15 พฤศจิกายน 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารต่องบการเงินรวม สำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

บริษัทฯ โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2567 สำหรับงวด 3 เดือน ดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 3 ปี 2567	ไตรมาส 3 ปี 2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	2,309.2	2,092.8	216.4	10.3%
รายได้อื่น	74.2	76.8	(2.6)	(3.4%)
รวมรายได้	**2,383.4**	**2,169.7**	**213.7**	**9.9%**
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	1,593.1	1,486.3	106.8	7.2%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	243.5	245.8	(2.3)	(0.9%)
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	**417.4**	**325.8**	**91.6**	**28.1%**
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	*0.0379*	*0.0296*		
อัตรากำไรขั้นต้น	*31.01%*	*28.98%*		
อัตรากำไรสุทธิ	*18%*	*15%*		

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิในไตรมาส 3 ปี 2567 เป็นจำนวน 417.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 91.6 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.1 เมื่อเทียบไตรมาส 3 ปี 2566 โดยมีคำอธิบายดังนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ในไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล 2,309.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 216.4 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.3 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2566

รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป ไตรมาส 3 ปี 2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 โดยแยกออกเป็นรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) ลดลง 19.2 ล้านบาท และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) เพิ่มขึ้น 35.9 ล้านบาท จากการใช้บริการของกลุ่มลูกค้ากลุ่มเดิมและกลุ่มลูกค้าใหม่อย่างต่อเนื่อง จากการขยายศักยภาพในการให้บริการทางการแพทย์ของโรคยากที่มีความซับซ้อน และการขยายฐานลูกค้าจากการเปิดให้บริการของโรงพยาบาลแห่งใหม่ และศูนย์ดูแลผู้สูงอายุ

06/11/2561 www.chularat.com Call Center 1609 CH 1011-09

รายได้โครงการประกันสังคม ไตรมาส 3 ปี 2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 27 จากไตรมาส 3 ปี 2566 ที่ผ่านมา จากการเพิ่มจำนวนผู้ประกันตนและการให้บริการของผู้ป่วยในโรคที่มีค่าใช้จ่ายสูง (AdjRW>2) เพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ยังมีรายได้ส่วนเพิ่มจากการรับชำระของรายได้ภาระเสี่ยงและการตั้งประมาณการใหม่

รายได้จากโครงการภาครัฐอื่นๆ ไตรมาส 3 ปี 2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 53 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2566 สืบเนื่องมาจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของรายได้หัวใจ การรักษาผู้ป่วยฉุกเฉินวิกฤต และรายได้ของศูนย์มะเร็ง

รายได้อื่น ลดลง 2.6 ล้านบาท จากการรับจ้างบริหารงานให้กับโรงพยาบาลภาครัฐ

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 3 ปี 2567	ไตรมาส 3 ปี 2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป	**1,434.49**	**1,417.71**	**16.78**	**1%**
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD)	635.14	654.33	(19.19)	(3%)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD)	799.35	763.38	35.97	5%
รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐ	**874.73**	**675.13**	**199.60**	**30%**
โครงการประกันสังคม	773.91	609.45	164.46	27%
โครงการภาครัฐอื่นๆ	100.82	65.68	35.14	53%
รวมรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	**2,309.22**	**2,092.84**	**216.38**	**10%**

ต้นทุนจากการประกอบกิจการโรงพยาบาลและค่าใช้จ่ายบริหาร

ในไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 28.98% เป็น 31.01% เป็นผลมาจากการรับรู้รายได้ส่วนเพิ่มของภาระเสี่ยง

ในส่วนของค่าใช้จ่ายบริหารลดลงประมาณ 2.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1 เป็นผลมาจากการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

ในไตรมาส 3 ปี 2567 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 417.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 91.6 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 28 เมื่อเทียบไตรมาส 3 ปี 2566 อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 15% เป็น 18% เป็นไปตามผลประกอบการของบริษัทฯ ตามที่ได้กล่าวไปข้างต้น

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

บริษัทฯ โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2567 สำหรับงวด 9 เดือน ดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ หน่วย : ล้านบาท	งวด 9 เดือน ปี 2567	งวด 9 เดือน ปี 2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	6,315.9	5,607.6	708.3	12.6%
รายได้อื่น	229.8	219.1	10.7	4.9%
รวมรายได้	**6,545.8**	**5,826.8**	**719.0**	**12.3%**
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	4,649.8	4,143.0	506.8	12.2%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	743.0	668.1	74.9	11.2%
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	**873.6**	**772.2**	**101.4**	**13.1%**
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	*0.0794*	*0.0702*		
อัตรากำไรขั้นต้น	*26.38%*	*26.12%*		
อัตรากำไรสุทธิ	*13%*	*13%*		

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิ สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 เป็นจำนวน 873.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 101.4 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.1 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือน ปี 2566 โดยมีคำอธิบายดังนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล 6,315.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 708.3 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.6 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือน ปี 2566

รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 โดยแยกออกเป็นรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้น 159.8 ล้านบาท และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) เพิ่มขึ้น 223.1 ล้านบาท การกลับเข้ามารับบริการของกลุ่มลูกค้ากลุ่มเดิม และการเพิ่มของกลุ่มลูกค้าใหม่ จากการขยายศักยภาพในการให้บริการทางการแพทย์ของโรคยากที่มีความซับซ้อน และการขยายฐานลูกค้าจากการเปิดให้บริการของโรงพยาบาลแห่งใหม่ และศูนย์ดูแลผู้สูงอายุ

รายได้โครงการประกันสังคม สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 จากงวด 9 เดือน ปี 2566 ที่ผ่านมา จากการเพิ่มจำนวนผู้ประกันตน รวมถึงการรับรู้รายได้ส่วนเพิ่มของภาระเสี่ยง

รายได้จากโครงการภาครัฐอื่นๆ สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 72 เมื่อเทียบกับสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2566 มาจากการเติบโตของรายได้หัวใจ รายได้มะเร็ง และการรักษาผู้ป่วยฉุกเฉินวิกฤต

รายได้อื่น เพิ่มขึ้น 10.7 ล้านบาท จากการรับจ้างบริหารงานให้กับโรงพยาบาลภาครัฐ

หน่วย : ล้านบาท	งวด 9 เดือน ปี 2567	งวด 9 เดือน ปี 2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป	**4,068.6**	**3,685.7**	**382.9**	**10%**
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD)	1,877.4	1,717.6	159.8	9%
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD)	2,191.2	1,968.1	223.1	11%
รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐ	**2,247.3**	**1,921.9**	**325.4**	**17%**
โครงการประกันสังคม	1,984.0	1,769.1	215.0	12%
โครงการภาครัฐอื่นๆ	263.3	152.9	110.4	72%
รวมรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	**6,315.9**	**5,607.6**	**708.3**	**13%**

ต้นทุนจากการประกอบกิจการโรงพยาบาลและค่าใช้จ่ายบริหาร

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 26.12% เป็น 26.38% เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือน ปี 2566 การเพิ่มขึ้นของต้นทุนมาจากหลายปัจจัย ได้แก่ การขยายศักยภาพและพื้นที่การให้บริการ ซึ่งส่งผลให้ต้องเพิ่มอัตรากำลังของแพทย์ พยาบาล และบุคลากรอื่น ๆ รวมถึงการปรับค่าตอบแทนประจำปี นอกจากนี้ยังมีการลงทุนในเครื่องมือแพทย์และระบบสารสนเทศที่ทันสมัยยิ่งขึ้น รวมถึงต้นทุนเพิ่มเติมจากการเปิดสถานบริการพยาบาลแห่งใหม่และศูนย์ผู้สูงอายุ

ในส่วนของค่าใช้จ่ายบริหารเพิ่มขึ้นประมาณ 74.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.2 การเติบโตของค่าใช้จ่ายฝ่ายบริหารเกิดจากหลายปัจจัย เช่น การปรับค่าจ้างและค่าตอบแทนของฝ่ายบริหาร ค่าใช้จ่ายด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ การฝึกอบรมและพัฒนาบุคลากร รวมถึงค่าบำรุงรักษาและซ่อมแซมต่าง ๆ

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 873.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 101.4 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.1 เมื่อเทียบกับสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2566 อัตรากำไรสุทธิเท่าเดิม 13% เป็นไปตามผลประกอบการของบริษัทฯ ตามที่ได้กล่าวไปข้างต้น

งบแสดงฐานะการเงิน หน่วย : ล้านบาท	30 กันยายน 2567	31 ธันวาคม 2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์รวม	10,519	10,264	255	2.5%
หนี้สินรวม	2,480	2,333	147	6.3%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	8,039	7,931	108	1.4%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.31	0.29		

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ มี**สินทรัพย์รวม** 10,519 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 255 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยหลักเป็นผลจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 220 ล้านบาท ส่วนหนึ่งมาจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งได้อธิบายในส่วนของงบกระแสเงินสด
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 46 ล้านบาทและรายได้ค่าบริการทางการแพทย์ค้างรับลดลง 62 ล้านบาทจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นและตามกำหนดการรับชำระ
- ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์เพิ่มขึ้น 74 ล้านบาทจากการซื้อเครื่องมืออุปกรณ์ทางการแพทย์และแผนการลงทุนในการขยายพื้นที่และปรับปรุงสถานพยาบาลเดิม

บริษัทฯ มี**หนี้สินรวม** ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 2,480 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 147 ล้านบาท เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีสาเหตุหลักมาจาก

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 165 ล้านบาท
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 34 ล้านบาท จากการคืนเงินกู้ตามกำหนดชำระ
- หนี้สินตราสารอนุพันธ์ลดลง 7 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีจำนวน 8,039 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 108 ล้านบาท เมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ตามผลกำไรของบริษัทฯ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (DE Ratio) อยู่ที่ 0.31 เท่ายังเป็นอัตราส่วนที่ต่ำ สะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการก่อหนี้เพื่อขยายกิจการได้อีกสูงมาก และยังเป็นไปตามแผนการขยายของบริษัทฯ

งบกระแสเงินสด หน่วย : ล้านบาท	งวด 9 เดือน ปี 2567	งวด 9 เดือน ปี 2566	เปลี่ยนแปลง
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,450.0	1,695.5	(245.50)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(391.4)	(1,206.0)	814.60
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(838.7)	(1,104.3)	265.60
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	**219.9**	**(614.8)**	**834.70**
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	1,399.4	2,000.7	(601.30)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	**1,619.3**	**1,385.9**	**233.40**

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 1,450.0 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ 1,695.5 ล้านบาทในงวด 9 เดือน ปี 2566 เป็นผลมาจากการรับชำระรายได้ค่าบริการทางการแพทย์ค้างรับน้อยกว่าปีก่อนและในส่วนกระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมลงทุนลดลงจากปีก่อนประมาณ 814.6 ล้านบาทจากการขยายกิจการของปีก่อน ทั้งในส่วนของการก่อสร้างโรงพยาบาลแห่งใหม่และการซื้อกิจการ ซึ่งในปีนี้ บริษัทฯ ยังคงมีโครงการในการขยายกิจการและการเพิ่มอุปกรณ์ทางการแพทย์ตามแผนและในส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินใช้ไปจำนวน 838.7 ล้านบาท จากการจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว การจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าและการจ่ายเงินปันผล

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

(นายเกรียงศักดิ์ พลัสสินทร์)

ประธานกรรมการ