

## 15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

### 1. ความเห็นผู้สอบบัญชี

#### 1.1 ชื่อผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทฯ

สำหรับงบการเงินของบริษัทฯ ในรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

นางสาวสมจินตนา พลศิริรัตน์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 5599

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

สำหรับงบการเงินของบริษัทฯ ในรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

นายวิสุทธิ เพชรพาดิษฐกุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7309

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

สำหรับงบการเงินของบริษัทฯ ในรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

นางสาวสุภาภรณ์ มั่งจิตร

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 8125

บริษัท สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด

#### 1.2 สรุปรายงานการสอบบัญชีในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา (2557 - 2555)

**ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นสำหรับงบการเงินในรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ดังนี้**

รายงานของผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และผลการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

**ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นสำหรับงบการเงินในรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ดังนี้**

รายงานของผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

#### **ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น**

โดยมิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินต่อไปนี้

1) หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5 ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนนโยบายการบัญชีจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะมาถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งมาตรฐานการบัญชีที่มีผลกระทบ คือ มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุงปี

2552) เรื่อง ภาษีเงินได้ และมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุงปี 2552) เรื่อง ผลประโยชน์พนักงาน โดยผลกระทบจากการถือปฏิบัติตามมาตรฐานดังกล่าว ทำให้กำไรสะสมต้นงวดเพิ่มขึ้นจำนวน 4,957,044.87 บาท

2) หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 31 การจัดประเภทบัญชีใหม่

ในการนำเสนองบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ ได้จัดประเภทรายการใหม่ โดยมีการปรับตัวเลขเปรียบเทียบในงบการเงินปี 2555 ใหม่ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 31 มีผลทำให้งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ที่นำเสนอเพื่อการเปรียบเทียบเป็นข้อมูลได้แก้ไขให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบการเงิน สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

3) หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 23 การแก้ไขข้อผิดพลาด

ปี 2556 บริษัทฯ ได้ปรับปรุงย้อนหลังงบการเงินปี 2555 ซึ่งนำมาเปรียบเทียบใหม่ จากการเปลี่ยนอายุการคิดค่าเสื่อมราคาของเครื่องมือแพทย์ และจากการบันทึกเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่า เนื่องจากบริษัทฯ บันทึกตามจำนวนเงินที่จ่ายจริงตามสัญญาเช่า ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้ปรับปรุงลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 613,263.21 บาท สินทรัพย์ถาวรลดลงจำนวน 36,759,004.08 บาท สินทรัพย์บนพื้นที่เช่าระยะยาวสูงขึ้นจำนวน 33,529,187.67 บาท สิทธิการเช่าลดลงจำนวน 2,747,868.91 บาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นสูงขึ้นจำนวน 8,679,247.24 บาท และกำไรสะสมลดลงจำนวน 14,043,669.35 บาท ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบรายการปรับปรุงดังกล่าว และข้าพเจ้าเห็นว่ารายการปรับปรุงดังกล่าวมีความเหมาะสมและได้นำไปปรับงบการเงินปี 2555 ใหม่ โดยถูกต้องตามควรแล้ว

### เรื่องอื่น

งบการเงินของบริษัท แอลดีซี เด็นทัล จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นในสำนักงานเดียวกัน ซึ่งแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข ตามรายงานลงวันที่ 15 พฤษภาคม 2556 ยกเว้นงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน จัดทำโดยฝ่ายบริหารของกิจการ ยังไม่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

### ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นสำหรับงบการเงินในรอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ดังนี้

รายงานของผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

## 2. งบการเงิน

### งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

สินทรัพย์	(หน่วย : บาท)					
	31 ธันวาคม 2557	ร้อยละ	31 ธันวาคม 2556	ร้อยละ	1 มกราคม 2556	ร้อยละ
			(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	17,233,166.45	5.81	7,512,005.08	5.19	6,864,105.73	6.10
เงินลงทุนชั่วคราว	110,000,000.00	37.09	0.00		0.00	
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	3,249,649.28	1.10	1,664,953.64	1.15	2,267,147.81	2.01
สินค้าคงเหลือ	9,115,703.96	3.07	4,809,277.59	3.32	3,180,331.52	2.82
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	139,598,519.69	47.06	13,986,236.31	9.67	12,311,585.06	10.93
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินฝากธนาคารที่คิดการค่าประกัน	138,091.02	0.05	99,973.01	0.07	99,959.09	0.09
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	80,644,185.33	27.19	76,639,232.35	52.98	58,948,396.74	52.36
สินทรัพย์บนพื้นที่เช่าระยะยาว	57,953,065.18	19.54	43,890,447.31	30.34	33,529,187.67	29.78
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,373,324.45	0.46	362,610.49	0.25	185,805.65	0.17
เงินวางที่ศาล	3,240,000.00	1.09	0.00		0.00	
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	6,056,037.88	2.04	2,349,687.34	1.62	2,336,871.87	2.08
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	7,609,929.83	2.57	7,332,368.24	5.07	5,181,426.46	4.60
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	157,014,633.69	52.94	130,674,318.74	90.33	100,281,647.48	89.07
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>296,613,153.38</b>	<b>100.00</b>	<b>144,660,555.05</b>	<b>100.00</b>	<b>112,593,232.54</b>	<b>100.00</b>

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	(หน่วย : บาท)					
	31 ธันวาคม 2557	ร้อยละ	31 ธันวาคม 2556	ร้อยละ	1 มกราคม 2556	ร้อยละ
			(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	0.00		3,601,383.16	2.49	76,303.39	0.07
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	55,023,862.00	18.55	51,139,888.89	35.35	46,200,234.18	41.03
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.00		2,943,620.58	2.03	1,440,000.00	1.28
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	411,269.39	0.14	387,992.00	0.27	215,863.62	0.19
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	0.00		0.00		17,909,572.61	15.91
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.00		1,934,029.77	1.34	1,206,050.71	1.07
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>55,435,131.39</b>	<b>18.69</b>	<b>60,006,914.40</b>	<b>41.48</b>	<b>67,048,024.51</b>	<b>59.55</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0.00		12,594,348.17	8.71	8,440,000.00	7.50
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	323,566.06	0.11	734,997.10	0.51	91,101.60	0.08
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	4,138,526.33	1.40	2,739,526.32	1.89	0.00	
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1,866,805.00	0.63	1,632,909.00	1.13	1,407,504.00	1.25
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>6,328,897.39</b>	<b>2.13</b>	<b>17,701,780.59</b>	<b>12.24</b>	<b>9,938,605.60</b>	<b>8.83</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>61,764,028.78</b>	<b>20.82</b>	<b>77,708,694.99</b>	<b>53.72</b>	<b>76,986,630.11</b>	<b>68.38</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>						
<b>ทุนจดทะเบียน</b>						
หุ้นสามัญ 400,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	100,000,000.00	33.71				
หุ้นสามัญ 4,800,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท			48,000,000.00	33.18		
หุ้นสามัญ 3,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท					30,000,000.00	26.64
<b>ทุนที่ออกและชำระแล้ว</b>						
หุ้นสามัญ 400,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	100,000,000.00	33.71				
หุ้นสามัญ 4,800,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท			48,000,000.00	33.18		
หุ้นสามัญ 3,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.00 บาท					30,000,000.00	26.64
<b>ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ</b>	<b>126,311,333.98</b>	<b>42.58</b>	<b>0.00</b>		<b>0.00</b>	
<b>กำไรสะสม</b>						
<b>จัดสรรแล้ว</b>						
สำรองตามกฎหมาย	1,301,889.53	0.44	0.00		0.00	
ยังไม่ได้จัดสรร	7,235,901.09	2.44	18,951,860.06	13.10	5,606,602.43	4.98
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>234,849,124.60</b>	<b>79.18</b>	<b>66,951,860.06</b>	<b>46.28</b>	<b>35,606,602.43</b>	<b>31.62</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>296,613,153.38</b>	<b>100.00</b>	<b>144,660,555.05</b>	<b>100.00</b>	<b>112,593,232.54</b>	<b>100.00</b>

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

	(หน่วย : บาท)					
	31 ธันวาคม 2557	ร้อยละ	31 ธันวาคม 2556	ร้อยละ	31 ธันวาคม 2555	ร้อยละ
รายได้จากการบริการทางการแพทย์	338,693,832.97	99.32	347,609,930.04	99.18	314,097,810.24	99.54
ต้นทุนบริการ	(299,342,094.24)	(87.78)	(294,924,479.79)	(84.15)	(264,629,368.05)	(83.87)
กำไรขั้นต้น	39,351,738.73	11.54	52,685,450.25	15.03	49,468,442.19	15.68
รายได้อื่น	2,335,505.22	0.68	2,858,553.26	0.82	1,443,326.68	0.46
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	41,687,243.95	12.22	55,544,003.51	15.85	50,911,768.87	16.13
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(7,474,682.80)	(2.19)	(8,618,217.23)	(2.46)	(10,505,755.63)	(3.33)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(29,901,202.32)	(8.77)	(29,000,364.36)	(8.27)	(24,971,729.09)	(7.91)
รวมค่าใช้จ่าย	(37,375,885.12)	(10.96)	(37,618,581.59)	(10.73)	(35,477,484.72)	(11.24)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	4,311,358.83	1.26	17,925,421.92	5.11	15,434,284.15	4.89
ต้นทุนทางการเงิน	(931,778.81)	(0.27)	(1,021,554.97)	(0.29)	(200,949.47)	(0.06)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3,379,580.02	0.99	16,903,866.95	4.82	15,233,334.68	4.83
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	3,706,350.54	1.09	(3,697,755.72)	(1.06)	(3,980,595.37)	(1.26)
กำไรสำหรับปี	7,085,930.56	2.08	13,206,111.23	3.77	11,252,739.31	3.57
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น						
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย						
สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานเพื่อการเกษียณอายุ	0.00	0.00	173,933.00	0.05	(121,540.00)	(0.04)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	0.00	0.00	(34,786.60)	(0.01)	24,308.00	0.01
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น สำหรับปีสุทธิจากภาษี	0.00	0.00	139,146.40	0.04	(97,232.00)	(0.03)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม สำหรับปี	7,085,930.56	2.08	13,345,257.63	3.81	11,155,507.31	3.54
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.02		0.08		0.09	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หน่วย : หุ้น)	288,460,274.00		175,200,000.00		120,000,000.00	

งบกระแสเงินสด  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

	(หน่วย: บาท)		
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3,379,580.02	16,903,866.95	15,233,334.68
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน			
สินทรัพย์บั่นพื้นที่เช่าระยะยาวตัดจ่าย	5,460,663.08	4,858,004.40	5,519,416.45
ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	0.00	2,331,688.36	382,787.95
ค่าเสื่อมราคา	11,651,559.96	10,350,843.82	10,023,522.06
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนตัดจำหน่าย	252,482.04	63,568.36	72,762.31
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	1,515,789.48	2,739,526.32	0.00
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	0.00	(1,362,314.71)	(54,997.00)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สิน	109,539.75	2,584,578.79	0.00
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	233,896.00	399,338.00	281,051.00
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	55,990.00	0.00	119,483.35
ต้นทุนทางการเงิน-ดอกเบี้ยจ่าย	931,778.81	1,021,554.97	200,949.47
รายได้อื่น (โอนกลับประมาณการเงินสดเชย)	(155,789.47)	0.00	0.00
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	23,435,489.67	39,890,655.26	31,778,310.27
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(1,640,685.64)	(1,729,494.19)	(838,565.99)
สินค้าคงเหลือ	(4,306,426.37)	(1,628,946.07)	344,254.77
เงินวางที่ศาล	(3,240,000.00)	0.00	0.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(673,325.38)	(2,150,941.78)	(519,523.40)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,643,412.60	(4,095,625.42)	3,554,390.73
เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	15,218,464.88	30,285,647.80	34,318,866.38
จ่ายดอกเบี้ย	(918,996.63)	(1,020,510.84)	(175,775.78)
จ่ายภาษีเงินได้	(2,929,265.98)	(3,017,378.73)	(9,629,621.22)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	11,370,202.27	26,247,758.23	24,513,469.38

งบกระแสเงินสด (ต่อ)  
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

	(หน่วย: บาท)		
	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายลงทุนระยะสั้น	(110,000,000.00)	0.00	0.00
เงินฝากธนาคารที่คิดการค่าประกันเพิ่มขึ้น	(38,118.01)	(13.92)	(15.36)
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร อุปกรณ์และงานระหว่างก่อสร้าง	(7,269,193.36)	(17,595,982.32)	(25,465,797.14)
เงินสดจ่ายเข้าหนี้ค่าทรัพย์สิน	(9,034,236.00)	(3,726,362.20)	0.00
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	8,435.00	2,308,987.01	55,000.00
เงินสดจ่ายค่าสินทรัพย์ขั้นพื้นที่เช่าระยะยาว	(16,732,560.95)	(15,219,264.04)	(15,841,204.11)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,258,196.00)	(240,373.20)	(40,000.00)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	(144,323,869.32)	(34,473,008.67)	(41,292,016.61)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(3,601,383.16)	3,525,079.77	70,680.62
เงินสดจ่ายชำระ หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(388,153.65)	(400,326.12)	(398,055.19)
เงินสดรับจาก เงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างจ่ายจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	2,905,172.00
เงินสดจ่ายจาก เงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างจ่ายจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	(17,909,572.61)	(9,852.00)
เงินสดรับจาก เงินกู้ยืมระยะยาว	0.00	8,008,282.87	10,000,000.00
เงินสดจ่ายชำระ เงินกู้ยืมระยะยาว	(15,537,968.75)	(2,350,314.12)	(120,000.00)
เงินสดรับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุน	52,000,000.00	18,000,000.00	0.00
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายหุ้น	(22,297,666.02)	0.00	0.00
เงินสดรับจากส่วนเกินมูลค่าหุ้น	150,000,000.00	0.00	0.00
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(17,500,000.00)	0.00	0.00
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	142,674,828.42	8,873,149.79	12,447,945.43
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	9,721,161.37	647,899.35	(4,330,601.80)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	7,512,005.08	6,864,105.73	11,194,707.53
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นปี	17,233,166.45	7,512,005.08	6,864,105.73

## 16. คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปี 2557 มีดังนี้

**รายได้**

รายได้รวมมียอดลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน โดยลดลงจำนวน 9.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.69 สาเหตุเกิดจากในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2557 มีบางสาขาได้รับผลกระทบจากความขัดแย้งทางการเมือง ทำให้มีรายได้ลดลงจากช่วงเดียวกันในปีก่อน ส่วนในช่วงครึ่งปีหลัง รายได้เป็นไปตามสภาพเศรษฐกิจ นอกจากนี้ในไตรมาส 1 มีการปิดสาขาเล็กๆ ไป 1 สาขา อย่างไรก็ตามในไตรมาส 3 และไตรมาส 4 มีการเปิดสาขาใหม่เพิ่ม 2 สาขา ซึ่งปกติสาขาใหม่ที่เปิดในช่วงแรกๆ จะยังมีรายได้ไม่มากพอ ทั้งนี้รายได้หลักส่วนใหญ่เกิดจากรายได้ค่ารักษาทางการแพทย์ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 95 โดยประมาณ เมื่อเทียบกับรายได้รวม

**กำไรเบ็ดเสร็จรวม**

หน่วย : ล้านบาท

	2557	2556	2555
รายได้รวม (ล้านบาท)	341.03	350.47	315.54
ต้นทุนบริการ	299.34	294.92	264.63
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	7.09	13.21	11.25
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	2.08	3.77	3.57
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	3.0	19.74	46.01

บริษัทฯ มีอัตราการเติบโตของรายได้รวมค่อนข้างคงที่นับจากปี 2555 อย่างไรก็ตาม อัตราการเติบโตของกำไรสุทธิลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากในระหว่างปีมีการปิดสาขาเล็กๆ ไป 1 สาขา และมีการเปิดสาขาใหม่เพิ่ม 2 สาขา จึงมีภาระต้นทุนบริการที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะในส่วนของค่าตอบแทนทันตแพทย์ ค่าเช่าสถานที่ ค่าใช้จ่ายพนักงาน เป็นต้น ในขณะที่ในช่วงปีแรกของสาขาที่เปิดใหม่นั้น รายได้ค่ารักษาทางการแพทย์จะยังมีไม่มากพอ ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ

**ต้นทุนบริการ**

ต้นทุนบริการเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อน จำนวน 4.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.50 เนื่องจากมีการเปิดสาขาใหม่ในช่วงไตรมาส 3 และ ไตรมาส 4 ปี 2557 ทำให้มีค่าใช้จ่ายสำหรับสาขาที่เปิดใหม่นี้ ได้แก่ ค่าตอบแทน ทันตแพทย์ ค่าเช่าสถานที่ ค่าใช้จ่ายพนักงาน เป็นต้น

**กำไรสุทธิ**

กำไรสุทธิลดลงมากเมื่อเทียบกับปีก่อน จำนวน 6.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 46.33 เนื่องจาก รายได้รวมที่ลดลงดังกล่าวข้างต้น ประกอบกับต้นทุนบริการที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากมีการเปิดสาขาใหม่ 2 สาขาในช่วงปี จึงมีค่าใช้จ่ายในส่วนของค่าตอบแทนทันตแพทย์ ค่าเช่าสถานที่ ค่าใช้จ่ายพนักงาน เป็นต้น ในขณะที่รายได้ค่ารักษาทางการแพทย์ ยังมีไม่มาก ซึ่งเป็นปกติธุรกิจสำหรับการเปิดสาขาใหม่

### การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 แสดงได้ดังนี้

สินทรัพย์			หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		
	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)		มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (%)
สินทรัพย์หมุนเวียน	139.60	47.07	หนี้สินหมุนเวียน	55.43	18.69
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	157.01	52.93	หนี้สินไม่หมุนเวียน	6.33	2.13
			ส่วนของผู้ถือหุ้น	234.85	79.18
<b>รวม</b>	<b>296.61</b>	<b>100%</b>		<b>296.61</b>	<b>100%</b>

รายละเอียดของสินทรัพย์สรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายละเอียด	2557	2556	2555
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	17.23	7.51	6.86
เงินลงทุนชั่วคราว	110.00	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	3.25	1.66	2.27
สินค้าคงเหลือ	9.12	4.81	3.18
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	80.65	76.64	58.95
สินทรัพย์บนพื้นที่เช่าระยะยาว	57.95	43.89	33.53
สินทรัพย์อื่น	18.41	10.15	7.80
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>296.61</b>	<b>144.66</b>	<b>112.59</b>

**เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด** เพิ่มขึ้นจำนวน 9.72 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 229.43 เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนจึงทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น

**เงินลงทุนชั่วคราว** เพิ่มขึ้นจำนวน 110 ล้านบาท เนื่องจากมีเงินจากการรับชำระค่าหุ้นจึงนำฝากธนาคารประเภทประจำอายุ 4 เดือน อัตราดอกเบี้ย 2.25-2.50 ต่อปี

**สินค้าคงเหลือ** เพิ่มขึ้นจำนวน 4.31 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 89.60 เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากกิจการได้บันทึกสินค้าคงเหลือในส่วนของห้องฟันและห้องซัพพลายกลับเข้ามาเป็นสินค้าคงเหลือในงบการเงิน ซึ่งแต่เดิมกิจการไม่ได้บันทึกรวมเข้ามา จึงทำให้สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจากปีก่อน

**ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์** เพิ่มขึ้นจำนวน 4.01 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.23 เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากในไตรมาส 3 และไตรมาส 4 มีการเปิดสาขาใหม่เพิ่ม 2 สาขา (สาขารามอินทรา กม.10 และสาขาศาลายา) จึงมีการซื้อเครื่องมือแพทย์ เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงานสำหรับสาขาเปิดใหม่ดังกล่าว

หน่วย : ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน	2557	2556	2555
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (ร้อยละ)	9.01	19.48	23.53
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	3.21	0.10	0.11

**สินทรัพย์บนพื้นที่เช่าระยะยาว** เพิ่มขึ้นจำนวน 14.06 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.03 เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากการได้มีการสร้างอาคาร (ส่วนหลัง) ของสาขาตลาดพร้าวเพิ่ม และมีสาขาเปิดใหม่อีก 2 สาขา ซึ่งสาขารามอินทรา กม.10 เปิดให้ดำเนินการแล้วในเดือนกรกฎาคม 2557 ส่วนสาขาศาลายาเปิดให้ดำเนินการในเดือนธันวาคม 2557

**สินทรัพย์อื่น** ประกอบด้วย สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เงินวางที่ศาล ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ซึ่งสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้น 1.01 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 280.55 เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากบริษัท ซื้อโปรแกรมสำเร็จรูปที่ใช้สำหรับหน้าร้านเพิ่มให้ครบทุกสาขา และ เงินวางที่ศาล จำนวน 3.24 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินวางศาลเพื่อการทุเลาการบังคับคดีระหว่างอุทธรณ์คดีเกี่ยวกับการส่งมอบที่ดินและอาคารที่เช่าคืนในสาขาแจ้งวัฒนะ และภาษีเงินได้รอตัดบัญชี เพิ่มขึ้น 3.71 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 157.87 เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากเป็นผลขาดทุนสุทธิทางภาษี จำนวน 17.15 ล้านบาท เกิดจากรายการบวกกลับ เช่น ค่าใช้จ่ายในการเช่าตลาดที่ทางบัญชีหักจากส่วนเกินทุนแต่ทางภาษีสามารถนำมาถือเป็นรายจ่ายได้

### หนี้สิน

รายละเอียดของหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 สรุปได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายละเอียด	2557	2556	2555
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	-	3.60	0.08
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	55.02	51.14	46.20
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	17.91
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	1.93	1.21
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	15.54	9.88
หนี้สินอื่น	6.74	5.50	1.71
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>61.76</b>	<b>77.71</b>	<b>76.99</b>

**เงินเบิกเกินบัญชี** ลดลง 3.60 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท รับชำระค่าหุ้นจึงปิดยอดเงินเบิกเกินบัญชี แต่ยังไม่ได้ปิดวงเงิน

**ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย** ลดลงทั้งจำนวน เนื่องจากในปี 2557 บริษัทมีขาดทุนสุทธิทางภาษี จึงไม่มีภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ลดลงทั้งจำนวน เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้น จึงนำไปจ่ายชำระปิดบัญชีเงินกู้ทั้งหมดในระหว่างปี จึงทำให้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง

หนี้สินอื่น เพิ่มขึ้น 1.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.55 เกิดจากประมาณหนี้สินจากคดีความที่เพิ่มขึ้นในระหว่างปีจำนวน 1.40 ล้านบาท ซึ่งคดีอยู่ระหว่างอุทธรณ์เกี่ยวกับการส่งมอบที่ดินและอาคารที่เช่าคืนในสาขาแจ้งวัฒนะ

#### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2556 และ 2555 มีจำนวน 234.85 ล้านบาท 66.95 ล้านบาท และ 35.61 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากกิจการได้มีจดทะเบียนเพิ่มทุนจาก 48 ล้านบาท เป็น 100 ล้านบาท และได้รับชำระหุ้นเรียบร้อยแล้ว โดยนำหุ้นจำนวน 120 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท ขายในตลาดหลักทรัพย์ในราคา 1.50 บาท ทำให้มีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสุทธิจากค่าใช้จ่ายในการเข้าตลาดจำนวน 126 ล้านบาท

#### การวิเคราะห์สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : ล้านบาท

รายละเอียด	2557	2556	2555
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	11.37	26.25	24.51
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(144.32)	(34.47)	(41.29)
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	142.67	8.87	12.45
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ</b>	<b>9.72</b>	<b>0.65</b>	<b>(4.33)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 1 มกราคม	7.51	6.86	11.19
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม</b>	<b>17.23</b>	<b>7.51</b>	<b>6.86</b>

บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2556 และ 2555 จำนวน 17.23 ล้านบาท 7.51 ล้านบาท และ 6.86 ล้านบาทตามลำดับ โดยในปี 2557 มีรายละเอียดการได้มาและการนำไปใช้ของกระแสเงินสด ดังนี้

- บริษัทฯ มีเงินสดรับสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 11.37 ล้านบาท
- ในระหว่างปี 2557 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 144.32 ล้านบาท ซึ่งใช้ไปในการลงทุนในเงินฝากประจำธนาคาร 110 ล้านบาท ซื้อสินทรัพย์ถาวร และจ่ายเจ้าหนี้ค่าสินทรัพย์ 16.30 ล้านบาท จ่ายค่าสินทรัพย์บนพื้นที่เช่าระยะยาว 16.73 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 142.67 ล้านบาท ได้มาจากการเพิ่มทุนและส่วนเกินมูลค่าหุ้น 179.70 ล้านบาท จ่ายคืนเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน 19 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 17.50 ล้านบาท

ทำให้ปี 2557 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 9.72 ล้านบาท