

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารต่องบการเงินรวม สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือน
สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงานในไตรมาส 2 ปี 2564 สำหรับงวด 3 เดือน ดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ไตรมาส 2	ไตรมาส 2	เพิ่มขึ้น	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : ล้านบาท	ปี 2564	ปี 2563	(ลดลง)	(ร้อยละ)
รายได้จากการประกอบกิจการ โรงพยาบาล	2,071.0	1,145.5	925.5	81%
รายได้อื่น	64.0	3.8	60.2	1,584%
รวมรายได้	2,135.0	1,149.3	985.7	86%
ต้นทุนในการประกอบกิจการ โรงพยาบาล	1,206.1	813.2	392.9	48%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	205.8	141.2	64.6	46%
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	576.1	154.8	421.3	272%
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.0524	0.0141		
อัตรากำไรขั้นต้น	41.76%	29.01%		
อัตรากำไรสุทธิ	27%	13%		

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิในไตรมาส 2 ปี 2564 เป็นจำนวน 576.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 421.3 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 272 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 โดยมีคำอธิบายดังนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ในไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการ โรงพยาบาล 2,071.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 925.5 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 81 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563

รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป ไตรมาส 2 ปี 2564 เพิ่มขึ้นร้อยละ 64 โดยแยกออกเป็นรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้น 272.21 ล้านบาท และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) เพิ่มขึ้น 121.11 ล้านบาท จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ระลอกใหม่ที่ยังคงส่งผลกระทบต่อด้านลบในกลุ่มผู้ป่วยชาวต่างชาติและจากการหลีกเลี่ยงการเข้าสถานพยาบาล อย่างไรก็ตามในช่วงไตรมาสที่ผ่านมาการแพร่ระบาดทวีความรุนแรงขึ้นและแพร่กระจายไปในหลายพื้นที่ ทำให้พบผู้ติดเชื้อสะสมเป็นจำนวนมาก จากสถานการณ์ดังกล่าวทำให้รายได้ที่

เกี่ยวเนื่องจากโรคโควิด-19 เพิ่มขึ้นไปตามกัน โดยมาจากการให้บริการตรวจคัดกรอง, การให้บริการเกี่ยวกับสถานกักกันโรค (ASQ) และการรักษาผู้ป่วยที่ติดเชื้อโควิด-19

รายได้โครงการประกันสังคม ไตรมาส 2 ปี 2564 เติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 จากไตรมาส 2 ปี 2563 ที่ผ่านมาจากผลการเติบโตของจำนวนผู้ประกันตนและรายได้ค่าบริการทางการแพทย์ที่มีค่าใช้จ่ายสูง ($Adj.RW \geq 2$)

รายได้จากโครงการภาครัฐอื่นๆ ไตรมาส 2 ปี 2564 เพิ่มขึ้นร้อยละ 515 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 จากจำนวนเคสที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการปรับอัตราค่าเงินของหลักประกันสุขภาพแห่งชาติ (สปสช.) จากเดิม 8,250 บาท เป็น 8,750 บาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณ 6% ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่มิถุนายน 2563 เป็นต้นมา นอกจากนี้ยังมีรายได้ในส่วนของการบริการตรวจคัดกรองโควิด-19 และการรักษาผู้ป่วยโควิด-19 ที่เข้ารับการรักษาทั้งภายในโรงพยาบาลและหอเฉพาะกิจ (Hospital) ที่ทางโรงพยาบาลได้เปิดขึ้นมาเพื่อรองรับปริมาณผู้ป่วยที่เพิ่มมากขึ้น

รายได้อื่น เพิ่มขึ้น 60.23 ล้านบาท จากการประมูลรับจ้างบริหารงานให้กับโรงพยาบาลภาครัฐ

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป	1,011.21	617.89	393.32	64%
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD)	587.49	315.28	272.21	86%
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD)	423.72	302.61	121.11	40%
รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐ	1,059.80	527.64	532.16	101%
โครงการประกันสังคม	434.85	426.07	8.78	2%
โครงการภาครัฐอื่นๆ	624.95	101.57	523.38	515%
รวมรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	2,071.01	1,145.53	925.48	81%

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 29.01% เป็น 41.76% ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 13% เป็น 27% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 ค่าใช้จ่ายในส่วนงานต่างๆ เพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ โดยโรงพยาบาลมีการควบคุมและบริหารจัดการค่าใช้จ่ายต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยยังคงรักษามาตรฐานและคุณภาพในการให้บริการ

ในไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 576.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 421 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้น ร้อยละ 272 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 ตามผลประกอบการของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นและมาตรการการควบคุมต้นทุนที่กล่าวไปข้างต้น

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

บริษัท โรงพยาบาลจุฬารัตน์ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2564 สำหรับงวด 6 เดือน ดังต่อไปนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งวด 6 เดือน	งวด 6 เดือน	เพิ่มขึ้น	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : ล้านบาท	ปี 2564	ปี 2563	(ลดลง)	(ร้อยละ)
รายได้จากการประกอบกิจการ โรงพยาบาล	3,485.8	2,462.8	1,023.0	42%
รายได้อื่น	121.2	8.2	113.0	1,378%
รวมรายได้	3,607.1	2,470.9	1,136.1	46%
ต้นทุนในการประกอบกิจการ โรงพยาบาล	2,200.7	1,744.3	456.4	26%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	365.5	295.2	70.3	24%
กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ	827.9	341.3	486.6	143%
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.0753	0.0310		
อัตรากำไรขั้นต้น	36.87%	29.17%		
อัตรากำไรสุทธิ	23%	14%		

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิในไตรมาส 2 ปี 2564 เป็นจำนวน 827.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 486.6 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 143 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 โดยมีคำอธิบายดังนี้

รายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล

ในไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้จากการประกอบกิจการ โรงพยาบาล 3,485.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,023.0 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 42 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563

รายได้ในกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป ไตรมาส 2 ปี 2564 เพิ่มขึ้นร้อยละ 29 โดยแยกออกเป็นรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD) เพิ่มขึ้น 334.76 ล้านบาท และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD) เพิ่มขึ้น 80.86 ล้านบาท โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่ยังคงเป็นผลพวงมาจากการรักษาที่เกี่ยวข้องเนื่องจากโรคโควิด-19 ในการให้บริการตรวจคัดกรองโควิด, การให้บริการเกี่ยวกับสถานกักกันโรค (ASQ) และการรักษาผู้ป่วยที่ติดเชื้อโควิด-19 ที่เกิดจากการระบาดระลอกใหม่เมื่อช่วงตั้งแต่ปีที่ผ่านมา

รายได้โครงการประกันสังคม ไตรมาส 2 ปี 2564 เติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จากไตรมาส 2 ปี 2563 ที่ผ่านมา จากการเติบโตของจำนวนผู้ประกันตนและรายได้ค่าบริการทางการแพทย์ที่มีค่าใช้จ่ายสูง (Adj.RW $\geq$ 2)

รายได้จากโครงการภาครัฐอื่นๆ ไตรมาส 2 ปี 2564 เพิ่มขึ้นร้อยละ 319 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 จากจำนวนเคสที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการปรับอัตราการจ่ายเงินของหลักประกันสุขภาพแห่งชาติ (สปสช.) จากเดิม 8,250 บาท เป็น 8,750 บาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณ 6% ซึ่งมีผลตั้งแต่มิถุนายน 2563 เป็นต้นมา นอกจากนี้ยังมีรายได้ในส่วนของการบริการตรวจคัดกรองโควิด-19 และการรักษาผู้ป่วยโควิด-19 ที่เข้ารับการรักษาทั้งภายในโรงพยาบาล และหอเฉพาะกิจ (Hospital) ที่ทางโรงพยาบาลได้เปิดขึ้นมาเพื่อรองรับปริมาณผู้ป่วยที่เพิ่มมากขึ้น

รายได้อื่น เพิ่มขึ้น 113 ล้านบาท จากการประมูลรับจ้างบริหารงานให้กับโรงพยาบาลภาครัฐ

หน่วย : ล้านบาท	งวด 6 เดือน ปี 2564	งวด 6 เดือน ปี 2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยทั่วไป	1,846.32	1,430.70	415.62	29%
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยนอก (OPD)	1,062.40	727.64	334.76	46%
รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยใน (IPD)	783.92	703.06	80.86	12%
รายได้จากโครงการสวัสดิการภาครัฐ	1,639.48	1,032.06	607.42	59%
โครงการประกันสังคม	888.53	852.98	35.55	4%
โครงการภาครัฐอื่นๆ	750.95	179.08	571.87	319%
รวมรายได้จากการประกอบกิจการโรงพยาบาล	3,485.80	2,462.76	1,023.04	42%

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 29.17% เป็น 36.87% ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 14% เป็น 23% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 ค่าใช้จ่ายในส่วนงานต่างๆ เพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ โดยโรงพยาบาลมีการควบคุมและบริหารจัดการค่าใช้จ่ายต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยยังคงรักษามาตรฐานและคุณภาพในการให้บริการ

ในไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 827.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 487 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 143 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 ตามผลประกอบการของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นและมาตรการการควบคุมต้นทุนที่กล่าวไปข้างต้น

งบแสดงฐานะการเงิน หน่วย : ล้านบาท	30 มิถุนายน 2564	31 ธันวาคม 2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์รวม	7,350	6,201	1,149	18.5%
หนี้สินรวม	2,622	2,008	614	30.6%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,728	4,193	535	12.8%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.55	0.48		

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 7,350 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,149 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยหลักเป็นผลจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น จำนวน 611 ล้านบาท ส่วนหนึ่งมาจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งได้อธิบายในส่วนของงบกระแสเงินสด

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 37 ล้านบาทและรายได้ค่าบริการทางการแพทย์ค้างรับเพิ่มขึ้น 444 ล้านบาท จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นและตามกำหนดการรับชำระ

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 จำนวน 2,622 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 614 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสาเหตุหลักมาจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 162 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 260 ล้านบาท
- ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 79 ล้านบาท ผลจากกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯ
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 64 ล้านบาท จากการจ่ายชำระคืนตามงวด

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 4,728 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 535 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ตามผลกำไรและนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (DE Ratio) อยู่ที่ 0.55 เรายังเป็นอัตราส่วนที่ต่ำ สะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการก่อหนี้เพื่อขยายกิจการได้อีกสูงมาก และยังเป็นไปตามแผนการขยายของบริษัทฯ

งบกระแสเงินสด หน่วย : ล้านบาท	งวด 6 เดือน ปี 2564	งวด 6 เดือน ปี 2563	เปลี่ยนแปลง
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	949.61	526.27	423.34
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(132.44)	(135.09)	2.66
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(206.39)	(173.75)	(32.64)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	610.79	217.42	393.37
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	547.54	467.55	79.99
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	1,158.33	684.97	473.36

ในไตรมาส 2 ปี 2564 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 949.61 ล้านบาท เทียบกับไตรมาส 2 ปี 2563 เพิ่มขึ้น 423.34 ล้านบาท ตามผลกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ในส่วนของกระแสเงินสดจ่ายในกิจกรรมลงทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อน ประมาณ 2.66 ล้านบาท ตามแผนการลงทุนหลังจากเปิดโรงพยาบาลแห่งใหม่แล้ว ซึ่งในปีปัจจุบันเป็นการจัดซื้ออุปกรณ์และเครื่องมือทางการแพทย์เพิ่มเติมเพื่อเพิ่มศักยภาพในการรักษาของโรงพยาบาล และในส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินใช้ไปจำนวน 206.39 ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวและการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

(นายกำพล พลัสสินทร์)

ประธานกรรมการบริหาร