

3.3

2.4

ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)

24.9

27.4

ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)

7.2

8.9

ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)

22.4

23.7

วงจรเงินสด (Cash Cycle)

9.7

12.5

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)

อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)

33.7

27.3

อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)

13.7

8.2

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)

12.6

5.9

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)

10.6

5.0

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)

0.17

0.20

อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)

-

-



Praram 9
Hospital

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)

.....
นายแพทย์เสถียร ภูประเสริฐ
กรรมการผู้อำนวยการ