

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ : บริษัท โรงพยาบาลมหาชน จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย

- ตารางสรุปงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 - 2558

สินทรัพย์	งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556- 2558				หน่วย : พันบาท	
รายการ	2558	%	2557	%	2556	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่า	30,915	1.40	18,520	1.03	80,635	4.83
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	234,803	10.62	236,906	13.27	203,759	12.21
ส่วนของเงินให้กู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดภายในหนึ่งปี	6	0.00	1,611	0.09	1,849	0.11
สินค้าคงเหลือ	51,424	2.33	45,728	2.56	42,022	2.52
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,467	0.11	1,916	0.11	4,927	0.30
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	319,615	14.46	304,681	17.06	333,192	19.96
เงินฝากประจำติดภาระค่าประกัน	-	-	815	0.05	2,605	0.16
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	349,098	15.80	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	91,375	4.13	271,529	15.21	256,891	15.39
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	3,000	0.17	3,000	0.18
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่พนักงาน	5,438	0.25	3,735	0.21	2,776	0.17
เงินจ่ายล่วงหน้าค่างานก่อสร้าง	37,247	1.69	63,188	3.54	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	106,040	4.80	106,040	5.94	106,040	6.35
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	1,231,706	55.74	955,504	53.51	890,180	53.33
เงินลงทุนในบริษัทย่อยส่วนที่สูงกว่ามูลค่าสินทรัพย์สุทธิ	109	0.00	109	0.01	109	0.01
ค่าเช่าจ่ายล่วงหน้าแก่บริษัทที่เกี่ยวข้อง	-	-	-	-	499	0.03
สิทธิการเช่า - สุทธิ	38,446	1.74	39,914	2.23	41,385	2.48
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	6,827	0.31	7,686	0.43	5,657	0.34
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	10,425	0.47	8,302	0.46	9,759	0.58
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	13,459	0.61	20,643	1.18	17,164	1.03
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,890,170	85.54	1,480,465	82.94	1,336,065	80.04
รวมสินทรัพย์	2,209,785	100.00	1,785,146	100.00	1,669,257	100.00

บริษัท โรงพยาบาลมหาชน จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556- 2558

รายการ	2558	%	2557	%	2556	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	132,376	5.99	61,218	3.43	141,033	8.45
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	137,371	6.22	131,845	7.38	123,856	7.42
ส่วนของหนี้สินระยะยาวส่วนที่ครบกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี						
เงินกู้ระยะยาว	40,080	1.81	40,080	2.25	14,940	0.89
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	716	0.03	55	0.00	128	0.01
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	352	0.02	334	0.02	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคล						
บุคคลที่เกี่ยวข้อง	20,200	0.91	11,500	0.64	3,500	0.21
บุคคลอื่น	34,000	1.54	15,000	0.84	5,000	0.30
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	162,053	7.33	146,625	8.21	138,201	8.28
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	12,089	0.55	11,070	0.62	11,907	0.71
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานส่วนที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	5,571	0.25	303	0.02	3,289	0.20
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,656	0.08	2,701	0.18	1,967	0.12
รวมหนี้สินหมุนเวียน	546,464	24.73	421,331	23.59	443,821	26.59
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	231,620	10.48	117,600	6.59	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	1,851	0.08	-	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและเช่าการเงิน - สุทธิ	933	0.04	1,285	0.07	55	0.00
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคล - สุทธิ	219,700	9.94	237,700	13.31	288,100	17.26
ภาระผูกพันตามผลประโยชน์พนักงาน	44,912	2.03	39,831	2.23	26,294	1.57
ภาระผูกพันจากสัญญาเช่าระยะยาว	25,000	1.13	25,000	1.40	25,000	1.50
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	16,555	0.76	3,582	0.18	2,662	0.16
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	540,571	24.46	424,998	23.78	342,111	20.49
รวมหนี้สิน	1,087,035	49.19	845,329	47.37	785,932	47.08

บริษัท โรงพยาบาลมหาชน จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556- 2558

หนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้น

หน่วย : พันบาท

รายการ	2558	%	2557	%	2556	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว	160,000	7.24	160,000	8.96	160,000	9.59
หุ้นสามัญ 16,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.-บาท						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	88,000	3.98	88,000	4.93	88,000	5.27
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	16,000	0.72	16,000	0.90	16,000	0.96
ยังไม่ได้จัดสรร	772,043	34.94	652,046	36.52	596,100	35.71
หัก ทุนเรือนหุ้นของบริษัทที่ถือโดยบริษัทในเครือ (จำนวน 133,342 หุ้น)	-2,650	-0.12	-2,650	-0.15	-2,650	-0.16
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	59,979	2.71	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,093,372	49.48	913,396	51.16	857,450	51.37
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อย	29,378	1.33	26,421	1.48	25,875	1.55
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น – สุทธิ	1,122,750	50.81	939,817	52.64	883,325	52.92
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,209,785	100.00	1,785,146	100.00	1,669,257	100.00

บริษัท โรงพยาบาลมหาชน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556- 2558

หน่วย : พันบาท

	2558	%	2557	%	2556	%
รายได้						
รายได้จากการรักษาพยาบาล - สุทธิ	1,911,761	98.36	1,801,748	98.51	1,719,531	98.49
รายได้อื่น - เงินปันผลรับ	15,141	0.78	13,579	0.74	6,176	0.35
- อื่น ๆ	16,718	0.86	13,778	0.75	20,246	1.16
รวมรายได้	1,943,620	100.00	1,829,105	100.00	1,745,953	100.00
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนในการรักษาพยาบาล	-1,436,481	-73.91	-1,377,950	-75.33	-1,284,786	-73.59
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	-291,337	-14.99	-274,887	-15.03	-244,975	-14.03
รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย	-1,727,818	-88.90	-1,652,837	-90.36	-1,529,761	-87.62
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	215,802	11.10	176,268	9.64	216,192	12.38
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย	12,235	0.63	-	-	-	-
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	228,037	11.73	176,269	9.64	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	-20,774	-1.07	-22,669	-1.24	-19,404	-1.11
กำไรก่อนภาษีเงินได้	207,263	10.66	153,599	8.40	196,788	11.27
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-35,247	-1.81	-32,699	-1.79	-38,704	-2.22
กำไรสุทธิสำหรับปี	172,016	8.85	120,900	6.61	158,084	9.05
กำไรจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	59,979	3.09	-	-	-	-
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ฯ	-	-	-2	-0.00	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	231,995	11.94	120,898	6.61	158,084	9.05
การแบ่งกำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	167,597	8.62	117,868	6.44	154,803	8.87
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	4,419	0.23	3,032	0.17	3,281	0.19
กำไรสุทธิสำหรับปี	172,016	8.85	120,900	6.61	158,084	9.05

การแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จ

ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	227,576	8.62	117,866	6.44	154,803	8.87
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	4,419	0.23	3,032	0.17	3,281	0.19
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	231,995	8.85	120,898	6.61	158,084	9.05
กำไรต่อหุ้น (บาท : หุ้น)						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่)	<u>10.56</u>		<u>7.43</u>		<u>9.76</u>	
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	<u>15,866,658</u>		<u>15,866,658</u>		<u>15,866,658</u>	

บริษัท โรงพยาบาลมหาชน จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย

งบกระแสเงินสดรวม สำหรับแต่ละปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556 – 2558

หน่วย : พันบาท

รายการ	2558	%	2557	%	2556	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน						
กำไรก่อนภาษีเงินได้	207,262	66.49	153,600	82.64	196,788	112.22
รายการปรับปรุงกระทบกำไรสุทธิเป็น						
เงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคา	112,971	36.24	94,694	50.95	88,727	50.60
ค่าเช่าล่วงหน้าและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	10,885	3.49	10,394	5.59	5,526	3.15
หนี้สงสัยจะสูญ	11,265	3.61	13,349	7.18	3,887	2.22
กลับรายการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-5,027	-1.61	-377	-0.20	-1,240	-0.71
กลับรายการค่าเผื่อเงินลงทุนระยะยาวขึ้น	-	-	-	-	-300	-0.17
ขาดทุนจากการเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	641	0.00
หนี้สงสัยจะสูญ-เงินให้กู้ยืมระยะยาว						
บริษัทเกี่ยวข้อง	3,000	0.96	-	-	-	-
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายสินทรัพย์	-106	-0.03	213	0.12	-1,656	-0.94
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	6,222	2.00	8	0.00	94	0.05
ตัดจ่ายสินค้าคงเหลือเป็นค่าใช้จ่าย	121	0.04	-	-	-	-
ตัดจ่ายสินทรัพย์เป็นค่าใช้จ่าย	900	0.29	-	-	306	0.17
ตัดจ่ายค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเป็นรายได้อื่น	-1,674	-0.54	-	-	-674	-0.38
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวม	-12,235	-3.93	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	11,270	3.62	10,768	5.79	10,063	5.74
เงินปันผลรับ	-15,141	-4.86	-13,579	-7.31	-6,176	-3.52
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	20,774	6.66	22,207	11.95	18,104	10.32
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง						
ในทรัพย์สินและหนี้สินดำเนินงาน	350,487	112.44	291,277	156.71	313,450	178.75
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง(เพิ่มขึ้น)						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-4,673	-1.50	-47,301	-25.45	-25,698	-14.65
สินค้าคงเหลือ	-5,817	-1.87	-3,705	-1.99	-2,108	-1.20
เงินให้ยืมระยะยาวแก่พนักงาน	-1,116	-0.36	-2,140	-1.15	-2,065	-1.18
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-550	-0.18	3,010	1.62	-2,716	-1.55
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,635	0.85	-5,097	-2.74	1,648	0.94

รายการ	2558	%	2557	%	2556	%
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,211	0.39	-3,697	-1.99	-37,942	-21.64
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	15,348	4.93	8,825	4.75	3,252	1.85
ผลประโยชน์ที่จ่ายจริงสำหรับปี	-921	-0.30	-220	-0.12	-934	-0.53
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-1,483	-0.48	733	0.39	-5,232	-2.98
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	13,145	4.22	920	0.49	-1,312	-0.75
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	368,266	118.14	242,605	130.53	240,342	137.06
จ่ายดอกเบี้ย	-20,598	-6.61	-22,607	-12.17	-18,136	-10.34
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	-35,950	-11.53	-34,130	-18.36	-46,848	-26.72
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	311,718	100.00	185,868	100.00	175,358	100.00
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากประจำที่ติดภาระค่าประกันเพิ่มขึ้น	815	-0.18	1,790	-0.84	-30	0.01
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-53,155	11.95	-	-	-	-
ซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-43,575	9.80	-14,638	6.84	-142,014	47.93
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	-364,310	81.91	-148,839	69.57	-162,724	54.92
เงินจ่ายล่วงหน้าค่างานก่อสร้าง	-	-	-63,188	29.53	-	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-46	0.01	-4,581	2.14	-36	0.01
เงินสดรับจากเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	299	-0.10
เงินรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์	380	-0.09	1,904	-0.89	2,049	-0.69
เงินสดรับจากเงินปันผล	15,141	-3.40	13,579	-6.35	6,176	-2.08
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-444,750	100.00	-213,973	100.00	-296,280	100.00
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	71,157	48.93	-79,815	234.69	81,147	63.00
รับเงินกู้ยืมจากบุคคลระยะยาวจากบุคคลอื่น	8,800	6.06	28,200	-82.92	89,500	69.48
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลอื่น	-7,800	-5.36	-69,100	203.17	-3,000	-2.33
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง	50,000	34.38	9,000	-26.46	58,500	45.42
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง	-41,300	-28.40	-500	1.47	-	-
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	154,100	105.96	167,700	493.09	-	-
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-40,080	-27.56	-24,960	73.39	-37,500	-29.11
ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	-55	-0.04	-128	0.38	-122	-0.09
ชำระคืนหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	-333	-0.23	-	-	-	-
จ่ายเงินปันผล - บริษัทใหญ่	-47,600	-32.73	-61,920	182.06	-58,706	-45.58
-ส่วนที่บริษัทย่อยจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-1,462	-1.01	-2,487	7.31	-1,017	-0.79
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	145,427	100.00	-34,010	100.00	128,802	100.00

รายการ	2558	%	2557	%	2556	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) – สุทธิ	12,395		-62,115		7,880	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	18,520		80,635		72,755	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	30,915		18,520		80,635	
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบงบกระแสเงินสด						
1. เงินสดจ่ายในระหว่างปีสำหรับ						
ดอกเบี้ยจ่ายที่ถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์	4,674		-		-	
2. รายการที่ไม่ใช่เงินสด						
2.1 ซื้อสินทรัพย์โดยการก่อหนี้	6,362		12,025		3,740	
2.2 ซื้อสินทรัพย์โดยการทำสัญญาเช่าซื้อ	2,566		-		-	
2.3 ซื้อสินทรัพย์โดยการทำสัญญาเช่าการเงิน	-		1,619		-	
2.4 โอนเงินจ่ายล่วงหน้าค่างานก่อสร้าง	25,941		-		-	
2.5 ลูกหนี้จากการขายสินทรัพย์ – บริษัทย่อย	-		-		-	
2.6 โอนสินทรัพย์ระหว่างติดตั้งเป็นสินทรัพย์ ไม่มีตัวตน	2,141		-		-	
2.7 ปรับปรุงงานระหว่างก่อสร้างกับเจ้าหนี้ ค่าทรัพย์สิน	470		339		-	
2.8 ดอกเบี้ยค้างรับแปลงเป็นเงินให้กู้ยืม	-		-		-	
2.9 ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	59,979		-		-	
2.10 โอนจัดประเภทเงินลงทุนระยะยาวอื่น เป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม	223,729		-		-	
3. จำนวนเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้ของวงเงินสินเชื่อที่						
อาจจะนำมาใช้เพื่อกิจกรรมดำเนินงานในอนาคต	557,285		866,195		667,995	

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	หน่วย	2558	2557	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.57	0.72	0.75
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.48	0.61	0.64
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.56	0.44	0.40
อัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	10.39	9.96	10.11
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	35	36	36
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	ครั้ง	6.29	7.49	8.31
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	57	48	43
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	3.02	3.09	2.43
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	119	116	148
Cash Cycle	วัน	27	32	69
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น(จากรายได้การรักษา)	%	24.86	23.52	25.28
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน(จากรายได้การรักษา)	%	9.62	8.26	11.04
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	88.94	63.81	55.94
อัตรากำไรสุทธิ	%	8.85	6.61	8.87
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	15.32	12.86	17.53
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนต่อทรัพย์สิน	%	7.78	6.77	9.27
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	%	21.30	20.31	24.45
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์	ครั้ง	0.88	1.02	1.05
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.97	0.90	0.89
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	17.70	10.64	12.03
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	3.00	1.58	0.38
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	40.10	40.72	40.00

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

ในปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการรักษาพยาบาล จำนวน 1,911.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 110.01 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 6.11 ซึ่งอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้ใกล้เคียงกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ในปี 2557 ซึ่งเท่ากับ ร้อยละ 4.78 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มจากรายได้ผู้ป่วยทั่วไป สาเหตุของการเพิ่มขึ้นของรายได้เนื่องจากบริษัทและบริษัทในเครือได้เพิ่มบุคลากรทางการแพทย์เฉพาะทาง การปรับปรุงอาคารสถานที่ และจัดซื้ออุปกรณ์เครื่องมือเพิ่มเติม เพื่อมาช่วยเสริมการให้บริการ

ต้นทุนในการการรักษาพยาบาลและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2558 เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 74.98 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.54 นอกจากการเพิ่มขึ้นของบุคลากรทางการแพทย์ของศูนย์การแพทย์เฉพาะทางแล้ว บริษัทย่อย 1 แห่งได้เพิ่มบุคลากรทุกสาขาเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับรองรับการให้บริการของอาคารโรงพยาบาลหลังใหม่ที่จะทยอยเปิดให้บริการในปี 2559

14.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2558 เป็นเงิน 172.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 51.12 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 42.28 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- รายได้จากการรักษาพยาบาลปี 2558 มีจำนวน 1,911.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นเงิน 110.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.11 ซึ่งแบ่งเป็น รายได้จากผู้ป่วยทั่วไปอัตราร้อยละ 63.35 และรายได้จากผู้ป่วยตามสัญญา อันประกอบด้วยโครงการกองทุนประกันสังคม และโครงการประกันสุขภาพถ้วนหน้า (เฉพาะโรค) อัตราร้อยละ 36.65

รายได้ของกลุ่มโรงพยาบาลแยกตามประเภทของผู้ป่วย

(หน่วย : ล้านบาท)

โครงสร้างรายได้	2558		2557		เปลี่ยนแปลง	
รายได้ผู้ป่วยทั่วไป	1,211.06	63.35%	1,111.85	61.71%	99.21	8.92%
รายได้ตามสัญญาฯ	700.70	36.65%	689.90	38.29%	10.80	1.57%
รวมรายได้	1,911.76	100.00%	1,801.75	100.00%	110.01	6.11%

- เงินปันผลรับในปี 2558 มีจำนวน 15.14 ล้านบาท (ปี 2557 : 13.58 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 1.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.50 จากการถือหุ้นบริษัท โรงพยาบาลเจ้าพระยา จำกัด(มหาชน) จำนวน 14.33 ล้านบาทและบริษัทอื่น 0.81 ล้านบาท

- รายได้อื่นซึ่งประกอบด้วยดอกเบี้ยรับ ค่าเช่าและกำไรจากการขายทรัพย์สิน ในปี 2558 มีจำนวน 16.72 ล้านบาท (ปี 2557 : 13.78 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 2.94 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.33

- ต้นทุนในการรักษาพยาบาลในปี 2558 มีจำนวน 1,436.48 ล้านบาท (ปี 2557 : 1,377.95 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 58.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.25 เนื่องจากมีจำนวนผู้มาใช้บริการที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของจำนวนบุคลากรทางการแพทย์

- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2558 มีจำนวน 291.34 ล้านบาท (ปี 2557 : 274.89 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 16.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.98 เนื่องจากการปรับขึ้นอัตราค่าตอบแทนพนักงานและมีการเพิ่มอัตราค่าลงในส่วนของฝ่ายบริหารสำหรับโครงการใหม่ที่จะเริ่มเปิดให้บริการในปี 2559

- ต้นทุนทางการเงินปี 2558 มีจำนวน 20.77 ล้านบาท (ปี 2557 : 22.67 ล้านบาท) ลดลงจากปี 2557 จำนวน 1.90 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.36 เนื่องจากในระหว่างปี บริษัทได้ทยอยผ่อนชำระคืนเงินกู้ จึงทำให้ภาระดอกเบี้ยจ่ายลดลง

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี 2558 มีจำนวน 35.25 ล้านบาท (ปี 2557 : 32.70 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 2.55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.79 มีสาเหตุหลักมาจากกำไรจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

- กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ในปี 2558 มีจำนวน 167.60 ล้านบาท (ปี 2557 : 117.87 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 49.73 ล้านบาท ส่งผลให้กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เพิ่มขึ้นจาก 7.43 บาทต่อหุ้นในปี 2557 เป็น 10.56 บาทต่อหุ้นในปี 2558

เมื่อวิเคราะห์อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรแล้วพบว่า ในปี 2558 อัตรากำไรขั้นต้น คิดเป็นร้อยละ 24.86 เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 1.34 เมื่อเปรียบเทียบอัตราส่วนต้นทุนในการรักษาพยาบาลจากรายได้รวมปี 2558 ลดลงจากปี 2557 จำนวนร้อยละ 1.42 จากจำนวนโรงพยาบาลในเครือที่มีหลายแห่ง เมื่อยอดรายได้เพิ่มสูงขึ้นทำให้เกิด Economy of scale เนื่องจากมีการใช้ทรัพยากรส่วนกลางร่วมกันมากขึ้น ซึ่งส่งผลให้เพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

- จากที่กล่าวมาข้างต้น ปัจจัยการลดลงของต้นทุนการดำเนินงานและต้นทุนทางการเงิน ผสมกับส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม บริษัท โรงพยาบาลเจ้าพระยา จำกัด (มหาชน) จำนวน 12.24 ล้านบาท ส่งผลให้อัตรากำไรจากการดำเนินงานและอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.36 และร้อยละ 2.24 ตามลำดับ

14.3 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์	2,209,785,180	1,785,145,546	424,639,634 (+23.79%)
หนี้สิน	1,087,034,847	845,328,712	241,706,135 (+28.59%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,122,750,333	939,816,834	182,933,499 (+19.46%)

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 2,209.79 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2557 : 1,785.15 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 424.64 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 23.79 มีสาเหตุหลักมาจาก

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นมีจำนวน 234.80 ล้านบาทโดยแบ่งเป็นลูกหนี้การค้าจำนวน 227.37 ล้านบาทและลูกหนี้อื่นจำนวน 7.44 ล้านบาท โดยมีจำนวนใกล้เคียงกับปี 2557 อันประกอบด้วยลูกหนี้การค้าจำนวน 232.45 ล้านบาท และลูกหนี้อื่น 4.46 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นแสดงด้วยมูลค่าสุทธิ ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยได้ประมาณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่อาจเกิดจากการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยพิจารณาจากเกณฑ์อายุหนี้

บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 12 เดือนขึ้นไปจำนวน 90.48 ล้านบาทแต่ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 70.63 ล้านบาท ทั้งนี้ลูกหนี้ค้างชำระส่วนที่เหลือที่ไม่ได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเป็นลูกหนี้ค้างชำระจากการ

ให้บริการรักษาพยาบาลแก่เครือข่ายประกันสังคมซึ่งเป็นหน่วยงานราชการ บริษัทและบริษัทย่อยจึงมั่นใจว่าสามารถบริหารหนี้ดังกล่าวได้ จึงเห็นว่าค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวเพียงพอแล้ว

- เงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 349.10 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัท โรงพยาบาลเจ้าพระยา จำกัด (มหาชน) โดยเป็นยอดเงินที่คำนวณตามวิธีส่วนได้เสีย (เงินลงทุนคำนวณโดยวิธีทุนจะเท่ากับ 276.38 ล้านบาท) ในปี 2557 บริษัทถือครองหุ้นอัตราร้อยละ 19.98 จากจำนวนหุ้นทั้งหมด แต่ในปี 2558 ได้เพิ่มการลงทุนจนสัดส่วนเปลี่ยนแปลงเพิ่มเป็นอัตราร้อยละ 22.97 เงินลงทุนในส่วนนี้จึงต้องย้ายจากหมวดเงินลงทุนระยะยาวอื่น เป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม

- เงินลงทุนระยะยาวอื่น ลดลง180.15 ล้านบาท เนื่องจากเงินลงทุนใน บริษัท โรงพยาบาลเจ้าพระยา จำกัด (มหาชน) ได้ย้ายไปอยู่ในหมวดเงินลงทุนในบริษัทร่วม โดยมีการลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 43.58 ล้านบาท จากการลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท พร้อมแพทย์ราษฎร์ จำกัด

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 276.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28.91 จำนวนอัตราร้อยละ 90.34 เป็นงานระหว่างก่อสร้างของอาคารโรงพยาบาลหลังใหม่ของโรงพยาบาลมหาชน 2 ส่วนที่เหลือเป็นการลงทุนซื้อที่ดินเพิ่มเติมของบริษัทย่อยเพื่อเตรียมสร้างเป็นหอพัก ,งานปรับปรุงอาคารโรงพยาบาล กกับการลงทุนซื้อเครื่องมือแพทย์เพิ่มของบริษัทและบริษัทในเครือ

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สิน ณ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 1,087.03 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2557 : 845.33 ล้านบาท) หนี้สินประกอบด้วย หนี้สินหมุนเวียนจำนวน 546.46 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2557 : 420.33 ล้านบาท) และหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 540.57 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2557 : 425.00 ล้านบาท) หนี้สินเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจำนวน 241.71 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 28.59 มีสาเหตุหลักมาจาก

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น ณ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 132.38 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2557 : 61.22 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 71.16 ล้านบาท โดยเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ส่วนหนึ่งเพื่อใช้เสริมสภาพคล่องของธุรกิจจากความล่าช้าในการรับชำระค่ารักษาพยาบาลจากคู่สัญญา และส่วนหนึ่งใช้เสริมสภาพคล่องในงานก่อสร้างอาคารโรงพยาบาลหลังใหม่

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ณ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 137.37 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2557 : 131.84 ล้านบาท) ซึ่งประกอบด้วยเจ้าหนี้การค้าจำนวน 111.86 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2557 : 95.29 ล้านบาท) และเจ้าหนี้อื่นจำนวน 25.51 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2557 : 36.56 ล้านบาท) เจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากโรงพยาบาลต้องใช้ทรัพยากรมากขึ้นในการให้บริการคนไข้ที่เพิ่มมากขึ้น

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 114.02 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2558 ได้มีการกู้ยืมเพิ่มเติมจำนวน 154.10 ล้านบาทและชำระคืนเงินกู้ยืมจำนวน 40.08 ล้านบาท ซึ่งการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมดังกล่าวได้เป็นไปตามเงื่อนไขที่ทำไว้กับสถาบันการเงิน วัตถุประสงค์ในการกู้ยืมเงินระยะยาวคือเพื่อการจ่ายชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นและการจ่ายเงินค่าก่อสร้าง

- บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลอื่นและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ณ 31 ธันวาคม 2558 เป็นจำนวน 135.70 ล้านบาท และ 138.20 ล้านบาท ตามลำดับ (31 ธันวาคม 2557 : 134.70 ล้านบาท และ 129.50 ล้านบาท) มีการกู้ยืมเพิ่มเติมจากบุคคลอื่นและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 1.00 ล้านบาท และ 8.70 ล้านบาทตามลำดับ

- ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวนรวม 50.48 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2557 : 40.13 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 10.35 ล้านบาทตามการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงาน ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 1,122.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 182.93 ล้านบาท หรืออัตราร้อยละ 19.46 เนื่องจากในปี 2558 บริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จจำนวน 232.00 ล้านบาทและจ่ายเงินปันผลจำนวน 49.07 ล้านบาท

เมื่อพิจารณาอัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงานแล้วพบว่า อัตราผลตอบแทนต่อทรัพย์สินและอัตราส่วนต่อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.01 และร้อยละ 0.99 ตามลำดับ เนื่องจากกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 51.12 ล้านบาท, ทรัพย์สินรวมเพิ่มขึ้น 424.64 ล้านบาทและสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น 276.21 ล้านบาท ทั้งนี้สินทรัพย์ถาวรที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นงานระหว่างติดตั้งและก่อสร้างซึ่งยังไม่สามารถจะก่อให้เกิดรายได้แต่อย่างใดจึงทำให้อัตราผลตอบแทนฯเพิ่มในอัตราไม่สูง

14.4 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสด สำหรับปี 2558 และ 2557 ดังต่อไปนี้ (หน่วย : บาท)

รายการ	2558	2557	เปลี่ยนแปลง
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	311,717,563	185,868,121	125,849,442
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(444,749,632)	(213,973,012)	230,776,775
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	145,426,936	(34,010,357)	179,437,293
เงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	12,394,867	(62,115,248)	74,510,115

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 30.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 12.40 ล้านบาท เนื่องจากกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

1. กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน ประกอบด้วยรายการที่เป็นสาระสำคัญ คือ กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน จำนวน 350.49 ล้านบาท สินทรัพย์ดำเนินงานเพิ่มขึ้น 9.52 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปีก่อนจำนวน 42.63 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2557 55.23 ล้านบาท) เนื่องจากการติดตามทวงถามหนี้มีประสิทธิภาพดีขึ้น ทำให้จำนวนลูกหนี้การค้าลดลง หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น 27.30 ล้านบาทจากค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเงินค่าตอบแทนตามปกติของการดำเนินธุรกิจ และหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นเป็นเงินประกันผลงานค่าก่อสร้าง จำนวน 13.15 ล้านบาท คงเหลือเงินสดที่ได้มาจากการดำเนินงาน 368.27 ล้านบาท และเมื่อหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวนรวม 56.55 ล้านบาท ทำให้คงเหลือเงินสดที่ได้มาจากการดำเนินงาน 311.72 ล้านบาท

2. บริษัทและบริษัทย่อยใช้กระแสเงินสดสำหรับกิจกรรมลงทุนในปี 2558 เป็นจำนวน 444.75 ล้านบาท โดยมีการลงทุนที่เป็นสาระสำคัญ ดังนี้

- บริษัทซื้อเงินลงทุนเพิ่มในบริษัทร่วม บริษัท โรงพยาบาลเจ้าพระยา จำกัด (มหาชน) จำนวน 53.15 ล้านบาท และได้รับเงินปันผลจากการถือหุ้นบริษัทดังกล่าวจำนวน 14.33 ล้านบาท
- บริษัทซื้อเงินลงทุนระยะยาวเป็นหุ้นสามัญของบริษัท พร้อมแพทย์ราชบุรี จำกัด จำนวน 43.58 ล้านบาท
- บริษัทและบริษัทย่อยลงทุนในที่ดิน, การก่อสร้างและปรับปรุงอาคารโรงพยาบาลของบริษัทฯและบริษัทย่อย 2 แห่งจำนวน 364.31 ล้านบาท

3. บริษัทและบริษัทย่อยใช้กระแสเงินสดสำหรับกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2558 เป็นจำนวน 145.43 ล้านบาท โดยมีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจำนวน 89.57 ล้านบาทและรับเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 284.06 ล้านบาทประกอบด้วยเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและบุคคลรวม 235.0 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลรวม 49.06 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดปี 2558 เท่ากับ 0.56 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 0.12 เท่าซึ่งสอดคล้องกับCash cycle จากการดำเนินธุรกิจเฉลี่ยแล้วในปีนี้ระยะเวลา 27 วัน ซึ่งมีสภาพคล่องกว่าปีก่อนที่มีระยะเวลา 32 วัน จากการจัดเตรียมวงเงินสินเชื่อและการระดมเงินฝากที่มีอยู่มีความเพียงพอในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

- แหล่งที่มาของเงินทุน : บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวนรวม 154.10 ล้านบาทและมีการระดมรับเงินฝากระยะยาวอัตราดอกเบี้ยต่ำจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและบุคคลอื่นเป็นจำนวน 50.00 ล้านบาทและ 8.80 ล้านบาท ตามลำดับ และมีกำไรจากการดำเนินงานในส่วนของบริษัทใหญ่จำนวน 167.60 ล้านบาท เงินทุนที่มีอยู่จึงเพียงพอสำหรับการดำเนินธุรกิจ

- การเตรียมแหล่งเงินทุนสำหรับโครงการในปี 2558 : ตั้งแต่ปลายปี 2556 บริษัทย่อยได้ทำสัญญาวงเงินกู้ระยะยาวกับธนาคารพาณิชย์ จำนวน 520.00 ล้านบาท โดยทยอยเบิกใช้วงเงินเพื่อสมทบชำระค่างานก่อสร้างตามมูลค่างานที่เกิดขึ้น นอกจากนี้บริษัทและบริษัทย่อยยังมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและวงเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 103.00 ล้านบาทและ 100.00 ล้านบาท ตามลำดับ

- แหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน : บริษัทและบริษัทย่อยใช้เงินทุนจำนวน 364.31 ล้านบาทในการก่อสร้างอาคารโรงพยาบาลและบริษัทฯได้ใช้เงินจำนวน 53.15 ล้านบาทในการลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท โรงพยาบาลเจ้าพระยา จำกัด (มหาชน) และจำนวน 43.58 ล้านบาทในการลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท พร้อมแพทย์ราชบุรี จำกัด

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย : บาท)

รายการ	2558	2557	เปลี่ยนแปลง
หนี้สิน	1,087,034,847	845,728,712	241,706,135 (28.59%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,122,750,333	939,816,834	182,933,499 (19.46%)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.97 : 1	0.90 : 1	0.07

14.5 ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบแสดงฐานะการเงิน

ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาก่อสร้างอาคารเป็นจำนวน 455.43 ล้านบาท

ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานและบริการระยะยาว

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าเช่าและบริการที่ต้องจ่ายชำระในอนาคตตามสัญญา ดังนี้.-

	หน่วย : ล้านบาท	
	ปี 2558	ปี 2557
ค่าเช่าที่ดิน	35.70	32.98
ค่าเช่าสำนักงาน	1.18	1.80
ค่าเช่าและบริการเครื่องมือแพทย์	2.93	3.54
ค่าเช่ายานพาหนะ	0.87	1.11
รวม	40.68	39.43

หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าจากการให้ธนาคารแห่งหนึ่งออกหนังสือค้ำประกันต่อหน่วยงานราชการบางแห่งเป็นจำนวนเงินรวม 23.24 ล้านบาท

ภาระการค้ำประกันสินเชื่อ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีวงเงินเงินเบิกเกินบัญชี วงเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน วงเงินสินเชื่อดังกล่าวค้ำประกันโดยการจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง จำนำเครื่องมือและอุปกรณ์การแพทย์ บางส่วนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และมอบสิทธิการเช่าของบริษัทย่อย รวมทั้งการค้ำประกันโดยกรรมการของบริษัทฯ และบริษัทย่อยบางท่าน และบริษัทฯ ได้เข้าค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากธนาคารให้แก่ บริษัทย่อยสี่แห่ง

14.6 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่จะมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยภายนอกที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจ คือภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและยังไม่ฟื้นตัวอย่างชัดเจน ซึ่งส่งผลต่อการกำลังซื้อ และการตัดสินใจในการใช้จ่ายด้านสุขภาพของประชาชน รวมถึงการขยายธุรกิจของกลุ่มโรงพยาบาลขนาดใหญ่ในการซื้อหรือควบรวมกิจการโรงพยาบาลเอกชนทั้งที่ตั้งอยู่ในกรุงเทพฯ และจังหวัดต่าง ๆ ทั่วประเทศ ในแง่บวกนับเป็นการป้องกันการเข้ามาลงทุนและครอบงำกิจการในธุรกิจจากนักลงทุนต่างชาติ แต่ในขณะเดียวกันก็ส่งผลให้โรงพยาบาลเอกชนที่มีลักษณะกิจการแบบสาขาเดียวหรือมีจำนวนเครือข่ายไม่มากซึ่งมีต้นทุนการบริหารจัดการที่สูงกว่าประสบกับปัญหาในการบริหารจัดการและการดำเนินงาน.