

ที่ PR9-LA64-097

วันที่ 10 สิงหาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานงวดสามเดือนและงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอแจ้งผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ จากงบการเงินงวดสามเดือนและงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 ของบริษัทฯ ดังนี้

บทสรุป

ภาวะเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 2 ปี 2564 นั้น ยังไม่สามารถกลับมาฟื้นตัวได้เต็มที่จากการระบาดของโรคโควิด-19 ในระลอกก่อนๆ ซึ่งสะท้อนจากตัวเลขการขยายตัวของเศรษฐกิจไทยในไตรมาสแรกของปีที่ผ่านมาต่อเนื่อง ผนวกกับสถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19 ในระลอกล่าสุด ที่เริ่มต้นขึ้นในช่วงปลายไตรมาสแรกที่ผ่านมา ยังคงเผชิญความรุนแรงต่อเนื่อง มีจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันอยู่ในระดับสูง จำนวนผู้เสียชีวิตเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ทำให้แรงส่งจากการทยอยฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยขาดความต่อเนื่อง ส่งผลกระทบต่อการฟื้นตัวในหลายๆ อุตสาหกรรม ไม่เว้นแม้แต่ธุรกิจโรงพยาบาลเอกชน ซึ่งบริษัทฯ ก็ได้รับผลกระทบบางส่วน ทำให้การเติบโตของผลประกอบการน้อยกว่าที่ตั้งเป้าไว้

ซึ่งผลประกอบการในไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 642.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.0 จาก 521.9 ล้านบาท ในไตรมาส 2 ปี 2563 และมีกำไรสำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 11.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 เมื่อเทียบกับกำไรสำหรับงวดไตรมาส 2 ปี 2563 จำนวน 11.4 ล้านบาท

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 1,320.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.3 จาก 1,186.8 ล้านบาท ในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 และมีกำไรสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 จำนวน 50.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.3 จาก 48.7 ล้านบาท ในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563

งบกำไรขาดทุน

1. ผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน

รายได้ (ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2564	2563	
รายได้จากผู้ป่วยนอก (OPD)	349.4	271.2	+28.8
รายได้จากผู้ป่วยใน (IPD)	282.7	244.2	+15.8
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	632.1	515.4	+22.6
รายได้ค่าเช่า และรายได้อื่น	10.1	6.5	+36.0
รายได้รวม	642.2	521.9	+23.0

แบ่งประเภทของรายได้จากกิจการโรงพยาบาล

(ล้านบาท)	งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	แบ่งตามสัดส่วน	
	2564	2563		2564	2563
รายได้ตามสัญญาชาติ					
กลุ่มลูกค้าคนไทย	571.1	481.7	+18.5	90%	93%
กลุ่มลูกค้าต่างชาติ	61.0	33.7	+81.0	10%	7%
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	632.1	515.4	+22.6	100%	100%
รายได้ตามประเภทการชำระเงิน					
กลุ่มลูกค้าชำระเงินเอง	462.8	397.3	+16.5	74%	77%
กลุ่มลูกค้าประกันสุขภาพ	135.2	100.6	+34.4	21%	20%
กลุ่มลูกค้าบริษัทคู่สัญญา	34.1	17.5	+94.9	5%	3%
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	632.1	515.4	+22.6	100%	100%

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล 632.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.6 จาก 515.4 ล้านบาท ในไตรมาส 2 ปี 2563

โดยรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้นร้อยละ 28.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นการปรับเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ป่วยนอก และรายได้เฉลี่ยต่อการรักษาจากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD revenue per visit) ซึ่งปัจจัยหลักเกิดจากฐานรายได้ในไตรมาส 2 ปี 2563 ที่ต่ำกว่าปกติอย่างมาก จากผลกระทบการระบาดของโควิด-19 ครั้งแรกในปี 2563 รวมทั้งการได้รับผลตอบรับที่ดีจากการเปิดศูนย์เลิศแห่งใหม่ตั้งแต่ในช่วงปลายไตรมาสแรกที่ผ่านมา

ขณะที่กลุ่มลูกค้าผู้ป่วยใน (IPD) นั้น แม้ว่าทางโรงพยาบาลจะไม่ได้เปิดทำการผ่าตัดหรือทำหัตถการในหลายๆ ศูนย์การแพทย์เพื่อปฏิบัติตามมาตรการการป้องกันการติดเชื้อ แต่รายได้ของกลุ่มลูกค้าผู้ป่วยในก็ยังสามารถเติบโตได้ร้อยละ 15.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นการเติบโตทั้งในส่วนของการใช้เตียงผู้ป่วยในเฉลี่ยต่อวัน (IPD average daily census) และในส่วนของรายได้เฉลี่ยต่อการรักษาจากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD revenue per discharge) โดยปัจจัยหลักนั้น เกิดจากฐานรายได้ในปีก่อนที่ต่ำกว่าปกติอย่างมาก ประกอบกับมีรายได้จากการรักษากลุ่มผู้ป่วยติดเชื้อเพิ่มเติมเข้ามาจำนวนหนึ่ง

ในส่วนของรายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวไทยก็มีทิศทางการปรับตัวที่ดี โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่รายได้จากกลุ่มลูกค้าต่างชาติก็สามารถปรับเพิ่มได้ถึงร้อยละ 81.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้สัดส่วนรายได้จากลูกค้าต่างชาติต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 นี้ เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 10 จากร้อยละ 7 ของสัดส่วนช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากการปรับตัวเพื่อหาลูกค้าต่างชาติที่ยังอาศัยอยู่ในประเทศให้เพิ่มขึ้น โดยจะเห็นได้จากการเติบโตที่สูงมากของกลุ่มลูกค้าชาวญี่ปุ่น และอเมริกา ทำให้สัดส่วนกลุ่มลูกค้าดังกล่าวขึ้นมาเป็นอันดับสองและอันดับสาม ต่อจากกลุ่มลูกค้าชาวจีน

หากแบ่งรายได้ตามประเภทการชำระเงินจะพบว่า สัดส่วนรายได้จากทุกกลุ่มลูกค้าเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มของรายได้ และเนื่องจากบริษัทฯ มีการปรับกลยุทธ์ในปีที่ผ่านมา ที่เน้นเพิ่มฐานลูกค้าในกลุ่มประกันสุขภาพจากความร่วมมือกับพันธมิตรบริษัทประกันหลายๆ แห่ง พร้อมกับเน้นเพิ่มฐานลูกค้าบริษัทคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง ก็ได้รับผลตอบรับเป็นที่น่าพอใจจากทั้งสองกลุ่มดังกล่าว โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มลูกค้าคู่สัญญา ที่สามารถสร้างรายได้ให้เติบโตเพิ่มขึ้นจากปีก่อนได้มากถึงร้อยละ 94.9

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย (ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2564	2563	
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	500.0	396.8	+26.0
สัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาล (ร้อยละ)	79.1	77.0	
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	130.1	116.7	+11.5
สัดส่วนต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	20.3	22.4	

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ รายงานต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 500.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลร้อยละ 79.1 และเมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทฯ รายงานต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 396.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลร้อยละ 77.0 โดยสัดส่วนดังกล่าวที่ปรับตัวสูงขึ้น ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่ายจำนวน 20.5 ล้านบาท จากการเปิดอาคารใหม่ในปี 2563

และสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 130.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 20.3 และเมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทฯ รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 116.7 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 22.4 สัดส่วนดังกล่าวที่ลดลงสะท้อนถึงการจัดการที่ดีเยี่ยม แม้ว่าจะมีค่าใช้จ่ายบางส่วนปรับสูงขึ้น อาทิ ค่าสาธารณูปโภค รวมถึงค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นจำนวน 7.4 ล้านบาท จากการเปิดใช้อาคารใหม่ แต่บริษัทฯ ก็สามารถบริหารจัดการ ประหยัดค่าใช้จ่ายหลายๆ รายการ โดยเฉพาะในส่วน of ค่าใช้จ่ายทางด้านบุคลากรยังคงทำได้ดีขึ้นจากการบริหารชั่วโมงทำงานและกระจายทรัพยากรบุคลากรให้มีประสิทธิภาพ เป็นต้น

(ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เปลี่ยนแปลง
	2564	2563	(ร้อยละ)
กำไรจากการดำเนินงาน	12.1	8.4	+44.8
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	72.3	44.4	+62.8
EBITDA	84.5	52.8	+59.9
อัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	13.2	10.1	
รายได้ทางการเงิน	1.0	2.4	-56.6
ต้นทุนทางการเงิน	(0.1)	(0.0)	+145.7
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1.3)	0.6	-301.4
กำไรสำหรับงวด	11.8	11.4	+3.7
อัตรากำไรสำหรับงวด (ร้อยละ)	1.8	2.2	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	11.8	11.4	
จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	786,300,000	786,300,000	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.01	0.01	

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ รายงานกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จำนวน 84.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 13.2 เพิ่มขึ้นร้อยละ 59.9 เมื่อเทียบกับกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) สำหรับไตรมาส 2 ปี 2563 จำนวน 52.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 10.1

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ มีค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายจำนวน 72.3 ล้านบาท เทียบกับค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายในไตรมาส 2 ปี 2563 จำนวน 44.4 ล้านบาท โดยสาเหตุที่สัดส่วนค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น เป็นผลจากการเปิดใช้อาคารใหม่ และเครื่องมือแพทย์ที่เกี่ยวข้องกับอาคารใหม่

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ รายงานต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 0.1 ล้านบาท ใกล้เคียงกับไตรมาส 2 ปี 2563 และรายงานค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 เท่ากับ 1.3 ล้านบาท เทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 ที่บริษัทฯ มีรายได้ภาษีเงินได้เท่ากับ 0.6 ล้านบาท สืบเนื่องจากผลต่างจากการกลับรายการภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี จากการยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินที่จ่ายเพื่อการลงทุนในเครื่องจักร (ตามพ.ร.ฎ.ฉบับที่ 690 พ.ศ.2563)

บริษัทฯ รายงานกำไรสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 เท่ากับ 11.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 1.8 และรายงานกำไรสำหรับไตรมาส 2 ปี 2563 เท่ากับ 11.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 2.2 และมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจำนวน 0.01 บาทต่อหุ้น และ 0.01 บาทต่อหุ้น สำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 และสำหรับไตรมาส 2 ปี 2563 ตามลำดับ

2. ผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน

รายได้ (ล้านบาท)	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2564	2563	
รายได้จากผู้ป่วยนอก (OPD)	705.2	643.5	+9.6
รายได้จากผู้ป่วยใน (IPD)	595.5	530.9	+12.2
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	1,300.7	1,174.4	+10.8
รายได้ค่าเช่า และรายได้อื่น	19.8	12.4	+60.0
รายได้รวม	1,320.5	1,186.8	+11.3

แบ่งประเภทของรายได้จากกิจการโรงพยาบาล

(ล้านบาท)	งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	แบ่งตามสัดส่วน	
	2564	2563		2564	2563
รายได้ตามสัญญา					
กลุ่มลูกค้าคนไทย	1,183.0	1,056.6	+12.0	91%	90%
กลุ่มลูกค้าต่างชาติ	117.7	137.8	-14.6	9%	10%
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	1,300.7	1,174.4	+10.8	100%	100%
รายได้ตามประเภทการชำระเงิน					
กลุ่มลูกค้าชำระเงินเอง	954.3	887.0	+7.6	73%	76%
กลุ่มลูกค้าประกันสุขภาพ	280.9	242.0	+16.1	22%	21%
กลุ่มลูกค้าบริษัทคู่สัญญา	65.5	45.4	+44.3	5%	3%
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	1,300.7	1,174.4	+10.8	100%	100%

สำหรับงวดหกเดือนปี 2564 บริษัท มีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล 1,300.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.8 จาก 1,174.4 ล้านบาท ในงวดหกเดือนปี 2563

โดยรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยปัจจัยหลักเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้เฉลี่ยต่อการรักษาจากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD revenue per visit) ที่เพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 7.8 ขณะที่จำนวนผู้ป่วยนอกก็ปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากผลตอบรับที่ดีจากการเปิดศูนย์เลิศลิคแห่งใหม่ตั้งแต่ในช่วงปลายไตรมาสแรกที่ผ่านมา

ขณะที่รายได้จากกลุ่มลูกค้าผู้ป่วยใน (IPD) ก็สามารถเติบโตได้ถึงร้อยละ 12.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน แม้ว่าจะจำนวนผู้ป่วยในจะลดลง รวมถึงการที่ไม่ได้เปิดทำการผ่าตัดหรือทำหัตถการในหลายๆ ศูนย์การแพทย์ในบางช่วงเวลาที่ผ่านมา แต่อัตราการใช้จ่ายของผู้ป่วยในเฉลี่ยต่อวัน (IPD Average Daily Census) รวมทั้งในส่วนของรายได้เฉลี่ยต่อการรักษาจากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD Revenue per discharge) ก็ยังสามารถเติบโตได้

ในส่วนของรายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวไทยมีทิศทางการปรับตัวที่ดีขึ้น โดยในงวดหกเดือนปี 2564 รายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวไทยปรับเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 12.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และสามารถชดเชยรายได้ที่ลดลงจากกลุ่มลูกค้าต่างชาติได้ โดยที่รายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวต่างชาตินั้น ปรับลดลงที่ร้อยละ 14.6 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากผลกระทบจากมาตรการการจำกัดการเดินทางเข้าประเทศ และส่วนใหญ่ก็เหลือเพียงลูกค้าต่างชาติที่ยังอาศัยอยู่ในประเทศเท่านั้น ส่งผลให้สัดส่วนรายได้จากลูกค้าต่างชาติต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลสำหรับงวดหกเดือนปี 2564 นี้ ลดลงเป็นร้อยละ 9 จากร้อยละ 10 ของสัดส่วนช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวจีน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นกลุ่มชาวจีนที่อาศัยอยู่ในประเทศ ขึ้นมาเป็นอันดับแรก

หากแบ่งรายได้ตามประเภทการชำระเงินจะพบว่า สัดส่วนรายได้จากทุกกลุ่มลูกค้าเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มของรายได้ และเนื่องจากบริษัท มีการปรับกลยุทธ์ในปีที่ผ่านมา ที่เน้นเพิ่มฐานลูกค้าในกลุ่มประกันสุขภาพจากความร่วมมือกับพันธมิตรบริษัทประกันหลายๆ แห่ง

พร้อมกับเน้นเพิ่มฐานลูกค้าบริษัทคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง ก็ได้รับผลตอบแทนที่น่าพอใจจากทั้งสองกลุ่มดังกล่าว โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มลูกค้าคู่สัญญา ที่สามารถสร้างรายได้ให้เติบโตเพิ่มขึ้นจากปีก่อนได้มากถึงร้อยละ 44.3

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย (ล้านบาท)	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2564	2563	
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	1,002.2	884.7	+13.3
สัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาล (ร้อยละ)	77.0	75.3	
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	262.2	254.4	+3.0
สัดส่วนต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	19.9	21.4	

สำหรับงวดหกเดือนปี 2564 บริษัทฯ รายงานต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 1,002.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลร้อยละ 77.0 และเมื่อเทียบกับงวดหกเดือนปี 2563 บริษัทฯ รายงานต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 884.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลร้อยละ 75.3 โดยปัจจัยหลักที่ทำให้สัดส่วนต้นทุนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ มีค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นจำนวน 41.0 ล้านบาทจากการเปิดอาคารใหม่

และสำหรับงวดหกเดือนปี 2564 บริษัทฯ รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 262.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 19.9 และเมื่อเทียบกับงวดหกเดือนปี 2563 บริษัทฯ รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 254.4 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 21.4 สัดส่วนดังกล่าวที่ลดลงสะท้อนถึงการจัดการที่ดีเยี่ยม แม้ว่าจะมีค่าใช้จ่ายบางส่วนปรับสูงขึ้น อาทิ ค่าสาธารณูปโภค รวมทั้งค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นจำนวน 14.7 ล้านบาท จากการเปิดอาคารใหม่ แต่บริษัทฯ ก็สามารถบริหารจัดการ ประหยัดค่าใช้จ่ายหลายๆ รายการ โดยเฉพาะในส่วนของค่าใช้จ่ายทางด้านบุคลากรยังคงทำได้ดีขึ้นจากการบริหารชั่วโมงทำงานและกระจายทรัพยากรบุคลากรให้มีประสิทธิภาพ ค่าเช่า ค่าบำรุงรักษาและซ่อมแซมที่สามารถประหยัดได้จากการดำเนินการเองเป็นการภายใน เป็นต้น

(ล้านบาท)	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2564	2563	
กำไรจากการดำเนินงาน	56.2	47.6	+18.0
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	143.6	87.9	+63.3
EBITDA	199.8	135.5	+47.4
อัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	15.1	11.4	
รายได้ทางการเงิน	2.1	3.7	-43.2
ต้นทุนทางการเงิน	(0.2)	(0.2)	+33.7
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(7.7)	(2.4)	+222.9
กำไรสำหรับงวด	50.3	48.7	+3.3
อัตรากำไรสำหรับงวด (ร้อยละ)	3.8	4.1	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	50.3	48.7	
จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	786,300,000	786,300,000	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.06	0.06	

สำหรับงวดหกเดือนปี 2564 บริษัทฯ รายงานกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จำนวน 199.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 15.1 เพิ่มขึ้นร้อยละ 47.4 เมื่อเทียบกับกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) สำหรับงวดหกเดือนปี 2563 จำนวน 135.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 11.4

สำหรับงวดหกเดือนปี 2564 บริษัทฯ มีค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายจำนวน 143.6 ล้านบาท เทียบกับค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายสำหรับงวดหกเดือนปี 2563 จำนวน 87.9 ล้านบาท โดยสาเหตุที่สัดส่วนค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น เป็นผลจากการเปิดใช้อาคารใหม่และเครื่องมือแพทย์ที่เกี่ยวข้องกับอาคารใหม่

สำหรับงวดหกเดือนปี 2564 บริษัทฯ รายงานต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 0.2 ล้านบาท ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปีก่อน และรายงานค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดหกเดือนปี 2564 เท่ากับ 7.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 2.4 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน

บริษัทฯ รายงานกำไรสำหรับงวดหกเดือนปี 2564 เท่ากับ 50.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 3.8 และรายงานกำไรสำหรับงวดหกเดือนปี 2563 เท่ากับ 48.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 4.1 และมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจำนวน 0.06 บาทต่อหุ้น และ 0.06 บาทต่อหุ้น สำหรับงวดหกเดือนปี 2564 และงวดหกเดือนปี 2563 ตามลำดับ

งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ล้านบาท)	ณ 30 มิถุนายน 2564	ณ 31 ธันวาคม 2563	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,205.4	1,208.5	-0.3%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,520.1	3,588.5	-1.9%
รวมสินทรัพย์	4,725.5	4,797.0	-1.5%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	456.3	496.5	-8.1%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	190.2	185.3	+2.6%
รวมหนี้สิน	646.5	681.8	-5.2%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,079.0	4,115.2	-0.9%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,725.5	4,797.0	-1.5%

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 1,205.4 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 0.3 จาก 1,208.5 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ขณะที่บริษัทฯ มีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็น 462.3 ล้านบาท ลดลงจาก 592.5 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2563 เนื่องจากการลงทุนในสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (หน่วยลงทุนกองทุนตราสารหนี้) เพิ่มขึ้น 100.0 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 3,520.1 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 1.9 จาก 3,588.5 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยส่วนใหญ่ยังคงเป็นรายการ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 456.3 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.1 จากหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 496.5 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายการเจ้าหนี้การค้า และรายการภาษีเงินได้ค้างจ่าย

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 190.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 185.3 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

3. ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 4,079.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.9 จาก 4,115.2 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรสำหรับงวดหกเดือนปี 2564 จำนวน 50.3 ล้านบาท สุทธิกับเงินปันผลจ่ายจำนวน 86.5 ล้านบาท

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2564	2563
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	187.6	113.3
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(229.5)	271.9
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(88.2)	(110.7)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(130.1)	274.4

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 187.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 74.3 ล้านบาท จาก 113.3 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักจากผลการดำเนินงานก่อนหักค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 229.5 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากรายการซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้ และการจ่ายชำระหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ถาวร ขณะที่ในช่วงเดียวกันของปี 2563 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน 271.9 ล้านบาท ที่มีสาเหตุหลักมาจากการได้รับกระแสเงินสดจากการขายเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารหนี้จำนวน 995.5 ล้านบาท สุทธิด้วยรายการซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้ 200.0 ล้านบาท รายการซื้อสินทรัพย์ถาวรจำนวน 401.4 ล้านบาท และการจ่ายชำระหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ถาวรจำนวน 111.4 ล้านบาท

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 88.2 ล้านบาท จากรายการจ่ายปันผลและชำระคืนเงินต้นของหนี้สินตามสัญญาเช่า เทียบกับในช่วงเดียวกันของปี 2563 ที่มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 110.7 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2564	2563
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)		
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.6	2.7
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	18.1	17.3
ระยะเวลายายสินค่าเฉลี่ย	8.4	9.1
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย	18.5	19.1
วงจรเงินสด (Cash Cycle)	8.1	7.3
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio) *		
อัตรากำไรขั้นต้น	26.4	28.6
อัตรากำไรสุทธิ	3.8	4.1
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	5.1	5.4
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	4.4	4.7
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.2	0.1
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-

หมายเหตุ * ใช้ข้อมูลจากงบการเงินซึ่งถูกปรับเป็นตัวเลขเต็มปี (Annualized) โดยใช้ตัวเลขในไตรมาสปัจจุบัน บวกด้วยข้อมูลย้อนหลังอีกสามไตรมาสล่าสุด

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)

.....
นายแพทย์เสถียร ภูประเสริฐ
กรรมการผู้อำนวยการ