

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ : บริษัทโรงพยาบาลมหาชนจำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

- ตารางสรุปงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562

สินทรัพย์งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562

หน่วย : พันบาท

รายการ	2562	%	2561	%	2560	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่า	176,908	2.78	575,936	10.16	946,329	21.14
เงินลงทุนชั่วคราว	162	0.00	800,160	14.12	156	0.00
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	240,167	3.77	236,255	4.17	206,288	4.61
ส่วนของเงินให้กู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดภายในหนึ่งปี	13,000	0.20	-	-	59	-
สินค้าคงเหลือ	77,220	1.21	68,135	1.20	59,757	1.34
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องมือแพทย์	21,500	0.34	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5,722	0.09	6,132	0.11	4,184	0.09
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	534,679	8.39	1,686,618	29.76	1,216,714	27.18
เงินฝากประจำติดภาระค้ำประกัน	500	0.01	499	0.01	497	0.01
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	412,568	6.47	428,178	7.41	491,510	10.98
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - สุทธิ	46,000	0.72	47,800	0.84	47,800	1.07
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กรรมการ	-	-	13,000	0.23	-	-
เงินให้ทุนการศึกษา- สุทธิ	39,495	0.62	14,413	0.17	8,081	0.18
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	99,680	1.56	99,680	1.76	99,680	2.22
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	4,830,121	75.76	2,982,617	52.63	2,221,296	49.62
สิทธิการเช่า - สุทธิ	373,057	5.85	374,525	6.61	375,993	8.40
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	12,428	0.20	3,440	0.06	4,800	0.11
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	11,595	0.18	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	15,295	0.24	15,851	0.36	10,230	0.23
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,840,739	91.61	3,980,003	70.24	3,259,887	72.82
รวมสินทรัพย์	6,375,418	100.00	5,666,621	100.00	4,476,601	100.00



บริษัทโรงพยาบาลมหาชนจำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562

รายการ	2562	%	2561	%	2560	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	546,886	8.58	657,640	11.60	625,462	13.97
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	594,600	9.33	184,717	3.26	170,578	3.81
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	185,716	2.91	175,706	3.10	185,107	4.13
หนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี						
เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	212,578	3.33	212,960	3.76	82,740	1.85
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	1,118	0.02	789	0.01	834	0.02
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	2,547	0.04	2,605	0.05	2,779	0.06
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคล -บุคคลที่เกี่ยวข้อง	83,900	1.32	10,000	0.18	51,000	1.14
บุคคลอื่น	44,500	0.70	29,000	0.51	22,500	0.50
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	-	-	30,300	0.68
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	6,986	0.11	9,321	0.16	6,518	0.15
เงินปันผลค้างจ่าย	3,231	0.05	3,010	0.05	2,643	0.06
หนี้สินผลประโยชน์พนักงานส่วนที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	6,537	0.10	3,224	0.06	822	0.02
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4,704	0.07	6,087	0.11	4,799	0.11
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,693,303	26.56	1,295,059	22.85	1,186,082	26.50
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	1,270,776	19.93	1,043,405	18.41	670,900	14.99
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	2,049	0.03	959	0.02	1,748	0.04
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและเช่าการเงิน - สุทธิ	3,168	0.05	5,523	0.10	7,945	0.18
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคล - สุทธิ	242,500	3.81	253,900	4.48	270,900	6.05
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	-	5,975	0.10	7,377	0.16
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	112,581	1.77	78,723	1.39	74,380	1.66
ภาระผูกพันจากสัญญาเช่าระยะยาว	-	-	-	-	25,000	0.56
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	110,396	1.73	50,271	0.89	41,209	0.92



บริษัท โรงพยาบาลมหาชน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2562

รายการ	2562	%	2561	%	2560	%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,741,470	27.32	1,438,756	25.39	1,099,460	24.56
รวมหนี้สิน	3,434,773	53.88	2,733,815	48.24	2,285,542	51.06
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว	160,000	2.51	160,000	2.83	160,000	3.57
หุ้นสามัญ 16,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.-บาท						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	88,000	1.38	88,000	1.55	88,000	1.97
ส่วนเกินทุนหุ้นที่ซื้อคืน	15,903	0.25	15,903	0.28	-	-
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรพตามกฎหมาย	16,000	0.25	16,000	0.28	16,000	0.36
ยังไม่ได้จัดสรร	1,096,227	17.19	1,036,861	18.30	968,044	21.62
หักทุนเรือนหุ้นของบริษัทที่ถือโดยบริษัทในเครือ	-	-	-	-	-2,090	-0.05
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	50,717	0.80	82,308	1.45	165,582	3.70
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,426,847	22.38	1,399,072	24.69	1,395,536	31.17
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อย	1,513,798	23.74	1,533,734	27.07	795,523	17.77
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น – สุทธิ	2,940,645	46.12	2,932,806	51.76	2,191,059	48.94
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6,375,418	100.00	5,666,621	100.00	4,476,601	100.00



บริษัท โรงพยาบาลมหาชน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562

หน่วย : พันบาท

	2562	%	2561	%	2560	%
รายได้						
รายได้จากการรักษาพยาบาล - สุทธิ	2,505,589	98.16	2,366,096	98.24	2,263,874	98.93
รายได้อื่น - เงินปันผลรับ	1,347	0.05	171	0.01	-	-
- อื่น ๆ	45,535	1.78	42,170	1.75	24,484	1.07
รวมรายได้	2,552,471	100.00	2,408,437	100.00	2,288,358	100.00
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนในการรักษาพยาบาล	-1,965,512	-77.00	-1,850,343	-76.83	-1,757,761	-76.81
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	-441,054	-17.28	-356,800	-14.82	-351,440	-15.36
ต้นทุนทางการเงิน	-75,670	-2.97	-74,512	-3.09	-24,660	-1.08
รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย	-2,482,236	-97.25	-2,281,655	-94.74	-2,133,861	-93.25
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	70,235	2.75	126,782	5.26	154,497	6.75
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย	43,581	1.71	47,035	1.95	40,816	1.79
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	113,816	4.46	173,817	7.22	195,313	8.54
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-12,795	-0.50	-23,682	-0.98	-28,581	-1.25
กำไรสุทธิสำหรับปี	101,021	3.96	150,135	6.23	166,732	7.29
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่ถูกลบทิ้งในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง:						
ส่วนแบ่งกำไรอื่นของบริษัทร่วม - สุทธิจากภาษี	-31,591	-1.23	-83,274	-3.46	-53,515	-2.34
รายการที่ไม่ได้ถูกลบทิ้งในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง:						
ผลประโยชน์ของพนักงานของบริษัทร่วม-สุทธิจากภาษี	-	-	-	-	-	-
ผลประโยชน์ของพนักงาน - สุทธิจากภาษี	-2,439	-0.09	1,303	0.05	-1,139	-0.05
รวมกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-34,030	-1.33	-81,971	-3.40	-54,653	-2.39
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	69,991	2.62	68,164	2.83	112,078	4.90





	2562	%	2561	%	2560	%
การแบ่งกำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	115,404	4.52	133,115	5.53	160,500	7.02
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-14,383	-0.56	17,020	0.71	6,231	0.27
กำไรสุทธิสำหรับปี	101,021	3.96	150,135	6.23	166,732	7.29
การแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จ						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	81,374	3.18	51,143	2.12	105,847	4.63
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-14,383	-0.56	17,021	0.71	6,231	0.27
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	66,991	2.62	68,164	2.83	112,078	4.90
กำไรต่อหุ้น (บาท : หุ้น)						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่)	7.21		8.32		10.10	



บริษัท โรงพยาบาลมหาชน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสดรวมสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 - 2562

หน่วย : พันบาท

รายการ	2562	%	2561	%	2560	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน						
กำไรก่อนภาษีเงินได้	113,817	42.3 8	173,817	94.30	195,313	64.86
รายการปรับปรุงกระทบกำไรสุทธิเป็น						
เงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคา	166,890	62.14	165,846	89.98	153,117	50.85
ค่าเช่าล่วงหน้าและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	7,340	2.73	6,003	3.26	9,489	3.16
หนี้สงสัยจะสูญ – ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	16,447	6.12	7,742	4.20	9,081	3.02
หนี้สงสัยจะสูญ – เงินให้ยืมแก่พนักงาน	-	-	-	-	68	0.02
ตัดหนี้สูญ			-	-	-	-
หนี้สูญ	1,689	0.63	-	-	-	-
กลับรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-6,013	-2.24	-10,823	-5.87	-12,183	-4.05
ส่วนปรับลดค่าใช้จ่ายประกันสังคมค้างรับ			-	-	-	-
กำไรจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน			-	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว			-	-	-280	-0.09
กำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน			-	-	-6,326	-2.10
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายสินทรัพย์	130	0.05	-644	-0.35	-225	-0.08
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	168	0.06	151	0.08	3,248	1.08
ตัดจ่ายสินทรัพย์เป็นค่าใช้จ่าย	3	0.00	194	0.11	-	-
ปรับปรุงค่าเสื่อมสะสมปีก่อน	3	0.00	-	-	-89	-0.03
ปรับปรุงหนี้สินเป็นรายได้อื่น	-	-	-675	-0.37	-130	-0.04
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-43,581	-16.23	-47,035	-25.52	-40,815	-13.56
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	37,084	13.81	10,227	5.55	9,907	3.29
เงินปันผลรับ	-1,347	-0.50	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	75,670	28.18	74,512	40.42	24,660	8.19
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง						
ในทรัพย์สินและหนี้สินดำเนินงาน	368,300	137.13	379,314	205.79	344,836	114.52



รายการ	2562	%	2561	%	2560	%
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-16,033	-5.97	-26,885	-14.59	13,766	4.57
สินค้าคงเหลือ	-9,085	-3.38	-8,378	-4.55	-1,995	-0.66
เงินให้ยืมระยะยาวแก่พนักงาน	-29,671	-11.06	-4,112	-2.23	-3,301	-1.11
รับชำระคืนเงินให้ยืมระยะยาวแก่พนักงาน	1,707	0.64	539	0.29	559	0.19
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	365	0.14	-2,091	-1.13	693	0.23
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-31	-0.01	-3,206	-1.74	-4,172	-1.39
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-4,401	-1.64	-45,006	-24.42	-8,989	-2.99
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	10,522	3.92	-11,098	-6.02	12,186	4.05
ผลประโยชน์ที่จ่ายจริงสำหรับปี	-2,960	-1.10	-1,853	-1.01	-188	-0.06
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-1,383	-0.52	1,962	1.07	1,951	0.65
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	60,125	22.39	9,060	4.92	3,480	1.16
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	377,455	140.54	288,246	156.38	358,826	119.16
จ่ายดอกเบี้ย	-76,182	-28.36	-72,816	-39.50	-24,554	-8.15
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	-32,705	-12.18	-31,105	-16.88	-33,149	-11.01
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	268,568	100.00	184,325	100.00	301,123	100.00
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากประจำที่ติดภาระค่าประกันเพิ่มขึ้น	-1	0.00	-2	0.00	-274	0.05
ซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	799,997	-100.09	-800,004	48.18	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	-	40,326	-6.85
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-5,139	0.64	-150	0.01	-479	0.08
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	17,993	-1.08	5,800	-0.99
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กรรมการ	-	-	-13,000	0.78	-	-
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	-1,598,103	199.94	-868,415	52.30	-329,699	55.97
เงินสดรับจากการได้รับคืนเงินลงทุนระยะยาวอื่น	1,800	-0.22	-	-	-	-
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องมือแพทย์	-21,500	2.69	-	-	-	-
เงินล่วงหน้าค่าสิทธิการเช่า	-	-	-	-	-340,483	57.80
เงินสดจ่ายภาระผูกพันสัญญาเช่าระยะยาว-สิทธิการเช่า	-	-	-25,000	1.51	-	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-10,731	1.34	-372	0.02	-3,318	0.56
เงินรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์	317	-0.04	1,358	-0.08	487	-0.08
เงินรับจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	-	-	12,686	-2.15
เงินสดรับจากเงินปันผล	34,086	-4.26	27,242	-1.64	25,848	-4.39
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	-799,274	100.00	-1,660,350	100.00	-589,106	100.00



รายการ	2562	%	2561	%	2560	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-110,755	-84.11	32,177	2.91	487,053	42.19
รับเงินกู้ยืมจากบุคคลระยะยาวจากบุคคลอื่น	160,000	121.51	24,500	2.21	15,000	1.30
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลอื่น	-145,400	-110.42	-71,000	-6.42	-78,700	-6.82
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง	196,900	149.53	26,000	2.35	2,500	0.22
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง	-133,500	-101.38	-31,000	-2.80	-2,500	-0.22
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	430,000	326.55	660,000	59.69	159,405	13.81
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-203,011	-154.17	-157,275	-14.22	-101,180	-8.77
ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	-1,211	-0.92	-834	-0.08	-791	-0.07
ชำระคืนหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	-2,413	-1.83	-2,595	-0.23	-1,634	-0.14
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนของบริษัทย่อย	-	-	725,000	65.57	719,200	62.31
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	-30,300	-2.74	30,300	2.63
เงินปันผลจ่าย - บริษัทใหญ่	-53,379	-40.54	-65,232	-5.90	-69,876	-6.05
- ส่วนที่บริษัทย่อยจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-5,552	-4.22	-3,810	-0.34	-4,470	-0.39
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	131,679	100.00	1,105,631	100.00	1,154,307	100.00
เงินสดที่ได้รับจากการรวมธุรกิจ						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) – สุทธิ	-399,027		-370,394		866,324	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	575,935		946,329		80,005	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	176,908		575,935		946,329	

ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบงบกระแสเงินสด

1. เงินสดจ่ายในระหว่างปีสำหรับ

ดอกเบี้ยจ่ายที่ถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์	875	-	25,560
--	-----	---	--------

2. รายการที่ไม่ใช่เงินสด

2.1 ซื้อสินทรัพย์โดยการก่อหนี้	414,283	59,145	17,119
2.2 ซื้อสินทรัพย์โดยการทำสัญญาเช่าซื้อ	2,630	-	2,071
2.3 ซื้อสินทรัพย์โดยการทำสัญญาเช่าซื้อ/เช่าการเงิน	-	-	11,424
2.4 โอนเงินจ่ายล่วงหน้าค่างานก่อสร้างฯ	-	666	2,169
2.5 โอนเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์เป็น ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	-	-	62,324
2.6 ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	31,591	83,274	53,514
2.7 โอนจัดประเภทเงินลงทุนระยะยาวอื่นเป็น เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-

3. จำนวนเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้ของวงเงินสินเชื่อที่

อาจจะนำมาใช้เพื่อกิจกรรมดำเนินงานในอนาคต	3,770,964	585,264	181,138
--	-----------	---------	---------





อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	หน่วย	2562	2561	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.32	1.30	1.03
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.46	0.63	0.97
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.16	0.14	0.25
อัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	9.90	9.83	10.03
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	36	37	36
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	ครั้ง	4.88	4.68	4.69
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	74	77	77
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	2.06	2.16	2.33
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	175	166	155
Cash Cycle	วัน	65	53	42
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น(จากรายได้การรักษာ)	%	21.55	21.80	22.36
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน(จากรายได้การรักษา)	%	3.95	6.72	6.83
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	72.92	48.59	87.32
อัตรากำไรสุทธิ	%	4.52	6.23	7.29
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	3.92	5.12	7.61
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนต่อทรัพย์สิน	%	1.81	2.65	3.72
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	%	5.77	10.25	13.78
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	ครั้ง	0.40	0.43	0.51
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.17	0.93	1.04
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	4.72	3.79	14.37
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	1.89	1.13	2.44
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	41.59	40.27	40.87

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยประกอบธุรกิจโรงพยาบาลเอกชนรวม 6 แห่ง มียอดขายได้รวม 2,552.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 144.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.98 ผลประกอบการโรงพยาบาลในเครือโดยรวมมีอัตราการเติบโตของยอดขายเพิ่มมากขึ้น

ต้นทุนกิจการและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารปี 2562 จำนวนรวม 2,406.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 199.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.03 เนื่องจากโรงพยาบาลในเครือหลายแห่งเสริมที่มบุคลากรทางการแพทย์เฉพาะทางเพิ่มมากขึ้น กับโรงพยาบาลในเครือแห่งใหม่ทยอยรับบุคลากรด้านบริหาร เพื่อรองรับการเปิดให้บริการในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2563

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2562 เป็นเงิน 101.02 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 จำนวน 49.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.71 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- รายได้จากการรักษาพยาบาล ปี 2562 มีจำนวน 2,505.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 139.49 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากผู้ป่วยทั่วไปร้อยละ 72.54 และรายได้จากผู้ป่วยตามสัญญาโครงการกองทุนประกันสังคมร้อยละ 27.46

รายได้ของกลุ่มโรงพยาบาลแยกตามประเภทของผู้ป่วย (หน่วย : ล้านบาท)

โครงสร้างรายได้	2562		2561		เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)	
รายได้ผู้ป่วยทั่วไป	1,817.47	72.54%	1,719.43	72.67%	+98.04	+5.70%
รายได้ตามสัญญาฯ	688.12	27.46%	646.67	27.33%	+41.45	+6.41%
รวมรายได้	2,505.59	100.00%	2,366.10	100.00%	+139.49	+5.90%

- รายได้อื่นซึ่งประกอบด้วย เงินปันผล ดอกเบี้ยรับ ค่าเช่าเครื่องมือแพทย์ในปี 2562 มีจำนวน 43.30 ล้านบาท (ปี 2561 : 42.17 ล้านบาท) เปลี่ยนแปลงเล็กน้อย โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 1.13 ล้านบาท

- ต้นทุนในการรักษาพยาบาลปี 2562 มีจำนวน 1,965.51 ล้านบาท (ปี 2561 : 1,850.34 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 115.17 ล้านบาท และเมื่อเทียบจากยอดขายได้รวม ต้นทุนปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อนร้อยละ 0.17 เนื่องจากมีการเพิ่มจำนวนบุคลากรทางการแพทย์เฉพาะทางของโรงพยาบาลในเครือ

- ค่าใช้จ่ายในการบริหารปี 2562 มีจำนวน 441.05 ล้านบาท (ปี 2561 : 356.80 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 84.25 ล้านบาท ส่วนหนึ่งจากการปรับโครงสร้างค่าตอบแทนของพนักงานประจำปีและการสำรองผลประโยชน์ของพนักงานเมื่อเกษียณอายุ แต่สาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายในการเตรียมพนักงานฝ่ายบริหารสำหรับโรงพยาบาลแห่งใหม่

- ค่าใช้จ่ายทางการเงินปี 2562 มีจำนวน 75.67 ล้านบาท (ปี 2561 : 74.51 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 1.16 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายหมวดนี้เปลี่ยนแปลงไม่มาก เนื่องจากบริษัทย่อยโรงพยาบาลแห่งใหม่ใช้แหล่งเงินทุนจากทุนจดทะเบียนในการดำเนินงานตามโครงการ ยังไม่ได้เบิกใช้วงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน

- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมปี 2562 มีจำนวน 43.58 ล้านบาท (ปี 2561 : 47.03 ล้านบาท)

ลดลงจากปีก่อนจำนวน 3.45 ล้านบาท โดยเป็นส่วนแบ่งกำไรตามผลประกอบการของบริษัทร่วม บริษัท โรงพยาบาลเจ้าพระยา จำกัด (มหาชน)

- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี 2562 มีจำนวน 12.79 ล้านบาท (ปี 2561 : 23.68 ล้านบาท) ลดลงจากปีก่อนจำนวน 10.89 ล้านบาท เนื่องจากการดำเนินการลด

- กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ในปี 2562 มีจำนวน 115.40 ล้านบาท (ปี 2561 : 133.11 ล้านบาท) ลดลงจากปีก่อนจำนวน 17.71 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.30 และเมื่อเทียบจากยอดรายได้รวม กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ปรับลดลงจากปีก่อนจำนวนร้อยละ 1.01 ส่งผลให้กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ลดลงจากปีก่อนเหลือ 7.21 บาทต่อหุ้นในปี 2562 (ปี 2561 : 8.32 บาทต่อหุ้น)

- เมื่อวิเคราะห์อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรแล้วพบว่า ในปี 2562 อัตรากำไรขั้นต้น (คำนวณจากรายได้หักค่ารักษาพยาบาล) คิดเป็นร้อยละ 21.55 ลดลงเล็กน้อยจากปี 2561 ร้อยละ 0.25

- จากที่กล่าวมาข้างต้น ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2562 เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวนร้อยละ 9.03 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.55 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงร้อยละ 7.34 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงร้อยละ 45.97 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิลดลงเหลือร้อยละ 3.96 (ปี 2561 : ร้อยละ 6.23)

14.2 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	เปลี่ยนแปลง (ร้อยละ)
สินทรัพย์	6,375,418,423	5,666,620,834	708,797,589 (+12.51%)
หนี้สิน	3,434,773,280	2,733,814,904	700,958,376 (+25.64%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,940,645,143	2,932,805,930	7,839,213 (+0.27%)

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 6,375.42 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561 : 5,666.62 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 708.80 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.51

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 176.90 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินสดและเช็ครับในมือ 5.44 ล้านบาท และเงินฝากธนาคาร 171.46 ล้านบาท

- เงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 0.16 ล้านบาท ลดลงปีก่อน 800.00 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนของบริษัทย่อยซึ่งได้ถูกเบิกใช้ไปในงานก่อสร้างโรงพยาบาลแห่งใหม่ตามโครงการ

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 240.17 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นลูกหนี้การค้าจำนวน 232.00 ล้านบาทและลูกหนี้อื่นจำนวน 8.17 ล้านบาท จำนวนลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 3.91 ล้านบาท สอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นแสดงด้วยมูลค่าสุทธิซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยได้ประมาณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่อาจเกิดจากการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้โดยพิจารณาจากเกณฑ์อายุหนี้

บริษัทและบริษัทย่อยมียอดลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 12 เดือนขึ้นไปจำนวน 80.97 ล้านบาทโดยตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้แล้ว 77.98 ล้านบาท ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยจึงเห็นว่าค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวเพียงพอแล้ว

- เงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 412.57 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัท โรงพยาบาลเจ้าพระยา จำกัด (มหาชน) โดยเป็นยอดเงินที่คำนวณตามวิธีส่วนได้เสียซึ่งคำนวณรวมการซื้อเงินลงทุนเพิ่ม ส่วนแบ่งกำไรในเงินลงทุน และหักเงินปันผลรับ (เงินลงทุนคำนวณโดยวิธีราคาทุนจะเท่ากับ 284.53 ล้านบาท)
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 4,830.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,847.50 ล้านบาท หรือร้อยละ 61.94 มูลค่าที่เพิ่มอัตราร้อยละ 88 เป็นงานระหว่างติดตั้งและก่อสร้างของอาคารโรงพยาบาลแห่งใหม่ ส่วนที่เหลือเป็นงานอาคารและส่วนปรับปรุงบนที่ดินเช่า และเครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินรวม ณ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 3,434.77 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561 : 2,733.81 ล้านบาท) ประกอบด้วย หนี้สินหมุนเวียนจำนวน 1,693.30 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561 : 1,295.06 ล้านบาท) และหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 1,741.47 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561 : 1,438.76 ล้านบาท) หนี้สินรวมเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจำนวน 700.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 25.64

- เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น ณ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 546.89 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561 : 657.64 ล้านบาท) ลดลง 110.75 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้เบิกเงินกู้ระยะยาวไปชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้น
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ณ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 594.60 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561 : 184.72 ล้านบาท) ซึ่งประกอบด้วยเจ้าหนี้การค้าจำนวน 142.21 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561 : 135.20 ล้านบาท) และเจ้าหนี้อื่นจำนวน 452.39 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561 : 49.52 ล้านบาท) จำนวนอัตราร้อยละ 93 ของเจ้าหนี้อื่นเป็นเจ้าหนี้ค่าสินทรัพย์ งานก่อสร้างอาคารโรงพยาบาลแห่งใหม่
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน – สุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 212.58 ล้านบาท และ 1,270.77 ล้านบาท ตามลำดับ (31 ธันวาคม 2561 : 212.96 ล้านบาท และ 1,043.41 ล้านบาท ตามลำดับ) เพิ่มขึ้น 226.98 ล้านบาท เป็นเงินกู้ที่บริษัทเบิกมาชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นซึ่งนำไปลงทุนในบริษัทย่อย กิจการโรงพยาบาลแห่งใหม่
- เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและบุคคลอื่น ณ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 210.40 ล้านบาทและ160.50 ล้านบาท ตามลำดับ (31 ธันวาคม 2561 : 147.00 ล้านบาทและ 145.90 ล้านบาทตามลำดับ) เพิ่มขึ้น 78.00 ล้านบาท เป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นนำมาใช้ตามโครงการโรงพยาบาลแห่งใหม่ โดยจะทยอยเบิกเงินกู้จากสถาบันการเงินมาชำระคืน
- ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานระยะยาว – สุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2562 จำนวนรวม 112.58 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561 : 78.72 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 33.86 ล้านบาท ตามการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงานภาระผูกพันฯเพิ่มขึ้นจากการปรับเพิ่มของเงินเดือน อายุงานของพนักงานอาวุโสเพิ่มมากขึ้น การเพิ่มจำนวนพนักงาน และการเปลี่ยนแปลงกำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มขึ้นตามกฎหมาย ซึ่งมีผลบังคับใช้ในปี 2562

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 2,940.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 7.84 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.27

เมื่อพิจารณาอัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงานแล้วพบว่า อัตราผลตอบแทนต่อทรัพย์สินร้อยละ 1.81 และอัตราส่วนต่อสินทรัพย์ถาวรร้อยละ 5.77 ซึ่งลดลงจากปีก่อน (ปี 2561 : 2.65 และ 10.25 ตามลำดับ) เนื่องจากกำไรสุทธิลดลง ถึงแม้สินทรัพย์รวมจะเพิ่มขึ้น แต่เป็นสินทรัพย์งานระหว่างติดตั้งและก่อสร้าง ซึ่งยังไม่สามารถก่อให้เกิดรายได้

14.3 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสด สำหรับปี 2562 และ 2561 ดังต่อไปนี้ (หน่วย : บาท)

รายการ	2562	2561	เปลี่ยนแปลง
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไปใน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	268,568,131	184,325,498	84,242,633
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไปใน) จากกิจกรรมลงทุน	(799,274,114)	(1,660,350,221)	(861,076,107)
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไปใน) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	131,678,787	1,105,630,952	(973,952,165)
เงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(399,027,196)	(370,393,771)	(28,633,425)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 176.91 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 399.03 ล้านบาท เนื่องจากกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

1. กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานประกอบด้วยรายการที่เป็นสาระสำคัญคือ กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 368.30 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 11.01 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561 : จำนวน 379.31 ล้านบาท) สินทรัพย์ดำเนินงานเพิ่มขึ้น 52.72 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 8.61 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561 เพิ่มขึ้น 44.13 ล้านบาท) เนื่องจากมีเงินให้ทุนการศึกษาแก่กลุ่มวิชาชีพทางการแพทย์ โดยต้องใช้ทุนคืนด้วยการทำงานกับบริษัท ส่วนหนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น 61.90 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 108.84 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2561 ลดลง 46.93 ล้านบาท) เนื่องจากการรับเงินประกันผลงานก่อสร้างเพิ่มขึ้น คงเหลือเงินสดที่ได้มาจากการดำเนินงาน 377.45 ล้านบาท และเมื่อหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวนรวม 108.88 ล้านบาททำให้คงเหลือเงินสดที่ได้มาจากการดำเนินงานเป็นจำนวน 268.57 ล้านบาท

2. บริษัทและบริษัทย่อยใช้กระแสเงินสดสำหรับกิจกรรมลงทุนในปี 2562 เป็นจำนวน 799.27 ล้านบาท โดยมีการลงทุนที่เป็นสาระสำคัญ คือ การลงทุนในงานก่อสร้างอาคาร และอุปกรณ์

3. บริษัทและบริษัทย่อยได้กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2562 เป็นจำนวน 131.68 ล้านบาท เป็นเงินกู้ระยะยาวรับจากสถาบันการเงินเพื่อสมทบชำระเงินลงทุนในบริษัทย่อย

อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดปี 2562 เท่ากับ 0.16 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 0.02 เท่า ซึ่งบริษัทได้จัดเตรียมวงเงินสินเชื่อและการระดมเงินฝากที่มีอยู่ ให้มีความเพียงพอและเหมาะสมในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

- แหล่งที่มาของเงินทุน : บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินกู้จากสถาบันการเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้จำนวนรวม 3,770.96 ล้านบาท มีเงินปันผลรับจากบริษัทรวม 32.74 ล้านบาท และมีกำไรจากการดำเนินงานในส่วนของบริษัทใหญ่จำนวน 115.0 ล้านบาท เงินทุนที่มีอยู่จึงเพียงพอสำหรับการดำเนินธุรกิจและการลงทุนในบริษัทย่อย

- แหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน : บริษัทและบริษัทย่อยใช้เงินทุนจำนวน 1,630.33 ล้านบาท ในงานก่อสร้างอาคารโรงพยาบาล การปรับปรุงอาคารโรงพยาบาล และซื้ออุปกรณ์เครื่องมือแพทย์กับโปรแกรมคอมพิวเตอร์

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย : บาท)

รายการ	2562	2561	เปลี่ยนแปลง(ร้อยละ)
หนี้สิน	3,434,773,280	2,733,814,904	700,959,376 (25.64%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,940,645,143	2,932,805,930	7,839,213 (0.27%)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.17 : 1	0.93 : 1	0.24

14.4 ภาวะผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบแสดงฐานะการเงิน

ภาวะผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีภาวะผูกพันที่ต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาก่อสร้างอาคารเป็นจำนวน 2,711.35 ล้านบาท

ภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานและบริการระยะยาว

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าเช่าและบริการที่ต้องจ่ายชำระในอนาคตตามสัญญา ดังนี้-

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2562	ปี 2561
ค่าเช่าที่ดิน	2,678.98	2,680.50
ค่าเช่าสำนักงาน	18.93	8.82
ค่าเช่าและบริการเครื่องมือแพทย์	2.35	5.08
ค่าเช่ายานพาหนะ	0.81	1.41
รวม	2,701.07	2,695.81

หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าจากการให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันต่อหน่วยงานราชการและบริษัทเอกชนบางแห่งเป็นจำนวนเงินรวม 138.26 ล้านบาท

ภาระการค้ำประกันสินเชื่อ

บริษัทและบริษัทย่อย มีวงเงินเงินเบิกเกินบัญชี วงเงินออกหนังสือค้ำประกัน วงเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงินวงเงินสินเชื่อดังกล่าวค้ำประกันโดยการจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบางส่วนของบริษัทและบริษัทย่อย มอบสิทธิการเช่าของบริษัทย่อย และบริษัทยังเป็นผู้ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากธนาคารให้แก่บริษัทย่อยสี่แห่ง

14.5 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่จะมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินธุรกิจหากเป็นปัจจัยภายในบริษัทจะแก้ไขสถานการณ์ให้ผ่อนผันหรือคลี่คลายไปได้ แต่หากเป็นปัจจัยภายนอก ไม่ว่าจะเป็นสภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้าซึ่งส่งผลกระทบต่อตลาดสินค้าใช้จ่ายด้านสุขภาพของประชาชน ต้นทุนการให้บริการรวมถึงอุปกรณ์ทางการแพทย์มีแนวโน้มปรับราคาสูงขึ้น การแข่งขันทวีความรุนแรงจากคู่แข่งโรงพยาบาลเอกชนด้วยกันและโรงพยาบาลภาครัฐ รวมถึงมาตรการต่างๆ ของภาครัฐ ปัจจัยต่างๆ เหล่านี้ล้วนส่งผลกระทบต่อความไม่แน่นอนต่อการดำเนินธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัท

