



คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร

สรุปผลประกอบการของบริษัทและบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2555	2554	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
รายได้จากกิจการโรงพยาบาล	1,008.71	1,047.52	(38.81)	(3.70)
รายได้อื่น	17.50	20.54	(3.04)	(14.80)
รวมรายได้	1,026.21	1,068.06	(41.85)	(3.92)
ต้นทุนกิจการโรงพยาบาล	795.47	787.30	8.17	1.04
ค่าใช้จ่ายในการขาย	29.88	36.11	(6.23)	(17.25)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	167.25	169.78	(2.53)	(1.49)
รวมค่าใช้จ่าย	992.60	993.19	(0.59)	(0.06)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	33.61	74.87	(41.26)	(55.11)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	16.69	19.41	(2.72)	(14.01)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	16.92	55.45	(38.53)	(69.49)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	8.99	15.28	(6.29)	(41.16)
กำไรสุทธิ	7.93	40.17	(32.24)	(80.26)
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	9.04	38.52	(29.48)	(76.53)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(1.11)	1.65	(2.76)	(167.27)

วิเคราะห์ความสามารถในการทำกำไร

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2555	2554	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
กำไรขั้นต้น	213.24	260.22	(46.98)	(18.05)
อัตรากำไรขั้นต้น	21.14%	24.84%		
EBITDA	109.60	146.32	(36.72)	(25.10)
อัตรา EBITDA	10.68%	13.70%		
อัตรากำไรสุทธิ	0.88%	3.61%		

สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 7.93 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 จำนวน 32.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 80.26

รายได้จากกิจการโรงพยาบาลรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 1,008.71 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 จำนวน 38.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.70 เป็นผลจากรายได้ของบริษัทย่อย 1 แห่ง (โรงพยาบาลวิชัยเวช อินเตอร์เนชั่นแนล หนองแขม) ลดลงจากการปรับกลยุทธ์ขยายตลาดกลุ่มผู้ป่วยทั่วไปแทนผู้ป่วยประกันสังคมที่ยกเลิกตั้งแต่เดือนมกราคม พ.ศ. 2555 เป็นต้นมา รายได้ผู้ป่วยทั่วไป เพิ่มขึ้น 76.61 ล้านบาท หรือร้อยละ 40.33 และรายได้ผู้ป่วยประกันสังคม ลดลง 165.68 ล้านบาท ส่งผลให้รายได้รวมของบริษัทย่อย และบริษัทย่อย ลดลง 41.85 ล้านบาทหรือร้อยละ 3.92 จาก 1,068.06 ล้านบาทเป็น 1,026.21 ล้านบาท

ต้นทุนกิจการโรงพยาบาลในปี 2555 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยรวม 795.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 จำนวน 8.17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.04 เป็นผลจากต้นทุนค่าแพทย์เพิ่มขึ้นและค่าใช้จ่ายพยาบาลและพนักงานเพิ่มขึ้นจากการปรับอัตราเงินเดือน การปรับค่าแรงขั้นต่ำ และบริษัทย่อยที่ยกเลิกการรับผู้ป่วยประกันสังคม ยังไม่สามารถลดค่าใช้จ่ายคงที่เช่นค่าเสื่อมราคาได้

ค่าใช้จ่ายในการขายรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 29.88 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 จำนวน 6.23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.25 เป็นผลจากปี 2554 บริษัท ศรีวิชัยเวชวิวัฒน์ จำกัด (มหาชน) มีค่าใช้จ่ายในการก่อสร้าง สะพานลอยคนข้ามหน้าโรงพยาบาล และค่าใช้จ่ายในการเปิดศูนย์ความงาม ISKY

ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 167.25 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 จำนวน 2.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.49 เป็นผลจากการควบคุมค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น ค่าใช้จ่ายทางการเงินรวม จำนวน 16.69 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 จำนวน 2.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.01 เป็นผลจาก เงินกู้ยืมสถาบันการเงินลดลง จากการชำระคืนเงินกู้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รวม จำนวน 8.99 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 จำนวน 6.29 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 41.16 เป็นผล จากกำไรที่ลดลง

ฐานะการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2555	2554	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	1,092.78	1,073.93	18.85	1.76
หนี้สินรวม	349.56	480.19	(130.64)	(27.21)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	727.35	579.37	147.98	25.54
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	743.23	593.74	149.49	25.18

งบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีสินทรัพย์รวม 1,092.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ปี 2554 จำนวน 18.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.76 อันเนื่องมาจากบริษัทฯ มีเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว เพิ่มขึ้น 31.80 ล้านบาท

หนี้สินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 349.55 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 จำนวน 130.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27.21 อันเนื่องมาจากการจ่ายคืนเงินกู้ตามสัญญาและคืนตัวสัญญาใช้เงินให้กับบริษัทฯ อีกทั้งมีการชำระหนี้ให้กับสำนักงานสาธารณสุขจังหวัด(สสจ.) และภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลงเพราะกำไรลดลงแต่มีการ ตั้งสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานเพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวม มีจำนวน 727.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 จำนวน 147.98 ล้านบาทคิดเป็น ร้อยละ 25.54 อันเนื่องมาจากบริษัทฯ มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนในปี 2554 จากเดิม 400 ล้านบาท เป็น 535 ล้านบาท



สภาพคล่อง

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2555	2554	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	87.14	124.96	(40.82)	(32.67)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(119.92)	(120.51)	0.59	(0.49)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	27.58	(1.79)	29.37	(1,640.78)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	104.38	101.72	2.66	2.62
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	96.18	104.38	(8.20)	(7.86)

งบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 84.14 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 จำนวน 40.82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 32.67 เนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานลดลง กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน มีจำนวน 119.92 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 จำนวน 0.59 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.49 ส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินมีจำนวน 27.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 จำนวน 29.37 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1,640.78 เนื่องจากการรับเงินจากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ และส่วนหนึ่งนำไปชำระคืนเงินกู้ให้กับสถาบันการเงิน

ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือจำนวน 96.18 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 จำนวน 8.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.86

