

### ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินการ

#### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบแสดงฐานะทางการเงิน (แสดงเฉพาะรายการที่มีนัยสำคัญ) ณ 31 ธันวาคม

สินทรัพย์ (หน่วย : ล้านบาท)	2563		2562		2561	
		%		%		%
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	338.29	1.60	602.86	3.07	307.12	1.98
ลูกหนี้การค้า	639.66	3.02	592.60	3.02	677.69	4.36
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	241.85	1.14	305.13	1.55	336.30	2.16
สินค้าคงเหลือ	164.93	0.78	174.55	0.89	165.28	1.06
เงินปันผลค้างรับ	68.65	0.32	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	67.95	0.32	43.65	0.23	39.19	0.25
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,521.33</b>	<b>7.18</b>	<b>1,718.79</b>	<b>8.76</b>	<b>1,525.58</b>	<b>9.81</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินฝากประจำที่ติดภาระค่าประกัน	39.41	0.19	36.25	0.18	44.49	0.29
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	7,900.17	37.31	-	-	-	-
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	6,314.28	32.17	3,657.32	23.52
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	2,150.08	10.15	2,353.95	11.99	2,260.25	14.54
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	971.84	4.95	879.85	5.66
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	451.92	2.13	376.96	1.92	248.23	1.60
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	7,970.09	37.64	7,024.74	35.79	6,125.50	39.40
สินทรัพย์สิทธิการใช้	302.93	1.43	-	-	-	-
ค่าความนิยม	723.22	3.42	723.22	3.68	723.22	4.65
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	12.58	0.06	27.15	0.14	25.22	0.16
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินทรัพย์	42.58	0.20	38.69	0.20	5.68	0.04
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	60.71	0.29	43.98	0.22	52.04	0.33
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>19,653.69</b>	<b>92.82</b>	<b>17,911.06</b>	<b>91.24</b>	<b>14,021.80</b>	<b>90.19</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>21,175.02</b>	<b>100.00</b>	<b>19,629.85</b>	<b>100.00</b>	<b>15,547.38</b>	<b>100.00</b>

งบแสดงฐานะทางการเงิน (แสดงเฉพาะรายการที่มีนัยสำคัญ) ณ 31 ธันวาคม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (หน่วย : ล้านบาท)	2563		2562		2561	
		%		%		%
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	2,605.90	12.31	2,677.94	13.64	1,585.79	10.20
เจ้าหนี้การค้า	335.02	1.58	342.15	1.74	311.12	2.00
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,065.16	5.03	843.18	4.30	743.11	4.78
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	375.25	1.77	633.05	3.22	589.85	3.79
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น	85.30	0.40	70.80	0.36	68.40	0.44
ค่าธรรมเนียมแพทย์ค้างจ่าย	167.99	0.79	178.19	0.91	168.46	1.08
เงินปันผลค้างจ่าย	66.08	0.31	20.92	0.11	17.73	0.11
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	69.41	0.33	84.98	0.43	77.99	0.50
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	534.79	2.53	507.80	2.59	241.93	1.57
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>5,304.90</b>	<b>25.05</b>	<b>5,359.01</b>	<b>27.30</b>	<b>3,804.38</b>	<b>24.47</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	3,491.31	16.49	2,660.21	13.55	1,362.24	8.76
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	284.00	1.34	176.00	0.90	192.00	1.23
หนี้สินตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	-	-	78.75	0.40	72.94	0.47
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	716.83	3.39	699.94	3.57	566.61	3.64
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	268.33	1.27	241.72	1.23	149.14	0.96
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	375.63	1.77	42.55	0.21	24.58	0.17
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>5,136.10</b>	<b>24.26</b>	<b>3,899.17</b>	<b>19.86</b>	<b>2,367.51</b>	<b>15.23</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>10,441.00</b>	<b>49.31</b>	<b>9,258.18</b>	<b>47.16</b>	<b>6,171.89</b>	<b>39.70</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 14,939,082,816 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท	1,493.91					
หุ้นสามัญ 14,937,849,936 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท			1,493.78		1,493.78	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 13,575,865,582 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท	1,357.59	6.41				
หุ้นสามัญ 13,264,617,278 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท			1,326.46	6.76		
หุ้นสามัญ 13,199,368,250 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท					1,319.94	8.49
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	2,718.14	12.84	2,438.33	12.42	2,379.36	15.30
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
ทุนสำรองตามกฎหมาย	149.39	0.71	149.38	0.76	146.45	0.94
ยังไม่ได้จัดสรร	2,449.13	11.57	2,464.71	12.56	2,195.57	14.12
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	1,496.40	7.06	1,409.71	7.18	1,066.01	6.86
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่</b>	<b>8,170.65</b>	<b>38.59</b>	<b>7,788.59</b>	<b>39.68</b>	<b>7,107.33</b>	<b>45.71</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่สูญเสียไปไม่มีอำนาจควบคุม	2,563.37	12.10	2,583.08	13.16	2,268.16	14.59
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>10,734.02</b>	<b>50.69</b>	<b>10,371.67</b>	<b>52.84</b>	<b>9,375.49</b>	<b>60.30</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>21,175.02</b>	<b>100.00</b>	<b>19,629.85</b>	<b>100.00</b>	<b>15,547.38</b>	<b>100.00</b>

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย : ล้านบาท)	2563		2562		2561	
		%		%		%
<b>รายได้</b>						
รายได้จากการรักษาพยาบาล	5,909.50	93.24	6,450.68	93.86	6,367.33	95.67
รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ	114.94	1.81	95.21	1.39	106.71	1.60
เงินปันผลรับ	192.09	3.03	210.43	3.06	80.82	1.21
รายได้อื่น	121.72	1.92	116.34	1.69	100.38	1.52
<b>รวมรายได้</b>	<b>6,338.25</b>	<b>100.00</b>	<b>6,872.66</b>	<b>100.00</b>	<b>6,655.24</b>	<b>100.00</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>						
ต้นทุนในการรักษาพยาบาล	4,406.04	69.51	4,678.12	68.07	4,425.38	66.49
ต้นทุนค่าเช่าและค่าบริการ	79.85	1.26	100.46	1.46	104.11	1.56
ค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหาร	925.03	14.60	953.47	13.87	915.86	13.77
ต้นทุนทางการเงิน	202.72	3.20	201.10	2.93	159.69	2.40
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>5,613.64</b>	<b>88.57</b>	<b>5,933.15</b>	<b>86.33</b>	<b>5,605.04</b>	<b>84.22</b>
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวม	(62.35)	-0.98	259.73	3.78	15.62	0.23
<b>กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>662.26</b>	<b>10.45</b>	<b>1,199.24</b>	<b>17.45</b>	<b>1,065.82</b>	<b>16.01</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	123.74	1.95	206.44	3.00	189.41	2.84
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>538.52</b>	<b>8.50</b>	<b>992.80</b>	<b>14.45</b>	<b>876.41</b>	<b>13.17</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>						
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้	36.30	0.57	462.41	6.73	(303.45)	(4.56)
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>574.82</b>	<b>9.07</b>	<b>1,455.21</b>	<b>21.17</b>	<b>572.96</b>	<b>8.61</b>
<b>การแบ่งปันกำไร</b>						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	449.80	7.10	809.05	11.77	723.67	10.87
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	88.72	1.40	183.75	2.68	152.74	2.30
	<b>538.52</b>	<b>8.50</b>	<b>992.80</b>	<b>14.45</b>	<b>876.41</b>	<b>13.17</b>
<b>การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม</b>						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	573.28	9.04	1,134.55	16.51	558.31	8.39
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1.54	0.03	320.66	4.67	14.65	0.22
	<b>574.82</b>	<b>9.07</b>	<b>1,455.21</b>	<b>21.17</b>	<b>572.96</b>	<b>8.61</b>
<b>กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน</b>						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	<b>0.0335</b>		<b>0.0612</b>		<b>0.0548</b>	

งบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

<b>งบกระแสเงินสด</b> (หน่วย : ล้านบาท)	<b>2563</b>	<b>2562</b>	<b>2561</b>
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>538.52</b>	<b>992.80</b>	<b>876.41</b>
<b>รายการปรับกระทบกำไรสำหรับปีเป็นเงินสดสุทธิ</b>			
ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน			
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	5.24	8.62	6.79
ค่าเสื่อมราคา	434.09	408.35	407.17
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4.60	5.04	5.37
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์	2.24	(0.04)	(0.53)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.00	0.03	0.00
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	0.00	7.57	0.43
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	62.35	(259.73)	(15.62)
เงินปันผลรับ	(192.09)	(210.43)	(80.82)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุน	-	0.01	0.01
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายตัดจ่าย	8.97	0.10	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	44.50	65.65	22.64
รายได้ดอกเบี้ยรับ	(15.08)	(15.05)	(17.09)
ต้นทุนทางการเงิน	202.72	201.10	159.69
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	123.75	206.45	189.42
<b>กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>	<b>1,219.81</b>	<b>1,410.47</b>	<b>1,553.87</b>
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้า	(64.67)	76.47	(164.80)
สินค้าคงเหลือ	9.63	(9.28)	(10.68)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(18.50)	(3.28)	(4.78)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.29	(0.59)	(0.59)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้า	(7.13)	31.03	2.33
ค่าธรรมเนียมแพทย์ค้างจ่าย	(10.19)	9.72	(2.00)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	7.03	(1.64)	6.80
เงินรับล่วงหน้า	77.08	196.79	54.61
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	14.03	5.67	2.47
หนี้สินตามสัญญาเช่าดำเนินงาน	0.00	5.81	1.99
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(13.86)	(6.09)	(7.04)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	44.17	20.08	(6.82)
<b>เงินสดรับจากการดำเนินงาน</b>	<b>1,257.69</b>	<b>1,735.16</b>	<b>1,425.36</b>
รับดอกเบี้ยรับ	0.59	0.49	0.51
จ่ายดอกเบี้ย	(0.00)	(0.01)	(0.02)
จ่ายภาษีเงินได้	(163.54)	(209.08)	(228.19)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>1,094.74</b>	<b>1,526.56</b>	<b>1,197.66</b>

งบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

<b>งบกระแสเงินสด (ต่อ)</b> (หน่วย : ล้านบาท)	<b>2563</b>	<b>2562</b>	<b>2561</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	64.46	(15.22)	(42.30)
เงินฝากประจำที่ติดภาระค่าประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(3.15)	8.24	(1.05)
ซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	0.00	0.00	0.00
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	0.00	0.00	0.00
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(490.13)	(1,962.54)	(483.14)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	0.00	35.20	121.85
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทรวม	0.00	0.00	(25.00)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.00	(29.28)	0.00
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่น	0.00	(92.00)	(4.50)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	0.00	0.00	80.00
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บุคคลอื่น	(14.76)	(1.39)	(3.99)
เงินสดจ่ายในการซื้อสินทรัพย์เพื่อการลงทุน	(8.28)	(0.10)	0.00
เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,484.58)	(1,358.41)	(473.48)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	0.63	0.94	6.83
เงินสดจ่ายในการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(7.86)	(0.61)	(6.79)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินทรัพย์	(3.89)	24.26	0.00
เงินสดจ่ายเงินค่าหุ้น	(4.00)	0.00	0.00
เงินปันผลรับ	266.10	289.72	152.84
รับดอกเบี้ย	16.18	13.36	15.92
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(1,669.28)</b>	<b>(3,087.83)</b>	<b>(662.81)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(72.04)	1,092.14	554.26
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(149.83)	32.42	(32.50)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	14.50	2.40	(138.25)
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	0.00
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	2,013.00	2,364.86	430.00
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(959.92)	(966.82)	(731.81)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน	(16.87)	(9.96)	(9.17)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	0.00
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	310.94	65.49	2.43
เงินสดรับล่วงหน้าค่าหุ้น	0.00	36.38	0.00
เงินสดรับค่าหุ้นจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1.00	0.00	0.00
เงินสดรับจากการชำระค่าหุ้น	0.38	57.79	0.75
เงินสดจ่ายปันผล	(639.09)	(614.82)	(574.21)
จ่ายดอกเบี้ย	(192.09)	(202.87)	(161.82)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>309.98</b>	<b>1,857.01</b>	<b>(660.32)</b>

งบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

<b>งบกระแสเงินสด (ต่อ)</b> (หน่วย : ล้านบาท)	<b>2563</b>	<b>2562</b>	<b>2561</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(264.56)	295.74	(125.47)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	602.85	307.12	432.59
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี</b>	<b>338.29</b>	<b>602.86</b>	<b>307.12</b>
<b>ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>			
<b>1. รายการกระหนยอดเงินจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์</b>			
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาในระหว่างปี	(1,436.70)	(1,401.02)	(506.35)
ดอกเบี้ยจ่ายบันทึกเป็นต้นทุนทรัพย์สิน	0.00	7.38	1.26
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินทรัพย์ลดลง	0.00	0.00	4.50
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น	0.00	3.38	5.24
เจ้าหนี้ซื้อทรัพย์สินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(47.88)	31.85	21.88
<b>เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์</b>	<b>(1,484.58)</b>	<b>(1,358.41)</b>	<b>(473.48)</b>
<b>2. รายการกระหนยอดเงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์</b>			
จำหน่ายอุปกรณ์ในระหว่างปี	0.63	0.94	1.83
ลูกหนี้จากการจำหน่ายอุปกรณ์(เพิ่มขึ้น)ลดลง	-	-	5.00
<b>เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์</b>	<b>0.63</b>	<b>0.94</b>	<b>6.83</b>
<b>3. รายการกระหนยอดเงินปันผลรับ</b>			
เงินปันผลรับในระหว่างปี	334.75	289.72	152.84
เงินปันผลค้างรับ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(68.65)	0.00	0.00
<b>เงินปันผลรับ</b>	<b>266.10</b>	<b>289.72</b>	<b>152.84</b>
<b>4. รายการกระหนยอดเงินสดจ่ายปันผล</b>			
เงินปันผลจ่ายในระหว่างปี	(684.25)	(617.48)	(575.63)
เงินปันผลค้างจ่ายเพิ่มขึ้น	45.16	2.66	1.42
<b>เงินสดจ่ายปันผล</b>	<b>(639.09)</b>	<b>(614.82)</b>	<b>(574.21)</b>

## อัตราส่วนทางการเงิน

รายการ		2563	2562	2561
<b>อัตราส่วนแสดงสภาพคล่อง</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.29	0.32	0.40
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.23	0.28	0.35
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.21	0.28	0.31
อัตราส่วนหมุนเวียนของลูกหนี้การค้า	(เท่า)	9.24	10.89	9.40
ระยะเวลาการเก็บหนี้	(วัน)	38.97	33.07	38.32
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	26.71	26.80	26.77
ระยะเวลาขายสินค้า	(วัน)	13.48	13.43	13.45
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	13.15	13.67	14.22
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	27.37	26.33	25.31
Cash Cycle	(วัน)	25.07	20.17	26.45
<b>อัตราส่วนประสิทธิภาพในการหากำไร</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	25.44%	27.48%	30.50%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (EBIT)	(%)	13.65%	20.38%	18.41%
อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	(%)	20.57%	26.39%	24.61%
อัตรากำไรอื่น	(%)	0.57%	6.73%	-4.56%
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	(%)	203.29%	153.76%	136.66%
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	8.50%	14.45%	13.17%
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	5.64%	10.86%	10.25%
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>				
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	(%)	4.24%	7.96%	7.91%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	(%)	12.26%	20.02%	21.04%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.30	0.35	0.43
<b>4.อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.28	1.19	0.87
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	4.27	6.96	7.67
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	(เท่า)	0.29	0.29	0.48
อัตราเงินปันผลตอบแทน	(%)	2.72%	2.51%	2.00%

## **14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ**

### **14.1 สรุปผลการดำเนินงาน**

บริษัทมีรายได้จากการรักษาพยาบาลรวมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ตั้งแต่ปี 2561 ถึง 2563 ปี 2561 บริษัทมีรายได้จากการรักษาพยาบาลรวมเท่ากับ 6,367.33 ล้านบาทและเท่ากับ 6,450.68 ล้านบาทในปี 2562 ในปี 2563 มีรายได้จากการรักษาพยาบาลรวม เท่ากับ 5,909.50 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 จำนวน 541.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.39

ปี 2563 บริษัทมีกำไรสุทธิรวมจำนวน 449.80 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.77 จากกำไรสุทธิรวม 809.05 ล้านบาทในปี 2562 โดยกำไรสุทธิรวมที่ลดลงจำนวน 359.25 ล้านบาท เป็นกำไรสุทธิ เฉพาะของบริษัทที่ลดลงจำนวน 159.15 ล้านบาท เป็นกำไรสุทธิของ บริษัทย่อย บริษัท เชียงใหม่รามธุรกิจการแพทย์ จำกัด (มหาชน) ที่เพิ่มขึ้น 40.04 ล้านบาท บริษัท ปริ้นส์ตัน พาร์ค สวีท จำกัด ที่ลดลง 43.86 ล้านบาท บริษัท บิวตี้ ดีไซน์ เซ็นเตอร์ จำกัด ที่เพิ่มขึ้น 6.59 ล้านบาท และเป็นส่วนแบ่งขาดทุนในบริษัทรวมจำนวน 62.35 ล้านบาทลดลงจากปีก่อนจำนวน 322.09 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2562 มีส่วนแบ่งกำไรจาก บริษัท โรงพยาบาลวิภาวดี จำกัด ที่เป็นบริษัทรวม จำนวน 240.54 ล้านบาทจากการขายหุ้น บริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) แต่ในปีนี้มีส่วนแบ่งขาดทุนจำนวน 20.02 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งขาดทุนจาก บริษัท ทิพยบดินทร์ จำกัด ที่เป็นบริษัทรวมอีกจำนวน 49.60 ล้านบาท

บริษัทมีรายได้จากการรักษาพยาบาลเฉพาะบริษัท 2,129.85 ล้านบาทลดลงร้อยละ 12.59 จากรายได้ในการรักษาพยาบาลเฉพาะบริษัท 2,436.55 ล้านบาทในปี 2562 เนื่องจากจำนวนผู้ใช้บริการผู้ป่วยนอกลดลงร้อยละ 13.42 และผู้ป่วยในลดลงร้อยละ 31.19 ซึ่งผิดจากเป้าหมายที่ประมาณการไว้ว่าผู้มาใช้บริการจะเพิ่มขึ้นร้อยละ 3-5 เนื่องจาก สถานการณ์แพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ตั้งแต่ต้นปี 2563 เป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลกระทบทำให้ผู้ป่วยนอกลดลงและผู้ป่วยในลดลงเป็นจำนวนมาก รายได้จากการรักษาพยาบาลที่ลดลงมีผลจากจำนวนผู้ป่วยที่ลดลงอย่างมาก บริษัทมีกำไรสุทธิเฉพาะ บริษัทจำนวน 554.50 ล้านบาทลดลงร้อยละ 22.30 จากกำไรสุทธิ 713.66 ล้านบาทในปี 2562 เนื่องจากต้นทุนในการรักษาพยาบาลและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเมื่อเทียบกับ รายได้จากค่ารักษาพยาบาลเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.35 และ 1.26 ตามลำดับ เงินปันผลรับเพิ่มขึ้น ร้อยละ 25.57 รายได้ค่าเช่าและค่าบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 97.68 จากการเปิดให้บริการ ศูนย์การค้าและศูนย์อาหารที่อาคารวิ พลาซ่า เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2562 รายได้อื่นลดลงร้อยละ



ละ 8.93 ทำให้กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีและค่าเสื่อมราคา (EBITDA) ลดลงจากร้อยละ 26.38 ในปีก่อนเป็นร้อยละ 23.03 ในปีนี้ ในปี 2563 บริษัทได้รับเงินปันผลจำนวน 463.76 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่ได้รับ 369.33 ล้านบาท

ปี 2563 บริษัทมีเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้นใน บริษัท โรงพยาบาล รามคำแหง จำกัด (มหาชน) จำนวน 143.81 ล้านบาท ใน บริษัท โรงพยาบาลไทยนครินทร์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 205.68 ล้านบาท ในบริษัท ศิครินทร์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 57.77 ล้านบาท ในบริษัท คันทรี กรุป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 2.42 ล้านบาท ใน บริษัทไดนาสดีเซรามิค จำกัด (มหาชน) จำนวน 25.28 ล้านบาท และบริษัท ริชี เฟลซ 2002 จำกัด (มหาชน) จำนวน 13.84 ล้านบาท

## **14.2 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา**

### **14.2.1 รายได้จากการขาย**

ปี 2563 รายได้จากการรักษาพยาบาลรวม จำนวน 5,909.50 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.39 จากปีก่อน เนื่องจากรวมรายได้จากการรักษาพยาบาลของบริษัทย่อยจำนวน 3,667.98 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 6.59 เนื่องจากบริษัทย่อยถูกสำนักงานประกันสังคมเรียก เงินค่าบริการทางการแพทย์คืนจำนวนรวม 80.33 ล้านบาท รายได้จากการรักษาพยาบาลรวม คิดเป็นร้อยละ 93.24 ของรายได้รวม ส่วนรายได้จากการรักษาพยาบาลเฉพาะบริษัทจำนวน 2,129.85 ล้านบาทลดลงร้อยละ 12.59 จากปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 78.23 ของรายได้รวม เฉพาะบริษัท โดยแบ่งเป็นรายได้จากผู้ป่วยนอกร้อยละ 45.44 รายได้จากผู้ป่วยในร้อยละ 32.79 รายได้ค่าเช่าและค่าบริการร้อยละ 2.49 เงินปันผลรับร้อยละ 17.04 และรายได้อื่น ร้อยละ 2.24 เนื่องจากจำนวนผู้มาใช้บริการทั้งผู้ป่วยนอกและผู้ป่วยในต่ำกว่าเป้าหมายมาก จากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ในวงกว้างส่งผลกระทบต่อธุรกิจทุกประเภท แต่ รายได้จากการรักษาพยาบาลที่เพิ่มขึ้นจากการปรับอัตราค่าบริการรักษาพยาบาลเพียงร้อยละ 3 -5 ทำให้รายได้ค่ารักษาพยาบาลเฉลี่ยต่อรายของผู้ป่วยนอกเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.97 จากปี ก่อน จากจำนวนเงิน 2,370 บาท เป็น 2,559 บาท และรายได้ค่ารักษาพยาบาลเฉลี่ยต่อราย ของผู้ป่วยในเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.48 จาก จำนวนเงิน 41,705 บาท เป็น 49,412 บาท เนื่องจากปีนี้จะเป็นผู้ป่วยในที่มีภาวะโรคซับซ้อน หรือภาวะฉุกเฉิน เป็นส่วนใหญ่ จำนวนวันนอนของผู้ป่วยในลดลงเล็กน้อยจาก 2.47 วันเป็น 2.45 วัน

รายได้จากค่าเช่าและค่าบริการของงบการเงินรวม มีจำนวน 114.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จากปีก่อนจำนวน 19.73 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 20.72 จากการรับรู้รายได้ค่าเช่าและ ค่าบริการของงบเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้น จำนวน 33.51 ล้านบาท ส่วนรายได้ค่าเช่าและ

ค่าบริการของบริษัท ปรีณส์ตัน พาร์ค สวีท จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ลดลงจำนวน 12.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.88

ในส่วนธุรกิจโรงแรมของบริษัท ปรีณส์ตัน พาร์ค สวีท จำกัด รายได้จากการขายและบริการลดลงร้อยละ 26.57 จากจำนวน 70.32 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 57.74 ล้านบาทในปี 2563 เนื่องจากไม่มีผู้มาใช้บริการจากนักท่องเที่ยวต่างชาติ ทางโรงแรมต้องปรับมาเป็นโรงแรมที่ได้รับอนุมัติจากรัฐบาลให้เป็นสถานกักตัวทางเลือก (Alternative State Quarantine) โดยทางโรงพยาบาลวิภาวดีเป็นคู่สัญญาที่สนับสนุนในการตรวจหาเชื้อผู้เข้าพักอาศัย อัตราการเข้าพักลดลงจากร้อยละ 44.71 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 18.21 ในปี 2563 นี้

ในส่วนธุรกิจเสริมความงามของบริษัท บิวตี้ ดีไซน์ เซ็นเตอร์ จำกัด มีรายได้จากการรักษาและบริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.60 จากจำนวน 88.21 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 115.21 ล้านบาทในปีนี้ จากการเพิ่มนวัตกรรมใหม่ๆ ให้บริการเสริมความงาม

รายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย แยกตามประเภทรายได้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายได้	2563	%	2562	%	2561	%
รายได้จากการรักษาพยาบาล	5,909.50	93.24%	6,450.68	93.86%	6,367.33	95.67%
รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ	114.95	1.81%	95.21	1.39%	106.71	1.60%
เงินปันผลรับ	192.09	3.03%	210.43	3.06%	80.82	1.22%
ดอกเบี้ยรับ	10.59	0.17%	11.58	0.17%	17.05	0.26%
รายได้อื่น	111.12	1.75%	104.76	1.52%	83.33	1.25%
รวมรายได้	6,338.25	100.00%	6,872.66	100.00%	6,655.24	100.00%

รายได้ในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ แยกตามประเภทรายได้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายได้	2563	%	2562	%	2561	%
รายได้จากผู้ป่วยนอก	1,237.01	45.44%	1,341.45	46.14%	1,268.43	46.13%
รายได้จากผู้ป่วยใน	892.84	32.79%	1,095.10	37.67%	1,119.88	40.72%
รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ	67.82	2.49%	34.30	1.18%	18.06	0.66%
เงินปันผลรับ	463.76	17.04%	369.33	12.71%	288.39	10.49%
ดอกเบี้ยรับ	6.66	0.24%	5.89	0.20%	7.94	0.29%
รายได้อื่น	54.35	2.00%	61.11	2.10%	47.07	1.71%
รวมรายได้	2,722.44	100.00%	2,907.18	100.00%	2,749.77	100.00%

ประเภทผู้ป่วย	จำนวนผู้ป่วย (คน)			รายได้ต่อผู้ป่วย (บาท/คน)		
	2563	2562	2561	2563	2562	2561
ผู้ป่วยนอก	483,335	565,969	547,795	2,559	2,370	2,315
ผู้ป่วยใน	18,069	26,258	26,554	49,412	41,705	42,173

#### 14.2.2 เงินปันผลรับ

เงินปันผลรับลดลงจาก 210.42 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 192.09 ล้านบาท ในปี 2563 คิดเป็นร้อยละ 8.71 จากเงินปันผลรับของบริษัท เชียงใหม่รามทรูการแพทย์ จำกัด (มหาชน) ที่ลดลงจำนวน 23.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26.57

#### 14.2.3 รายได้อื่น

รายได้อื่นรวมเพิ่มขึ้น 5.55 ล้านบาท จาก 116.16 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 121.71 ล้านบาท ในปี 2563 คิดเป็นร้อยละ 4.78 เป็นรายได้อื่นของบริษัท เชียงใหม่รามทรูการแพทย์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยจำนวน 51.51 ล้านบาท แต่รายได้อื่นเฉพาะบริษัทลดลงจำนวน 5.98 ล้านบาท

#### 14.2.4 ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ต้นทุนในการรักษาพยาบาลรวม ปี 2563 คิดเป็นร้อยละ 74.56 เมื่อเทียบกับรายได้จากการรักษาพยาบาลรวม โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่คิดเป็นร้อยละ 72.52 ส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารรวมเมื่อเทียบกับรายได้จากการรักษาพยาบาลรวมคิดเป็นร้อยละ 15.65 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่คิดเป็นร้อยละ 14.78 เนื่องจากสัดส่วนต้นทุนในการรักษาพยาบาลต่อรายได้จากการรักษาพยาบาลของบริษัท เชียงใหม่รามทรูจิการแพทย์ จำกัด(มหาชน) ที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 76.99 ในปีก่อนเป็นร้อยละ 78.01 ในปีนี้ และสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นจาก 13.63 ในปีก่อนเป็นร้อยละ 14.65 ในปีนี้ ในส่วนของงบเฉพาะกิจการ ต้นทุนในการรักษาพยาบาลเทียบกับรายได้จากการรักษาพยาบาลเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 65.17 เป็นร้อยละ 68.52 ในปีนี้ และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเฉพาะกิจการ เมื่อเทียบกับรายได้จากการรักษาพยาบาลเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 16.12 เป็นร้อยละ 17.38 ในปีนี้

ส่วนต้นทุนในการขายและบริการเมื่อเทียบกับรายได้ในการรักษาและบริการของบริษัท บิวตี้ ดีไซน์ เซ็นเตอร์ จำกัด ในปีนี้เทียบกับปีก่อนสูง เป็นอัตราร้อยละ 63.25 และร้อยละ 61.94 ตามลำดับ

ส่วนต้นทุนค่าเช่าและค่าบริการ คิดเป็นร้อยละ 69.46 เมื่อเทียบกับรายได้ค่าเช่าและค่าบริการ โดยลดลงจากปี 2562 ซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 105.51 โดยเป็นต้นทุนค่าเช่าและค่าบริการของบริษัท ปรีณส์ตัน พาร์ค สวิท จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ลดลงจากร้อยละ 119.72 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 84.35 ในปีนี้ คิดเป็นร้อยละ 35.37 ส่วนต้นทุนค่าเช่าและค่าบริการในส่วนของงบเฉพาะกิจการลดลงจากร้อยละ 54.58 ในปีก่อนเป็นร้อยละ 53.29 ในปีนี้จากค่าเช่าและค่าบริการที่เพิ่มขึ้นในส่วนของศูนย์อาหารและศูนย์การค้าที่ อาคารใหม่วิมลชา

#### 14.2.5 กำไรสุทธิ

ผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2563 กำไรสุทธิลดลงร้อยละ 44.40 จากกำไรสุทธิจำนวน 809.05 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 449.80 ล้านบาทในปีนี้ ในส่วนของงบการเงินเฉพาะกิจการกำไรสุทธิลดลงร้อยละ 22.30 โดยมีสาเหตุสำคัญจากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยให้ลดลงดังนี้

บริษัท เชียงใหม่รามทรูจิการแพทย์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย มีผลกำไรสุทธิจำนวน 198.11 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 25.33 และมีโดยมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 1.13 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีจำนวน 18.81 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานของบริษัท ปรีณส์ตัน พาร์ค สวีท จำกัด ในปี 2563 มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 70.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากการขาดทุนจำนวน 26.15 ล้านบาทในปี 2562 เนื่องจากมีผลกระทบจากแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ธุรกิจการท่องเที่ยวหยุดชะงัก อัตราการเข้าพักในปีนี้มีจำนวนร้อยละ 18.21 ลดลงจากปีก่อนที่เป็นร้อยละ 44.71

ผลการดำเนินงานของบริษัท บิวตี้ ดีไซน์ เซ็นเตอร์ จำกัด ในปี 2563 มีผลกำไรสุทธิจำนวน 31.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 6.59 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26.05 จากปี 2562 ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 25.30 ล้านบาท

ในส่วนของการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม มียอดลดลงของบริษัท โรงพยาบาลวิภาวดี จำกัดที่เป็นบริษัทร่วมลดลงจากรับรู้กำไรจากจำนวน 240.54 ล้านบาท ในปี 2562 เป็นขาดทุนจำนวน 20.02 ล้านบาทในปี นี้ เนื่องจากในปีก่อนมีกำไรจากการขายหุ้น บริษัท โรงพยาบาลรามคำแหง จำกัด (มหาชน) และมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมของกลุ่มบริษัท เชียงใหม่รามธุรกิจการแพทย์ จำกัด (มหาชน) ที่ลดลงจากรับรู้กำไรจำนวน 18.81 ล้านบาทในปี 2562 เหลือเพียงกำไร 1.13 ล้านบาทในปี นี้

บริษัท ทิพยบดินทร์ จำกัดที่เป็นบริษัทร่วม ในปีนี้รับรู้ผลขาดทุน 49.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่รับรู้ผลขาดทุนจำนวน 11.12 ล้านบาท ในส่วนบริษัท โรงพยาบาลบางโพ จำกัด บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไร จำนวน 6.20 ล้านบาทลดลงจากปีก่อนที่รับรู้ผลกำไรจำนวน 11.51 ล้านบาท

#### 14.2.6 อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น

ในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2563 ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.045 บาท เป็นเงินจำนวน 596.91 ล้านบาทจากผลการดำเนินงาน กำไรสุทธิสำหรับปี 2562 ตั้งแต่ วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยบริษัทจ่ายเงินปันผลดังกล่าวแล้วเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2563 คิดเป็นร้อยละ 83.64 ของกำไรสุทธิของงบเฉพาะกิจการหลังหักเงินสำรองตามกฎหมาย

### 14.3 ฐานะการเงิน

#### 14.3.1 สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 21,175.02 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 1,545.17 ล้านบาทจากปี 2562 ซึ่งมีจำนวน 19,629.85 ล้านบาท เนื่องจากรวมทรัพย์สินของ บริษัท เชียงใหม่รามธุรกิจการแพทย์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 10,825.46 ล้านบาทของ บริษัท ปรีณส์ตัน พาร์ค สวีท จำกัด อีกจำนวน 385.13 ล้านบาทและของ บริษัท บิวตี้ ดีไซน์ เซ็นเตอร์ จำกัด อีกจำนวน 71.28 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 1,521.33 ล้านบาท

ลดลงจำนวน 197.46 ล้านบาท จากเงินสดคงเหลือที่ลดลง 264.56 ล้านบาท และเงินให้กู้ยืมระยะสั้นที่ลดลง จำนวน 64.46 ล้านบาท แต่มีเงินปันผลค้างรับ จำนวน 68.65 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 19,578.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,667.52 ล้านบาท จากเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเพิ่ม 490.13 ล้านบาท และการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นมูลค่า 945.35 ล้านบาท

#### 14.3.2 โครงสร้างเงินทุน

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมีหนี้สินรวม จำนวน 10,441.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,182.81 ล้านบาท จากปี 2562 ซึ่งมีจำนวน 9,258.19 ล้านบาท เนื่องจากรวมหนี้สินของบริษัท เชียงใหม่รามธุรกิจการแพทย์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 5,333.60 ล้านบาท ของบริษัท ปรีณส์ตัน พาร์ค สวีท จำกัด จำนวน 104.16 ล้านบาท บริษัท บิวตี้ ดีไซน์ เซ็นเตอร์ จำกัด จำนวน 7.60 ล้านบาท และเป็นของบริษัทอีกจำนวน 4,748.74 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 15.96 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2563 เท่ากับ 1.28 ซึ่งสูงกว่าปีก่อนที่เท่ากับ 1.19 ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่สูงกว่าค่าเฉลี่ยของโรงพยาบาลเอกชนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีอัตรา 0.65 เท่า แต่ในส่วนงบเฉพาะกิจการมีอัตราเท่ากับ 0.80 ซึ่งก็ถือว่าไม่สูงมากนักเพราะยังไม่เกินหนึ่งเท่า สำหรับอัตราของระยะเวลาชำระหนี้จากลูกหนี้ในปีนี้เท่ากับ 38 วัน สูงกว่าปีก่อนซึ่งเท่ากับ 33 วัน แต่ยังต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของโรงพยาบาลเอกชนในตลาดหลักทรัพย์ที่มีระยะเวลา 39 วัน เนื่องจากลูกหนี้การค้าของบริษัท เชียงใหม่รามธุรกิจการแพทย์ จำกัด (มหาชน) เพิ่มขึ้นจำนวน 42.25 ล้านบาท และมีส่วนหนึ่งเป็นลูกหนี้จากภาครัฐที่มีระยะเวลาชำระหนี้ประมาณ 90 วัน ในส่วนของงบเฉพาะกิจการมีระยะเวลารับชำระหนี้เพียง 23 วันเท่านั้น

ในส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 10,734.02 ล้านบาท เท่ากับร้อยละ 50.69 ของยอดรวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงร้อยละ 4.07 เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 10,371.67 ล้านบาท กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 2,449.13 ล้านบาทและจากกำไรที่ยังไม่เกิดจากการวัดค่าเงินลงทุนอีกจำนวน 1,496.41 ล้านบาท

#### 14.3.3 สภาพคล่อง

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.29 เท่า ต่ำกว่าอัตรา 0.32 เท่า ในปีก่อน เนื่องจากการปรับใช้เงินกู้ระยะสั้นมากขึ้น เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยถูกกว่าเงินกู้ระยะยาว

ในส่วนของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานสิ้นปี 2563 มี จำนวน 1,094.74 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 1,526.56 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของกระแสเงินสดของบริษัท เชียงใหม่รามทรูจิกการแพทย์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 284.76 ล้านบาท เนื่องจากการหักการค้ำจากประกันสังคมลดลง การเพิ่มขึ้นของกระแสเงินสดของบริษัท ปรีณส์ตัน พาร์ค สวีท จำกัด จำนวน 42.55 ล้านบาท และกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเฉพาะกิจการ ลดลง จำนวน 186.25 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน ในปี 2563 เป็นจำนวน 1,669.28 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนที่มียอดเงินสดใช้ไปจำนวน 3,087.83 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีเงินลงทุนจากการก่อสร้างและซื้ออุปกรณ์และมีเงินลงทุนในเงินลงทุนเพื่อขายลดลงรวม 1,606.14 ล้านบาท ส่วนบริษัทย่อย บริษัท เชียงใหม่รามทรูจิกการแพทย์ จำกัด (มหาชน) มีเงินลงทุนในที่ดินและปรับปรุงอาคารและเครื่องมือแพทย์ เพิ่มขึ้น จำนวน 263.59 ล้านบาท

กระแสเงินสดที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน มีเงินสดที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 309.98 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนที่มีเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 1,857.01 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1,547.03 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีเงินกู้ระยะสั้นลดลง จำนวน 955 ล้านบาท และมีเงินกู้ระยะยาวลดลงจำนวน 654.86 ล้านบาท ส่วนเงินรับค่าหุ้นจากการใช้สิทธิ์ซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 310.94 ล้านบาท มีการจ่ายเงินปันผลเพิ่มขึ้น 68.08 ล้านบาท ส่วนบริษัทย่อย บริษัท เชียงใหม่รามทรูจิกการแพทย์ จำกัด (มหาชน) มียอดลดลงจำนวน 16.74 ล้านบาทจากรับเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน

โดยสรุป กระแสเงินสดของบริษัท สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 338.29 ล้านบาท น้อยกว่าของปีก่อนที่มี 602.86 ล้านบาท จำนวน 264.57 ล้านบาท