

12 พฤษภาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารต่องบการเงินรวม สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566
 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สรุปผลการดำเนินงาน

จากสถานการณ์โควิด-19 ในปัจจุบันที่กำลังกลับคืนสู่ภาวะปกติส่งผลโดยตรง ทำให้รายได้จากการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับโรคโควิด-19 ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งรวมถึงค่าบริการฉีดวัคซีน, ค่าตรวจหาเชื้อและรักษาโควิด-19 ในโรงพยาบาล, การดูแลให้คำปรึกษาในระหว่างการกักตัวที่บ้าน (Home Isolation), และ การรักษาพยาบาลผู้ติดเชื้อในโรงพยาบาล Hospitel และ โรงพยาบาลสนาม

ในขณะเดียวกัน รายได้จากการให้บริการด้านโรคทั่วไปซึ่งเคยลดลงในช่วงโควิด-19 ได้เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ อาทิเช่น รายได้จากศูนย์รักษาโรคหัวใจ, การผ่าตัดกระเพาะอาหาร, และรายได้ค่าบริการทางการแพทย์สำหรับผู้ป่วยด้วยโรคที่มีค่าใช้จ่ายสูง (Adj.RW \geq 2)

ค่าใช้จ่ายของกิจการมีการปรับตัวลดลง ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ เนื่องจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับโรคโควิด-19 ลดลง นอกจากนี้ ทางโรงพยาบาลยังมีการกู้เงินเพิ่มเติมเพื่อใช้สำหรับโครงการลงทุน

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

บริษัทฯ โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2566 ดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ไตรมาส 1	ไตรมาส 1	เพิ่มขึ้น	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : ล้านบาท	ปี 2566	ปี 2565	(ลดลง)	(ร้อยละ)
รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	1,716.2	3,571.4	(1,855.2)	(52%)
รายได้อื่น	72.6	66.9	5.7	9%
รวมรายได้	1,788.8	3,638.3	(1,849.5)	(51%)
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	1,276.2	1,702.1	(425.9)	(25%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	200.4	204.6	(4.2)	(2%)
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	240.4	1,356.4	(1,116.0)	(82%)
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.0219	0.1233		
อัตรากำไรขั้นต้น	25.64%	52.34%		
อัตรากำไรสุทธิ	14%	38%		

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิในไตรมาส 1 ปี 2566 เป็นจำนวน 240.4 ล้านบาท ลดลง 1,116.0 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 82 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 โดยมีคำอธิบายดังนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล 1,716.2 ล้านบาท ลดลง 1,855.2 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 52 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565

รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป ไตรมาส 1 ปี 2566 ลดลงร้อยละ 26 โดยแยกออกเป็นรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) ลดลง 358.8 ล้านบาท และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) ลดลง 31.8 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากรายได้ที่เกี่ยวข้องกับโรคโควิด-19 และรายได้วัคซีนทางเลือกลดลง แต่รายได้จากการให้บริการในโรงพยาบาลอื่นๆเพิ่มสูงขึ้นและการกลับมาใช้บริการของกลุ่มผู้ป่วยต่างชาติ

รายได้โครงการประกันสังคม ไตรมาส 1 ปี 2566 เพิ่มขึ้นร้อยละ 19 จากไตรมาส 1 ปี 2565 ที่ผ่านมา จากจำนวนผู้ประกันตนที่เพิ่มขึ้น การกลับมารักษาของผู้ป่วยในโรคที่มีค่าใช้จ่ายสูง (Adj.RW \geq 2) และการปรับประมาณการใหม่ ของรายได้ภาระเสี่ยงในปี 2566

รายได้จากโครงการภาครัฐอื่นๆ ไตรมาส 1 ปี 2566 ลดลงร้อยละ 97 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 สาเหตุหลักมาจาก รายได้ที่เกี่ยวข้องกับโรคโควิด-19 ลดลงอย่างมีสาระสำคัญ

รายได้อื่น เพิ่มขึ้น 5.7 ล้านบาท จากการรับจ้างบริหารงานให้กับโรงพยาบาลภาครัฐ

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 1 ปี 2566	ไตรมาส 1 ปี 2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป	1,103.8	1,494.4	(390.6)	(26%)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD)	523.4	882.2	(358.8)	(41%)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD)	580.4	612.2	(31.8)	(5%)
รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐ	612.4	2,076.9	(1,464.5)	(71%)
โครงการประกันสังคม	563.4	471.6	91.8	19%
โครงการภาครัฐอื่นๆ	49.0	1,605.3	(1,556.3)	(97%)
รวมรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	1,716.2	3,571.3	(1,855.1)	(52%)

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 52.34% เป็น 25.64% ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิลดลงจาก 38% เป็น 14% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 สืบเนื่องมาจากรายได้ที่เกี่ยวข้องกับโควิด-19 ลดลงอย่างมีสาระสำคัญ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิลดลงกลับสู่ภาวะปกติ ทั้งนี้บริษัทฯ ยังคงมีการควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆที่ไม่จำเป็นอยู่เสมอเพื่อให้สอดคล้องกับสถานการณ์ โดยไม่ส่งผลกระทบต่อคุณภาพและมาตรฐานการให้บริการ

ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 240.4 ล้านบาท ลดลง 1,116.0 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 82 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 ตามผลประกอบการของบริษัทฯ ที่ลดลงและตามเหตุผลที่กล่าวไปข้างต้น

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 และไตรมาส 1 ปี 2562

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 1 ปี 2566	ไตรมาส 1 ปี 2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	1,716.2	1,228.4	488	40%
รายได้อื่น	72.6	3.7	69	1,865%
รวมรายได้	1,788.8	1,232.1	556.7	45%
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	1,276.2	853.4	423	50%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	200.4	154.3	46	30%
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	240.4	179.3	61	34%
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.0219	0.0163		
อัตรากำไรขั้นต้น	25.6%	30.5%		
อัตรากำไรสุทธิ	14.0%	14.6%		

เปรียบเทียบผลประกอบการไตรมาส 1 ปี 2566 และไตรมาส 1 ปี 2562 ก่อนการแพร่ระบาดของโควิด-19 โรงพยาบาลมีรายได้เติบโต 40% จากผู้ป่วยทั่วไป 45% และประกันสังคม 45% ในขณะที่รายได้สปีซลดลง 36% รายได้ภาพรวมที่เติบโตจากการมีผู้เข้ารับบริการเพิ่มสูงขึ้น ทั้งจากการขยายพื้นที่การให้บริการ การเพิ่มศักยภาพในการรักษา ไม่ว่าจะเพิ่มบุคลากรทางการแพทย์ที่มีความเชี่ยวชาญในด้านต่างๆ และเครื่องมือแพทย์ที่ทันสมัย นอกจากนี้โรงพยาบาลยังสามารถขยายศักยภาพในการเข้าร่วมประมูลศูนย์หัวใจและการรับจ้างบริหารงานให้กับโรงพยาบาลภาครัฐ ทำให้สามารถขยายฐานลูกค้าและทำให้เป็นที่รู้จักในกว้างยิ่งขึ้น ส่วนอัตรากำไรสุทธิที่ลดลงเล็กน้อยเกิดจากการทำกำไรของบริษัทฯ ในเครือ

งบแสดงฐานะการเงิน หน่วย : ล้านบาท	31 มีนาคม 2566	31 ธันวาคม 2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์รวม	10,151	10,280	(129)	(1%)
หนี้สินรวม	2,042	2,416	(374)	(15%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	8,109	7,864	245	3%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.25	0.31		

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 10,151 ล้านบาท ลดลง 129 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยหลักเป็นผลจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น จำนวน 112 ล้านบาท ส่วนหนึ่งมาจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งได้อธิบายในส่วนของงบกระแสเงินสด
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 12 ล้านบาทและรายได้ค่าบริการทางการแพทย์ค้างรับลดลง 408 ล้านบาทจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นและตามกำหนดการรับชำระ

- ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์เพิ่มขึ้น 69 ล้านบาทจากโครงการก่อสร้างในการขยายโรงพยาบาล
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 71 ล้านบาท จากการจ่ายเงินค่ามัดจำเครื่องมือแพทย์เพื่อรองรับการขยายโรงพยาบาล

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 2,042 ล้านบาท ลดลง 374 ล้านบาท เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีสาเหตุหลักมาจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 400 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 32 ล้านบาท
- ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 39 ล้านบาท ผลจากกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯ
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 21 ล้านบาท จากการจ่ายชำระคืนตามงวด

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีจำนวน 8,109 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 245 ล้านบาท เมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ตามผลกำไรและนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (DE Ratio) อยู่ที่ 0.25 เรายังเป็นอัตราส่วนที่ต่ำ สะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการก่อหนี้เพื่อขยายกิจการได้อีกสูงมาก และยังเป็นไปตามแผนการขยายของบริษัทฯ

งบกระแสเงินสด หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2566	เปลี่ยนแปลง
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	734.2	1,438.2	(704.0)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(239.3)	(308.7)	69.4
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(383.1)	(56.1)	(327.0)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	111.8	1,073.4	(961.6)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	2,000.7	2,789.7	(789.0)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	2,112.5	3,863.1	(1,750.6)

ในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 734.2 ล้านบาท เทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 ลดลง 704.0 ล้านบาท ตามผลกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ในส่วนของกระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมลงทุนลดลงจากปีก่อน ประมาณ 69.4 ล้านบาท จากเงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลง 120 ล้านบาท แต่ยังคงมีเงินลงทุนสำหรับโครงการก่อสร้างและการซื้อเครื่องมือแพทย์ และในส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินใช้ไปจำนวน 383.1 ล้านบาท จากการจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

(นายกำพล พลัสสินทร์)

ประธานกรรมการบริหาร