



ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

**13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ****งบแสดงฐานะการเงิน**

(หน่วย : พันบาท)

	2559	2558	2557
สินทรัพย์หมุนเวียน	516,378	416,794	207,544
สินทรัพย์รวม	1,947,400	1,806,529	1,664,406
หนี้สินหมุนเวียน	212,279	219,584	218,974
หนี้สินรวม	263,433	263,886	264,082
ทุนที่ออก และเรียกชำระแล้ว	160,000	160,000	160,000
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,683,968	1,542,643	1,400,324

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : พันบาท)

	2559	2558	2557
รายได้จากการรักษาพยาบาล	1,979,391	1,901,847	1,883,047
รายได้รวม	1,991,790	1,911,806	1,894,837
ต้นทุนในการรักษาพยาบาล	1,333,572	1,289,728	1,299,978
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3,843	6,403	14,536
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	263,350	239,929	243,290
ค่าตอบแทนกรรมการ	3,823	3,203	2,769
ต้นทุนทางการเงิน	0	0	3,342
กำไรก่อนภาษีเงินได้	387,202	372,543	330,922
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	69,816	74,287	65,529
กำไรสำหรับปี	317,386	298,256	265,393

ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)

กำไรสุทธิต่อหุ้น (มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	1.98	1.86	1.66
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	10.52	9.64	8.75

อัตราการเงินเชิงเติบโต

สินทรัพย์รวม (%)	7.80	8.54	-1.34
ส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	9.16	10.16	9.38
รายได้ค่ารักษาพยาบาล (%)	4.08	1.00	5.58
รายได้รวม (%)	4.18	0.89	5.71
กำไรสุทธิ (%)	6.41	12.38	10.02

**อัตราส่วนทางการเงิน****อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)**

	2559	2558	2557
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)	2.43	1.90	0.95
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	2.18	1.65	0.67
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	1.68	1.03	0.93
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	20.13	19.86	19.79
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	17.88	18.12	18.19
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	39.68	32.36	30.78
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	9.07	11.12	11.70
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	7.33	6.53	6.58
ระยะเวลาชำระหนี้	49.11	55.13	54.71
Cash Cycle	-22.16	-25.89	-24.82

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)

	2559	2558	2557
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	32.63	32.19	30.96
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	19.56	19.59	17.75
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	93.71	60.90	125.01
อัตรากำไรสุทธิ (%)	16.03	15.68	14.09
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	19.67	20.27	19.80

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)

	2559	2558	2557
อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ (%)	16.91	17.19	15.84
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	33.09	31.99	28.66
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.06	1.10	1.13

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)

	2559	2558	2557
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.16	0.17	0.19
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	-	-	144.39
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis) (เท่า)	1.02	1.17	1.62
อัตราการจ่ายปันผล (%)	60.08	60.29	60.36



14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บทสรุป

บริษัท โรงพยาบาลนนทเวช จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงานประจำปี 2559 เทียบกับปีที่ผ่านมา บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 19.13 ล้านบาท คิดเป็น 6.41% เนื่องจากบริษัทมีรายได้รวม 1,992 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 80 ล้านบาท คิดเป็น 4.18 % ในขณะที่ต้นทุนในการรักษาพยาบาล 1,334 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 44 ล้านบาท คิดเป็น 3.40 % ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 267 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21 ล้านบาท คิดเป็น 8.47 % ค่าตอบแทนกรรมการ 3.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.62 ล้านบาท คิดเป็น 19.36 % และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ 70 ล้านบาท ลดลง 4 ล้านบาท คิดเป็น 6.02% ทั้งนี้รายละเอียดและคำอธิบายของผลการดำเนินงานมีดังต่อไปนี้

14.1 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

1. ผลการดำเนินงาน

1.1 รายได้ ในปี 2559 บริษัทมีรายได้รวม จำนวน 1,992 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2558 มีจำนวน 1,912 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 80 ล้านบาท คิดเป็น 4.18%

- รายได้จากการรักษาพยาบาล ปี 2559 จำนวน 1,979 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2558 มีจำนวน 1,902 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 77 ล้านบาท คิดเป็น 4.08% ประกอบด้วย

- รายได้ผู้ป่วยนอก ปี 2559 มีจำนวน 1,065 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 60 ล้านบาท คิดเป็น 5.94%

- รายได้ผู้ป่วยใน ปี 2559 มีจำนวน 914 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 18 ล้านบาท คิดเป็น 1.98%

- รายได้อื่น ปี 2559 จำนวน 12 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2558 มีจำนวน 10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 2 ล้านบาท คิดเป็น 24.50%

1.2 ต้นทุนในการรักษาพยาบาล ในปี 2559 บริษัทมีต้นทุนในการรักษาพยาบาลรวม จำนวน 1,334 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2558 มีจำนวน 1,290 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 44 ล้านบาท คิดเป็น 3.40%

สัดส่วนต้นทุนในการรักษาพยาบาลต่อรายได้ค่ารักษาพยาบาลปี 2559 เท่ากับ 67.37% เปรียบเทียบกับปี 2558 เท่ากับ 67.81% จะเห็นว่าสัดส่วนของปี 2559 ลดลงจากปี 2558 เท่ากับ 0.44 %

1.3 ค่าใช้จ่ายในการขาย ในปี 2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 3.84 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2558 มีจำนวน 6.40 ล้านบาท ลดลง 2.56 ล้านบาท คิดเป็น 40%

1.4 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ในปี 2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม จำนวน 263 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2558 มีจำนวน 240 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23 ล้านบาท คิดเป็น 9.76%

สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้ค่ารักษาพยาบาลปี 2559 เท่ากับ 13.50% เปรียบเทียบกับปี 2558 เท่ากับ 12.95% จะเห็นว่าสัดส่วนของปี 2559 เพิ่มขึ้นจาก ปี 2558 เท่ากับ 0.55%



ส่วนใหญ่มาจากการปรับเงินเดือนและค่าตอบแทนของบุคลากร การใช้วัสดุอุปกรณ์สิ้นเปลืองต่างๆเพิ่มขึ้น และมีผลขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ถาวรที่เลิกใช้

1.5 ค่าตอบแทนกรรมการ ในปี 2559 บริษัทมีค่าตอบแทนกรรมการ จำนวน 3.82 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2558 มีจำนวน 3.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.62 ล้านบาท คิดเป็น 19.36%

1.6 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ในปี 2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 70 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2558 มีจำนวน 74 ล้านบาท ลดลง 4 ล้านบาท คิดเป็น 6.02% เนื่องจากมาตรการของภาครัฐ เรื่องประโยชน์ทางภาษีจากรายจ่ายเพื่อการลงทุนในสินทรัพย์มาช่วยทำให้ภาษีเงินได้ลดลง จากเงินลงทุนในสินทรัพย์ถาวร จำนวน 171 ล้านบาท ประหยัดภาษีได้ปีละ 6.84 ล้านบาท (ปี60-62)

2. ความสามารถในการทำกำไร

	2559	2558	2557
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	32.63	32.19	30.96
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	19.56	19.59	17.75
อัตรากำไรสุทธิ (%)	16.03	15.68	14.09
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	19.67	20.27	19.80

จากข้างต้นจะเห็นว่า ในปี 2559 บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิ เท่ากับ 16.03% เปรียบเทียบกับ ปี 2558 เท่ากับ 15.68% เพิ่มขึ้น 0.35% เป็นเพราะมาตรการภาษีในส่วนที่เกี่ยวกับการซื้อสินทรัพย์ถาวร

3. ประสิทธิภาพในการดำเนินการ

	2559	2558	2557
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	16.91	17.19	15.84
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	33.09	31.99	28.66
อัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์	1.06	1.10	1.13

ประสิทธิภาพในการดำเนินการของบริษัทในปี 2559 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น จาก ปี 2558 เท่ากับ 1.10 % เนื่องจากมูลค่าของสินทรัพย์ถาวรสุทธิเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ลดลง จากปี 2558 เท่ากับ 0.28 % และ ส่วนอัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์ลดลง จาก ปี 2558 เท่ากับ 0.04%



14.2 ฐานะทางการเงิน

1. โครงสร้างเงินทุนของบริษัทมีสัดส่วนดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน	27	หนี้สินหมุนเวียน	11
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	73	หนี้สินไม่หมุนเวียน	3
		ส่วนของผู้ถือหุ้น	86
รวมสินทรัพย์	100	รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	100

โครงสร้างเงินทุนของบริษัทมีส่วนประกอบ กล่าวคือมีอัตราส่วนสินทรัพย์ : หนี้สิน + ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท มีสัดส่วนเป็น 100 : 14 + 86 บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนที่ต้องชำระอยู่ ร้อยละ 11 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวมของบริษัท สำหรับสินทรัพย์ที่บริษัทมีกรรมสิทธิ์นั้นแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน ในอัตรา ร้อยละ 27 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอัตรา ร้อยละ 73

2. สินทรัพย์

ส่วนประกอบของสินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 1,947 ล้านบาท เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 1,807 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 140 ล้านบาท คิดเป็น 7.80% โดยมีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

2.1 สินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 516 ล้านบาท คิดเป็น 26.52 % ของสินทรัพย์รวมเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 417 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 99 ล้านบาท คิดเป็น 23.89% มีรายละเอียดดังนี้

2.1.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ประกอบด้วย เงินสด และเงินฝากธนาคาร มีจำนวน 40 ล้านบาท คิดเป็น 2.08% ของสินทรัพย์รวม

2.1.2 เงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ประกอบด้วย เงินลงทุนในกองทุนเปิด จำนวน 306 ล้านบาท และหลักทรัพย์เพื่อค้า จำนวน 1.75 ล้านบาท

2.1.3 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 122 ล้านบาท คิดเป็น 6.24% ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 115 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท คิดเป็น 5.93% ประกอบด้วย ลูกหนี้การค้าและบัตรเครดิตรอการนำฝาก

2.1.4 สินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 31 ล้านบาท คิดเป็น 1.60% ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 36 ล้านบาท ลดลง 5 ล้านบาท คิดเป็น 13.13% ประกอบด้วย ยา เวชภัณฑ์และวัสดุสิ้นเปลืองทางการแพทย์

2.1.5 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 15 ล้านบาท คิดเป็น 0.77% ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 20 ล้านบาท ลดลง 5 ล้านบาท คิดเป็น 23.45%

2.2 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 1,431 ล้านบาท คิดเป็น 73.48% ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 1,390 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 41 ล้านบาท คิดเป็น 2.97% มีรายละเอียดดังนี้



2.2.1 เงินลงทุนระยะยาว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 9.75 ล้านบาท ประกอบด้วย

- หลักทรัพย์เผื่อขาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 9.75 ล้านบาท คิดเป็น 0.50 % ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 5.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.93 ล้านบาท คิดเป็น 67.38% เป็นผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนหลักทรัพย์เผื่อขายที่เพิ่มขึ้น

2.2.2 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 1,387 ล้านบาท คิดเป็น 71.21% ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 1,344 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43 ล้านบาท คิดเป็น 3.20%

2.2.3 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 19 ล้านบาท คิดเป็น 0.98 % ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 26 ล้านบาท ลดลง 7 ล้านบาท คิดเป็น 26.92%

2.2.4 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 8.69 ล้านบาท คิดเป็น 0.45 % ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 8.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.42 ล้านบาท คิดเป็น 5.17%

2.2.5 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 7 ล้านบาท คิดเป็น 0.36 % ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท คิดเป็น 22.75%

3. หนี้สิน

ส่วนประกอบของหนี้สิน

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 263.44 ล้านบาท เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 263.89 ล้านบาท ลดลง 0.45 ล้านบาท คิดเป็น 0.17% โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ ดังนี้

3.1 หนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 212.28 ล้านบาท คิดเป็น 10.90% ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 219.58 ล้านบาท ลดลง 7.3 ล้านบาท คิดเป็น 3.33% มีรายละเอียดดังนี้

3.1.1 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 173 ล้านบาท คิดเป็น 8.89% ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 174 ล้านบาท ลดลง 1 ล้านบาท คิดเป็น 0.57%

3.1.2 เจ้าหนี้ค่าสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 6 ล้านบาท คิดเป็น 0.30% ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 8 ล้านบาท ลดลง 2 ล้านบาท คิดเป็น 19.77%

3.1.3 ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 28 ล้านบาท คิดเป็น 1.42% ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 32 ล้านบาท ลดลง 4 ล้านบาท คิดเป็น 14.66%

3.1.4 หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 5.63 ล้านบาท คิดเป็น 0.29% ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 5.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.34 ล้านบาท คิดเป็น 6.43%

3.2 หนี้สินไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 51 ล้านบาท คิดเป็น 2.63% ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท คิดเป็น 15.47%



14.3 คุณภาพของสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 121 ล้านบาท คิดเป็น 6.24 % ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 115 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6 ล้านบาท คิดเป็น 5.22% ทั้งนี้ บริษัทตั้งสำรอง ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ สำหรับลูกหนี้การค้าที่คาดว่าจะเรียกเก็บไม่ได้ โดยพิจารณาจากอายุ ลูกหนี้เป็นเกณฑ์ ในปี 2559 บริษัท บันทึกตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 2.63 ล้านบาท

สินค้าคงเหลือประกอบด้วย ยา เวชภัณฑ์ และวัสดุสิ้นเปลืองทางการแพทย์ บริษัทแสดงมูลค่าใน ราคาทุน หรือราคาตลาดที่ต่ำกว่า และได้มีการคัดแยกสินค้าล้าสมัย และเสื่อมสภาพออกแล้ว

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ประกอบด้วย

(หน่วย:ล้านบาท)

	มูลค่าที่ได้มา	ค่าเสื่อมราคา สะสม	สุทธิ
ที่ดิน	575	0	575
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	1,004	614	390
เครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์	679	379	300
ยานพาหนะ	17	13	4
เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	74	64	10
เครื่องใช้สำนักงาน	64	46	18
อุปกรณ์คอมพิวเตอร์	99	74	25
อุปกรณ์และเครื่องมือเครื่องใช้	29	21	8
สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	57	0	57
รวมที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	2,598	1,211	1,387

บริษัทบันทึกที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในราคาทุน โดยไม่ได้มีการปรับมูลค่าของที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ แต่อย่างใด ทั้งนี้เนื่องจาก บริษัทได้วิเคราะห์ในเรื่องของการด้อยค่าแล้ว เห็นว่ามูลค่าที่บันทึกเป็นมูลค่าที่เหมาะสม

บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 33.09%เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 เท่ากับ 31.99% เพิ่มขึ้น 1.10% เนื่องจากการลงทุนในอาคารและสิ่งก่อสร้าง และเครื่องมือ อุปกรณ์ทางการแพทย์

14.4 สภาพคล่อง

บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 40.42 ล้านบาท คิดเป็น 1.74%ของสินทรัพย์รวม เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 31.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.93 ล้านบาท คิดเป็น 28.36% โดยมีรายละเอียดการได้มาและใช้ไปของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ที่สำคัญดังนี้



บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 363 ล้านบาท เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 227 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 136 ล้านบาท สาเหตุจาก

ในปี 2559 บริษัท มีกำไรก่อนภาษีเงินได้ จำนวน 387 ล้านบาท

- ปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับจากการดำเนินงาน จำนวน 150 ล้านบาท เนื่องจากมีปรับรายการ ค่าเสื่อมราคา , ค่าใช้จ่ายรอตดับบัญชีตัดจำหน่าย , ค่าโปรแกรมคอมพิวเตอร์ตัดจำหน่าย , ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์, หนี้สูญ และค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

- ปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดจ่ายจากการดำเนินงาน จำนวน 1.07 ล้านบาท เนื่องจากมีปรับรายการ กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของเงินลงทุนในกองทุนเปิด, กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของเงินลงทุนในกองทุนเปิด, กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงของหลักทรัพย์เพื่อค่า, หนี้สงสัยจะสูญลดลง, เงินปันผลรับและดอกเบี้ยรับ

- กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของสินทรัพย์และ หนี้สิน ดำเนินงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 536 ล้านบาท เปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 มีจำนวน 521 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท หักการเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นและหนี้สินดำเนินงานลดลง จำนวน 98 ล้านบาท ทำให้เงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน มีจำนวน 438 ล้านบาท และจ่ายภาษีเงินได้จำนวน 76 ล้านบาท และรับดอกเบี้ย 0.14 ล้านบาท

บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปสุทธิในกิจกรรมลงทุนในสินทรัพย์ต่างๆ จำนวน 175 ล้านบาท เนื่องจากลงทุนอาคาร สถานที่ เครื่องมือทางการแพทย์และโปรแกรมคอมพิวเตอร์

บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 179 ล้านบาท เป็นการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีสภาพคล่องทางการเงินในแต่ละปีดังนี้

- อัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 2.43 เท่า เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 1.90 เท่า

- อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้าของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 20.13 เท่า เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 เท่ากับ 19.86 เท่า

- ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 อยู่ที่ 17.88 วัน ลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2558 อยู่ที่ 18.12 แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีการบริหารจัดการเรียกเก็บหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

- อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 39.68 เท่า เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 เท่ากับ 32.36 เท่า

- ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 อยู่ที่ 9.07 วัน ลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2558 อยู่ที่ 11.12 วัน แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีการบริหารสินค้าคงเหลือได้อย่างมีประสิทธิภาพ

- อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 7.33 เท่า เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 เท่ากับ 6.53 เท่า

- ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 อยู่ที่ 49.11 วัน ลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2558 อยู่ที่ 55.13 วัน