

## ส่วนที่ 1 ข้อมูลสรุป

บริษัท บางกอก เซน ฮอสปิทอล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “KH”) จัดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 24 พฤศจิกายน 2536 เพื่อดำเนินธุรกิจในรูปแบบของกลุ่มโรงพยาบาล (Chain Hospital) และธุรกิจในสายที่เกี่ยวข้องกับการแพทย์ มีทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 150 ล้านบาท โดยมีกลุ่มนายแพทย์ เฉลิม หาญพาณิชย์ ถือหุ้นร้อยละ 60 และบริษัท แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 40

ปัจจุบัน บริษัทฯ และบริษัทย่อย ดำเนินกิจการโรงพยาบาลจำนวน 6 แห่ง ได้แก่ โรงพยาบาล เกษมราษฎร์ บางแค โรงพยาบาลเกษมราษฎร์ ประชาชื่น โรงพยาบาลเกษมราษฎร์ สุขุมวิท 3 โรงพยาบาลเกษมราษฎร์ รัตนาธิเบศร์ โรงพยาบาลเกษมราษฎร์ สระบุรี และโรงพยาบาลเกษมราษฎร์ ศรีบูรณินทร์ ภายใต้การบริหารงานของนายแพทย์ เฉลิม หาญพาณิชย์ โดย ณ 31 กรกฎาคม 2547 กลุ่มโรงพยาบาลมีจำนวนเตียงสำหรับผู้ป่วยในตามที่ได้จดทะเบียน (Licensed Beds) จำนวนรวมทั้งสิ้น 1,620 เตียง และมีจำนวนเตียงที่ให้บริการจริง (Active Beds) รวมทั้งสิ้น 740 เตียง และห้องตรวจสำหรับให้บริการผู้ป่วยนอก 235 ห้องตรวจ ซึ่งสามารถให้บริการรองรับผู้ป่วยนอกได้จำนวน 9,400 คนต่อวัน พร้อมแพทย์ผู้เชี่ยวชาญทุกสาขาให้บริการตลอด 24 ชั่วโมง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ดำเนินการปรับภาพลักษณ์การให้บริการ (Re-branding) ของโรงพยาบาลในกลุ่มให้เป็นเลิศ (Medical Excellent Center) ทั้งในด้านบุคลากรทางการแพทย์ที่เชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ อุปกรณ์ทางการแพทย์ที่ทันสมัยและมีเทคโนโลยีระดับสูง สภาพแวดล้อมในโรงพยาบาลที่มีสิ่งอำนวยความสะดวกต่างๆ แยกลูกค้า รวมถึงการจัดตั้งศูนย์เฉพาะทางต่างๆ ซึ่งบางศูนย์เป็นศูนย์ที่จบในตัว (One-stop Service) เพื่อรองรับการมาใช้บริการของลูกค้าได้อย่างสมบูรณ์และเป็นเลิศ

กลุ่มโรงพยาบาลมีจุดเด่นในการดำเนินธุรกิจดังนี้ (1) การดำเนินธุรกิจในรูปแบบกลุ่มโรงพยาบาล โดยมีโรงพยาบาลขนาดใหญ่ 6 สาขา และการมีพันธมิตรเพื่อเพิ่มศักยภาพการให้บริการ ประกอบด้วยโรงพยาบาลทั่วไปที่เป็นพันธมิตรประมาณ 60 แห่งในการส่งต่อผู้ป่วยประกันสังคม และประกันสุขภาพถ้วนหน้าเพื่อเข้ารับการตรวจวินิจฉัย รักษา และผ่าตัดหัวใจ ที่โรงพยาบาลเกษมราษฎร์ ประชาชื่น และการมีคลินิกเครือข่ายประกันสังคมประมาณ 200 แห่ง เพื่อให้ความสะดวกแก่ผู้ป่วยในการรับบริการรักษาเบื้องต้น การมีคลินิกชุมชนอบอุ่น 7 แห่ง สำหรับการให้บริการเบื้องต้นแก่ผู้ป่วยประกันสุขภาพถ้วนหน้า (2) รายได้ที่เข้ามาประจำจากโครงการกองทุนประกันสังคมและโครงการหลักประกันสุขภาพถ้วนหน้า (3) ความได้เปรียบด้านขนาดจากการจัดซื้อสินค้าของโรงพยาบาลภายในกลุ่มผ่านฝ่ายจัดซื้อกลาง (4) ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ มีประสบการณ์ในการบริหารโรงพยาบาลมากกว่า 20 ปี และมีส่วนร่วมในการบริหารงานด้านสาธารณสุขระดับประเทศ (5) คณะแพทย์ผู้เชี่ยวชาญเฉพาะทางครบทุกสาขา 519 คน (6) การจัดอบรมแพทย์ พยาบาล ทั้งภายในโรงพยาบาล สถาบันภายนอกและในต่างประเทศ เช่น การแลกเปลี่ยนแพทย์กับสถาบันประสาทวิทยา กรมการแพทย์ กระทรวงสาธารณสุข (7) อุปกรณ์ และเครื่องมือทางการแพทย์ที่มีเทคโนโลยีระดับสูง เช่น เครื่องมือทางการแพทย์สำหรับศัลยกรรมหัวใจ ศัลยกรรมผิวหนังและความงาม เครื่องมือรักษาสายตาด้วยแสงเลเซอร์ (เลสิก) และเครื่องส่องตรวจระบบทางเดินอาหารส่วนบนและล่างผ่านระบบจอภาพ และ (8) กลุ่มโรงพยาบาลทั้ง 6 สาขาได้ผ่านการรับรองคุณภาพมาตรฐาน ISO 9001 Version 2000 และ 2 โรงพยาบาลในกลุ่มได้รับการรับรองคุณภาพสถานพยาบาล (Hospital Accreditation)

กลุ่มลูกค้าหลักของกลุ่มโรงพยาบาลประกอบด้วย (1) กลุ่มลูกค้าทั่วไป (2) กลุ่มลูกค้าคู่สัญญา ได้แก่ พนักงานบริษัท และลูกค้าของบริษัทประกัน รวมทั้งผู้ป่วยทั่วไปส่งต่อ (3) กลุ่มโครงการกองทุนเงินทดแทน ได้แก่ พนักงานบริษัทหรือโรงงาน (4) กลุ่มโครงการกองทุนประกันสังคม ได้แก่ กลุ่มลูกค้าจ้างในสถานประกอบการซึ่งถูกหักค่าจ้างรายเดือนเข้ากองทุนประกันสังคม และ (5) กลุ่มโครงการประกันสุขภาพถ้วนหน้า (30 บาท) เป็นบริการรักษาพยาบาลที่รัฐบาลจัดให้ประชาชน โดยกำหนดโรงพยาบาลให้บริการตามพื้นที่ที่อยู่อาศัย นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีนโยบายในการเพิ่มกลุ่มลูกค้าเป้าหมายไปยังกลุ่มลูกค้าต่างประเทศและกลุ่มลูกค้าข้าราชการ

รายได้หลักของกลุ่มบริษัทฯ ได้แก่ (1) รายได้จากการให้บริการแก่ผู้ป่วยประเภทเงินสด ประกอบด้วยรายได้จากผู้ป่วยใน และรายได้จากผู้ป่วยนอก และ (2) รายได้ประเภทเหมาจ่ายต่อหัวตามโครงการภาครัฐ ได้แก่ โครงการประกันสังคม และโครงการประกันสุขภาพถ้วนหน้า ซึ่งสัดส่วนรายได้จากการให้บริการประเภทเงินสดต่อรายได้ประเภทเหมาจ่ายตาม

โครงการภาครัฐ คิดเป็นร้อยละ 59 และร้อยละ 41 ของรายได้จากการให้บริการรวมในปี 2546 และคิดเป็นร้อยละ 61 และร้อยละ 39 ของรายได้จากการให้บริการรวม สำหรับงวด 6 เดือนปี 2547

ที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยมีรายได้รวมเท่ากับ 1,535.54 ล้านบาท 1,785.60 ล้านบาท และ 2,083.61 ล้านบาท ในปี 2544 ในปี 2545 และ ในปี 2546 ตามลำดับ หรือมีอัตราเติบโตเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 16.49 ต่อปี และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 93.42 ล้านบาท 123.63 ล้านบาท และ 265.22 ล้านบาท ในปี 2544, 2545 และ 2546 ตามลำดับ และในครั้งแรกปี 2547 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 1,103.64 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 7.80 จากรายได้รวมในครั้งแรกปี 2546 โดยมีกำไรสุทธีก่อนรายการพิเศษทั้งสิ้น 126.58 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราการเติบโตจากกำไรสุทธีก่อนรายการพิเศษของครั้งแรกปี 2546 ร้อยละ 10.46

ณ 30 มิถุนายน 2547 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 3,637.79 ล้านบาท หนี้สินรวมเท่ากับ 2,452.59 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น (ไม่รวมส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย) เท่ากับ 889.40 ล้านบาท และบริษัทฯ มีขาดทุนสะสมเท่ากับ 139.08 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเนื่องจากการลอยตัวค่าเงินบาทในปี 2541 ส่งผลให้บริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อยซึ่งมีเงินกู้ส่วนใหญ่ในรูปสกุลเงินตราต่างประเทศต้องรับรู้ผลขาดทุนดังกล่าวทันที

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 950 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 950 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เป็นทุนชำระแล้วจำนวน 710 ล้านบาท หุ้นสามัญที่เสนอขายแก่ประชาชนในครั้งนี้มีจำนวนรวม 280 ล้านหุ้น ประกอบด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 240 ล้านหุ้น และหุ้นสามัญเดิมที่ถือโดย บริษัท แลนด์ แอนด์ เฮาส์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 40 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 29.47 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้ง นี้ โดยเสนอขายต่อประชาชนจำนวนประมาณ 264 ล้านหุ้น และเสนอขายต่อกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อย จำนวนประมาณ 16 ล้านหุ้น ซึ่งราคาหุ้นที่เสนอขายต่อกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อย นั้นเป็นราคาเดียวกับราคาที่เสนอขายต่อประชาชน นอกจากนี้ นายเฉลิม หาญพาณิชย์ มีความประสงค์จะขายหุ้นสามัญจำนวน 50 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 5.26 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้วหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้ง นี้ ให้กับนักลงทุนสถาบัน โดยจะทำการขายหุ้นดังกล่าวบนกระดานรายใหญ่ ในวันแรกของการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ และขายในราคาเดียวกับราคาของบริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญให้กับประชาชนในครั้ง นี้ และบริษัทฯ มีความประสงค์จะนำหุ้นสามัญทั้งหมดเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ในกระดานหลักของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์นำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้ง นี้ไปชำระคืนเงินกู้บางส่วน และลงทุนในการขยายกิจการโรงพยาบาล

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนการตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)