

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

เรียน กรรมการผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท โรงพยาบาลอินเตอร์เมดิคัล แครี แอนด์ แล็บ จำกัด (มหาชน) ขอชี้แจงภาพรวมการดำเนินงานและการวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงของผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2562 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. งบการเงินรวม – งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จ

รายการ	ไตรมาส 3 รอบปีบัญชี		ไตรมาส 3 รอบปีบัญชี	
	2561		2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้				
รายได้จากการขายสุทธิ	234.90	99.12	237.32	99.17
รายได้อื่น	2.09	0.88	1.98	0.83
รวมรายได้	236.98	100.00	239.30	100.00
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขายและการให้บริการ	159.21	67.18	163.35	68.26
ค่าใช้จ่ายในการขาย	12.42	5.24	14.02	5.86
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	50.31	21.23	50.58	21.14
รวมค่าใช้จ่าย	221.94	93.65	227.96	95.26
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษี				
ต้นทุนทางการเงิน	15.04	6.35	11.34	4.74
ต้นทุนทางการเงิน	2.54	1.07	2.74	1.15
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้				
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	12.51	5.28	8.60	3.59
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2.53	1.07	1.88	0.79
กำไรสำหรับปี	9.98	4.21	6.72	2.81
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	9.98	4.21	6.72	2.81

➤ **รายได้**

รายได้จากการให้บริการ

ในงวดไตรมาส 3/2562 รายได้จากการให้บริการรวมเท่ากับ 237.32 ล้านบาท โดยประกอบไปด้วยรายได้จากการให้บริการทางการแพทย์เท่ากับ 199.08 ล้านบาท รายได้จากการให้บริการตรวจคุณภาพสิ่งแวดล้อมเท่ากับ 38.24 ล้านบาท

รายได้จากการให้บริการทางการแพทย์

งวด 9 เดือน ปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการตรวจสุขภาพประจำปี และจากการให้บริการฉีดวัคซีนเพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยรายได้ดังกล่าวสามารถทดแทนรายได้จากการให้บริการตรวจสุขภาพแรงงานต่างด้าว ซึ่งเป็นงานรับช่วงจากโรงพยาบาลรัฐบาลฯ ที่เว้นในปี 2562 เนื่องจากเป็นงานของโครงการของภาครัฐบาลซึ่งจะเกิดขึ้นปีเว้นปี อย่างไรก็ตามบริษัทจะเข้าร่วมประมูลงานดังกล่าวในปีหน้า และรายได้จากการให้บริการตรวจวัดคุณภาพสิ่งแวดล้อมลดลง

รายได้จากการให้บริการตรวจคุณภาพสิ่งแวดล้อม

งวด 9 เดือนปี 2562 รายได้จากการให้บริการตรวจคุณภาพสิ่งแวดล้อม เท่ากับ 38.24 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 4.61 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งส่วนหนึ่งเกิดจากลูกค้ามีการลดงบประมาณ และรายการตรวจบางส่วน อีกทั้งรายได้จากการให้บริการตรวจวัดคุณภาพบรรยากาศทั่วไปลดลง ซึ่งเกิดจากงานที่บริษัทรับงานช่วงมีปริมาณลดลง

รายได้อื่น

รายได้อื่นในงวดไตรมาส 3 ปี 2562 เท่ากับ 1.98 ล้านบาท ที่หลักๆประกอบไปด้วย อัตราดอกเบี้ยรับ รายได้ค่าเช่าพื้นที่ และหนี้สงสัยจะสูญรับคืน เป็นต้น

➤ **ต้นทุนการให้บริการ**

ในงวด ไตรมาส 3 ปี 2562 ต้นทุนขายและบริการ เท่ากับ 163.35 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า 4.15 ล้านบาท โดยต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจากยาและเวชภัณฑ์ที่ใช้ไปเพิ่มขึ้นจำนวน 11.06 ล้านบาท สอดคล้องกับรายการจากการให้บริการฉีดวัคซีนที่เพิ่มขึ้น ส่วนของธุรกิจการตรวจคุณภาพสิ่งแวดล้อม มีต้นทุนเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยต้นทุนเพิ่มขึ้น จากค่าใช้จ่ายในการเช่าเครื่องมือและอุปกรณ์ในการตรวจเพิ่มขึ้น เนื่องจากเครื่องมือที่ใช้อยู่ในปัจจุบันเสื่อมสภาพ โดยบริษัทอยู่ระหว่างจัดซื้อเครื่องมือทดแทน ซึ่งบริษัทเช่าเครื่องมือจากภายนอกเพื่อใช้ในการให้บริการ และอีกส่วนหนึ่งเพิ่มขึ้นจากค่าเช่ายานพาหนะ

➤ **กำไรขั้นต้น**

กำไรขั้นต้นในงวดไตรมาส 3 ปี 2562 เท่ากับ 73.96 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าเท่ากับ 1.72 ล้านบาท โดยอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 31.17 ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าอยู่ที่ร้อยละ 32.22 เนื่องจากรายได้ของจากการให้บริการตรวจคุณภาพสิ่งแวดล้อมของบริษัทย่อยมีผลประกอบการลดลง และมีต้นทุนขายและบริการของธุรกิจการตรวจคุณภาพสิ่งแวดล้อมเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จากค่าเช่าเครื่องมือและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น ทั้งนี้บริษัทย่อยอยู่ระหว่างขั้นตอนการจัดซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์ต่างๆ เพื่อลดค่าเช่าตั้งแต่กลางไตรมาส 4 เป็นต้นไป

➤ **ค่าใช้จ่ายในการขาย**

งวด 9 เดือน ปี 2562 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 14.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า 1.60 ล้านบาท โดยส่วนหนึ่งเกิดจาก กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายบุคคลากร เพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนบุคลากร และค่ารับรองลูกค้าและค่าคอมมิชชั่นเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น

➤ **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

งวด 9 เดือน ปี 2562 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 50.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า 0.27 ล้านบาท โดยส่วนหนึ่งเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น ค่าใช้จ่ายที่ปรึกษา ค่าซ่อมบำรุง และค่าวัสดุสำนักงานใช้ไป เป็นต้น

➤ **ต้นทุนทางการเงิน**

ขณะที่ในงวด 9 เดือน ปี 2562 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ซึ่งส่วนหนึ่งเกิดจากบริษัทมีหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินเพิ่มขึ้น และเกิดจากที่บริษัทมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นในช่วงต้นปี เพื่อใช้หมุนเวียนในการดำเนินกิจการ โดยบริษัทได้ทยอยชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชีไปบางส่วนในช่วงต้นปี 2562

➤ **กำไรสุทธิ**

ในงวดไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 6.72 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 2.81 ซึ่งลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า เกิดจากผลบริษัทย่อยมีผลประกอบการลดลง สาเหตุจากลูกค้าบางรายมีการใช้บริการลดลง

2. งบแสดงฐานะทางการเงิน

➤ สินทรัพย์

รายการ	31-ธ.ค.-61		30-ก.ย.-62	
	ล้านบาท	ดอลลาร์	ล้านบาท	ดอลลาร์
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	15.87	5.47	17.52	5.96
เงินลงทุนระยะสั้น	0.10	0.03	0.12	0.04
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	115.81	39.88	108.05	36.77
งานบริการระหว่างดำเนินงาน	0.15	0.05	1.92	0.65
วัสดุสิ้นเปลืองคงเหลือ	7.57	2.61	7.36	2.50
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5.56	1.92	9.87	3.36
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	145.06	49.96	144.84	49.29
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
ที่ดินอาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	139.86	48.17	141.34	48.10
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	2.09	0.72	3.91	1.33
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1.20	0.41	1.51	0.51
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2.17	0.75	2.25	0.78
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	145.31	50.04	149.01	50.71
รวมสินทรัพย์	290.38	100.00	293.85	100.00

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 293.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อนหน้าซึ่งอยู่ที่ 290.38 ล้านบาท โดยรายการที่มีสาระสำคัญในสินทรัพย์ของบริษัท คือ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และที่ดินอาคารและอุปกรณ์ โดยลูกหนี้การค้าของบริษัทลดลง เนื่องจากบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 เป็นช่วงที่อยู่ระหว่างให้บริการแก่ลูกค้า โดยจะเริ่มทยอยวางบิลแก่ลูกค้าไปจนถึงสิ้นปี ในส่วนของที่ดินอาคารและอุปกรณ์ ส่วนหนึ่งเกิดจากการซื้อเครื่องและอุปกรณ์ต่างๆ รถเอ็กซ์เรย์ และเงินลงทุนปรับปรุงอาคารสำนักงานใหญ่ ขณะที่สินทรัพย์ไม่มีตัวตน มีการลงทุนพัฒนาระบบปฏิบัติการของบริษัท และสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ๆ คือ ภาษีอยู่ระหว่างขอคืน เป็นต้น

➤ หนี้สิน

รายการ	31-ธ.ค.-61		30-ก.ย.-62	
	ล้านบาท	ดอลลาร์	ล้านบาท	ดอลลาร์
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	11.05	3.81	9.47	3.22
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	34.25	11.79	51.72	17.60
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	0.73	0.25	0.83	0.28
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.11	0.04	0.83	0.28
เงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	13.53	4.66	14.04	4.78
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.35	0.46	3.19	1.08
รวมหนี้สินหมุนเวียน	61.02	21.01	80.08	27.25
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	0.49	0.17	2.52	0.86
เงินกู้ยืมระยะยาว	57.41	19.77	46.80	15.93
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	4.92	1.69	6.19	2.11
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	0.64	0.22	0.64	0.22
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	63.46	21.85	56.16	19.11
รวมหนี้สิน	124.47	42.87	136.23	46.36

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 136.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าเท่ากับ 11.76 ล้านบาท ซึ่งมีสาเหตุจากเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นค่อนข้างมาก เนื่องจากในช่วงไตรมาส 3 เป็นช่วงที่บริษัทให้บริการแก่ลูกค้าค่อนข้าง จึงอาจมีมูลค่าจากซื้อสินค้าและบริการค่อนข้างมาก และส่วนหนึ่งเกิดจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน

➤ ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ 157.62 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดตามตารางด้านล่างดังนี้

รายการ	31-ธ.ค.-61		30-ก.ย.-62	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 160,000,000 หุ้น (ปี 2561 มูลค่าหุ้น 0.50 บาท)	107.50	37.02	107.50	36.58
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว				
หุ้นสามัญ 215,000,000 หุ้น (ปี 2561 มูลค่าหุ้น 0.50 บาท)	80.00	27.55	80.00	27.22
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	4.05	1.39	8.43	2.87
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุน)	81.86	28.19	69.19	23.54
องค์ประกอบอื่นของส่วนผู้ถือหุ้น				
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	165.90	57.13	157.62	53.64
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	0.00	-	0.00
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	165.90	57.13	157.62	53.64
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	290.38	100.00	293.85	100.00

3. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	งวดไตรมาส 3/2561	งวดไตรมาส 3/2562
อัตรากำไรขั้นต้น : ร้อยละ	32.22	31.17
อัตรากำไรสุทธิ : ร้อยละ	4.21	2.81
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (D/E) : เท่า	0.76	0.86
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	8.15	6.68

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายสิทธิวัฒน์ กำกวดวงษ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร