

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินเปรียบเทียบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

สินทรัพย์	พ.ศ. 2561		พ.ศ. 2560		พ.ศ. 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	741.5	4.1	581.9	4.2	560.4	5.4
เงินลงทุนระยะสั้นกับสถาบันการเงิน	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะสั้น	144.0	0.8	142.9	1.0	140.2	1.3
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (สุทธิ)	872.3	4.9	718.2	5.1	500.8	4.8
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น	-	-	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	40.1	0.2	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ (สุทธิ)	1,126.9	6.3	194.7	1.4	209.5	2.0
ต้นทุนการพัฒนาโครงการให้บริการ						
ทางการแพทย์ครบวงจร	1,307.1	7.3	972.0	7.0	-	-
ภาษีมูลค่าเพิ่ม (สุทธิ)	15.6	0.1	0.7	-	0.1	-
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเช่าที่ติดจำหน่ายภายในหนึ่งปี	3.5	-	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	16.8	0.1	4.5	-	8.3	0.1
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,267.8	23.8	2,614.9	18.7	1,419.3	13.6
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากสถาบันการเงินเพื่อการระดมทุน	8.7	-	9.9	0.1	7.0	0.1
เงินลงทุนระยะยาวในตราสารทุน	580.6	3.2	713.5	5.1	542.2	5.2
เงินลงทุนในบริษัทร่วม (สุทธิ)	483.4	2.7	454.7	3.2	443.1	4.2
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า (สุทธิ)	1,068.5	6.0	740.4	5.3	635.8	6.1
เงินลงทุนระยะยาวอื่น (สุทธิ)	172.4	1.0	252.5	1.8	269.1	2.6
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน (สุทธิ)	1,813.6	10.1	1,813.8	12.9	1,669.1	16.0
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (สุทธิ)	6,848.8	38.2	4,832.8	34.5	5,325.7	50.9
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินทรัพย์	77.6	0.4	30.9	0.2	24.6	0.2
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (สุทธิ)	142.6	0.8	82.0	0.6	71.5	0.7
สิทธิการเช่าที่ดินและอาคารเช่า (สุทธิ)	2,271.9	12.7	2,373.0	16.9	13.0	0.1
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสิทธิการเช่าที่ดิน	2.0	-	1.0	-	-	-
สินทรัพย์ภายในเงินได้รอการตัดบัญชี (สุทธิ)	120.3	0.7	64.5	0.5	14.5	0.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	68.7	0.4	25.8	0.2	25.3	0.2
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	13,659.1	76.2	11,394.8	81.3	9,040.9	86.4
รวมสินทรัพย์	17,926.9	100.0	14,009.7	100.0	10,460.2	100.0

บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินเปรียบเทียบ (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หนี้สินและส่วนของเจ้าของ	พ.ศ. 2561		พ.ศ. 2560		พ.ศ. 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงิน	2,740.9	15.3	129.1	0.9	1,138.9	10.9
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2,059.5	11.5	925.6	6.6	813.5	7.8
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและ						
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีของ						
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	400.0	2.2	100.0	0.7	525.6	5.0
- หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน (สุทธิ)	3.2	-	2.7	-	0.8	-
- หนี้สินภายใต้สัญญาสิทธิการเช่าที่ดิน	1.0	-	1.0	-	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	72.4	0.4	50.6	0.4	65.7	0.7
ภาษีมูลค่าเพิ่ม (สุทธิ)	26.0	0.1	19.3	0.1	11.8	0.1
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	22.0	0.1	50.9	0.4	14.2	0.1
รวมหนี้สินหมุนเวียน	5,325.0	29.6	1,279.2	9.1	2,570.5	24.6
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	3,043.7	17.0	3,442.2	24.6	2,398.4	22.9
เจ้าหนี้จากการซื้อสินทรัพย์ถาวร	155.3	0.9	-	-	-	-
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน (สุทธิ)	8.2	-	9.4	-	0.5	-
หนี้สินภายใต้สัญญาสิทธิการเช่าที่ดิน	1.0	-	2.0	-	-	-
หนี้สินภายใต้สัญญาเงินกู้ระยะยาว (สุทธิ)	322.3	1.8	375.8	2.7	114.2	1.1
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	333.9	1.9	228.9	1.6	216.9	2.1
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	11.6	0.1	7.4	-	4.2	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	3,876.0	21.7	4,065.7	28.9	2,734.2	26.1
รวมหนี้สิน	9,201.0	51.3	5,344.9	38.0	5,304.7	50.7

บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินเปรียบเทียบ (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	พ.ศ. 2561		พ.ศ. 2560		พ.ศ. 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 849,080,000 หุ้น						
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท	849.1	4.7	849.1	6.1	849.1	8.1
หุ้นสามัญ 677,000,000 หุ้น						
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท						
ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 849,080,000 หุ้น						
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท	849.1	4.7	849.1	6.1	-	-
หุ้นสามัญ 764,080,000 หุ้น						
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท	-	-			764.1	7.3
หุ้นสามัญ 677,000,000 หุ้น						
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท	-	-	-	-	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ (สุทธิ)	6,861.2	38.3	6,861.2	49.0	3,822.9	36.5
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	112.5	0.6	112.5	0.8	112.5	1.1
ยังไม่ได้จัดสรร	1,067.0	6.0	1,138.7	8.1	906.5	8.7
ส่วนเกิน (ขาด) ทุนจากการลงทุนเพิ่ม						
ในบริษัทย่อย	(1,099.8)	(6.1)	(1,099.3)	(7.8)	(1,099.3)	(10.5)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	426.9	2.4	540.9	3.9	430.7	4.1
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	8,216.9	45.9	8,403.1	60.1	4,937.4	47.2
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	509.0	2.8	261.7	1.9	218.1	2.1
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	8,725.9	48.7	8,664.8	62.0	5,155.5	49.3
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	17,926.9	100.0	14,009.7	100.0	10,460.2	100.0

บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	พ.ศ. 2561		พ.ศ. 2560		พ.ศ. 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากกิจการ โรงพยาบาล	5,795.0	79.4	5,358.1	79.6	5,182.2	81.8
รายได้จากการขายสินค้า	396.4	5.4	400.2	6.0	381.0	6.0
รายได้จากการให้บริการ	820.0	11.3	853.4	12.7	665.4	10.5
รายได้จากการขายห้องชุด	82.8	1.1	-	-	-	-
รายได้อื่น	201.6	2.8	117.4	1.7	104.8	1.7
รวมรายได้	7,295.8	100.0	6,729.1	100.0	6,333.4	100.0
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนกิจการ โรงพยาบาล	(4,156.4)	(57.0)	(3,864.9)	(57.4)	(3,701.0)	(58.4)
ต้นทุนการขายสินค้า	(272.5)	(3.7)	(271.5)	(4.0)	(256.1)	(4.0)
ต้นทุนการให้บริการ	(698.9)	(9.6)	(644.8)	(9.6)	(561.3)	(8.9)
ต้นทุนจากการขายห้องชุด	(57.8)	(0.8)	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(264.3)	(3.6)	(202.1)	(3.0)	(130.9)	(2.1)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(1,114.3)	(15.3)	(803.3)	(11.9)	(723.9)	(11.4)
กำไร(ขาดทุน)อื่น- ขาดทุนสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน	(1.0)	-	(7.0)	(0.1)	(7.4)	(0.1)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(10.8)	(0.2)	(3.2)	-	(6.8)	(0.1)
กลับรายการ(ค่าเผื่อ)การด้อยค่าเงินลงทุน	-	-	-	-	(18.5)	(0.3)
รวมค่าใช้จ่าย	(6,576.0)	(90.2)	(5,796.8)	(86.0)	(5,405.9)	(85.3)
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนในบริษัทร่วม						
และกิจการร่วมค้า ต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	719.8	9.8	932.3	14.0	927.5	14.7
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	40.9	0.6	36.1	0.5	42.7	0.7
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	(133.2)	(1.8)	(124.9)	(1.9)	(88.6)	(1.4)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	627.5	8.6	843.5	12.6	881.6	14.0
ต้นทุนทางการเงิน	(144.1)	(2.0)	(160.5)	(2.4)	(177.1)	(2.8)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	483.4	6.6	683.0	10.2	704.5	11.2
ภาษีเงินได้	(116.7)	(1.6)	(118.0)	(1.8)	(160.5)	(2.5)
กำไรสำหรับปี	366.7	5.0	565.0	8.4	544.0	8.7
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่	347.6	4.8	553.9	8.2	511.2	8.2
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	19.1	0.2	11.1	0.2	32.8	0.5
	366.7	5.0	565.0	8.4	544.0	8.7
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานส่วนที่เป็นของ						
ผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่ (บาท)	0.41		0.72		0.69	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	849.1		771.5		741.2	

บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	พ.ศ. 2561		พ.ศ. 2560		พ.ศ. 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรสำหรับปี	366.7	5.0	565.0	8.4	544.0	8.7
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
- การวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(80.8)	(1.1)	(8.7)	(0.1)	1.1	-
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
- กำไรที่ยังไม่รับรู้จากการตีมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย	(138.8)	(1.9)	130.3	1.9	529.1	8.4
- ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของกิจการร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสีย	(18.6)	(0.2)	4.7	0.1	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	43.9	0.6	(24.3)	(0.4)	(106.1)	(1.7)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	(194.3)	(2.7)	102.0	1.5	424.1	6.7
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	172.4	2.4	667.0	9.9	968.1	15.4
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	153.9	2.1	657.2	9.8	935.7	14.9
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	18.5	0.3	9.8	0.1	32.4	0.5
	172.4	2.4	667.0	9.9	968.1	15.4

บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	หน่วย : ล้านบาท		
	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	483.4	683.0	704.5
รายการปรับปรุง			
ค่าเผื่อ(กลับรายการ)			
- หนี้สงสัยจะสูญ - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น		1.3	0.8
- สินค้าเสื่อมสภาพ		2.2	(3.7)
- การค้ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์		0.7	-
- การค้ายเงินลงทุนในบริษัทอื่น		(18.5)	18.5
- การค้ายค่าสิทธิทรัพย์สินเพื่อการลงทุน		-	3.2
กำไรจากการลงทุนในบริษัทย่อย	(0.1)	-	-
ตัดจำหน่ายหนี้สูญ	-	-	-
ตัดจำหน่ายเจ้าหนี้ค้างนาน	-	-	-
ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมเงินกู้ยืมล่วงหน้า	-	1.4	-
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่าย			
- เงินลงทุนระยะสั้น	(6.0)	-	0.1
- เงินลงทุนระยะยาวในตราสารทุน	-	-	(2.5)
- เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-
- เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-
- เงินลงทุนระยะยาวอื่น	(52.5)	-	-
ขาดทุนจากการชำระบัญชีของเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	18.1	-
ส่วนแบ่งกำไรจากการชำระบัญชีของเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	(0.1)	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(40.9)	(36.1)	(42.7)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	133.2	124.9	88.6
ค่าเสื่อมราคา	323.1	271.3	233.5
ค่าตัดจำหน่าย	143.1	32.7	5.9
ค่าเช่าตัดจำหน่าย	2.6	-	-
ตัดจำหน่ายภาษีค้างจ่าย	(28.9)	-	-
กำไรสุทธิจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์			
และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.5)	(0.9)	(0.9)
ขาดทุนสุทธิจากการตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์			
และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.9	2.5	3.7
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายเงินมัดจำที่ไม่ได้รับคืน	0.4	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	42.7	24.4	22.9
เงินปันผลรับ	(29.9)	(26.0)	(29.8)
รายได้ดอกเบี้ยรับ	(2.2)	(1.1)	(2.1)
ต้นทุนทางการเงิน	144.1	160.5	177.1
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	1,133.1	1,240.3	1,177.1

บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	หน่วย : ล้านบาท		
	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559
การเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียน			
(ไม่รวมผลกระทบของการซื้อและการจำหน่ายบริษัทย่อย)			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(165.2)	(215.0)	(23.8)
สินค้าคงเหลือ	(931.5)	12.6	(43.9)
ต้นทุนการพัฒนาโครงการให้บริการทางการแพทย์ครบวงจร	(307.5)	(52.7)	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.9	3.8	(2.5)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(3.8)	4.7	(15.6)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	407.0	36.9	56.2
ภาษีมูลค่าเพิ่ม	(8.2)	7.3	4.6
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3.1	3.7	3.5
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.3	2.2	4.0
การระดมทุนผลประโยชน์พนักงานจ่าย	(18.6)	(21.1)	(20.2)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	109.6	1,022.7	1,139.4
ดอกเบี้ยรับ	1.6	1.1	2.3
เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน	(130.1)	(156.4)	(155.8)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(158.0)	(154.0)	(156.9)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	(176.9)	713.4	829.0

บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	หน่วย : ล้านบาท		
	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินลงทุนระยะสั้นกับสถาบันการเงิน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	-	-	24.0
เงินลงทุนระยะสั้น - เงินสดรับ	100.0	-	657.9
- เงินสดจ่าย	(100.0)	-	(158.0)
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	1.2	0.1	(4.1)
เงินลงทุนระยะยาวในตราสารทุน - เงินสดรับ	-	0.2	3.6
- เงินสดจ่าย	-	(0.3)	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม - เงินสดรับ	-	-	-
- เงินสดจ่าย	(5.8)	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - เงินสดรับ	-	-	81.0
- เงินสดจ่าย	(34.7)	-	-
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า - เงินสดจ่าย	(479.9)	(224.8)	(724.4)
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - เงินสดรับ	82.2	-	14.0
- เงินสดจ่าย	(5.6)	(27.3)	(52.5)
เงินสดรับจากการจ่ายเงินจากการลงทุน			
ของเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	0.4
เงินสดรับจากการชำระบัญชีของเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	0.6	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อ			
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,229.8)	(684.8)	(2,390.8)
- อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	(144.8)	(6.2)
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(57.1)	(20.9)	(33.9)
- สิทธิการเช่าที่ดินและอาคารบนสิทธิการเช่าที่ดิน	(32.0)	(3.6)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ของบริษัท บำรุงเมืองพลาซ่า จำกัด	(5.3)	(461.9)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (สุทธิ)			
และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (สุทธิ)	1.1	1.1	1.1
เงินสดจ่ายเงินจ่ายล่วงหน้าค่าเช่า	(69.0)	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			
- เงินสดรับ	-	10.0	-
- เงินสดจ่าย	(40.1)	(10.0)	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันลดลงสุทธิ			
-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น - เงินสดรับ			
- เงินสดจ่าย	-	-	-
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม			
บริษัทอื่น และหลักทรัพย์เพื่อขาย	47.9	50.4	55.6
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1,826.9)	(1,516.0)	(2,525.8)

บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	หน่วย : ล้านบาท		
	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น			
จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	2,611.8	(1,009.8)	653.3
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	-	-	(2.4)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน - เงินสดรับ	-	-	-
- เงินสดจ่าย	-	-	(0.7)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - เงินสดรับ	-	48.7	40.0
- เงินสดจ่าย	(100.0)	(1,025.2)	(322.0)
ค่าธรรมเนียมเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน			
จ่ายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น	-	(8.0)	(2.5)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน	(3.3)	(1.3)	(1.1)
เงินสดรับจากการเพิ่มในทุนหุ้นสามัญ	-	3,230.0	2,177.0
เงินสดจ่ายสำหรับค่าใช้จ่ายในการออกหุ้น			
เสนอขายประชาชนเป็นครั้งแรก	-	(129.2)	-
เงินสดจ่ายเงินปันผลหุ้นสามัญ	(335.6)	(304.9)	(810.8)
เงินสดจ่ายเพื่อการลงทุนเพิ่มในบริษัทย่อย	-	-	(179.9)
เงินสดรับจากการลงทุนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	41.8	-
เงินสดจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยที่จ่าย			
ให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(9.5)	(18.0)	(8.4)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	2,163.4	824.1	1,542.5
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	159.6	21.5	(154.3)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	581.9	560.4	714.7
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	741.5	581.9	560.4

บริษัท ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	หน่วย : ล้านบาท		
	พ.ศ. 2561	พ.ศ. 2560	พ.ศ. 2559
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
เงินปันผลค้างรับ	-	-	-
ลูกหนี้จากการจำหน่ายเงินลงทุน	-	-	-
ค่าหุ้นค้างจ่าย	-	-	-
เจ้าหนี้จากการซื้อระหว่างปี			
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	898.6	90.1	88.6
เจ้าหนี้จากการซื้อสำหรับทรัพย์สินเพื่อการลงทุน	15.9	-	-
- สิทธิการเช่าที่ดิน	-	3.0	-
- สินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน (สุทธิ)	2.0	11.7	0.1
เงินประกันค่าก่อสร้าง	69.7	13.4	5.8
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-
เงินปันผลค้างจ่าย - บริษัทอื่น	12.7	8.9	9.1
เงินปันผลค้างจ่าย - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
เงินกู้ยืมเพื่อจ่ายซื้อหุ้นในบริษัทย่อย	-	1,600.0	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่รับเป็นเช็ค	-	-	340.0
ตัวสัญญาใช้เงินธนาคารที่รับเป็นเช็ค	-	-	22.1
เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่			
- โอนไปเป็นเงินลงทุนในบริษัทอื่น (สุทธิ)	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่			
- โอนไปเป็นเงินลงทุนในบริษัทอื่น (สุทธิ)	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทอื่นที่			
- โอนมาจากเงินจ่ายล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	-
ที่ดินที่โอนมาจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
ค่าที่ปรึกษาทนายความค้างจ่ายที่บันทึกเป็นต้นทุน			
ของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	5.3	-
โอนที่ดินไปเป็นต้นทุนการพัฒนาโครงการให้บริการ			
ทางการแพทย์ครบวงจร	27.6	918.7	-
ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นเสนอขายประชาชน			
เป็นครั้งแรกค้างจ่าย	-	4.1	-
โอนหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน (สุทธิ)	0.1	-	-

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมผลการดำเนินงานปี 2561

ผลประกอบการโดยรวมในปี 2561 ของ บมจ. ธนบุรี เฮลท์แคร์ กรุ๊ป ยังมีรายได้เติบโต จากธุรกิจหลักคือธุรกิจโรงพยาบาล ในประเทศที่มีคนไข้เข้ามาใช้บริการเพิ่มขึ้นและเติบโตจากความสามารถในการรักษาโรคซับซ้อนเพิ่มขึ้น ด้วยการเพิ่มศูนย์ตรวจรักษา และมีแพทย์เฉพาะทางเพิ่มขึ้น ที่โรงพยาบาลธนบุรี และ โรงพยาบาลธนบุรี 2 ส่วน โรงพยาบาลราษฎร์ยินดี ก็มีผลประกอบการดีขึ้นเช่นกัน หลังจากกลับมาให้บริการคนไข้สิทธิประกันที่ลดลง ทั้งนี้ ในปี 2561 โรงพยาบาลธนบุรีบำรุงเมือง อยู่ในช่วงก่อสร้างและตกแต่ง และเริ่มจ้างพนักงาน เตรียมความพร้อม เตรียมระบบงาน เพื่อรองรับการเปิดให้บริการในช่วงต้นปี 2562

ส่วนธุรกิจรับจ้างบริหาร โรงพยาบาลลดลง โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้ที่ปรึกษาสำหรับลูกค้าต่างประเทศลดลง อย่างไรก็ตาม THG ได้เจรจากับพันธมิตร และศึกษาความเป็นไปได้ในการรับเป็นที่ปรึกษาให้กับโรงพยาบาลในต่างประเทศ อีกทั้งยังมีการลงนาม บันทึกข้อตกลงความร่วมมือ (MOU) กับลูกค้าในแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งคาดว่าจะเริ่มดำเนินการได้ในปี 2562 ส่วนธุรกิจบริหารศูนย์หัวใจเติบโตดี จากการเปิดศูนย์หัวใจเพิ่มเติม ที่โรงพยาบาลพหลุ ซึ่งได้ผลการตอบรับที่ดี โดยเริ่มรับคนไข้สิทธิหลักประกันสุขภาพถ้วนหน้าได้ตั้งแต่เดือนตุลาคม 2561 จึงมีคนไข้เพิ่มขึ้น

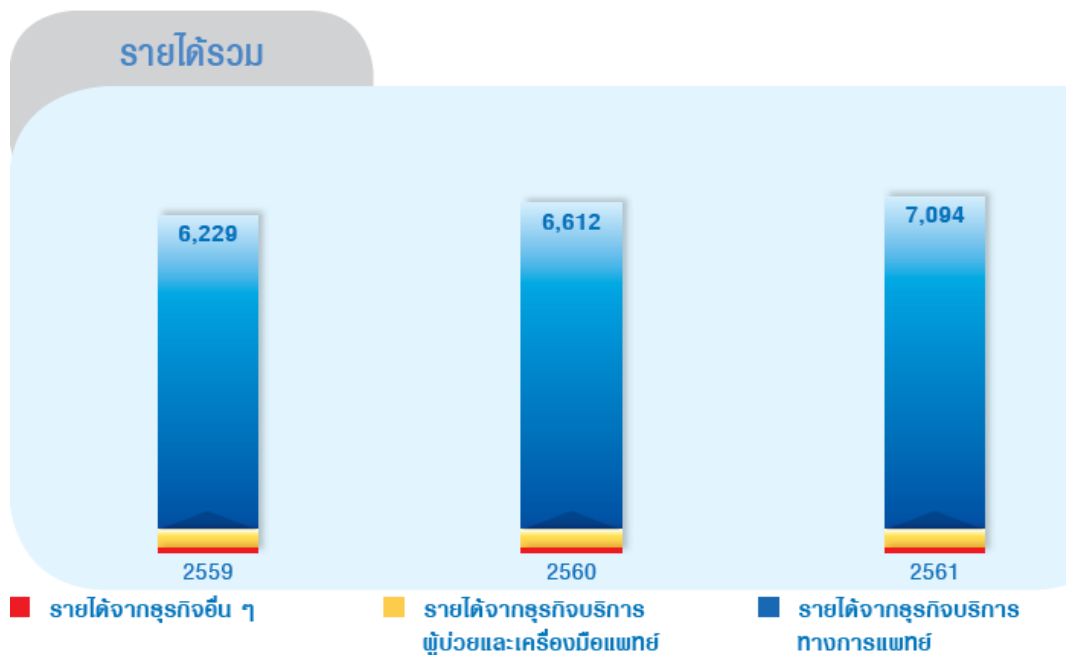
สำหรับธุรกิจโรงพยาบาลในต่างประเทศ ในส่วนโรงพยาบาล Welly ในประเทศจีน ปรับตัวดีขึ้นจากปีก่อน มีคนไข้ให้ความเชื่อถือ เข้ามาใช้บริการรักษาเพิ่มขึ้น จึงมีผลขาดทุนลดลง ส่วนโรงพยาบาล Ar Yu International ในประเทศเมียนมา ได้เปิดดำเนินการ เบื้องต้นสำหรับคนไข้นอกในเดือนกันยายน และคาดว่าจะเปิดให้บริการเต็มรูปแบบในไตรมาส 1/2562 ในช่วงต้นปียังมีผลการดำเนินงานขาดทุนเช่นกัน จากการลงทุนในเรื่องบุคลากร ระบบงาน และเพิ่มศักยภาพการบริการ คาดว่าจะมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นในปี 2562 เป็นต้นไป

ในช่วงปลายปี 2561 โครงการฉิมฉวี เวิลด์วี่ เคนดี้ ที่พักอาศัยสำหรับผู้สูงวัย พร้อมบริการทางการแพทย์ครบวงจร ได้เริ่มโอนห้องพักสำหรับลูกค้าบางส่วน จำนวน 19 ห้อง โดยรับรู้รายได้และต้นทุนส่วนนี้ในไตรมาส 4/2561 อาคารพักอาศัยส่วนที่เหลือ ยังดำเนินการก่อสร้างและเก็บรายละเอียดการตกแต่ง ส่วนอาคารโรงพยาบาลธนบุรีบูรณา และสถาบันฉิมฉวี เวิลด์วี่ ยังอยู่ในระหว่างก่อสร้าง คาดว่าจะเปิดให้บริการได้ช่วงครึ่งหลังของปี 2562 นอกจากนี้ ในปี 2561 ยังมีการก่อสร้าง ปรับปรุงอาคาร พร้อมเริ่มเปิดขาย โครงการธนบุรี เฮลท์ วิลเลจ ซึ่งเป็นโครงการที่พักอาศัยสำหรับผู้สูงวัยและกลุ่มคนรักสุขภาพ คาดว่าจะก่อสร้างแล้วเสร็จในปี 2562

ในช่วงที่ THG ดำเนินการขยายธุรกิจและโครงการใหม่ ได้ก่อให้เกิดต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่กระทบต่อผลการดำเนินงาน โดยมีต้นทุนขายและบริการ เช่น ค่าแพทย์ ค่ายา ต้นทุนโครงการที่พักอาศัย ที่เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของรายได้ และมีค่าใช้จ่าย เช่น ค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร การขาย การตลาด การศึกษาและพัฒนาโครงการ เพิ่มขึ้น เพื่อเตรียมรองรับการเติบโตของธุรกิจ ส่งผลให้กำไรชะลอตัวลง แต่ THG ได้พยายามควบคุมค่าใช้จ่ายให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

ทั้งนี้ หากดูผลกำไรในภาพรวม จะเห็นว่าธุรกิจโรงพยาบาลในประเทศซึ่งเป็นธุรกิจหลัก ยังคงเติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง ทั้งรายได้และกำไร แต่โครงการใหม่ เช่น โรงพยาบาลในต่างประเทศ โรงพยาบาลธนบุรีบำรุงเมือง และโครงการฉิมฉวี เวิลด์วี่ เคนดี้ ที่อยู่ในช่วงเริ่มต้นนี้ ยังมีผลการดำเนินงานขาดทุน ผิดกับกำไรที่ลดลงของธุรกิจการเป็นที่ปรึกษาในต่างประเทศ จึงส่งผลกระทบต่อให้กำไรรวมลดลงมากกว่าการเติบโตจากธุรกิจหลัก อย่างไรก็ตาม THG ยังคงมุ่งมั่นเร่งสร้างรายได้และควบคุมค่าใช้จ่ายของโครงการใหม่เหล่านี้ เพื่อให้ผลการดำเนินงานปรับตัวดีขึ้นและสร้างผลตอบแทนได้ในเวลาที่เหมาะสม

สำหรับปี 2562 คาดว่าธุรกิจโรงพยาบาลในประเทศจะยังมีแนวโน้มเติบโตต่อไป และมีรายได้เพิ่มจากโรงพยาบาลแห่งใหม่ ได้แก่ โรงพยาบาลธนบุรีบำรุงเมือง ที่เปิดให้บริการในเดือนมกราคม 2562 และ โรงพยาบาลธนบุรีทุ่งสง ที่คาดว่าจะเปิดให้บริการได้ในครึ่งหลังของปี 2562 นอกจากนี้ โครงการฉิมฉวี เวิลด์วี่ เคนดี้ ในส่วนแรก จะสร้างเสร็จสมบูรณ์ และยังมีเป้าหมายในการขายห้องเพิ่มเติม และทยอยโอนห้องพักต่อไป และยังเตรียมเปิดบริการในส่วน โรงพยาบาลธนบุรีบูรณา และสถาบันฉิมฉวี เวิลด์วี่ ซึ่งจะเป็นการเพิ่มรายได้ในอีกส่วนหนึ่ง



เหตุการณ์สำคัญ ในปี 2561

1. การลงทุนเพิ่มในกิจการร่วมค้า

เมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2560 THG ได้ทำสัญญากับ WJ International Hospital Management Co., Ltd. (“WJ”) เพื่อซื้อหุ้น Ar Yu International Health Care Company Limited (“ARYU”) ในส่วนของ WJ การทำสัญญาดังกล่าวเพื่อให้สัดส่วนการถือหุ้นใน ARYU เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 10 เป็นร้อยละ 40 โดยในไตรมาสที่ 1/2561 บริษัทได้จ่ายชำระค่าหุ้นดังกล่าวให้กับ WJ ในส่วนที่ชำระไปแล้ว จำนวน 0.65 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และจ่ายชำระค่าหุ้นส่วนที่เหลือให้กับ ARYU เป็นจำนวนเงิน 14.35 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 THG ได้จ่ายชำระเพื่อลงทุนทั้งสิ้นจำนวน 20 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ

2. การจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวในบริษัทอื่น

ในไตรมาส 1/2561 บริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท ราชธานี โรจนะ จำกัด (โรงพยาบาลราชธานีโรจนะ) ซึ่งมีราคาทุน 30 ล้านบาท ในราคา 82 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนดังกล่าว จำนวน 52 ล้านบาท

3. การลงทุนในบริษัทย่อย

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 4/2561 เมื่อวันที่ 9 เมษายน 2561 ได้มีมติอนุมัติการลงทุนในบริษัทธนราษฎร์ทุ่งสง จำกัด โดยการซื้อหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 55 ถึงร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดภายใต้กรอบการลงทุนเป็นจำนวน 240 ล้านบาท จากนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทครั้งที่ 7/2561 เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2561 ได้มีมติอนุมัติเพิ่มกรอบการลงทุนในบริษัทธนราษฎร์ทุ่งสง จำกัด เป็นวงเงินรวมไม่เกิน 360 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทธนราษฎร์ทุ่งสง จำกัด มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 600 ล้านบาท และ THG ต้องการดำรงสัดส่วนการลงทุนไว้

ณ วันที่ 7 พฤศจิกายน 2561 THG ได้ดำเนินการลงทุนใน บจก. ธนราษฎร์ทุ่งสง เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ โดยสรุปแล้ว THG ถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงในสัดส่วนร้อยละ 51.12 และเป็นการถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงโดยอ้อม ผ่านบริษัทย่อย บมจ. โรงพยาบาลราษฎร์ยินดี ในสัดส่วนร้อยละ 5.31 รวมทั้งสิ้นร้อยละ 56.43

4. การเปิดให้บริการโรงพยาบาล Ar Yu International Hospital

ในเดือนกันยายน 2561 บริษัทร่วมค้าที่ THG ได้ร่วมลงทุน ได้ดำเนินการเปิดโรงพยาบาล Ar Yu International Hospital ณ เมืองย่างกุ้ง ประเทศเมียนมา โดยเบื้องต้นได้เปิดในส่วนการให้บริการคนไข้ นอก และคาดว่าจะเปิดเต็มรูปแบบในไตรมาส 1/2562

สรุปผลการดำเนินงานปี 2561 เทียบกับปี 2560

รายได้

รายได้รวมของ THG ประกอบด้วย รายได้จากการประกอบธุรกิจให้บริการทางการแพทย์ ธุรกิจบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์ (Healthcare solutions provider) และธุรกิจอื่นๆ โดยมีรายได้รวม 7,094 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 7.3 จากธุรกิจรักษาพยาบาลในประเทศ และรายได้จากการขายห้องพักรักษาในโครงการ จินณ์ เวลบีอิง เคนดี้

ธุรกิจให้บริการทางการแพทย์ มีรายได้ 6,579 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 6.6

- ธุรกิจรักษาพยาบาลในประเทศ ประกอบด้วย โรงพยาบาลธนบุรี โรงพยาบาลธนบุรี 2 โรงพยาบาลราษฎร์ยินดี โรงพยาบาลธนบุรีบำรุงเมือง และโรงพยาบาลธนบุรีทุ่งสง มีรายได้ 5,809 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก 1) มีจำนวนผู้ป่วยเข้ามาใช้บริการเพิ่มมากขึ้น โดยส่วนหนึ่งมาจากการร่วมมือกับบริษัทประกัน 2) มีการเปิดศูนย์ตรวจรักษาเพิ่มขึ้น ส่งผลให้มีลูกค้าเข้ามาใช้บริการในศูนย์เพิ่มขึ้น 3) มีการรักษาโรคซับซ้อนเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ค่าบริการรักษาพยาบาลผู้ป่วยต่อรายเพิ่มขึ้น
- ธุรกิจรับจ้างเหมาบริหารโรงพยาบาลมีรายได้ 494 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.4 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก รายได้ค่าที่ปรึกษาของกลุ่มลูกค้าต่างประเทศลดลง ซึ่งบริษัทได้ให้บริการกับลูกค้าบางรายเสร็จสิ้นแล้วใน ไตรมาส 1/2561
- ธุรกิจศูนย์แพทย์เฉพาะทางมีรายได้ 276 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.8 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเปิดให้บริการศูนย์หัวใจที่โรงพยาบาลธนบุรี 2 ในเดือน มิถุนายน 2560 และโรงพยาบาลพัทลุง ในเดือนเมษายน 2561 ซึ่งมีปริมาณผู้ป่วยที่เพิ่มขึ้นจากการได้รับสิทธิประกันสุขภาพถ้วนหน้าในเดือนตุลาคม 2561

ธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์ (Healthcare solutions provider)

ประกอบด้วยธุรกิจโครงการที่พักอาศัยสำหรับผู้สูงวัย ธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ทางทันตกรรมและร้านขายยา และธุรกิจให้บริการเวชศาสตร์ฟื้นฟูนอกสถานที่ มีรายได้ 492 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.8 จากการรับรู้รายได้การขายห้องพักรักษาในโครงการจินณ์ เวลบีอิง เคนดี้ ซึ่งในไตรมาสที่ 4/2561 นี้ มีลูกค้าบางส่วนได้ทยอยโอนห้องไปแล้วจำนวน 19 ห้อง

ธุรกิจอื่นๆ

ประกอบด้วยรายได้จากธุรกิจพัฒนาระบบซอฟต์แวร์เพื่อการบริหาร โรงพยาบาล และธุรกิจพัฒนาโครงการที่เกี่ยวข้องกับบริการด้านการแพทย์และสุขภาพ มีรายได้ 23 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.5 เนื่องจากในปีก่อนมีงานโครงการพัฒนาระบบบริหารโรงพยาบาลของลูกค้าต่างประเทศ ซึ่งรายได้ส่วนใหญ่เกิดขึ้นและให้บริการแล้ว

ต้นทุน

ต้นทุนรวม 5,185 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.5 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับการเติบโตของรายได้รวม โดยต้นทุนหลักของ THG มาจากต้นทุนในการให้บริการทางการแพทย์ ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท ซึ่งสามารถจำแนกต้นทุนของทั้ง 3 ธุรกิจได้ดังนี้

ธุรกิจการให้บริการทางการแพทย์ มีต้นทุน 4,834 ล้านบาท ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ต้นทุนค่าแพทย์ พยาบาล พนักงาน ค่ายา และเวชภัณฑ์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.7 ซึ่งเพิ่มตามการเติบโตของรายได้ และยังมีค่าเสื่อมราคา จากการก่อสร้างอาคารและซื้ออุปกรณ์ทางการแพทย์เพิ่มขึ้น เพื่อรองรับการให้บริการผู้ป่วยได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์ (Healthcare solutions provider) มีต้นทุน 336 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.3 ซึ่งต้นทุนดังกล่าว ส่วนใหญ่ประกอบไปด้วย 1) ต้นทุนสินค้าจากการขายเครื่องมือทันตกรรม ซึ่งเพิ่มขึ้นมากกว่ายอดขายได้ที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากในไตรมาสนี้มีการขายสินค้าที่มีกำไรขั้นต้นต่ำกว่าในปีก่อน 2) ต้นทุนห้องพักรักษาในโครงการจินณ์ เวลบีอิง เคนดี้

ธุรกิจอื่น มีต้นทุน 15 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 6.3 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับรายได้ที่ลดลง โดยส่วนใหญ่จะประกอบไปด้วย ต้นทุนพนักงานในธุรกิจพัฒนาระบบซอฟต์แวร์เพื่อการบริหาร โรงพยาบาล

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และค่าตอบแทนผู้บริหาร 1,379 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.2 เป็นการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากร ค่าใช้จ่ายทางการตลาด และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเกี่ยวกับการศึกษาและพัฒนาโครงการให้เป็นไปตามแผนงานของบริษัท โดยเฉพาะในไตรมาส 4/2561 เมื่อมีการเตรียมความพร้อมเพื่อเปิดให้บริการ โรงพยาบาลธนบุรีบำรุงเมือง และมีการส่งเสริมการขายเพื่อเตรียมการโอนห้องพักในโครงการจันทน์ เวิลด์ เคาน์ตี้

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงิน 144 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 10.6 ซึ่งเมื่อเทียบกับเงินกู้ที่มีภาระดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 6,196 ล้านบาท สูงกว่าปีก่อน ที่มีจำนวน 3,683 ล้านบาท สะท้อนให้เห็นว่า THG บริหารการกู้ยืมเงินได้ดี และมีอัตราดอกเบี้ยกู้ยืมเฉลี่ยลดลง จากร้อยละ 4.4 เหลือร้อยละ 2.9

กำไร

กำไรขั้นต้น 1,909 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 และอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวลดลงเป็นร้อยละ 26.9 จากร้อยละ 27.7 ในปีที่ผ่านมาสาเหตุหลักมาจากรายได้ค่าที่ปรึกษาจากลูกค้าต่างประเทศลดลง

กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่เท่ากับ 348 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 37.2 โดยมีอัตรากำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ลดลง เป็นร้อยละ 4.9 จากร้อยละ 8.4 มีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น ตามการขยายธุรกิจ

สรุปข้อมูลทางการเงิน

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	ปี 2561	ปี 2560	เปลี่ยนแปลง
รายได้จากธุรกิจให้บริการทางการแพทย์	6,579	6,172	6.6%
รายได้จากธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์	492	414	18.8%
รายได้จากธุรกิจอื่นๆ	23	26	-11.5%
รายได้รวม	7,094	6,612	7.3%
ต้นทุนธุรกิจการให้บริการทางการแพทย์	(4,834)	(4,488)	7.7%
ต้นทุนธุรกิจการบริบาลผู้ป่วยและเครื่องมือแพทย์	(336)	(277)	21.3%
ต้นทุนธุรกิจอื่นๆ	(15)	(16)	-6.3%
ต้นทุนรวม	(5,185)	(4,781)	8.5%
กำไรขั้นต้น	1,909	1,830	4.3%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(1,379)	(1,005)	37.2%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	1,094	1,147	-4.8%
ต้นทุนทางการเงิน	(144)	(161)	10.6%
กำไรสำหรับงวด	367	565	-35.0%
กำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่	348	554	-37.2%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ปี 2561	ปี 2560
อัตรากำไรขั้นต้น	26.9%	27.7%
อัตรากำไร EBITDA	15.4%	17.3%
อัตรากำไรสุทธิ - บริษัทใหญ่	4.9%	8.4%

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 THG มีสินทรัพย์รวม 17,927 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 14,010 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

สินทรัพย์หมุนเวียนโดยรวมเพิ่มขึ้นจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 160 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีบริษัทย่อยเพิ่มจากการลงทุนระหว่างปีและมีการเตรียมเงินสดไว้เพื่อใช้จ่ายสำหรับการดำเนินงานของบริษัทย่อยที่จะเปิดดำเนินการในไตรมาส 1/2562
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 154 ล้านบาท เนื่องจากมียอดผู้ให้บริการเพิ่มมากขึ้น จึงส่งผลให้ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น ส่วนลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจากการให้เช่าที่ดินของบริษัทย่อย
- เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้น 40 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ให้เงินกู้ยืมแก่กิจการร่วมค้าตามสัดส่วนการลงทุน
- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 932 ล้านบาท จากโครงการจีเอ็ม เวลบีอิง เคนดี้ ในส่วนแรก ที่ทยอยสร้างเสร็จ
- ต้นทุนการพัฒนาโครงการให้บริการทางการแพทย์ครบวงจร เพิ่มขึ้น จำนวน 335 ล้านบาท จากการก่อสร้างของโครงการจีเอ็ม เวลบีอิง เคนดี้ และ ธนบุรี เฮลท์ วิลเลจ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนโดยรวมเพิ่มขึ้นจาก

- เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า (สุทธิ) เพิ่มขึ้น จำนวน 328 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทได้ทำการลงทุนใน Ar Yu เพื่อให้สัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 10 เป็นร้อยละ 40 ตามมติคณะกรรมการบริษัทจำนวน 480 ล้านบาท และการรับรู้ผลขาดทุนจากการดำเนินงานระหว่างปี
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินทรัพย์ เพิ่มขึ้น จำนวน 2,063 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทย่อยได้ทำการลงทุนก่อสร้างอาคาร ปรับปรุงอาคาร และซื้อเครื่องมือแพทย์ เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับการเปิดดำเนินการของ โครงการจีเอ็ม เวลบีอิง เคนดี้ โครงการโรงพยาบาลธนบุรี บำรุงเมือง และ โรงพยาบาลธนบุรีทุ่งสง (บริษัท ธนราษฎร์ทุ่งสง จำกัด)
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้น 61 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อยมีการลงทุนระบบซอฟต์แวร์ อาทิเช่น ระบบ ERP ระบบติดตามตัวผู้สูงอายุ เพื่อรองรับโครงการจีเอ็ม เวลบีอิง เคนดี้ และระบบปฏิบัติการสำหรับโรงพยาบาลธนบุรี บำรุงเมือง
- เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเช่า เพิ่มขึ้น 57 ล้านบาท (เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเช่ารวมกับเงินจ่ายล่วงหน้าค่าเช่าที่ตัดจำหน่ายภายในหนึ่งปี) เนื่องจากบริษัทย่อยมีการจ่ายค่าเช่าที่ดินและอาคารบนสิทธิการเช่าให้แก่สภาอากาศไทยจนครบกำหนดอายุสัญญาเช่าแล้ว

อย่างไรก็ตาม บริษัทมีเงินลงทุนระยะยาวอื่น (สุทธิ) ลดลง 80 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทมีการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท โรงพยาบาลราชธานี ไรจนะ จำกัด ราคาทุน 30 ล้านบาท และมีการโอนเงินลงทุนในบริษัท ธนราษฎร์ทุ่งสง จำกัด 52 ล้านบาท ซึ่งถือหุ้นโดยบริษัทย่อย-บริษัท โรงพยาบาลราษฎร์ยินดี จำกัด (มหาชน) จากเงินลงทุนระยะยาวอื่นไปเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อย และเงินลงทุนในตราสารทุน ลดลง จำนวน 133 ล้านบาท เนื่องจาก เงินลงทุนที่บริษัทถืออยู่มีมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ณ สิ้นงวดลดลง

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 THG มีหนี้สินรวม 9,201 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 5,345 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยหนี้สินส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน โดยบริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นสุทธิ 2,513 ล้านบาท เพื่อนำมาใช้ในการลงทุนและพัฒนาโครงการต่าง ๆ และบริษัทมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เพิ่มขึ้นสุทธิ 1,134 ล้านบาท โดยเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับต้นทุนที่เพิ่มขึ้น และเจ้าหนี้อื่นที่มาจากการซื้อสินทรัพย์และเงินประกันผลงาน จำนวน 710 ล้านบาท โดยหลัก ๆ เกิดจากโครงการก่อสร้างโครงการจินต์ เวลบีอิง เคนดี้ และโรงพยาบาลธนบุรี บำรุงเมือง

ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 THG มีส่วนของเจ้าของรวม 8,726 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 8,665 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เนื่องจากการเพิ่มของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย จากการลงทุนใหม่ในไตรมาส 2/2561 ทั้งนี้ส่วนของเจ้าของของบริษัทใหญ่ลดลง เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น และผลประกอบการโดยรวมของบริษัทลดลง เนื่องจากการลงทุนในโครงการใหม่ ๆ ซึ่งบริษัทคาดว่าจะเริ่มรับรู้รายได้สำหรับบางโครงการในช่วงไตรมาส 1/2562

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	สิ้นปี 2561	สิ้นปี 2560	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์หมุนเวียน	4,268	2,615	63.2%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	13,659	11,395	19.9%
สินทรัพย์รวม	17,927	14,010	28.0%
หนี้สินหมุนเวียน	5,325	1,279	316.3%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	3,876	4,066	-4.67%
หนี้สินรวม	9,201	5,345	72.1%
รวมส่วนของผู้อยู่ถือหุ้น	8,726	8,665	0.7%

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินรวม	
	ปี 2561	ปี 2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.8	2.0
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	3.9%	6.9%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.5	0.6
อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	4.2%	8.3%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.1	0.6
อัตราส่วนหนี้สินที่มีดอกเบี้ยต่อ EBITDA (เท่า)	5.7	3.2
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) (เท่า)	2.0	4.4
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	4.4	5.3

การบริหารสภาพคล่องและเงินทุนในปี 2561 เทียบกับปี 2560

- กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 177 ล้านบาท ลดลงมากกว่าร้อยละ 100 เนื่องจากบริษัทมีต้นทุนการพัฒนาโครงการให้บริการทางการแพทย์ที่เพิ่มขึ้นของโครงการจินต์ เวลบีอิง เคนดี้ และ ธนบุรี เฮลท์ วิลเลจ รวมถึงมีต้นทุนสำหรับการเปิดโรงพยาบาลธนบุรีบำรุงเมือง

- กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 1,827 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.5 เนื่องจาก บริษัทและบริษัทย่อยมีการจ่ายเงินเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น
- กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน เท่ากับ 2,164 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมากกว่าร้อยละ 100 เนื่องจาก บริษัทมีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพื่อนำไปให้บริษัทย่อยลงทุนในโครงการต่าง ๆ

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	งบการเงินรวม	
	ปี 2561	ปี 2560
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	(177)	713
กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1,827)	(1,516)
กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	2,164	824
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	160	21
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	742	582