

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับผลการดำเนินงาน ไตรมาสที่ 1 ประจำปี 2569

บริษัท ศิครินทร์ จำกัด (มหาชน)

ESG

Environmental Social
Governance



ที่ ศค. 1603/2569

13 พฤษภาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ประจำปี 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ศิครินทร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวดไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งได้ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วนั้น บริษัทฯ ขอเรียนชี้แจงดังนี้

บทวิเคราะห์สำหรับผู้บริหาร

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการดำเนินงานรวมในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 (“ไตรมาส 1/2569”) จำนวน 1,404.22 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.35 จาก จำนวน 1,532.11 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1/2568 สาเหตุมาจาก

1. รายได้จากการรักษาพยาบาลกลุ่มลูกค้าทั่วไปลดลง ร้อยละ 4.03 เป็นผลมาจาก การลดลงของรายได้ลูกค้าเงินสด และลูกค้าบริษัทคู่สัญญา
2. รายได้จากการรักษาพยาบาลกลุ่มลูกค้าประกันสังคมลดลง ร้อยละ 15.05 เป็นผลมาจากการรักษาโรครายกที่ซับซ้อนด้วยการผ่าตัดลดลง ส่งผลให้การบันทึกเต็ม AdjRW (Adjusted Relative Weight) ≥ 2 ลดลง

ส่งผลให้กำไรสุทธิในไตรมาสที่ 1/2569 จำนวน 125.47 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 39.29 จาก จำนวน 206.68 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1/2568

สรุปเหตุการณ์สำคัญ

- โรงพยาบาลศิครินทร์ กรุงเทพฯ ได้รับรางวัลและตราสัญลักษณ์ MEA ENERGY AWARD จากการไฟฟ้านครหลวง ประเภทอาคารโรงพยาบาลประหยัดพลังงาน ตอกย้ำกลยุทธ์ขับเคลื่อนธุรกิจเติบโตอย่างยั่งยืน ภายใต้การดำเนินถึงผลกระทบต่อด้านสิ่งแวดล้อม-สังคม-ธรรมาภิบาล

- **โรงพยาบาลศิริรินทร์ หาดใหญ่** จัดทะเบียนดำเนินการ ศิริรินทร์หาดใหญ่สหคลินิก (สาขาหาดใหญ่) เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2569 ที่ชั้น 1 อาคารจุลติศ หาดใหญ่ ถนนนิพัทธ์สงเคราะห์ 3 ตำบลหาดใหญ่ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา เพื่ออำนวยความสะดวกให้ลูกค้าของโรงพยาบาลศิริรินทร์ หาดใหญ่ และลูกค้าอื่นๆ ให้เข้าถึงบริการทางการแพทย์ได้ง่ายขึ้น
- **เครือโรงพยาบาลศิริรินทร์** ดำเนินการโรงพยาบาลเคลื่อนที่ (SIKARIN Connect) ภายใต้ภารกิจหลัก คือ ส่งเสริมสุขภาพตามนโยบาย Healthy Thailand ของสำนักงานประกันสังคม กระทรวงแรงงาน ซึ่งได้รับการตอบรับจากผู้ประกันตนตามมาตรา 33 เป็นอย่างดี
- **เครือโรงพยาบาลศิริรินทร์** ดำเนินการโครงการ Sustainability in service รวมพลังคณะผู้บริหาร เจ้าหน้าที่พนักงานและบุคลากรทางการแพทย์ในเครือโรงพยาบาลศิริรินทร์ มีส่วนร่วมดูแลสิ่งแวดล้อม นำร่องกิจกรรมลดการใช้พลังงานผ่านมาตรการต่าง ๆ อนุรักษ์การปลูกจิตสำนึกเรื่องการลดใช้ถุงพลาสติก และการบริหารจัดการถังขยะ

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวม

สำหรับ ไตรมาสที่ 1/2569

รายได้จากการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท

| รายได้จากการดำเนินงาน | ไตรมาสที่ 1 ปี 2569 | ไตรมาสที่ 1 ปี 2568 | เปลี่ยนแปลง | ไตรมาสที่ 4 ปี 2568 | เปลี่ยนแปลง |
|------------------------------------|------------------------|------------------------|---------------|------------------------|---------------|
| รายได้จากการรักษาพยาบาล | 1,388.56 | 1,511.08 | -8.11% | 1,434.02 | -3.17% |
| รายได้จากการขายอาหารและเครื่องดื่ม | 7.52 | 7.98 | -5.76% | 8.41 | -10.58% |
| รายได้อื่น | 8.14 | 13.05 | -37.62% | 8.70 | -6.44% |
| รายได้จากการดำเนินงานรวม | 1,404.22 | 1,532.11 | -8.35% | 1,451.13 | -3.23% |

ในไตรมาสที่ 1/2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการดำเนินงานรวม จำนวน 1,404.22 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.35 จากจำนวน 1,532.11 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1/2568 เป็นผลมาจาก

- รายได้จากการรักษาพยาบาล จำนวน 1,388.56 ล้านบาท ลดลง 122.52 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 8.11 จากไตรมาสที่ 1/2568 สาเหตุหลักมาจาก
 - รายได้จากการรักษาพยาบาลกลุ่มลูกค้าทั่วไป จำนวน 873.32 ล้านบาท ลดลง 36.69 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 4.03 จากไตรมาสที่ 1/2568
 - รายได้จากการรักษาพยาบาลกลุ่มลูกค้าประกันสังคม จำนวน 488.51 ล้านบาท ลดลง 86.54 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 15.05 จากไตรมาสที่ 1/2568
 - รายได้จากการให้บริการโรงพยาบาลเคลื่อนที่ (SIKARIN Connect) จำนวน 26.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.71 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.73 จากไตรมาสที่ 1/2568

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท

| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | ไตรมาสที่ 1 ปี 2569 | ไตรมาสที่ 1 ปี 2568 | เปลี่ยนแปลง | ไตรมาสที่ 4 ปี 2568 | เปลี่ยนแปลง |
|---|------------------------|------------------------|-------------|------------------------|-------------|
| ต้นทุนในการรักษาพยาบาล | 1,013.41 | 1,043.79 | -2.91% | 1,028.49 | -1.47% |
| ต้นทุนในการขายอาหารและเครื่องดื่ม | 5.67 | 5.64 | 0.53% | 6.18 | -8.25% |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร | 221.68 | 213.48 | 3.84% | 213.31 | 3.92% |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ | - | - | 0% | 7.31 | -100.00% |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (รวมค่าเสื่อมราคา) | 1,240.76 | 1,262.91 | -1.75% | 1,255.29 | -1.16% |

ในไตรมาสที่ 1/2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมค่าเสื่อมราคา จำนวน 1,240.76 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.75 จากจำนวน 1,262.91 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1/2568 เป็นผลมาจาก

- ต้นทุนการรักษาพยาบาล จำนวน 1,013.41 ล้านบาท ลดลง 30.38 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 2.91 จากไตรมาสที่ 1/2568 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของต้นทุนยาและเวชภัณฑ์ และต้นทุนค่าธรรมเนียมแพทย์ที่

ลดลงสอดคล้องกับการลดลงของรายได้ค่ารักษาพยาบาล อย่างไรก็ตาม บนสถานการณ์ทางธุรกิจที่มีความผันผวน ส่งผลให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของต้นทุนในการรักษาพยาบาลต่อรายได้จากการรักษาพยาบาลในสัดส่วนร้อยละ 72.98

- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 221.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.20 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.84 จากไตรมาสที่ 1/2568 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมและบำรุงรักษาอาคารสถานที่

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร

หน่วย : ล้านบาท

| วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร | ไตรมาสที่ 1 ปี 2569 | ไตรมาสที่ 1 ปี 2568 | เปลี่ยนแปลง |
|--------------------------------|---------------------|---------------------|-------------|
| กำไรขั้นต้น | 375.15 | 467.29 | -19.72% |
| อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ) | 27.02 | 30.92 | |
| EBITDA | 309.73 | 416.24 | -25.59% |
| อัตรากำไร EBITDA (ร้อยละ) | 22.06 | 27.17 | |
| Net Profit | 125.60 | 207.37 | -39.43% |
| อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ) | 8.94 | 13.53 | |
| Net Profit (ส่วนของบริษัทใหญ่) | 125.47 | 206.68 | -39.29% |
| อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ) | 8.94 | 13.49 | |

จากตารางข้างต้น ไตรมาสที่ 1 ปี 2569

- ในไตรมาสที่ 1/2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น 375.15 ล้านบาท ลดลง 92.14 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 19.72 จาก 467.29 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1/2568 ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นไตรมาสที่ 1/2569 เท่ากับร้อยละ 27.02 ลดลงร้อยละ 3.90 จากร้อยละ 30.92 ในไตรมาสที่ 1/2568

- ในไตรมาสที่ 1/2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมี EBITDA 309.73 ล้านบาท ลดลง 106.51 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25.59 จาก 416.24 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1/2568 ในขณะที่อัตรากำไร EBITDA ไตรมาสที่ 1/2569 เท่ากับร้อยละ 22.06 ลดลงร้อยละ 5.11 จากร้อยละ 27.17 ในไตรมาสที่ 1/2568
- ในไตรมาสที่ 1/2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 8.94 ลดลงร้อยละ 4.55 จากร้อยละ 13.49 ในไตรมาสที่ 1/2568

ฐานะการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท

| ฐานะการเงินรวม | 31 มีนาคม 2569 | 31 ธันวาคม 2568 | เปลี่ยนแปลง |
|--------------------------------|----------------|-----------------|-------------|
| สินทรัพย์รวม | 9,671.30 | 9,557.30 | 1.19% |
| หนี้สินรวม | 1,648.51 | 1,650.29 | -0.11% |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | 8,022.79 | 7,907.00 | 1.46% |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ | 7,930.22 | 7,814.54 | 1.48% |

งบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 มีสินทรัพย์รวม 9,671.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2568 จำนวน 114.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.19 เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2568

- บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 จำนวน 2,919.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 137.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.94 เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2568
- บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 จำนวน 6,751.66 ล้านบาท ลดลงจำนวน 23.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 0.35 เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2568

งบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 มีหนี้สินรวม 1,648.51 ล้านบาท ลดลงจากปี 2568 จำนวน 1.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 0.11 เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2568

- บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 จำนวน 836.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 28.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.49 เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2568
- บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 จำนวน 811.71 ล้านบาท ลดลงจำนวน 29.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 3.56 เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2568

งบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 มีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ 7,930.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 115.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.48 เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2568

งบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 8,022.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 115.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.46 เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2568

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

| อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ | ไตรมาส 1 ปี 2569 | ปี 2568 | เปลี่ยนแปลง |
|---|------------------|---------|-------------|
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า) (Current ratio) | 3.49 | 3.44 | 0.05 |
| อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ) | 27.02 | 30.11 | -3.09 |
| อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ) | 8.94 | 12.35 | -3.41 |
| อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (เท่า) (Net Debt to Equity) | 0.21 | 0.21 | 0.00 |

การดำเนินการด้านความยั่งยืน

ภายใต้ความท้าทายจากปัจจัยเศรษฐกิจทั้งในและต่างประเทศ โดยจะเห็นว่า สงครามและความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ ยืดเยื้อมาจนถึงเดือนพฤษภาคม 2569 ส่งผลกระทบรุนแรงต่อเศรษฐกิจโลก ทำให้น้ำมันแพงขึ้น ผลักดันเงินเฟ้อให้สูงขึ้นและเสี่ยงทำให้เศรษฐกิจถดถอย โดยเศรษฐกิจไทยได้รับผลกระทบจากภาวะค่าครองชีพพุ่งสูงและดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคที่ลดลง ส่งผลให้แนวโน้มเศรษฐกิจยังมีความไม่แน่นอนสูง

บริษัทฯ คงความแข็งแกร่งและมุ่งมั่นในการขับเคลื่อนการเติบโตอย่างยั่งยืนตามแนวทาง ESG ให้กับธุรกิจหลักอย่างต่อเนื่อง โดยใช้ GRI Standards 2021 เป็นกรอบหลักในการเปิดเผยข้อมูลด้านเศรษฐกิจ สังคมและสิ่งแวดล้อม ผ่านการคำนึงถึงหลักการความมีนัยสำคัญ (Materiality) ความครบถ้วน (Completeness) ความถูกต้อง (Accuracy) และความสามารถในการเปรียบเทียบ (Comparability) เพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียสามารถประเมินผลการดำเนินงานของบริษัทได้อย่างโปร่งใสและรอบด้าน รวมถึงนำหลักการของ IFRS S1 มาประยุกต์ใช้ในการเปิดเผยข้อมูลด้านความเสี่ยงและโอกาสที่เกี่ยวข้องกับความยั่งยืน โดยมุ่งเน้นการเชื่อมโยงประเด็นด้าน ESG กับกลยุทธ์องค์กร การกำกับดูแล ความเสี่ยง ผลกระทบทางการเงิน และการสร้างมูลค่าในระยะยาว

เนื่องด้วยประเทศไทยได้ประกาศเจตนารมณ์การกำหนดเป้าหมาย Net Zero ของประเทศในปี 2593 เร็วขึ้น 15 ปี จากกำหนดการเดิม ผ่านการเสนอแผน Nationally Determined Contribution (NDC) ฉบับใหม่อย่างเป็นทางการ ในวันที่ 19 พฤศจิกายน 2568 ในการประชุม COP30 ที่ประเทศบราซิล ดังนั้น บริษัทฯ จึงทำการปรับแผนและกำหนดเป้าหมายของ Net Zero ให้สอดคล้องกับเป้าหมายของประเทศ ผ่านการร่วมอบรม ESG : NET ZERO ของ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานบริษัทที่เกี่ยวข้องทุกระดับ ในเรื่องพลังงาน น้ำ ขยะ และการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดเผยแพร่ให้ผู้ถือหุ้นทราบโดยทั่วกัน

ขอแสดงความนับถือ

(นายสุริยันต์ โคจรโรจน์)

กรรมการและเลขานุการบริษัท