

เลขที่ CHG 017/2563

14 สิงหาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารต่องบการเงินรวม สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือน
สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563

บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงานในไตรมาส 2 ปี 2563 สำหรับงวด 3 เดือน ดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ หน่วย : ล้านบาท	งวด 3 เดือน ปี 2563	งวด 3 เดือน ปี 2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	1,145.53	1,178.56	(33)	(3%)
รวมรายได้	1,149.29	1,185.79	(37)	(3%)
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	813.18	866.06	(53)	(6%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	141.17	164.99	(24)	(14%)
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	154.83	122.88	32	26%
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.0140	0.0112		
อัตรากำไรขั้นต้น	29.01%	26.52%		
อัตรากำไรสุทธิ	13%	10%		

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิในไตรมาส 2 ปี 2563 เป็นจำนวน 154.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 26 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 โดยมีคำอธิบายดังนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ในไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล 1,145.53 ล้านบาท ลดลง 33 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562

รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป ไตรมาส 2 ปี 2563 ลดลงร้อยละ 15 โดยแยกออกเป็นรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) ลดลง 64.99 ล้านบาท และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) ลดลง 46.14 ล้านบาท เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ระบาดในช่วงต้น กพ.2563 ที่ผ่านมา ส่งผลกระทบต่อรายได้ของผู้ป่วย A-Class เป็นอย่างมาก โดยเฉพาะในกลุ่มต่างชาติที่ได้รับผลกระทบจากการปิดน่านฟ้า ส่งผลให้ยอดรายได้จากผู้ป่วยต่างชาติลดลง โดยในช่วงที่สถานการณ์โรคระบาดรุนแรงขึ้น ทางภาครัฐได้ออกมาตรการต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นการปิดพื้นที่บางแห่งที่เป็นจุดเสี่ยงหรือกำหนดระยะเวลาห้ามออกนอกบ้านในยามวิกาล รวมถึงทางโรงพยาบาลเองก็ยังรณรงค์

ให้หลีกเลี่ยงการเข้าพื้นที่สถานพยาบาลหากไม่มีจำเป็นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงต่างๆ ที่จะเกิดขึ้น ซึ่งส่งผลกระทบ
การเข้าใช้บริการของคนไข้เป็นอย่างมาก

รายได้โครงการประกันสังคมไตรมาส 2 ปี 2563 เติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 จากไตรมาส 2 ปี 2562 ที่ผ่านมา
จากการที่สำนักงานประกันสังคมประกาศปรับอัตราค่าเหมาหัวเพิ่มขึ้น 9% หรือประมาณ 140 บาทต่อคน/ปี
จาก 1,500 บาท เป็น 1,640 บาท ต่อคน/ปี ซึ่งมีผลเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2563 นอกจากนี้ในส่วนของรายได้ค่าบริการ
ทางการแพทย์ระยะสั้นก็เพิ่มขึ้นจากวิธีการคำนวณการตั้งประมาณการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางการ
จ่ายเงินรูปแบบใหม่ของสำนักงานประกันสังคมเมื่อต้นปีที่ผ่านมาเช่นกัน โดยในส่วนจากรายได้ค่าบริการทาง
การแพทย์สำหรับผู้ป่วยด้วยโรคที่มีค่าใช้จ่ายสูง (RW) ในปีนี้ ไม่มียอดผลกระทบด้านลบเหมือนปี 2562 ที่ได้มีการ
ปรับลดรายได้ลง เกิดจากผลต่างในการรับเงินของงวด ไตรมาส 4 ปี 2561 ซึ่งส่งผลให้กระทบต่อรายได้ในด้านลบ
ถึง 25 ล้านบาท

รายได้จากโครงการภาครัฐอื่นๆ ไตรมาส 2 ปี 2563 เพิ่มขึ้นร้อยละ 21 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562
เนื่องจากจำนวนเคสที่เพิ่มขึ้น รวมถึงทางภาครัฐได้มีการปรับอัตราการจ่ายเงินของหลักประกันสุขภาพแห่งชาติ
(สปสช.) จากเดิม 8,050 บาท/Adj.RW เป็น 8,250 บาท/Adj.RW มีผล 1 ตุลาคม 2562 และ 8,750 บาท/Adj.RW มีผล
ตั้งแต่ 1 มิถุนายน 2563 เป็นต้นไป

เดือน	ปี 2563	ปี 2562	% การเปลี่ยนแปลง
เมษายน-พฤษภาคม	8,250 /AdjRW	8,050 /AdjRW	2%
มิถุนายน	8,750 /AdjRW	8,050 /AdjRW	9%

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 2 ปี 2563	ไตรมาส 2 ปี 2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป	617.89	729.02	(111.13)	(15%)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD)	315.28	380.27	(64.99)	(17%)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD)	302.61	348.75	(46.14)	(13%)
รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐ	527.64	449.54	78.10	17%
โครงการประกันสังคม	426.07	365.32	60.75	17%
โครงการภาครัฐอื่นๆ	101.57	84.22	17.35	21%
รวมรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	1,145.53	1,178.56	(33.03)	(3%)

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 26.52% เป็น 29.01% ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 10% เป็น 13% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 สาเหตุหลักมาจากการบริหารจัดการต้นทุนที่เข้มงวดขึ้น ในช่วงการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 เพื่อให้สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลงจากผลกระทบที่เกิดขึ้น

ในไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 154.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 26 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 ตามผลของอัตราต้นทุนที่ลดลง

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563

บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2563 สำหรับงวด 6 เดือน ดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ หน่วย : ล้านบาท	งวด 6 เดือน ปี 2563	งวด 6 เดือน ปี 2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	2,462.76	2,406.91	56	2%
รวมรายได้	2,470.93	2,417.83	53	2%
ต้นทุนในการประกอบกิจการโรงพยาบาล	1,744.31	1,719.43	25	1%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	295.21	319.33	(24)	(8%)
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	341.31	302.12	39	13%
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.0310	0.0275		
อัตรากำไรขั้นต้น	29.17%	28.56%		
อัตรากำไรสุทธิ	14%	12%		

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิในไตรมาส 2 ปี 2563 เป็นจำนวน 341.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 39 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 โดยมีคำอธิบายดังนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ในไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล 2,462.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 56 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562

รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป ลดลงร้อยละ 4 โดยแยกออกเป็นรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) ลดลง 44.63 ล้านบาท และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) ลดลง 16.69 ล้านบาท เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ที่ระบาดในช่วงต้น กพ.2563 ที่ผ่านมา ส่งผลกระทบต่อรายได้ของผู้ป่วย A-Class เป็นอย่างมาก โดยเฉพาะในกลุ่มต่างชาติที่ได้รับผลกระทบจากการปิดน่านฟ้า ส่งผลให้ยอดรายได้จากผู้ป่วยต่างชาติลดลง

โดยในช่วงที่สถานการณ์โรคระบาดรุนแรงขึ้น ทางภาครัฐได้ออกมาตรการต่างๆ ไม่ว่าจะเป็นการปิดพื้นที่บางแห่งที่เป็นจุดเสี่ยงหรือกำหนดระยะเวลาห้ามออกนอกบ้านในยามวิกาล รวมถึงทางโรงพยาบาลเองก็ยังรณรงค์ให้หลีกเลี่ยงการเข้าพื้นที่สถานพยาบาลหากไม่มีจำเป็นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงต่างๆ ที่จะเกิดขึ้น ซึ่งส่งผลกระทบการใช้บริการของคนไข้เป็นอย่างมาก แต่อย่างไรก็ตาม การเปิดดำเนินการเต็มรูปแบบของโรงพยาบาลใหม่ทั้งสองแห่ง ก็สามารถขยายฐานลูกค้าให้เข้ามาใช้บริการเพิ่มมากขึ้น

รายได้โครงการประกันสังคมไตรมาส 2 ปี 2563 เติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 จากไตรมาส 2 ปี 2562 ที่ผ่านมาจากกรณีที่สำนักงานประกันสังคมประกาศปรับอัตราค่าเหมาหัวเพิ่มขึ้น 9% หรือประมาณ 140 บาทต่อคน/ปี จาก 1,500 บาท เป็น 1,640 บาท ต่อคน/ปี ซึ่งมีผลเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2563 นอกจากนี้ในส่วนของรายได้ค่าบริการทางการแพทย์ระยะสั้นก็เพิ่มขึ้นจากวิธีการคำนวณการตั้งประมาณการใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางการจ่ายเงินรูปแบบใหม่ของสำนักงานประกันสังคมเมื่อต้นปีที่ผ่านมาเช่นกัน โดยในส่วนของรายได้ค่าบริการทางการแพทย์สำหรับผู้ป่วยด้วยโรคที่มีค่าใช้จ่ายสูง (RW) ในปีนี้ ไม่มียอดผลกระทบด้านลบเหมือนปี 2562 ที่ได้มีการปรับลดรายได้ลง เกิดจากผลต่างในการรับเงินของงวด ไตรมาส 4 ปี 2561 ซึ่งส่งผลให้กระทบต่อรายได้ในด้านลบถึง 25 ล้านบาท

รายได้จากโครงการภาครัฐอื่นๆ ไตรมาส 2 ปี 2563 เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 เนื่องจากเนื่องจากจำนวนเคสที่เพิ่มขึ้น รวมถึงทางภาครัฐได้มีการปรับอัตราการจ่ายเงินของหลักประกันสุขภาพแห่งชาติ (สปสช.) จากเดิม 8,050 บาท/Adj.RW เป็น 8,250 บาท/Adj.RW มีผล 1 ตุลาคม 2562 และ 8,750 บาท/Adj.RW มีผลตั้งแต่ 1 มิถุนายน 2563 เป็นต้นไป

เดือน	ปี 2563	ปี 2562	% การเปลี่ยนแปลง
มกราคม-พฤษภาคม	8,250 /AdjRW	8,050 /AdjRW	2%
มิถุนายน	8,750 /AdjRW	8,050 /AdjRW	9%

หน่วย : ล้านบาท	งวด 6 เดือน ปี 2563	งวด 6 เดือน ปี 2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป	1,430.70	1,492.02	(61.32)	(4%)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD)	727.64	772.27	(44.63)	(6%)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD)	703.06	719.75	(16.69)	(2%)
รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐ	1,032.06	914.54	117.52	13%
โครงการประกันสังคม	852.98	754.32	98.66	13%
โครงการภาครัฐอื่นๆ	179.08	160.22	18.86	12%
รวมรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	2,462.76	2,406.56	56.21	2%

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 28.56% เป็น 29.17% ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 12% เป็น 14% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 สาเหตุหลักมาจากการบริหารจัดการต้นทุนที่เข้มงวดขึ้น ในช่วงการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 เพื่อให้สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลงจากผลกระทบที่เกิดขึ้น

ในไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 341.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 39 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 ตามผลของอัตราต้นทุนที่ลดลง

งบแสดงฐานะการเงิน	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม	เพิ่มขึ้น	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : ล้านบาท	2563	2562	(ลดลง)	(ร้อยละ)
สินทรัพย์รวม	6,348	6,266	82	1.3%
หนี้สินรวม	2,465	2,370	95	4%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,883	3,896	(13)	(0.3%)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.63	0.61		

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 6,348 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 82 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยหลักเป็นผลจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น จำนวน 219 ล้านบาท ส่วนหนึ่งมาจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งได้อธิบายในส่วนของงบกระแสเงินสด
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 118 ล้านบาทและรายได้ค่าบริการทางการแพทย์ค้างรับเพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท แปรผันไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้และงวดการรับชำระเงินจากสำนักงานประกันสังคม
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง 106 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า มาถือปฏิบัติ ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 โดยมีการจัดประเภทของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ บางรายการเป็นสินทรัพย์สิทธิการใช้ ประมาณ 45 ล้านบาท ทั้งนี้ยังลดลงจากค่าเสื่อมราคาที่สูงกว่าการซื้อสินทรัพย์เพิ่มเติมในไตรมาสนี้
- สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น 74 ล้านบาท สืบเนื่องมาจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 จำนวน 2,465 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 95 ล้านบาท เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีสาเหตุหลักมาจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 230 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 138 ล้านบาท

- ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 43 ล้านบาท
- หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 25 ล้านบาท จากผลกระทบของมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 65 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 มีจำนวน 3,883 ล้านบาท ลดลง 13 ล้านบาท เมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ตามผลกำไรและนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (DE Ratio) อยู่ที่ 0.63 เรายังเป็นอัตราส่วนที่ต่ำ สะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการก่อหนี้เพื่อขยายกิจการได้อีกสูงมาก และยังเป็นไปตามแผนการขยายของบริษัทฯ

งบกระแสเงินสด หน่วย : ล้านบาท	งวด 6 เดือน ปี 2563	งวด 6 เดือน ปี 2562	เปลี่ยนแปลง
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	526.27	377.94	148.33
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(135.09)	(275.73)	140.64
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(173.75)	(138.52)	(35.23)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	217.43	(36.31)	253.74
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	467.55	470.64	(3.09)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	684.98	434.33	250.65

ในไตรมาส 2 ปี 2563 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 526.27 ล้านบาท เทียบกับไตรมาส 2 ปี 2562 เพิ่มขึ้น 148.33 ล้านบาท ตามผลกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ในส่วนของกระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมลงทุนลดลงจากปีก่อน ประมาณ 140.64 ล้านบาท สืบเนื่องมาจากปีก่อนมีการเปิดให้บริการเต็มรูปแบบของ 2 โรงพยาบาลแห่งใหม่ ทำให้มีแผนการลงทุนและซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ค่อนข้างมาก ส่วนในปีปัจจุบันมีการจัดซื้ออุปกรณ์และเครื่องมือทางการแพทย์เพิ่มเติม เพื่อเพิ่มศักยภาพในการรักษาของโรงพยาบาล และในส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินใช้ไปจำนวน 173.75 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการจ่ายเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ใช้ไปกับการลงทุนขยายโรงพยาบาลและการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

(นายกำพล พลัสสินทร์)

ประธานกรรมการบริหาร