

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป

บริษัท ศรีวิชัยเวชวิวัฒน์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ VIH) จัดตั้งขึ้นเมื่อปี 2536 เพื่อดำเนินธุรกิจโรงพยาบาลเอกชน ภายใต้ชื่อโรงพยาบาลวิชัยเวช อินเตอร์เนชั่นแนล อ้อมน้อย ซึ่งเป็นโรงพยาบาลในเครือโรงพยาบาลวิชัยเวช อินเตอร์เนชั่นแนล บริษัทฯมีทุนจดทะเบียนในตอนจัดตั้งบริษัทในปี 2536 จำนวน 200 ล้านบาท โดยมีผู้ถือหุ้นใหญ่และกรรมการที่มีอำนาจควบคุม คือ ร.ศ. ดร. นายแพทย์ วิชัย วนดุรงค์วรรณ และ ผศ. แพทย์หญิง สายสุณี วนดุรงค์วรรณ ซึ่งเป็นผู้ก่อตั้งเครือโรงพยาบาล

ในปี 2551 เครือโรงพยาบาลวิชัยเวชฯ มีการปรับโครงสร้าง โดยบริษัทฯ ได้เข้าไปซื้อหุ้นสามัญของบริษัท สายวิชัยพัฒนา จำกัด และบริษัท ศรีสาครเวชวิวัฒน์ จำกัด จากกรรมการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิม เพื่อจัดโครงสร้างการลงทุนของกลุ่มบริษัทใหม่ ให้เหมาะสมกับแนวทางการดำเนินธุรกิจในรูปแบบเครือโรงพยาบาล ซึ่งมีบริษัท สายวิชัยพัฒนา จำกัด และบริษัท ศรีสาครเวชวิวัฒน์ จำกัด เป็นบริษัทย่อย

ปัจจุบัน เครือโรงพยาบาลวิชัยเวชฯ ประกอบธุรกิจโรงพยาบาลทั่วไป (General Hospital) ระดับทุติยภูมิ (Secondary) และมีโรงพยาบาลในเครือ 3 โรงพยาบาล ได้แก่ 1) โรงพยาบาลวิชัยเวช อินเตอร์เนชั่นแนล อ้อมน้อย 2) โรงพยาบาลวิชัยเวช อินเตอร์เนชั่นแนล หนองแขม และ 3) โรงพยาบาลวิชัยเวช อินเตอร์เนชั่นแนล สมุทรสาคร ซึ่งดำเนินงานโดยบริษัทฯและบริษัทย่อย คือ บริษัท ศรีวิชัยเวชวิวัฒน์ จำกัด (มหาชน) บริษัท สายวิชัยพัฒนา จำกัด (บริษัทย่อย) และ บริษัท ศรีสาครเวชวิวัฒน์ จำกัด (บริษัทย่อย) ตามลำดับ นอกจากนี้ บริษัทฯยังมีบริษัทย่อยอีกแห่งหนึ่งคือ บริษัท โรงเรียนศรีวิชัยอาชีวศึกษา จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจภายใต้ชื่อโรงเรียนศรีวิชัยอาชีวศึกษาเพื่อเป็นสถานฝึกอบรมพนักงานผู้ช่วยพยาบาลของเครือโรงพยาบาลวิชัยเวชฯ ทั้งนี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยดำเนินกิจการภายใต้การบริหารงานโดย ผศ. แพทย์หญิง สายสุณี วนดุรงค์วรรณ ซึ่งดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและรองประธานกรรมการ ตั้งแต่ก่อตั้งจนถึงปัจจุบัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2554 เครือโรงพยาบาลวิชัยเวชฯมีจำนวนเตียงจดทะเบียน (Licensed Beds) สำหรับรองรับผู้ป่วยในทั้งสิ้น 520 เตียง และมีห้องตรวจสำหรับให้บริการผู้ป่วยนอก 59 ห้อง ซึ่งมีความสามารถในการให้บริการผู้ป่วยนอกประมาณ 1.55 ล้านคนต่อปีในช่วงโมฆะทำการปกติ (Normal Hours) 8.00 – 20.00 น. และมีคณะแพทย์ผู้เชี่ยวชาญเฉพาะทางทุกสาขา ตลอดจนบุคลากรทางการแพทย์ทั้งหมด 1,009 คน เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้มาใช้บริการตลอด 24 ชั่วโมง โดยได้ให้บริการผ่านศูนย์เฉพาะทางและคลินิกต่างๆ ของเครือโรงพยาบาล เช่น ศูนย์โรคกระดูกและข้อ ศูนย์ศัลยกรรมผ่านกล้อง ศูนย์โรคไตเนวม ศูนย์โรคเด็กครบวงจร คลินิกตา ยุทธกรรม คลินิกหู คอ จมูก ศูนย์โรคเฉพาะสตรีและศัลยกรรมผ่านกล้องทางนรีเวช ศูนย์ทันตกรรม ศูนย์อุบัติเหตุฉุกเฉิน ศูนย์ตรวจสุขภาพ ศูนย์โรคเบาหวานและต่อมไร้ท่อ ศูนย์โรคระบบทางเดินอาหารและตับ และคลินิกโรคหัวใจ เป็นต้น นอกจากนี้ เครือโรงพยาบาลยังได้ขยายการให้บริการ เพื่อดึงดูดลูกค้าทั่วไปที่นอกเหนือจากกลุ่มผู้ป่วย โดยได้ริเริ่มศูนย์เฉพาะทางแห่งใหม่ เช่น ศูนย์สุขภาพและความงามไทย – ฟิวส์ และศูนย์ผิวหนังและศัลยกรรมเลเซอร์ iSKY

ทั้งนี้ ตั้งแต่ต้นปี 2554 เครือโรงพยาบาลวิชัยเวชฯได้มีการปรับภาพลักษณ์องค์กร (Corporate Re-branding) เพื่อให้มีความทันสมัย และสะท้อนถึงการยกระดับความสามารถในการให้บริการและพัฒนาการที่ต่อเนื่องของเครือโรงพยาบาลตลอดจนเพื่อให้สอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัทฯที่ต้องการขยายการให้บริการไปยังกลุ่มลูกค้าต่างประเทศอย่างกว้างขวาง

โดยเครือโรงพยาบาลได้เปลี่ยนชื่อจากเครือโรงพยาบาลศรีวิชัย เป็นเครือโรงพยาบาลวิชัยเวช อินเตอร์เนชั่นแนล และได้มีการเปลี่ยนโลโก้ใหม่ด้วยเช่นกัน

ที่ผ่านมา เครือโรงพยาบาลวิชัยเวชมีการขยายตัวทางธุรกิจอย่างแข็งแกร่งและต่อเนื่อง เนื่องจากจุดเด่นและกลยุทธ์การแข่งขันที่สำคัญ ดังนี้ (1) การดำเนินธุรกิจในรูปแบบเครือโรงพยาบาลและการมีเครือข่ายด้านการรักษาพยาบาล โดยมีโรงพยาบาลขนาดกลางในเครือ 3 แห่ง และคลินิกเครือข่ายประกันสังคมประมาณ 25 แห่ง เพื่อให้บริการรักษาพยาบาลขั้นต้นกับผู้ใช้บริการ ซึ่งองค์ประกอบเหล่านี้ช่วยให้เครือโรงพยาบาลสามารถจัดสรรทรัพยากรได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเกิดความคุ้มค่าจากขนาด (Economies of Scale) ในการใช้งานบุคลากรและอุปกรณ์ทางการแพทย์ร่วมกัน (2) การมีลักษณะของรายได้ที่หลากหลายทั้งจากกลุ่มลูกค้าทั่วไปและลูกค้าโครงการภาครัฐ ทำให้เครือโรงพยาบาลมีรายได้ส่วนหนึ่งที่มีความแน่นอนและมีความผันผวนน้อย (3) การจัดการบริหารสินค้าคงคลังและการลงทุนในเครื่องมืออุปกรณ์การแพทย์อย่างมีประสิทธิภาพ โดยการประมูลยาและเวชภัณฑ์บางประเภทร่วมกันกับโรงพยาบาลในระดับใกล้เคียงกันประมาณ 10 แห่ง การเช่าเครื่องมือแพทย์ที่มีราคาสูงและไม่ได้ใช้เป็นประจำแทนการซื้อ และการใช้เครื่องมือทางการแพทย์ร่วมกันภายในเครือโรงพยาบาล ทำให้เครือโรงพยาบาลวิชัยเวช สามารถประหยัดค่าใช้จ่ายและมีอำนาจต่อรองกับผู้ขาย (4) การเน้นการรักษาพยาบาลโดยบุคลากรทางการแพทย์ที่เชี่ยวชาญเฉพาะทางในอัตราค่าบริการที่แข่งขันได้ในตลาด โดยเครือโรงพยาบาลได้ให้ความสำคัญในการสรรหาคณะแพทย์ผู้เชี่ยวชาญ ตลอดจนการทำข้อตกลงกับวิทยาลัยพยาบาลต่างๆ เพื่อพัฒนาและดึงดูดเจ้าหน้าที่พยาบาลที่มีคุณภาพ อีกทั้งเครือโรงพยาบาลยังมีบริษัท โรงเรียนศรีวิชัยอาชีวศึกษา จำกัด (บริษัทย่อย) ในการผลิตพนักงานผู้ช่วยพยาบาล ทำให้เครือโรงพยาบาลสามารถป้องกันปัญหาการขาดแคลนบุคลากร หรือบุคลากรด้อยคุณภาพ (5) เครือโรงพยาบาลมีการปรับปรุงความพร้อมด้านอุปกรณ์ทางการแพทย์ โดยการจัดการเครื่องมือและวิทยาการที่มีเทคโนโลยีระดับสูงมาให้บริการในโรงพยาบาล เช่น เครื่องตรวจแมมโมแกรม ห้องผ่าตัดแบบ Positive Pressure ที่ทันสมัยและเป็นแห่งเดียวบนถนนเพชรเกษม เครื่องผ่าตัดส่องกล้อง เครื่องสลายไขมันด้วยอัลตราซาวด์ และเครื่องเอกซเรย์คอมพิวเตอร์ ระบบดิจิทัล เป็นต้น (6) สถานที่ตั้งและความสะดวกในการเดินทางของผู้ใช้บริการในแหล่งชุมชนและสถานประกอบการจำนวนมาก (7) ระบบการทำงานที่มีมาตรฐานคุณภาพเป็นที่ยอมรับในระดับมาตรฐานสากล โดยโรงพยาบาลในเครือทั้ง 3 โรงพยาบาล ได้รับการรับรองระบบคุณภาพ Hospital Accreditation (HA) ขั้นที่ 2 จากสถาบันรับรองคุณภาพสถานพยาบาล (8) กรรมการและผู้บริหารระดับสูงของเครือโรงพยาบาลเป็นแพทย์ที่มีความเข้าใจในธุรกิจโรงพยาบาลซึ่งได้รับการยอมรับอย่างกว้างขวางและมีประสบการณ์ในการบริหารโรงพยาบาลมากกว่า 20 ปี (9) เครือโรงพยาบาลมีการประชาสัมพันธ์และการจัดกิจกรรมเพื่อสังคมอย่างสม่ำเสมอ ทำให้มีภาพลักษณ์ที่ดีและสามารถสร้างความผูกพันระหว่างประชาชนและโรงพยาบาล

กลุ่มลูกค้าหลักของเครือโรงพยาบาลวิชัยเวชประกอบด้วย 2 กลุ่มหลัก คือ (1) กลุ่มลูกค้าทั่วไป (Non-Capitation) ได้แก่ ลูกค้าบุคคลทั่วไป ลูกค้าประเภทคู่สัญญา ลูกค้าประเภทสมาชิก ลูกค้าโครงการกองทุนเงินทดแทน และลูกค้าต่างประเทศ (2) กลุ่มลูกค้าโครงการภาครัฐ (Capitation) ได้แก่ ลูกค้าโครงการกองทุนประกันสังคม ลูกค้าโครงการประกันสุขภาพถ้วนหน้า และลูกค้าโครงการประกันสุขภาพแรงงานต่างด้าว นอกจากนี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยยังมีแผนในการดึงดูดกลุ่มลูกค้าเป้าหมายให้มาใช้บริการกับเครือโรงพยาบาลเพิ่มขึ้น เช่น (1) กลุ่มบริษัทเอกชน โรงงาน สถาบันการศึกษา (2) กลุ่มบริษัทประกันชีวิต (3) กลุ่มลูกค้าข้าราชการและครอบครัวข้าราชการ ตามโครงการเบิกจ่ายตรงค่ารักษาพยาบาลประเภทผู้ป่วยตามเกณฑ์กลุ่มวินิจฉัยโรครวม (DRGs) และ (4) กลุ่มลูกค้าต่างประเทศ ที่พำนักอยู่ในประเทศไทย และที่เดินทางเข้ามาท่องเที่ยวหรือทำงาน โดยปัจจุบัน บริษัทฯได้เริ่มมีการติดต่อกับตัวแทนและพันธมิตรในต่างประเทศเพื่อส่งตัวลูกค้าต่างชาติเข้ามาใช้บริการของเครือโรงพยาบาลแล้ว

รายได้หลักของเครือโรงพยาบาลวิชัยเวช แบ่งออกเป็น 2 ประเภทหลัก ตามลักษณะของลูกค้า คือ (1) รายได้จากลูกค้าทั่วไป (Non-Capitation) และ (2) รายได้จากลูกค้าเหมาจ่ายตามโครงการภาครัฐ (Capitation) สำหรับรายได้ Non-Capitation ประกอบด้วยรายได้จากผู้ป่วยนอก (Non-Capitation OPD) และรายได้จากผู้ป่วยใน (Non-Capitation IPD) ในส่วนของรายได้ Capitation ประกอบด้วยรายได้จากการให้บริการผู้ป่วยประกันสังคม รายได้จากผู้ป่วยโครงการประกันสุขภาพถ้วนหน้า และรายได้จากผู้ป่วยโครงการประกันสุขภาพแรงงานต่างด้าว โดยที่ผ่านมาสัดส่วนรายได้ Non-Capitation ต่อรายได้ Capitation เท่ากับ 42:58, 42:58, 48:52 และ 55:45 ในปี 2551 – 2554 ตามลำดับ ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราส่วนดังกล่าวเป็นไปตามนโยบายของเครือโรงพยาบาลที่มีเป้าหมายให้สัดส่วนรายได้ Non-Capitation ต่อรายได้ Capitation เท่ากับ 65:35 ภายในระยะเวลา 3 ปี ทั้งนี้ รายได้จากบริการของเครือโรงพยาบาลมีการแปรผันตามฤดูกาลดังที่แสดงในงบการเงินรายไตรมาสปี 2552 – 2554 โดยจะมีรายได้จากครึ่งปีหลังมากกว่าครึ่งปีแรก

ในด้านผลการดำเนินงานนั้น บริษัทฯและบริษัทย่อยมีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีรายได้รวมของเครือโรงพยาบาลในปี 2551 – 2554 เท่ากับ 791.82 ล้านบาท 918.06 ล้านบาท 971.49 ล้านบาท และ 1,068.00 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งรายได้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 98 ของรายได้รวมเป็นรายได้จากการให้บริการ และมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยของรายได้จากการบริการของเครือโรงพยาบาลในช่วงปี 2551-2554 เท่ากับร้อยละ 10.27 ทั้งนี้ ในช่วงระหว่างปี 2551 ถึง 2554 ประเภทรายได้ที่มีสัดส่วนสูงที่สุดคือรายได้จากโครงการประกันสังคม รองลงมาคือรายได้จากผู้ป่วยนอก Non-Capitation และรายได้จากผู้ป่วยใน Non-Capitation ตามลำดับ นอกจากนี้ ในช่วงเวลาเดียวกัน โรงพยาบาลที่มีสัดส่วนรายได้สูงที่สุดของเครือโรงพยาบาลคือโรงพยาบาลวิชัยเวช อ้อมน้อย รองลงมาคือ โรงพยาบาลวิชัยเวช หนองแขม และโรงพยาบาลวิชัยเวช สมุทรสาคร ตามลำดับ

ในปี พ.ศ. 2551 – 2554 เครือโรงพยาบาลมีกำไรสุทธิจำนวน 12.75 ล้านบาท 55.28 ล้านบาท 60.28 ล้านบาท และ 40.17 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ เครือโรงพยาบาลมีอัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงานเท่ากับร้อยละ 3.44 ร้อยละ 9.45 ร้อยละ 9.56 และร้อยละ 5.19 ในช่วงปี 2551, 2552 2553 และ 2554 ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,065.73 ล้านบาท ซึ่งมีองค์ประกอบหลักของสินทรัพย์ คือ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์จำนวน 646.20 ล้านบาท เครือโรงพยาบาลมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2554 ทั้งสิ้น 471.99 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นรายการเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 280.08 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 593.74 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยกำไรสะสมจำนวน 134.76 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม การดำเนินธุรกิจโรงพยาบาลของบริษัทฯและบริษัทย่อยนั้นอาจมีโอกาสดังกล่าวจะได้รับผลกระทบจากปัจจัยความเสี่ยงบางประการ ซึ่งเครือโรงพยาบาลได้ตระหนักถึงความสำคัญของผู้มีส่วนได้เสียความเสี่ยงดังกล่าว และได้กำหนดแนวทางในการป้องกันและแก้ไขปัญหาที่เหมาะสมสำหรับความเสี่ยงแต่ละประเภทแล้ว ทั้งนี้ ความเสี่ยงที่สำคัญของเครือโรงพยาบาลวิชัยเวช ได้แก่ (1) ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจ ได้แก่ ความเสี่ยงในด้านการแข่งขัน ความเสี่ยงจากการขาดแคลนพนักงานและบุคลากรทางการแพทย์ ความเสี่ยงจากการถูกฟ้องร้องจากผู้มาใช้บริการ ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงกรรมการและผู้บริหาร ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายของภาครัฐ ความเสี่ยงจากการที่บริษัทย่อยแห่งหนึ่งไม่มีที่ดินเป็นของตัวเอง ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนเครื่องหมายการค้า และความเสี่ยงจากการที่กรมสรรพากรจะประเมินภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาของแพทย์อันจะมีผลกระทบต่อความรับผิดชอบของบริษัทฯในเรื่องภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายของค่าตอบแทนแพทย์ (2) ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอำนาจกำหนดนโยบายการบริหาร (3) ความเสี่ยงด้านการเงิน ได้แก่ ความเสี่ยงจากการรักษาพยาบาลตามจรรยาบรรณของวิชาชีพก่อนเรียกเก็บค่าบริการ ความเสี่ยงจากนโยบายการให้เครดิตค่าบริการพยาบาลแก่บริษัทลูกค้า ความเสี่ยงจากการมีรายได้บางส่วนเป็นรายได้เหมาจ่าย ความเสี่ยงจากการเริ่มใช้

มาตรฐานการบัญชีปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย (4) ความเสี่ยงในเรื่องตลาดรองสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ (5) ความเสี่ยงจากความผันผวนทางเศรษฐกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2554 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 535 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 535 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 400 ล้านบาท และเป็นหุ้นสามัญที่จะเสนอขายแก่ประชาชนในครั้งนี้อีกจำนวน 135 ล้านหุ้น ซึ่งเป็นหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมด โดยบริษัทฯ มีความประสงค์จะนำหุ้นสามัญทั้งหมดเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) และมีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการ การขยายกิจการ โรงพยาบาล และชำระคืนเงินกู้บางส่วน