



บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน)

FILTER VISION PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	หมายเหตุ	2561	2560	2559	2561	2560	2559
สินทรัพย์							
สินทรัพย์หมุนเวียน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	8	10,555,956	148,430,484	68,445,609	5,604,118	136,249,362	55,156,669
เงินลงทุนชั่วคราว	9	6,902	6,835	6,763	6,902	6,835	6,763
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	7, 10	216,852,187	102,439,117	91,951,217	71,214,830	58,660,453	60,654,456
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินและขายผ่อนชำระที่ถึงกำหนดชำระ							
ภายในหนึ่งปี	11	6,886,206	6,587,222	6,404,379	4,010,293	3,814,147	3,628,469
สินค้ายคงเหลือ	12	177,475,862	150,121,627	138,976,678	128,770,547	127,201,601	122,786,913
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	7	-	-	-	234,748,415	142,700,000	36,500,000
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า		4,798,565	2,745,855	2,030,415	1,859,169	2,712,262	2,030,415
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		19,292,532	15,332,981	5,399,755	1,988,378	3,499,697	4,106,422
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		435,868,210	425,664,121	313,214,816	448,202,652	474,844,357	284,870,107
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน							
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	13	11,939,093	11,818,753	11,685,011	7,010,469	6,938,345	6,855,786
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินและขายผ่อนชำระ - สุทธิจาก							
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	11	9,713,618	14,557,007	18,245,036	4,133,906	7,809,824	11,289,596
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	14	-	-	-	151,474,461	76,474,611	30,474,661
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	15	-	-	-	32,192,666	19,781,388	20,404,166
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	16	305,926,685	206,926,951	113,557,117	187,413,200	156,084,169	80,807,424
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	17	49,023,327	2,701,175	3,013,397	1,607,442	2,204,193	2,524,275
ค่าความนิยม	3	116,573,615	-	-	-	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	28	13,164,819	4,527,752	3,644,800	3,154,003	2,888,298	2,609,968
เงินมัดจำจ่ายเพื่อซื้อทรัพย์สิน	18	-	116,822,430	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		12,612,720	4,116,257	3,574,203	498,065	833,987	713,390
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		518,953,877	361,470,325	153,719,564	387,484,212	273,014,815	155,679,266
รวมสินทรัพย์		954,822,087	787,134,446	466,934,380	835,686,864	747,859,172	440,549,373

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	หมายเหตุ	2561	2560	2559	2561	2560	2559
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น							
หนี้สินหมุนเวียน							
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น							
จากสถาบันการเงิน	19	38,832,823	-		26,496,872	-	
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	7, 20	121,936,533	56,529,441	66,031,808	43,858,693	34,232,102	44,551,249
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	21	9,035,000	6,835,000	2,856,000	6,994,000	4,794,000	2,856,000
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี							
	22	1,353,084	1,503,986	2,620,903	927,838	1,280,827	2,361,701
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		2,554,004	1,436,717	611,631	1,231,570	1,436,717	611,631
เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า		3,834,633	2,480,398	2,889,877	3,680,191	2,375,840	2,679,597
รายได้รับล่วงหน้า		26,198,745	-		-	-	
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		10,109,873	5,185,207	3,481,565	5,345,027	1,329,751	1,867,286
รวมหนี้สินหมุนเวียน		213,854,695	73,970,749	78,491,784	88,534,191	45,449,237	54,927,464
หนี้สินไม่หมุนเวียน							
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี							
	21	44,385,200	26,528,000	13,421,000	37,460,000	25,366,000	13,421,000
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี							
	22	6,422,656	3,985,739	795,783	2,911,897	3,839,735	426,620
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	23	18,113,204	16,780,481	14,898,611	14,598,033	13,803,083	12,315,267
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		971,977	2,161,987	339,680	659,678	1,953,438	165,850
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		69,893,037	49,456,207	29,455,074	55,629,608	44,962,256	26,328,737
รวมหนี้สิน		283,747,732	123,426,956	107,946,858	144,163,799	90,411,493	81,256,201

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(หน่วย: บาท)

บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2561	2560	2559	2561	2560	2559
ส่วนของผู้ถือหุ้น							
ทุนเรือนหุ้น	24						
ทุนจดทะเบียน							
หุ้นสามัญ 711,005,673 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท							
(2560: หุ้นสามัญ 685,586,723 หุ้น มูลค่าหุ้นละ		355,502,836	342,793,362	182,749,733	355,502,836	342,793,362	182,749,733
ทุนที่ออกและชำระแล้ว							
หุ้นสามัญ 565,142,536 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.50 บาท							
(2560: หุ้นสามัญ 517,817,905 หุ้น มูลค่าหุ้นละ		282,571,268	258,908,953	154,211,387	282,571,268	258,908,953	154,211,387
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	24	314,000,677	314,000,677	137,880,369	314,000,677	314,000,677	137,880,369
กำไรสะสม							
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	26	7,325,590	6,178,590	4,968,590	7,325,590	6,178,590	4,968,590
ยังไม่ได้จัดสรร		49,094,916	67,775,392	53,709,708	87,625,530	78,359,459	62,232,826
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		3,365,197	3,365,197	3,365,197	-	-	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		656,357,648	650,228,809	354,135,251	691,523,065	657,447,679	359,293,172
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	14	14,716,707	13,478,681	4,852,271	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		671,074,355	663,707,490	358,987,522	691,523,065	657,447,679	359,293,172
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		954,822,087	787,134,446	466,934,380	835,686,864	747,859,172	440,549,373
		-	-	-	-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
กำไรขาดทุน:						
รายได้						
รายได้จากการขายและบริการ	7	637,057,664	450,690,819	387,203,303	343,301,685	334,174,640
รายได้จากการบริการรับเหมา	7	19,652,710	8,569,043	7,102,804	17,687,009	5,200,000
รายได้จากสัญญาเช่าการเงินและขายผ่อนชำระ		1,532,408	1,836,800	1,673,505	532,728	718,405
รายได้อื่น	7	4,571,279	12,342,958	1,119,683	17,577,597	16,418,983
รวมรายได้		662,814,061	473,439,620	397,099,295	379,099,019	356,512,028
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	7	514,042,395	331,738,579	276,626,114	234,093,217	240,079,806
ต้นทุนจากการบริการรับเหมา	7	17,167,338	6,573,307	4,964,000	15,867,158	3,688,823
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย		30,051,524	25,639,924	22,723,419	19,186,910	15,314,781
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	7	100,786,843	81,306,652	75,537,564	79,001,829	66,753,702
รวมค่าใช้จ่าย		662,048,100	445,258,462	379,851,097	348,149,114	325,837,112
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้		765,961	28,181,158	17,248,198	30,949,905	30,674,916
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	7	(6,669,002)	(2,414,421)	(1,899,075)	(3,324,106)	(1,868,967)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้		(5,903,041)	25,766,737	15,349,123	27,625,799	28,805,949
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	28	2,020,589	(4,079,393)	(3,329,511)	(4,704,059)	(4,684,016)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี		(3,882,452)	21,687,344	12,019,612	22,921,740	24,121,933
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:						
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย						
- สุทธิจากภาษีเงินได้	23, 28	680,593	-	(1,644,745)	584,922	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
- สุทธิจากภาษีเงินได้						
		680,593	-	(1,644,745)	584,922	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		680,593	-	(1,644,745)	584,922	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		(3,201,859)	21,687,344	10,374,867	23,506,662	24,121,933
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		(5,155,478)	22,060,984	12,313,032	22,921,740	24,121,933
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		1,273,026	(373,640)	(293,420)	-	-
		(3,882,452)	21,687,344	12,019,612		
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		(4,439,885)	22,060,984	10,668,287	23,506,662	24,121,933
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		1,238,026	(373,640)	(293,420)	-	-
		(3,201,859)	21,687,344	10,374,867		
กำไรต่อหุ้น	29					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		(0.009)	0.041	0.034	0.041	0.045
กำไรต่อหุ้นปรับลด						
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		-	0.035	0.030	0.038	0.033

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของการเงินนี้

บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	(5,903,041)	25,766,737	15,349,123	27,625,799	28,805,949	16,758,489
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี						
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	22,929,125	11,122,880	8,671,243	9,413,966	6,625,988	6,277,570
ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	2,120,937	(105,538)	(840,770)	920,039	18,655	(173,495)
ตัดจำหน่ายหนี้สูญ	-	-	64,721	-	-	64,721
ขาดทุนจากสินค้าเสื่อมสภาพ	-	80	-	-	-	-
ขาดทุนจากทำลายสินค้า	455,383	-	-	267,343	-	-
การโอนกลับสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	(319,491)	(40,689)	41,612	(386,463)	(114,823)	40,511
ขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	(73,513)	149,881	81,850	(78,315)	148,935	85,392
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายที่ดิน	(350,858)	70,105	679	5,955	70,105	(24,019)
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	64,950	20,754	592	18,319	8,834	-
ตัดจำหน่ายค่าเช่าอุปกรณ์ระบบจ่ายไฟฟ้า	8,647	-	-	8,647	-	-
ตัดจำหน่ายเงินประกัน	-	16,000	-	-	16,000	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2,246,787	1,925,371	1,449,408	1,589,426	1,509,416	1,122,729
ค่าเผื่อการรับประกันสินค้า	262,586	25,797	181,839	-	-	-
รายได้สัญญาเช่าทางการเงิน	(368,833)	(1,260,700)	(4,267,182)	-	-	-
รายได้จากการบริการสัญญาเช่าทางการเงิน	(1,193,358)	(1,134,099)	(1,190,045)	-	-	-
รายได้จากการขายน้ำยาไต่เทียม	(603,116)	(523,584)	(445,640)	-	-	-
โอนกลับรายได้สัญญาเช่าทางการเงิน	-	53,278	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการจัดตั้งบริษัท	-	303,448	-	-	-	-
โอนกลับสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	-	(301)	-	-	-	-
ดอกเบี้ยจ่าย	2,975,569	1,171,651	1,139,213	2,649,987	1,126,217	1,109,183
รายได้ดอกเบี้ย	(1,759,550)	(7,208,198)	(350,596)	(11,127,807)	(7,759,905)	(784,202)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์						
และหนี้สินดำเนินงาน	20,492,224	30,352,873	19,886,047	30,906,896	30,455,371	24,476,879
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(116,306,075)	(10,427,398)	(16,895,114)	(6,383,071)	2,870,987	(5,547,095)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินและขายผ่อนชำระ	8,092,481	8,207,088	3,696,598	4,012,500	4,012,500	(857,699)
สินค้าคงเหลือ	(27,476,237)	(11,182,352)	(11,197,347)	(1,435,937)	(4,377,877)	(6,085,178)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า	(2,058,073)	(752,399)	(193,512)	847,737	(718,235)	(201,562)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(4,297,068)	(8,585,350)	(1,487,494)	1,371,028	1,129,825	(1,428,443)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(7,296,735)	(731,597)	(86,850)	374,922	(659,697)	8,400
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	51,559,660	(9,869,392)	14,906,674	9,653,838	(10,367,042)	6,573,366
เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า	1,354,234	(409,479)	1,387,684	1,304,351	(303,757)	1,177,404
รายได้รับล่วงหน้า	26,198,745	-	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	5,043,411	1,715,565	3,141,804	4,015,276	(537,535)	1,274,098
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(63,324)	-	-	(63,324)	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(1,293,760)	1,744,389	165,850	(1,293,761)	1,765,989	155,850
เงินสด (ใช้ไปใน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(46,050,517)	61,948	13,324,340	43,310,455	23,270,529	19,546,020
ดอกเบี้ยรับ	105,322	257,474	336,869	76,204	202,240	237,854
จ่ายภาษีเงินได้	(6,607,815)	(5,332,345)	(4,846,651)	(5,340,944)	(4,146,095)	(4,140,540)
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(52,553,010)	(5,012,923)	8,814,558	38,045,715	19,326,674	15,643,334

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค่าประกันเพิ่มขึ้น	(120,340)	(133,742)	(166,369)	(72,124)	(82,559)	(103,655)
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	(67)	(72)	1,013,904	(67)	(72)	1,013,904
ดอกเบี้ยรับ	121,299	5,122,152	42,778	3,397,264	5,906,813	195,973
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-	-	-	(92,048,415)	(106,200,000)	(9,700,000)
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	-	-	(74,999,850)	(45,999,950)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	529,235	735,405	111,423	3,309	735,405	79,274
เงินสดจ่ายซื้อธุรกิจ	(88,785,047)	-	-	-	-	-
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(60,862,860)	(99,180,802)	(10,680,469)	(38,495,670)	(76,156,983)	(4,681,873)
ซื้อสินทรัพย์ถาวรเพื่อการลงทุน	-	-	-	(13,081,940)	-	(248,165)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(685,370)	(757,200)	(997,800)	(297,770)	(560,400)	(738,200)
เงินมัดจำจ่ายเพื่อซื้อทรัพย์สิน	-	(116,822,430)	-	-	-	-
กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(149,803,150)	(211,036,689)	(10,676,533)	(215,595,263)	(222,357,746)	(14,182,742)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	38,832,823	-	-	26,496,872	-	-
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเข้าทางการเงิน	(1,885,894)	(3,336,695)	(2,711,339)	(1,646,836)	(3,046,867)	(2,470,072)
จ่ายชำระหนี้สินระยะยาว	(6,140,000)	(7,724,000)	-	(4,256,000)	(7,567,000)	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	26,197,200	24,810,000	16,277,000	18,550,000	21,450,000	16,277,000
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนหุ้นสามัญ	-	253,226,002	25,185,537	-	253,226,002	25,185,537
เพิ่มทุนจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	11,894,603	27,591,872	-	11,894,603	27,591,872	-
จ่ายดอกเบี้ย	(3,091,221)	(747,442)	(654,968)	(2,808,456)	(744,942)	(733,494)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัท	-	9,000,050	-	-	-	-
จ่ายเงินปันผล	(1,325,879)	(6,785,300)	(12,902,585)	(1,325,879)	(6,785,300)	(12,902,585)
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	64,481,632	296,034,487	25,193,645	46,904,304	284,123,765	25,356,386
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(137,874,528)	79,984,875	23,331,670	(130,645,244)	81,092,693	26,816,978
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	148,430,484	68,445,609	45,113,939	136,249,362	55,156,669	28,339,691
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ)	10,555,956	148,430,484	68,445,609	5,604,118	136,249,362	55,156,669
	-	-	-	-	-	-
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม						
รายการที่มีใช้เงินสด						
ซื้อยานพาหนะภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	3,790,000	5,048,000	455,140	-	5,048,000	-
ซื้อสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนโดยยังไม่ได้	18,552,191	6,491,759	-	9,481	233,052	-
เงินมัดจำจ่ายเพื่อซื้อทรัพย์สินลดลง	(116,822,430)	-	-	-	-	-
จ่ายหุ้นปันผล	11,767,712	-	-	11,767,712	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ลักษณะการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ ออกแบบ ประกอบ และติดตั้งระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ และให้บริการดูแลบำรุงรักษาระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ การให้บริการสถานพยาบาลสำหรับผู้ป่วยโรคไตเรื้อรังระยะสุดท้ายที่ได้รับการบำบัดทดแทนด้วยการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม (หน่วยไตเทียม) การจำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการแพทย์ และการให้บริการคลินิกเวชกรรมด้านสุขภาพและความงาม

ภาพรวมของผลการดำเนินงานในช่วงปี 2561

แม้ว่าในปี 2561 เศรษฐกิจโลกจะมีปัจจัยความเสี่ยงจากความตึงเครียดทางการเมืองและเศรษฐกิจระหว่างประเทศ รวมถึงความไม่แน่นอนจากนโยบายทางเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกา แต่โดยรวมยังมีทิศทางการปรับตัวที่ดีอย่างต่อเนื่อง ขณะที่เศรษฐกิจไทยยังคงเติบโตอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยมีการท่องเที่ยวและการส่งออกเป็นแรงขับเคลื่อนที่สำคัญในปีที่ผ่านมา ประกอบรายได้และปัญหาการว่างงานในภาคครัวเรือนเริ่มมีการปรับตัวดีขึ้นจากมาตรการช่วยเหลือดูแลภาระค่าครองชีพของภาครัฐ โดยเฉพาะการปรับอัตราค่าแรงขั้นต่ำที่ผ่านมา ส่งผลให้ปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าและให้บริการเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 197.45 ล้านบาท และคาดการณ์ว่าในปี 2562 จากนโยบายของภาครัฐที่มีอยู่ ประกอบกับการเลือกตั้งที่จะเกิดขึ้นในวันที่ 24 มีนาคม 2562 ซึ่งคาดว่าจะส่งผลต่อความต้องการใช้สินค้าและบริการในกลุ่มธุรกิจค้าส่งค้าปลีก ภัตตาคารและร้านอาหาร การบริการทางด้านธุรกิจโรงแรมและที่พักจะมีเพิ่มขึ้นอย่างเห็นได้ชัด ซึ่งจะเป็นแรงผลักดันสำคัญที่ส่งผลให้บริษัทฯ มียอดขายเพิ่มขึ้นต่อไป

บริษัทฯ ยังคงสานต่อการนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างต่อเนื่อง รวมถึงยังมุ่งขยายธุรกิจไปยังกลุ่มประเทศ CLMV (กัมพูชา สปป.ลาว เมียนมาร์ เวียดนาม) ซึ่งเป็นกลุ่มประเทศที่มีทิศทางการเติบโตของธุรกิจที่น่าสนใจ โดยปัจจุบันมียอดการสั่งซื้อสินค้าจากลูกค้าในกลุ่มประเทศดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ยังมีการจัดกิจกรรมทางการตลาดเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับคุณภาพของน้ำที่เหมาะสมกับรูปแบบธุรกิจของกลุ่มลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงการทำกิจกรรมส่งเสริมและให้ความรู้ในเรื่องการทำความสะอาดและการฆ่าเชื้อแก่ลูกค้ากลุ่มเป้าหมายเพื่อให้ตระหนักถึงความสำคัญและยกระดับคุณภาพสินค้าและบริการที่ดีอีกด้วย

ขณะเดียวกันกลุ่มบริษัทย่อยประกอบด้วย บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด จำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ ออกแบบ ประกอบ และติดตั้งระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์สำหรับธุรกิจบริการทางการแพทย์ โดยในช่วงเวลาที่ผ่านมาสามารถรับรู้รายได้จากการติดตั้งระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์สำหรับธุรกิจบริการทางการแพทย์แล้วเสร็จจำนวน 10 โครงการ บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด ให้บริการสถานพยาบาลสำหรับผู้ป่วยโรคไตเรื้อรังระยะสุดท้ายที่ได้รับการบำบัดทดแทนด้วยการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม (หน่วยไตเทียม) ปัจจุบันมีหน่วยไตเทียมจำนวน 5 แห่ง (มีจำนวนเครื่องไตเทียม 63 เครื่อง) ประกอบด้วย กรุงเทพมหานคร 1 แห่ง ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ 3 แห่ง และภาคตะวันตก 1 แห่ง ซึ่งมีผู้ป่วยเข้ารับบริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจนเต็มอัตรา และปัจจุบันยังคงมุ่งเน้นขยายหน่วยไตเทียมอย่างต่อเนื่อง บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด จำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการแพทย์ ซึ่งในปี 2561 สามารถรับรู้รายได้จากการติดตั้งระบบท่อลมรับ-ส่งเอกสารและพัสดุภัณฑ์แล้วเสร็จจำนวน 6 โครงการ บริษัท ไฮ เฮลท์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด จัดตั้งบริษัทฯ เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2560 ที่ผ่านมา เพื่อให้บริการคลินิกเวชกรรมด้านสุขภาพและความงาม ภายใต้เครื่องหมายการค้า “วุฒิสกดิ์ คลินิก” ซึ่งเริ่มให้บริการครั้งแรกภายใต้การบริหารงานของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ผ่านมา

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			
	2561	2560	+ / (-)	%
รายได้จากการขายและบริการ	656.71	459.26	197.45	42.99%
กำไรขั้นต้นจากการขายและบริการ	125.50	120.95	4.55	3.76%
รายได้อื่น	6.10	14.18	(8.08)	(56.98%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(30.05)	(25.64)	4.41	17.20%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(100.78)	(81.31)	19.47	23.95%
กำไรสุทธิก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล	0.77	28.18	(27.41)	(97.27)%
ต้นทุนทางการเงิน	(6.67)	(2.41)	(4.26)	(176.76)%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2.02	(4.08)	6.10	149.51%
กำไรสำหรับปี	(3.88)	21.69	(25.57)	(117.89)%
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษี	0.68	0.00	0.68	100.00%
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(3.20)	21.69	(24.89)	(114.75)%
<u>การแบ่งปันกำไรสำหรับปี</u>				
- ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(4.44)	22.06	(26.50)	(120.13)%
- ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1.24	(0.37)	1.61	435.14%

1. รายได้

รายได้รวม (รายได้หลักและรายได้อื่น) ปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 189.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40.00 จากปีก่อน โดยสามารถจำแนกตามกลุ่มธุรกิจตามข้อมูลในตารางที่แสดงไว้

รายได้ตามกลุ่มธุรกิจ	ปี 2561		ปี 2560		อัตราการเติบโต
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	
1. กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1) ¹	100.51	15.31%	86.79	18.90%	15.81%
2. กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2) ¹	255.47	38.90%	247.08	53.80%	3.40%
3. กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3) ²	300.73	45.79%	125.39	27.30%	139.84%
รวมรายได้	656.71	100.00%	459.26	100.00%	42.99%

หมายเหตุ ¹ B1, B2 ประกอบด้วย บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทใหญ่”)

² B3 ประกอบด้วย บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด, บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด, บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด และ บริษัท ไฮ เฮลท์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด (“บริษัทย่อย”)

รายได้หลักรวมของบริษัทสำหรับปี 2561 ปรับตัวเพิ่มขึ้น 197.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 42.99 จากปีก่อน โดยมีปัจจัยในแต่ละกลุ่มธุรกิจดังต่อไปนี้

กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1)

รายได้ในธุรกิจกลุ่มนี้เพิ่มขึ้น 13.72 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.81 เนื่องจากในปี 2561 จากการปรับ กลยุทธ์ทางธุรกิจโดยมุ่งเน้นการขยายธุรกิจในกลุ่มงานโครงการขนาดใหญ่ให้เพิ่มสูงขึ้น ประกอบกับคุณภาพของงานบริการที่ดีและตัวผลิตภัณฑ์ที่สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าเป็นอย่างดี จึงส่งผลให้ปี 2561 ได้รับคำสั่งซื้อสำหรับงานโครงการระบบน้ำขนาดใหญ่หลายโครงการ อาทิเช่น โครงการติดตั้งอุปกรณ์ระบบบำบัดน้ำเสีย โครงการปรับปรุงระบบบำบัดน้ำเสีย 300 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน โครงการซ่อมแซมและปรับปรุงถังตกตะกอน โครงการติดตั้ง UF Membrane และโครงการติดตั้งระบบตัวกรองไนเตรตแบบพื้นฟู เป็นต้น ขณะที่ปี 2560 มีรายได้จากงานโครงการขนาดใหญ่ไม่มากนัก ขณะที่รายได้จากการจำหน่ายสินค้าในกลุ่มผลิตภัณฑ์ระบบน้ำอุตสาหกรรมยังมียอดการจำหน่ายสินค้าที่ดีและต่อเนื่อง เหล่านี้จึงส่งผลให้รายได้ของกลุ่มธุรกิจนี้มีอัตราการเติบโตจากปีก่อนอย่างเห็นได้ชัด

กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2)

รายได้ในธุรกิจกลุ่มนี้เพิ่มขึ้น 8.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.40 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน หลักๆ เพิ่มขึ้นจากรายได้จากการซ่อมบำรุงสินค้าตามรอบการใช้งาน (Preventive Maintenance-PM) ด้วยความต้องการของกลุ่มลูกค้าธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มที่ต้องการรักษามาตรฐานและคุณภาพของน้ำเพื่อใช้ในกระบวนการผลิตอาหารและเครื่องดื่มแก่ผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ขณะที่รายได้จากการจำหน่ายสินค้าและงานติดตั้งระบบน้ำใช้มีอัตราการเติบโตของรายได้ใกล้เคียงกับปีก่อน เหล่านี้จึงส่งผลให้รายได้ในกลุ่มธุรกิจนี้มีอัตราการเติบโตจากปีก่อนไม่มากนัก

กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3)

รายได้ในธุรกิจกลุ่มนี้ขยายตัวเพิ่มขึ้น 175.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 139.84 จากปีก่อน จากรายได้ของธุรกิจใหม่ (บริษัท ไฮ เฮลธ์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด) ซึ่งเริ่มให้บริการครั้งแรกภายใต้เครื่องหมายการค้า “วุฒิศักดิ์ คลินิก” เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ผ่านมา โดยมีรายได้จากการขายและบริการในปี 2561 จำนวน 164.18 ล้านบาท ประกอบกับรายได้ของบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (คลินิกเฉพาะทางเวชกรรมไตเทียม เคที เมดิคอล เซอร์วิส) ยังคงเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 32.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 110.05 จากการเปิดหน่วยไตเทียมเพิ่มขึ้นอีก 2 แห่งในปี 2561 ประกอบกับจำนวนผู้ป่วยที่เข้ารับบริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมมีอัตราการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจนเต็มอัตราการให้บริการ เหล่านี้จึงส่งผลให้รายได้ในกลุ่มธุรกิจนี้เพิ่มสูงขึ้นจากปีก่อนอย่างมาก

2. กำไรขั้นต้น

กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นในปี 2561 และ 2560 จำนวน 125.50 ล้านบาท และ 120.95 ล้านบาท ตามลำดับ และมีอัตราส่วนกำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 19.11 และร้อยละ 26.34 ตามลำดับ โดยกำไรขั้นต้นลดลงมาจากธุรกิจใหม่ที่เริ่มดำเนินการในปี 2561 ซึ่งมีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขายค่อนข้างสูง อาทิเช่น ค่าเสื่อมราคาของทรัพย์สินจากการซื้อสาขา ซึ่งผู้ประเมินพิจารณาถึงอายุการใช้งานของทรัพย์สินที่ได้มาดังกล่าวไม่มากนักเมื่อเทียบกับมูลค่าของทรัพย์สินที่มีราคาสูง ส่งผลให้มีค่าเสื่อมราคาสำหรับเครื่องมือเพื่อให้บริการจำนวน 5.22 ล้านบาท รวมถึงค่าตอบแทนแพทย์ที่มีอัตราสูงถึงจำนวน 42.65 ล้านบาท เพื่อรักษาแพทย์ให้อยู่กับธุรกิจต่อไปจากสภาวะการแข่งขันทางการตลาดของธุรกิจนี้ เหล่านี้จึงส่งผลให้กำไรขั้นต้นลดลงจากปีก่อน อย่างไรก็ตามเมื่อพิจารณาถึงกำไรขั้นต้นของแต่ละธุรกิจในกลุ่มบริษัทฯ พบว่า มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าปีก่อนอย่างเห็นได้ชัดโดยเฉพาะกำไรขั้นต้นในกลุ่มธุรกิจคลินิกเฉพาะทางด้านเวชกรรมไตเทียมที่เพิ่มสูงขึ้นจากปีก่อนถึงร้อยละ 203.31

3. รายได้อื่น

รายได้อื่นลดลง 8.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 56.98 จากปีก่อน หลักๆ ลดลงจากดอกเบี้ยรับจากการลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงิน ขณะที่ปี 2561 ไม่ได้มีการลงทุนในตั๋วสัญญาใช้เงินดังกล่าว ปัจจัยดังกล่าวจึงส่งผลให้รายได้อื่นลดลงจากปีก่อน

4. ค่าใช้จ่ายในการขาย

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้น 4.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.20 จากปีก่อน หลักๆ มาจากค่าคอมมิชชั่นของกลุ่มธุรกิจเดิมและกลุ่มธุรกิจใหม่เพื่อกระตุ้นยอดขายและบริการให้เพิ่มสูงขึ้น เหล่านี้จึงส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มสูงขึ้น

5. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ภาพรวมของค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 19.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.95 จากปีก่อน หลักๆ จากค่าใช้จ่ายในการบริหารงานของธุรกิจใหม่ที่เริ่มดำเนินการในธุรกิจคลินิกเวชกรรมด้านสุขภาพและความงาม เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2561 (ปีก่อนค่าใช้จ่ายในการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเท่านั้น) ประกอบกับการปรับผลตอบแทนพนักงานและผู้บริหารของกลุ่มบริษัทฯ ประจำปีดังกล่าวเช่นปกติทุกปี เหล่านี้จึงส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มสูงขึ้น

6. ผลการดำเนินงาน – สุทธิ

สำหรับปี 2561 บริษัทมีกำไรสุทธิลดลง 25.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 117.89 จากปีก่อน เนื่องจากธุรกิจใหม่ยังไม่สามารถสร้างผลตอบแทนให้ครอบคลุมกับค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น จึงส่งผลให้มีผลการดำเนินงานขาดทุน อย่างไรก็ตามผลขาดทุนที่เกิดขึ้น ส่วนหนึ่งมาจากรายจ่ายเพื่อเตรียมความพร้อมและเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารงานของธุรกิจเป็นสำคัญ

ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม (ล้านบาท)	ณ วันที่		เพิ่ม(ลด)	%
	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2560		
สินทรัพย์รวม	954.82	787.13	167.69	21.30%
หนี้สินรวม	283.75	123.43	160.32	129.89%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	671.07	663.70	7.37	1.11%
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	565.14	517.82	47.32	9.14%
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (บาท)	0.50	0.50	0.00	0.00%

1. สินทรัพย์

ภาพรวมของสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 167.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.30 ทั้งนี้รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ประกอบด้วย รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 137.87 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากการจ่ายเงินค่าจ้างให้กับผู้รับเหมาและค่าใช้จ่ายต่างๆ สำหรับงานก่อสร้างอาคารสำนักงานและคลังสินค้าแห่งใหม่ จำนวน 34.75 ล้านบาท จากการซื้อสินทรัพย์ถาวรจำนวน 60.86 ล้านบาท จากการจ่ายโบนัสให้กับพนักงานและผู้บริหารประจำปีจำนวน 11.59 ล้านบาท การซื้อสิทธิแฟรนไชส์และทรัพย์สินจำนวน 95.00 ล้านบาท การจ่ายเงินประกันค่าเช่าและบริการจำนวน 7.65 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากการรับชำระเงินเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ (FVC-W1) จำนวน 11.90 ล้านบาท จากการใช้วงเงินสินเชื่อและรับเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

จำนวน 65.03 ล้านบาท ทั้งนี้รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดดังกล่าวส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 99.00 ล้านบาท จากการซื้อทรัพย์สินในสาขาของผู้ถือสิทธิ แฟรนไชส์จำนวน 21 สาขาตามสัญญาซื้อขายทรัพย์สินจำนวน 38.55 ล้านบาท อาคารสำนักงานและคลังสินค้าแห่งใหม่ จำนวน 36.05 ล้านบาท และซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สำหรับการขยายหน่วยไตเทียมแห่งใหม่จำนวน 35.57 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจำนวน 8.49 ล้านบาท หลักๆ จากเงินประกันค่าเช่าและบริการของธุรกิจใหม่จำนวน 7.65 ล้านบาท นอกจากนี้ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 114.41 ล้านบาท จากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นของธุรกิจใหม่จำนวน 82.14 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 27.35 ล้านบาท จากสินค้าคงเหลือของธุรกิจใหม่จำนวน 21.09 ล้านบาท

2. หนี้สิน

ภาพรวมของหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 160.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 129.89 โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 65.41 ล้านบาท หลักๆ ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นของธุรกิจใหม่เพิ่มขึ้นจำนวน 38.46 ล้านบาท เจ้าหนี้ค่าเครื่องไตเทียมจำนวน 17.39 ล้านบาท รายได้รับล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจำนวน 26.20 ล้านบาท เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 38.83 ล้านบาท เพื่อดำเนินงานและชำระเจ้าหนี้ค่าสินค้าต่างประเทศ และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 20.06 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงินเพิ่มเติมสำหรับการก่อสร้างอาคารสำนักงานและคลังสินค้าแห่งใหม่และเพื่อซื้อเครื่องไตเทียม เหล่านี้จึงส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นสุทธิตามที่กล่าวมาแล้ว

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ภาพรวมของส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2561 ที่ผ่านมามีเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 7.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.11 ทั้งนี้รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ประกอบด้วย ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วเพิ่มขึ้นจำนวน 23.66 ล้านบาท แบ่งเป็นการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ (FVC-W1) จำนวน 11.89 ล้านบาท และจากการจ่ายหุ้นปันผลจำนวน 11.77 ล้านบาท และกำไรสะสมลดลงจากการจ่ายปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2560 จำนวน 13.09 ล้านบาท รวมถึงผลการดำเนินงาน “ขาดทุน” สำหรับปี 2561 จำนวน 3.20 ล้านบาท เหล่านี้จึงเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง

งบกระแสเงินสด

สำหรับปี 2561 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเคลื่อนไหวรวมในทุกกิจกรรมลดลงสุทธิ 137.87 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยแยกเป็นรายละเอียดกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรมดังนี้

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	2561	2560	+ / (-)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(52.55)	(5.01)	(47.54)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	(149.80)	(211.04)	61.24
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	64.48	296.03	(231.55)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(137.87)	79.98	(217.85)

1. กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมดำเนินงานสุทธิเพิ่มขึ้น 47.54 ล้านบาท รายการที่สำคัญจากกิจกรรมดำเนินงาน มีดังนี้

1. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นมีกระแสเงินสดรับลดลง 105.88 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อน (เงินสดรับลดลง) หลักๆ จากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นในธุรกิจใหม่จำนวน 82.14 ล้านบาท ปัจจุบันอยู่ระหว่างยื่นฟ้องลูกหนี้รายดังกล่าว นอกจากนี้ยังรวมถึงลูกหนี้การค้าของกลุ่มธุรกิจคลินิกเฉพาะทางด้านเวชกรรมไต้หวันจำนวน 24.11 ล้านบาท ด้วยรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น ประกอบกับลูกหนี้การค้าดังกล่าวเป็นหน่วยงานราชการซึ่งมีขั้นตอนการเบิกจ่ายและระยะเวลานาน เหล่านี้จึงส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดรับลดลง

2. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นมีกระแสเงินสดรับเพิ่มขึ้น 61.43 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อน (การจ่ายชำระเจ้าหนี้ลดลง) หลักๆ จากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นของธุรกิจใหม่จำนวน 38.69 ล้านบาท และเจ้าหนี้อื่นจากการซื้อทรัพย์สินสำหรับธุรกิจคลินิกเฉพาะทางด้านเวชกรรมไต้หวันจำนวน 14.18 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากความสามารถของฝ่ายบริหารในการต่อรองกับผู้ผลิตและจัดจำหน่ายรายต่างๆ เพื่อยืดระยะเวลาการจ่ายชำระให้นานขึ้นจากช่วงเวลาที่ผ่านมา เหล่านี้ส่งผลให้กระแสเงินสดเพื่อการจ่ายชำระลดลง

3. รายได้รับล่วงหน้ามีกระแสเงินสดรับเพิ่มขึ้น 26.20 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อน (เริ่มดำเนินการครั้งแรกเมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2561) ด้วยการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายของธุรกิจใหม่เพื่อให้ลูกค้าเข้ามาใช้บริการ และจ่ายชำระเงินเพื่อรับบริการไว้ล่วงหน้า

4. สินค้าคงเหลือมีกระแสเงินสดจ่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 16.30 ล้านบาท จากการสำรองสินค้าเพื่อจำหน่ายและให้บริการของธุรกิจคลินิกเวชกรรมด้านสุขภาพและความงามจำนวน 21.09 ล้านบาท และการสำรองสินค้าเพื่องานโครงการท่อลมที่จะเกิดขึ้นในไตรมาสแรกของปี 2562 จำนวน 5.29 ล้านบาท

2. กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนลดลง 61.24 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากในปี 2560 มีการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรมูลค่าสูงหลายรายการ อาทิเช่น ที่ดิน การก่อสร้างอาคารสำนักงานและคลังสินค้าแห่งใหม่ (อยู่ระหว่างก่อสร้าง) การขยายและเข้าซื้อกลุ่มทรัพย์สินในกิจการหน่วยไต้หวัน เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสิทธิแฟรนไชส์และค่าซื้อทรัพย์สินในธุรกิจใหม่ และเครื่องไต้หวันสำหรับให้บริการฟอกเลือดของบริษัทย่อย เป็นจำนวนเงินรวม 216.00 ล้านบาท ขณะที่ปี 2561 มีเพียงการจ่ายเพื่อซื้อสิทธิแฟรนไชส์และค่าซื้อทรัพย์สินในธุรกิจใหม่ส่วนที่เหลือจำนวน 88.79 ล้านบาท และซื้อทรัพย์สินเพื่อการดำเนินงานอีกจำนวน 60.86 ล้านบาท เหล่านี้จึงส่งผลให้กระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนลดลงจากปีก่อนอย่างเห็นได้ชัด

3. กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงินลดลงสุทธิ 231.55 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน รายการที่สำคัญจากกิจกรรมจัดหาเงิน เนื่องจากในปี 2560 มีเงินสดรับชำระเงินเพิ่มทุนและการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ (FVC-W1) จำนวน 280.82 ล้านบาท ขณะที่ปี 2561 มีเพียงเงินสดรับชำระเงินเพิ่มจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ (FVC-W1) จำนวน 11.89 ล้านบาทเท่านั้น อย่างไรก็ตาม ในปี 2561 บริษัทฯ มีเงินสดรับจากเงินเบิกเกิน

บัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น จำนวน 38.83 ล้านบาท ขณะที่ปีก่อนไม่มีรายการดังกล่าว เหล่านี้จึงส่งผลให้กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินลดลงจากปีก่อนอย่างเห็นได้ชัด

อัตราส่วนทางการเงิน

	งบการเงินรวม		
	2561	2560	+ / (-)
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.04	5.75	(3.71)
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.06	3.39	(2.33)
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	85	80	(5)
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	206	217	(11)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	19.07%	26.34%	(7.27%)
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	0.12%	6.14%	(6.02%)
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(0.59%)	4.58%	(5.17%)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	(0.58%)	4.24%	4.82%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	(0.45%)	3.46%	3.91%
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.42	0.19	0.23
ข้อมูลต่อหุ้น**			
กำไรสุทธิต่อหุ้น - ขั้นพื้นฐาน (บาท)	(0.01)	0.04	(0.05)
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	0.59	0.65	(0.69)

หมายเหตุ ** 1. กำไรสุทธิต่อหุ้น - ขั้นพื้นฐานของปี 2560 คำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจำนวน 535 ล้านหุ้น มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของปี 2560 คำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญ ณ สิ้นปี 2560 จำนวน 518 ล้านหุ้น

2. กำไรสุทธิต่อหุ้น - ขั้นพื้นฐานของปี 2561 คำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจำนวน 556 ล้านหุ้น มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นของปี 2561 คำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญ ณ สิ้นปี 2561 จำนวน 565 ล้านหุ้น

1. อัตราส่วนสภาพคล่อง

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการลงทุนในกลุ่มธุรกิจสุขภาพและความงาม ด้วยมูลค่า 220.00 ล้านบาท ส่งผลให้ต้องนำเงินหมุนเวียนที่มีส่วนใหญ่ไปลงทุนและใช้ดำเนินงานในธุรกิจดังกล่าว ประกอบกับ ความสามารถในการเรียกชำระกับลูกหนี้การค้ามีแนวโน้มล่าช้ากว่าปีก่อน ส่วนหนึ่งจากลูกหนี้การค้าของธุรกิจสุขภาพและความงามที่มีจำนวนเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ปัจจุบันอยู่ระหว่างยื่นฟ้องลูกหนี้รายดังกล่าว เหล่านี้จึงส่งผลให้อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนลดลงอย่างต่อเนื่องเมื่อเทียบกับปีก่อน อย่างไรก็ตามเมื่อพิจารณาถึงความสามารถในการจำหน่ายสินค้าที่เกิดขึ้นจะเห็นได้ว่าระยะเวลาในการจำหน่ายสินค้ามีทิศทางที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งเชื่อว่าด้วยอัตราการจัดจำหน่ายสินค้าที่ดี และความร่วมมือในการติดตามทวงหนี้ของฝ่ายการเงินและฝ่ายขายอย่างใกล้ชิด จะส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ กลับมามีอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนที่เพิ่มสูงขึ้นอีกครั้ง

2. อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

เนื่องจากในไตรมาสแรกของปี 2561 กลุ่มบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาแฟรนไชส์และเข้าทำสัญญาซื้อขายทรัพย์สินกับ บริษัท วุฒิศักดิ์ คลินิก อินเตอร์ กรุ๊ป จำกัด ด้วยวงเงิน 220.00 ล้านบาท แต่ด้วยระยะเวลาที่จำกัดเมื่อเปรียบเทียบกับต้นทุนจากการลงทุนในทรัพย์สินที่มีมูลค่าสูง รวมทั้งต้นทุนบริการที่ยังเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น ค่าตอบแทนพนักงานและแพทย์ ค่าเสื่อมราคาทรัพย์สิน ค่าเช่าและค่าบริการสถานที่ เหล่านี้จึงเป็นเหตุให้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทยังไม่ดีนักเมื่อเทียบกับปีก่อน

3. อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

เมื่อพิจารณาอัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน จะพบว่า อัตราหนี้สินต่อทุนมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นจากปีก่อนอย่างชัดเจน เนื่องจากในปี 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีการกู้ยืมเงินกับสถาบันการเงินเพิ่มเติมเพื่องานตกแต่งอาคารสำนักงานและคลังสินค้าแห่งใหม่ การขยายธุรกิจหน่วยไตเทียม การเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารงานของธุรกิจใหม่ รวมถึงการขอสินเชื่ออื่นเพื่อนำมาเสริมสภาพคล่องในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ รวมถึงหนี้สินจากรายได้รับล่วงหน้าของกลุ่มธุรกิจสุขภาพและความงามที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เหล่านี้จึงส่งผลให้อัตราหนี้สินต่อทุนเพิ่มสูงขึ้นจากปีก่อนอย่างเห็นได้ชัด ทั้งนี้หากพิจารณาถึงหนี้สินที่เป็นรายได้รับล่วงหน้าของกลุ่มธุรกิจสุขภาพและความงามที่เกิดขึ้นย่อมหมายถึงการรับรู้รายได้ที่จะเกิดขึ้นและย่อมส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นเอง

ทิศทางของบริษัทในปี 2562

ภาพรวมของเหตุการณ์สำคัญมีดังนี้

1. บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับสถานพยาบาลเพื่อให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมให้กับผู้ป่วยโรคไตเรื้อรังระยะสุดท้าย ปัจจุบันมีผู้ป่วยเข้ารับบริการบำบัดทดแทนด้วยการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจนเต็มอัตรา ปัจจุบันยังคงมีแผนสำหรับการเพิ่มหน่วยไตเทียมอย่างต่อเนื่อง โดยในไตรมาสแรกของปี 2562 จะเปิดหน่วยไตเทียมเพิ่มเติมอีก 1 แห่งในภาคเหนือ ด้วยเครื่องฟอกไตเทียมสำหรับให้บริการกับผู้ป่วยจำนวน 8 เครื่อง พร้อมทั้งเพิ่มจำนวนเครื่องฟอกไตเทียมในหน่วยไตเทียมเดิมจำนวน 4 เครื่องภายในไตรมาสเดียวกัน เพื่อรองรับกับจำนวนผู้ป่วยที่เพิ่มขึ้นในปัจจุบัน ซึ่งเป็นไปตามเป้าหมายทางธุรกิจที่ได้วางไว้
2. บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ดำเนินธุรกิจหลักจากการจำหน่ายน้ำยาไตเทียม ซึ่งมียอดการสั่งซื้ออย่างต่อเนื่อง และงานติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์สำหรับหน่วยไตเทียม ปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้ว 6 โครงการ มูลค่า 4.98 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะบางโครงการจะติดตั้งแล้วเสร็จในไตรมาสแรกของปี 2562
3. บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด ให้บริการติดตั้งและงานซ่อมบำรุงระบบท่อลมรับ – ส่งเอกสารและพัสดุภัณฑ์ในสถานพยาบาล โดยในปี 2561 ดำเนินการติดตั้งระบบท่อลมรับ – ส่งเอกสารและพัสดุภัณฑ์แล้วเสร็จ 6 โครงการ และปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าภาครัฐเพิ่มเติมอีก 5 โครงการ รวมมูลค่า 17.08 ล้านบาท ปัจจุบันติดตั้งแล้วเสร็จในช่วงต้นปี 2562 ที่ผ่านมามีจำนวน 2 โครงการมูลค่า 4.08 ล้านบาท และคาดว่าจะดำเนินการติดตั้งให้แล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2562 อีก 2 โครงการ รวมมูลค่า 5.05 ล้านบาท
4. บริษัท ไฮ เฮลท์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด ให้บริการคลินิกเวชกรรมด้านสุขภาพและความงามภายใต้เครื่องหมายการค้า “วุฒิศักดิ์ คลินิก” โดยเริ่มให้บริการภายใต้สัญญาแฟรนไชส์เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ผ่านมา ซึ่งจากการดำเนินงานที่ผ่านมาสามารถรับรู้รายได้จากการขายและให้บริการแล้วจำนวน 164.18 ล้านบาท และจากประสบการณ์ที่เกิดขึ้นสู่การกำหนดกลยุทธ์ทางธุรกิจให้เหมาะสมกับปัจจัยแวดล้อมทางธุรกิจที่มีในแต่ละพื้นที่ เชื่อ

ว่ารายได้จากการขายและให้บริการจะเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมถึงจะลดต้นทุนขายและบริการที่มีอยู่ในปัจจุบันได้อย่างเหมาะสม และจะส่งผลให้ธุรกิจมีผลการดำเนินงานที่ดีต่อไป

5. นำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ซึ่งเป็นนวัตกรรมประหยัดพลังงานไฟฟ้าสำหรับเครื่องปรับอากาศ (WATER INTPAD : Water Intelligent) อย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2561 สามารถจำหน่ายสินค้าดังกล่าวได้อย่างต่อเนื่อง และด้วยคุณภาพและประสิทธิภาพของสินค้าที่ผ่านมา ส่งผลให้ปี 2562 บริษัทฯ ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าในประเทศรายหนึ่ง เพื่อให้เข้าติดตั้งสินค้าดังกล่าวกับเครื่องทำความเย็นบริเวณอาคารโรงงานด้วยมูลค่างาน 7.00 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะบางส่วนจะดำเนินการติดตั้งแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 1 ปี 2562

กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1) ยังเดินหน้าด้วยกลยุทธ์ทางการตลาด โดยมุ่งเน้นการขายธุรกิจในกลุ่มงานโครงการระบบน้ำขนาดใหญ่ ปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้ว 3 โครงการ มูลค่ารวม 11.05 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะบางส่วนจะเสร็จในไตรมาสแรกของปี 2562