

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารต่องบการเงินรวม สำหรับไตรมาส 4 และปี 2565
 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สรุปผลการดำเนินงาน

ผลประกอบการโดยรวมของปีเป็นไปในทิศทางที่สอดคล้องกับสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ช่วงตั้งแต่ต้นปีที่ผ่านมา ประกอบกับอัตราการเบิกจ่ายเงินค่ารักษาพยาบาลของภาครัฐยังคงอยู่ จนกระทั่งสถานการณ์การแพร่ระบาดเริ่มคลี่คลายลงจนรัฐบาลได้มีการประกาศให้โรคโควิด-19 เป็นโรคประจำถิ่น และยกเลิกการจ่ายค่ารักษาพยาบาลให้กับโรงพยาบาลในช่วงต้นไตรมาส 3 ที่ผ่านมา ดังจะเห็นได้จากรายได้ในส่วนนี้ที่ลดลงจากปีก่อนหน้า

ในขณะเดียวกัน เมื่อสถานการณ์กลับสู่ภาวะปกติ ทำให้ผู้ป่วยทั่วไป ทั้งชาวไทยและชาวต่างชาติกลับมาใช้บริการของโรงพยาบาลมากขึ้น ส่งผลให้รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไปเพิ่มสูงขึ้นและคาดว่าจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับไตรมาส 4 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

บริษัทฯ โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงานในไตรมาส 4 ปี 2565 สำหรับงวด 3 เดือน ดังต่อไปนี้

| งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ | ไตรมาส 4 | ไตรมาส 4 | เพิ่มขึ้น | เปลี่ยนแปลง |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|--------------|
| หน่วย : ล้านบาท | ปี 2565 | ปี 2564 | (ลดลง) | (ร้อยละ) |
| รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล | 1,720.91 | 3,866.00 | (2,145) | (55%) |
| รายได้อื่น | 95.30 | 68.00 | 27 | 40% |
| รวมรายได้ | 1,816.21 | 3,934.00 | (2,118) | (54%) |
| ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล | 1,228.69 | 1,523.00 | (294) | (19%) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 254.48 | 117.00 | 137 | 118% |
| กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ | 285.34 | 1,813.00 | (1,528) | (84%) |
| กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น) | 0.0259 | 0.1648 | | |
| อัตรากำไรขั้นต้น | 28.60% | 60.61% | | |
| อัตรากำไรสุทธิ | 17% | 46% | | |

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิในไตรมาส 4 ปี 2565 เป็นจำนวน 285.34 ล้านบาท ลดลง 1,528 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 84 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2564 โดยมีคำอธิบายดังนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล 1,720.91 ล้านบาท ลดลง 2,145 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 55 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2564

รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป ไตรมาส 4 ปี 2565 ลดลงร้อยละ 15 โดยแยกออกเป็นรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) ลดลง 316.40 ล้านบาท และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) เพิ่มขึ้น 127.41 ล้านบาท โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการกลับมาเปิดให้บริการของโรงพยาบาลอย่างเต็มรูปแบบ การเพิ่มขึ้นของรายได้กลุ่มคนไข้ชาวไทยและคนไข้ต่างชาติ การกลับมาใช้บริการศูนย์ความเป็นเลิศ (Excellence Center) ต่างๆ อาทิ ศูนย์หัวใจ, ศูนย์ผ่าตัดกะเพาะ เป็นต้น และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่รายได้ที่เกี่ยวข้องเนื่องจากโควิด-19 ลดลงจากสถานการณ์การแพร่ระบาดที่เริ่มคลี่คลาย

รายได้โครงการประกันสังคม ไตรมาส 4 ปี 2565 ลดลงร้อยละ 7 จากไตรมาส 4 ปี 2564 ที่ผ่านมาจากจำนวนผู้ประกันตนที่เพิ่มขึ้น การกลับมารักษาของผู้ป่วยในโรคที่มีค่าใช้จ่ายสูง (Adj.RW \geq 2)

รายได้จากโครงการภาครัฐอื่นๆ ไตรมาส 4 ปี 2565 ลดลงร้อยละ 100% เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2564 สาเหตุหลักมาจากรายได้ที่เกี่ยวเนื่องจากโรคโควิด-19 ตามนโยบายของภาครัฐที่ยกเลิกการจ่ายเงินค่ารักษาพยาบาลในการดูแลผู้ป่วยโควิด-19

รายได้อื่น เพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท จากการรับจ้างบริหารงานให้กับโรงพยาบาลภาครัฐ

| หน่วย : ล้านบาท | ไตรมาส 4 ปี 2565 | ไตรมาส 4 ปี 2564 | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) |
|---|------------------|------------------|-------------------|----------------------|
| รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป | 1,088.30 | 1,277.29 | (188.99) | (15%) |
| รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) | 518.66 | 835.06 | (316.40) | (38%) |
| รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) | 569.64 | 442.23 | 127.41 | 29% |
| รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐ | 632.62 | 2,588.58 | (1,955.96) | (76%) |
| โครงการประกันสังคม | 625.98 | 672.51 | (46.53) | (7%) |
| โครงการภาครัฐอื่นๆ | 6.64 | 1,916.07 | (1,909.43) | (100%) |
| รวมรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล | 1,720.92 | 3,865.87 | (2,144.95) | (55%) |

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 60.61% เป็น 28.60% ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิลดลงจาก 46% เป็น 17% เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2564 สืบเนื่องจากรายได้เกี่ยวเนื่องจากโควิด-19 ลดลงอย่างมีสาระสำคัญ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิลดลงกลับสู่ภาวะปกติ ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงมีการบริหารจัดการต้นทุนและควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆอยู่เสมอ

ในไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 285.34 ล้านบาท ลดลง 1,528 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 84 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2564 ตามผลประกอบการของบริษัทฯ ที่ลดลงและตามเหตุผลที่กล่าวไปข้างต้น

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับงวดปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงานสำหรับปี 2565 ดังต่อไปนี้

| งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ | ปี 2565 | ปี 2564 | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------------|-------------------------|
| หน่วย : ล้านบาท | | | | |
| รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล | 10,103 | 11,742 | (1,639) | (14.0%) |
| รายได้อื่น | 305 | 257 | 48 | 18.5% |
| รวมรายได้ | 10,408 | 11,999 | (1,591) | (13.3%) |
| ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล | 5,908 | 5,882 | 26 | 0.4% |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 935 | 821 | 114 | 13.9% |
| กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ | 2,778 | 4,204 | (1,426) | (33.9%) |
| กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น) | 0.2526 | 0.3822 | | |
| อัตรากำไรขั้นต้น | 41.52% | 49.91% | | |
| อัตรากำไรสุทธิ | 27% | 35% | | |

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิ สำหรับปี 2565 เป็นจำนวน 2,778 ล้านบาท ลดลง 1,426 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 33.9 เมื่อเทียบกับปี 2564 โดยมีคำอธิบายดังนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ในปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล 10,103 ล้านบาท ลดลง 1,639 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับปี 2564

รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป สำหรับปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 22 โดยแยกออกเป็นรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้น 311.11 ล้านบาท และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) เพิ่มขึ้น 626.65 ล้านบาท โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการกลับมาเปิดให้บริการของโรงพยาบาลอย่างเต็มรูปแบบ การเพิ่มขึ้นของรายได้กลุ่มคนไข้ชาวไทยและคนไข้ต่างชาติ การกลับมาใช้บริการศูนย์ความเป็นเลิศ (Excellence Center) ต่างๆ อาทิ ศูนย์หัวใจ, ศูนย์ผ่าตัดกะเพาะ เป็นต้น และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่รายได้ที่เกี่ยวข้องเนื่องจากโควิด-19 ลดลงจากสถานการณ์การแพร่ระบาดที่เริ่มคลี่คลาย

รายได้โครงการประกันสังคม สำหรับปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 จากปี 2564 ที่ผ่านมา จากจำนวนผู้ประกันตนที่เพิ่มขึ้น การกลับมารักษาของผู้ป่วยในโรคที่มีค่าใช้จ่ายสูง (Adj.RW \geq 2)

รายได้จากโครงการภาครัฐอื่นๆ สำหรับปี 2565 ลดลงร้อยละ 50 เมื่อเทียบกับปี 2564 สาเหตุหลักมาจากรายได้ที่เกี่ยวข้องเนื่องจากโรคโควิด-19 ลดลง รวมถึงการปรับเปลี่ยนและการยกเลิกนโยบายของภาครัฐในการจ่ายเงินค่ารักษาพยาบาลในการดูแลผู้ป่วยโควิด-19

รายได้อื่น เพิ่มขึ้น 48 ล้านบาท จากการรับจ้างบริหารงานให้กับโรงพยาบาลภาครัฐ

| หน่วย : ล้านบาท | ปี 2565 | ปี 2564 | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ) |
|---|------------------|------------------|---------------------|-------------------------|
| รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป | 5,160.13 | 4,222.37 | 937.76 | 22% |
| รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) | 2,769.35 | 2,458.24 | 311.11 | 13% |
| รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) | 2,390.78 | 1,764.13 | 626.65 | 36% |
| รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐ | 4,942.98 | 7,519.79 | (2,576.81) | (34%) |
| โครงการประกันสังคม | 2,148.62 | 1,928.10 | 220.52 | 11% |
| โครงการภาครัฐอื่นๆ | 2,794.36 | 5,591.69 | (2,797.33) | (50%) |
| รวมรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล | 10,103.11 | 11,742.16 | (1,639.05) | (14%) |

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2565 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 49.91% เป็น 41.52% ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิลดลงจาก 35% เป็น 27% เมื่อเทียบกับปี 2564 โดยค่าใช้จ่ายในส่วนงานต่างๆ เพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ อาทิ ค่าธรรมเนียมแพทย์ ต้นทุนยาและเวชภัณฑ์ แต่สาเหตุที่อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิลดลงมาจากรายได้ในส่วนค่ารักษาพยาบาลโควิด-19 ที่ลดลง และการกลับสู่ภาวะปกติ ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงมีการบริหารจัดการต้นทุนและควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ อยู่เสมอ

ในปี 2565 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 2,778 ล้านบาท ลดลง 1,426 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 33.9 เมื่อเทียบกับปี 2564 ตามผลประกอบการของบริษัทฯ และเหตุผลที่กล่าวไปข้างต้น

| งบแสดงฐานะการเงิน | 31 ธันวาคม | 31 ธันวาคม | เพิ่มขึ้น | เปลี่ยนแปลง |
|---|------------|------------|-----------|-------------|
| หน่วย : ล้านบาท | 2565 | 2564 | (ลดลง) | (ร้อยละ) |
| สินทรัพย์รวม | 10,280 | 10,550 | (270) | (2.56%) |
| หนี้สินรวม | 2,416 | 2,709 | (293) | (10.81%) |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 7,864 | 7,841 | 23 | 0.29% |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) | 0.31 | 0.35 | | |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 10,280 ล้านบาท ลดลง 270 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยหลักเป็นผลจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง จำนวน 790 ล้านบาท ส่วนหนึ่งมาจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งได้อธิบายในส่วนของงบกระแสเงินสด
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 140 ล้านบาทและรายได้ค่าบริการทางการแพทย์ค้างรับเพิ่มขึ้น 188 ล้านบาท จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นและตามกำหนดการรับชำระ
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 350 ล้านบาทจากการได้รับวัคซีนทางเลือกและรับรู้รายได้ในส่วนที่หมดอายุตามเงื่อนไขการให้บริการ
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 388 ล้านบาทจากโครงการก่อสร้างในการขยายโรงพยาบาล

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 2,416 ล้านบาท ลดลง 293 ล้านบาท เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีสาเหตุหลักมาจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 366 ล้านบาทเพื่อนำมาหมุนเวียนในบริษัท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 8 ล้านบาท
- ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง 586 ล้านบาท จากการชำระภาษีนิติบุคคลของปีก่อนและชำระภาษีครึ่งปี
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 12 ล้านบาท จากการจ่ายชำระคืนตามงวดและกู้เพิ่ม

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวน 7,864 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23 ล้านบาท เมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ตามผลกำไรและนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (DE Ratio) อยู่ที่ 0.31 เท่ายังเป็นอัตราส่วนที่ต่ำ สะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการก่อหนี้เพื่อขยายกิจการได้อีกสูงมาก และยังเป็นไปตามแผนการขยายของบริษัทฯ

| งบกระแสเงินสด หน่วย : ล้านบาท | ปี 2565 | ปี 2564 | เปลี่ยนแปลง |
|---|--------------|--------------|----------------|
| เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน | 2,629 | 4,005 | (1,376) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | (958) | (447) | (511) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | (2,460) | (1,316) | (1,144) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ | (789) | 2,242 | (3,031) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด | 2,790 | 548 | 2,242 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด | 2,001 | 2,790 | (789) |

ในปี 2565 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 2,629 ล้านบาท เทียบกับปี 2564 ลดลง 1,376 ล้านบาท จากผลกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ในส่วนของกระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมลงทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ประมาณ 511 ล้านบาท จากค่าก่อสร้างตามแผนการขยายการให้บริการของโรงพยาบาล และในส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินใช้ไปจำนวน 2,460 จากการจ่ายเงินปันผล

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

(นายกำพล พลัสสินทร์)

ประธานกรรมการบริหาร