

วันที่ 13 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566
 เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท แพทย์รังสิตเฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

	งวดสามเดือน			
	สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	516.91	100.00	568.04	100.00
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	-358.26	-69.31	-408.94	-71.99
กำไรขั้นต้น	158.65	30.69	159.10	28.01
รายได้อื่น	3.10	0.60	4.25	0.75
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	-0.82	-0.16	-3.46	-0.61
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	-68.25	-13.20	-55.41	-9.75
ต้นทุนทางการเงิน	-2.99	-0.58	-1.87	-0.33
ส่วนแบ่งขาดทุนของบริษัทร่วม	0.00	0.00	-0.02	0.00
กำไรก่อนภาษีเงินได้	89.69	17.35	102.59	18.06
ภาษีเงินได้	-19.11	-3.70	-20.70	-3.64
กำไรสำหรับงวด	70.58	13.65	81.89	14.42

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาลจำนวน 516.91 ล้านบาท ซึ่งมาจากรายได้จากการให้บริการเกี่ยวกับโควิด-19 จำนวน 41.49 ล้านบาท และ 568.04 ล้านบาท ซึ่งมาจากรายได้จากการให้บริการเกี่ยวกับโควิด-19 จำนวน 1.75 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.89 แม้ว่ารายได้จากการให้บริการเกี่ยวกับโควิด-19 จะลดลงเนื่องจากการแพร่ระบาดของสถานการณ์โควิด-19 สิ้นสุดและกลายเป็นโรคประจำถิ่นแล้ว แต่บริษัทฯ มีการเติบโตของรายได้จากการให้บริการกับกลุ่มลูกค้าปกติ (Normalized revenue) ร้อยละ 19.11 ทั้งนี้การเติบโตดังกล่าวหลักๆ เป็นผลมาจากการเติบโตของรายได้กลุ่มลูกค้าทั่วไปและคู่สัญญา ร้อยละ 15.80

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาลของสามารถจำแนกรายได้ตามประเภทลูกค้า ได้แก่ (1) รายได้จากกลุ่มลูกค้าทั่วไป ซึ่งประกอบด้วย กลุ่มลูกค้าทั่วไป และกลุ่มลูกค้าคู่สัญญา และ (2) รายได้จากกลุ่มลูกค้าโครงการสวัสดิการภาครัฐ ซึ่งประกอบด้วย โครงการประกันสังคม โครงการของสำนักงานหลักประกันสุขภาพแห่งชาติ (“สปสช.”) และโครงการสวัสดิการข้าราชการ โดยงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 มีรายละเอียดตามตารางต่อไปนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 3 กันยายน			
	2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
- กลุ่มลูกค้าทั่วไป	153.52	29.70	169.17	29.78
อัตรการเติบโต (ร้อยละ)	N/A		10.19	
- กลุ่มลูกค้าคู่สัญญา	124.52	24.09	152.80	26.90
อัตรการเติบโต (ร้อยละ)	N/A		22.71	
รวมรายได้กลุ่มลูกค้าทั่วไป	278.04	53.79	321.97	56.68
อัตรการเติบโต (ร้อยละ)	N/A		15.80	
- โครงการประกันสังคม	182.84	35.37	186.73	32.87
อัตรการเติบโต (ร้อยละ)	N/A		2.13	
- โครงการ สปสช. และโครงการสวัสดิการข้าราชการ	56.03	10.84	59.34	10.45
อัตรการเติบโต (ร้อยละ)	N/A		5.91	
รวมรายได้กลุ่มลูกค้าโครงการสวัสดิการภาครัฐ	238.87	46.21	246.07	43.32
อัตรการเติบโต (ร้อยละ)	N/A		3.01	
รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาลรวม	516.91	100.00	568.04	100.00
อัตรการเติบโต (ร้อยละ)	N/A		9.89	

อัตรการครองเตียงสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 คิดเป็นร้อยละ 86.14 และร้อยละ 92.96 ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของอัตรการครองเตียงหลักๆ มาจากการเข้ารับบริการของผู้ป่วยเด็กจากโรงพยาบาลเฉพะทางแม่และเด็ก เนื่องจากมีการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้ออาร์เอสวีและโรคไขหวัดใหญ่ นอกจากนี้อัตรการเข้ารับบริการของผู้ป่วยนอกสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2565 และ 2566 คิดเป็นร้อยละ 61.04 และ ร้อยละ 66.65 ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้เข้ารับบริการต่อวันทั้งในส่วนลูกค้าทั่วไป และ ลูกค้าประกันสังคม เนื่องจากโรงพยาบาลได้รับเปิดรับจำนวนผู้ประกันตนเพิ่มขึ้นในปี 2566 จาก 140,000 คน เป็น 156,000 คน

ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าตอบแทนบุคลากรทางการแพทย์และพนักงาน	194.57	54.31	220.78	53.99
ค่ายาและวัสดุทางการแพทย์	110.21	30.76	125.45	30.68
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	29.23	8.16	33.34	8.15
ค่าต้นทุนอื่น	24.25	6.77	29.37	7.18
รวมต้นทุน	358.26	100.00	408.94	100.00
สัดส่วนต่อรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล		69.31		71.99

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล จำนวน 408.94 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 50.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.39 สาเหตุหลักมาจากค่าตอบแทนบุคลากรทางการแพทย์และพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 26.21 ล้านบาท หลักๆเนื่องจากการเติบโตของการเข้ารับบริการของผู้ป่วยทั้งกลุ่มลูกค้าทั่วไป และลูกค้าโครงการสวัสดิการภาครัฐ รวมถึงจากการขึ้นเงินเดือนประจำปีตามปกติของบริษัทฯ และการปรับค่าแรงขั้นต่ำตามกฎหมายตั้งแต่เดือนตุลาคม 2565

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนในการจัดจำหน่าย 3.46 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายดังกล่าวมีการเพิ่มขึ้นประมาณ 2.64 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2566 บริษัทฯ เริ่มมีการจัดโปรโมชั่น และการส่งเสริมการขายต่างๆ นอกจากนี้เพื่อเพิ่มยอดขายหลังสถานการณ์โควิด 19 ที่ได้สิ้นสุดลงแล้ว ยังรวมไปถึงการเพิ่มการรับรู้และการเข้าถึงผู้เข้ารับบริการกลุ่มใหม่ๆ เช่น การจัดงานส่งเสริมการให้บริการร่วมกับกลุ่มลูกค้าองค์กรและหน่วยงานภาครัฐ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 55.42 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารดังกล่าวลดลง 12.82 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการลดลงของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในไตรมาสปัจจุบันจากการที่บริษัททยอยได้รับชำระหนี้ค้างนาจากภาครัฐ โดยเฉพาะลูกหนี้ส่วนที่เกี่ยวข้องกับโควิด 19

กำไรสุทธิ

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 81.89 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 14.31 โดยงวดสามเดือนของปี 2566 มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.02 โดยเติบโตจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการปกติเป็นหลัก เนื่องจากการแพร่ระบาดของสถานการณ์โควิด-19 สิ้นสุด และกลายเป็นโรคประจำถิ่นแล้วในปีปัจจุบัน

ฐานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	ณ วันที่ 30 กันยายน 2566
สินทรัพย์รวม	2,283.68
หนี้สินรวม	422.58
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,861.10

ในเดือนกรกฎาคมบริษัทฯได้รับเงินจาก IPO 1,134 ล้านบาท และเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยโดยเริ่มการซื้อขายในวันที่ 6 กรกฎาคม 2566 ส่งผลให้บริษัทฯมีสินทรัพย์ และส่วนของผู้ถือหุ้น โดยรวมเพิ่มขึ้นดังนี้

สินทรัพย์

บริษัทฯ มีสินทรัพย์หลัก ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รายได้ค่าบริการทางการแพทย์ค้างรับ และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 2,283.68 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หลักประกอบด้วย

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 215.94 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.46 ของสินทรัพย์รวม
2. สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น จำนวน 730.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 32.00 ของสินทรัพย์รวม
3. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 157.35 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.89 ของสินทรัพย์รวม
4. รายได้ค่าบริการทางการแพทย์ค้างรับ จำนวน 191.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.38 ของสินทรัพย์รวม
5. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 813.19 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 35.61 ของสินทรัพย์รวม

หนี้สิน

บริษัทฯ มีหนี้สินหลัก ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และเงินกู้ยืมระยะยาว ซึ่งเป็นหนี้สินในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม เท่ากับ 422.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.50 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมในแต่ละงวด หนี้สินหลักประกอบด้วย

1. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 263.48 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.54 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
2. เงินกู้ยืมระยะยาว จำนวน 90.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.96 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น 1,861.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 81.50 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม โดยส่วนของผู้ถือหุ้นประกอบด้วยทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว 300.00 ล้านบาท ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ 1,118.89 ล้านบาท และกำไรสะสมทั้งที่เป็นกำไรสะสมสำรองตามกฎหมายและกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรรวม 442.21 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

(หน่วย: ล้านบาท)	30 กันยายน 2566
อัตราส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	0.19
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	12.12
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	13.20
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	62.45
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	11.88
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	60.96
วงจรเงินสด (วัน)	13.37

ขอแสดงความนับถือ

นายโชคชวาล ยิ่งถาวรตระกูล
รองประธานเจ้าหน้าที่สายงานบัญชีและการเงิน
บริษัท แพทย์รังสิตเฮลท์แคร์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)