

3 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เรื่อง การให้บริษัททยอยเข้าลงทุนโดยการเข้าซื้อหุ้นบริษัท นครพัฒนา จำกัด และการเพิ่มทุนของบริษัททยอย (แก้ไข)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. สารสนเทศรายการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัท นครพัฒนา จำกัด

บริษัท อินเตอร์ ฟาร์มา จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 8/2565 เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2565 ได้มีมติเรื่องสำคัญดังนี้

1. อนุมัติให้บริษัท อินเตอร์ เวลเนส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัททยอยของบริษัทเข้าลงทุนโดยการเข้าซื้อหุ้นบริษัท นครพัฒนา จำกัด (“นครพัฒนา”) ในสัดส่วนร้อยละ 50 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วของนครพัฒนา ซึ่งเป็นรายการเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ทั้งนี้ ธุรกรรมนี้ไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) อย่างไรก็ตาม ธุรกรรมดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยขนาดรายการดังกล่าวยังถือเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 28.66 คำนวณจากงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ทั้งนี้ บริษัทมีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์เกิดขึ้นในช่วง 6 เดือนก่อนหน้าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจะอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เท่ากับร้อยละ 2.32 จึงทำให้ขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 30.98

ดังนั้น ธุรกรรมนี้จึงเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 2 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป กล่าวคือ รายการที่มีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 15 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 50 บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับธุรกรรมต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และจัดส่งหนังสือแจ้งผู้ถือหุ้นภายในเวลา 21 วันนับแต่วันที่เปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไป รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1

2. อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท อินเตอร์ เวลเนส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัททยอยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100 อีกจำนวน 429 ล้านบาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 1 ล้านบาท เป็น 430 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 4,300,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยมีวัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนเพื่อเข้าลงทุนโดยการซื้อหุ้นของบริษัท นครพัฒนา จำกัด จำนวน 400 ล้านบาท และเป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท อินเตอร์ เวลเนส จำกัด จำนวน 30 ล้านบาท แหล่งที่มาของเงินทุนมาจากเงินเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทให้กับบุคคลในวงจำกัด

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ดร. ตฤณวรรณ รัตนนิพันธ์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สารสนเทศรายการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัท นครพัฒนา จำกัด (แก้ไข)

3 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง การเข้าซื้อกิจการบริษัท นครพัฒนา จำกัด

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท อินเตอร์ ฟาร์มา จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 8/2565 เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2565 ได้มีความเห็นชอบให้บริษัททยอยคือ บริษัท อินเตอร์ เวสเนส จำกัด เข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท นครพัฒนา จำกัด (“นครพัฒนา”) ในสัดส่วนร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นเดิม โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทจะลงนามในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นภายหลังจากได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทในครั้งนี้อย่างแน่นอนและคาดว่าจะสามารถชำระเงินและโอนหุ้นของนครพัฒนา (Closing date) ได้ภายในไตรมาส 4 ปี 2565

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

ผู้ซื้อ: บริษัท อินเตอร์ เวสเนส จำกัด (“บริษัททยอยที่จัดตั้งใหม่”)

ผู้ขาย: ผู้ถือหุ้นเดิมของนครพัฒนา คือ เซ้าท์ โกลเด็น ลิมิเต็ด จำนวน 2,500,000 หุ้น

ความสัมพันธ์ระหว่างกัน: ไม่มี เนื่องจากผู้ถือหุ้นและกรรมการของบริษัท นครพัฒนา จำกัด มิได้เป็นกรรมการ ผู้บริหารและผู้ถือหุ้น รวมถึงผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัท จึงไม่เข้าข่ายเป็นรายการเกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ บริษัท นครพัฒนา จำกัด ณ วันที่ 5 ตุลาคม 2565 (ก่อนการเข้าทำรายการ)

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	%
1. เซ้าท์ โกลเด็น ลิมิเต็ด*	2,500,000	50.00
2. นายพรชัย ลีลานิพนธ์	2,470,000	49.40
3. นางวันรัชดา ลีลานิพนธ์	30,000	0.60
รวม	5,000,000	100.00

หมายเหตุ *เซ้าท์ โกลเด็น ลิมิเต็ด มีนายธนพันธ์ ศิริธนชัย ถือหุ้น 100% (ultimate shareholder)

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทจะเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท นครพัฒนา จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ตามข้อตกลงในสัญญาซื้อขายหุ้น ซึ่งพอสรุปลักษณะโดยทั่วไปของรายการดังนี้

หลักทรัพย์ที่จะทำการเข้าซื้อ:	หุ้นสามัญของบริษัท นครพัฒนา จำกัด
ผู้ถือหุ้นที่จะขายหุ้น:	เชาท์ โกลเด็น ลิมิเต็ด
ผู้ซื้อ:	บริษัท อินเตอร์ เวลเนส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จัดตั้งใหม่
มูลค่าหุ้นที่ต้องชำระและสิทธิ	มูลค่ารวมในการชำระค่าหุ้น คือ 400 ล้านบาท
ประโยชน์อื่นที่บริษัทได้รับ:	
จำนวนหุ้นที่ซื้อ:	2,500,000 หุ้น
ร้อยละของจำนวนหุ้นที่ซื้อคำนวณ	50%
จากจำนวนหุ้นที่ออกทั้งหมด:	
วันที่การซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์:	ภายในไตรมาสที่ 4 ปี 2565

การดำเนินการในการดังกล่าวข้างต้นจำเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศได้มา/จำหน่ายไป โดยมีขนาดรายการร้อยละ 28.66 และเมื่อรวมขนาดรายการการได้มาและจำหน่ายไปในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมาอีกร้อยละ 2.32 ทำให้ขนาดรายการรวมจะเท่ากับร้อยละ 30.98 ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่ต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและส่งหนังสือเวียนถึงผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับจากวันที่แจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์โดยแจ้งสารสนเทศขั้นต่ำตามที่เกณฑ์กำหนดไว้

4. รายละเอียดสินทรัพย์ที่ได้มา

บริษัทจะเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท นครพัฒนา จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด ซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจะประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ อาคารและอุปกรณ์ต่างๆ ซึ่งข้อมูลรายละเอียดของนครพัฒนามีดังนี้

1. ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท:	บริษัท นครพัฒนา จำกัด
ประเภทธุรกิจ :	ประกอบกิจการโรงพยาบาล
ที่ตั้งบริษัทและโรงพยาบาล:	2/99 ถนนพัฒนาการคูขวาง ตำบลในเมือง จังหวัดนครศรีธรรมราช
เลขทะเบียนนิติบุคคล :	0805549000469
วันเดือนปีที่จดทะเบียน :	20 มิถุนายน 2549
ทุนจดทะเบียนปัจจุบัน:	50,000,000 บาท
จำนวนหุ้น :	5,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

ความเป็นมาและลักษณะการประกอบธุรกิจ

โรงพยาบาลนครพัฒน์เป็นโรงพยาบาลเอกชนขนาด 59 เตียงตั้งอยู่บนพื้นที่ประมาณ 7 ไร่ ประกอบด้วยอาคารจำนวน 5 ชั้น ได้ดำเนินการก่อสร้างโรงพยาบาลและสามารถเปิดดำเนินการให้บริการแก่ผู้ป่วยได้ในวันที่ 9 มีนาคม พ.ศ. 2551 ตามใบอนุญาตให้ประกอบกิจการสถานพยาบาล เลขที่ 10201001661 ลงวันที่ 30 เมษายน 2561 และใบอนุญาตให้ดำเนินการสถานพยาบาล เลขที่ 10201001851 ลงวันที่ 30 เมษายน 2561 ซึ่งเป็นฉบับปัจจุบัน ปัจจุบันโรงพยาบาลนครพัฒน์ได้ให้บริการดูแลรักษาผู้ป่วยทั่วไปโดยแพทย์เฉพาะทางที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะโรคต่างๆ เช่น โรคหัวใจและหลอดเลือด โรคกระดูกและข้อ โรคระบบประสาททางอายุรกรรม โรคทางศัลยกรรม โรคไต โรคทางสูติรีเวช โรคทางระบบหู ตา คอ จมูก โรคเลือด และคลินิกกุมารเวช เป็นต้น โรงพยาบาลประกอบด้วยแผนกผู้ป่วยใน แผนกผู้ป่วยนอก (OPD) แผนก ICU แผนกสูติรีเวช แผนกผ่าตัด แผนกอายุรกรรมหัวใจ แผนกหัวใจและทรวงอก แผนกไตเทียม แผนก MRI แผนก X-RAY แผนกทันตกรรม แผนกกายภาพและฟื้นฟูและแผนกฉุกเฉิน นอกจากนี้ ทางโรงพยาบาลนครพัฒน์ได้นำเทคโนโลยีทางการแพทย์สมัยใหม่โดยจัดหา ได้แก่ เครื่องเอกซเรย์คอมพิวเตอร์ความเร็วสูง(CT 64 slide), เครื่อง Echo, เครื่อง Ultrasound สี่มิติ, เครื่อง MRI เป็นต้น เพื่อช่วยในการวินิจฉัยโรคที่ละเอียดและเหมาะสมทันสมัยด้วยราคาที่เป็นธรรมและได้เปิดรับให้บริการแก่โรงพยาบาลภาครัฐและเอกชนในจังหวัดใกล้เคียงซึ่งปัจจุบันมีผู้มาขอใช้บริการจำนวนมากขึ้นซึ่งทางโรงพยาบาลมีนโยบายที่จะพัฒนาเป็นศูนย์กลางในการดูแลผู้ป่วยโรคหัวใจและหลอดเลือดในพื้นที่ภาคใต้ต่อไป

2. รายชื่อผู้ถือหุ้นและกรรมกรของ นครพัฒน์ ณ วันที่ 5 ตุลาคม 2565 (ก่อนการเข้าทำรายการ)

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	%
1. เซ้าท์ โกลเด็น ลิมิเต็ด*	2,500,000	50.00
2. นายพรชัย ลีลานีพันธ์	2,470,000	49.40
3. นางวันรัชดา ลีลานีพันธ์	30,000	0.60
รวม	5,000,000	100.00

หมายเหตุ *เซ้าท์ โกลเด็น ลิมิเต็ด มีนายธนพันธ์ ศิริธนชัย ถือหุ้น 100% (ultimate shareholder)

คณะกรรมการ (ก่อนการเข้าทำรายการ)

1. นายพรชัย ลีลานีพันธ์
2. นายธนพันธ์ ศิริธนชัย
3. นายศุภกิจ แป้นเจริญ

3. รายชื่อผู้ถือหุ้นและกรรมกรของ นครพัฒน์ จำกัด ภายหลังการเข้าทำรายการ

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	%
1. บริษัท อินเตอร์ เวลเนส จำกัด	2,500,000	50.00
2. นายพรชัย ลีลานีพันธ์	2,470,000	49.40
3. นางวันรัชดา ลีลานีพันธ์	30,000	0.60
รวม	5,000,000	100.00

คณะกรรมการ (ภายหลังการเข้าทำรายการ)

1. นายตฤณวรรณ ธนิตินิพนธ์
2. นางสาวสุภาภรณ์ ฤกษ์พิทักษ์พาณิชย์
3. นายพรชัย ลีลานิพนธ์
4. งบการเงินของ นครพัฒนา

งบดุล									
ประเภท	19 มิ.ย. 62	%	19 มิ.ย. 63	%	19 มิ.ย. 64	%	19 มิ.ย. 65	%	
สินทรัพย์									
สินทรัพย์หมุนเวียน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6,877	4%	16,757	10%	32,394	19%	141,027	52%	
เงินลงทุนชั่วคราว	4	0%	4	0%	4		4	0%	
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	19,081	12%	17,060	11%	20,077	12%	33,982	13%	
สินค้าคงเหลือ	10,783	7%	9,882	6%	10,676	6%	5,531	2%	
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4,708	3%	6,027	4%	6,099	4%	-	0%	
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	41,453	26%	49,729	31%	69,251	40%	180,544	67%	
เงินลงทุนในบริษัทรวม	9,477	6%	8,529	5%	8,529	5%	8,529	3%	
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	89,145	57%	85,422	53%	78,216	45%	81,697	30%	
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	16,745	11%	16,730	10%	17,730	10%	9	0%	
รวมสินทรัพย์	156,821	100%	160,411	100%	173,726	100%	270,779	100%	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น									
หนี้สิน									
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	5,831	4%	10,337	6%	10,000	6%	3,469	1%	
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	48,513	31%	46,293	29%	44,754	26%	74,109	27%	
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	12,210	8%	12,885	8%	21,347	12%	21,347	8%	
หนี้สินตามสัญญาเข้าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	0	0%	206	0%	206	0%	206	0%	
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0	0%	0	0%	0	0%	16,168	6%	
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	64	0%	22	0%	41	0%	59	0%	
รวมหนี้สินหมุนเวียน	66,617	42%	69,743	43%	76,348	44%	115,357	43%	
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	32,879	21%	20,039	12%	9,604	6%	7,733	3%	
หนี้สินตามสัญญาเช่าสุทธิ	0	0%	567	0%	361	0%	155	0%	
เงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	11,143	7%	20,195	13%	20,195	12%	10,195	4%	
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	180	0%	175	0%	170	0%	170	0%	
รวมหนี้สิน	110,819	71%	110,719	69%	106,679	61%	133,610	49%	
ส่วนของผู้ถือหุ้น									
ทุนจดทะเบียน									
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	50,000	32%	50,000	31%	50,000	29%	50,000	18%	
กำไรสะสม - สรรองตามกฎหมาย	1,600	1%	1,600	1%	1,600	1%	1,600	1%	
กำไรสะสม - ยังไม่จัดสรร	(5,599)	-4%	(1,908)	-1%	15,447	9%	85,569	32%	
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	46,001	29%	49,692	31%	67,047	39%	137,169	51%	
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	156,821	100%	160,411	100%	173,726	100%	270,779	100%	

งบกำไรขาดทุน				
พันบาท	19 มิ.ย. 62	19 มิ.ย. 63	19 มิ.ย. 64	19 มิ.ย. 65
รายได้				
รายได้จากการบริการ	166,662	158,128	161,575	339,476
รายได้อื่น	2,394	3,980	2,784	5,803
รวม รายได้	169,055	162,108	164,359	345,278
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนจากการให้บริการ	129,209	121,882	113,598	206,066
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	35,986	33,560	30,700	48,185
ค่าใช้จ่ายอื่น				
รวม ค่าใช้จ่าย	165,195	155,441	144,297	254,251
กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและ	3,860	6,666	20,061	91,028
ต้นทุนทางการเงิน	(3,316)	(2,976)	(1,644)	(1,888)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	0	0	(1,063)	(19,017)
กำไรสุทธิ	544	3,691	17,355	70,122
บวกกลับ ดอกเบี้ย, ภาษีเงินได้	3,316	2,976	2,707	20,906
<i>กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้</i>	<i>3,860</i>	<i>6,666</i>	<i>20,061</i>	<i>91,028</i>
บวกกลับ ค่าเสื่อมราคา	10,235	8,551	8,230	8,560
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน, ภาษีเงินได้, ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	14,095	15,217	28,291	99,588
<i>อัตรากำไรขั้นต้น</i>	<i>22%</i>	<i>23%</i>	<i>30%</i>	<i>39%</i>
<i>อัตรา กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี</i>	<i>2%</i>	<i>4%</i>	<i>12%</i>	<i>26%</i>
<i>อัตรากำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน, ภาษี</i>	<i>8%</i>	<i>9%</i>	<i>17%</i>	<i>29%</i>
<i>อัตรากำไรสุทธิ</i>	<i>0%</i>	<i>2%</i>	<i>11%</i>	<i>20%</i>

หมายเหตุ: สาเหตุที่นครพัฒน์มีกำไรและรายได้เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในปี 2565 เนื่องจากสถานการณ์ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 หรือโรคโควิด 19 (Coronavirus Disease 2019 (COVID-19) ซึ่งโรงพยาบาลนครพัฒน์ได้ทำข้อตกลงกับกองทุนของผู้มีสิทธิได้รับการรักษาพยาบาลตามกฎหมายว่าด้วยหลักประกันสุขภาพแห่งชาติ ตามแนวทางปฏิบัติของกระทรวงสาธารณสุข ทำให้โรงพยาบาลมีรายได้จากการรักษาผู้ป่วยจากโรคโควิด ในช่วงระหว่างกลางปี 2564 ถึงกลางปี 2565 (ตามรอบระยะเวลาบัญชีของโรงพยาบาล คือวันที่ 20 มิถุนายน 2564 สิ้นสุดวันที่ 19 มิถุนายน 2565) แต่ในการประมาณการของที่ปรึกษาการเงินจะไม่รวมประมาณการรายได้จากโควิด

5. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ซื้อ

ณ วันที่ 19 มิถุนายน 2565 มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่ซื้อเท่ากับ 137.16 ล้านบาท

6. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนและการชำระมูลค่า

บริษัทได้กำหนดเกณฑ์การพิจารณามูลค่าสิ่งตอบแทนด้วยวิธีต่างๆ โดยอ้างอิงจากฐานะทางการเงิน วันที่ 19 มิถุนายน 2565 ของบริษัท นครพัฒน์ จำกัด ดังนี้

- ก. วิธีมูลค่าตามบัญชี (Book value)
- ข. วิธีปรับมูลค่าทางบัญชี (Adjusted Book Value)
- ค. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow)

มูลค่าหุ้นของบริษัท นครพัฒน์ จำกัด ตามเกณฑ์ต่างๆ สรุปได้ดังนี้

หลักเกณฑ์	มูลค่าหุ้น (ล้านบาท)
1. วิธีมูลค่าทางบัญชี	137.16
2. วิธีปรับมูลค่าทางบัญชี	303
3. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด	773.48- 891.82

ทั้งนี้ ราคาหุ้นของบริษัท นครพัฒน์ จำกัด ที่บริษัทจะซื้อในสัดส่วน 50% ในครั้งนี้ เท่ากับ 400 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับมูลค่าหุ้นของนครพัฒน์ในสัดส่วน 100% จะเท่ากับ 800 ล้านบาท คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นราคาที่เหมาะสมและสามารถยอมรับได้ เนื่องจากเป็นราคาที่อยู่ในช่วงราคาประเมินมูลค่าที่คำนวณได้โดยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดซึ่งเท่ากับ 773.48 – 891.82 ล้านบาท ที่จัดทำโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ คือ บริษัท ดิสคัฟเวอรี แมเนจเม้นท์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในความเห็นชอบของ กสท.

โดยสรุปสมมติฐานที่สำคัญของประมาณการทางการเงินของบริษัท นครพัฒน์ จำกัด (“NKP”) สรุปได้ดังนี้

รายการ	สมมติฐาน
รายได้จากการขายและบริการ	<ul style="list-style-type: none"> แบ่งรายได้ตามประเภทคือ ผู้ป่วยนอก (OPD) และผู้ป่วยใน (IPD) โดยมีห้องตรวจ OPD จำนวน 10 ห้อง และมีขนาดเตียงจำนวน 59 เตียง กำหนดให้มีผู้ป่วย OPD เฉลี่ยที่ 160 คนต่อวัน และรายได้ต่อหัวที่ 1,581 บาท อ้างอิงจากค่าเฉลี่ยปี 2563 – 2565 และมีอัตราแปลงเป็นผู้ป่วย IPD (Conversion Rate) ที่สัดส่วน 6.11% โดยมีอัตราการนอนเฉลี่ยที่ 3.06 คืนต่อคน ที่รายได้ต่อคืนเฉลี่ยที่ 11,480 บาท โดยตั้งแตปี 2566 เป็นต้นไป กำหนดให้ยอดผู้ป่วยปรับเพิ่มขึ้น 5% ต่อปี ตามแนวโน้มเติบโตของธุรกิจโรงพยาบาลเอกชน และแผนบริษัท
ต้นทุนจากขายและบริการ	<ul style="list-style-type: none"> ประกอบด้วย ค่ายา ค่าเวชภัณฑ์ ค่าอาหาร ต้นทุนบริการตรวจรักษาทางการแพทย์อื่นๆและอื่นๆ เป็นต้น อ้างอิงจากค่าเฉลี่ยปี 2562 – 2564 (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 53.88 ของรายได้จากการขายและบริการ) เงินเดือนค่าจ้างแพทย์และพยาบาล กำหนดอ้างอิงจากค่าเฉลี่ยปี 2563 - 2565 และปรับเพิ่ม 3% ต่อปี (คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.00 ของรายได้จากการขายและบริการ) ค่าสาธารณูปโภค กำหนดอ้างอิงจากค่าเฉลี่ยปี 2563 - 2565 และปรับเพิ่มอัตราเงินเพื่อ ค่าเสื่อมราคา กำหนดอ้างอิงตามนโยบายบริษัท
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	<ul style="list-style-type: none"> เงินเดือนและสวัสดิการ กำหนดอ้างอิงจากค่าเฉลี่ยปี 2563 - 2565 และปรับเพิ่ม 3% ต่อปี ซึ่งประมาณ 18 - 20 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ประกอบด้วย ค่าไฟฟ้า ค่าน้ำประปา ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด และค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น กำหนดอ้างอิงปี 2563 - 2565 และปรับเพิ่มอัตราเงินเพื่อ
โครงการในอนาคต	<ul style="list-style-type: none"> ประกอบด้วย Trauma Center, Beauty Center, Sleep Lab, Allergy Clinic และ ศูนย์ตรวจการได้ยิน

อัตราคิดลด (Discount Rate)	ร้อยละ 6.51 ต่อปี
รายได้รวม	อยู่ระหว่าง 313.86 – 426.86 ล้านบาทต่อปี
กำไรสุทธิ	อยู่ระหว่าง 39.81 – 68.78 ล้านบาทต่อปี
มูลค่าบริษัท	อยู่ระหว่าง 773.48 – 891.82 ล้านบาท

7. เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการ

รายการดังกล่าวยังถือเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 28.66 จำนวนจากงบการเงินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ทั้งนี้ บริษัทมีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์เกิดขึ้นในช่วง 6 เดือนก่อนหน้าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจะอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เท่ากับร้อยละ 2.32 จึงทำให้ขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 30.98 ซึ่งเป็นขนาดรายการตามเกณฑ์การคำนวณ คือ เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนซึ่งเทียบมูลค่ารวมที่จ่ายไปกับทรัพย์สินรวมของบริษัทตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยบริษัทมีหน้าที่ดำเนินการเปิดเผยสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯตามบัญชี (1) ท้ายประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปและส่งหนังสือเวียนถึงผู้ถือหุ้นภายใน 21 วันนับจากวันที่แจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์โดยแจ้งสารสนเทศขึ้นต่อตามที่เกณฑ์กำหนดไว้

หลักเกณฑ์	สูตรการคำนวณ	วิธีการคำนวณ	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ (NTA)	$(NTA \text{ ของเงินลงทุน} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา})$ NTA ของบริษัท	$(137.169 \times 50\%)$ 374.18	18.33
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$(\text{กำไรสุทธิของเงินลงทุน} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา})$ กำไรสุทธิของบริษัท 4 ไตรมาสย้อนหลัง	$(70.122 \times 50\%)$ 122.33	28.66
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	มูลค่ารายการได้มา สินทรัพย์รวมของบริษัท	400 1,855.32	21.56
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	จำนวนหุ้นที่บริษัทออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัท	-	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อซื้อหลักทรัพย์

8. แหล่งเงินทุนที่ใช้

บริษัทจะใช้แหล่งเงินทุนที่ได้จากเงินเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2565 ซึ่งเป็นการใช้เงินตามวัตถุประสงค์การเพิ่มทุนในส่วนที่เกี่ยวกับการขยายไปกิจการที่เกี่ยวข้องกับสุขภาพที่ได้รับอนุมัติในวัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนตอนเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด

9. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท

การเข้าซื้อกิจการโรงพยาบาลในคราวนี้ สอดคล้องกับเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่มีเป้าหมายที่จะดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสุขภาพได้อย่างครบวงจรมากยิ่งขึ้น เพื่อให้เป็นการต่อยอดการดำเนินธุรกิจของบริษัทตั้งแต่ต้นน้ำถึงปลายน้ำ คือ เริ่มตั้งแต่ธุรกิจผลิตยา และธุรกิจร้านขายยา ตลอดจนธุรกิจโรงพยาบาล ฝ่ายจัดการได้พิจารณาข้อมูลในเบื้องต้นแล้ว พบว่า บริษัท นครพัฒนา จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจโรงพยาบาลมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องทั้งทางด้านรายได้และกำไร เนื่องจากทางบริษัท นครพัฒนา จำกัด มีแผนธุรกิจที่ดี ซึ่งธุรกิจดังกล่าวก็ถือเป็นหนึ่งในธุรกิจที่ทางบริษัทมีเป้าหมายและอยู่ในแผนการขยายตัวของบริษัท ทั้งยังเป็นธุรกิจที่ทางบริษัทได้เปิดเผยในแนวทางการใช้เงินเพิ่มทุนซึ่งได้ผ่านความเห็นชอบจาก กสท. และได้ผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นที่เรียบร้อยแล้วด้วย ดังนั้น ทางฝ่ายจัดการจึงได้นำเสนอการเข้าร่วมลงทุนในธุรกิจโรงพยาบาลในคราวนี้ ซึ่งธุรกิจดังกล่าวถือเป็นธุรกิจที่มีแนวโน้มมีผลการดำเนินงานที่ดีและสามารถต่อยอดธุรกิจปัจจุบันของบริษัทได้ ทั้งยังทำให้บริษัทมียอดขายและกำไรเติบโตอย่างต่อเนื่อง ทั้งยังเป็นการกระจายความเสี่ยงธุรกิจของบริษัท เนื่องจากธุรกิจกลุ่มโรงพยาบาลเป็นธุรกิจที่เป็นกลุ่มมีความเสี่ยงค่อนข้างต่ำ

10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทต่อการทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่ารายการการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัท นครพัฒนา จำกัด ดังกล่าวข้างต้นเป็นการเข้าทำรายการที่มีความเหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท เนื่องจากปัจจุบันแนวทางหรือกลยุทธ์ที่ทางบริษัทจะขยายกิจการให้มีการเติบโตได้อย่างมั่นคงและรวดเร็ว (Growth Strategy) ทางบริษัทจึงมีความจำเป็นต้องเข้าไปซื้อหรือควบรวมกิจการอื่นเพื่อให้ได้ประโยชน์จากขนาดที่ใหญ่ขึ้น (Economy of Scale) และสามารถต่อยอดการดำเนินธุรกิจให้ครบวงจรมากยิ่งขึ้น ซึ่งการขยายกิจการจะเป็นกลยุทธ์ที่สำคัญของบริษัทที่จะสามารถก้าวไปข้างหน้าให้ธุรกิจมีการเติบโตของรายได้และกำไรของบริษัทได้อย่างเพิ่มขึ้นและมั่นคงได้ในอนาคต การเข้าทำรายการดังกล่าว จึงตอบสนองต่อแผนการขยายตัวของธุรกิจของบริษัท ตลอดจนการขยายตัวของรายได้และอัตราผลกำไรของบริษัทในอนาคตและอีกทั้งราคาที่ซื้อขายกันในครั้งนี้ เป็นราคาที่อยู่ในช่วงมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดคือ 386.74 - 445.91 ล้านบาท ซึ่งเป็นราคาที่เหมาะสมและมีอัตราผลตอบแทนของส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับ 11.19% -13.61% ซึ่งเป็นอัตราผลตอบแทนที่เหมาะสมอีกด้วย ดังนั้นทางคณะกรรมการบริษัทจึงมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่เหมาะสมและสมเหตุสมผล

11. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและ/หรือคณะกรรมการตรวจสอบที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ไม่มี