

วันที่ 14 พฤษภาคม 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท แพทย์รังสิตเฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงาน

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2566		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	485.20	100.00	566.72	100.00
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	(359.88)	(74.17)	(425.78)	(75.13)
กำไรขั้นต้น	125.32	25.83	140.94	24.87
รายได้อื่น	3.84	0.79	9.96	1.76
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(2.21)	(0.46)	(5.13)	(0.91)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(68.16)	(14.05)	(61.96)	(10.93)
ต้นทุนทางการเงิน	(3.40)	(0.70)	(0.56)	(0.10)
ส่วนแบ่งขาดทุนของบริษัทร่วม	-	-	-	-
กำไรก่อนภาษีเงินได้	55.39	11.42	83.25	14.69
ภาษีเงินได้	(10.84)	(2.23)	(16.70)	(2.95)
กำไรสำหรับงวด	44.55	9.18	66.55	11.74

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2567 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาลจำนวน 485.20 ล้านบาทและ 566.72 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.80 ซึ่งเป็นการเติบโตของรายได้จากการให้บริการกับกลุ่มลูกค้าปกติ (Normalized revenue) ทั้งจำนวน

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาลของสามารถจำแนกรายได้ตามประเภทลูกค้า ได้แก่ (1) รายได้จากกลุ่มลูกค้าทั่วไป ซึ่งประกอบด้วย กลุ่มลูกค้าทั่วไป และกลุ่มลูกค้าคู่สัญญา และ (2) รายได้จากกลุ่มลูกค้าโครงการสวัสดิการภาครัฐ ซึ่งประกอบด้วย โครงการประกันสังคม โครงการของสำนักงานหลักประกันสุขภาพแห่งชาติ (“สปสช.”) และโครงการสวัสดิการข้าราชการ โดยสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 มีรายละเอียดตามตารางต่อไปนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2566		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
- กลุ่มลูกค้าทั่วไป	136.04	28.04	127.98	22.58
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)		(17.47)		(5.92)
- กลุ่มลูกค้าคู่สัญญา	123.78	25.51	170.66	30.11
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)		12.24		37.87
รวมรายได้กลุ่มลูกค้าทั่วไป	259.82	53.55	298.64	52.70
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)		(5.56)		14.94
- โครงการประกันสังคม	159.20	32.81	196.75	34.72
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)		(3.92)		23.59
- โครงการ สปสช. และโครงการสวัสดิการข้าราชการ	66.18	13.64	71.33	12.59
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)		(33.97)		7.78
รวมรายได้กลุ่มลูกค้าโครงการสวัสดิการภาครัฐ	225.38	46.45	268.08	47.30
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)		(15.25)		18.95
รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาลรวม	485.20	100.00	566.72	100.00
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)		(10.32)		16.80

อัตราการครองเตียงสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2567 คิดเป็นร้อยละ 82.25 และร้อยละ 77.39 ตามลำดับ โดยลดลงเล็กน้อย แต่อย่างไรก็ตามอัตราการเข้ารับบริการของผู้ป่วยนอกสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2566 และ 2567 คิดเป็นร้อยละ 60.47 และร้อยละ 68.09 ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้เข้ารับบริการในส่วนลูกค้าทั่วไป และลูกค้ากลุ่มสวัสดิการภาครัฐ โดยเฉพาะลูกค้าในโครงการประกันสังคม เนื่องจากโรงพยาบาลได้เปิดรับจำนวนผู้ประกันตนเพิ่มขึ้นในเดือนมีนาคม 2566 จาก 140,000 คน เป็น 156,000 คน โดยมีผู้ประกันตนเลือกใช้สิทธิกับโรงพยาบาลกว่า 155,000 คน

ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2566		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าตอบแทนบุคลากรทางการแพทย์และพนักงาน	195.10	54.21	228.38	53.64
ค่ายาและวัสดุทางการแพทย์	108.60	30.18	130.63	30.68
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	31.06	8.63	36.45	8.56
ค่าต้นทุนอื่น	25.12	6.98	30.32	7.12
รวมต้นทุน	359.88	100.00	425.78	100.00
สัดส่วนต่อรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล		74.17		75.13

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาลจำนวน 425.78 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจำนวน 65.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.31 สาเหตุหลักมาจากค่าตอบแทนบุคลากรทางการแพทย์และพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 33.28 ล้านบาทและค่ายาและวัสดุทางการแพทย์เพิ่มขึ้นจำนวน 22.03 ล้านบาท หลักๆเนื่องจากการเติบโตของการเข้ารับบริการของผู้ป่วยทั้งกลุ่มลูกค้าทั่วไป และลูกค้าโครงการสวัสดิการภาครัฐ รวมถึงจากการขึ้นเงินเดือนประจำปีตามปกติของบริษัท และการปรับค่าแรงขั้นต่ำตามกฎหมายตั้งแต่เดือนมกราคม 2567

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย 5.13 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายดังกล่าวเพิ่มขึ้นประมาณ 2.92 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าโฆษณา รวมถึงค่าการทำการตลาดทั้งสื่อ Online และ Offline และคอมมิชชั่นที่เพิ่มขึ้นสำหรับ Agency ในการส่งต่อผู้ป่วย

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 61.96 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารดังกล่าวลดลงจำนวน 6.20 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของกลุ่มบริษัทลดลงจากการรับชำระหนี้ภายในงวด

กำไรสุทธิ

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิ 66.55 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 11.74 โดยกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 22.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 49.38 สาเหตุหลักจากรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาลที่เพิ่มขึ้น รวมถึงความสามารถในการทำกำไรผ่านการพัฒนากระบวนการทั้งส่วนหน้าบ้าน และ หลังบ้าน

ฐานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567
สินทรัพย์รวม	2,403.04
หนี้สินรวม	373.72
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,029.32

สินทรัพย์

กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์หลัก ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รายได้ค่าบริการทางการแพทย์ค้างรับ สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 2,403.04 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หลักประกอบด้วย

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 273.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.36 ของสินทรัพย์รวม
2. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 118.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.92 ของสินทรัพย์รวม
3. รายได้ค่าบริการทางการแพทย์ค้างรับ จำนวน 207.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.64 ของสินทรัพย์รวม
4. สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น จำนวน 767.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31.95 ของสินทรัพย์รวม
5. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 860.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 35.81 ของสินทรัพย์รวม

หนี้สิน

กลุ่มบริษัทมีหนี้สินหลัก ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และเงินกู้ยืมระยะยาว ซึ่งเป็นหนี้สินในการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม เท่ากับ 373.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.55 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม หนี้สินหลักประกอบด้วย

1. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 265.55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.05 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
2. เงินกู้ยืมระยะยาว จำนวน 15.84 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.66 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น 2,029.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 84.45 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม โดยส่วนของผู้ถือหุ้นประกอบด้วยทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว 300.00 ล้านบาท ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ 1,118.89 ล้านบาท และกำไรสะสมทั้งที่เป็นกำไรสะสมสำรองตามกฎหมายและกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรรวม 610.43 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	31 มีนาคม 2567
อัตราส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	0.18
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	11.08
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	13.12
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	51.00
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	12.07
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	57.60
วงจรเงินสด (วัน)	5.46

ขอแสดงความนับถือ

นายศรัณย์ หวังช็อกกุล

รองประธานเจ้าหน้าที่สายงานบัญชีและการเงิน
บริษัท แพทย์รังสิตเฮลท์แคร์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)