



ส่วนที่ 2.4

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

15. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

15.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

(ก) งบการเงินปี 2556 ตรวจสอบโดยนางสาวรุ่งทิพย์ เจริญดำรงเกียรติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5788 จากบริษัท สำนักงาน เอ แอนด์ ซี (1999) จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และผลการดำเนินงานสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

(ข) งบการเงินปี 2557 ตรวจสอบโดยนางสาวสุมาลี รีวราบัณฑิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3970 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(ค) งบการเงินปี 2558 ตรวจสอบโดยนางสาวสุมาลี รีวราบัณฑิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3970 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(ง) งบการเงินงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 สอบทานโดยนางสาวสุมาลี รีวราบัณฑิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3970 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้สอบทานงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ข้อสรุปว่า ไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล ในสาระสำคัญจากการสอบทาน



15.2 ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

งบแสดงฐานะการเงิน	ปี 2556		ปี 2557		ปี 2558		31 มี.ค. 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5.58	1.67	4.44	1.40	18.14	5.84	28.98	9.14
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	36.18	10.84	36.73	11.61	37.05	11.94	35.01	11.05
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	9.44	2.83	9.79	3.09	10.89	3.51	10.34	3.26
สิทธิการเช่าอาคาร	0.39	0.12	2.04	0.65	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.63	0.19	1.22	0.39	1.49	0.48	1.63	0.51
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	52.20	15.65	54.23	17.14	67.57	21.77	75.96	23.97
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	270.41	81.05	256.89	81.20	237.80	76.61	235.85	74.40
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1.00	0.30	3.69	1.17	3.20	1.03	2.94	0.93
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1.36	0.41	1.29	0.41	1.25	0.40	1.42	0.45
สิทธิการเช่าอาคาร	3.06	0.92	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5.58	1.67	0.29	0.09	0.60	0.19	0.81	0.26
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	281.41	84.35	262.16	82.86	242.84	78.23	241.01	76.03
รวมสินทรัพย์	333.61	100.00	316.38	100.00	310.41	100.00	316.98	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	23.35	7.00	2.64	0.83	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	32.66	9.79	44.96	14.21	49.27	15.87	38.81	12.24
ค่าธรรมเนียมแพทย์ค้างจ่าย	7.87	2.36	8.60	2.72	9.09	2.93	8.98	2.83
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	-	-	-	-	11.91	3.76
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	51.20	15.35	51.84	16.39	12.80	4.12	8.47	2.67
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.53	0.46	-	-	-	-	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	10.61	3.35	5.27	1.70	8.85	2.79
ประมาณการหนี้สินสำหรับคูปองส่วนลด	-	-	0.14	0.04	0.27	0.09	0.30	0.09
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.70	0.21	2.01	0.63	0.92	0.30	0.96	0.30
รวมหนี้สินหมุนเวียน	117.30	35.16	120.78	38.18	77.62	25.00	78.28	24.70
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร	65.53	19.64	12.04	3.81	0.13	0.04	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	0.08	0.02	-	-	-	-	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1.80	0.54	2.44	0.77	2.93	0.94	3.20	1.01
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.21	0.06	0.21	0.07	0.26	0.08	0.26	0.08
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	67.61	20.27	14.69	4.64	3.32	1.07	3.46	1.09
รวมหนี้สิน	184.92	55.43	135.48	42.82	80.94	26.07	81.74	25.79
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน	285.00		285.00		216.60		300.00	
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	285.00	85.43	285.00	90.08	216.60	69.78	216.60	68.33
กำไร (ขาดทุน) สะสม								
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	-	-	-	-	-	-	0.64	0.20



งบแสดงฐานะการเงิน	ปี 2556		ปี 2557		ปี 2558		31 มี.ค. 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) ยังไม่ได้จัดสรร	(136.36)	(40.86)	(104.09)	(32.90)	12.88	4.15	17.99	5.68
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	148.70	44.57	180.91	57.18	229.48	73.93	235.24	74.21
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	333.61	100.00	316.38	100.00	310.41	100.00	316.98	100.00

งบกำไรขาดทุน	ปี 2556		ปี 2557		ปี 2558		ม.ค.-มี.ค. 2558		ม.ค.-มี.ค. 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้										
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	358.07	98.41	414.36	97.79	431.44	98.37	96.40	98.28	117.53	98.57
รายได้อื่น	5.78 ¹	1.59	9.38	2.21	7.17	1.63	1.69	1.72	1.70	1.43
รวมรายได้	363.85	100.00	423.74	100.00	438.61	100.00	98.08	100.00	119.23	100.00
ค่าใช้จ่าย										
ต้นทุนกิจการโรงพยาบาล	249.61 ¹	68.60	284.16	67.06	292.50	66.69	68.87	70.21	76.26	63.96
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	66.20 ¹	18.19	84.60	19.97	82.42	18.79	19.66	20.04	20.70	17.36
รวมค่าใช้จ่าย	315.81	86.80	368.76	87.02	374.92	85.48	88.52	90.25	96.96	81.32
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	48.03	13.20	54.98	12.98	63.68	14.52	9.56	9.75	22.27	18.68
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	9.71	2.67	6.55	1.55	2.66	0.61	0.91	0.92	0.15	0.13
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	38.33	10.53	48.43	11.43	61.02	13.91	8.65	8.82	22.12	18.55
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	7.69	2.11	16.22	3.83	12.45	2.84	1.77	1.81	4.45	3.73
กำไรสำหรับปี	30.64	8.42	32.21	7.60	48.57	11.07	6.88	7.02	17.67	14.82
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (Fully Diluted) ² (บาท)	1.08		1.13		2.24		0.32		0.04	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (Weighted Average) (บาท)	1.08		1.49		2.24		0.32		0.04	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	10.00		10.00		10.00		10.00		0.50	

หมายเหตุ ¹ รายได้อื่น ต้นทุนกิจการโรงพยาบาล และค่าใช้จ่ายในการบริหารแตกต่างจากงบการเงิน เนื่องจาก (1) มีการปันส่วนค่าใช้จ่ายบางรายการเป็นต้นทุนกิจการโรงพยาบาล (2) บันทึกรายได้จากการขายอาหารในโรงอาหารแบบสุทธิจากเดิมบันทึกเป็นรายได้อื่นและต้นทุนกิจการโรงพยาบาลเพื่อสะท้อนข้อมูลที่ถูกต้องและเพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบ

² กำไรสุทธิต่อหุ้น (Fully Diluted) = กำไรสุทธิ / จำนวนหุ้น ณ สิ้นงวด



งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558	ม.ค.-มี.ค. 2559
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษี	38.33	48.43	61.02	22.12
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	24.45	26.18	27.35	6.60
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	0.04	0.82	3.14	0.49
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (โอนกลับ)	0.09	(0.33)	0.09	0.01
ขาดทุนจากการค้ายของสินทรัพย์	-	2.39	(2.39)	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายสินทรัพย์	0.00	(2.50)	5.13	0.04
ประมาณการหนี้สินสำหรับอุปส่วนลด	-	0.14	0.14	0.03
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	0.56	0.64	0.83	0.27
ดอกเบี้ยรับ	(0.00)	(0.00)	(0.02)	(0.03)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	9.71	6.55	2.66	0.15
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	73.18	82.33	97.96	29.68
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1.64	(1.38)	(3.46)	1.55
สินค้าคงเหลือ	(0.43)	(0.02)	(1.19)	0.54
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.10	0.25	(0.27)	(0.14)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(4.21)	0.68	(0.31)	(0.21)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2.97	9.88	5.34	(11.46)
ค่าธรรมเนียมแพทย์ค้างจ่าย	0.99	0.73	0.49	(0.11)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.07	1.31	(0.31)	0.04
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(0.04)	(0.00)	0.05	-
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน	-	-	(0.34)	-
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	74.27	93.78	97.95	19.88
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(9.97)	(6.77)	(2.88)	(0.21)
เงินสดรับจากการขอคืนภาษีเงินได้	1.58	1.66	-	-
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(2.49)	(3.05)	(18.53)	(1.03)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	63.39	85.62	76.54	18.64
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
รับดอกเบี้ย	0.00	0.00	0.02	0.03
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-	4.23	0.02	-
ซื้ออาคารและอุปกรณ์	(11.30)	(13.86)	(6.12)	(1.53)
เงินสดจ่ายเจ้าหนี้อื่นจากการซื้ออุปกรณ์	-	-	(1.34)	(1.83)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.25)	(2.03)	(0.54)	-
เงินสดจ่ายเจ้าหนี้อื่นจากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	(1.22)	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(11.55)	(11.66)	(9.18)	(3.33)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารลดลง	(3.48)	(20.71)	(2.64)	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง	(7.95)	-	-	-
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร	(35.59)	(52.85)	(50.95)	(4.46)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเข้าทางการเงิน	(1.65)	(1.53)	(0.08)	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(48.68)	(75.09)	(53.66)	(4.46)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	3.16	(1.14)	13.70	10.84



งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558	ม.ค.-มี.ค. 2559
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	2.41	5.58	4.44	18.14
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	5.58	4.44	18.14	28.98

15.3 ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558	ม.ค.-มี.ค. 2558	ม.ค.-มี.ค. 2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)						
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.45	0.45	0.87	0.87	0.97
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.36	0.34	0.71	0.71	0.82
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.55	0.72	0.77	0.51*	0.96*
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	10.68	13.67	13.18	25.77*	13.41*
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	33.71	26.33	27.32	13.97	26.85
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	25.96	28.87	27.99	55.92*	28.30*
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	13.87	12.47	12.86	6.44	12.72
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	(เท่า)	12.48	15.59	14.50	31.70*	14.34*
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	28.84	23.10	24.82	11.36	25.11
Cash Cycle	(วัน)	18.73	15.70	15.36	9.05	14.46
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)						
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	30.29	31.42	32.20	28.56	35.11
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	11.80	11.01	13.10	8.17	17.50
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(%)	175.75	205.66	173.30	220.02	96.65
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	8.42	7.60	11.07	7.02	14.82
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	22.97	19.55	23.67	13.42*	30.42*
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)						
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	(%)	9.00	9.91	15.50	8.78*	22.54*
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	(%)	19.05	21.48	30.07	21.57*	40.12*
อัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	1.07	1.30	1.40	1.25*	1.52*
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)						
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.24	0.75	0.35	0.35	0.35
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	8.54	15.06	41.44	19.86	99.22
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	(เท่า)	1.30	1.22	1.33	0.68	3.13
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	-	-	24.53	-	-

หมายเหตุ *ปรับเป็นตัวเลขเต็มปีเพื่อการเปรียบเทียบ