

**ที่ WPH – SET 009/2566**
**วันที่ 9 สิงหาคม 2566**
**เรื่อง** คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

**เรียน** กรรมการและผู้จัดการ  
**ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย**

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท โรงพยาบาลวัดนแพทย์ ตรัง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 3/2566 เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2566 ได้มีมติอนุมัติงบการเงินรวมของบริษัทฯและบริษัทย่อย สำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 นั้น บริษัทฯ ใ้ขอรายงานปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัทฯ”) ดังนี้

**สรุปผลการดำเนินงานงบการเงินรวม**

| หน่วย: ล้านบาท                    | 2Q66          | 1Q66         | 2Q65         | เพิ่ม (ลด)     |                | 1H66         | 1H65         | Movement       |
|-----------------------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
|                                   |               |              |              | % QoQ          | % YoY          |              |              |                |
| รายได้รวม                         | 311.1         | 327.1        | 257.3        | (4.9%)         | 20.9%          | 638.2        | 585.9        | 8.9%           |
| รายได้จากการรักษาพยาบาล           | 309.8         | 324.3        | 255.7        | (4.5%)         | 21.1%          | 634.1        | 582.2        | 8.9%           |
| ต้นทุนในการรักษาพยาบาล            | 260.8         | 233.9        | 191.7        | 11.5%          | 36.0%          | 494.7        | 408.8        | 21.0%          |
| กำไรขั้นต้น                       | 49.0          | 90.4         | 64.0         | (45.8%)        | (23.5%)        | 139.4        | 173.3        | (19.6%)        |
| <b>% กำไรขั้นต้น</b>              | <b>15.8%</b>  | <b>27.9%</b> | <b>25.0%</b> | <b>(12.1%)</b> | <b>(9.2%)</b>  | <b>22.0%</b> | <b>29.8%</b> | <b>(7.8%)</b>  |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร       | 54.5          | 54.1         | 37.8         | 0.7%           | 44.2%          | 108.5        | 76.3         | 42.2%          |
| กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน | (5.5)         | 36.3         | 26.2         | 115.1%         | (120.9%)       | 30.9         | 97.0         | (68.2%)        |
| รายได้อื่น                        | 1.3           | 2.8          | 1.6          | (53.0%)        | (17.6%)        | 4.1          | 3.8          | 8.0%           |
| ต้นทุนทางการเงิน                  | 10.5          | 6.8          | 3.5          | 54.7%          | 202.4%         | 17.3         | 6.8          | 153.3%         |
| กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้     | (14.7)        | 32.3         | 24.3         | 145.4%         | (160.3%)       | 17.6         | 94.0         | 81.2%          |
| ภาษีเงินได้                       | (11.9)        | 11.6         | 3.9          | 202.8%         | (402.9%)       | -0.3         | 16.9         | 101.9%         |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ               | (2.8)         | 20.8         | 20.4         | 113.4%         | (113.6%)       | 18.0         | 77.1         | (76.7%)        |
| <b>% กำไร (ขาดทุน) สุทธิ</b>      | <b>(0.9%)</b> | <b>6.3%</b>  | <b>7.9%</b>  | <b>(7.2%)</b>  | <b>(8.8%)</b>  | <b>2.8%</b>  | <b>13.2%</b> | <b>(10.3%)</b> |
| EBITDA                            | 25.9          | 63.2         | 47.5         | (59.0%)        | (45.4%)        | 89.1         | 139.5        | (36.1%)        |
| <b>% EBITDA</b>                   | <b>8.4%</b>   | <b>19.5%</b> | <b>18.6%</b> | <b>(11.1%)</b> | <b>(10.2%)</b> | <b>14.1%</b> | <b>24.0%</b> | <b>(9.9%)</b>  |

**งบกำไรขาดทุน**
**รายได้จากการรักษาพยาบาล**

สำหรับไตรมาส 2/66 และไตรมาส 2/65 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการรักษาพยาบาล จำนวน 309.8 ล้านบาท และ 255.7 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 54.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.1 โดยที่รายได้เพิ่มขึ้น สาเหตุหลักมาจากผู้ป่วยต่างชาติที่เพิ่มขึ้นมาก เนื่องจากการเติบโตของการท่องเที่ยว รวมถึงการเปิดให้บริการของบริษัทย่อยแห่งที่ 2 ซึ่งตั้งอยู่บนพื้นที่เกาะสมุย จ.สุราษฎร์ธานี ในช่วงกลางไตรมาส 1/66 ที่ผ่าน รวมถึงรายได้จากการรักษาโรคที่มีความ

ซับซ้อนมากขึ้น, โรคที่เกี่ยวข้องกับระบบทางเดินหายใจเพิ่มขึ้น ซึ่งส่วนใหญ่มีการระบาดในเด็ก และโรคไม่ติดต่อ เช่น ระบบทางเดินอาหาร หัวใจ สมอ อุดติเหตุ เป็นต้น ส่งผลให้รายได้รวมของกลุ่มกิจการปรับเพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ภายหลังจากการเปิดให้บริการของ โรงพยาบาลวัดนแพทย์ สมุย (บริษัทย่อยแห่งที่ 2) กลุ่มบริษัทฯ จึงมีขอบเขตการให้บริการครอบคลุมพื้นที่ทั้งในส่วนที่เป็นภาคใต้ฝั่งอันดามันและอ่าวไทย โดยแม้ว่าในช่วงไตรมาส 2 ภาคใต้ฝั่งอันดามัน (จุดที่ตั้งของบริษัทในพื้นที่จ.ตรัง และ จ.กระบี่) จะเข้าสู่ช่วงมรสุม (Low Season) อันเป็นสาเหตุที่ทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวชาวต่างชาติปรับตัวลดลง แต่ก็ยังมีกลุ่มคนไทยมาทดแทนบางส่วน ในขณะที่เดียวกันภาคใต้ฝั่งอ่าวไทย (จุดที่ตั้งของบริษัทในพื้นที่จ.สุราษฎร์ธานี) ยังไม่เข้าสู่ช่วงมรสุม ยังเป็นฤดูท่องเที่ยวของชาวต่างชาติ (High Season) จึงสามารถเสริมรายได้ของบริษัทได้ในอีกช่องทาง

สำหรับกลุ่มผู้ป่วยนอกและผู้ป่วยใน ในไตรมาส 2/66 ปรับเพิ่มขึ้น ร้อยละ 2.1 และร้อยละ 34.2 ตามลำดับ ทั้งนี้กลุ่มผู้ป่วยในปรับเพิ่มขึ้นจากยอดรายได้ของกลุ่มผู้ป่วยต่างชาติ โรคที่มีความซับซ้อน และโรคติดต่อทางเดินหายใจ เป็นต้น สำหรับสัดส่วนของผู้ป่วยนอกและผู้ป่วยใน เท่ากับร้อยละ 34.2 และ ร้อยละ 65.8 ตามลำดับ

หากแบ่งกลุ่มเป็นคนไทย และ ต่างชาติ พบว่ารายได้กลุ่มคนไทยปรับเพิ่มขึ้น ร้อยละ 5.4 และรายได้กลุ่มต่างชาติ ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 344.6

### ต้นทุนในการรักษาพยาบาล

สำหรับไตรมาส 2/66 และไตรมาส 2/65 กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนในการรักษาพยาบาลจำนวน 260.8 ล้านบาท และ 191.7 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 36.0 โดยสัดส่วนต้นทุนในการรักษาพยาบาลเปรียบเทียบกับรายได้จากการรักษาพยาบาล สำหรับไตรมาส 2/66 อยู่ที่ร้อยละ 84.2 ปรับเพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/65 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 75.0 โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเปิดให้บริการของ โรงพยาบาลวัดนแพทย์ สมุย ทั้งต้นทุนยา – เวชภัณฑ์, ค่าธรรมเนียมแพทย์, ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน, ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ และค่า FT ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น เป็นต้น

### ค่าใช้จ่ายในการขาย

สำหรับไตรมาส 2/66 และไตรมาส 2/65 กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 5.8 ล้านบาท และ 3.7 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย ประชาสัมพันธ์การเปิดโรงพยาบาลแห่งใหม่ และแปรผันตามรายได้ของผู้ป่วยต่างชาติ โดยสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายเปรียบเทียบกับรายได้จากการรักษาพยาบาลสำหรับไตรมาส 2/66 และไตรมาส 2/65 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.9 และ 1.5 ตามลำดับ

### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับไตรมาส 2/66 และไตรมาส 2/65 กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 48.7 ล้านบาท และ 34.0 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 43.0 สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารเปรียบเทียบกับรายได้จากการรักษาพยาบาล สำหรับไตรมาส 2/66 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.7 ปรับเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/65 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 13.3 สาเหตุหลักมาจาก ค่าใช้จ่ายจากการเปิดให้บริการโรงพยาบาลแห่งใหม่ของบริษัทย่อย ค่าใช้จ่ายหลักๆที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ เงินเดือนและค่าล่วงเวลาพนักงานและผู้บริหารที่เพิ่มขึ้น ค่าน้ำมันพาหนะ ค่าที่พักเดินทาง ค่าสาธารณูปโภค ค่าธรรมเนียมการโอนเงินจากยอดรับชำระที่เพิ่มขึ้นมากขึ้น รวมทั้งค่าธรรมเนียมวิชาชีพ เป็นต้น

## ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับ ไตรมาส 2/66 และไตรมาส 2/65 กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจากการกู้ยืมสถาบันการเงิน จำนวน 10.5 ล้านบาท และ 3.5 ล้านบาท ตามลำดับ ปรับเพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 202.4 โดยสำหรับไตรมาส 2/66 และไตรมาส 2/65 คิดเป็นสัดส่วนที่ร้อยละ 3.4 และ 1.4 ตามลำดับ โดยต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินซึ่งเกิดจากบริษัทย่อยแห่งที่ 2 ซึ่งยอดกู้ยืมเพิ่มขึ้น ประกอบกับการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยจากสถาบันการเงิน

## ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

กลุ่มบริษัทฯ มี(รายได้)ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ สำหรับไตรมาส 2/66 และไตรมาส 2/65 จำนวน (11.9) ล้านบาท และ 3.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ปรับลดลง จำนวน 15.8 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 402.9 สาเหตุหลักมาจากการรับรู้รายได้ภาษีเงินได้จากผลขาดทุนสะสมของ โรงพยาบาลวัดนแพทย์ สมุย จำนวน 17 ล้านบาท

## กำไรสุทธิ

สำหรับไตรมาส 2/66 กลุ่มบริษัทมีขาดทุนสุทธิ 2.8 ล้านบาท และไตรมาส 2/65 มีกำไรสุทธิ 20.4 ล้านบาท ตามลำดับ โดยกำไรลดลง 23.2 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 113.6 โดยอัตราขาดทุนสุทธิสำหรับไตรมาส 2/66 คิดเป็นร้อยละ 0.9 และกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 2/65 คิดเป็นร้อยละ 7.9 ตามลำดับ ในไตรมาส 2/66 กลุ่มบริษัทได้รับรู้ขาดทุนสุทธิจากบริษัทย่อยแห่งใหม่จำนวน 24.6 ล้านบาท โดยกำไรที่ปรับลดลง มาจากต้นทุนในการให้บริการ ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร รวมต้นทุนทางการเงิน(ดอกเบี้ยจ่าย) ที่ปรับตัวสูงขึ้น

ฝ่ายบริหารมีความมั่นใจว่า ผลประกอบการของกลุ่มบริษัทในไตรมาส 2/66 เป็นช่วงที่ต่ำสุดแล้ว และหลังจากไตรมาส 2/66 เป็นต้นไป กลุ่มบริษัทจะมีผลประกอบการกลับมาฟื้นตัวในทิศทางที่ดีขึ้น

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายเชน เหล่าสุนทร)

กรรมการ