

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

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

- ตารางสรุปงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 - 2559

สินทรัพย์	งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557- 2559				หน่วย : พันบาท	
รายการ	2559	%	2558	%	2557	%
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่า	80,004	2.53	30,915	1.40	18,520	1.03
เงินลงทุนชั่วคราว	40,202	1.27	-	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	216,953	6.87	234,803	10.62	236,906	13.27
ส่วนของเงินให้กู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดภายในหนึ่งปี	-	-	6	0.00	1,611	0.09
สินค้าคงเหลือ	57,761	1.83	51,424	2.33	45,728	2.56
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องมือแพทย์	62,325	1.97	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4,978	0.16	2,467	0.11	1,916	0.11
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>462,223</b>	<b>14.63</b>	<b>319,615</b>	<b>14.46</b>	<b>304,681</b>	<b>17.06</b>
เงินฝากประจำติดภาระค่าประกัน	222	0.01	-	-	815	0.05
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	529,578	16.76	349,098	15.80	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	47,800	1.51	91,375	4.13	271,529	15.21
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	3,000	0.17
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่พนักงาน	6,849	0.22	5,438	0.25	3,735	0.21
เงินจ่ายล่วงหน้าค่างานก่อสร้าง	2,169	0.07	37,247	1.69	63,188	3.54
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	106,040	3.36	106,040	4.80	106,040	5.94
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	1,953,024	61.83	1,231,706	55.74	955,504	53.51
สิทธิการเช่า - สุทธิ	36,978	1.17	38,446	1.74	39,914	2.23
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	3,775	0.12	6,827	0.31	7,686	0.43
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	10,425	0.47	8,302	0.46
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	10,239	0.32	13,568	0.61	20,752	1.18
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,696,674</b>	<b>85.37</b>	<b>1,890,170</b>	<b>85.54</b>	<b>1,480,465</b>	<b>82.94</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>3,158,897</b>	<b>100.00</b>	<b>2,209,785</b>	<b>100.00</b>	<b>1,785,146</b>	<b>100.00</b>

บริษัท โรงพยาบาลมหาชน จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557- 2558

รายการ	2559	%	2558	%	2557	%
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	138,409	4.38	132,376	5.99	61,218	3.43
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	162,449	5.14	137,371	6.22	131,845	7.38
ส่วนของหนี้สินระยะยาวส่วนที่ครบกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี						
เงินกู้ระยะยาว	101,280	3.21	40,080	1.81	40,080	2.25
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	459	0.01	716	0.03	55	0.00
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	372	0.01	352	0.02	334	0.02
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคล -บุคคลที่เกี่ยวข้อง	101,000	3.20	20,200	0.91	11,500	0.64
บุคคลอื่น	78,400	2.49	34,000	1.54	15,000	0.84
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	174,933	5.54	162,053	7.33	146,625	8.21
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	9,288	0.29	12,089	0.55	10,670	0.62
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานส่วนที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี	5,970	0.19	5,571	0.25	303	0.02
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2,978	0.09	1,656	0.08	2,701	0.18
รวมหนี้สินหมุนเวียน	775,538	24.55	546,464	24.73	420,331	23.59
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	594,135	18.81	231,620	10.48	117,600	6.59
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	842	0.03	1,851	0.08	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและเช่าการเงิน - สุทธิ	562	0.02	933	0.04	1,285	0.07
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคล - สุทธิ	228,700	7.24	219,700	9.94	237,700	13.31
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	9,460	0.30	-	-	-	-
ภาระผูกพันตามผลประโยชน์พนักงาน	59,228	1.87	44,912	2.03	39,831	2.23
ภาระผูกพันจากสัญญาเช่าระยะยาว	25,000	0.79	25,000	1.13	25,000	1.40
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	37,729	1.20	16,555	0.76	3,582	0.18
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	955,656	30.25	540,571	24.46	424,998	23.78
รวมหนี้สิน	1,731,194	54.80	1,087,035	49.19	845,329	47.37

บริษัท โรงพยาบาลมหาชน จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557- 2559

หนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้น

หน่วย : พันบาท

รายการ	2559	%	2558	%	2557	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว	160,000	5.07	160,000	7.24	160,000	8.96
หุ้นสามัญ 16,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.-บาท						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	88,000	2.79	88,000	3.98	88,000	4.93
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	16,000	0.51	16,000	0.72	16,000	0.90
ยังไม่ได้จัดสรร	878,495	27.81	772,043	34.94	652,046	36.52
หัก ทุนเรือนหุ้นของบริษัทที่ถือโดยบริษัทในเครือ (จำนวน 133,342 หุ้น)	-2,650	-0.08	-2,650	-0.12	-2,650	-0.15
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	219,097	6.94	59,979	2.71	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,358,942	43.02	1,093,372	49.48	913,396	51.16
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อย	68,761	2.18	29,378	1.33	26,421	1.48
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น – สุทธิ	1,427,703	45.20	1,122,750	50.81	939,817	52.64
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,158,897	100.00	2,209,785	100.00	1,785,146	100.00

บริษัท โรงพยาบาลมหาชน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557- 2559

หน่วย : พันบาท

	2559	%	2558	%	2557	%
รายได้						
รายได้จากการรักษาพยาบาล - สุทธิ	2,127,717	99.34	1,911,761	98.36	1,801,748	98.51
รายได้อื่น - เงินปันผลรับ	-	-	15,141	0.78	13,579	0.74
- อื่น ๆ	14,156	0.68	16,718	0.86	13,778	0.75
รวมรายได้	2,141,873	100.00	1,943,620	100.00	1,829,105	100.00
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนในการรักษาพยาบาล	-1,615,215	-75.41	-1,436,481	-73.91	-1,377,950	-75.33
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	-324,174	-15.14	-291,337	-14.99	-274,887	-15.03
รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย	-1,939,389	-90.55	-1,727,818	-88.90	-1,652,837	-90.36
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	202,484	9.45	215,802	11.10	176,268	9.64
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย	38,429	1.79	12,235	0.63	-	-
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	240,913	11.25	228,037	11.73	176,268	9.64
ต้นทุนทางการเงิน	-24,576	-1.15	-20,774	-1.07	-22,669	-1.24
กำไรก่อนภาษีเงินได้	216,337	10.10	207,263	10.66	153,599	8.40
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-33,676	-1.57	-35,247	-1.81	-32,699	-1.79
กำไรสุทธิสำหรับปี	182,661	8.53	172,016	8.85	120,900	6.61
กำไรจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	158,210	7.39	59,979	3.09	-	-
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์	907	0.04	-	-	-2	-0.00
รวมกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	159,117	7.43	59,979	3.09	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	341,778	15.96	231,995	11.94	120,898	6.61
การแบ่งกำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	173,091	8.08	167,597	8.62	117,868	6.44
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	9,569	0.45	4,419	0.23	3,032	0.17
กำไรสุทธิสำหรับปี	182,660	8.53	172,016	8.85	120,900	6.61

	2559	%	2558	%	2557	%
การแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จ						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	332,209	15.51	227,576	11.71	117,866	6.44
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	9,569	0.45	4,419	0.23	3,032	0.17
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	341,778	15.96	231,995	11.94	120,898	6.61
กำไรต่อหุ้น (บาท : หุ้น)						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่)	10.91		10.56		7.43	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	15,866,658		15,866,658		15,866,658	

บริษัท โรงพยาบาลมหาชน จำกัด (มหาชน) และ บริษัทย่อย

งบกระแสเงินสดรวม สำหรับแต่ละปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2557 – 2559

หน่วย : พันบาท

รายการ	2559	%	2558	%	2557	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน						
กำไรก่อนภาษีเงินได้	216,337	65.02	207,263	66.49	153,600	82.64
รายการปรับปรุงกระทบกำไรสุทธิเป็น						
เงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคา	123,516	37.12	112,971	36.24	94,694	50.95
ค่าเช่าล่วงหน้าและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	10,812	3.25	10,886	3.49	10,394	5.59
หนี้สงสัยจะสูญ	7,653	2.30	11,265	3.61	13,349	7.18
ตัดหนี้สูญ	636	0.19	-	-	-	-
กลับรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-1,810	-0.54	-5,027	-1.61	-377	-0.20
หนี้สงสัยจะสูญ-เงินให้กู้ยืมระยะยาว						
บริษัทเกี่ยวข้อง	-	-	3,000	0.96	-	-
ส่วนปรับลดค่าใช้จ่ายประกันสังคมค้างรับ	-12,151	-3.65	-	-	-	-
กำไรจากการปรับมูลค่าเงินลงทุน	-49	-0.01	-	-	-	-
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายสินทรัพย์	-328	-0.01	-107	-0.03	213	0.12
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	1,107	0.33	6,222	2.00	8	0.00
ตัดจ่ายสินค้าคงเหลือเป็นค่าใช้จ่าย	-	-	121	0.04	-	-
ตัดจ่ายสินทรัพย์เป็นค่าใช้จ่าย	166	0.05	901	0.29	-	-
ตัดจ่ายค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเป็นรายได้อื่น	-690	-0.21	-1,674	-0.54	-	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-38,430	-11.55	-12,235	-3.93	-	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	8,627	2.59	11,270	3.62	10,768	5.79
เงินปันผลรับ	-	-	-15,141	-4.86	-13,579	-7.31
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	24,576	7.39	20,774	6.66	22,207	11.95
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง						
ในทรัพย์สินและหนี้สินดำเนินงาน	339,972	102.18	350,488	112.44	291,277	156.71
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง(เพิ่มขึ้น)						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	25,200	7.57	-4,673	-1.50	-47,301	-25.45
สินค้าคงเหลือ	-5,396	-1.62	-5,817	-1.87	-3,705	-1.99
เงินให้ยืมระยะยาวแก่พนักงาน	-2,428	-0.73	-1,117	-0.36	-2,140	-1.15
รับชำระคืนเงินให้ยืมระยะยาวแก่พนักงาน	342	0.10	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-1,760	-0.53	-551	-0.18	3,010	1.62

รายการ	2559	%	2558	%	2557	%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-1,582	-0.48	2,635	0.85	-5,097	-2.74
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	6,720	2.02	1,211	0.39	-3,697	-1.99
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	12,781	3.84	15,349	4.93	8,825	4.75
ผลประโยชน์ที่จ่ายจริงสำหรับปี	2,724	0.82	-921	-0.30	-220	-0.12
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,091	0.27	-1,484	-0.48	733	0.39
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	20,908	6.28	13,145	4.22	920	0.49
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	398,572	119.80	368,267	118.14	242,605	130.53
จ่ายดอกเบี้ย	-24,603	-7.39	-20,599	-6.61	-22,607	-12.17
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	-41,264	-12.40	-35,950	-11.53	-34,130	-18.36
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	332,705	100.00	311,718	100.00	185,868	100.00
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากประจำที่ติดภาระค่าประกันเพิ่มขึ้น	-222	0.03	815	-0.18	1,790	-0.84
ซื้อเงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อค้า	-40,004	4.83	-	-	-	-
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-1,874	0.23	-53,155	11.95	-	-
ซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-43,575	9.80	-14,638	6.84
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	-744,330	89.82	-364,310	81.91	-148,839	69.57
เงินจ่ายล่วงหน้าค่างานก่อสร้าง	-	-	-	-	-63,188	29.53
	-62,324	7.52	-	-	-	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	-46	0.01	-4,581	2.14
เงินรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์	1,151	-0.14	380	-0.09	1,904	-0.89
เงินสดรับจากเงินปันผล	18,941	-2.29	15,141	-3.40	13,579	-6.35
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	-828,662	100.00	-444,750	100.00	-213,973	100.00
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	6,034	1.22	71,157	48.93	-79,815	234.69
รับเงินกู้ยืมจากบุคคลระยะยาวจากบุคคลอื่น	370,100	74.84	8,800	6.06	28,200	-82.92
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลอื่น	-249,700	-50.49	-7,800	-5.36	-69,100	203.17
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง	153,500	31.04	50,000	34.38	9,000	-26.46
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง	-139,700	-28.25	-41,300	-28.40	-500	1.47
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	468,795	94.80	154,100	105.96	167,700	493.09
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-45,080	-9.12	-40,080	-27.56	-24,960	73.39

รายการ	2559	%	2558	%	2557	%
ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อ	-1,266	-0.26	-55	-0.04	-128	0.38
ชำระคืนหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	-352	-0.07	-333	-0.23	-	-
จ่ายเงินปันผล - บริษัทใหญ่	-66,640	-13.48	-47,600	-32.73	-61,920	182.06
-ส่วนที่บริษัทย่อยจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-1,171	-0.24	-1,462	-1.01	-2,487	7.31
เงินสดสุทธิได้จาก(ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	494,520	100.00	145,427	100.00	-34,010	100.00
เงินสดที่รับจากการรวมธุรกิจ	50,527	-	-	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) – สุทธิ	49,090		12,395		-62,115	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	30,915		18,520		80,635	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	80,005		30,915		18,520	
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบงบกระแสเงินสด	2559	%	2558	%	2557	%
1. เงินสดจ่ายในระหว่างปีสำหรับ						
ดอกเบี้ยจ่ายที่ถือเป็นต้นทุนของสินทรัพย์	16,165		4,674		-	
2. รายการที่ไม่ใช่เงินสด						
2.1 ซื้อสินทรัพย์โดยการก่อหนี้	14,557		6,362		12,025	
2.2 ซื้อสินทรัพย์โดยการทำสัญญาเช่าซื้อ/เช่าการเงิน	-		2,566		1,619	
2.3 โอนเงินจ่ายล่วงหน้าค่างานก่อสร้างฯ	35,086		25,941		-	
2.4 โอนสินทรัพย์ระหว่างติดตั้งเป็นสินทรัพย์ ไม่มีตัวตน	-		2,141		-	
2.5 ปรับปรุงงานระหว่างก่อสร้างกับเจ้าหนี้ ค่าทรัพย์สิน	-		470		339	
2.6 ส่วนแบ่งกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	159,117		59,979		-	
2.7 โอนจัดประเภทเงินลงทุนระยะยาวอื่นเป็น เงินลงทุนในบริษัทย่อย	43,575		-		-	
2.8 โอนจัดประเภทเงินลงทุนระยะยาวอื่น เป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-		223,729		-	
3. จำนวนเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้ของวงเงินสินเชื่อที่ อาจจะนำมาใช้เพื่อกิจกรรมดำเนินงานในอนาคต	191,553		557,285		866,195	



**อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ**

รายการ	หน่วย	2559	2558	2557
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.60	0.57	0.72
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.38	0.48	0.61
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.43	0.56	0.44
อัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	9.56	10.39	9.96
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	38	35	36
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	ครั้ง	5.30	6.29	7.49
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	68	57	48
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	2.43	3.02	3.09
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	148	119	116
Cash Cycle	วัน	42	27	32
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น(จากรายได้การรักษา)	%	24.09	24.86	23.52
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน(จากรายได้การรักษา)	%	8.85	9.62	8.26
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	97.86	88.94	63.81
อัตรากำไรสุทธิ	%	8.53	8.85	6.61
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	12.79	15.32	12.86
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>				
อัตราผลตอบแทนต่อทรัพย์สิน	%	5.78	7.78	6.77
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	%	14.87	21.30	20.31
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์	ครั้ง	0.68	0.88	1.02
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.21	0.97	0.90
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	15.91	17.70	10.64
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	2.65	3.00	1.58
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	40.67	40.10	40.72

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

ในปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการรักษาพยาบาล จำนวน 2,127.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 215.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 11.30 โดยรวมผลประกอบการจากการดำเนินธุรกิจ โรงพยาบาลของทุกบริษัทในเครือมียอดขายเพิ่มมากขึ้นในอัตราใกล้เคียงกับการเพิ่มขึ้นของปีก่อนคือเฉลี่ยอัตราร้อยละ 6.50 กับในปีนี้เป็นงบการเงินรวมได้รวมผลประกอบการของบริษัทย่อยแห่งใหม่เพิ่มขึ้นอีก 1 แห่งด้วย

ต้นทุนในการรักษาพยาบาลและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2559 คิดเป็นอัตราร้อยละ 90.55 เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 1.65 จากการเพิ่มจำนวนแพทย์เฉพาะทาง และในปีที่ผ่านมาบริษัทย่อย 1 แห่ง เริ่มทยอยเปิดให้บริการอาคารโรงพยาบาลหลังใหม่ จึงมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายเพิ่มมากขึ้น

14.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2559 เป็นเงิน 182.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 10.64 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 6.19 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- รายได้จากการรักษาพยาบาลปี 2559 มีจำนวน 2,127.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเป็นเงิน 215.96 ล้านบาท แบ่งเป็น รายได้จากผู้ป่วยทั่วไปร้อยละ 66.21 และรายได้จากผู้ป่วยตามสัญญา อันประกอบด้วยโครงการ กองทุนประกันสังคม และโครงการประกันสุขภาพถ้วนหน้า (เฉพาะโรค) ร้อยละ 33.79

รายได้ของกลุ่มโรงพยาบาลแยกตามประเภทของผู้ป่วย

(หน่วย : ล้านบาท)

โครงสร้างรายได้	2559		2558		เปลี่ยนแปลง	
รายได้ผู้ป่วยทั่วไป	1,408.74	66.21%	1,211.06	63.35%	+197.68	16.32%
รายได้ตามสัญญาฯ	718.88	33.79%	700.70	36.65%	+18.28	2.61%
รวมรายได้	2,127.72	100.00%	1,911.76	100.00%	+215.96	11.30%

- เงินปันผลรับในปี 2559 ไม่ปรากฏยอด (ปี 2558 : 15.14 ล้านบาท) เนื่องจากในปีที่ผ่านมาสัดส่วนการถือหุ้นใน บริษัท โรงพยาบาลเจ้าพระยา จำกัด (มหาชน) เพิ่มขึ้น จึงแปรสถานะเป็นบริษัทร่วม บริษัทได้บันทึกรับรู้ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วมกับเงินลงทุนในบริษัทร่วมไปแล้ว จึงไม่มีการบันทึกรายได้จากเงินปันผลอีก

- รายได้อื่นซึ่งประกอบด้วยดอกเบี้ยรับ ค่าเช่าและกำไรจากการขายทรัพย์สิน ในปี 2559 มีจำนวน 14.16 ล้านบาท (ปี 2558 : 16.72 ล้านบาท) ลดลงจากปี 2558 จำนวน 2.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.32

- ต้นทุนในการรักษาพยาบาลในปี 2559 มีจำนวน 1,615.22 ล้านบาท (ปี 2558 : 1,436.48 ล้านบาท) คิดเป็นร้อยละ 75.41 เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 1.50 เนื่องจากมีการเพิ่มขึ้นของจำนวนบุคคลากรทางการแพทย์เพื่อเพิ่มความหลากหลายและเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับอาคารหลังใหม่

- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2559 มีจำนวน 324.17 ล้านบาท (ปี 2558 : 291.34 ล้านบาท) คิดเป็นร้อยละ 15.14 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปี 2558 ร้อยละ 0.15

- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ปี 2559 มีจำนวน 38.43 ล้านบาท (ปี 2558 : 12.24 ล้านบาท) คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.79 เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 214.09 เนื่องจากมีการลงทุนเพิ่มในหุ้นสามัญของ บริษัท โรงพยาบาลเจ้าพระยา จำกัด (มหาชน)

- ต้นทุนทางการเงินปี 2559 มีจำนวน 24.58 ล้านบาท (ปี 2558 : 20.77 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 3.80 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.30 เนื่องจากการจ่ายดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมเงินซึ่งนำมาใช้ในการลงทุนในบริษัทร่วมและบริษัทย่อย
- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี 2559 มีจำนวน 33.67 ล้านบาท (ปี 2558 : 35.25 ล้านบาท) ลดลงจากปี 2558 จำนวน 1.57 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.45 เนื่องจากบริษัทได้รับยกเว้นการหักภาษี ณ ที่จ่ายจากการรับเงินปันผล
- กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ในปี 2559 มีจำนวน 173.09 ล้านบาท (ปี 2558 : 167.60 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 5.49 ล้านบาท ส่งผลให้กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่เพิ่มขึ้นจาก 10.56 บาทต่อหุ้นในปี 2558 เป็น 10.91 บาทต่อหุ้นในปี 2559
- เมื่อวิเคราะห์อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรแล้วพบว่า ในปี 2559 อัตรากำไรขั้นต้น (จากรายได้ค่ารักษาพยาบาล) คิดเป็นร้อยละ 24.09 ลดลงจากปี 2558 ร้อยละ 0.77 เนื่องจากมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายจากการเพิ่มจำนวนบุคลากรทางการแพทย์
- จากที่กล่าวมาข้างต้น ต้นทุนในการรักษาพยาบาลและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2559 เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวนร้อยละ 1.65 ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.80 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงร้อยละ 0.24 ในขณะที่ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 1.16 และรายได้จากการรักษาพยาบาลเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.98 ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิลดลงเหลือร้อยละ 8.53

#### 14.3 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

(หน่วย : บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558	เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์	3,158,897,409	2,209,785,180	949,112,229 (+42.95%)
หนี้สิน	1,731,194,456	1,087,034,847	644,159,609 (+59.26%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,427,702,953	1,122,750,333	304,952,620 (+27.16%)

#### สินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 3,158.90 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2558 : 2,209.79 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 949.11 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 42.95 มีสาเหตุหลักมาจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดมีจำนวน 80.00 ล้านบาท แบ่งเป็นเงินสดและเช็ครับในมือ 5.22 ล้านบาท และเงินฝากธนาคาร 74.78 ล้านบาท รวมถึงเงินลงทุนชั่วคราว 40.20 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินรับชำระจากการขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทย่อยสำหรับเตรียมจ่ายชำระค่างานก่อสร้างอาคารโรงพยาบาลและเครื่องมือแพทย์
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นมีจำนวน 216.95 ล้านบาทโดยแบ่งเป็นลูกหนี้การค้าจำนวน 206.51 ล้านบาทและลูกหนี้อื่นจำนวน 10.44 ล้านบาท จำนวนลูกหนี้การค้าเปลี่ยนแปลงลดลง 20.86 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.18 การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเนื่องจากบริษัทเรียกเก็บหนี้ได้มากขึ้น ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นแสดงด้วยมูลค่าสุทธิ ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยได้ประมาณค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่อาจเกิดจากการเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยพิจารณาจากเกณฑ์อายุหนี้

บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้ค้างชำระมากกว่า 12 เดือนขึ้นไปจำนวน 80.62 ล้านบาทแต่ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 77.67 ล้านบาท ทั้งนี้ลูกหนี้ค้างชำระส่วนที่เหลือที่ไม่ได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเป็นลูกหนี้ค้างชำระจากการให้บริการรักษาพยาบาลแก่เครือข่ายประกันสังคมซึ่งเป็นหน่วยงานราชการ บริษัทและบริษัทย่อยจึงมั่นใจว่าสามารถบริหารหนี้ดังกล่าวได้ จึงเห็นว่าค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญดังกล่าวเพียงพอแล้ว

- เงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 529.58 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัท โรงพยาบาลเจ้าพระยา จำกัด (มหาชน) โดยเป็นยอดเงินที่คำนวณตามวิธีส่วนได้เสีย (เงินลงทุนคำนวณโดยวิธีทุนจะเท่ากับ 278.76 ล้านบาท) ซึ่งคำนวณรวมการซื้อเงินลงทุนเพิ่ม ส่วนแบ่งกำไรในเงินลงทุน และหักเงินปันผลรับ

- เงินลงทุนระยะยาวอื่น ลดลง 43.58 ล้านบาท เนื่องจากในปีนี้ บริษัท พร้อมแพทย์ราษฎร์ จำกัด เปลี่ยนสถานะจากบริษัทร่วมเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ภาพรวมในงบการเงินของบริษัทนี้ได้ถูกบันทึกรวมในงบแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 721.32 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 58.56 มูลค่าที่เพิ่มจำนวนร้อยละ 53.93 เป็นงานก่อสร้างอาคารและปรับปรุงซึ่งโอนย้ายจากหมวดงานระหว่างติดตั้งและก่อสร้าง จำนวนร้อยละ 13.43 เป็นรายการซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ จำนวนร้อยละ 12.69 ส่วนหนึ่งเป็นมูลค่าที่ดินและส่วนปรับปรุงของบริษัทย่อยแห่งใหม่ อีกส่วนหนึ่งเป็นการปรับมูลค่าตามราคาประเมินใหม่ ส่วนที่เหลือเป็นงานระหว่างติดตั้งและก่อสร้าง การปรับปรุงอาคารโรงพยาบาล และการลงทุนในเครื่องตกแต่งติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน

#### หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สิน ณ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 1,731.19 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2558 : 1,087.03 ล้านบาท) หนี้สินประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 775.54 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2558 : 546.46 ล้านบาท) และหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 955.66 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2558 : 540.57 ล้านบาท) หนี้สินเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจำนวน 644.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 59.26 มีสาเหตุหลักมาจาก

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ณ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 162.45 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2558 : 137.37 ล้านบาท) ซึ่งประกอบด้วยเจ้าหนี้การค้าจำนวน 125.77 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2558 : 111.86 ล้านบาท) และเจ้าหนี้อื่นจำนวน 36.68 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2558 : 25.51 ล้านบาท) เจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากโรงพยาบาลต้องใช้ทรัพยากรมากขึ้นในการให้บริการคนไข้ที่เพิ่มมากขึ้นรวมถึงการมีบริษัทย่อยแห่งใหม่เพิ่มขึ้นอีกแห่ง

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ ณ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 594.14 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2558 : 231.62 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 362.52 ล้านบาท เป็นการเบิกเงินกู้เพื่อสมทบชำระค่างานก่อสร้าง ตกแต่ง ตามมูลค่างานที่เกิดขึ้น กับเพื่อสมทบชำระค่าอุปกรณ์เครื่องมือทางการแพทย์

- บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลอื่นและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ณ 31 ธันวาคม 2559 เป็นจำนวน 256.10 ล้านบาทและ 152.0 ล้านบาท ตามลำดับ (31 ธันวาคม 2558 : 135.70 ล้านบาทและ 138.20 ล้านบาท)

- ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวนรวม 65.20 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2558 : 50.48 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 14.72 ล้านบาทตามการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันที่รายงานภาระผูกพันฯเพิ่มขึ้นเนื่องจากมีบริษัทย่อยเพิ่มใหม่อีกแห่ง

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 1,427.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 304.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.16 เนื่องจากในปี 2559 บริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จจำนวน 341.78 ล้านบาท ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย 30.99 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลจำนวน 67.81 ล้านบาท

เมื่อพิจารณาอัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงานแล้วพบว่า อัตราผลตอบแทนต่อทรัพย์สินร้อยละ 5.78 และอัตราส่วนต่อสินทรัพย์ถาวรร้อยละ 14.87 ซึ่งเพิ่มขึ้นลดลงจากปีก่อน (2558 : 7.78, 21.30 ตามลำดับ) เนื่องจากกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวนไม่มาก 10.64 ล้านบาท ขณะที่สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 949.11 ล้านบาทและสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น 721.32 ล้านบาท ทั้งนี้สินทรัพย์ถาวรที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นงานระหว่างติดตั้งและก่อสร้างซึ่งทยอยก่อสร้างเสร็จ ดังนั้น จึงยังไม่สามารถจะก่อให้เกิดรายได้ได้เต็มกำลัง ทำให้อัตราผลตอบแทนฯเพิ่มในอัตราไม่สูง

#### 14.4 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสด สำหรับปี 2559 และ 2558 ดังต่อไปนี้ (หน่วย : บาท)

รายการ	2559	2558	เปลี่ยนแปลง
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	332,705,625	311,717,563	20,988,062
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(828,662,496)	(444,749,632)	383,912,864
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	494,519,725	145,426,936	349,092,789
เงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	49,089,862	12,394,867	36,694,995

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 80.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 49.09 ล้านบาท เนื่องจากกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

1. กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน ประกอบด้วยรายการที่เป็นสาระสำคัญ คือ กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน จำนวน 339.97 ล้าน สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง 14.37 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปีก่อนจำนวน 23.89 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2558 เพิ่มขึ้น 9.52 ล้านบาท) เนื่องจากการติดตามทวงถามหนี้มีประสิทธิภาพดีขึ้น ทำให้จำนวนลูกหนี้การค้าลดลง หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น 44.23 ล้านบาทจากค่าใช้จ่ายค่าจ่ายเงินค่าตอบแทนตามปกติของการดำเนินธุรกิจ และหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นเป็นเงินประกันผลงานค่าก่อสร้าง จำนวน 20.91 ล้านบาท คงเหลือเงินสดที่ได้มาจากการดำเนินงาน 398.57 ล้านบาท และเมื่อหักดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวนรวม 65.86 ล้านบาท ทำให้คงเหลือเงินสดที่ได้มาจากการดำเนินงาน 332.71 ล้านบาท

2. บริษัทและบริษัทย่อยใช้กระแสเงินสดสำหรับกิจกรรมลงทุนในปี 2559 เป็นจำนวน 828.62 ล้านบาท โดยมีการลงทุนที่เป็นสาระสำคัญ ดังนี้

- ซื้อเงินลงทุนชั่วคราว บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้รับเงินจากการเพิ่มทุนจดทะเบียน โดยจะทยอยจ่ายตามค่าผลงานก่อสร้างที่เกิดขึ้นและจ่ายค่าเครื่องมือแพทย์เมื่อมีการส่งมอบ ดังนั้นจึงนำเงินดังกล่าวไปลงทุนชั่วคราว เพื่อรับผลตอบแทน
- ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ บริษัทได้เพิ่มการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท พร้อมแพทย์ราชบุรี จำกัด

ซึ่งสถานะภาพเป็นบริษัทย่อยแห่งใหม่ มูลค่าของสินทรัพย์จึงถูกนับรวมในหมวดหนี้ในงบการเงินของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทในเครืออื่นยังมีมูลค่างานปรับปรุงอาคาร การก่อสร้างอาคารหลังใหม่ การซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์เพิ่มมากขึ้น

- เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องมือแพทย์ เพื่อใช้สิทธิประโยชน์ทางภาษี จำนวน 62.32 ล้านบาท

3. บริษัทและบริษัทย่อยใช้กระแสเงินสดสำหรับกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2559 เป็นจำนวน 494.52 ล้านบาท โดยรับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและบุคคลสุทธิจำนวน 562.33 ล้านบาท กับจ่ายเงินปันผลรวม 67.81 ล้านบาท อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดปี 2559 เท่ากับ 0.43 เท่า ลดลงจากปีก่อนจำนวน 0.13 เท่า ซึ่งบริษัทได้จัดเตรียมวงเงินสินเชื่อและการระดมเงินฝากที่มีอยู่มีความเพียงพอในการบริหารความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

- แหล่งที่มาของเงินทุน : บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวนรวม 468.80 ล้านบาท มีการระดมรับเงินฝากระยะยาวอัตราดอกเบี้ยต่ำจากบุคคลจำนวนรวม 134.20 ล้านบาท มีเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 40.0 ล้านบาท มีเงินปันผลรับ 18.94 ล้านบาท และมีกำไรจากการดำเนินงานในส่วนของบริษัทใหญ่จำนวน 173.09 ล้านบาท เงินทุนที่มีอยู่จึงเพียงพอสำหรับการดำเนินธุรกิจ
- แหล่งที่ใช้ไปของเงินทุน : บริษัทและบริษัทย่อยใช้เงินทุนจำนวน 744.33 ล้านบาทในการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม การปรับปรุงอาคารโรงพยาบาล งานก่อสร้างอาคารโรงพยาบาลและซื้ออุปกรณ์เครื่องมือแพทย์

**อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น**

(หน่วย : บาท)

รายการ	2559	2558	เปลี่ยนแปลง
หนี้สิน	1,731,194,456	1,087,034,847	644,159,609 (59.26%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,427,702,953	1,122,750,333	304,952,620 (27.16%)
<b>อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1.21 : 1</b>	<b>0.97 : 1</b>	<b>0.24</b>

14.5 ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบแสดงฐานะการเงิน

ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายในอนาคตตามสัญญาก่อสร้างอาคารเป็นจำนวน 193.26 ล้านบาท

ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานและบริการระยะยาว

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าเช่าและบริการที่ต้องจ่ายชำระในอนาคตตามสัญญา ดังนี้- (หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2559	ปี 2558
ค่าเช่าที่ดิน	33.80	35.70
ค่าเช่าสำนักงาน	1.97	1.18
ค่าเช่าและบริการเครื่องมือแพทย์	5.02	2.93
ค่าเช่ายานพาหนะ	2.54	0.87

	ปี 2559	ปี 2558
รวม	43.22	40.68

#### หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้าจากการให้ธนาคารแห่งหนึ่งออกหนังสือค้ำประกันต่อหน่วยงานราชการบางแห่งเป็นจำนวนเงินรวม 23.46 ล้านบาท

#### ภาระการค้ำประกันสินเชื่อ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีวงเงินเงินเบิกเกินบัญชี วงเงินออกหนังสือค้ำประกัน วงเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน วงเงินสินเชื่อดังกล่าวค้ำประกันโดยการจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบางส่วนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มอบสิทธิการเช่าของบริษัทย่อย รวมทั้งการค้ำประกันโดยกรรมการของบริษัทฯ บางท่าน และบริษัทฯ ยังเป็นผู้ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจากธนาคารให้แก่บริษัทย่อยสี่แห่ง

#### 14.6 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่จะมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินธุรกิจ หากเป็นปัจจัยภายในบริษัทจะแก้ไขสถานการณ์ให้ผ่อนผันหรือคลี่คลายไปได้ แต่หากเป็นปัจจัยภายนอก ไม่ว่าจะเป็นสภาวะเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวช้า ซึ่งส่งผลต่อการตัดสินใจใช้จ่ายด้านสุขภาพของประชาชน ในทางกลับกันต้นทุนการให้บริการรวมถึงอุปกรณ์ทางการแพทย์มีแนวโน้มปรับราคาสูงขึ้น รวมถึงภาวะการแข่งขันที่ทวีความรุนแรงจากคู่แข่งโรงพยาบาลเอกชนด้วยตนเองแล้ว ยังต้องเผชิญกับคู่แข่งโรงพยาบาลภาครัฐที่มีการพัฒนาและปรับปรุงการให้บริการให้สะดวกและมีคุณภาพมากขึ้น ปัจจัยต่างๆ เหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อความไม่แน่นอนต่อการดำเนินธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัท.