

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารต่องบการเงินรวม สำหรับ ไตรมาส 4 และปี 2566
 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บทสรุป

หลังจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด 19 ได้สิ้นสุดลง ตลอดปี 2566 กลุ่มโรงพยาบาลจุฬารัตน์ได้มุ่งมั่นสานต่อการดำเนินงานตามแผนยุทธศาสตร์ เพื่อขับเคลื่อนสู่ความยั่งยืนของบริษัท โดยในปีนี้เป็นบริษัทได้เดินหน้าให้การรักษาย่างมีมาตรฐานและให้บริการที่มุ่งเน้นให้ผู้รับบริการเกิดความประทับใจสูงสุด พร้อมด้วยการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับไตรมาส 4 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

บริษัทฯ โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงานในไตรมาส 4 ปี 2566 สำหรับงวด 3 เดือน ดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ไตรมาส 4	ไตรมาส 4	เพิ่มขึ้น	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : ล้านบาท	ปี 2566	ปี 2565	(ลดลง)	(ร้อยละ)
รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	2,122.6	1,720.9	402	23%
รายได้อื่น	65.1	95.3	(30)	(32%)
รวมรายได้	2,187.7	1,816.2	371	20%
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	1,579.6	1,228.6	351	29%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	242.7	254.4	(12)	(5%)
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	273.8	285.3	(12)	(4%)
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.0249	0.0259		
อัตรากำไรขั้นต้น	25.58%	28.60%		
อัตรากำไรสุทธิ	13%	16%		

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิในไตรมาส 4 ปี 2566 เป็นจำนวน 273.8 ล้านบาท ลดลง 12 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2565 โดยมีคำอธิบายดังนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ในไตรมาส 4 ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล 2,122.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 402 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 23 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2565

รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป ไตรมาส 4 ปี 2566 เพิ่มขึ้นร้อยละ 23 โดยแยกออกเป็นรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้น 126.05 ล้านบาท และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) เพิ่มขึ้น 125.39 ล้านบาท จากการกลับเข้ามาใช้บริการของกลุ่มลูกค้ากลุ่มเดิม และการเพิ่มของกลุ่มลูกค้าใหม่ จากการขยายศักยภาพในการให้บริการทางการแพทย์ของโรคนอกที่มีความซับซ้อน และการขยายฐานลูกค้าจากการเปิดให้บริการของโรงพยาบาลแห่งใหม่รวมถึงศูนย์ดูแลผู้สูงอายุจากการเข้าซื้อกิจการ

รายได้โครงการประกันสังคม ไตรมาส 4 ปี 2566 เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 จากไตรมาส 4 ปี 2565 ที่ผ่านมา จากการเพิ่มจำนวนผู้ประกันตนและการให้บริการของผู้ป่วยในที่มีค่าใช้จ่ายสูง ($AdjRW \geq 2$) เพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ยังมีรายได้ส่วนเพิ่มจากการรับชำระของรายได้ภาวะเสี่ยงและการตั้งประมาณการใหม่

รายได้จากโครงการภาครัฐอื่นๆ ไตรมาส 4 ปี 2566 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1,267 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2565 มาจากการเติบโตของรายได้หัวใจและการรักษาผู้ป่วยฉุกเฉินวิกฤต

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 4 ปี 2566	ไตรมาส 4 ปี 2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป	1,339.74	1,088.30	251.44	23%
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD)	644.71	518.66	126.05	24%
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD)	695.03	569.64	125.39	22%
รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐ	782.91	632.62	150.29	24%
โครงการประกันสังคม	692.18	625.98	66.19	11%
โครงการภาครัฐอื่นๆ	90.74	6.64	84.10	1,267%
รวมรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	2,122.65	1,720.92	401.73	23%

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 4 ปี 2566 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 28.60% เป็น 25.58% ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิลดลง 16% เป็น 13% เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2565 มาจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนบุคลากรและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับบุคลากรสูงขึ้น รวมถึงการรับรู้ค่าใช้จ่ายของโรงพยาบาลแห่งใหม่

ในไตรมาส 4 ปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 273.8 ล้านบาท ลดลง 12 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2565 ตามผลประกอบการของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นและตามเหตุผลที่กล่าวไปข้างต้น

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับงวดปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงานสำหรับปี 2566 ดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ปี 2566	ปี 2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
หน่วย : ล้านบาท				
รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	7,730.2	10,103.1	(2,372.9)	(23.5%)
รายได้อื่น	284.1	304.6	(20.5)	(6.7%)
รวมรายได้	8,014.4	10,407.7	(2,393.3)	(23.0%)
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	5,722.6	5,908.0	(185.4)	(3.1%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	910.8	934.9	(24.1)	(2.6%)
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	1,046.0	2,778.4	(1,732.4)	(62.4%)
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.0951	0.2526		
อัตรากำไรขั้นต้น	25.97%	41.52%		
อัตรากำไรสุทธิ	13%	27%		

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิ สำหรับปี 2566 เป็นจำนวน 1,046.0 ล้านบาท ลดลง 1,732.4 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 62.4 เมื่อเทียบกับปี 2565 โดยมีคำอธิบายดังนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ในปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล 7,730.2 ล้านบาท ลดลง 2,372.9 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 23.5 เมื่อเทียบกับปี 2565

รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป สำหรับปี 2566 ลดลงร้อยละ 3 โดยแยกออกเป็นรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) ลดลง 407.07 ล้านบาท และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) เพิ่มขึ้น 272.38 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากรายได้ที่ลดลงอย่างมากเป็นผลจากรายได้ที่เกี่ยวเนื่องกับโรคโควิด-19 ลดลง ซึ่งในปีนี้โรงพยาบาลกลับมาเปิดให้บริการอย่างเต็มรูปแบบ การเปิดให้บริการของโรงพยาบาลแห่งใหม่และการเข้าซื้อศูนย์ดูแลผู้ป่วยสูงอายุ ทำให้สามารถขยายฐานลูกค้าเพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้จำนวนผู้รับบริการในกลุ่มของโรงพยาบาลเดิมเพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของกลุ่มลูกค้าใหม่และลูกค้าเก่าที่กลับมาใช้ซ้ำ

รายได้โครงการประกันสังคม สำหรับปี 2566 เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 จากปี 2565 ที่ผ่านมา จากจำนวนผู้ประกันตนที่เพิ่มขึ้น การกลับมารักษากของผู้ป่วยในที่มีค่าใช้จ่ายสูง (AdjRW \geq 2) และการปรับประมาณการใหม่จากรายได้ภาวะเสี่ยงในปี 2566



รายได้จากโครงการภาครัฐอื่นๆ สำหรับปี 2566 ลดลงร้อยละ 91 เมื่อเทียบกับปี 2565 สาเหตุหลักมาจากรายได้ที่เกี่ยวข้องกับโรคโควิด-19 ลดลงอย่างมีสาระสำคัญ ผลกระทบด้านลบจากผลต่างการรับชำระเงินในส่วนของรายได้ค้างรับจากการรักษาผู้ป่วยโควิด-19 น้อยกว่าที่ตั้งเบิก

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2566	ปี 2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป	5,025.44	5,160.13	(134.69)	(3%)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD)	2,362.28	2,769.35	(407.07)	(15%)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD)	2,663.16	2,390.78	272.38	11%
รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐ	2,704.84	4,942.98	(2,238.14)	(45%)
โครงการประกันสังคม	2,461.23	2,148.62	312.61	15%
โครงการภาครัฐอื่นๆ	243.61	2,794.36	(2,550.75)	(91%)
รวมรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	7,730.28	10,103.11	(2,372.83)	(23%)

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในปี 2566 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 41.52% เป็น 25.97% ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิลดลงจาก 27% เป็น 13% เมื่อเทียบกับปี 2565 สืบเนื่องมาจากรายได้ที่เกี่ยวข้องกับโรคโควิด-19 ลดลงอย่างมีสาระสำคัญ และการปรับลดรายได้จากผลต่างการรับชำระเงินในส่วนของรายได้ค้างรับจากการรักษาผู้ป่วยโควิด-19 การเปิดให้บริการของโรงพยาบาลแห่งใหม่และการเข้าซื้อกิจการที่รับรู้ทั้งต้นทุนและค่าเสื่อมเข้ามาเพิ่มในปีนี ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิลดลง

ในปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 1,046.0 ล้านบาท ลดลง 1,732.4 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 62.4 เมื่อเทียบกับปี 2565 ตามผลประกอบการของบริษัทฯ ที่ลดลงและตามเหตุผลที่กล่าวไปข้างต้น



เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 4 ปี 2566 และปี 2562 (ปีก่อนเหตุการณ์โควิด-19)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 4 ปี 2566	ไตรมาส 4 ปี 2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการประกอบกิจการ โรงพยาบาล	2,122	1,328	794	60%
รายได้อื่น	65	6	59	983%
รวมรายได้	2,187	1,334	853	64%
ต้นทุนในการประกอบกิจการ โรงพยาบาล	1,579	974	605	62%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	242	186	56	30%
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	273	134	139	104%

เปรียบเทียบผลประกอบการสำหรับไตรมาส 4 ปี 2566 และปี 2562 ก่อนการแพร่ระบาดของโควิด-19 โรงพยาบาลมีรายได้จากการประกอบกิจการ โรงพยาบาลเติบโต 60% โดยรายได้จากผู้ป่วยทั่วไปเติบโต 55% รายได้โครงการประกันสังคมเติบโต 92% ในขณะที่รายได้สปสข.ลดลง 10%

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปี 2566 และ ปี 2562

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ หน่วย : ล้านบาท	ปี 2566	ปี 2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการประกอบกิจการ โรงพยาบาล	7,730	5,166	2,564	50%
รายได้อื่น	284	25	259	1,036%
รวมรายได้	8,014	5,191	2,823	54%
ต้นทุนในการประกอบกิจการ โรงพยาบาล	5,722	3,629	2,093	58%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	910	672	238	35%
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	1,046	705	341	48%

เปรียบเทียบผลประกอบการสำหรับปี 2566 และ ปี 2562 ก่อนการแพร่ระบาดของโควิด-19 โรงพยาบาลมีรายได้จากการประกอบกิจการ โรงพยาบาลเติบโต 50% โดยรายได้จากผู้ป่วยทั่วไปเติบโต 55% รายได้โครงการประกันสังคมเติบโต 56% ในขณะที่รายได้สปสข.ลดลง 31%

รายได้ภาพรวมที่เติบโตจากปี 2562 เกิดจากการขยายพื้นที่การให้บริการ การเพิ่มจำนวนเตียง การเพิ่มศักยภาพในการรักษา การเพิ่มบุคลากรทางการแพทย์ที่มีความเชี่ยวชาญในด้านต่างๆ รวมถึงการเพิ่มเครื่องมือแพทย์ที่ทันสมัยส่งผลให้บริษัทฯ มีผู้ป่วยเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตลอดช่วงเวลาที่ผ่านมา อีกทั้งยังนำความเชี่ยวชาญที่มีเข้าร่วมประมูลศูนย์หัวใจและการรับจ้างบริหารงานให้กับโรงพยาบาลภาครัฐ ทำให้สามารถขยายฐานลูกค้าและทำให้เป็นที่รู้จักในวงกว้างยิ่งขึ้น

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	เพิ่มขึ้น	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : ล้านบาท	2566	2565	(ลดลง)	(ร้อยละ)
สินทรัพย์รวม	10,264	10,280	(16)	(0.16%)
หนี้สินรวม	2,333	2,416	(83)	(3.44%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	7,931	7,864	67	0.85%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.29	0.31		

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 10,264 ล้านบาท ลดลง 16 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยหลักเป็นผลจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง จำนวน 602 ล้านบาท ส่วนหนึ่งมาจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งได้อธิบายในส่วนของงบกระแสเงินสด
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 117 ล้านบาทและรายได้ค่าบริการทางการแพทย์ค้างรับลดลง 727 ล้านบาท จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นและตามกำหนดการรับชำระ
- สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้นจากตัวเงินฝากธนาคาร จำนวน 125 ล้านบาท
- ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์เพิ่มขึ้น 1,027 ล้านบาทจากแผนการลงทุนในการขยายพื้นที่โรงพยาบาลเดิม การเปิดโรงพยาบาลใหม่และการเข้าซื้อกิจการ
- ค่าความนิยม เพิ่มขึ้น 57 ล้านบาทจากการเข้าซื้อธุรกิจแห่งหนึ่ง

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 2,333 ล้านบาท ลดลง 83 ล้านบาท เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีสาเหตุหลักมาจาก

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 355 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 43 ล้านบาท
- ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง 46 ล้านบาท จากการชำระภาษีนิติบุคคล
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 238 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงินของบริษัทในเครือเพื่อนำมาขยายกิจการ

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีจำนวน 7,931 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 67 ล้านบาท เมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ตามผลกำไรและนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (DE Ratio) อยู่ที่ 0.29 เท่ายังเป็นอัตราส่วนที่ต่ำ สะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการก่อหนี้เพื่อขยายกิจการได้อีกสูงมาก และยังเป็นไปตามแผนการขยายของบริษัทฯ

งบกระแสเงินสด หน่วย : ล้านบาท	ปี 2566	ปี 2565	เปลี่ยนแปลง
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	2,082	2,629	(547)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1,437)	(958)	(480)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,246)	(2,460)	1,214
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(601)	(789)	188
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	2,001	2,790	(789)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	1,399	2,001	(602)

ในปี 2566 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 2,082 ล้านบาท จากกำไรจากการดำเนินงาน และการรับชำระหนี้ของรายได้ค่าบริการทางการแพทย์ค้างรับ และในส่วนของกระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมลงทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อนประมาณ 480 ล้านบาท จากการซื้อกิจการและการก่อสร้างโรงพยาบาลแห่งใหม่ตามแผนการขยายกิจการ และในส่วนของกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินใช้ไปจำนวน 1,246 ล้านบาท จากการจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้น ระยะยาว และการจ่ายเงินปันผล

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

(นายเกรียงศักดิ์ พลัสสินทร์)

ประธานกรรมการ