

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานงวดสามเดือนและงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอแจ้งผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ จากงบการเงินงวดสามเดือนและงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ของบริษัทฯ ดังนี้

บทสรุป

ภาวะเศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3 ปี 2564 นั้น จากสถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19 ในระลอกล่าสุด มีความรุนแรงจำนวนผู้ติดเชื้อรายวันอยู่ในระดับสูง จำนวนผู้เสียชีวิตเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว ทำให้มีการบังคับใช้มาตรการล็อกดาวน์ในพื้นที่สีแดงเข้มจำนวน 29 จังหวัด ส่งผลให้การทยอยฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยขาดความต่อเนื่อง หลายๆ อุตสาหกรรม ไม่เว้นแม้แต่ธุรกิจโรงพยาบาลเอกชน ซึ่งบริษัทฯ ก็ได้รับผลกระทบบางส่วน แม้ว่าทางโรงพยาบาลพระรามเก้าจะมีการรักษาผู้ติดเชื้อโควิด-19 แต่รายได้หลักของบริษัทฯ ยังคงเป็นการรักษาผู้ป่วยโรคซับซ้อน

ซึ่งผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 759.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.5 จาก 700.1 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2563 และมีกำไรสำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 83.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.9 เมื่อเทียบกับกำไรสำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2563 จำนวน 72.2 ล้านบาท

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 2,080.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.2 จาก 1,886.9 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 และมีกำไรสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 จำนวน 133.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.2 จาก 120.9 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563

งบกำไรขาดทุน

1. ผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

รายได้ (ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2564	2563	
รายได้จากผู้ป่วยนอก (OPD)	346.9	385.6	-10.0
รายได้จากผู้ป่วยใน (IPD)	403.7	306.5	+31.7
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	750.6	692.1	+8.4
รายได้ค่าเช่า และรายได้อื่น	8.9	8.0	+11.3
รายได้รวม	759.5	700.1	+8.5

แบ่งประเภทของรายได้จากกิจการโรงพยาบาล

(ล้านบาท)	งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	แบ่งตามสัดส่วน		
	กันยายน					
	2564	2563		2564	2563	
รายได้ตามสัญญาชาติ						
กลุ่มลูกค้าคนไทย	696.5	644.2	+8.1	93%	93%	
กลุ่มลูกค้าต่างชาติ	54.1	47.9	+12.8	7%	7%	
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	750.6	692.1	+8.4	100%	100%	
รายได้ตามประเภทการชำระเงิน						
กลุ่มลูกค้าชำระเงินเอง	542.9	486.5	+11.6	72%	70%	
กลุ่มลูกค้าประกันสุขภาพ	176.6	159.7	+10.6	24%	23%	
กลุ่มลูกค้าบริษัทคู่สัญญา	31.1	45.9	-32.2	4%	7%	
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	750.6	692.1	+8.4	100%	100%	

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล 750.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 จาก 692.1 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2563

โดยรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) ลดลงร้อยละ 10.0 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นการปรับลดลงของจำนวนผู้ป่วยนอก ซึ่งปัจจัยหลักเกิดจากการระบาดของโควิด-19 ทำให้รายได้ที่ศูนย์ตรวจสุขภาพ ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ขณะที่กลุ่มลูกค้าผู้ป่วยใน (IPD) นั้น แม้ว่าทางโรงพยาบาลจะไม่ได้เปิดทำการผ่าตัดหรือทำหัตถการในหลายๆ ศูนย์การแพทย์ เพื่อปฏิบัติตามมาตรการการป้องกันการติดเชื้อ แต่รายได้ของกลุ่มลูกค้าผู้ป่วยในก็ยังสามารถเติบโตได้ร้อยละ 31.7 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นการเติบโตทั้งในส่วนของการใช้เตียงผู้ป่วยในเฉลี่ยต่อวัน (IPD Average Daily Census) เพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 74.7 โดยปัจจัยหลักนั้น จากการรักษากลุ่มผู้ป่วยติดเชื้อโควิด-19 มากขึ้นเนื่องจากการที่โรงพยาบาลได้ขออนุญาตในการขยายเตียงรองรับผู้ติดเชื้อโควิด-19 โดยใช้พื้นที่อาคารใหม่ และอาคารหอพักพยาบาลเพิ่มขึ้นในปลายไตรมาส 2 ที่ผ่านมา ในขณะที่รายได้เฉลี่ยต่อการรักษาจากกลุ่มผู้ป่วยในลดลงเล็กน้อย

ในส่วนของรายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวไทยก็มีทิศทางปรับตัวที่ดี โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่รายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวต่างชาติก็สามารถปรับเพิ่มได้ถึงร้อยละ 12.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลจากการปรับตัวเพื่อหาลูกค้าต่างชาติที่ยังอาศัยอยู่ในประเทศให้เพิ่มขึ้น โดยจะเห็นได้จากการเติบโตที่สูงมากของกลุ่มลูกค้าชาวญี่ปุ่น และอเมริกา ทำให้สัดส่วนกลุ่มลูกค้าดังกล่าวขึ้นมาเป็นอันดับสองและอันดับสาม ต่อจากกลุ่มลูกค้าชาวพม่า

หากแบ่งรายได้ตามประเภทการชำระเงินจะพบว่า สัดส่วนรายได้กลุ่มลูกค้าประกันสุขภาพเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มของรายได้ และเนื่องจากบริษัทฯ มีการปรับกลยุทธ์ในปีที่ผ่านมา ที่เน้นเพิ่มฐานลูกค้าในกลุ่มประกันสุขภาพจากความร่วมมือกับพันธมิตรบริษัทประกันหลายๆ แห่ง พร้อมทั้งเน้นเพิ่มฐานลูกค้าบริษัทคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย (ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2564	2563	
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	526.0	485.3	+8.4
สัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาล (ร้อยละ)	70.1	70.1	
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	133.9	132.2	+1.3
สัดส่วนต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	17.6	18.9	

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ รายงานต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 526.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลร้อยละ 70.1 และเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2563 บริษัทฯ รายงานต้นทุนใน

การประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 485.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาล ร้อยละ 70.1 ปัจจัยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่ายจำนวน 9.9 ล้านบาท จากการทยอยเปิดใช้พื้นที่อาคารใหม่ ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม ปี 2563

และสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 133.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 17.6 และเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2563 บริษัทฯ รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 132.2 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 18.9 สัดส่วนดังกล่าวที่ลดลงสะท้อนถึงการจัดการที่ดีในการบริหารค่าใช้จ่าย แม้ว่าจะมีค่าใช้จ่ายบางส่วนปรับสูงขึ้น รวมทั้งค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นจำนวน 3.5 ล้านบาท จากการเปิดอาคารใหม่ แต่บริษัทฯ ก็สามารถบริหารจัดการ ประหยัดค่าใช้จ่ายหลายๆ รายการ โดยเฉพาะในส่วนของการค่าสาธารณูปโภค และค่าใช้จ่ายการตลาด ที่สามารถประหยัดได้จากการดำเนินการเองเป็นการภายในโดยใช้ทรัพยากรให้เกิดประโยชน์สูงสุด เป็นต้น

(ล้านบาท)	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2564	2563	
กำไรจากการดำเนินงาน	99.6	82.6	+20.6
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	73.4	60.0	+22.2
EBITDA	173.0	142.6	+21.3
อัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	22.8	20.4	
รายได้ทางการเงิน	1.0	1.1	-10.2
ต้นทุนทางการเงิน	(0.1)	(0.1)	-31.5
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(17.6)	(11.4)	+54.0
กำไรสำหรับงวด	82.9	72.2	+14.9
อัตรากำไรสำหรับงวด (ร้อยละ)	10.9	10.3	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	82.9	72.2	
จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	786,300,000	786,300,000	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.11	0.09	

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ รายงานกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จำนวน 173.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 22.8 เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.3 เมื่อเทียบกับกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) สำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 จำนวน 142.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 20.4

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายจำนวน 73.4 ล้านบาท เทียบกับค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายในไตรมาส 3 ปี 2563 จำนวน 60.0 ล้านบาท โดยสาเหตุที่สัดส่วนค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น เป็นผลจากการเริ่มทยอยเปิดใช้พื้นที่อาคารใหม่และเครื่องมือแพทย์ที่เกี่ยวข้องกับอาคารใหม่ บางส่วนตั้งแต่เดือนกรกฎาคม ปี 2563

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ รายงานต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 0.1 ล้านบาท ใกล้เคียงกับไตรมาส 3 ปี 2563 และรายงานค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับ 17.6 ล้านบาท เทียบกับไตรมาส 3 ปี 2563 ที่บริษัทฯ มีรายได้ภาษีเงินได้เท่ากับ 11.4 ล้านบาท

บริษัทฯ รายงานกำไรสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับ 82.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 10.9 และรายงานกำไรสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 เท่ากับ 72.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 10.3 และมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจำนวน 0.11 บาทต่อหุ้น และ 0.09 บาทต่อหุ้น สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 และสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 ตามลำดับ

2. ผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

รายได้ (ล้านบาท)	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2564	2563	
รายได้จากผู้ป่วยนอก (OPD)	1,052.1	1,029.1	+2.2
รายได้จากผู้ป่วยใน (IPD)	999.2	837.4	+19.3
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	2,051.3	1,866.5	+9.9
รายได้ค่าเช่า และรายได้อื่น	28.7	20.4	+40.7
รายได้รวม	2,080.0	1,886.9	+10.2

แบ่งประเภทของรายได้จากกิจการโรงพยาบาล

(ล้านบาท)	งวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)	แบ่งตามสัดส่วน	
	กันยายน				
	2564	2563		2564	2563
รายได้ตามสัญชาติ					
กลุ่มลูกค้าคนไทย	1,879.6	1,680.8	+11.8	92%	90%
กลุ่มลูกค้าต่างชาติ	171.8	185.7	-7.5	8%	10%
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	2,051.3	1,866.5	+9.9	100%	100%
รายได้ตามประเภทการชำระเงิน					
กลุ่มลูกค้าชำระเงินเอง	1,497.2	1,373.5	+9.0	73%	73%
กลุ่มลูกค้าประกันสุขภาพ	457.5	401.8	+13.9	22%	22%
กลุ่มลูกค้าบริษัทคู่สัญญา	96.6	91.2	+5.9	5%	5%
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	2,051.3	1,866.5	+9.9	100%	100%

สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล 2,051.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.9 จาก 1,866.5 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือนปี 2563

โดยรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยปัจจัยหลักเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้เฉลี่ยต่อการรักษาจากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD revenue per visit) ที่เพิ่มขึ้นกว่าร้อยละ 7.6 ขณะที่จำนวนผู้ป่วยนอกปรับลดลงเล็กน้อย โดยส่วนหนึ่งเป็นผลจากผลตอบรับที่ดีจากการเปิดศูนย์เลิศลิคแห่งใหม่ตั้งแต่ในช่วงปลายไตรมาสแรกที่ผ่านมา

ขณะที่รายได้จากกลุ่มลูกค้าผู้ป่วยใน (IPD) ก็สามารถเติบโตได้ถึงร้อยละ 19.3 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากจำนวนผู้ป่วยในที่เพิ่มมากขึ้น ถึงแม้ว่าที่ผ่านมาไม่ได้เปิดทำการผ่าตัดหรือทำหัตถการในหลายๆ ศูนย์การแพทย์ แต่ในไตรมาสที่ผ่านมาโรงพยาบาลสามารถรักษากลุ่มผู้ป่วยติดเชื้อโควิด-19 มากขึ้นจากการขออนุญาตในการขยายเตียงรองรับผู้ติดเชื้อโควิด-19 โดยใช้พื้นที่อาคารใหม่ และอาคารหอพักพยาบาลในปลายไตรมาส 2 ที่ผ่านมา

ในส่วนของรายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวไทยมีทิศทางการปรับตัวที่ดีขึ้น โดยในงวดเก้าเดือนปี 2564 รายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวไทยปรับเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 11.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และสามารถชดเชยรายได้ที่ลดลงจากกลุ่มลูกค้าต่างชาติได้ โดยที่รายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวต่างชาตินั้น ปรับลดลงที่ร้อยละ 7.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากผลกระทบจากมาตรการการจำกัดการเดินทางเข้าประเทศ และส่วนใหญ่ก็เหลือเพียงลูกค้าต่างชาติที่ยังอาศัยอยู่ในประเทศเท่านั้น ส่งผลให้สัดส่วนรายได้จากลูกค้าต่างชาติต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 นี้ ลดลงเป็นร้อยละ 8 จากร้อยละ 10 ของสัดส่วนช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายได้จากกลุ่มลูกค้าชาวจีน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นกลุ่มชาวจีนที่อาศัยอยู่ในประเทศ ขึ้นมาเป็นอันดับแรก

หากแบ่งรายได้ตามประเภทการชำระเงินจะพบว่า สัดส่วนรายได้จากทุกกลุ่มลูกค้าเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มของรายได้ และเนื่องจากบริษัท มีการปรับกลยุทธ์ในปีที่ผ่านมา ที่เน้นเพิ่มฐานลูกค้าในกลุ่มประกันสุขภาพจากความร่วมมือกับพันธมิตรบริษัทประกันหลายๆ แห่ง พร้อมกับเน้นเพิ่มฐานลูกค้าบริษัทคู่สัญญาอย่างต่อเนื่อง ก็ได้รับผลตอบรับเป็นที่น่าพอใจจากทั้งสองกลุ่มดังกล่าว โดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มลูกค้าคู่สัญญา

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย (ล้านบาท)	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2564	2563	
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	1,528.2	1,370.1	+11.5
สัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาล (ร้อยละ)	74.5	73.4	
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	396.0	386.6	+2.4
สัดส่วนต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	19.0	20.5	

สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 บริษัท รายงานต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 1,528.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลร้อยละ 74.5 และเมื่อเทียบกับงวดเก้าเดือนปี 2563 บริษัท รายงานต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 1,370.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลร้อยละ 73.4 โดยปัจจัยหลักที่ทำให้สัดส่วนต้นทุนต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัท มีค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นจำนวน 69.1 ล้านบาทจากการทยอยเปิดใช้พื้นที่อาคารใหม่และเครื่องมือแพทย์ที่เกี่ยวข้องกับอาคารใหม่ บางส่วนตั้งแต่เดือนกรกฎาคม ปี 2563

และสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 บริษัท รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 396.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 19.0 และเมื่อเทียบกับงวดเก้าเดือนปี 2563 บริษัท รายงานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 386.6 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมร้อยละ 20.5 สัดส่วนดังกล่าวที่ลดลงสะท้อนถึงการจัดการที่ดีเยี่ยม แม้ว่าจะมีค่าใช้จ่ายบางส่วนปรับสูงขึ้น รวมทั้งค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นจำนวน 18.1 ล้านบาทจากการเปิดอาคารใหม่ แต่บริษัท ก็สามารถบริหารจัดการ ประหยัดค่าใช้จ่ายหลายๆ รายการ โดยเฉพาะในส่วนของการใช้จ่ายทางด้านบุคลากรยังคงทำได้ดีขึ้นจากการบริหารชั่วโมงทำงานและกระจายทรัพยากรบุคลากรให้มีประสิทธิภาพ ค่าใช้จ่ายการตลาด ที่สามารถประหยัดได้จากการดำเนินการเองเป็นการภายใน เป็นต้น

(ล้านบาท)	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
	2564	2563	
กำไรจากการดำเนินงาน	155.8	130.2	+19.6
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	217.0	148.0	+46.7
EBITDA	372.8	278.2	+34.0
อัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	17.9	14.7	
รายได้ทางการเงิน	3.1	4.8	-35.4
ต้นทุนทางการเงิน	(0.3)	(0.3)	+4.7
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(25.3)	(13.8)	+83.2
กำไรสำหรับงวด	133.3	120.9	+10.2
อัตรากำไรสำหรับงวด (ร้อยละ)	6.4	6.4	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	133.3	120.9	
จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	786,300,000	786,300,000	
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.17	0.15	

สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 บริษัทฯ รายงานกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จำนวน 372.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 17.9 เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.0 เมื่อเทียบกับกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2563 จำนวน 278.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วน EBITDA ต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 14.7

สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 บริษัทฯ มีค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายจำนวน 217.0 ล้านบาท เทียบกับค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2563 จำนวน 148.0 ล้านบาท โดยสาเหตุที่สัดส่วนค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น เป็นผลจากการทยอยเปิดใช้พื้นที่อาคารใหม่และเครื่องมือแพทย์ที่เกี่ยวข้องกับอาคารใหม่ บางส่วนตั้งแต่เดือนกรกฎาคม ปี 2563

สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 บริษัทฯ รายงานต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 0.3 ล้านบาท ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปีก่อน และรายงานค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 เท่ากับ 25.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 13.8 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน

บริษัทฯ รายงานกำไรสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 เท่ากับ 133.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 6.4 และรายงานกำไรสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2563 เท่ากับ 120.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรร้อยละ 6.4 และมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจำนวน 0.17 บาทต่อหุ้น และ 0.15 บาทต่อหุ้น สำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 และงวดเก้าเดือนปี 2563 ตามลำดับ

งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ล้านบาท)	ณ 30 กันยายน 2564	ณ 31 ธันวาคม 2563	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,486.2	1,208.5	+23.0
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,519.0	3,588.5	-1.9
รวมสินทรัพย์	5,005.2	4,797.0	+4.3
รวมหนี้สินหมุนเวียน	649.6	496.5	+30.8
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	193.6	185.3	+4.5
รวมหนี้สิน	843.2	681.8	+23.7
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,162.0	4,115.2	+1.1
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,005.2	4,797.0	+4.3

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 1,486.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.0 จาก 1,208.5 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 3,519.0 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยร้อยละ 1.9 จาก 3,588.5 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยลดลงจากการคิดค่าเสื่อมราคา หักลบกับการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ในระหว่างงวด

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 649.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.8 จากหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 496.5 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยเพิ่มขึ้นจากยอดจองวัคซีนโมเดอร์นา และรายได้จากการขายแพ็คเกจล่วงหน้า

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 193.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 185.3 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

3. ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 4,162.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 จาก 4,115.2 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรสำหรับงวดเก้าเดือนปี 2564 จำนวน 82.9 ล้านบาท

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2564	2563
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	373.2	300.6
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(284.0)	160.6
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(89.7)	(112.1)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(0.5)	349.1

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 373.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 72.6 ล้านบาท จาก 300.6 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักจากผลการดำเนินงานก่อนหักค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 284.0 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากรายการซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้ และการจ่ายชำระหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ถาวร ขณะที่ในช่วงเดียวกันของปี 2563 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน 160.6 ล้านบาท ที่มีสาเหตุหลักมาจากการได้รับกระแสเงินสดจากการขายเงินลงทุนในตราสารหนี้และตราสารหนี้จำนวน 995.5 ล้านบาท สุทธิด้วยรายการซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้ 200.0 ล้านบาท รายการซื้อสินทรัพย์ถาวรจำนวน 504.4 ล้านบาท และการจ่ายชำระหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ถาวรจำนวน 111.4 ล้านบาท

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 89.7 ล้านบาท จากรายการจ่ายปันผลและชำระคืนเงินต้นของหนี้สินตามสัญญาเช่า เทียบกับในช่วงเดียวกันของปี 2563 ที่มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 112.1 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2564	2563
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)		
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.3	2.3
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	23.9	21.6
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	8.6	8.4
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	19.8	22.6
วงจรเงินสด (Cash Cycle)	12.7	7.5
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio) *		
อัตรากำไรขั้นต้น	26.5	28.0
อัตรากำไรสุทธิ	6.4	6.4
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	5.2	4.9
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	4.4	4.2
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.20	0.16
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-

หมายเหตุ * ใช้ข้อมูลจากงบการเงินซึ่งถูกปรับเป็นตัวเลขเต็มปี (Annualized) โดยใช้ตัวเลขในไตรมาสปัจจุบัน บวกด้วยข้อมูลย้อนหลังอีกสามไตรมาสล่าสุด

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท โรงพยาบาลพระรามเก้า จำกัด (มหาชน)

นายแพทย์เสถียร ภูประเสริฐ
กรรมการผู้อำนวยการ