

ส่วนที่ 3
ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

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

หน่วย : พันบาท

	2559	%	2558	%	2557	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5,154,161	24.16	5,054,160	23.73	4,675,713	24.42
เงินลงทุนระยะสั้น	1,523,300	7.14	2,305,800	10.83	1,922,000	10.04
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,695,474	7.95	2,318,422	10.89	1,525,212	7.97
สินค้าคงเหลือ	310,014	1.45	309,074	1.45	291,881	1.52
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	107,059	0.50	75,047	0.35	66,488	0.35
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	12,631	0.06	25,775	0.12	18,099	0.09
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	8,802,639	41.26	10,088,278	47.37	8,499,393	44.40
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทรวม	236,280	1.11	234,067	1.10	233,169	1.22
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	1,700	0.01	1,700	0.01	1,700	0.01
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	11,579,033	54.29	10,472,112	49.17	9,948,450	51.96
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	315,047	1.48	163,386	0.77	146,343	0.76
ค่าความนิยม	121,708	0.57	122,585	0.58	111,968	0.58
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	249,607	1.17	193,005	0.91	178,730	0.93
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	23,849	0.11	22,385	0.11	24,943	0.13
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	12,527,224	58.74	11,209,240	52.63	10,645,303	55.60
รวมสินทรัพย์	21,329,863	100.00	21,297,518	100.00	19,144,696	100.00

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

หน่วย : พันบาท

	2559	%	2558	%	2557	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	875,614	4.11	830,045	3.90	860,237	4.49
ค่าธรรมเนียมแพทย์ค้างจ่าย	596,925	2.80	713,255	3.35	537,654	2.81
ส่วนของหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	1,497,145	7.03	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	447,321	2.10	577,255	2.71	487,606	2.55
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	364,574	1.71	372,555	1.75	369,829	1.93
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	73,662	0.34	66,201	0.31	66,687	0.35
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,358,096	11.06	4,056,456	19.05	2,322,013	12.13
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากและดอกเบี้ยค้างจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	185,294	0.87	182,869	0.86	180,408	0.94
เงินกู้ยืมระยะยาวจากและดอกเบี้ยค้างจ่ายแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	19,649	0.09	-	-	-	-
หุ้นกู้ระยะยาว – สรุทิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,484,541	16.33	3,481,009	16.34	4,971,982	25.97
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,819	0.01	-	-	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	492,516	2.31	476,694	2.24	410,329	2.14
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	4,183,819	19.61	4,140,572	19.44	5,562,719	29.06
รวมหนี้สิน	6,541,915	30.67	8,197,028	38.49	7,884,732	41.18

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

หน่วย : พันบาท

	2559	%	2558	%	2557	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 921,296,022 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(2558: หุ้นสามัญ 921,276,022 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท,						
2557: หุ้นสามัญ 921,251,022 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	921,296		921,276		921,251	
หุ้นบริมสิทธิ 1,406,663 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(2558: หุ้นบริมสิทธิ 1,426,663 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท,						
2557: หุ้นบริมสิทธิ 1,451,663 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	1,407		1,427		1,452	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 728,645,559 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(2558: หุ้นสามัญ 728,625,559 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท,						
2557: หุ้นสามัญ 728,600,559 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	728,645	3.42	728,625	3.42	728,600	3.81
หุ้นบริมสิทธิ 1,406,663 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(2558: หุ้นบริมสิทธิ 1,426,663 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท,						
2557: หุ้นบริมสิทธิ 1,451,663 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	1,407	0.01	1,427	0.01	1,452	0.01
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	285,568	1.34	285,568	1.34	285,568	1.49
หุ้นกู้แปลงสภาพที่ถือเป็นตราสารทุน	550,000	2.58	550,000	2.58	550,000	2.87
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	92,275	0.43	92,275	0.43	92,275	0.48
ยังไม่ได้จัดสรร	12,657,988	59.34	10,799,082	50.71	8,992,129	46.97
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	157,972	0.74	278,708	1.31	233,204	1.22
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	14,473,855	67.86	12,735,685	59.80	10,883,228	56.85
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	314,093	1.47	364,805	1.71	376,735	1.97
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	14,787,948	69.33	13,100,490	61.51	11,259,963	58.82
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	21,329,863	100.00	21,297,518	100.00	19,144,696	100.00

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

หน่วย : พันบาท

	2559	%	2558	%	2557	%
รายได้						
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	17,850,739	98.48	17,600,266	98.16	15,571,472	97.87
รายได้ค่าเช่า	63,934	0.35	60,140	0.34	58,220	0.37
ดอกเบี้ยรับ	113,304	0.63	137,949	0.77	137,785	0.87
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	22,435	0.12	45,961	0.26	46,284	0.29
รายได้อื่น	75,383	0.42	85,124	0.47	96,777	0.61
รวมรายได้	18,125,795	100.00	17,929,440	100.00	15,910,538	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนกิจการโรงพยาบาล	10,400,145	57.38	10,396,069	57.98	9,495,602	59.68
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	3,134,819	17.29	3,108,544	17.34	2,805,908	17.64
รวมค่าใช้จ่าย	13,534,964	74.67	13,504,613	75.32	12,301,510	77.32
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไร จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม						
ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	4,590,831	25.33	4,424,827	24.68	3,609,028	22.68
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	2,212	0.01	12,515	0.07	(2,745)	(0.01)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	4,593,043	25.34	4,437,342	24.75	3,606,283	22.67
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(215,165)	(1.19)	(186,504)	(1.04)	(186,033)	(1.17)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	4,377,878	24.15	4,250,838	23.71	3,420,250	21.50
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(773,846)	(4.27)	(823,318)	(4.59)	(685,420)	(4.31)
กำไรสุทธิสำหรับปี	3,604,032	19.88	3,427,520	19.12	2,734,830	17.19
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	3,626,174	20.00	3,435,834	19.16	2,730,296	17.16
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(22,142)	(0.12)	(8,314)	(0.05)	4,534	0.03
	3,604,032	19.88	3,427,520	19.12	2,734,830	17.19

บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินรวม												
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ												
							องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น					
							กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น				ส่วนของผู้มี ส่วนได้เสียที่	
							ผลต่างจาก				ไม่มีอำนาจ	
	หุ้นผู้แปลงสภาพ						การแปลงค่า				รวม	
	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่า	ที่ถือเป็น	กำไรสะสม			งบการเงินที่เป็น	ส่วนเกินทุน	รวมองค์ประกอบ	รวม	ส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนได้เสียที่
	หุ้นสามัญ	หุ้นบุริมสิทธิ	หุ้นสามัญ	ตราสารทุน	จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	เงินตราต่างประเทศ	อื่นของ	อื่นของ	ของบริษัฯ	ของบริษัฯ	ส่วนของผู้ถือหุ้น
								บริษัฯรวม	ส่วนของผู้ถือหุ้น	ของบริษัฯ	ของบริษัฯ	ส่วนของผู้ถือหุ้น
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 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
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	3,435,834	-	-	-	3,435,834	(8,314)	3,427,520
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	(27,155)	45,504	-	45,504	18,348	(3,617)	14,731
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	3,408,678	45,504	-	45,504	3,454,182	(11,931)	3,442,251
แปลงหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญ	25	(25)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	(1,569,224)	-	-	-	(1,569,224)	-	(1,569,224)
ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นผู้แปลงสภาพที่ถือเป็น	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ตราสารทุน	-	-	-	-	-	(32,500)	-	-	-	(32,500)	-	(32,500)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	728,626	1,427	285,568	550,000	92,275	10,799,083	26,535	252,173	278,707	12,735,686	364,804	13,100,490
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2558	728,626	1,427	285,568	550,000	92,275	10,799,083	26,535	252,173	278,707	12,735,686	364,804	13,100,490
กำไรสำหรับปี	-	-	-	-	-	3,626,174	-	-	-	3,626,174	(22,142)	3,604,032
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	-	-	-	-	17,094	(120,735)	-	(120,735)	(103,641)	(29,968)	(133,610)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	-	-	3,643,268	(120,735)	-	(120,735)	3,522,533	(52,111)	3,470,422
แปลงหุ้นบุริมสิทธิเป็นหุ้นสามัญ	20	(20)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	-	(1,751,864)	-	-	-	(1,751,864)	-	(1,751,864)
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัฯย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,399	1,399
ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นผู้แปลงสภาพที่ถือเป็น	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ตราสารทุน	-	-	-	-	-	(32,500)	-	-	-	(32,500)	-	(32,500)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	728,646	1,407	285,568	550,000	92,275	12,657,987	(94,200)	252,173	157,972	14,473,855	314,093	14,787,948

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

หน่วย : พันบาท

	2559	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	4,377,878	4,250,838	3,420,250
ปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน:			
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย	1,138,686	1,044,744	1,044,768
หนี้สูญและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	140,905	74,967	38,980
การปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	(1,261)	993	-
ขาดทุนจากการขายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	1,713	10,961	(209)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	86,735	76,054	67,231
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(2,213)	(12,515)	2,745
ดอกเบี้ยรับ	(113,304)	(137,948)	(137,785)
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้เป็นดอกเบี้ยจ่าย	6,387	6,173	5,892
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	208,779	180,331	180,141
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	5,844,305	5,494,598	4,622,013
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	482,044	(868,177)	(253,035)
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	(32,012)	(8,559)	(16,548)
สินค้าคงเหลือ	322	(18,186)	27,926
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	13,144	(7,677)	15,159
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1,464)	2,558	2,515
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(5,473)	(2,662)	62,716
ค่าธรรมเนียมแพทย์ค้างจ่าย	(116,330)	175,601	49,096
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(127,923)	92,111	66,012
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7,461	(486)	817
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(49,850)	(43,296)	(20,215)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	6,014,224	4,815,825	4,556,456
จ่ายภาษีเงินได้	(840,580)	(828,416)	(666,153)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	5,173,644	3,987,409	3,890,303

บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	2559	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินลงทุนระยะสั้น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	782,500	(383,800)	795,730
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(308,668)
จ่ายชำระหนี้สินของบริษัทย่อย ณ วันซื้อกิจการ	-	-	(85,705)
เงินเพิ่มทุนรับจากผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	-	7,933
เงินสดเพิ่มขึ้นเนื่องจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	2,591
รับเงินคืนทุนจากการลดทุนของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	-	598	2,250
เงินจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และจ่ายชำระเจ้าหนี้งานก่อสร้าง และอุปกรณ์การแพทย์	(2,223,852)	(1,498,237)	(1,240,108)
เงินจ่ายซื้อคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์	(229,116)	(42,620)	(16,429)
เงินรับจากการขายอุปกรณ์	931	1,233	3,948
ดอกเบี้ยรับ	113,304	137,949	137,785
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1,556,233)	(1,784,877)	(700,673)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	19,072	-	-
ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(1,500,000)	-	-
จ่ายดอกเบี้ย	(232,736)	(232,100)	(232,100)
เงินปันผลจ่าย	(1,750,021)	(1,568,081)	(1,385,234)
ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับหุ้นกู้แปลงสภาพที่ถือเป็นตราสารทุน	(32,500)	(32,500)	(32,500)
เงินสดสุทธิใช้ไปใน กิจกรรมจัดหาเงิน	(3,496,185)	(1,832,681)	(1,649,834)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(21,225)	8,596	(3,564)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	100,001	378,447	1,536,232
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	5,054,160	4,675,713	3,319,481
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	5,154,161	5,054,160	4,675,713

บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงิน

งบการเงินรวม	2559	2558	2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.73	2.49	3.66
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.90	1.82	2.67
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.61	1.25	1.74
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	8.22	8.71	10.37
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	43.81	41.35	34.71
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	31.00	32.36	29.30
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	11.61	11.12	12.29
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	12.88	12.90	12.09
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	27.95	27.92	29.79
CASH CYCLE (วัน)	27.47	24.56	17.21
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	46.2	44.7	43.9
อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (%) (EBITDA Margin)	31.2	30.0	28.6
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	24.9	24.1	22.0
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	115.5	93.0	112.1
อัตรากำไรสุทธิก่อนภาษี (%)	24.1	23.7	21.5
อัตรากำไรสุทธิ (%)	20.0	19.1	17.2
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	26.0	28.2	26.2
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	17.0	17.0	15.0
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	43.2	43.9	39.6
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.85	0.89	0.87
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	17.0	17.0	15.0
อัตราส่วนเงินกู้ยืมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	43.2	43.9	39.6
อัตราส่วนเงินกู้ยืมสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.85	0.89	0.87
อัตราความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	17.0	17.0	15.0
อัตราความสามารถชำระภาระผูกพัน (CASH BASIS) (เท่า)	43.2	43.9	39.6

บริษัท โรงพยาบาลบำรุงราษฎร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงิน

งบการเงินรวม	2559	2558	2557
บาทต่อหุ้น			
มูลค่าหุ้น	1.00	1.00	1.00
มูลค่าตามบัญชีขั้นพื้นฐาน	20.30	17.98	15.45
มูลค่าตามบัญชีปรับลด	17.05	15.10	12.98
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	4.98	4.72	3.75
กำไรต่อหุ้นปรับลด	4.18	3.96	3.15
เงินปันผลต่อหุ้น	2.50	2.35	1.95
อัตราส่วนการเติบโต			
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล (%)	1.4	13.0	9.3
ต้นทุนขาย (%)	-1.3	11.3	6.4
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (%)	2.4	8.6	11.0
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) (%)	5.3	18.1	12.4
กำไรจากการดำเนินงาน (%)	4.4	23.5	10.8
กำไรสุทธิ (%)	5.5	25.8	8.3
สินทรัพย์รวม (%)	0.2	11.2	11.0

14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สำหรับปี 2559 บริษัทมีรายได้รวม 18,126 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.1 จาก 17,929 ล้านบาท ในปี 2558 กำไรสุทธิในปี 2559 เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 เป็น 3,626 ล้านบาท จาก 3,436 ล้านบาท ในปี 2558 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 20.0 ในปี 2559 จากร้อยละ 19.1 ในปี 2558 รายละเอียดของคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานมีดังต่อไปนี้

14.1 งบกำไรขาดทุน

ในปี 2559 บริษัทมีรายได้จากกิจการโรงพยาบาล 17,851 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 จาก 17,600 ล้านบาท ในปี 2558 โดยหลักเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยร้อยละ 4.7 และรายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างประเทศร้อยละ 0.2 เป็นผลให้ในปี 2559 รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยชาวไทยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 35.8 ในขณะที่รายได้จากกลุ่มผู้ป่วยต่างประเทศคิดเป็นร้อยละ 64.2 เทียบกับร้อยละ 34.8 และร้อยละ 65.2 ตามลำดับ ในปี 2558

ในปี 2559 บริษัทมีต้นทุนกิจการโรงพยาบาล (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) 10,400 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.8 จาก 10,484 ล้านบาท ในปี 2558 ซึ่งแสดงให้เห็นการเปลี่ยนแปลงที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับอัตราการเติบโตของรายได้จากกิจการโรงพยาบาลที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 โดยสัดส่วนของต้นทุนกิจการโรงพยาบาลต่อรายได้จากกิจการโรงพยาบาลลดลงเป็นอัตราร้อยละ 58.3 ในปี 2559 จากร้อยละ 59.6 ในปี 2558 ส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหาร (รวมค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย) จำนวน 3,135 ล้านบาท ในปี 2559 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.8 จาก 3,020 ล้านบาท ในปี 2558 ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นเกิดจากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมถึงค่าใช้จ่ายซ่อมแซมและบำรุงรักษาที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัทเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3 เป็น 5,616 ล้านบาท ในปี 2559 จาก 5,332 ล้านบาท ในปี 2558 และอัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin) คิดเป็นร้อยละ 31.2 ในปี 2559 เทียบกับร้อยละ 30.0 ในปี 2558

จากการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของค่าใช้จ่ายในการลงทุนและการเปลี่ยนแปลงประมาณการอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับแผนการลงทุนขยายโรงพยาบาล ส่งผลให้ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นเป็น 1,139 ล้านบาท ในปี 2559 จาก 1,045 ล้านบาท ในปี 2558

บริษัทมีภาษีเงินได้นิติบุคคล 774 ล้านบาท ในปี 2559 ลดลงจาก 823 ล้านบาท ในปี 2558 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากผลประโยชน์ทางภาษีที่เพิ่มขึ้นหักลบกับกำไรจากการดำเนินงานทางภาษีที่เพิ่มขึ้นของปี 2559 เมื่อเทียบกับเทียบกับของปี 2558

บริษัทมีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน 4.98 บาท ในปี 2559 เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.0 จาก 4.72 บาท ในปี 2558 บริษัทมีกำไรต่อหุ้นแบบปรับลด 4.18 บาท ในปี 2559 เพิ่มขึ้นในอัตราเดียวกันจาก 3.96 บาท ในปี 2558

งบกำไรขาดทุน (หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2559	ปี 2558	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	17,851	17,600	1.4%
รายได้รวม	18,126	17,929	1.1%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	5,616	5,332	5.3%
กำไรสุทธิ	3,626	3,436	5.5%
อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA Margin)	31.2%	30.0%	
อัตรากำไรสุทธิ	20.0%	19.1%	
กำไรต่อหุ้น (หน่วย: บาท)	ปี 2559	ปี 2558	เปลี่ยนแปลง
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	4.98	4.72	5.5%
กำไรต่อหุ้นแบบปรับลด	4.18	3.96	5.5%

14.2 งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียน 8,803 ล้านบาท ลดลงจาก 10,088 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยหลักเป็นผลจากการลดลงของเงินสด รายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นจำนวน 682 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรในปี 2559 จำนวน 2,452 ล้านบาท การจ่ายเงินปันผลจำนวน 1,750 ล้านบาท และการจ่ายชำระคืนหุ้นกู้จำนวน 1,500 ล้านบาท หักลบกับเงินสดจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นจำนวน 5,174 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ลดลง 627 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.2 เป็น 1,682 ล้านบาท จาก 2,309 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวนวันเก็บหนี้เฉลี่ยคิดเป็น 43.8 วัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เทียบกับ 41.3 วัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เนื่องจากความแตกต่างของเวลาในการเก็บหนี้ในกลุ่มลูกค้าประกันภัย

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นเป็น 12,527 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จาก 11,209 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยหลักมาจากที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้น

บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 2,358 ล้านบาท ลดลงจาก 4,056 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากส่วนของหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 1,497 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวข้องกับการจ่ายชำระคืนหุ้นกู้จำนวน 1,500 ล้านบาท

ยอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยังคงมากกว่าหนี้สิน ส่งผลให้เกิดเงินสดคงเหลือสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 อัตราความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 23.4 เท่า ในปี 2559 เพิ่มขึ้นจาก 22.1 เท่า ในปี 2558 เป็นผลจากการที่บริษัทมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ที่สูงขึ้น ในปี 2559 เมื่อเทียบกับในปี 2558 ดอกเบี้ยจ่ายลดลงเป็น 25 ล้านบาท และ 54 ล้านบาท ในปี 2559 และในปี 2558 ตามลำดับ เนื่องมาจากถูกบันทึกเป็นต้นทุนสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับแผนการลงทุนขยายโรงพยาบาล

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 14,788 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จาก 13,100 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยหลักมาจากกำไรสุทธิของปี 2559 จำนวน 3,626 ล้านบาท หักลบกับการจ่ายเงินปันผลจำนวน 1,752 ล้านบาท อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เฉลี่ย (Average ROA) เป็นร้อยละ 17.0 ทั้งในปี 2559 และ ในปี 2558 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (Average ROE) เป็นร้อยละ 26.0 ในปี 2559 เทียบกับร้อยละ 28.2 ในปี 2558

หน่วย: ล้านบาท	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2558	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์รวม	21,330	21,297	0.2%
หนี้สินรวม	6,542	8,197	-20.2%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	14,788	13,100	12.9%
	ปี 2559	ปี 2558	
อัตราความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า) (Interest Coverage Ratio)	23.4*	22.1*	
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	43.8	41.3	
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	11.6	11.1	
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	28.0	27.9	
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (เท่า) (Net Debt to Equity)	(0.1)	0.0	
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เฉลี่ย (%) (Average ROA)	17.0%	17.0%	
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (%) (Average ROE)	26.0%	28.2%	

* ภายหลังจากบวกกลับดอกเบี้ยจ่ายที่บันทึกเป็นต้นทุนสินทรัพย์

14.3 สภาพคล่อง

ในปี 2559 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 5,174 ล้านบาท เทียบกับ 3,987 ล้านบาท ในปี 2558 การเปลี่ยนแปลงนี้เกิดจากเพิ่มขึ้นของเงินทุนหมุนเวียนจำนวน 849 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่ลดลงจำนวน 1,350 ล้านบาท บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 1,556 ล้านบาทในปี 2559 เทียบกับจำนวน 1,785 ล้านบาท ในปี 2558 การเปลี่ยนแปลงนี้ส่วนใหญ่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนระยะสั้นที่ลดลงจำนวน 1,166 ล้านบาท หักลบกับการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรที่เพิ่มขึ้นจำนวน 912 ล้านบาท ในปี 2559 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 3,496 ล้านบาท ในปี 2559 เทียบกับจำนวน 1,833 ล้านบาท ในปี 2558 เป็นผลมาจากการจ่ายชำระคืนหุ้นกู้จำนวน 1,500 ล้านบาท ที่กล่าวมาข้างต้นเป็นผลให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวดเพิ่มขึ้นเป็น 5,154 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เทียบกับ 5,054 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

อัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เพิ่มขึ้นเป็น 3.7 เท่า จาก 2.5 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เพิ่มขึ้นเป็น 2.9 เท่า จาก 1.8 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย: ล้านบาท	ปี 2559	ปี 2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	5,174	3,987
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1,556)	(1,785)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(3,496)	(1,833)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	100	378
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	5,154	5,054
	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.7	2.5
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.9	1.8

14.4 ภาระผูกพันด้านหนี้สิน

(หน่วย: ล้านบาท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559							
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย		รวม	อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ภายใน	มากกว่า 1	มากกว่า	ปรับขึ้นลง	ไม่มี		
	1 ปี	ถึง 5 ปี	5 ปี	ตามราคาตลาด	อัตราดอกเบี้ย		
เงินกู้ยืมระยะยาวจากและดอกเบี้ย							
ค้างจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	176	-	-	9	185	1.38
เงินกู้ยืมระยะยาวจากและดอกเบี้ย							
ค้างจ่ายแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	-	19	-	-	-	19	1.38
หุ้นกู้ระยะยาว	-	3,485	-	-	-	3,485	4.59 และ 4.97
	-	3,680	-	-	9	3,689	

ภายใต้ข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ออกหุ้นกู้และผู้ถือหุ้นกู้ บริษัทฯ มีข้อจำกัดที่ต้องปฏิบัติ รวมทั้งการรักษาอัตราส่วนทางการเงิน ซึ่งรวมถึง

- ก) ดัชนีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net Debt to Equity) ไม่เกิน 1.75 ต่อ 1
- ข) ดัชนีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (Net Debt to EBITDA Ratio) ไม่เกิน 3.25 ต่อ 1

14.5 ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อย ได้จ่ายค่าสอบบัญชีในปี 2559 เป็นจำนวนเงิน 3.44 ล้านบาท อนึ่ง ค่าสอบบัญชีปี 2559 ของบริษัท ได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว