

แบบแสดงรายการข้อมูล



สำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชน

บริษัท โรงพยาบาลไทยนครินทร์ จำกัด (มหาชน)
THAI NAKARIN HOSPITAL PUBLIC COMPANY LIMITED

เสนอขาย

หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 30,000,000 หุ้น ต่อประชาชน
ทั้งนี้ การจัดสรรจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย
ราคาเสนอขายหุ้นละ 1.75 บาท
โดยบริษัทจะนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

ระยะเวลาการจองซื้อ

ตั้งแต่วันที่ 9.00 น. ถึง 16.30 น. วันที่ 1 ธันวาคม 2548 ถึงวันที่ 2 ธันวาคม 2548

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน

วันที่ 30 กันยายน 2548

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

วันที่ 30 พฤศจิกายน 2548

ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องให้อาจารย์พิจารณาในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์จะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลมีผลใช้บังคับบุคคลทั่วไปสามารถตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารนิเทศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ชั้น 15 อาคารดิทีแทลล์ ทาวเวอร์ บี เลขที่ 93/1 ถนนวิภาวดี แขวงจตุรัส เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ในวันทำการของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ระหว่างเวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. หรือทาง www.sec.or.th

สารบัญ

	หน้า
ส่วนที่ 1 ข้อมูลสรุป (Executive summary)	1-1
ส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	2-1
1.0 ปัจจัยความเสี่ยง	2-2
1.1 ความเสี่ยงจากการขาดแคลนบุคลากรทางการแพทย์	2-2
1.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจโรงพยาบาลที่มีแนวโน้มเพิ่มมากขึ้น	2-3
1.3 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายของรัฐ	2-3
1.4 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ถือหุ้นในบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ	2-4
1.5 ความเสี่ยงจากการพึ่งพากลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่	2-4
1.6 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทไม่มีที่ดินเป็นของตัวเอง	2-4
1.7 ความเสี่ยงจากการได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ เพื่อรับหุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน	2-5
2.0 ลักษณะการประกอบธุรกิจ	2-6
2.1 ประวัติความเป็นมา	2-6
2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท	2-8
2.3 โครงสร้างรายได้	2-9
2.4 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ	2-9
3.0 การประกอบธุรกิจ	2-10
3.1 ลักษณะการรักษาพยาบาล	2-10
3.2 การเข้าพื้นที่	2-14
3.3 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน	2-15
3.4 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ	2-23
3.5 ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม	2-23
3.6 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ	2-25
4.0 การวิจัยและพัฒนา	2-25
5.0 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	2-26
5.1 สินทรัพย์หลัก	2-26
5.2 รายละเอียดของสัญญาในการประกอบธุรกิจที่สำคัญ	2-26
5.3 นโยบายเงินลงทุนของบริษัท	2-27
6.0 โครงการในอนาคต	2-27
7.0 ข้อพิพาททางกฎหมาย	2-27
8.0 โครงสร้างเงินทุน	2-28
8.1 หลักทรัพย์ของบริษัท	2-28
8.2 โครงสร้างผู้ถือหุ้น	2-28
8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล	2-28

สารบัญ (ต่อ)**หน้า**

9.0	การจัดการ	2-29
9.1	โครงสร้างการจัดการ	2-29
9.2	การสรรหากรรมการและผู้บริหาร	2-35
9.3	การสรรหากรรมการตรวจสอบ	2-35
9.4	คำตอบแทนของผู้บริหาร	2-36
9.5	การกำกับดูแลกิจการ	2-37
9.6	การกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายใน	2-42
9.7	พนักงาน	2-42
10.0	การควบคุมภายใน	2-43
11.0	รายการระหว่างกัน	2-44
11.1	รายการระหว่างกัน	2-44
11.2	ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล	2-51
11.3	มาตรการหรือขั้นตอนการทำรายการระหว่างกัน	2-51
11.4	นโยบายหรือแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต	2-51
11.5	มาตรการคุ้มครองผู้ลงทุน	2-52
12.0	ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	2-53
12.1	ความเห็นของผู้สอบบัญชี	2-53
12.2	ตารางสรุปงบการเงินของบริษัท	2-55
12.3	คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ	2-59
12.4	คำตอบแทนของผู้สอบบัญชี	2-68
13.0	ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	2-69
13.1	บุคคลอ้างอิงอื่นๆ	2-69
13.2	ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	2-69
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญ	3-1
1.	รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	3-2
2.	ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	3-4
3.	ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	3-4
4.	ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง	3-4
5.	การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร	3-4
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	4-1

เอกสารแนบ

เอกสารแนบ 1	ประวัติกรรมการและผู้บริหาร
เอกสารแนบ 2	รายชื่อกรรมการและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และบริษัทที่เกี่ยวข้อง
เอกสารแนบ 3	แบบประเมินความเสี่ยงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
เอกสารแนบ 4	งบตรวจสอบปี 2546 ถึง 2548