

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบแสดงฐานะทางการเงิน (แสดงเฉพาะรายการที่มีนัยสำคัญ) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 (หน่วย : พันบาท)

สินทรัพย์ หน่วย(พันบาท)	2559		2558 (ปรับปรุงใหม่)		2557	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	54,588	0.09	47,928	0.07	32,481	0.05
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	40,129	0.06	26,880	0.04	32,681	0.05
สินค้าคงเหลือ	4,426	0.01	3,184	0.00	3,316	0.01
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	526	0.00	417	0.00	8,368	0.01
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	99,669	0.16	78,409	0.12	76,846	0.12
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	8,000	0.01	8,000	0.01	33,000	0.05
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	506,570	0.80	557,668	0.85	528,808	0.82
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,716	0.00	2,942	0.00	3,519	0.01
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	8,815	0.01	6,125	0.01		
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	4,269	0.01	3,117	0.00	3,243	0.01
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	207	0.00	207	0.00	207	0.00
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	530,577	0.84	578,059	0.88	568,777	0.88
รวมสินทรัพย์	630,246	1.00	656,469	1.00	645,623	1.00

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น หน่วย(พันบาท)	2559		2558 (ปรับปรุงใหม่)		2557	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	50,000	0.08	50,000	0.08	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	43,680	0.07	42,294	0.06	63,358	0.10
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่						
ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	14,176	0.02	13,494	0.02	10,160	0.02
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย					-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	45,528	0.07	35,757	0.05	14,159	0.02
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	5,590	0.01	5,325	0.01	2,186	0.00
รวมหนี้สินหมุนเวียน	158,974	0.25	146,870	0.22	89,863	0.14
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน		-	1,000	0.00		
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจาก						
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	10,043	0.02	22,138	0.03	27,300	0.04
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	10,537	0.02	11,162	0.02	12,229	0.02
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	135	0.00	228	0.00	625	0.00
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	20,715	0.03	34,528	0.05	40,154	0.06
รวมหนี้สิน	179,689	0.29	181,398	0.28	130,017	0.20

งบแสดงฐานะทางการเงิน (แสดงเฉพาะรายการที่มีนัยสำคัญ) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย : พันบาท)

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น หน่วย(พันบาท)	2559		2558 (ปรับปรุงใหม่)		2557	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)						
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 22,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท						
(31 ธันวาคม 2556: หุ้นสามัญ 15,000,000 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	225,000		225,000		225,000	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 19,384,226 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท						
(31 ธันวาคม 2556: หุ้นสามัญ 15,000,000 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	193,842	0.31	193,842	0.30	193,842	0.30
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	372,579	0.59	372,579	0.57	372,579	0.58
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	15,000	0.02	15,000	0.02	15,000	0.02
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	(130,864)	(0.21)	(106,350)	(0.16)	(65,815)	(0.10)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	450,557	0.71	475,071	0.72	515,606	0.80
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	630,246	1.00	656,469	1.00	645,623	1.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย : พันบาท)

งบกำไรขาดทุน หน่วย(พันบาท)	2559		2558		2557	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
รายได้						
รายได้ค่ารักษาพยาบาล	616,305	98.00	442,981	98.00	345,814	98.00
รายได้อื่น	10,151	2.00	7,400	2.00	8,786	2.00
รวมรายได้	626,456	100.00	450,381	100.00	354,600	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนค่ารักษาพยาบาล	456,984	73.00	366,396	81.00	293,586	83.00
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	192,184	31.00	124,785	28.00	94,319	27.00
รวมค่าใช้จ่าย	649,168	104.00	491,180	109.00	387,905	110.00
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(22,712)	(4.00)	(40,800)	(9.00)	(33,305)	(9.00)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(2,954)	0.00	(3,501)	(1.00)	(715)	-
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(25,665)	(4.00)	(44,300)	(10.00)	(34,020)	(10.00)
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	1,151	-	652	-	1,535	-
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	(24,514)	(4.00)	(43,648)	(10.00)	(32,485)	(9.00)
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	(1.26)		(2.25)		(1.68)	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	19,384,226		19,384,226		19,384,226	
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2559		2558		2557	
หน่วย(พันบาท)	บาท	%	บาท	%	บาท	%
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	(24,514)	(4.00)	(43,648)	(10.00)	(32,485)	(9.00)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:						
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย		-	3,113	1.00		
ผลกระทบของภาษีเงินได้						
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		0.00	3,113	1.00	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(24,514)	(4.00)	(40,535)	(9.00)	(32,485)	(9.00)

งบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย : พันบาท)

งบกระแสเงินสด	2559	2558	2557
หน่วย (พันบาท)	บาท	บาท	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(25,666)	(44,300)	(34,020)
ปรับกระทบกำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ(จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน:			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	73,578	70,672	31,864
หนี้สูญและค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น(ลดลง)	1,911	1,342	3,863
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายทรัพย์สิน	0	(151)	(225)
สำรองสินค้าเสื่อมสภาพ	1,380	0	89
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลถูกหัก ณ ที่จ่าย	0	0	0
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	559,528	3,759	0
โอนกลับค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน	0	0	0
ตัดจำหน่ายส่วนเกินมูลค่าตราสารหนี้	0	0	30
ตัดจำหน่ายเงินปันผลค้างจ่าย	0	0	0
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1,263,926	3,932	4,124
ดอกเบี้ยรับ	(172)	(779)	(2,508)
ดอกเบี้ยจ่าย	2,954	3,501	715
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในทรัพย์สินและหนี้สิน			
ดำเนินงาน	54,431	37,976	3,932
สินทรัพย์ดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(15,165)	3,247	(4,059)
สินค้าคงเหลือ	(1,243)	132	1,764
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(107)	393	(665)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5	6	10,320

งบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย : พันบาท)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)	2558	2558	2557
หน่วย (พันบาท)	บาท	บาท	บาท
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	6,607	(2,690)	(1,915)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9,771	21,598	871
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	264	998	(2,783)
เงินสดจ่ายสำหรับผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน	(18,990)	(1,108)	(404)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(93)	(397)	556
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	52,579	60,155	7,617
ดอกเบี้ยรับ	172	115	0
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(1,760)	(1,320)	(715)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(2,690)	(2,327)	(1,936)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	48,302	56,623	4,966
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันลดลง			
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง			2,528
เงินลงทุนระยะยาวอื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	0	25,000	
เงินสดจ่ายซื้อทรัพย์สินถาวร	(26,354)	(106,121)	(262,707)
เงินสดจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น	0		
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(519)	(833)	2,246
เงินสดรับจากการขายทรัพย์สินถาวร	0	575	566
เงินสดรับจากดอกเบี้ยรับ	0	1,869	2,093
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(26,874)	(79,510)	(259,766)

งบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

(หน่วย : พันบาท)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)	2559	2558	2557
หน่วย (พันบาท)	บาท	บาท	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสรับจากการออกหุ้นเพิ่มทุน			
เงินสรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	250,000	186,800	
เงินสจ่ายจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(250,000)	(136,800)	
เงินสรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0	1,000	
เงินปันผลจ่าย	0	0	(26)
เงินสจ่ายกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(1,000)		
เงินสจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเข้าทางการเงิน	(13,767)	(12,666)	(3,957)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไป)ใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(14,767)	(38,334)	(3,983)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	6,661	15,447	(258,783)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	47,928	32,481	291,265
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	54,589	47,928	32,482
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
สินทรัพย์ซื้อภายใต้สัญญาเข้าการเงิน	1,160	8,669	
เจ้าหนี้ค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น (ลดลง)	354	(270)	17,933
เจ้าหนี้ค่าก่อสร้างและเงินประกันผลงานลดลง	(5,574)	(15,973)	
โอนสินทรัพย์ไม่มีตัวตนไปเป็นที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	268	776	

อัตราส่วนทางการเงิน

รายการ		2559 บาท	2558 (ปรับปรุงใหม่) บาท	2557 (ปรับปรุง ใหม่) บาท	2556 (ปรับปรุงใหม่) บาท
อัตราส่วนแสดงสภาพคล่อง					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.63	0.53	0.77	3.01
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเวียนเร็ว	เท่า	0.60	0.51	0.73	2.97
อัตราส่วนหมุนเวียนของลูกหนี้การค้า	เท่า	18.39	14.87	11.13	12.41
ระยะเวลาถัวเฉลี่ยในการเรียกเก็บหนี้	วัน	20	25	33	29
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ	เท่า	120	113	69	43
ระยะเวลาในการจำหน่าย (ขาย) สินค้า	วัน	3	3	5	8
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	10	7	4	9
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	35	53	93	40
Cash cycle	วัน	(12.34)	(24.85)	(55.31)	(2.45)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร					
อัตรากำไรขั้นต้น	%	25.85%	17.29%	15.10%	24.31%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	(3.63%)	(9.06%)	(9.39%)	(18.37%)
อัตรากำไรสุทธิ	%	(3.91%)	(9.69%)	(9.16%)	(18.37%)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	(5.44%)	(9.19%)	(6.30%)	(11.00%)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการทำงาน					
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	%	(3.89%)	(6.65%)	(5.03%)	(8.86%)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	(4.84%)	(7.83%)	(6.14%)	(20.35%)
อัตราส่วนการหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม	เท่า	0.99	0.69	0.55	0.48
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน					
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	เท่า	0.40	0.38	0.25	0.24
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

14. การวิเคราะห์ และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 สรุปผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ มีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2558 ถึง พ.ศ. 2559 โดยในปี พ.ศ.2559 บริษัทฯ มีรายได้จากกิจการโรงพยาบาลอยู่ที่ 616.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี พ.ศ. 2558 คิดเป็นร้อยละ 39.1 เนื่องจากการประชาสัมพันธ์โรงพยาบาล และขยายการให้บริการทางการแพทย์ การเปิดศูนย์การแพทย์เฉพาะทางทั้งในส่วนของสถาบัน ภูมิแพ้ สถาบันทรวงอก การผ่าตัดแบบแผลเล็กเจ็บน้อย ศูนย์กระดูก และข้อ รวมถึงกลุ่มโรคที่มีความรุนแรงเพิ่มขึ้น โดยสัดส่วนของรายได้จากผู้ป่วยนอก และผู้ป่วยในคิดเป็นจำนวนร้อยละ 37 และร้อยละ 63 ตามลำดับ ในปี พ.ศ. 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากผู้ป่วยนอกเพิ่มขึ้น 27.43 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.8 รายได้จากผู้ป่วยในเพิ่มขึ้น 145.89 ล้านบาท หรือร้อยละ 56 เนื่องจากบริษัทฯ มีการปรับตำแหน่งทางการตลาดให้สอดคล้องกับนโยบาย การบริหารงานของกลุ่มโรงพยาบาลสมิติเวช ทำให้รายได้จากการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมซึ่งจัดเป็นรายได้ผู้ป่วยนอกมีจำนวนเพิ่มขึ้น 4.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.5 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิ 24.51 ล้านบาท

14.1.1 รายได้จากการขาย

ปี พ.ศ. 2559 บริษัทฯ มีรายได้ เพิ่มขึ้น 173.32 ล้านบาท หรือร้อยละ 39.1 โดยแบ่งเป็นรายได้จากผู้ป่วยนอกร้อยละ 37 รายได้จากผู้ป่วยในร้อยละ 63 เนื่องจากจำนวนผู้มาใช้บริการผู้ป่วยนอก และผู้ป่วยในเพิ่มขึ้นตามเป้าหมาย แต่รายได้จากการรักษาพยาบาลที่เพิ่มขึ้นเกิดจากการเปิดศูนย์การแพทย์เฉพาะทาง และความรุนแรงที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มโรคที่เปิดให้บริการรักษา ทำให้รายได้เฉลี่ยต่อรายของผู้ป่วยนอกเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจากจำนวนเงิน 1,742 บาท เป็น 1,769 บาท และรายได้เฉลี่ยต่อรายของผู้ป่วยในเพิ่มขึ้นจาก จำนวนเงิน 49,603 บาท เป็น 73,178 บาท

รายได้ของบริษัทฯ แยกตามประเภทรายได้

(หน่วย : พันบาท)

งบการเงิน	2559	2558	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากกิจการของโรงพยาบาล	616,305	442,981	39.1%
รายได้อื่น	10,152	7,400	37.2%
รวมรายได้	626,457	450,381	39.1%
ต้นทุนค่ารักษาพยาบาล	456,984	366,396	24.7%
ค่าใช้จ่ายในการขาย และบริหาร	192,184	124,785	54.0%
รวมค่าใช้จ่าย	649,168	491,181	32.2%
ขาดทุนก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและรายได้ภาษีเงินได้	(22,711)	(40,800)	(44.3%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(2,954)	(3,501)	(15.6%)
ขาดทุนก่อนรายได้ภาษีเงินได้	(25,665)	(44,301)	(42.1%)
รายได้ภาษีเงินได้	1,151.00	653.00	76.3%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(24,514)	(43,648)	(43.8%)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	(1.26)	(2.25)	(44.0%)

รายได้ในงบการเงินของบริษัทฯ แยกตามประเภทรายได้

(หน่วย : พันบาท)

รายได้	2559	%	2558	%
รายได้ค่าบริการพยาบาลผู้ป่วยนอก	221,140	35.3%	189,656	42.1%
จำนวนผู้ป่วยนอก (คน)	124,961		108,879	
เฉลี่ยค่าบริการพยาบาลต่อคน (พันบาท)	1.77		1.74	
รายได้จากผู้ป่วยใน	395,165	63.1%	253,325	56.2%
จำนวนผู้ป่วยใน (คน)	5,400		5,107	
เฉลี่ยค่าบริการพยาบาลต่อคน (พันบาท)	73.18		49.60	
ค่าเช่าและค่าบริการ	6,513	1.0%	4,157	0.9%
เงินปันผลรับ	-	0.0%	-	0.0%
ดอกเบี้ยรับ	172	0.0%	779	0.2%
รายได้อื่น	3,467	0.6%	2,464	0.5%
รวมรายได้	626,457	100.0%	450,381	100.0%

ประเภทผู้ป่วย	จำนวนผู้ป่วย (คน)			รายได้ต่อผู้ป่วย (บาท/คน)		
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
ผู้ป่วยนอก	124,961	108,879	104,948	1,771	1,742	1,635
ผู้ป่วยใน	5,398	5,107	4,537	74,118	50,231	38,496

14.1.2 รายได้อื่น

บริษัทฯ มีรายได้อื่นเพิ่มขึ้นจากปี พ.ศ. 2558 อยู่ที่ 2.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 37.2 เนื่องจากในปี พ.ศ. 2559 มีการให้เช่าหอพักพยาบาลกับโรงพยาบาลในเครือ และค่าบริการสาธารณูปโภคที่เรียกเก็บการผู้ให้บริการต่างๆ ที่เข้ามาใช้พื้นที่ของโรงพยาบาลในการตรวจวิเคราะห์แล็บ บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม บัณฑิตดังกล่าวส่งผลให้รายได้ค่าเช่า และค่าบริการเพิ่มขึ้น

14.1.3 ต้นทุน และค่าใช้จ่ายในการขาย และบริหาร

ในปี พ.ศ. 2559 บริษัทฯ มีต้นทุนค่าบริการพยาบาลเพิ่มขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา 90.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.72 ซึ่งน้อยกว่าอัตรารายได้ที่เพิ่มขึ้นของกิจการที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 39.13 สาเหตุหลักของการลดลงที่มาจาก การรักษาพยาบาลให้เป็นไปตามมาตรฐานของกลุ่มโรงพยาบาลสมิติเวช มีการจ้างแพทย์ที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะโรคเพิ่มมากขึ้น ทั้งในส่วนของสถาบันภูมิแพ้ สถาบันทรวงอก สถาบันความงาม และศูนย์กระดูกและข้อ รวมถึงกลุ่มโรคที่มีความรุนแรง เป็นผลให้มีต้นทุนการจ้างบุคลากรทางการแพทย์ที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของค่าบริการตรวจวิเคราะห์แล็บ ค่าบริการฆ่าเชื้อ และ



ค่าบริการจัดการเครื่องมือแพทย์ ซึ่งส่งผลต่อการเพิ่มขึ้นของต้นทุน ค่าใช้จ่ายในการขาย และบริหารในปี พ.ศ. 2559 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น 67.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 54.0 เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา ปัจจัยหลักที่ทำให้ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นมาจากการทำสัญญาบริหารจัดการกับบริษัท กรุงเทพดุสิตเวชการ จำกัด (มหาชน) และการปรับโครงสร้างองค์กรเพื่อให้เกิดความเหมาะสมในการบริหารงาน นำกลยุทธ์ในการควบคุมค่าใช้จ่ายมาใช้เพื่อให้เกิดความเหมาะสม ตามนโยบาย และมาตรฐานของกลุ่มโรงพยาบาลสมิติเวช ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการขาย และบริหารเพิ่มขึ้น

14.1.4 กำไรสุทธิ

ในปี พ.ศ. 2559 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิลดลงจากปีที่ผ่านมา 19.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 43.8 และมีผลขาดทุนต่อหุ้นพื้นฐานที่ 1.26 ต่อหุ้น ลดลงจากปี พ.ศ. 2558 ร้อยละ 44 มาจากการเพิ่มรายได้รักษาพยาบาลจากโรคเฉพาะทางเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะแผนกศัลยกรรม ซึ่งส่วนใหญ่เป็นคนไข้ต่างชาติ ปัจจัยเหล่านี้ส่งผลให้ผลขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ ลดลงร้อยละ 43.8

14.2 ฐานะการเงิน

14.2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 630.25 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี พ.ศ. 2558 จำนวน 26.22 ล้านบาทหรือร้อยละ 4.0 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของ เงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสดที่ใช้สำหรับงานปรับปรุงห้องพักรักษาตัวใน และงานระบบ โครงการจัดซื้อเครื่องมือทางการแพทย์ และระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีจำนวนลดลง 47.48 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.2 โดยหลักมาจากในปีที่ผ่านมาได้มีการปรับปรับมูลค่าของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพื่อบันทึกให้ถูกต้องจึงส่งผลทำให้ค่าเสื่อมราคาลดลง

14.2.2 โครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม จำนวน 179.69 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 จำนวน 1.71 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.9 ส่วนใหญ่เกิดจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 1.00 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี พ.ศ. 2559 เท่ากับ 0.40 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อยแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ มีภาระหนี้สินลดลง สำหรับอัตราของระยะเวลาชำระหนี้จากลูกหนี้เท่ากับ 20 วัน ซึ่งต่ำกว่าปีก่อนที่มีอัตราของระยะเวลาชำระหนี้เท่ากับ 25 วัน ถือว่าประสิทธิภาพในการเรียกเก็บหนี้ได้เร็วขึ้น และสามารถบริหารคุณภาพลูกหนี้ได้ตามหลักเกณฑ์ในส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 450.56 ล้านบาท เท่ากับร้อยละ 71.49 ของยอดรวมหนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น ปรับตัวลดลงร้อยละ 5.2 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมาที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 475.07 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนสะสมจำนวน 24.51 ล้านบาท

14.2.3 สภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.63 เท่า ปรับตัวสูงขึ้นกว่าเมื่อเทียบกับอัตรา 0.53 เท่าในปีที่ผ่านมา เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวนเงิน 6.66 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจำนวน 12.10 ล้านบาท เนื่องจากการที่บริษัทฯ มีการกู้เงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพื่อทำให้เกิดสภาพคล่องในการบริหาร

ในส่วนของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานสิ้นปี พ.ศ. 2559 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิที่ได้มา และใช้ไปในกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 48.30 ล้านบาท ลดลงจากปีที่ผ่านมาเท่ากับ 8.32 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเกิดจากการที่บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น อันเป็นผลมาจากการเปิดสถาบันภูมิแพ้ สถาบันทรวงอก สถาบันความงาม และศูนย์กระดูกและข้อ และมีความรุนแรงที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มโรคที่เปิดให้บริการรักษา

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน ในปี 2559 เป็นจำนวน 26.87 ล้านบาท ลดลงจากปีที่ผ่านมาเท่ากับ 52.63 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีการจ่ายเงินสดเพื่อการลงทุนเครื่องมือทางการแพทย์ตามสัญญาเช่าทางการเงินลดลง

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเป็นจำนวน 14.76 ล้านบาท จากการจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าทางการเงินสำหรับการซื้อเครื่องมือทางการแพทย์ จำนวน 53.10 ล้านบาท

โดยสรุป กระแสเงินสดของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 54.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 6.66 ล้านบาท