

วันที่ 15 พฤษภาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ จากงบการเงินงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 ของบริษัทฯ ดังนี้

บทสรุป

ภาวะเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 1 ปี 2566 ธุรกิจการให้บริการทางการแพทย์จะมีการเติบโตจากการฟื้นตัวของผู้ป่วยไทย และผู้ป่วยต่างชาติ เนื่องจากทั่วโลกได้ทยอยยกเลิกมาตรการจำกัดการเดินทางจากสถานการณ์ COVID-19 ที่ดีขึ้นตามลำดับ และผู้ติดเชื้อที่ได้รับวัคซีนป้องกัน COVID-19 ทำให้ส่วนใหญ่อาการไม่รุนแรงสามารถรักษาโดยการทานยาตามอาการแบบผู้ป่วยนอก (OPD) ได้ ด้านการท่องเที่ยวเชิงสุขภาพ (Medical Tourism) ประเทศไทยมีโรงพยาบาลที่มีมาตรฐานระดับสากล ทำให้อุตสาหกรรมการให้บริการทางการแพทย์จะเติบโตอย่างยั่งยืนจากสังคมผู้สูงอายุ การดูแลสุขภาพเชิงป้องกันเนื่องจากคนใส่ใจดูแลสุขภาพมากขึ้น รวมถึงการขยายตัวของ Digital Healthcare และประกันสุขภาพในประเทศไทย

ทั้งนี้สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ รายงานรายได้รวมเท่ากับ 967.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.2 จากจำนวน 979.1 ล้านบาท ในงวดไตรมาส 1 ปี 2565 และมีกำไรสำหรับงวดไตรมาส 1 ปี 2566 จำนวน 108.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30.7 เมื่อเทียบกับกำไรสำหรับงวดไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 157.1 ล้านบาท

งบกำไรขาดทุน

ผลการดำเนินงานสำหรับปี

รายได้ (ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2566	2565	
รายได้จากผู้ป่วยนอก (OPD)	566.0	533.5	+6.1
รายได้จากผู้ป่วยใน (IPD)	390.7	436.8	-10.6
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	956.7	970.3	-1.4
รายได้ค่าเช่า และรายได้อื่น	11.2	8.8	+25.9
รายได้รวม	967.9	979.1	-1.2

แบ่งประเภทของรายได้จากกิจการโรงพยาบาล

(ล้านบาท)	งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	แบ่งตามสัดส่วน	
	2566	2565		2566	2565
รายได้ตามสัญญาชาติ					
กลุ่มลูกค้าคนไทย	827.0	870.1	-4.9	86%	90%
กลุ่มลูกค้าต่างชาติ	129.7	100.2	+29.4	14%	10%
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	956.7	970.3	-1.4	100%	100%
รายได้ตามประเภทการชำระเงิน					
กลุ่มลูกค้าชำระเงินเอง	681.4	667.4	+2.1	71%	68%
กลุ่มลูกค้าประกันสุขภาพ	225.6	229.5	-1.7	24%	24%
กลุ่มลูกค้าบริษัทคู่สัญญา	49.7	73.4	-32.3	5%	8%
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	956.7	970.3	-1.4	100%	100%

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล 956.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.4 จาก 970.3 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2565 ซึ่งเป็นผลจากการลดลงของรายได้ที่เกี่ยวข้องกับ COVID-19 (รวมวัคซีน Moderna) โดยสัดส่วนรายได้ที่เกี่ยวข้องกับ COVID-19 (รวมวัคซีน Moderna) ต่อรายได้ค่ารักษาพยาบาลไตรมาส 1 ปี 2566 เหลือเพียงร้อยละ 1.8 จาก ไตรมาส 1 ปี 2565 ร้อยละ 22.6 สอดคล้องกับสถานการณ์ COVID-19 ที่ดีขึ้น อย่างไรก็ตามหากไม่รวมรายได้ที่เกี่ยวข้องกับ COVID-19 (รวมวัคซีน Moderna) รายได้กิจการโรงพยาบาลเติบโตร้อยละ 25.1 จากปีก่อนหน้า

โดยรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากปริมาณผู้ป่วยนอกที่เข้ามารักษาเพิ่มขึ้น

ขณะที่รายได้จากกลุ่มลูกค้าผู้ป่วยใน (IPD) ลดลงร้อยละ 10.6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการลดลงของผู้ป่วยชาวไทยที่เข้ารับการรักษาในโรงพยาบาลด้วย COVID-19 ส่งผลให้อัตราการครองเตียงโดยรวมไตรมาส 1 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 44.2 ลดลงจาก ไตรมาส 1 ปี 2565 เท่ากับร้อยละ 51.1

ในส่วนของรายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวไทยในไตรมาส 1 ปี 2566 รายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวไทยลดลงร้อยละ 4.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากรายได้เกี่ยวกับ COVID-19 ที่ลดลงต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2565 และรายได้จากกลุ่มลูกค้าต่างชาติมีทิศทางปรับตัวดีขึ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.4 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน การเติบโตดีจากการฟื้นตัวของนักท่องเที่ยวเชิงสุขภาพ (Fly-in Patient) และผู้ป่วยชาวต่างชาติที่ทำงานในประเทศไทย (Expatriate) จากการที่ประเทศต่างๆ ผ่อนคลายมาตรการจำกัดการเดินทางที่เกี่ยวข้องกับ COVID-19 ส่งผลให้สัดส่วนรายได้จากลูกค้าต่างชาติต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลในไตรมาส 1 ปี 2566 สัดส่วนเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 14 จากร้อยละ 10 ของสัดส่วนช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวพม่า ชาวจีนซึ่งส่วนใหญ่เป็นกลุ่มชาวจีนที่อาศัยอยู่ในประเทศ

หากแบ่งรายได้ตามประเภทการชำระเงินจะพบว่า รายได้จากกลุ่มลูกค้าที่ชำระเงินเองเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน กลุ่มลูกค้าประกันสุขภาพลดลงร้อยละ 1.7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน กลุ่มลูกค้าบริษัทคู่สัญญาลดลงร้อยละ 32.3 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุจากผู้ป่วยรักษาผ่านสิทธิ UCEP ลดลง

(ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2566	2565	
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	656.5	627.5	+4.6
สัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาล (ร้อยละ)	68.6	64.7	
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	182.3	158.7	+14.9
สัดส่วนต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	18.8	16.2	

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ รายงานต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 656.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลร้อยละ 68.6 และเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทฯ รายงานต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 627.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลร้อยละ 64.7 เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงานทั้งบุคลากรทางการแพทย์ และ บุคลากรสนับสนุน

และสำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 182.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 18.8 และเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทฯ รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 158.7 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 16.2 เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงาน ค่าใช้จ่ายด้านการตลาด และค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภค

(ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2566	2565	
กำไรจากการดำเนินงาน	129.0	193.0	-33.2
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	73.0	74.0	-1.3
EBITDA	202.0	268.0	-24.6
อัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	20.9	27.4	
รายได้ทางการเงิน	4.9	1.1	+330.5
ต้นทุนทางการเงิน	(0.2)	(0.1)	+73.3
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(24.9)	(37.0)	-32.6
กำไรสำหรับงวด	108.8	157.1	-30.7
อัตรากำไรสำหรับงวด (ร้อยละ)	11.2	16.0	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	108.8	157.1	
จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	786,300,000	786,300,000	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.14	0.20	

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ รายงานกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จำนวน 202.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 20.9 ลดลงร้อยละ 24.6 เมื่อเทียบกับกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 268.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 27.4

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายจำนวน 73.0 ล้านบาท เทียบกับค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายในไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 74.0 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายลดลงเล็กน้อย จากค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายอุปกรณ์แพทย์ครบตามอายุการใช้งาน

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ รายงานต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 0.2 ล้านบาท เทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 เท่ากับ 0.1 ล้านบาท และรายงานค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 เท่ากับ 24.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 32.6 จากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 37.0 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ปี 2565

บริษัทฯ รายงานกำไรสำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 เท่ากับ 108.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 11.2 และรายงานกำไรสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เท่ากับ 157.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 16.0 และมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจำนวน 0.14 บาทต่อหุ้น และ 0.20 บาทต่อหุ้น สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 และสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 ตามลำดับ

งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ล้านบาท)	ณ 31 มีนาคม 2566	ณ 31 ธันวาคม 2565	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,025.3	2,023.4	+0.1%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,594.7	3,534.4	+1.7%
รวมสินทรัพย์	5,619.9	5,557.8	+1.1%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	557.1	609.5	-8.6%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	218.6	212.9	+2.7%
รวมหนี้สิน	775.7	822.4	-5.7%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,844.2	4,735.4	+2.3%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,619.9	5,557.8	+1.1%

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,025.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1 จาก 2,023.4 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็น 1,205.6 ล้านบาท ลดลงจาก 1,565.1 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2565

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 3,594.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 จาก 3,534.4 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จากการลงทุนหุ้นกู้ภาคเอกชน 100.0 ล้านบาท

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 557.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.6 จากหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 609.5 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีสาเหตุจากการรายได้จากการขายแพ็คเกจ ลดลงจากการมาใช้บริการ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 218.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.7 จากหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 212.9 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

3. ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 4,844.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.3 จาก 4,735.4 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรสำหรับงวดไตรมาส 1 ปี 2566 จำนวน 108.8 ล้านบาท

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2566	2565
เงินสดสุทธิ ได้มาจาก กิจกรรมดำเนินงาน	190.4	238.1
เงินสดสุทธิ ใช้ไปใน กิจกรรมลงทุน	(548.7)	(46.5)
เงินสดสุทธิ ใช้ไปใน กิจกรรมจัดหาเงิน	(1.1)	(1.5)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(359.5)	190.1

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 190.4 ล้านบาท ลดลง 47.7 ล้านบาท จาก 238.1 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักจากผลการดำเนินงานก่อนหักค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 548.7 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากเงินฝากประจำ เงินลงทุนในตราสารหนี้ และดอกเบี้ยรับ เพิ่มขึ้น จำนวน 494.3 ล้านบาท ในขณะที่มีรายการซื้อสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในระหว่างงวด จำนวน 54.4 ล้านบาท สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 46.5 ล้านบาท สาเหตุหลักจากรายการซื้อสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในระหว่างงวด

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 1.1 ล้านบาท ซึ่งเปลี่ยนแปลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับในช่วงเดียวกันของปี 2565 ที่มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 1.5 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		
	2566	2565	
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	3.6	2.8
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	24.0	23.9
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	7.2	8.7
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	(วัน)	19.9	21.0
วงจรเงินสด	(วัน)	11.3	11.6
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น	(ร้อยละ)	31.4	35.3
อัตรากำไรสุทธิ	(ร้อยละ)	11.2	16.0
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น*	(ร้อยละ)	11.2	8.6
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์*	(ร้อยละ)	9.5	7.3
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.2	0.2
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.0	0.0

หมายเหตุ * ใช้ข้อมูลจากงบการเงินซึ่งถูกปรับเป็นตัวเลขเต็มปี (Annualized) โดยใช้ตัวเลขในไตรมาสปัจจุบัน บวกด้วยข้อมูลย้อนหลังอีกสามไตรมาสล่าสุด

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)

.....
นายแพทย์เสถียร ภูประเสริฐ
กรรมการผู้อำนวยการ