

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

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

– ตารางสรุปงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 - 2560

สินทรัพย์	งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557- 2559				หน่วย : พันบาท	
รายการ	2560	%	2559	%	2558	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่า	946,329	21.14	80,004	2.53	30,915	1.40
เงินลงทุนชั่วคราว	156	0.00	40,202	1.27	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	206,288	4.61	216,953	6.87	234,803	10.62
ส่วนของเงินให้กู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	6	0.00
สินค้าคงเหลือ	59,757	1.34	57,761	1.83	51,424	2.33
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องมือแพทย์	-	-	62,325	1.97	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4,184	0.09	4,978	0.16	2,467	0.11
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,216,714	27.18	462,223	14.63	319,615	14.46
เงินฝากประจำติดภาระค่าประกัน						
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	491,510	10.98	529,578	16.76	349,098	15.80
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - สุทธิ	47,800	1.07	47,800	1.51	91,375	4.13
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่พนักงาน	8,081	0.18	6,849	0.22	5,438	0.25
เงินจ่ายล่วงหน้าค่างานก่อสร้าง	-	-	2,169	0.07	37,247	1.69
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	99,680	2.22	106,040	3.36	106,040	4.80
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	2,221,296	49.62	1,953,024	61.83	1,231,706	55.74
สิทธิการเช่า - สุทธิ	375,993	8.40	36,978	1.17	38,446	1.74
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	4,800	0.11	3,775	0.12	6,827	0.31
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	-	-	10,425	0.47
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	10,230	0.23	10,239	0.32	13,568	0.61
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,259,887	72.82	2,696,674	85.37	1,890,170	85.54
รวมสินทรัพย์	4,476,601	100.00	3,158,897	100.00	2,209,785	100.00

บริษัท โรงพยาบาลมหาชน จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558- 2560

รายการ	2560	%	2559	%	2558	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	625,462	13.97	138,409	4.38	132,376	5.99
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	170,578	3.81	162,449	5.14	137,371	6.22
ส่วนของหนี้สินระยะยาวส่วนที่ครบกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี						
เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	82,740	1.85	101,280	3.21	40,080	1.81
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	834	0.02	459	0.01	716	0.03
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	2,779	0.06	372	0.01	352	0.02
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคล -บุคคลที่เกี่ยวข้อง	51,000	1.14	101,000	3.20	20,200	0.91
บุคคลอื่น	22,500	0.50	78,400	2.49	34,000	1.54
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	30,300	0.68	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	185,107	4.13	174,933	5.54	162,053	7.33
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	6,518	0.15	9,288	0.29	12,089	0.55
เงินปันผลค้างจ่าย	2,643	0.06	2,119	0.07	-	-
หนี้สินผลประโยชน์พนักงานส่วนที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	822	0.02	5,970	0.19	5,571	0.25
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4,799	0.11	2,978	0.09	1,656	0.08
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,186,082	26.50	775,538	24.55	546,464	24.73
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	670,900	14.99	594,135	18.81	231,620	10.48
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	1,748	0.04	842	0.03	1,851	0.08
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและเช่าการเงิน - สุทธิ	7,945	0.18	562	0.02	933	0.04
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคล - สุทธิ	270,900	6.05	228,700	7.24	219,700	9.94
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	7,377	0.16	9,460	0.30	-	-
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	74,380	1.66	59,228	1.87	44,912	2.03
ภาระผูกพันจากสัญญาเช่าระยะยาว	25,000	0.56	25,000	0.79	25,000	1.13
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	41,209	0.92	37,729	1.20	16,555	0.76



บริษัท โรงพยาบาลมหาชัย จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558-2560

รายการ	หน่วย : พันบาท					
	2560	%	2559	%	2558	%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,099,460	24.56	955,656	30.25	540,571	24.46
รวมหนี้สิน	2,285,542	51.06	1,731,194	54.80	1,087,035	49.19
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว	160,000	3.57	160,000	5.07	160,000	7.24
หุ้นสามัญ 16,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.-บาท						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	88,000	1.97	88,000	2.79	88,000	3.98
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	16,000	0.36	16,000	0.51	16,000	0.72
ยังไม่ได้จัดสรร	968,044	21.62	878,495	27.81	772,043	34.94
หัก ทุนเรือนหุ้นของบริษัทที่ถือโดยบริษัทในเครือ (จำนวน 133,342 หุ้น)	-2,090	-0.05	-2,650	-0.08	-2,650	-0.12
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	165,582	3.70	219,097	6.94	59,979	2.71
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,395,536	31.17	1,358,942	43.02	1,093,372	49.48
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อย	795,523	17.77	68,761	2.18	29,378	1.33
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น – สุทธิ	2,191,059	48.94	1,427,703	45.20	1,122,750	50.81
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,476,601	100.00	3,158,897	100.00	2,209,785	100.00



บริษัท โรงพยาบาลมหาชัย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 - 2560

หน่วย : พันบาท

	2560	%	2559	%	2558	%
รายได้						
รายได้จากการรักษาพยาบาล - สุทธิ	2,263,874	98.93	2,127,717	99.34	1,911,761	98.36
รายได้อื่น - เงินปันผลรับ	-	-	-	-	15,141	0.78
- อื่น ๆ	24,484	1.07	14,156	0.68	16,718	0.86
รวมรายได้	2,288,358	100.00	2,141,873	100.00	1,943,620	100.00
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนในการรักษาพยาบาล	-1,757,761	-76.81	-1,615,215	-75.41	-1,436,481	-73.91
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	-351,440	-15.36	-324,174	-15.14	-291,337	-14.99
ต้นทุนทางการเงิน	-24,660	-1.08	-24,576	-1.15	-20,774	-1.07
รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย	-2,133,861	-93.25	-1,963,965	-91.69	-1,748,592	-89.97
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	154,497	6.75	177,907	8.31	195,028	10.03
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย	40,816	1.79	38,429	1.79	12,235	0.63
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	195,313	8.54	216,337	10.10	207,263	10.66
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-28,581	-1.25	-33,676	-1.57	-35,247	-1.81
กำไรสุทธิสำหรับปี	166,732	7.29	182,660	8.53	172,016	8.85
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่ถูกรับที่กในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง :						
ส่วนแบ่งกำไรอื่นของบริษัทร่วม - สุทธิจากภาษี	-53,515	-2.34	158,210	7.39	59,979	3.09
รายการที่ไม่ได้ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง :						
ผลประโยชน์ของพนักงานของบริษัทร่วม-สุทธิจากภาษี	-	-	907	0.04	-	-
ผลประโยชน์ของพนักงาน - สุทธิจากภาษี	-1,139	-0.05	-	-	-	-
รวมกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-54,653	-2.39	159,117	7.43	59,979	3.09
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	112,078	4.90	341,778	15.96	231,995	11.94

	2560	%	2559	%	2558	%
การแบ่งกำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	160,500	7.02	173,091	8.08	167,597	8.62
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	6,231	0.27	9,569	0.45	4,419	0.23
กำไรสุทธิสำหรับปี	166,732	7.29	182,660	8.53	172,016	8.85
การแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จ	2560	%	2559	%	2558	%
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	105,847	4.63	332,209	15.51	227,576	11.71
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	6,231	0.27	9,569	0.45	4,419	0.23
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	112,078	4.90	341,778	15.96	231,995	11.94
กำไรต่อหุ้น (บาท : หุ้น)						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่)	10.10		10.91		10.56	
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	15,894,158		15,866,658		15,866,658	



บริษัท โรงพยาบาลมหาชน จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย

งบกระแสเงินสดรวม สำหรับแต่ละปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2558 - 2560

หน่วย : พันบาท

รายการ	2560	%	2559	%	2558	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน						
กำไรก่อนภาษีเงินได้	195,313	64.86	216,337	65.02	207,263	66.49
รายการปรับปรุงกระทบกำไรสุทธิเป็น						
เงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคา	153,117	50.85	123,516	37.12	112,971	36.24
ค่าเช่าล่วงหน้าและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	9,489	3.16	10,812	3.25	10,886	3.49
หนี้สงสัยจะสูญ - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	9,081	3.02	7,653	2.30	11,265	3.61
หนี้สงสัยจะสูญ - เงินให้ยืมแก่พนักงาน	68	0.02	-	-	-	-
ตัดหนี้สูญ	-	-	636	0.19	-	-
กลับรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-12,183	-4.05	-1,810	-0.54	-5,027	-1.61
หนี้สงสัยจะสูญ-เงินให้กู้ยืมระยะยาว						
บริษัทเกี่ยวข้อง	-	-	-	-	3,000	0.96
ส่วนปรับลดค่าใช้จ่ายประกันสังคมค้างรับ	-	-	-12,151	-3.65	-	-
กำไรจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน	-	-	-49	-0.01	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	-280	-0.09	-	-	-	-
กำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-6,326	-2.10	-	-	-	-
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายสินทรัพย์	-225	-0.08	-328	-0.01	-107	-0.03
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	3,248	1.08	1,107	0.33	6,222	2.00
ตัดจ่ายสินค้าคงเหลือเป็นค่าใช้จ่าย	-	-	-	-	121	0.04
ตัดจ่ายสินทรัพย์เป็นค่าใช้จ่าย	-	-	166	0.05	901	0.29
ปรับปรุงค่าเสื่อมสะสมปีก่อน	-89	-0.03	-	-	-	-
ปรับปรุงหนี้สินเป็นรายได้อื่น	-130	-0.04	-690	-0.21	-1,674	-0.54
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-40,815	-13.56	-38,430	-11.55	-12,235	-3.93
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	9,907	3.29	8,627	2.59	11,270	3.62
เงินปันผลรับ	-	-	-	-	-15,141	-4.86
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	24,660	8.19	24,576	7.39	20,774	6.66
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง						
ในทรัพย์สินและหนี้สินดำเนินงาน	344,836	114.52	339,972	102.18	350,488	112.44

รายการ	2560	%	2559	%	2558	%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	13,766	4.57	25,200	7.57	-4,673	-1.50
สินค้าคงเหลือ	-1,995	-0.66	-5,396	-1.62	-5,817	-1.87
เงินให้ยืมระยะยาวแก่พนักงาน	-3,301	-1.11	-2,428	-0.73	-1,117	-0.36
รับชำระคืนเงินให้ยืมระยะยาวแก่พนักงาน	559	0.19	342	0.10	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	693	0.23	-1,760	-0.53	-551	-0.18
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-4,172	-1.39	-1,582	-0.48	2,635	0.85
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-8,989	-2.99	6,720	2.02	1,211	0.39
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	12,186	4.05	12,781	3.84	15,349	4.93
ผลประโยชน์ที่จ่ายจริงสำหรับปี	-188	-0.06	2,724	0.82	-921	-0.30
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,951	0.65	1,091	0.27	-1,484	-0.48
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3,480	1.16	20,908	6.28	13,145	4.22
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	358,826	119.16	398,572	119.80	368,267	118.14
จ่ายดอกเบี้ย	-24,554	-8.15	-24,603	-7.39	-20,599	-6.61
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	-33,149	-11.01	-41,264	-12.40	-35,950	-11.53
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	301,123	100.00	332,705	100.00	311,718	100.00
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากประจำที่ติดภาระค่าประกันเพิ่มขึ้น	-274	0.05	-222	0.03	815	-0.18
ซื้อเงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อค้า	-	-	-40,004	4.83	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	40,326	-6.85	-	-	-	-
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-479	0.08	-1,874	0.23	-53,155	11.95
ซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	-43,575	9.80
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	5,800	-0.99	-	-	-	-
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	-329,699	55.97	-744,330	89.82	-364,310	81.91
เงินจ่ายล่วงหน้าค่างานก่อสร้าง	-	-	-62,324	7.52	-	-
เงินล่วงหน้าค่าสิทธิการเช่า	-340,483	57.80	-	-	-	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-3,318	0.56	-	-	-46	0.01
เงินรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์	487	-0.08	1,151	-0.14	380	-0.09
เงินรับจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	12,686	-2.15	-	-	-	-
เงินสดรับจากเงินปันผล	25,848	-4.39	18,941	-2.29	15,141	-3.40
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	-589,106	100.00	-828,662	100.00	-444,750	100.00

รายการ	2560	%	2559	%	2558	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	487,053	42.19	6,034	1.22	71,157	48.93
รับเงินกู้ยืมจากบุคคลระยะยาวจากบุคคลอื่น	15,000	1.30	370,100	74.84	8,800	6.06
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลอื่น	-78,700	-6.82	-249,700	-50.49	-7,800	-5.36
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง	2,500	0.22	153,500	31.04	50,000	34.38
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง	-2,500	-0.22	-139,700	-28.25	-41,300	-28.40
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	159,405	13.81	468,795	94.80	154,100	105.96
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-101,180	-8.77	-45,080	-9.12	-40,080	-27.56
ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	-791	-0.07	-1,266	-0.26	-55	-0.04
ชำระคืนหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	-1,634	-0.14	-352	-0.07	-333	-0.23
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนของบริษัทย่อย	719,200	62.31	-	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	30,300	2.63	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย - บริษัทใหญ่	-69,876	-6.05	-66,640	-13.48	-47,600	-32.73
- ส่วนที่บริษัทย่อยจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-4,470	-0.39	-1,171	-0.24	-1,462	-1.01
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	1,154,307	100.00	494,520	100.00	145,427	100.00
เงินสดที่ได้รับจากการรวมธุรกิจ	-	-	50,527	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) – สุทธิ	866,324		49,090		12,395	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	80,005		30,915		18,520	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	946,329		80,005		30,915	

ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบงบกระแสเงินสด

1. เงินสดจ่ายในระหว่างปีสำหรับ			
ดอกเบี้ยจ่ายที่ถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์	25,560	16,165	4,674
2. รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
2.1 ซื้อสินทรัพย์โดยการก่อหนี้	17,119	14,557	6,362
2.2 ซื้อสินทรัพย์โดยการทำสัญญาเช่าซื้อ	2,071	-	-
2.3 ซื้อสินทรัพย์โดยการทำสัญญาเช่าซื้อ/เช่าการเงิน	11,424	-	2,566
2.4 โอนเงินจ่ายล่วงหน้าค่างานก่อสร้างฯ	2,169	35,086	25,941
2.5 โอนเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์เป็น			
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	62,324	-	-
2.6 ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	53,514	159,117	59,979
2.7 โอนจัดประเภทเงินลงทุนระยะยาวอื่นเป็น			
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	43,575	-
3. จำนวนเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้ของวงเงินสินเชื่อที่			
อาจจะนำมาใช้เพื่อกิจกรรมดำเนินงานในอนาคต	181,138	191,553	557,285

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	หน่วย	2560	2559	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.03	0.60	0.57
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.97	0.38	0.48
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.25	0.43	0.56
อัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	10.03	9.56	10.39
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	36	38	35
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	ครั้ง	5.31	5.30	6.29
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	68	68	57
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	2.33	2.43	3.02
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	155	148	119
Cash Cycle	วัน	51	42	27
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น(จากรายได้การรักษา)	%	22.36	24.09	24.86
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน(จากรายได้การรักษา)	%	6.83	8.85	9.62
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	87.32	97.86	88.94
อัตรากำไรสุทธิ	%	7.29	8.53	8.85
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	7.61	12.79	15.32
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนต่อทรัพย์สิน	%	3.72	5.78	7.78
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	%	13.78	14.87	21.30
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์	ครั้ง	0.51	0.68	0.88
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.04	1.21	0.97
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	14.37	15.91	17.70
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	2.44	2.65	3.00
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	40.87	40.67	40.10

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยประกอบธุรกิจโรงพยาบาลเอกชนรวม 6 แห่ง มียอดขายได้รวม 2,288.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 146.49 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.84 อัตราการเพิ่มของยอดขายได้รวมลดจากปีก่อน จำนวนร้อยละ 3.36 โรงพยาบาลในเครือทุกแห่งมีอัตราการเติบโตของยอดขายเพิ่มมากขึ้น ยกเว้นบริษัท ในนาม โรงพยาบาลมหาชน ยอดขายได้รวม 763.45 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 จำนวน 11.58 ล้านบาท หรืออัตราร้อยละ 1.49 เนื่องจากโรงพยาบาลได้ลาออกจากการเป็นสถานพยาบาลเฉพาะการส่งต่อผู้ป่วยโรคหัวใจในสังกัดของสำนักงานสุขภาพแห่งชาติเมื่อเดือนตุลาคม 2560

ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการบริหารปี 2560 จำนวนรวม 2,109.20 ล้านบาท หรือร้อยละ 92.17 จากรายได้รวมเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจากปีก่อน (ปี 2559 : อัตราร้อยละ 90.55) อัตราร้อยละ 1.62 เนื่องจากบริษัทย่อยโรงพยาบาลในเครือเปิดให้บริการในอาคารหลังใหม่ 80 ของพื้นที่ทั้งหมด กับอีกแห่งหนึ่ง จึงมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มมากขึ้น

14.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2560 เป็นเงิน 166.73 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 จำนวน 15.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.72 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- รายได้จากการรักษาพยาบาลปี 2560 มีจำนวน 2,263.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 136.16 ล้านบาท แบ่งเป็น รายได้จากผู้ป่วยทั่วไปร้อยละ 67.92 และรายได้จากผู้ป่วยตามสัญญา อันประกอบด้วยโครงการกองทุนประกันสังคม และโครงการประกันสุขภาพถ้วนหน้าเฉพาะโรคหัวใจร้อยละ 32.08

รายได้ของกลุ่มโรงพยาบาลแยกตามประเภทของผู้ป่วย

(หน่วย : ล้านบาท)

โครงสร้างรายได้	2560		2559		เปลี่ยนแปลง	
รายได้ผู้ป่วยทั่วไป	1,537.51	67.92	1,408.74	66.21%	128.77	9.17%
รายได้ตามสัญญาฯ	726.36	32.08	718.88	33.79%	7.48	1.03%
รวมรายได้	2,263.87	100.00	2,127.72	100.00%	136.16	6.40%

- รายได้อื่นซึ่งประกอบด้วย เงินปันผล ดอกเบี้ยรับ ค่าเช่า กำไรจากการขายเงินลงทุนซึ่งเป็นหุ้นไขว้ และกำไรจากการขายทรัพย์สิน ฯลฯ ในปี 2560 มีจำนวน 24.48 ล้านบาท (ปี 2559 : 14.16 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 10.33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 72.95

- ต้นทุนในการรักษาพยาบาลปี 2560 มีจำนวน 1,757.76 ล้านบาท (ปี 2559 : 1,615.22 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 142.54 ล้านบาท และเมื่อเทียบจากยอดขายได้รวม ต้นทุนปรับเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 1.40 เนื่องจากมีการทยอยเพิ่มจำนวนบุคลากรทางการแพทย์สำหรับอาคารโรงพยาบาลหลังใหม่ของบริษัทย่อย

- ค่าใช้จ่ายในการบริหารปี 2560 มีจำนวน 351.44 ล้านบาท (ปี 2559 : 324.17 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 27.27 ล้านบาท และเมื่อเทียบจากยอดขายได้รวมปรับเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 0.22

- ค่าใช้จ่ายทางการเงินปี 2560 มีจำนวน 24.66 ล้านบาท (ปี 2559 : 24.58 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

จำนวน 0.08 ล้านบาท และเมื่อเทียบกับจากยอดรายได้รวมปรับลดลงจากปีก่อนร้อยละ 0.07 เนื่องจากบริษัททยอยมีการผ่อนชำระคืนเงินต้น จึงทำให้ภาระดอกเบี้ยจ่ายลดลง

- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ปี 2560 มีจำนวน 40.82 ล้านบาท (ปี 2559 : 38.43 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 2.39 ล้านบาท และเมื่อเทียบกับจากยอดรายได้รวมปรับลดลงจากปีก่อนร้อยละ 0.01 โดยเป็นส่วนแบ่งกำไรจากหุ้นของโรงพยาบาลเจ้าพระยา จำกัด (มหาชน)

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี 2560 มีจำนวน 28.58 ล้านบาท (ปี 2559 : 33.68 ล้านบาท) ลดลงจากปีก่อนจำนวน 5.10 ล้านบาท และเมื่อเทียบกับจากยอดรายได้รวมปรับลดลงจากปีก่อนจำนวนร้อยละ 0.32 เนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานลดลง

- กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ในปี 2560 มีจำนวน 160.50 ล้านบาท (ปี 2559 : 173.09 ล้านบาท) ลดลงจากปีก่อนจำนวน 12.59 ล้านบาท และเมื่อเทียบกับจากยอดรายได้รวมปรับลดลงจากปีก่อนจำนวนร้อยละ 1.07 ส่งผลให้กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ลดลงจากปีก่อน (ปี 2559 : 10.91 บาทต่อหุ้น) เหลือ 10.10 บาทต่อหุ้นในปี 2560

- เมื่อวิเคราะห์อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรแล้วพบว่า ในปี 2560 อัตรากำไรขั้นต้น (จากรายได้หักค่ารักษาพยาบาล) คิดเป็นร้อยละ 22.36 ลดลงจากปี 2559 ร้อยละ 1.73 เนื่องจากมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายเพิ่มมากขึ้น

- จากที่กล่าวมาข้างต้น ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2560 เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวนร้อยละ 1.62 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงร้อยละ 0.07 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงร้อยละ 0.32 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงร้อยละ 0.01 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิลดลงเหลือร้อยละ 7.29

14.3 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์	4,476,601,150	3,158,897,409	1,317,703.741 (+41.71)
หนี้สิน	2,285,542,405	1,731,194,456	554,347,949 (+32.02%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,191,058,745	1,427,702,953	763,355,792 (+53.47%)

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 4,476.60 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559 : 3,158.90 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 1,317.70 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 41.71 มีสาเหตุหลักมาจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดมีจำนวน 946.33 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินสดและเช็ครับในมือ 8.90 ล้านบาท และเงินฝากธนาคาร 937.43 ล้านบาท

- เงินลงทุนชั่วคราว 0.16 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 40.05 ล้านบาท เป็นเงินรับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทย่อย ซึ่งเตรียมสำหรับสมทบชำระค่าปรับปรุง, ส่วนขยายอาคารโรงพยาบาลและค่าเครื่องมือแพทย์

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นมีจำนวน 206.29 ล้านบาทโดยแบ่งเป็นลูกหนี้การค้าจำนวน 198.35 ล้านบาทและลูกหนี้อื่นจำนวน 7.94 ล้านบาท จำนวนลูกหนี้การค้าเปลี่ยนแปลงลดลง 10.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.92 เนื่องจากบริษัทเรียกเก็บหนี้ได้มากขึ้น ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นแสดงด้วยมูลค่าสุทธิ ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยได้ประมาณค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่อาจเกิดจากการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยพิจารณาจากเกณฑ์อายุหนี้

บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 12 เดือนขึ้นไปจำนวน 73.88 ล้านบาทแต่ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 71.71 ล้านบาท ทั้งนี้ลูกหนี้ค้างชำระส่วนที่เหลือที่ไม่ได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเป็นลูกหนี้ค้างชำระจากการให้บริการรักษาพยาบาลแก่เครือข่ายประกันสังคมซึ่งเป็นหน่วยงานราชการ บริษัทและบริษัทย่อยจึงมั่นใจว่าสามารถบริหารหนี้ดังกล่าวได้ จึงเห็นว่าค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวเพียงพอแล้ว

- เงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 491.51 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัท โรงพยาบาลเจ้าพระยา จำกัด (มหาชน) โดยเป็นยอดเงินที่คำนวณตามวิธีส่วนได้เสีย (เงินลงทุนคำนวณโดยวิธีทุนจะเท่ากับ 279.24 ล้านบาท) ซึ่งคำนวณรวมการซื้อเงินลงทุนเพิ่ม ส่วนแบ่งกำไรในเงินลงทุน และหักเงินปันผลรับ

- อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 99.68 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 6.36 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อยได้ขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบางส่วนที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 2,221.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 268.27 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.74 เป็นรายการซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ เครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน ยานพาหนะ และงานระหว่างติดตั้งและก่อสร้าง โดยส่วนใหญ่เป็นรายการซื้อเพิ่มสำหรับงานอาคารโรงพยาบาลแห่งใหม่ของบริษัทย่อย

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สิน ณ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 2,285.54 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559 : 1,731.19 ล้านบาท) หนี้สินประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 1,186.08 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559 : 775.54 ล้านบาท) และหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 1,099.46 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559 : 955.66 ล้านบาท) หนี้สินเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจำนวน 554.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.02 มีสาเหตุหลักมาจาก

- เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น ณ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 625.46 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559 : 138.41 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 487.05 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้กู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพื่อนำมาสมทบชำระการลงทุนในบริษัทย่อยแห่งใหม่ โดยจะขอแปลงเป็นเงินกู้ระยะยาวให้เหมาะสมกับวัตถุประสงค์ของการใช้เงิน

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ณ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 170.58 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559 : 162.45 ล้านบาท) ซึ่งประกอบด้วยเจ้าหนี้การค้าจำนวน 128.44 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559 : 125.77 ล้านบาท) และเจ้าหนี้อื่นจำนวน 42.14 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559 : 36.68 ล้านบาท) เจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากโรงพยาบาลต้องเตรียมทรัพยากรมากขึ้นเพื่อรองรับในการให้บริการคนไข้

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 670.90 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2558 : 594.14 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 76.77 ล้านบาท เป็นการเบิกใช้เงินกู้เพื่อสมทบชำระค่างานก่อสร้าง ตกแต่ง ตามมูลค่างานที่เกิดขึ้น กับเพื่อสมทบชำระค่าอุปกรณ์เครื่องมือทางการแพทย์

- บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลอื่นและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ณ 31 ธันวาคม 2560 เป็นจำนวน 192.40 ล้านบาท และ 152.0 ล้านบาท ตามลำดับ (31 ธันวาคม 2558 : 256.10 ล้านบาท และ 152.00 ล้านบาท) ลดลง 63.70 ล้านบาท เนื่องจากมีการชำระคืนบางส่วน

- ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวนรวม 74.38 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559 : 59.23 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 15.15 ล้านบาทตามการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงานภาระผูกพันฯเพิ่มขึ้นจากการปรับเพิ่มของเงินเดือน อายุงานของพนักงานอาวุโสเพิ่มมากขึ้น กับมีการเพิ่มจำนวนพนักงานส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2560 มีจำนวน 2,191.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 763.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 53.47 เนื่องจากในปี 2560 มีการลงทุนในบริษัทย่อยส่วนของบริษัทและส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจำนวน 725.56 ล้านบาท กำไรเบ็ดเสร็จจำนวน 112.08 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลจำนวน 74.28 ล้านบาท

เมื่อพิจารณาอัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงานแล้วพบว่า อัตราผลตอบแทนต่อทรัพย์สินร้อยละ 3.72 และอัตราส่วนต่อสินทรัพย์ถาวรร้อยละ 13.78 ซึ่งลดลงจากปีก่อน (2559 : 5.78, 14.87 ตามลำดับ) เนื่องจากกำไรสุทธิลดลง แต่สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจากหมวดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เพิ่มขึ้นทุนเรียกชำระจากส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทย่อยแห่งใหม่ และหมวดที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ และสิทธิการเช่าที่ดิน โดยเป็นสินทรัพย์ที่ได้รับระหว่างปี จึงยังไม่สามารถจะก่อให้เกิดรายได้ได้เต็มกำลัง

14.4 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสด สำหรับปี 2560 และ 2559 ดังต่อไปนี้ (หน่วย : บาท)

รายการ	2560	2559	เปลี่ยนแปลง
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไปใน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	301,123,989	332,705,625	-31,581,636
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไปใน) จากกิจกรรมลงทุน	(589,106,754)	(828,662,496)	-239,555,742
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไปใน) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	1,154,307,104	494,519,725	+659,787,379
เงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	866,324,339	49,089,862	+817,234,477

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 946.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 866.32 ล้านบาท เนื่องจากกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

1. กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน ประกอบด้วยรายการที่เป็นสาระสำคัญ คือ กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 344.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 4.86 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559 จำนวน 339.97 ล้านบาท) สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง 5.55 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 8.82 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559 เพิ่มขึ้น 14.37 ล้านบาท) เนื่องจากจำนวนลูกหนี้การค้าลดลง หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น 8.44 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปีก่อนจำนวน 35.79 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2559 เพิ่มขึ้น 44.22 ล้านบาท) เนื่องจากเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เป็นเจ้าหนี้งานก่อสร้าง และเงินประกันผลงานก่อสร้างลดลง คงเหลือเงินสดที่ได้มาจากการดำเนินงาน 358.83 ล้านบาท และเมื่อหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวนรวม 57.70 ล้านบาท ทำให้คงเหลือเงินสดที่ได้มาจากการดำเนินงาน 301.12 ล้านบาท

2. บริษัทและบริษัทย่อยใช้กระแสเงินสดสำหรับกิจกรรมลงทุนในปี 2560 เป็นจำนวน 589.11 ล้านบาท โดยมีการลงทุนที่เป็นสาระสำคัญ ดังนี้

- ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ บริษัทและบริษัทในเครือมีงานปรับปรุงอาคาร การก่อสร้างอาคารหลังใหม่ การซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์เพิ่มมากขึ้น จำนวน 329.70 ล้านบาท
- เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสิทธิการเช่าของบริษัทย่อยแห่งใหม่ ซึ่งจะใช้เป็นที่ตั้งโรงพยาบาลแห่งใหม่ จำนวน 340.48 ล้านบาท

3. บริษัทและบริษัทย่อยได้กระแสเงินสดสำหรับกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2560 เป็นจำนวน 1,154.31 ล้านบาท โดยรับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและบุคคลสุทธิจำนวน 481.58 ล้านบาท กับเงินรับจากการเพิ่มทุนของบริษัทย่อย 719.20 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดปี 2560 เท่ากับ 0.25 เท่า ลดลงจากปีก่อนจำนวน 0.18 เท่า ซึ่งบริษัทได้จัดเตรียมวงเงินสินเชื่อและการระดมเงินฝากที่มีอยู่มีความเพียงพอในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

- แหล่งที่มาของเงินทุน : บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินกู้จากสถาบันการเงินจำนวนรวม 545.28 ล้านบาท มีเงินปันผลรับจากบริษัทร่วม 25.85 ล้านบาท และมีกำไรจากการดำเนินงานในส่วนของบริษัทใหญ่จำนวน 160.50 ล้านบาท เงินทุนที่มีอยู่จึงเพียงพอสำหรับการดำเนินธุรกิจและการลงทุนในบริษัทย่อย
- แหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน : บริษัทและบริษัทย่อยใช้เงินทุนจำนวน 673.50 ล้านบาทในการลงทุนสิทธิการเช่าที่ดินของบริษัทย่อย และการปรับปรุงอาคารโรงพยาบาล งานก่อสร้างอาคารโรงพยาบาลและซื้ออุปกรณ์เครื่องมือแพทย์ กับโปรแกรมคอมพิวเตอร์และบำรุงรักษาคุณภาพ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย : บาท)

รายการ	2560	2559	เปลี่ยนแปลง
หนี้สิน	2,285,542,405	1,731,194,456	554,347,949 (32.02%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,191,058,745	1,427,702,953	763,355,792 (53.47%)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.04 : 1	1.21 : 1	0.17

14.5 ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบแสดงฐานะการเงิน

ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาก่อสร้างอาคารเป็นจำนวน 283.86 ล้านบาท

ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานและบริการระยะยาว

บริษัทและบริษัทย่อย มีค่าเช่าและบริการที่ต้องจ่ายชำระในอนาคตตามสัญญา ดังนี้- (หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2560	ปี 2559
ค่าเช่าที่ดิน	32.70	33.80



	ปี 2560	ปี 2559
ค่าเช่าสำนักงาน	1.75	1.97
ค่าเช่าและบริการเครื่องมือแพทย์	3.68	5.01
ค่าเช่ายานพาหนะ	1.94	2.54
รวม	40.07	43.32

หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลังจากการให้ธนาคารแห่งหนึ่งออกหนังสือค้ำประกันต่อหน่วยงานราชการบางแห่งเป็นจำนวนเงินรวม 24.99 ล้านบาท

ภาระการค้ำประกันสินเชื่อ

บริษัทและบริษัทย่อย มีวงเงินเงินเบิกเกินบัญชี วงเงินออกหนังสือค้ำประกัน วงเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน วงเงินสินเชื่อดังกล่าวค้ำประกันโดยการจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบางส่วนของบริษัทและบริษัทย่อย มอบสิทธิการเช่าของบริษัทย่อย รวมทั้งการค้ำประกันโดยกรรมการของบริษัทบางท่าน และบริษัท ยังเป็นผู้ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากธนาคารให้แก่บริษัทย่อยสี่แห่ง

14.6 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่จะมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินธุรกิจ หากเป็นปัจจัยภายในบริษัทจะแก้ไขสถานการณ์ให้ผ่อนผันหรือคลี่คลายไปได้ แต่หากเป็นปัจจัยภายนอก ไม่ว่าจะเป็นสภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้า ซึ่งส่งผลกระทบต่อตัดสินใจใช้จ่ายด้านสุขภาพของประชาชน ในทางกลับกันต้นทุนการให้บริการรวมถึงอุปกรณ์ทางการแพทย์มีแนวโน้มปรับราคาสูงขึ้น รวมถึงสภาวะการแข่งขันที่ทวีความรุนแรงจากคู่แข่งโรงพยาบาลเอกชนด้วยตนเองแล้ว ยังต้องเผชิญกับคู่แข่งโรงพยาบาลภาครัฐที่มีการพัฒนาและปรับปรุงการให้บริการให้สะดวกและมีคุณภาพมากขึ้น ปัจจัยต่างๆ เหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อความไม่แน่นอนต่อการดำเนินธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัท.