

ส่วนที่ 3
ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงินเปรียบเทียบ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	2558	%	2557	%	2556	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5,054,160	23.73	4,675,713	24.42	3,139,481	18.20
เงินลงทุนระยะสั้น	2,305,800	10.83	1,922,000	10.04	2,717,730	15.75
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	2,318,422	10.89	1,525,212	7.97	1,306,952	7.58
สินค้าคงเหลือ	309,074	1.45	291,881	1.52	304,538	1.77
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	75,047	0.35	66,488	0.35	49,940	0.29
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	25,775	0.12	18,099	0.09	33,194	0.19
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	10,088,278	47.37	8,499,393	44.40	7,551,836	43.77
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	234,067	1.10	233,169	1.22	234,586	1.36
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	1,700	0.01	1,700	0.01	1,700	0.01
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	10,472,112	49.17	9,948,450	51.96	9,095,693	52.72
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	163,386	0.77	146,343	0.76	189,298	1.10
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	22,385	0.11	24,943	0.13	27,459	0.16
ค่าความนิยม	122,585	0.58	111,968	0.58		
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	193,005	0.91	178,730	0.93	150,957	0.88
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	11,209,240	52.63	10,645,303	55.60	9,699,693	56.23
รวมสินทรัพย์	21,297,518	100.00	19,144,696	100.00	17,251,529	100.00

บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงินเปรียบเทียบ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	2558	%	2557	%	2556	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	830,045	3.90	860,237	4.49	858,882	4.98
ค่าธรรมเนียมแพทย์ค้างจ่าย	713,255	3.35	537,654	2.81	488,246	2.83
ส่วนของหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,497,145	7.03				
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	577,255	2.71	487,606	2.55	420,799	2.44
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	372,555	1.75	369,829	1.93	329,139	1.91
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	66,201	0.31	66,687	0.35	64,324	0.37
รวมหนี้สินหมุนเวียน	4,056,456	19.05	2,322,013	12.13	2,161,390	12.53
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	182,869	0.86	180,408	0.94	177,653	1.03
หุ้นกู้ระยะยาว	3,481,009	16.34	4,971,982	25.97	4,966,090	28.79
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	476,694	2.24	410,329	2.14	349,431	2.03
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	4,140,572	19.44	5,562,719	29.06	5,493,174	31.84
รวมหนี้สิน	8,197,028	38.49	7,884,732	41.18	7,654,564	44.37

บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงินเปรียบเทียบ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	2558	%	2557	%	2556	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 921,276,022 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(2557: หุ้นสามัญ 921,251,022 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท,						
2556: หุ้นสามัญ 921,211,022 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	921,276		921,251		921,211	
หุ้นบุริมสิทธิ 1,426,663 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(2557: หุ้นบุริมสิทธิ 1,451,663 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท,						
2556: หุ้นบุริมสิทธิ 1,491,663 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	1,427		1,452		1,492	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 728,625,559 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(2557: หุ้นสามัญ 728,600,559 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท,						
2556: หุ้นสามัญ 728,560,559 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	728,625	3.42	728,600	3.81	728,560	4.22
หุ้นบุริมสิทธิ 1,426,663 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(2557: หุ้นบุริมสิทธิ 1,451,663 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท,						
2556: หุ้นบุริมสิทธิ 1,491,663 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	1,427	0.01	1,452	0.01	1,492	0.01
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	285,568	1.34	285,568	1.49	285,568	1.66
หุ้นกู้แปลงสภาพที่ถือเป็นตราสารทุน	550,000	2.58	550,000	2.87	550,000	3.19
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	92,275	0.43	92,275	0.48	92,275	0.53
ยังไม่ได้จัดสรร	10,799,082	50.71	8,992,129	46.97	7,695,107	44.61
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	278,708	1.31	233,204	1.22	243,963	1.41
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	12,735,685	59.80	10,883,228	56.85	9,596,965	55.63
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	364,805	1.71	376,735	1.97	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	13,100,490	61.51	11,259,963	58.82	9,596,965	55.63
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	21,297,518	100.00	19,144,696	100.00	17,251,529	100.00

บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	2558	%	2557	%	2556	%
รายได้						
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	17,600,266	98.16	15,571,472	97.87	14,250,586	97.27
รายได้ค่าเช่า	60,140	0.34	58,220	0.37	95,400	0.65
ดอกเบี้ยรับ	137,949	0.77	137,785	0.87	154,135	1.05
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	45,961	0.26	46,284	0.29	54,417	0.37
รายได้อื่น	85,124	0.47	96,777	0.61	96,848	0.66
รวมรายได้	17,929,440	100.00	15,910,538	100.00	14,651,386	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนกิจการโรงพยาบาล	10,396,069	57.98	9,495,602	59.68	8,836,088	60.31
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	3,108,544	17.34	2,805,908	17.64	2,527,116	17.25
รวมค่าใช้จ่าย	13,504,613	75.32	12,301,510	77.32	11,363,204	77.56
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม						
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	4,424,827	24.68	3,609,028	22.68	3,288,182	22.44
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้าและบริษัทร่วม	12,515	0.07	(2,745)	(0.01)	5,882	0.04
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	4,437,342	24.75	3,606,283	22.67	3,294,064	22.48
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(186,504)	(1.04)	(186,033)	(1.17)	(147,874)	(1.01)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	4,250,838	23.71	3,420,250	21.50	3,146,190	21.47
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(823,318)	(4.59)	(685,420)	(4.31)	(625,408)	(4.27)
กำไรสุทธิสำหรับปี	3,427,520	19.12	2,734,830	17.19	2,520,782	17.21
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	3,435,834	19.16	2,730,296	17.16	2,520,782	17.21
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(8,314)	(0.05)	4,534	0.03	-	-
	3,427,520	19.12	2,734,830	17.19	2,520,782	17.21

บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินรวม												
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ												
							องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น					
							กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น				ส่วนของผู้ มีส่วนได้เสียที่	
							ผลต่างจาก				ไม่มีอำนาจ	
	หุ้นผู้แปลงสภาพ						การแปลงค่า		ส่วนเกินทุน		รวม	
	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า	ที่ถือเป็น	กำไรสะสม			งบการเงินที่เป็น	อื่นของ	อื่นของ	ส่วนของผู้ถือหุ้น	ควบคุม	รวม
	หุ้นสามัญ	หุ้นบุริมสิทธิ	หุ้นสามัญ	ตราสารทุน	จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	เงินตราต่างประเทศ	บริษัทร่วม	อื่นของ	ของบริษัฯ	ของบริษัฯย่อย	ผู้ถือหุ้น
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557	728,561	1,492	285,568	550,000	92,275	7,695,107	(8,210)	252,173	243,963	9,596,965	-	9,596,965
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	2,730,296	-	-	-	2,730,296	4,534	2,734,830
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	(13,882)	(10,759)	-	(10,759)	(24,641)	(2,843)	(27,484)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	2,716,414	(10,759)	-	(10,759)	2,705,655	1,691	2,707,346
แปลงหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญ	40	(40)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	(1,386,891)	-	-	-	(1,386,891)	-	(1,386,891)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เนื่องจากการซื้อเงินทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	267,391	267,391
เงินเพิ่มทุนรับจากผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107,653	107,653
ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นผู้แปลงสภาพที่ถือเป็น	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ตราสารทุน	-	-	-	-	-	(32,500)	-	-	-	(32,500)	-	(32,500)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	728,601	1,452	285,568	550,000	92,275	8,992,129	(18,969)	252,173	233,203	10,883,228	376,735	11,259,963
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	728,601	1,452	285,568	550,000	92,275	8,992,129	(18,969)	252,173	233,203	10,883,228	376,735	11,259,963
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	3,435,834	-	-	-	3,435,834	(8,314)	3,427,520
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	(27,156)	45,504	-	45,504	18,348	(3,616)	14,732
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	3,408,678	45,504	-	45,504	3,454,181	(11,930)	3,442,252
แปลงหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญ	25	(25)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	(1,569,225)	-	-	-	(1,569,225)	-	(1,569,225)
ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นผู้แปลงสภาพที่ถือเป็น	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ตราสารทุน	-	-	-	-	-	(32,500)	-	-	-	(32,500)	-	(32,500)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	728,626	1,427	285,568	550,000	92,275	10,799,082	26,535	252,173	278,707	12,735,685	364,805	13,100,490

บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	4,250,838	3,420,250	3,146,190
ปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน:			
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย	1,044,744	1,044,768	882,266
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	-	(354)
หนี้สูญและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	74,967	38,980	23,940
การปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	993	-	-
ขาดทุนจากการขายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	10,961	(209)	2,643
สำรวจผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	76,054	67,231	44,400
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(12,515)	2,745	(5,882)
ดอกเบี้ยรับ	(137,948)	(137,785)	(154,135)
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้เป็นดอกเบี้ยจ่าย	6,173	5,892	5,624
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	180,331	180,141	142,250
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	5,494,598	4,622,013	4,086,942
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(868,177)	(253,035)	4,107
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	(8,559)	(16,548)	2,419
สินค้าคงเหลือ	(18,186)	27,926	(70,787)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(7,677)	15,159	(18,746)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,558	2,515	6,170
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(2,662)	62,716	38,205
ค่าธรรมเนียมแพทย์ค้างจ่าย	175,601	49,096	(14,493)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	92,111	66,012	(3,577)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(486)	817	(3,990)
สำรวจผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(43,296)	(20,215)	(58,783)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	4,815,825	4,556,456	3,967,467
จ่ายภาษีเงินได้	(828,416)	(666,153)	(693,209)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	3,987,409	3,890,303	3,274,258

บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินลงทุนระยะสั้นลดลง (เพิ่มขึ้น)	(383,800)	795,730	(2,717,730)
เงินปันผลรับ	-	-	5,400
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(308,668)	-
จ่ายชำระหนี้สินของบริษัทย่อย ณ วันซื้อกิจการ	-	(85,705)	-
เงินเพิ่มทุนจากผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	7,933	-
เงินสดเพิ่มขึ้นเนื่องจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	2,591	-
รับเงินคืนทุนจากการลดทุนของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	598	2,250	-
เงินจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และจ่ายชำระเจ้าหนี้งานก่อสร้าง และอุปกรณ์การแพทย์	(1,498,237)	(1,240,108)	(2,125,089)
เงินจ่ายซื้อคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	(42,620)	(16,429)	(13,762)
เงินรับจากการขายอุปกรณ์	1,233	3,948	4,436
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทย่อยลดลง ณ วันที่ขาย ดอกเบี้ยรับ	-	-	-
	137,949	137,785	154,135
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(1,784,877)	(700,673)	(4,692,610)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	176,400
ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(1,664)
จ่ายดอกเบี้ย	(232,100)	(232,100)	(232,100)
เงินปันผลจ่าย	(1,568,081)	(1,385,234)	(1,386,072)
ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพที่ถือเป็นตราสารทุน	(32,500)	(32,500)	(32,500)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(1,832,681)	(1,649,834)	(1,475,935)
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงิน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	8,596	(3,564)	(376)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยลดลง	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	378,447	1,536,232	(2,894,663)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	4,675,713	3,319,481	6,034,144
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	5,054,160	4,675,713	3,139,481

บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงิน

งบการเงินรวม	2558	2557	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.49	3.66	3.49
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.82	2.67	2.05
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.25	1.74	1.52
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	8.71	10.37	10.20
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	41.35	34.71	35.30
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	32.02	29.30	30.52
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	11.24	12.29	11.80
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	12.76	12.09	12.19
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	28.21	29.79	29.54
CASH CYCLE (วัน)	24.38	17.21	17.55
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	45.3	43.9	42.4
อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (%) (EBITDA Margin)	30.0	28.6	27.7
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	24.1	22.0	21.6
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	93.0	112.1	104.5
อัตรากำไรสุทธิก่อนภาษี (%)	23.7	21.5	21.5
อัตรากำไรสุทธิ (%)	19.1	17.2	17.2
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	28.2	26.2	27.8
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	17.0	15.0	15.2
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	43.9	39.6	40.6
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.89	0.87	0.88
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.63	0.70	0.80
อัตราส่วนเงินกู้ยืมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.40	0.46	0.54
อัตราส่วนเงินกู้ยืมสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.01	0.04	0.21
อัตราความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	22.10	18.75	16.42
อัตราความสามารถชำระภาระผูกพัน (CASH BASIS) (เท่า)	15.08	14.76	14.38

บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงิน

งบการเงินรวม	2558	2557	2556
บาทต่อหุ้น			
มูลค่าหุ้น	1.00	1.00	1.00
มูลค่าตามบัญชีขั้นพื้นฐาน	17.98	15.45	13.17
มูลค่าตามบัญชีปรับลด	15.10	12.98	11.06
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	4.72	3.75	3.46
กำไรต่อหุ้นปรับลด	3.96	3.15	2.91
เงินปันผลต่อหุ้น	2.35	1.95	1.90
อัตราส่วนการเติบโต			
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล (%)	13.0	9.3	10.8
ต้นทุนขาย (%)	10.1	6.4	6.3
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (%)	12.7	11.0	7.8
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) (%)	18.1	12.4	20.8
กำไรจากการดำเนินงาน (%)	23.5	10.8	-8.0
กำไรสุทธิ (%)	25.8	8.3	-1.4
สินทรัพย์รวม (%)	11.2	11.0	7.9

14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับปี 2558 บริษัทมีรายได้รวม 17,929 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.7 จาก 15,911 ล้านบาทในปี 2557 กำไรสุทธิในปี 2558 เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.8 เป็น 3,436 ล้านบาท จาก 2,730 ล้านบาท ในปี 2557 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 19.1 ในปี 2558 เทียบกับร้อยละ 17.2 ในปี 2557

เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2557 บริษัท เฮลท์ ฮอไรซัน เอ็นเตอร์ไพรส์ พีทีอี ลิมิเตด ("HHE") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในต่างประเทศที่ถือหุ้นโดยบริษัทในอัตราร้อยละ 80 เข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดร้อยละ 100 ของ บริษัท บำรุงราษฎร์ มงโกเลีย แอลแอลซี ("BML") ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นสามัญร้อยละ 51 ของ บริษัท โซล ซีเนียร์ส ทาวเวอร์ แอลแอลซี ("SST") เป็นเงินสดจำนวน 12 ล้านดอลลาร์สหรัฐ นอกจากนี้ HHE ได้ให้เงินกู้จำนวน 3.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐแก่ SST ซึ่งเป็นเจ้าของและผู้ดำเนินการโรงพยาบาล อุลันบาตอร์ ซองโด ("UBSD") ในประเทศมองโกเลีย สิ้นทรัพย์รวมหนี้สินรวม และผลการดำเนินงานรวมของ HHE ซึ่งรวม SST และ BML ณ วันที่ซื้อกิจการ ได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของบริษัทในไตรมาส 4 ปี 2557 และปี 2557 รายละเอียดของรายการพิเศษเหล่านี้ ถูกแสดงภายใต้หัวข้อเหตุการณ์สำคัญในเอกสารฉบับนี้ ทั้งนี้รายละเอียดของคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานมีดังต่อไปนี้

1. งบกำไรขาดทุน

ในปี 2558 บริษัทมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล 17,600 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.0 จาก 15,571 ล้านบาท ในปี 2557 โดยจำนวนวันผู้ป่วยใน (Patient Day) เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.3 และจำนวนผู้ป่วยที่เข้ารับการรักษาเป็นผู้ป่วยใน (Admission) เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 ในปี 2558 เมื่อเทียบกับปี 2557 เนื่องจากระยะเวลาการพักรักษาที่ยาวนานขึ้นของกลุ่มผู้ป่วยต่างประเทศ ร่วมกับการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของจำนวนผู้ป่วยต่างประเทศที่เข้ารับการรักษาเป็นผู้ป่วยใน (Admission) ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 จำนวนผู้ป่วยนอกเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 ในปี 2558 เมื่อเทียบกับในปี 2557 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ป่วยต่างประเทศในอัตราร้อยละ 6.5 หักลบกับการลดลงของจำนวนผู้ป่วยชาวไทยในอัตราร้อยละ 5.0 รายได้จากกลุ่มโรคที่มีความรุนแรงสำหรับผู้ป่วยในและผู้ป่วยนอกเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.1 และร้อยละ 3.3 ตามลำดับ จากที่กล่าวมาข้างต้น ส่งผลให้รายได้จากผู้ป่วยในเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.9 ในขณะที่รายได้จากผู้ป่วยนอกเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.3 ในปี 2558 รายได้จากผู้ป่วยในคิดเป็นร้อยละ 49.6 และรายได้จากผู้ป่วยนอกคิดเป็นร้อยละ 50.4 เทียบกับร้อยละ 48.8 และร้อยละ 51.2 ตามลำดับ ในปี 2557 หากแบ่งตามเชื้อชาติ ในปี 2558 รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างประเทศคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 65.2 จากทั้งหมด ในขณะที่รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยคิดเป็นร้อยละ 34.8 เทียบกับร้อยละ 61.5 และร้อยละ 38.5 ตามลำดับ ในปี 2557 โดยการเปลี่ยนแปลงจากปีที่ผ่านมาส่วนใหญ่เนื่องจากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของกลุ่มผู้ป่วยต่างประเทศในปี 2558

รายได้จากค่าเช่าเป็นจำนวน 60 ล้านบาทในปี 2558 เทียบกับจำนวน 58 ล้านบาทในปี 2557 รายได้จากดอกเบี้ยเป็น 138 ล้านบาท ทั้งในปี 2558 และปี 2557 กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเป็น 46 ล้านบาท ทั้งในปี 2558 และปี 2557 รายได้อื่นลดลงเป็น 85 ล้านบาท ในปี 2558 จาก 97 ล้านบาท ในปี 2557 สาเหตุหลักมาจากการเปลี่ยนแปลงพื้นที่ศูนย์อาหารในตึกคลินิกไปเป็นพื้นที่รับประทานอาหารของแพทย์ ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการขยายโรงพยาบาล รายได้รวมในปี 2558 อยู่ที่ 17,929 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.7 จาก 15,911 ล้านบาท ในปี 2557

ในปี 2558 บริษัทมีต้นทุนกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 10,396 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.5 จาก 9,496 ล้านบาท ในปี 2557 ซึ่งแสดงให้เห็นการเปลี่ยนแปลงที่ดีขึ้น เมื่อเทียบกับอัตราค่าเติบโตของรายได้จากกิจการโรงพยาบาลที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.0 โดยสัดส่วนของต้นทุนกิจการโรงพยาบาลต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลลดลงจากอัตราร้อยละ 61.0 ในปี 2557 เป็นร้อยละ 59.1 ในปี 2558 ส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 3,109 ล้านบาท ในปี 2558 เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.8 จาก 2,806 ล้านบาท ใน

ปี 2557 ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นเกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่เพิ่มขึ้นจำนวน 131 ล้านบาท เป็นผลจากการเติบโตของจำนวนผู้ป่วยและการปรับอัตราเงินเดือนและค่าจ้างประจำปี ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเงินโบนัสที่เพิ่มขึ้นจำนวน 52 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายเพื่อสนับสนุนและบำรุงรักษาซอฟต์แวร์ที่เพิ่มขึ้นเกี่ยวกับโครงการ IBM Watson จำนวน 41 ล้านบาท หนี้สงสัยจะสูญที่เพิ่มขึ้นจำนวน 36 ล้านบาท จากการกลับรายการประมาณการหนี้สงสัยจะสูญจำนวนมากในปีที่ก่อนและการเพิ่มขึ้นของการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของกลุ่มลูกค้าที่จ่ายชำระเงินด้วยตัวเอง และค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่เพิ่มขึ้นจำนวน 28 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของโฆษณาทางสื่อโทรทัศน์ และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการสำรวจตลาดใหม่ ส่งผลให้กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.1 จาก 4,516 ล้านบาท ในปี 2557 เป็น 5,332 ล้านบาท ในปี 2558 และอัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin) คิดเป็นร้อยละ 30.0 ในปี 2558 เทียบกับร้อยละ 28.6 ในปี 2557 หากไม่รวมค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากเงินโบนัส กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัทจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.9 และอัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin) จะเพิ่มเป็นร้อยละ 30.7 ในปี 2558

ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายเป็นจำนวน 1,045 ล้านบาท ทั้งในปี 2558 และปี 2557 ในปี 2557 บริษัทมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 13 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกี่ยวข้องกับการชำระบัญชีของบริษัท ซีดีอี เทรดดิ้ง จำกัด เทียบกับส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 3 ล้านบาท ในปี 2557 ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทรวม ในปี 2557 เกิดจาก บริษัท บำรุงราษฎร์ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (BIL) รับรู้ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับแผนการปิดกิจการในเดือนมิถุนายน ปี 2557 ของบริษัททยอย (บริษัท บำรุงราษฎร์ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง (ฮ่องกง) จำกัด และบริษัท บำรุงราษฎร์ อินเตอร์เนชั่นแนล โฮลดิ้ง ฟิฟตี จำกัด) บริษัทมีค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 187 ล้านบาท ในปี 2558 เทียบกับจำนวน 186 ล้านบาทในปี 2557

บริษัทมีภาษีเงินได้นิติบุคคล 823 ล้านบาท ในปี 2558 เพิ่มขึ้นจาก 685 ล้านบาท ในปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากกำไรจากการดำเนินงานทางภาษีที่เพิ่มขึ้นของปี 2558 เมื่อเทียบกับของปี 2557 ทำให้เกิดภาษีเงินได้ที่เพิ่มขึ้น 163 ล้านบาท และผลประโยชน์ทางภาษีที่เกี่ยวกับเงินบริจาคให้กับวิทยาลัยพยาบาลเชนต์หลุยส์เพื่อสนับสนุนการฝึกอบรมพยาบาลที่ลดลงจำนวน 6 ล้านบาท หักกลบกับผลประโยชน์ทางภาษีที่เกี่ยวกับการฝึกอบรมที่เพิ่มขึ้นจำนวน 15 ล้านบาท และผลประโยชน์ทางภาษีจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าในเงินลงทุนของ บริษัท เอเซีย โกลเบิล เฮลท์ จำกัด ("AGH") จำนวน 6 ล้านบาท ในปี 2558

บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน 4.72 บาท ในปี 2558 เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.8 จาก 3.75 บาท ในปี 2557 บริษัทมีกำไรต่อหุ้นแบบปรับลด 3.96 บาท ในปี 2558 เพิ่มขึ้นในอัตราเดียวกันจาก 3.15 บาท ในปี 2557

งบกำไรขาดทุน (หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2558	ปี 2557	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	17,600	15,571	13.0%
รายได้รวม	17,929	15,911	12.7%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	5,332	4,516	18.1%
กำไรสุทธิ	3,436	2,730	25.8%
อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin)	30.0%	28.6%	
อัตรากำไรสุทธิ	19.1%	17.2%	

กำไรต่อหุ้น (หน่วย: บาท)	ปี 2558	ปี 2557	เปลี่ยนแปลง
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	4.72	3.75	25.8%
กำไรต่อหุ้นแบบปรับลด	3.96	3.15	25.8%

2. งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียน 10,088 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 8,500 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 378 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนระยะสั้นจำนวน 384 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 793 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 2,309 ล้านบาท เทียบกับ 1,516 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวนวันเก็บหนี้เฉลี่ยคิดเป็น 41.3 วัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เทียบกับ 34.7 วัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เนื่องจากความแตกต่างของเวลาในการเก็บหนี้ในกลุ่มลูกค้าสัญญาชาวตะวันออกกลาง

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นเป็น 11,209 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จาก 10,645 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยหลักมาจากที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่เกิดจากการซื้อที่ดิน 3 แปลง บริเวณรอบๆโรงพยาบาลเป็นจำนวนเงิน 755 ล้านบาท บริษัทมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นเป็น 21,298 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จาก 19,145 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 4,056 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 2,322 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นผลมาจากส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี คือในเดือนธันวาคม 2559 จำนวน 1,497 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมแพทย์ค้างจ่ายที่เพิ่มขึ้นจำนวน 176 ล้านบาท ตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ ค่าธรรมเนียมแพทย์ และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายที่เพิ่มขึ้นจำนวน 90 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากค่าโบนัสค้างจ่าย หักกลับกับ เจ้าหนี้การค้าค้างจ่ายที่ลดลงจำนวน 30 ล้านบาท

บริษัทมีหนี้สินไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 4,141 ล้านบาท ลดลงจาก 5,563 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 การเปลี่ยนแปลงส่วนใหญ่มาจากการจัดประเภทรายการส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 1,497 ล้านบาท เป็นหนี้สินหมุนเวียน หักกลับกับการเพิ่มขึ้นของการตั้งสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานจำนวน 66 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (เท่า) (Net Debt to Equity) ของบริษัทอยู่ที่ 0.0 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 อัตราความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของ บริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 22.1 เท่า ในปี 2558 เพิ่มขึ้นจาก 18.8 เท่า ในปี 2557 เป็นผลจากการที่บริษัทมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ที่สูงขึ้นในปี 2558 เมื่อเทียบกับในปี 2557 ดอกเบี้ยจ่ายลดลง 54 ล้านบาท ในปี 2558 และ 55 ล้านบาท ในปี 2557 เนื่องมาจากถูกบันทึกเป็นต้นทุนสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับแผนการลงทุนขยายโรงพยาบาล

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 13,100 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จาก 11,260 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 โดยหลักมาจากกำไรสุทธิของปี 2558 จำนวน 3,436 ล้านบาท หักลบกับการจ่ายเงินปันผลจำนวน 1,569 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงอื่นๆ ในส่วนของกำไรสะสมจำนวน 14 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยจำนวน 12 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนของบริษัทย่อยในประเทศมองโกเลีย อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เฉลี่ย (Average ROA) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 15.0 ในปี 2557 มาเป็นร้อยละ 22.7 ในปี 2558 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (Average ROE) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 26.2 ในปี 2557 มาเป็นร้อยละ 37.6 ในปี 2558

หน่วย: ล้านบาท	31 ธ.ค. 2557	31 ธ.ค. 2557	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	21,297	19,145	11.2%
หนี้สินรวม	8,197	7,885	4.0%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	13,100	11,260	16.3%
	ปี 2557	ปี 2557	
อัตราความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า) (Interest Coverage Ratio)	22.1*	18.8*	
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	41.3	34.7	
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	11.2	12.3	
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	28.2	29.8	
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (เท่า) (Net Debt to Equity)	0.0	0.0	
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เฉลี่ย (%) (Average ROA)	17.0%	15.0%	
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (%) (Average ROE)	28.2%	26.2%	

* ภายหลังจากบวกกลับดอกเบี้ยจ่ายที่บันทึกเป็นต้นทุนสินทรัพย์

3. สภาพคล่อง

ในปี 2558 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 3,987 ล้านบาท เทียบกับ 3,890 ล้านบาท ในปี 2557 การเปลี่ยนแปลงนี้เกิดจากเงินสดรับจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นจำนวน 873 ล้านบาท หักลบกับการลดลงของเงินทุนหมุนเวียน ซึ่งส่วนใหญ่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้นจำนวน 615 ล้านบาท บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 1,785 ล้านบาท ในปี 2558 เทียบกับจำนวน 701 ล้านบาท ในปี 2557 การเปลี่ยนแปลงนี้ส่วนใหญ่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงในเงินลงทุนระยะสั้นที่ลดลงจำนวน 1,180 ล้านบาท และการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรที่เพิ่มขึ้นจำนวน 287 ล้านบาท หักลบกับการซื้อกิจการของบริษัทย่อยในประเทศมองโกเลียจำนวน 309 ล้านบาท และการจ่ายชำระคืนเงินกู้จำนวน 86 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยในประเทศมองโกเลีย ในปี 2557 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 1,833 ล้านบาท ในปี 2558 เทียบกับ 1,650 ล้านบาท ในปี 2557 ที่กล่าวมาข้างต้นเป็นผลให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวดเพิ่มขึ้นเป็น 5,054 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เทียบกับ 4,676 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

อัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ลดลงเป็น 2.5 เท่า จาก 3.7 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ลดลงเป็น 1.8 เท่า จาก 2.7 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 การลดลงเป็นผลมาจากการจัดประเภทรายการส่วนของหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 1,500 ล้านบาท เป็นหนี้สินหมุนเวียน เนื่องจากมีกำหนดต้องจ่ายชำระภายในเดือนธันวาคม 2559

หน่วย: ล้านบาท	ปี 2558	ปี 2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	3,987	3,890
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(1,785)	(701)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,833)	(1,650)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ลดลง) เพิ่มขึ้นสุทธิ	378	1,536
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	5,054	4,676
	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.5	3.7
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.8	2.7

4. ภาระผูกพันด้านหนี้สิน

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย		อัตราดอกเบี้ย	
	ภายใน	มากกว่า 1	มากกว่า	ปรับขึ้นลง	ไม่มี		
				ตามราคา	อัตรา		
	1 ปี	ถึง 5 ปี	5 ปี	ตลาด	ดอกเบี้ย	รวม	ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากและ							
ดอกเบี้ย							
ค้างจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้อง							
กัน	-	176	-	-	7	183	1.38
หุ้นกู้ระยะยาว	1,497	966	2,485	-	-	4,978	4.13 - 4.97
	1,497	1,172	2,485	-	7	5,161	

ภายใต้ข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทฯ มีข้อจำกัดที่ต้องปฏิบัติตาม รวมทั้งการรักษาอัตราส่วนทางการเงิน ซึ่งรวมถึง

- ดำรงอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net Debt to Equity) ไม่เกิน 1.75 ต่อ 1
- ดำรงอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (Net Debt to EBITDA Ratio) ไม่เกิน 3.25 ต่อ 1

5. เหตุการณ์สำคัญ

ณ วันที่ 28 มีนาคม 2557 บริษัท เฮลท์ ฮอไรซัน เอ็นเตอร์ไพรส์ พีทีอี ลิมิเตด ("HHE") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในต่างประเทศที่ถือหุ้นโดยบริษัทในอัตราร้อยละ 80 เข้าซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดร้อยละ 100 ของ บริษัท บำรุงราษฎร์ มงโกเลีย แอลแอลซี ("BML") ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นสามัญร้อยละ 51 ของ บริษัท โซล ซีเนียร์ส ทาวเวอร์ แอลแอลซี ("SST") เป็นเงินสดจำนวน 12 ล้านดอลลาร์สหรัฐ นอกจากนี้ HHE ได้ให้เงินกู้จำนวน 3.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐแก่ SST ซึ่งเป็นเจ้าของและผู้ดำเนินการโรงพยาบาล อุลานบาตอร์ ซองโด ในประเทศมองโกเลีย

ผู้ขายหุ้นของ SST ได้สิทธิในการรับสิ่งตอบแทนเพิ่มเติมในรูปแบบของการจ่ายเงินเพิ่มในอนาคต (Earn-out payment) ซึ่งขึ้นอยู่กับผลสะสมของกำไรสุทธิตามเป้าหมายถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เป็นจำนวนเงินสูงสุด 10,965.9 ล้านบาทหรือมองโกเลีย

จากการทบทวนและประเมินความเป็นไปได้ที่กลุ่มบริษัทจะต้องจ่ายชำระเงินเพิ่มดังกล่าว โดยพิจารณาจากสภาพทางเศรษฐกิจในปัจจุบัน ผลการดำเนินงานปัจจุบันและประมาณการผลการดำเนินงานของกิจการโรงพยาบาล อุทยานบดอร์ ของโต สำหรับปี 2557-2559 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มบริษัทประมาณการว่าไม่มีภาระที่จะต้องจ่ายเงินเพิ่มดังกล่าว

งบการเงินรวมของ HHE ที่รวมผลการดำเนินงานของ SST และ BML ณ วันที่ซื้อกิจการนั้น ได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมของบริษัทตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2557 โดย HHE ได้บันทึกสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ SST และ BML ตามมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อกิจการ สำหรับส่วนต่างที่เกิดจากราคาซื้อที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมสุทธินั้นได้ถูกบันทึกเป็นค่าความนิยม จำนวนค่าความนิยมในเบื้องต้นนี้เป็นจำนวนเงินประมาณ 3.4 ล้านบาทสหรัฐ

14.1 ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อย ได้จ่ายค่าสอบบัญชีในปี 2558 เป็นจำนวนเงิน 3.42 ล้านบาท อนึ่ง ค่าสอบบัญชีปี 2558 ของบริษัท ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว