

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร

สรุปผลประกอบการของบริษัทและบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2556	2555	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	1,106.68	1,008.71	97.97	9.71
รายได้อื่น	22.95	17.50	5.45	31.14
รวมรายได้	1,129.63	1,026.21	103.42	10.08
ต้นทุนกิจการโรงพยาบาล	845.96	795.47	50.49	6.35
ค่าใช้จ่ายในการขาย	30.96	29.88	1.08	3.61
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	163.01	167.25	(4.24)	(2.54)
รวมค่าใช้จ่าย	1,039.93	992.60	47.33	4.77
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน				
และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	89.70	33.61	56.09	166.88
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	11.28	16.69	(5.41)	(32.41)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	78.42	16.92	61.50	363.48
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	16.78	4.34	12.44	286.64
กำไรสุทธิ	61.64	12.58	49.06	389.98
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	61.09	13.34	47.75	357.95
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มี				
อำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0.55	(0.76)	1.31	(172.37)

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2556	2555	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
กำไรขั้นต้น	260.72	213.24	47.48	22.27
อัตรากำไรขั้นต้น	23.56%	21.14%		
EBITDA	175.24	109.60	65.64	59.89
อัตรา EBITDA	15.51%	10.68%		
อัตรากำไรสุทธิ	5.46%	1.23%		



สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 61.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 49.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 389.98

รายได้จากกิจการโรงพยาบาลรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 1,106.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 97.97 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.71 เป็นผลจากการปรับกลยุทธ์มุ่งเน้นการขยายตลาดกลุ่มลูกค้าทั่วไปด้วยเทคโนโลยีทางการแพทย์ และการเพิ่มบุคลากรทางการแพทย์ และการมุ่งพัฒนาการให้บริการที่เป็นเลิศ รายได้ผู้ป่วยทั่วไป เพิ่มขึ้น 81.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.43 และรายได้ผู้ป่วยประกันสังคม เพิ่มขึ้น 16.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.50 ส่งผลให้รายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เพิ่มขึ้น 103.42 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.08 จาก 1,026.21 ล้านบาทเป็น 1,129.63 ล้านบาท

ต้นทุนกิจการโรงพยาบาลในปี พ.ศ. 2556 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยรวม 845.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ปี พ.ศ. 2555 จำนวน 50.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.35 เป็นผลจากรายได้กลุ่มลูกค้าทั่วไปที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ต้นทุนค่าแพทย์, ค่าตอบแทนพยาบาล และเจ้าหน้าที่ ค่าใช้จ่ายในการบริการ รวมทั้งค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 30.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ปี พ.ศ. 2555 จำนวน 1.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.61 เป็นผลจากการขยายตลาด จากการพัฒนาการให้บริการ สู้ความเป็นเลิศและการเพิ่มบุคลากรเพื่อรองรับการเติบโตของรายได้กลุ่มลูกค้าทั่วไป ส่งผลให้ค่าตอบแทนพนักงานที่เกี่ยวข้องกับฝ่ายขาย และค่าใช้จ่ายในการโฆษณาและประชาสัมพันธ์เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 163.01 ล้านบาท ลดลงจาก ปี พ.ศ. 2555 จำนวน 4.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.54 เป็นผลจากการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายต่างๆอย่างเข้มงวด ส่งผลให้กลุ่มโรงพยาบาลวิชัยเวช สามารถเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้ดีขึ้น

ค่าใช้จ่ายทางการเงินรวม จำนวน 11.28 ล้านบาท ลดลงจากปี พ.ศ. 2555 จำนวน 5.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 32.41 เป็นผลจากเงินกู้ยืมสถาบันการเงินลดลงจากการชำระคืนเงินกู้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รวม จำนวน 16.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี พ.ศ. 2555 จำนวน 12.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 286.64 เป็นผลจากกำไรที่เพิ่มขึ้น

ฐานะการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2556	2555	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	1,123.42	1,100.88	22.54	2.05
หนี้สินรวม	330.60	353.15	(22.55)	(6.39)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	776.50	731.46	45.04	6.16
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	792.82	747.73	45.09	6.03

งบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีสินทรัพย์รวม 1,123.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี พ.ศ. 2555 จำนวน 22.54 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.05 อันเนื่องมาจากบริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 7.70 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 19.95 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 6.12 ล้านบาท

หนี้สินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวน 330.60 ล้านบาท ลดลงจาก ปี พ.ศ. 2555 จำนวน 22.55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.39 อันเนื่องมาจากการจ่ายคืนเงินกู้ตามสัญญา

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวม มีจำนวน 776.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี พ.ศ. 2555 จำนวน 45.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.16 อันเนื่องมาจากบริษัทฯ มีกำไรสะสมเพิ่มขึ้นจาก 123.91 ล้านบาท เป็น 168.95 ล้านบาท

สภาพคล่อง

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2556	2555	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	142.77	84.10	58.67	69.76
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(26.11)	(119.88)	93.77	(78.22)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(68.96)	27.58	(96.54)	(350.04)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	96.18	104.38	(8.20)	(7.86)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	143.88	96.18	47.70	49.59

งบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 142.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี พ.ศ. 2555 จำนวน 58.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 69.76 เนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนมีจำนวน 26.11 ล้านบาท ลดลงจาก ปี พ.ศ. 2555 จำนวน 93.77 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 78.22 เนื่องจากการลงทุนในส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ และสิทธิการเช่าลดลง ส่วนกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินมีจำนวน 68.96 ล้านบาท ลดลงจากปี พ.ศ. 2555 จำนวน 96.54 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 350.04 เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ให้กับสถาบันการเงิน

ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือจำนวน 143.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี พ.ศ. 2555 จำนวน 47.70 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 49.59

