

การบริหารเงินทุนของอุตสาหกรรมโรงพยาบาลเอกชน

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินนั้น นอกจากจะใช้อัตราส่วนต่าง ๆ แล้ว ยังใช้วิธีวิเคราะห์โครงสร้างทางการเงินและการเปลี่ยนแปลงของงบดุลในงวด ปัจจุบันกับงวดที่ผ่านมามากมาย โดยการจัดทำงบแสดงแหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุน (Sources and uses of funds Statement) จะแสดงถึงการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของเจ้าของหรือทุน ซึ่งเกิดขึ้นในงวดใดงวดหนึ่ง และแสดงให้เห็นว่า เงินทุนของธุรกิจได้มาและใช้ไปจากแหล่งใด และเหมาะสมหรือไม่

โครงสร้างทางการเงิน (Financial Structure)

ธุรกิจแต่ละประเภทจะมีโครงสร้างทางการเงินที่แตกต่างกัน ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมในการใช้เงินทุนและความสามารถของธุรกิจโดยทั่วไป โครงสร้างทางการเงิน จะประกอบด้วย

1. หนี้สิน (Debt)
 - ก. หนี้สินระยะสั้น⁽¹⁾
 - ข. หนี้สินระยะปานกลาง
 - ค. หนี้สินระยะยาว

หมายเหตุ (1) หนี้สินระยะสั้นบางรายการ เช่น เงินเบิกเกินบัญชีและกู้ยืมจากธนาคาร ในทางปฏิบัติมีลักษณะเป็นหนี้สินระยะยาว เพราะสามารถต่ออายุการเบิกเกินบัญชีธนาคารไปได้เรื่อย ๆ

2. ส่วนของเจ้าของ (Equity)

ก. ทุนบริมสิทธิ์

ข. ทุนสามัญ

ค. กำไรสะสม

ผู้บริหารทางการเงินของธุรกิจ มีหน้าที่ที่จะต้องพิจารณาว่า ธุรกิจควรจัดหาเงินทุนโดยวิธีใด จึงจะทำให้บรรลุถึงเป้าหมายทางการเงิน คือให้เจ้าของมีความมั่งคั่งมากที่สุด (Maximization of owners' wealth) การตัดสินใจเลือกวิธีการจัดหาเงินทุนมีปัจจัยหลายอย่างที่ควรนำมาพิจารณา เช่น ความเหมาะสมระหว่างประเภทของเงินทุนที่จัดหามากับลักษณะการใช้เงินทุนประเภทนั้น การเสี่ยงภัย จังหวะของการจัดหาเงินทุน เป็นต้น

ผลการวิเคราะห์

โครงสร้างทางการเงินโดยเฉลี่ยของอุตสาหกรรมโรงพยาบาลเอกชน และสรุปผลเปรียบเทียบตามขนาดของกิจการ

1. โครงสร้างทางการเงินโดยเฉลี่ยของอุตสาหกรรมโรงพยาบาลเอกชน

ในช่วงปี พ.ศ. 2520—2523 ประกอบด้วยทุนที่มาจากหนี้สินเป็นส่วนใหญ่ คือ ร้อยละ 66.63 และมาจากส่วนของเจ้าของและกำไรสะสม ร้อยละ 33.37 โดยทุนที่มาจากหนี้สินส่วนใหญ่มาจากหนี้สินระยะสั้น ซึ่งได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมจากธนาคาร เจ้าหนี้การค้า และตั๋วเงินจ่าย หนี้สินระยะยาวถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี เจ้าหนี้เงินระยะสั้น ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย บันผลค้างจ่าย และหนี้สินหมุนเวียนอื่น ประมาณร้อยละ 62.21 และจากหนี้สินระยะยาว ร้อยละ 37.79 ของเงินทุนจากแหล่งหนี้สินเท่านั้น ส่วนทุนที่มาจากส่วนของเจ้าของนั้น ส่วนใหญ่มาจากการนำหุ้นสามัญออกจำหน่าย คือจำนวนร้อยละ 38.64 ของโครงสร้างของเงินทุน ดังแสดงในแผนภูมิรูปที่ 8



ตารางที่ 33

โครงสร้างทางการเงินโดยเฉลี่ยของกิจการขนาดใหญ่ ขนาดกลาง ขนาดเล็ก และอุตสาหกรรมโรงพยาบาลเอกชน

| โครงสร้างทางการเงิน (เปอร์เซ็นต์) | กิจการขนาดใหญ่ | | | | | กิจการขนาดกลาง | | | | | กิจการขนาดเล็ก | | | | | อุตสาหกรรมโรงพยาบาลเอกชน | | | | | |
|--------------------------------------|----------------|--------|--------|---------|--------|----------------|---------|---------|---------|---------|----------------|---------|---------|---------|---------|--------------------------|--------|--------|---------|--------|--|
| | 2520 | 2521 | 2522 | 2523 | เฉลี่ย | 2520 | 2521 | 2522 | 2523 | เฉลี่ย | 2520 | 2521 | 2522 | 2523 | เฉลี่ย | 2520 | 2521 | 2522 | 2523 | เฉลี่ย | |
| หนี้สิน | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| หนี้สินระยะสั้น | 39.82 | 28.26 | 37.13 | 49.08 | 40.10 | 47.06 | 35.73 | 41.96 | 38.05 | 39.66 | 48.16 | 51.02 | 56.05 | 51.00 | 52.63 | 42.69 | 31.50 | 40.12 | 47.06 | 41.45 | |
| หนี้สินระยะยาว | 2.90 | 20.71 | 29.17 | 23.35 | 22.92 | 14.51 | 27.66 | 25.19 | 25.98 | 24.93 | 42.43 | 37.46 | 35.49 | 46.64 | 41.64 | 10.64 | 25.66 | 26.88 | 25.90 | 25.18 | |
| รวมหนี้สิน | 42.72 | 48.97 | 66.30 | 72.43 | 62.93 | 61.59 | 63.39 | 67.15 | 64.03 | 64.59 | 90.59 | 88.48 | 93.54 | 99.64 | 94.67 | 53.33 | 57.16 | 69.00 | 72.96 | 66.63 | |
| ส่วนของเจ้าของ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| ทุนสามัญ | 53.79 | 42.65 | 32.19 | 33.08 | 36.80 | 45.20 | 43.37 | 43.11 | 46.39 | 45.48 | 24.57 | 35.53 | 41.60 | 44.59 | 39.86 | 46.07 | 42.01 | 35.46 | 36.98 | 38.64 | |
| ทุนสำรอง | - | - | - | - | - | 2.81 | 2.21 | 1.93 | 1.91 | 2.07 | - | - | - | - | - | 0.65 | 0.56 | 0.42 | 0.38 | 0.48 | |
| ทุนสำรองของ | - | 4.29 | 3.60 | 4.66 | 4.22 | - | 1.30 | 1.34 | - | 0.66 | - | - | - | - | - | - | 3.04 | 2.77 | 3.58 | 2.79 | |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ | - | - | 0.43 | 1.66 | 1.13 | 0.05 | 0.04 | 0.03 | 0.59 | 0.26 | - | - | - | - | - | 0.01 | 0.01 | 0.30 | 1.37 | 0.52 | |
| กำไร (ขาดทุน) สะสม | 3.25 | 3.75 | (2.96) | (12.27) | (4.76) | (9.72) | (10.45) | (14.58) | (15.87) | (13.76) | (15.16) | (24.01) | (35.14) | (44.20) | (34.55) | (2.63) | (3.03) | (8.48) | (15.50) | (9.61) | |
| กำไรสะสมที่จัดสรรแล้ว | 0.24 | 0.34 | 0.44 | 0.54 | 0.44 | 0.09 | 0.14 | 1.02 | 0.95 | 0.72 | - | - | - | - | - | 0.17 | 0.25 | 0.53 | 0.58 | 0.41 | |
| รวมส่วนของถือหุ้น | 57.28 | 51.03 | 33.70 | 27.57 | 37.07 | 35.43 | 36.61 | 32.85 | 35.97 | 35.41 | 9.41 | 11.52 | 6.46 | 0.36 | 5.33 | 46.47 | 42.84 | 31.00 | 27.14 | 33.37 | |
| รวมเงินทุนทั้งหมด | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | |

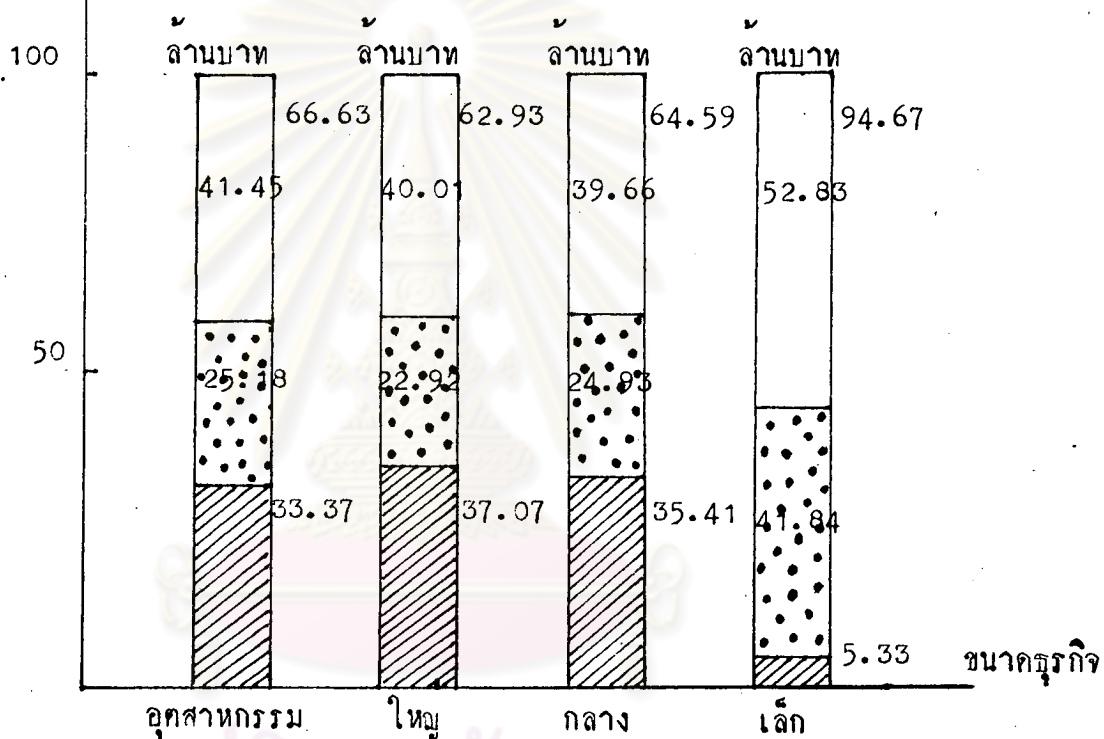
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

รูปที่ 8

แผนภูมิแหล่งที่มาของเงินทุนโดยเฉลี่ยของอุตสาหกรรมโรงพยาบาลเอกชน

แหล่งที่มาของเงินทุน

(ร้อยละ)



หมายเหตุ



หนี้สินระยะสั้น



หนี้สินระยะยาว



ส่วนของผู้ถือหุ้น

สรุปผลของการเปรียบเทียบโครงสร้างทางการเงินโดยเฉลี่ยของกิจการขนาดใหญ่ ขนาดกลาง ขนาดเล็ก ในช่วงปี พ.ศ. 2520-2523 (ดูตาราง 33 ประกอบ) จะเห็นว่า กิจการขนาดเล็ก มีทุนที่มาจากหนี้สินมากที่สุดคือร้อยละ 94.67 ของโครงสร้างทางการเงิน รองลงมาได้แก่กิจการขนาดกลางและกิจการขนาดใหญ่ตามลำดับ คือร้อยละ 64.59 และ 62.93 ของโครงสร้างทางการเงิน ส่วนทุนที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น กิจการขนาดกลางมีทุนที่มาจากหุ้นสามัญสูงที่สุดคือร้อยละ 45.48 ของโครงสร้างทางการเงิน รองลงมาได้แก่กิจการขนาดเล็ก และกิจการขนาดใหญ่ ตามลำดับ คือร้อยละ 39.88 และ 36.80 ของโครงสร้างทางการเงิน ส่วนแหล่งเงินทุนส่วนที่เป็นกำไรสะสมจากการดำเนินงาน ทั้งที่จัดสรรแล้วและยังมีได้จัดสรร ปรากฏว่ากิจการขนาดใหญ่ขาดทุนสะสมค่าที่สุดคือร้อยละ 4.32 ของแหล่งเงินทุนทั้งหมด รองลงมาได้แก่ กิจการขนาดกลางและกิจการขนาดเล็ก ซึ่งมีส่วนขาดทุนสะสมร้อยละ 13.06 และ 34.55 ของโครงสร้างทางการเงิน ตามลำดับ สรุปแล้ว จะเห็นว่า โครงสร้างทางการเงินที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น กิจการขนาดใหญ่มีสูงที่สุด คือร้อยละ 37.07 ของโครงสร้างทางการเงิน รองลงมาได้แก่ กิจการขนาดกลาง และขนาดเล็ก กล่าวคือ ร้อยละ 35.41 และ 5.33 ของโครงสร้างทางการเงิน

2. โครงสร้างทางการเงินโดยเฉลี่ยในช่วงปี พ.ศ. 2520-2523 ของกิจการขนาดใหญ่ ประกอบด้วยทุนที่มาจากหนี้สินเป็นส่วนใหญ่ คือร้อยละ 62.93 และมาจากส่วนของผู้ถือหุ้น ร้อยละ 37.07 ของเงินทุนทั้งหมด สำหรับทุนที่มาจากหนี้สินนั้น ส่วนมากมาจากหนี้สินระยะสั้น ซึ่งได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชี และกู้ยืมจากธนาคาร เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย และเจ้าหนี้เงินกู้ระยะสั้นเป็นแหล่งสำคัญ คือร้อยละ 32.18 ของโครงสร้างทางการเงิน หรือร้อยละ 51.14 ของแหล่งหนี้สิน ส่วนทุนที่มาจากส่วนของผู้ถือหุ้น มาจากการเพิ่มหุ้นสามัญ ร้อยละ 36.80 ของโครงสร้างทางการเงิน และขาดทุนสะสมร้อยละ 4.76 ของโครงสร้างทางการเงิน

3. โครงสร้างทางการเงิน โดยเฉลี่ยในช่วงปี พ.ศ. 2520-2523 ของกิจการขนาดกลาง ประกอบด้วยทุนที่มาจากหนี้สินเป็นส่วนใหญ่ คือร้อยละ 64.59 และมาจากส่วนของผู้ถือหุ้น ร้อยละ 35.41 ของโครงสร้างทางการเงิน สำหรับทุนที่มาจากหนี้สินนั้น ส่วนมากมาจากหนี้สินระยะสั้น คือร้อยละ 39.66 ของโครงสร้างทางการเงินหรือร้อยละ 61.40 ของแหล่งหนี้สิน และมาจากหนี้สินระยะยาว ร้อยละ 24.93 ของโครงสร้าง

ทางการเงิน ส่วนทุนที่มาจากส่วนของเจ้าของนั้น มาจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญร้อยละ 45.48 และจากการขาดทุนสะสมร้อยละ 13.78 ของโครงสร้างทางการเงิน

4. โครงสร้างทางการเงินโดยเฉลี่ยในช่วงปี พ.ศ. 2520-2523 ของกิจการขนาดเล็ก ประกอบด้วยทุนที่มาจากหนี้สินเป็นส่วนใหญ่ คือร้อยละ 94.67 และมาจากส่วนของเจ้าของร้อยละ 5.33 ของโครงสร้างทางการเงิน สำหรับทุนที่มาจากหนี้สินนั้นมากกว่าครึ่งหนึ่ง คือร้อยละ 52.38 ของโครงสร้างทางการเงิน มาจากหนี้สินระยะสั้น และร้อยละ 41.84 ของโครงสร้างทางการเงินมาจากหนี้สินระยะยาว ส่วนที่มาจากส่วนของเจ้าของนั้นเกิดจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ ร้อยละ 39.88 และขาดทุนสะสมร้อยละ 34.55 ของโครงสร้างทางการเงิน

วิเคราะห์แหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุน¹ (Sources and uses of funds Statement)

การวิเคราะห์แหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุนของกิจการขนาดใหญ่ กิจการขนาดกลาง กิจการขนาดเล็ก และของอุตสาหกรรมโรงพยาบาลเอกชน จะได้ทำการวิเคราะห์เปรียบเทียบกัน ระหว่างปี พ.ศ. 2520-2521, 2521-2522 และ 2522-2523 โดยจะทำการวิเคราะห์จากงบดุลรวมของทั้งอุตสาหกรรมโรงพยาบาลเอกชน และของกิจการในแต่ละขนาด

¹ เงินทุน ในที่นี้หมายถึง สินทรัพย์รวม

ตารางที่ 34

งบแสดงแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน ในช่วงปี พ.ศ. 2520-2523

| รายการ | อุตสาหกรรมโรงพยาบาลเอกชน | | | | กิจการขนาดใหญ่ | | | | กิจการขนาดกลาง | | | | กิจการขนาดเล็ก | | | |
|-------------------------|--------------------------|--------|--------|--------|----------------|--------|--------|--------|----------------|--------|--------|--------|----------------|--------|--------|--------|
| | 2521 | 2522 | 2523 | เฉลี่ย | 2521 | 2522 | 2523 | เฉลี่ย | 2521 | 2522 | 2523 | เฉลี่ย | 2521 | 2522 | 2523 | เฉลี่ย |
| แหล่งที่มาของเงินทุน | | | | | | | | | | | | | | | | |
| หนี้สินหมุนเวียน | 19.40 | 52.01 | 44.59 | 38.67 | 25.23 | 53.43 | 52.91 | 43.86 | 14.59 | 49.13 | 29.65 | 31.13 | 34.50 | 39.36 | 13.72 | 29.19 |
| หนี้สินระยะยาว | 39.64 | 23.57 | 3.52 | 21.91 | 37.48 | 31.04 | 0.60 | 23.04 | 41.21 | 8.08 | 18.19 | 22.49 | 14.83 | 0.09 | 44.18 | 19.70 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 41.76 | 24.42 | 51.89 | 39.34 | 37.29 | 15.53 | 46.49 | 33.10 | 44.20 | 42.79 | 50.16 | 46.38 | 50.67 | 60.55 | 42.10 | 51.11 |
| รวมแหล่งที่มาของเงินทุน | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |
| แหล่งใช้ไปของเงินทุน | | | | | | | | | | | | | | | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | 22.98 | 9.66 | 9.98 | 14.21 | 23.10 | 12.29 | 7.45 | 14.28 | 52.80 | 6.66 | 53.87 | 31.11 | 17.00 | 14.31 | 57.20 | 29.50 |
| สินทรัพย์ถาวร | 77.02 | 90.34 | 90.02 | 85.79 | 76.90 | 87.71 | 92.55 | 85.72 | 47.20 | 93.34 | 46.13 | 68.89 | 83.00 | 85.69 | 42.80 | 70.50 |
| รวมแหล่งใช้ไปของเงินทุน | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 | 100.00 |

ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

รูปที่ 9

การบริหารเงินผูกพันและของกิจการและอุตสาหกรรม

เปอร์เซ็นต์

| อุตสาหกรรมโรงพยาบาลเอกชน | |
|--------------------------|-------------------|
| แหล่งใช้เงินของเงินทุน | แหล่งเงินทุน |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | หนี้สินหมุนเวียน |
| สินทรัพย์ถาวร | หนี้สินระยะยาว |
| | ส่วนของผู้ถือหุ้น |

ระยะเวลา

เปอร์เซ็นต์

| กิจการขนาดใหญ่ | |
|------------------------|-------------------|
| แหล่งใช้เงินของเงินทุน | แหล่งเงินทุน |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | หนี้สินหมุนเวียน |
| สินทรัพย์ถาวร | หนี้สินระยะยาว |
| | ส่วนของผู้ถือหุ้น |

ระยะเวลา

เปอร์เซ็นต์

| กิจการขนาดกลาง | |
|------------------------|-------------------|
| แหล่งใช้เงินของเงินทุน | แหล่งเงินทุน |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | หนี้สินหมุนเวียน |
| สินทรัพย์ถาวร | หนี้สินระยะยาว |
| | ส่วนของผู้ถือหุ้น |

ระยะเวลา

เปอร์เซ็นต์

| กิจการขนาดเล็ก | |
|------------------------|-------------------|
| แหล่งใช้เงินของเงินทุน | แหล่งเงินทุน |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | หนี้สินหมุนเวียน |
| สินทรัพย์ถาวร | หนี้สินระยะยาว |
| | ส่วนของผู้ถือหุ้น |

ระยะเวลา

ผลการวิเคราะห์

1. อัตราร้อยโดยเฉลี่ยของแหล่งที่มาและค่าใช้จ่ายของเงินทุนของอุตสาหกรรมโรงพยาบาลเอกชน และสรุปผลการเปรียบเทียบ ตามขนาดของกิจการ

งบแสดงแหล่งที่มาและค่าใช้จ่ายของเงินทุนของอุตสาหกรรมโรงพยาบาลเอกชน ในช่วงปี พ.ศ. 2520-2523 นั้น ทำให้เราทราบถึงนโยบายทางการเงินของอุตสาหกรรมและผลจากการใช้นโยบายทางการเงินในช่วงที่ทำการวิเคราะห์นั้น ๆ ด้วย โดยพิจารณาถึงอัตราร้อยโดยเฉลี่ยของแหล่งที่มาและค่าใช้จ่ายของเงินทุนของอุตสาหกรรมในช่วงปี พ.ศ. 2520-2523 (ดูตารางที่ 34 ประกอบ) จะพบว่าอุตสาหกรรมโรงพยาบาลเอกชนมีนโยบายการใช้จ่ายเงินที่ไม่สอดคล้องกับนโยบายการใช้จ่ายเงินที่ดี คือ ใ้ค้ำแหล่งเงินทุนระยะสั้นมาใช้สำหรับความต้องการเงินทุนระยะยาว กล่าวคือ แหล่งที่มาของเงินทุนประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนร้อยละ 38.67 หนี้สินระยะยาว ร้อยละ 21.98 และส่วนของผู้ถือหุ้น ร้อยละ 37.29 ของแหล่งที่มาของเงินทุน การใช้จ่ายของเงินทุนได้ใช้จ่ายสำหรับความต้องการใช้จ่ายเงินระยะสั้น ร้อยละ 14.21 และซื้อสินทรัพย์ถาวรชำระคืนเงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้น ลงทุนในรายจ่ายรอตัดบัญชีจ่ายปันผล และอื่น ๆ ร้อยละ 85.79 ของแหล่งใช้จ่ายของเงินทุน

สรุปผลการเปรียบเทียบอัตราร้อยโดยเฉลี่ยของแหล่งที่มาและค่าใช้จ่ายของเงินทุนตามขนาดของกิจการ จะพบว่า กิจการขนาดกลางและขนาดเล็กมีการใช้จ่ายเงินลงทุนตรงกับนโยบายการใช้จ่ายเงินที่ดี ส่วนกิจการขนาดใหญ่ นั้น จะพบว่า มีนโยบายการใช้จ่ายเงินที่ไม่สอดคล้องกับนโยบายการใช้จ่ายเงินที่ดี คือ ชำระเงินกู้ระยะสั้นมาใช้เพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวรชำระคืนเงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้น ลงทุนในรายจ่ายรอตัดบัญชีจ่ายปันผล และอื่น ๆ ร้อยละ 85.79 ของแหล่งใช้จ่ายของเงินทุน

2. อัตราร้อยโดยเฉลี่ยของแหล่งที่มาและค่าใช้จ่ายของเงินทุนของกิจการขนาดใหญ่ ในช่วงปี พ.ศ. 2520-2523 (ดูตารางที่ 34 ประกอบ) ประกอบด้วย หนี้สินหมุนเวียน ร้อยละ 43.86 หนี้สินระยะยาว ร้อยละ 23.04 และส่วนของผู้ถือหุ้น ร้อยละ 33.10

ของแหล่งที่มาของเงินทุน การใช้จ่ายของเงินทุน ใช้จ่ายสำหรับความต้องการเงินทุน ระยะสั้น ร้อยละ 14.28 และลงทุนในสินทรัพย์ถาวร ชำระคืนเงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้น ลงทุนในรายจ่ายรอกัตคัมยฺซี จ่ายปันผลและอื่น ๆ ร้อยละ 85.72 ของแหล่งใช้จ่ายของเงินทุน จากรูป 9 แสดงถึงการบริหารเงินทุนของกิจการขนาดใหญ่ จะพบว่านโยบายการใช้จ่ายเงินตุนั้น ยังไม่สอดคล้องกับนโยบายการบริหารเงินทุนที่ดี กล่าวคือ กิจการขนาดใหญ่ ใช้จ่ายเงินตุนจากแหล่งระยะสั้นสำหรับความต้องการเงินทุนระยะยาว เป็นจำนวนสูงถึงร้อยละ 29.58 ของแหล่งที่มาของเงินทุน จึงเป็นเหตุให้กิจการขนาดใหญ่มีสภาพคล่องต่ำ และความเสี่ยงสูง

3. อัตราส่วนโดยเฉลี่ยของแหล่งที่มาและใช้จ่ายของเงินทุนของกิจการขนาดกลาง ในช่วงปี พ.ศ. 2520-2523 (ดูตารางที่ 34 ประกอบ) ประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียน ร้อยละ 31.13 หนี้สินระยะยาวร้อยละ 22.49 และส่วนของผู้ถือหุ้น ร้อยละ 46.38 ของแหล่งที่มาของเงินทุน การใช้จ่ายของเงินทุน ใช้จ่ายสำหรับความต้องการเงินทุนระยะสั้น ร้อยละ 31.11 และลงทุนในสินทรัพย์ถาวร ชำระคืนเงินกู้ระยะยาว ลงทุนในรายจ่ายรอกัตคัมยฺซี จ่ายปันผล และอื่น ๆ ร้อยละ 68.89 ของแหล่งใช้จ่ายของเงินทุน จากรูป 9 แสดงถึงการบริหารเงินทุนของกิจการขนาดกลาง จะพบว่านโยบายการใช้จ่ายเงินตุนั้น สอดคล้องกับนโยบายการบริหารเงินทุนที่ดี กล่าวคือ กิจการขนาดกลาง ใช้จ่ายเงินตุนระยะสั้น สำหรับความต้องการเงินทุนระยะสั้น ซึ่งดีกว่าอุตสาหกรรม

4. อัตราส่วนโดยเฉลี่ยของแหล่งที่มาและใช้จ่ายของเงินทุนของกิจการขนาดเล็ก ในช่วงปี พ.ศ. 2520-2523 (ดูตารางที่ 34 ประกอบ) ประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียน ร้อยละ 29.19 หนี้สินระยะยาวร้อยละ 19.70 และส่วนของผู้ถือหุ้น ร้อยละ 51.11 ของแหล่งที่มาของเงินทุน การใช้จ่ายของเงินทุน ใช้จ่ายสำหรับความต้องการใช้จ่ายเงินตุนระยะสั้นร้อยละ 29.50 และลงทุนในสินทรัพย์ถาวรชำระคืนเงินกู้ระยะยาว ลงทุนในรายจ่ายรอกัตคัมยฺซี จ่ายปันผลและอื่น ๆ ร้อยละ 70.50 ของแหล่งใช้จ่ายของเงินทุน จากรูป 9 แสดงถึงการบริหารเงินทุนของกิจการขนาดเล็ก ซึ่งตรงตามนโยบายการใช้จ่ายเงินตุนที่ดี กล่าวคือ ใช้จ่ายเงินตุนจากแหล่งระยะสั้น สำหรับความต้องการเงินทุนระยะสั้น เช่นเดียวกับกิจการขนาดกลาง

แนวโน้มการวิเคราะห์แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน ของอุตสาหกรรม
โรงพยาบาลเอกชน พอสรุปได้ว่าธุรกิจยังมีความสามารถที่จะหาเงินทุนจาก
การเพิ่มทุนหุ้นสามัญได้อีก เนื่องจาก เป็นธุรกิจที่เริ่มก่อตั้ง และมีผู้สนใจลงทุนมาก
แต่อย่างไรก็ตาม จะเห็นว่า แหล่งที่มาของเงินทุนจากการดำเนินงานภายใน คือกำไร
สะสมนั้นมีอัตราที่ต่ำมาก ทั้งนี้เนื่องจากธุรกิจลงทุนในค่านสินทรัพย์ถาวรและรายจ่าย
รอคักคัมภ์สูง จึงทำให้อัตรากำไรต่ำลง



ศูนย์วิทยทรัพยากร
จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย

อุตสาหกรรมโรงพยาบาลเอกชน

งบแสดงแหล่งที่มา และการใช้ไปของเงินทุน ปี พ.ศ. 2521

| <u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u> | | <u>จำนวนเงิน</u> | <u>เปอร์เซ็นต์</u> |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|
| จากการดำเนินงาน | | | |
| กำไรสุทธิ | 4,312,496 | | |
| ค่าเสื่อมราคา | 26,472,377 | | |
| รายจ่ายตัดบัญชี | <u>2,300,120</u> | 33,084,993 | 13.30 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร | 11,517,778 | | |
| เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย | 6,048,618 | | |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 10,267,378 | | |
| ปันผลค้างจ่าย | 2,089,240 | | |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | <u>18,316,331</u> | 48,239,345 | 19.40 |
| สินทรัพย์อันลดลง | | 212,171 | 0.09 |
| กัยืมเงินจากกรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น | | 4,237,731 | 1.70 |
| เก็บเงินประกันและสะสมพนักงานเพิ่มขึ้น | | 193,377 | 0.08 |
| เพิ่มเงินกู้ยืมระยะยาว | | 79,387,630 | 31.92 |
| ออกหุ้นกู้เพิ่มขึ้น | | 3,751,800 | 1.51 |
| หนี้สินระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้น | | 8,808,216 | 3.54 |
| เพิ่มทุนหุ้นสามัญ | | 54,523,400 | 21.92 |
| หุ้นสามัญของจองเพิ่มขึ้น | | 16,261,210 | 6.54 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น | | <u>1,050</u> | <u>0.00</u> |
| รวม | | <u>248,700,923</u> | <u>100.00</u> |
| <u>การใช้ไปของเงินทุน</u> | | | |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เงินลงทุนชั่วคราว | 13,600,000 | | |
| ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ | 6,274,818 | | |
| ลูกหนี้อื่น ๆ | 10,928,265 | | |
| สินค้าคงเหลือ | 1,106,857 | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 5,169,927 | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและกัยืมจากธนาคาร | 16,382,189 | | |
| ส่วนของหนี้สินระยะยาวชำระภายในหนึ่งปี | 1,390,174 | | |
| เจ้าหนี้เงินกู้ระยะสั้น | <u>2,302,311</u> | 57,154,541 | 22.98 |
| รายจ่ายรอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น | | 11,106,115 | 4.47 |
| เพิ่มเงินลงทุนระยะยาว | | 1,725,000 | 0.69 |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น | | 168,129,346 | 67.60 |
| คอกเบี้ยหุ้นกู้ค้างจ่ายลดลง | | 79,847 | 0.03 |
| รายการปรับปรุง | | 2,287,080 | 0.92 |
| จ่ายปันผล | | <u>8,218,994</u> | <u>3.31</u> |
| รวม | | <u>248,700,923</u> | <u>100.00</u> |

งานแสดงแหล่งที่มา และการใช้ไปของเงินทุน ปี พ.ศ. 2522

| <u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u> | | <u>จำนวนเงิน</u> | <u>เปอร์เซ็นต์</u> |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ค่าเสื่อมราคา | 34,121,866 | | |
| รายจ่ายหักบัญชี | <u>1,081,198</u> | 35,203,064 | 12.74 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร | 1,240,169 | | |
| เงินลงทุนชั่วคราว | 12,200,000 | | |
| ลูกหนี้การค้าและตั๋วเงินรับ | 57,238 | | |
| ลูกหนี้อื่น ๆ | 2,055,489 | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและกู้ยืมจากธนาคาร | 71,005,416 | | |
| เจ้าหนี้การค้าและตั๋วเงินจ่าย | 6,735,005 | | |
| หนี้สินระยะยาวถึงกำหนดชำระในปี | 18,073,799 | | |
| เจ้าหนี้เงินกู้ระยะสั้น | 30,529,760 | | |
| ปันผลค้างจ่าย | <u>1,763,274</u> | 143,660,150 | 52.01 |
| เงินลงทุนระยะยาวลดลง | | 222,000 | 0.08 |
| กู้ยืมเงินจากกรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น | | 3,150,945 | 1.14 |
| เก็บเงินประกันและสะสมพนักงานเพิ่มขึ้น | | 1,003,378 | 0.36 |
| เพิ่มเงินกู้ยืมระยะยาว | | 49,756,123 | 18.01 |
| คอกเบี้ยหักทางจ่ายเพิ่มขึ้น | | 11,631 | 0.00 |
| หนี้สินระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้น | | 10,992,125 | 3.98 |
| เพิ่มทุนหุ้นสามัญ | | 26,750,000 | 9.68 |
| หุ้นสามัญของจองเพิ่มขึ้น | | 3,403,190 | 1.24 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น | | <u>2,100,000</u> | <u>0.76</u> |
| รวม | | <u>276,252,606</u> | <u>100.00</u> |
| <u>การใช้ไปของเงินทุน</u> | | | |
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ขาดทุนสุทธิ | | 9,608,901 | 3.48 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| สินค้าคงเหลือ | 11,903,734 | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 2,693,495 | | |
| ค่าใช้จ่ายทางจ่าย | 512,261 | | |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | <u>11,563,825</u> | 26,673,315 | 9.66 |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น | | 202,435,803 | 73.28 |
| รายจ่ายรอหักบัญชีเพิ่มขึ้น | | 6,256,674 | 1.90 |
| สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น | | 250,585 | 0.09 |
| ได้ถอนหุ้นกู้ | | 108,300 | 0.04 |
| รายการปรับปรุง | | 19,144,028 | 6.93 |
| จ่ายปันผล | | <u>12,775,000</u> | <u>4.62</u> |
| รวม | | <u>276,252,606</u> | <u>100.00</u> |

อุทสาทรรมโรงพยาบาลเอกชน

งบแสดงแหล่งที่มา และการใช้ไปของเงินทุน ปี พ.ศ. 2523

| <u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u> | | <u>จำนวนเงิน</u> | <u>เปอร์เซ็นต์</u> |
|---|------------------|--------------------|--------------------|
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ค่าเสื่อมราคา | 62,720,680 | | |
| รายจ่ายที่ค้ำประกัน | <u>2,307,849</u> | 65,028,569 | 26.98 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| ลูกหนี้อื่น ๆ | 10,371,427 | | |
| เจ้าหน้าที่การค้าและตัวเงินจ่าย | 47,260,399 | | |
| หนี้สินระยะยาวถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี | 5,726,494 | | |
| เจ้าหน้าที่เงินกู้ระยะสั้น | 35,240,791 | | |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 6,326,359 | | |
| ปันผลค้างจ่าย | <u>2,549,852</u> | 107,475,322 | 44.59 |
| เงินให้กู้ยืมนอกระบบการและลูกจ้างลดลง | | 524,397 | 0.22 |
| เงินกู้ยืมจากกรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น | | 7,911,844 | 3.28 |
| เก็บเงินประกัน และสะสมพนักงานเพิ่มขึ้น | | 50,624 | 0.02 |
| ออกทุนหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น | | 44,250,000 | 18.36 |
| หุ้นสามัญของของเพิ่มขึ้น | | 7,364,700 | 3.05 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น | | <u>8,434,750</u> | <u>3.50</u> |
| รวม | | <u>241,040,206</u> | <u>100.00</u> |
| <u>การใช้ไปของเงินทุน</u> | | | |
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ขาดทุนสุทธิ | | 41,690,255 | 17.30 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร | 4,463,315 | | |
| ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ | 3,268,548 | | |
| สินค้าคงเหลือ | 8,318,666 | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 2,576,477 | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและกู้ยืมธนาคาร | 3,435,755 | | |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | <u>1,984,852</u> | 24,047,613 | 9.98 |
| เงินให้กู้ยืมกับบริษัทอื่นเพิ่มขึ้น | | 6,200,000 | 2.57 |
| เงินลงทุนระยะยาวเพิ่มขึ้น | | 52,480 | 0.02 |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น | | 140,344,353 | 58.22 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น | | 576,069 | 0.24 |
| รายจ่ายรอดักบัญชีเพิ่มขึ้น | | 410,921 | 0.17 |
| สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น | | 65,083 | 0.03 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง | | 1,575,628 | 0.65 |
| ไลด้อนหมุน | | 438,300 | 0.18 |
| ดอกเบี้ยหมุนค้างจ่ายลดลง | | 76,992 | 0.03 |
| หนี้สินระยะยาวอื่นลดลง | | 4,399,291 | 1.83 |
| รายการปรับปรุง | | 5,199,012 | 2.16 |
| จ่ายปันผล | | <u>15,964,204</u> | <u>6.62</u> |

กิจการโรงพยาบาลเอกชนขนาดใหญ่

งบแสดงแหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุน ปี พ.ศ. 2521

| <u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u> | | <u>จำนวนเงิน</u> | <u>เปอร์เซ็นต์</u> |
|--|-------------------|--------------------|--------------------|
| จากการดำเนินงาน | | | |
| กำไรสุทธิ | 13,760,487 | | |
| ค่าเสื่อมราคา | 9,421,908 | | |
| รายจ่ายหักบัญชี | <u>177,510</u> | 23,359,905 | 12.56 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร | 15,949,368 | | |
| สินค้าคงเหลือ | 661,148 | | |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 8,544,889 | | |
| ปันผลค้างจ่าย | 1,689,475 | | |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | <u>20,086,426</u> | 46,931,306 | 25.23 |
| สินทรัพย์อื่นลดลง | | 253,859 | 0.14 |
| กัยืมเงินจากกรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น | | 2,735,555 | 1.47 |
| เก็บเงินประกันและสะสมพนักงานเพิ่มขึ้น | | 117,551 | 0.06 |
| กัยืมเงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้น | | 60,000,000 | 32.25 |
| หนี้สินระยะยาวอื่น เพิ่มขึ้น | | 6,622,000 | 3.56 |
| ออกทุนหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น | | 31,523,400 | 16.94 |
| หุ้นสามัญของจองเพิ่มขึ้น | | <u>14,494,210</u> | <u>7.79</u> |
| รวม | | <u>146,037,786</u> | <u>100.00</u> |

การใช้ไปของเงินทุน

| | | | |
|----------------------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เงินลงทุนชั่วคราว | 5,200,000 | | |
| ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ | 4,437,124 | | |
| ลูกหนี้อื่น ๆ | 4,432,525 | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 3,994,107 | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและกัจากธนาคาร | 11,822,070 | | |
| เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย | 834,332 | | |
| หนี้ระยะยาวถึงกำหนดชำระใน 1 ปี | 2,050,000 | | |
| เจ้าหนี้เงินกู้ระยะสั้น | <u>10,202,330</u> | 42,972,488 | 23.10 |
| เพิ่มเงินลงทุนระยะยาว | | 1,665,000 | 0.89 |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น | | 124,938,751 | 67.16 |
| รายจ่ายรอหักบัญชีเพิ่มขึ้น | | 9,206,891 | 4.95 |
| จ่ายปันผล | | 6,526,345 | 3.51 |
| รายการปรับปรุง | | <u>728,311</u> | <u>0.39</u> |
| รวม | | <u>186,037,786</u> | <u>100.00</u> |

กิจการโรงพยาบาลเอกชนขนาดใหญ่
งบแสดงแหล่งที่มา และการใช้ไปของเงินทุน ปี. พ.ศ. 2522

| <u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u> | | <u>จำนวนเงิน</u> | <u>เปอร์เซ็นต์</u> |
|---|-------------------|--------------------|--------------------|
| จากการดำเนินงาน | | | |
| กำไรสุทธิ | 1,533,585 | | |
| ค่าเสื่อมราคา | 13,841,014 | | |
| รายจ่ายหักบัญชี | <u>314,834</u> | 15,689,433 | 7.20 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เงินลงทุนชั่วคราว | 5,000,000 | | |
| ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ | 2,690,414 | | |
| ลูกหนี้อื่น ๆ | 2,959,150 | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและกู้จากธนาคาร | 59,083,895 | | |
| เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย | 6,384,933 | | |
| หนี้ระยะยาวถึงกำหนดชำระใน 1 ปี | 16,373,799 | | |
| เจ้าหนี้เงินกู้ระยะสั้น | 22,594,815 | | |
| ปันผลค้างจ่าย | <u>1,350,378</u> | 116,437,384 | 53.43 |
| เงินให้กู้ยืมแก่กรรมการและลูกจ้างลดลง | | 1,609,797 | 0.74 |
| เงินลงทุนระยะยาวลดลง | | 430,000 | 0.20 |
| เงินกู้ยืมจากกรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น | | 4,749,992 | 2.18 |
| เก็บเงินประกันและสะสมพนักงานเพิ่มขึ้น | | 692,997 | 0.32 |
| กู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น | | 50,750,000 | 23.29 |
| หนี้สินระยะยาวอื่น เพิ่มขึ้น | | 9,388,025 | 4.31 |
| ออกหุ้นสามัญเพิ่ม | | 13,000,000 | 5.96 |
| หุ้นสามัญของจองเพิ่มขึ้น | | 3,093,190 | 1.42 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น | | <u>2,100,000</u> | <u>0.95</u> |
| รวม | | <u>217,940,818</u> | <u>100.00</u> |
| <u>การใช้ไปของเงินทุน</u> | | | |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร | 873,061 | | |
| สินค้าคงเหลือ | 10,567,794 | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 1,980,724 | | |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 1,700,276 | | |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | <u>11,664,777</u> | 26,786,632 | 12.29 |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น | | 159,462,557 | 73.17 |
| รายจ่ายรอหักบัญชีเพิ่มขึ้น | | 3,847,757 | 1.77 |
| สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น | | 203,050 | 0.09 |
| จ่ายปันผล | | 10,750,000 | 4.93 |
| รายการปรับปรุง | | <u>16,890,822</u> | <u>7.75</u> |
| รวม | | <u>217,940,818</u> | <u>100.00</u> |

งบแสดงแหล่งที่มา และการใช้ไปของเงินทุน ปี พ.ศ.2523

| <u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u> | | <u>จำนวนเงิน</u> | <u>เปอร์เซ็นต์</u> |
|---|------------------|--------------------|--------------------|
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ค่าเสื่อมราคา | 40,595,961 | | |
| รายการยกบัญชี | <u>1,671,920</u> | 42,267,881 | 20.84 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร | 1,045,476 | | |
| ลูกหนี้อื่น ๆ | 91,375 | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและกู้จากธนาคาร | 5,506,882 | | |
| เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย | 48,081,080 | | |
| หนี้สินระยะยาวถึงกำหนดชำระในปี | 4,476,494 | | |
| เจ้าหนี้เงินกู้ระยะสั้น | 41,811,965 | | |
| ค่าใช้จ่ายทางจ่าย | 3,843,757 | | |
| ปันผลทางจ่าย | <u>2,449,042</u> | 107,306,071 | 52.91 |
| สินทรัพย์อื่นลดลง | | 6,497 | 0.00 |
| กัณยเงินจากการรณรงค์และลูกจ้างเพิ่มขึ้น | | 711,649 | 0.35 |
| เก็บเงินประกันและสะสมพนักงานเพิ่มขึ้น | | 36,090 | 0.02 |
| หนี้สินระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้น | | 472,659 | 0.23 |
| ออกทุนหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น | | 35,000,000 | 17.26 |
| หุ้นสามัญขอจองเพิ่มขึ้น | | 9,441,700 | 4.66 |
| ส่วนเกินหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น | | <u>7,556,250</u> | <u>3.73</u> |
| รวม | | <u>202,798,797</u> | <u>100.00</u> |
| <u>การใช้ไปของเงินทุน</u> | | | |
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ขาดทุนสุทธิ | | 36,479,736 | 17.98 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ | 1,456,692 | | |
| สินค้าคงเหลือ | 7,831,828 | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 3,444,223 | | |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | <u>2,371,809</u> | 15,104,552 | 7.45 |
| เพิ่มเงินลงทุนระยะยาว | | 280,480 | 0.14 |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น | | 121,391,340 | 59.86 |
| ชำระเงินกู้ระยะยาว | | 9,625,000 | 4.75 |
| จ่ายปันผล | | 14,718,682 | 7.26 |
| รายการรับปรุง. | | <u>5,199,007</u> | <u>2.56</u> |
| รวม | | <u>202,798,797</u> | <u>100.00</u> |

กิจกรรมโรงพยาบาลเอกชน ขนาดกลาง

งบแสดงแหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุน ปี พ.ศ. 2521

| <u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u> | | <u>จำนวนเงิน</u> | <u>เปอร์เซ็นต์</u> |
|-----------------------------------|----------------|-------------------|--------------------|
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ค่าเสื่อมราคา | 10,825,408 | | |
| รายจ่ายค้ำประกัน | <u>95,749</u> | 10,921,157 | 20.82 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เจ้าหน้าที่ค่าและตัวเงินจ่าย | 5,698,468 | | |
| ค่าใช้จ่ายทางจ่าย | 1,555,614 | | |
| ปันผลค้างจ่าย | <u>399,765</u> | 7,653,847 | 14.59 |
| เงินประกันและสะสมพนักงานเพิ่มขึ้น | | 50,057 | 0.10 |
| เงินกัยมีระยะยาวเพิ่มขึ้น | | 15,626,029 | 29.79 |
| หุ้นกัเพิ่มขึ้น | | 3,751,800 | 7.15 |
| หนี้สินระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้น | | 2,186,216 | 4.17 |
| ชอกหุ้นส่วนผู้เพิ่มขึ้น | | 10,500,000 | 20.01 |
| หนี้สามัญของเพิ่มขึ้น | | 1,767,000 | 3.37 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น | | <u>1,050</u> | <u>0.00</u> |
| รวม | | <u>52,457,156</u> | <u>100.00</u> |

การใช้ไปของเงินทุน

| | | | |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|---------------|
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ขาดทุนสุทธิ | | 1,986,190 | 3.79 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร | 1,176,850 | | |
| เงินลงทุนชั่วคราว | 8,400,000 | | |
| ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ | 440,461 | | |
| ลูกหนี้อื่น ๆ | 6,495,740 | | |
| สินค้าคงเหลือ | 796,772 | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 896,297 | | |
| เงินเบิกบัญชีและกัยมีจากธนาคาร | 3,715,011 | | |
| เจ้าหน้าที่เงินระยะสั้น | 4,221,109 | | |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ | <u>1,554,256</u> | 27,696,496 | 52.80 |
| ชอกเบี่ยหุ้นกัทางจ่ายลดลง | | 79,847 | 0.15 |
| รายจ่ายรายค้ำประกันเพิ่มขึ้น | | 57,461 | 0.11 |
| ใหญ่แก่กรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น | | 783,725 | 1.49 |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น | | 20,100,923 | 38.32 |
| สินทรัพย์อื่น ๆ เพิ่มขึ้น | | 36,287 | 0.07 |
| จ่ายปันผล | | <u>1,716,227</u> | <u>3.27</u> |
| รวม | | <u>52,457,156</u> | <u>100.00</u> |

กิจการโรงพยาบาลเอกชนขนาดกลาง

งบแสดงแหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุน ปี พ.ศ. 2522

| แหล่งที่มาของเงินทุน | จำนวนเงิน | เปอร์เซ็นต์ |
|---|-------------------|---------------------|
| จากการดำเนินงาน | | |
| ค่าเสื่อมราคา | 13,508,863 | |
| รายจ่ายดอกเบี้ย | <u>77,327</u> | 13,586,190 26.25 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร | 511,549 | |
| เงินลงทุนชั่วคราว | 7,200,000 | |
| สินค้าคงเหลือ | 597,865 | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคาร | 9,930,340 | |
| หนี้สินระยะยาวถึงกำหนดชำระในปี | 1,700,000 | |
| เจ้าหนี้เงินกู้ระยะสั้น | 4,931,614 | |
| ปันผลค้างจ่าย | 412,896 | |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | <u>133,223</u> | 25,417,487 49.13 |
| เงินให้กู้ยืมแก่กรมการและลูกจ้างลดลง | 53,525 | 0.10 |
| สินทรัพย์อื่นลดลง | 40,065 | 0.08 |
| เงินประกันและสะสมพนักงานเพิ่มขึ้น | 325,253 | 0.64 |
| เงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้น | 2,140,893 | 4.14 |
| คอกเบี้ยหุ้นกู้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น | 11,631 | 0.02 |
| หนี้สินระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้น | 1,604,100 | 3.10 |
| ออกหุ้นสามัญเพิ่ม | 8,250,000 | 15.95 |
| หุ้นสามัญของจองเพิ่มขึ้น | <u>310,000</u> | <u>0.59</u> |
| รวม | <u>51,739,144</u> | <u>100.00</u> |
| การใช้ไปของเงินทุน | | |
| จากการดำเนินงาน | | |
| ขาดทุนสุทธิ | 5,070,479 | 9.80 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | |
| ลูกหนี้การค้าและตั๋วเงินรับ | 1,713,844 | |
| ลูกหนี้อื่น ๆ | 903,210 | |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 536,157 | |
| เจ้าหนี้การค้าและตั๋วเงินจ่าย | 97,248 | |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | <u>194,219</u> | 3,444,678 6.66 |
| เงินลงทุนระยะยาวเพิ่มขึ้น | 228,000 | 0.44 |
| กู้ยืมเงินจากกรมการและลูกจ้างลดลง | 2,291,720 | 4.43 |
| โถงถอนหุ้น | 108,300 | 0.21 |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น | 38,549,565 | 74.51 |
| รายจ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น | 21,402 | 0.04 |
| จ่ายปันผล | <u>2,025,000</u> | <u>3.91</u> |
| รวม | <u>51,739,144</u> | <u>100.00</u> |



กิจการโรงพยาบาลเอกชนชนบทกลาง

งบแสดงแหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุน ปี พ.ศ. 2523

| <u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u> | | <u>จำนวนเงิน</u> | <u>เปอร์เซ็นต์</u> |
|---|----------------|-------------------|--------------------|
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ค่าเสื่อมราคา | 16,497,080 | | |
| รายจ่ายตัดบัญชี | <u>70,847</u> | 16,567,927 | 32.37 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| ลูกหนี้อื่น ๆ | 10,585,950 | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 675,749 | | |
| เจ้าหนี้การค้าและตั๋วเงินจ่าย | 255,447 | | |
| หนี้สินระยะยาวถึงกำหนดชำระในปี | 1,250,000 | | |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 2,314,558 | | |
| ปันผลค้างจ่าย | <u>100,810</u> | 15,182,514 | 29.65 |
| เงินให้กู้ยืมแก่กรรมการและลูกจ้างลดลง | | 1,903,382 | 3.72 |
| เงินลงทุนระยะยาวลดลง | | 228,000 | 0.45 |
| กู้ยืมจากกรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น | | 4,652,608 | 9.09 |
| เก็บเงินประกันและสะสมพนักงานเพิ่มขึ้น | | 25,431 | 0.05 |
| เพิ่มเงินกู้ยืมระยะยาว | | 2,498,509 | 4.88 |
| เพิ่มทุนหุ้นสามัญ | | 9,250,000 | 18.07 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น | | <u>878,500</u> | <u>1.72</u> |
| รวม | | <u>51,186,871</u> | <u>100.00</u> |
| <u>การใช้ไปของเงินทุน</u> | | | |
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ขาดทุนสุทธิ | | 1,221,034 | 2.39 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร | 5,655,498 | | |
| ลูกหนี้การค้าและตั๋วเงินรับ | 1,078,704 | | |
| สินค้าคงเหลือ | 1,436,646 | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคาร | 7,647,972 | | |
| เจ้าหนี้เงินระยะสั้น | 1,280,874 | | |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | <u>243,597</u> | 17,343,291 | 33.87 |
| เพิ่มเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่น | | 6,200,000 | 12.11 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น | | 617,469 | 1.21 |
| สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น | | 64,965 | 0.13 |
| ไถ่ถอนหุ้น | | 438,300 | 0.86 |
| คอกเบี้ยหุ้นกู้ค้างจ่ายลดลง | | 76,992 | 0.15 |
| หนี้สินระยะยาวอันลดลง | | 4,871,950 | 9.52 |
| หุ้นสามัญของลดลง | | 2,077,000 | 4.06 |
| รายจ่ายตัดบัญชีเพิ่มขึ้น | | 18,915 | 0.04 |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น | | 17,044,836 | 33.29 |
| จ่ายปันผล | | <u>1,212,119</u> | <u>2.37</u> |
| รวม | | <u>51,186,871</u> | <u>100.00</u> |

กิจการโรงพยาบาลเอกชนขนาดเล็ก

งบแสดงแหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุน ปี พ.ศ. 2521

| <u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u> | | <u>จำนวนเงิน</u> | <u>เปอร์เซ็นต์</u> |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ค่าเสื่อมราคา | 6,225,061 | | |
| รายจ่ายค้ำประกัน | <u>2,026,861</u> | 8,251,922 | 20.15 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เจ้าหน้าที่ค่าและตัวเงินจ่าย | 1,184,482 | | |
| หนี้สินระยะยาวถึงกำหนดชำระในปี | 659,826 | | |
| เจ้าหน้าที่ระยะสั้น | 12,121,128 | | |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | <u>166,875</u> | 14,132,311 | 34.50 |
| กู้ยืมเงินจากกรรมการและลูกจ้างมากขึ้น | | 2,285,901 | 5.58 |
| เก็บเงินประกันและสะสมพนักงานเพิ่มขึ้น | | 25,769 | 0.07 |
| กู้ยืมเงินระยะยาวเพิ่มขึ้น | | 3,761,601 | 9.18 |
| ออกหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น | | <u>12,500,000</u> | <u>30.52</u> |
| รวม | | <u>40,957,504</u> | <u>100.00</u> |

การใช้ไปของเงินทุน

| | | | |
|---|----------------|-------------------|---------------|
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ขาดทุนสุทธิ | | 7,438,223 | 18.16 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร | 3,254,740 | | |
| ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ | 1,397,233 | | |
| สินค้าคงเหลือ | 971,233 | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 279,523 | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากธนาคาร | 845,108 | | |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | <u>215,839</u> | 6,963,676 | 17.00 |
| เพิ่มเงินลงทุนระยะยาว | | 60,000 | 0.15 |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น | | 23,089,672 | 56.37 |
| สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น | | 5,401 | 0.01 |
| รายจ่ายรอค้ำประกันเพิ่มขึ้น | | 1,841,762 | 4.50 |
| รายการปรับปรุง | | <u>1,558,770</u> | <u>3.18</u> |
| รวม | | <u>40,957,504</u> | <u>100.00</u> |

กิจการโรงพยาบาลเอกชนขนาดเล็ก
งบแสดงแหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุน ปี พ.ศ. 2522

| <u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u> | | <u>จำนวนเงิน</u> | <u>เปอร์เซ็นต์</u> |
|---------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ค่าเสื่อมราคา | 6,771,989 | | |
| รายจ่ายตัดบัญชี | <u>689,037</u> | 7,461,026 | 34.86 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร | 1,601,681 | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและกู้ยืมจากธนาคาร | 1,991,181 | | |
| เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย | 447,320 | | |
| เจ้าหนี้เงินกู้ระยะสั้น | 3,003,331 | | |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | <u>1,382,234</u> | 8,425,747 | 39.36 |
| เงินลงทุนระยะยาวลดลง | | 20,000 | 0.09 |
| ออกหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น | | <u>5,500,000</u> | <u>25.69</u> |
| รวม | | <u>21,406,773</u> | <u>100.00</u> |
| <u>การใช้ไปของเงินทุน</u> | | | |
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ขาดทุนสุทธิ | | 6,072,007 | 28.36 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ | 919,332 | | |
| ลูกหนี้อื่น ๆ | 451 | | |
| สินค้าคงเหลือ | 1,933,805 | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 176,614 | | |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | <u>32,271</u> | 3,062,473 | 14.31 |
| ให้กู้ยืมแก่กรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น | | 970,649 | 4.53 |
| รายจ่ายรอดตัดบัญชีเพิ่มขึ้น | | 1,387,517 | 6.48 |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่ม | | 4,423,681 | 20.66 |
| สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น | | 87,600 | 0.41 |
| จ่ายคืนเงินประกันและสะสมพนักงาน | | 14,872 | 0.08 |
| ไถ่ถอนเงินกู้ยืมระยะยาว | | 3,134,770 | 14.64 |
| รายการปรับปรุง | | <u>2,253,204</u> | <u>10.53</u> |
| รวม | | <u>21,406,773</u> | <u>100.00</u> |

กิจการโรงพยาบาลเอกชนขนาดเล็ก

งบแสดงแหล่งที่มา และการใช้ไปของเงินทุน ปี พ.ศ. 2523

| <u>แหล่งที่มาของเงินทุน</u> | | <u>จำนวนเงิน</u> | <u>เปอร์เซ็นต์</u> |
|-------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ค่าเสื่อมราคา | 5,627,639 | | |
| รายจ่ายตัดบัญชี | <u>775,124</u> | 6,402,763 | 42.10 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| เงินสดและเงินฝากธนาคาร | 146,707 | | |
| สินค้าคงเหลือ | 949,808 | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 191,997 | | |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 168,044 | | |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | <u>630,554</u> | 2,087,110 | 13.72 |
| ให้กู้ยืมแก่กรรมการและลูกจ้างลดลง | | 218,602 | 1.43 |
| กู้ยืมจากกรรมการและลูกจ้างเพิ่มขึ้น | | 950,000 | 6.25 |
| เพิ่มเงินกู้ยืมระยะยาว | | <u>5,550,863</u> | <u>36.50</u> |
| รวม | | <u>15,209,338</u> | <u>100.00</u> |
| <u>การใช้ไปของเงินทุน</u> | | | |
| จากการดำเนินงาน | | | |
| ขาดทุนสุทธิ | | 4,022,896 | 26.46 |
| จากการเปลี่ยนแปลงของทุนหมุนเวียน | | | |
| ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ | 733,152 | | |
| ลูกหนี้อื่น ๆ | 305,898 | | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและกู้ยืมจากธนาคาร | 1,294,665 | | |
| เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย | 1,076,128 | | |
| เจ้าหนี้เงินกู้ระยะสั้น | <u>5,290,300</u> | 8,700,143 | 57.20 |
| สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น | | 6,615 | 0.04 |
| ซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น | | 1,908,177 | 12.55 |
| รายจ่ายรอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น | | 560,610 | 3.69 |
| จ่ายคืนเงินประกันและสะสมพนักงาน | | <u>10,897</u> | <u>0.07</u> |
| รวม | | <u>15,209,338</u> | <u>100.00</u> |