

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566

ที่ SET-2023-003

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอนำเสนอคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปี 2565 โดยสรุปดังนี้

1. ลักษณะการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ ออกแบบ ประกอบ และติดตั้งระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ และให้บริการดูแลบำรุงรักษาระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ การให้บริการสถานพยาบาลสำหรับผู้ป่วยโรคไตเรื้อรังระยะสุดท้ายที่ได้รับการบำบัดทดแทนด้วยการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม (หน่วยไตเทียม) การจำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการแพทย์ และการให้บริการคลินิกเวชกรรมด้านสุขภาพและความงาม

2. ภาพรวมของผลการดำเนินงานของปี 2565

ในปี 2565 เป็นปีที่สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 คลี่คลายลง ประชาชนกลับมาใช้ชีวิตตามปกติพร้อมกับการฟื้นตัวของภาคการท่องเที่ยวจากนักท่องเที่ยวต่างชาติซึ่งช่วยสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทย การเพิ่มขึ้นของจำนวนนักท่องเที่ยวทั้งในและต่างประเทศ ส่งผลให้สถานที่ท่องเที่ยว และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับสถานที่ท่องเที่ยว เช่น ร้านค้า ร้านอาหารและเครื่องดื่มทยอยกลับมาเปิดดำเนินการ จึงเป็นผลให้การดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้น ร้อยละ 19.06 เมื่อเทียบกับปีก่อน

อย่างไรก็ตามสภาพเศรษฐกิจในประเทศยังคงฟื้นตัวแบบช้าๆ เนื่องจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซียและยูเครนที่ยืดเยื้อ หรือความขัดแย้งระหว่างประเทศในหลายภูมิภาค ผลกระทบจากค่าเงินบาทอ่อนค่าลงอย่างมากในระหว่างปี 2565 และอัตราเงินเฟ้อเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง กระทบต่อต้นทุนพลังงาน ต้นทุนสินค้าและบริการของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มสูงขึ้น

โดยสรุปผลการดำเนินงานแต่ละส่วนงานธุรกิจ (Business Unit) เป็นดังนี้

- 1.) กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1) ยังคงรักษาระดับการเติบโตของรายได้จากงานขาย (Trading) วัสดุอุปกรณ์ระบบน้ำ ซึ่งรองรับงานซ่อมบำรุงอุปกรณ์ระบบน้ำกลุ่มลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรมได้เพิ่มขึ้นกว่าปีก่อน อย่างไรก็ตามการรับรู้รายได้งานโครงการระบบน้ำลดลงกว่าปีก่อน เนื่องจากได้รับคำสั่งซื้อช่วงปลายปี 2565 ทำให้การเข้าดำเนินการ และการรับรู้รายได้มีส่วนที่สำเร็จในไตรมาสที่ 1 ปี 2566
- 2.) กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2) ซึ่งลูกค้าหลักคือร้านสะดวกซื้อ ร้านอาหารและเครื่องดื่ม สามารถเปิดกิจการได้ตามปกติ จึงส่งผลให้รายได้ในส่วนที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการดำเนินการเปิดร้านเพิ่มสูงขึ้นอย่างมาก ทั้งในส่วนรายได้จากการขายวัสดุอุปกรณ์ และอะไหล่ (Trading) รวมถึงงานติดตั้งใหม่ และงานซ่อมบำรุงอุปกรณ์ระบบน้ำ
- 3.) กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3) ซึ่งดำเนินการโดย บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“KTMS”) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท KTMS”) กลับมาดำเนินธุรกิจได้ใกล้เคียงกับสถานการณ์ก่อนการระบาดของโควิด-19 โดยภาพรวมของผลการดำเนินงานเป็นดังนี้
 - 3.1) บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“KTMS”) ประกอบธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม (Hemodialysis) ทั้งในรูปแบบคลินิกเวชกรรมเฉพาะทางไตเทียม (คลินิก หรือ Stand-Alone) และหน่วยไตเทียมในโรงพยาบาล (หน่วยไตเทียม หรือ Outsource) ในปัจจุบันมีหน่วยไตเทียมจำนวน 22 แห่ง (มีจำนวนเครื่องไตเทียม 266 เครื่อง) ประกอบด้วย กรุงเทพมหานคร 1 แห่ง ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ 11 แห่ง ภาคตะวันตก 2 แห่ง ภาคเหนือ 5 แห่ง ภาคกลาง 1 แห่ง และ ภาคตะวันออก 2 แห่ง
 - 3.2) บริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด (“NEP”) ประกอบธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมทั้งในรูปแบบคลินิกเวชกรรมเฉพาะทางไตเทียม และหน่วยไตเทียมในโรงพยาบาล จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2565 ในปัจจุบัน NEP ยังไม่มีรายได้เชิงพาณิชย์
 - 3.3) บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“IRV”) ดำเนิน 4 ธุรกิจหลัก ได้แก่ 3.3.1) ประกอบธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดสำหรับน้ำเสียสำหรับการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ 3.3.2) การผลิตและจัดจำหน่ายน้ำยาไตเทียม 3.3.3) การให้บริการออกแบบ และตกแต่งสถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และ 3.3.4) การออกแบบ ประกอบ และจัดจำหน่ายอุปกรณ์ทางการแพทย์สำหรับสถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม
 - 3.4) บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด (“MV”) ประกอบธุรกิจการให้บริการออกแบบ และติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ รวมทั้งบริการดูแลบำรุงรักษาระบบ
- 4.) บริษัท ไฮ เฮลท์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด จากการดำเนินงานที่ผ่านมาประสบผลขาดทุนอย่างต่อเนื่อง ทำให้ฝ่ายบริหารตัดสินใจปิดกิจการทุกสาขาเป็นการชั่วคราวตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จนกว่าจะมีโอกาสทางธุรกิจ มีทำเลสถานที่ตั้งแห่งใหม่ที่เหมาะสมและอยู่ในเขตพื้นที่เพื่อเปิดดำเนินการต่อไป

3. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนรวม (ล้านบาท)	สำหรับปี			เพิ่ม / (ลด)	%
	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565		
รายได้จากการขายและบริการ	558.80	645.43	769.13	123.70	19.17 %
กำไรขั้นต้นจากการขายและบริการ	147.14	179.94	198.41	18.47	10.26 %
รายได้อื่น	2.62	5.48	6.96	1.48	27.01 %
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	18.30	18.75	19.37	0.62	3.31 %
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	136.61	111.07	126.42	15.35	13.82 %
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน และภาษีเงินได้	(5.15)	55.60	59.58	3.98	7.16 %
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	9.21	6.91	8.87	1.96	28.36 %
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1.19	9.50	11.05	1.55	16.32 %
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(15.55)	39.19	39.66	0.47	1.20 %
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	(81.17)	3.60	(0.57)	(4.17)	(115.83)%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิสำหรับปี	(96.72)	42.79	39.09	(3.70)	(8.65)%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น-สุทธิจากภาษีเงินได้	5.79	-	3.45	3.45	100 %
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(90.93)	42.79	42.54	(0.25)	(0.58)%
การแบ่งปันกำไรขาดทุน					
- ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	(92.94)	37.98	32.94	(5.04)	(13.27)%
- ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(3.78)	4.81	6.15	1.34	27.86 %
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม					
- ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	(87.41)	37.98	35.86	(2.12)	(5.58)%
- ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(3.52)	4.81	6.68	1.87	38.88 %

3.1 รายได้จากการจำหน่ายสินค้าและให้บริการ

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2565 กลุ่มบริษัท มีรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 123.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.17 ซึ่งสามารถอธิบายโดยจำแนกตามกลุ่มธุรกิจได้ ดังนี้

รายได้ตามกลุ่มธุรกิจ	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						เพิ่ม / (ลด)	% เพิ่ม / (ลด)
	ปี 2563		ปี 2564		ปี 2565			
	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)		
รายได้จากการดำเนินงานต่อเนื่อง								
1. กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและ ผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1) ¹	109.94	17.99%	102.34	15.84%	106.22	13.81%	3.88	3.79%
2. กลุ่มธุรกิจพาณิชย์ และที่พักอาศัย (B2) ¹	237.36	38.86%	233.65	36.16%	284.95	37.04%	51.30	21.96%
3. กลุ่มธุรกิจบริการ ทางการแพทย์ (B3) ²	211.50	34.62%	309.44	47.89%	377.96	49.13%	68.52	22.14%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน ต่อเนื่อง	558.80	91.47%	645.43	99.89%	769.13	99.98%	123.70	19.17%
รายได้จากการดำเนินงานที่ยกเลิก								
4. กลุ่มธุรกิจคลินิกเวชกรรมด้าน สุขภาพและความงาม (B4) ³	52.08	8.53%	0.71	0.11%	0.18	0.02 %	(0.53)	(74.65)%
รวมรายได้จากการดำเนินงานที่ ยกเลิก	52.08	8.53%	0.71	0.11%	0.18	0.02 %	(0.53)	(74.65)%
รวมรายได้	610.88	100.00%	646.14	100.00%	769.31	100.00%	123.17	19.06%

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

² B3 ประกอบด้วย บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) , บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด, บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด และ บริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด (“บริษัทย่อย”)

³ B4 ประกอบด้วย บริษัท ไฮ เฮลธ์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด (“บริษัทย่อย”) (การดำเนินงานที่ยกเลิก)

B1 กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ

รายได้ในกลุ่มธุรกิจ B1 สำหรับปี 2565 เพิ่มขึ้นจำนวน 3.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.79 เมื่อเทียบกับปีก่อน หลักๆ เกิดจากรายได้จากงานขาย (Trading) วัสดุอุปกรณ์อะไหล่ลงาระบบน้ำ รวมถึงงานบริการซ่อมบำรุง ซึ่งรองรับงานซ่อมบำรุงอุปกรณ์ระบบน้ำกลุ่มลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรมได้เพิ่มขึ้นกว่าปีก่อน

B2 กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย

รายได้ในกลุ่มธุรกิจ B2 เพิ่มขึ้นจำนวน 51.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.96 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากลูกค้าหลักๆ ได้แก่ร้านสะดวกซื้อ ร้านอาหารและเครื่องดื่ม สามารถเปิดกิจการได้ตามปกติ ส่งผลให้รายได้ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการเปิดร้านเพิ่มสูงขึ้น ทั้งในส่วนรายได้จากการขาย (Trading) และงานซ่อมบำรุงอุปกรณ์ระบบน้ำ

B3 กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์

รายได้ในกลุ่มธุรกิจ B3 หรือกลุ่ม KTMS มีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าและบริการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 68.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.14 โดยสามารถจำแนกตามกลุ่มธุรกิจได้ ดังนี้

รายได้ตามกลุ่มธุรกิจ B3	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	ปี 2564		ปี 2565		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	%
1. กลุ่มธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม ^A	214.80	69.42%	286.18	75.72%	71.38	33.23%
2. กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย สถานพยาบาล ฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ ^B	63.54	20.53%	72.84	19.27%	9.30	14.64%
3. กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ ^C	31.10	10.05%	18.94	5.01%	(12.16)	(39.10)%
รวมรายได้จากการขายและบริการ	309.44	100.00%	377.96	100.00%	68.52	22.14%

^A บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด ("บริษัทย่อย")

^B บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("บริษัทย่อย")

^C บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด ("บริษัทย่อย")

B3.(1).กลุ่มธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม

รายได้กลุ่มธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมสำหรับปี 2565 เพิ่มขึ้นจำนวน 71.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33.23 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจากจำนวนผู้ป่วยที่เข้ารับบริการมากขึ้น และการขยายสาขาอย่างต่อเนื่อง

B3.(2).กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย สถานพยาบาล ฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ

รายได้กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย สถานพยาบาล ฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบสำหรับปี 2565 เพิ่มขึ้นจำนวน 9.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.64 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจาก

- รายได้จากการผลิตและจัดจำหน่ายน้ำยาไตเทียม เพิ่มขึ้นจำนวน 3.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.16 เมื่อเทียบกับปีก่อน
- รายได้จากบริการออกแบบติดตั้งและบริการดูแลบำรุงรักษาระบบน้ำให้บริสุทธิ์ เพิ่มขึ้นจำนวน 2.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.85 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากงานโครงการระบบน้ำที่เพิ่มขึ้นจำนวน 2 โครงการ
- รายได้จากจัดจำหน่ายอุปกรณ์การแพทย์สำหรับสถานพยาบาลศูนย์ไตเทียม เพิ่มขึ้นจำนวน 2.64 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52.49 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการขายชุดอุปกรณ์ฟอกเลือดได้เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

B3. (3).กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์

รายได้กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ ลดลงจำนวน (12.16) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (39.10) เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากปี 2564 บริษัทย่อยได้รับงานโครงการติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ขนาดใหญ่ประกอบด้วยมูลค่างานโครงการที่ได้รับในปี 2565 มีมูลค่าน้อยกว่างานโครงการในปี 2564

B4 กลุ่มธุรกิจคลินิกเวชกรรมด้านสุขภาพและความงาม

รายได้ในกลุ่มธุรกิจ B4 ลดลงจำนวน (0.53) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (74.65) เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลมาจากบริษัท ไฮ เฮลธ์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด หยุดดำเนินกิจการทุกสาขาเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2563

3.2 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร เพิ่มขึ้นจำนวน 15.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.82 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับของบริษัทใหญ่ประมาณ 5.03 ล้านบาท ซึ่งรายการหลักเกิดจากลูกหนี้เช็คคืน โดยปัจจุบันลูกหนี้ดังกล่าวได้เจรจาต่อรองผ่อนชำระแล้วบางส่วน รวมถึงผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินจำนวนประมาณ 2.40 ล้านบาท และสำหรับกลุ่มบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) เพิ่มขึ้นจำนวน 7.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.08 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจากการรับพนักงานเข้ามาเพิ่มเติมในปี 2565 และการปรับเงินเดือนประจำปี, ค่าธรรมเนียมในการจำนองที่ดิน, ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเข้าตลาดหลักทรัพย์ และ ค่าโฆษณาและประชาสัมพันธ์ เป็นต้น

3.3 ผลการดำเนินงานสุทธิ

กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิลดลง (3.70) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (8.65) เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งสามารถแบ่งเป็น 2 ส่วน ได้แก่

- กำไรจากการดำเนินงานต่อเนื่อง เพิ่มขึ้นจำนวน 0.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.20 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานที่ยกเลิก ลดลงจำนวน (4.17) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (115.83) เนื่องจากกลุ่มธุรกิจ B4 กำไรจากการจำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์ลดลง

4. ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม (ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			เพิ่ม / (ลด)	%
	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565		
สินทรัพย์รวม	736.90	843.82	1,139.70	295.88	35.06%
หนี้สินรวม	423.15	407.28	428.66	21.38	5.25%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	313.75	436.54	711.04	274.50	62.88%
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	565.14	565.14	565.14		
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (บาท)	0.50	0.50	0.50		

4.1 สินทรัพย์

ภาพรวมของสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 295.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 35.06 ทั้งนี้รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ประกอบด้วย

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 196.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆ จากบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) รับเงินจากการออกจำหน่ายหุ้น IPO จำนวน 230.45 ล้านบาท (สุทธิหลังหักค่าธรรมเนียมในการออกหุ้น) และจากการได้รับเงินกู้ยืมสำหรับซื้อเครื่องไตเทียม ในขณะที่ลดลงจากการจ่ายชำระค่าเครื่องไตเทียมและอุปกรณ์ต่างๆ ของสาขาที่เปิดใหม่ จำนวน (74.52) ล้านบาท ส่วนบริษัทใหญ่ (FVC) รายการหลักจากการจ่ายชำระสินเชื่อสถาบันการเงิน (24.22) ล้านบาท

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น จำนวน 29.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆ จากบริษัทใหญ่ (FVC) ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 26.38 ล้านบาทจากงานขายวัสดุอุปกรณ์อะไหล่ของงานระบบน้ำ รวมถึงการเพิ่มขึ้นจากรายได้ค้างรับของบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) จากจำนวนผู้ป่วยที่เข้ารับบริการมากขึ้น จำนวน 17.29 ล้านบาท แต่อย่างไรก็ตามลูกหนี้การค้าของบริษัทก็ลดลงจากการรับชำระเงินจากลูกหนี้งานโครงการระบบท่อลม จำนวน (10.64) ล้านบาท

สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น จำนวน 24.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆ จากส่วนของบริษัทใหญ่(FVC) เพิ่มขึ้น 21.29 ล้านบาทเพื่อจัดเตรียมสินค้ารองรับการกลับมาเปิดกิจการของลูกค้าในกลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำและกลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย

เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้นจำนวน 6.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากการนำเงินฝากค้ำประกันวงเงินสินเชื่อกับสถาบันการเงินของ บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจำนวน 50.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆ จากบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ซื้อที่ดินและอาคาร รวมถึงซื้อเครื่องไตเทียม เครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ของสาขาเปิดใหม่และงานตกแต่งอาคาร

สินทรัพย์สิทธิการใช้ลดลง จำนวน (7.52) ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ยกเลิกการเช่าที่ดินและอาคาร โดยเปลี่ยนเป็นการซื้อ จากสาเหตุดังกล่าวยังส่งผลให้หนี้สินตามสัญญาเช่าลดลงด้วย จำนวน 5.55 ล้านบาท และ บริษัทใหญ่(FVC) มีสัญญาเช่ารถยนต์ที่ครบกำหนดในปี 2565

4.2 หนี้สิน

ภาพรวมของหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ลดลงจากปี 2564 จำนวน (21.38) ล้านบาทหรือ คิดเป็นร้อยละ (5.25) โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ ประกอบด้วย

เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง จำนวน (15.94) ล้านบาท สาเหตุหลักจากการจ่ายชำระคืนตัวสัญญาใช้เงิน

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่ม จำนวน 11.76 ล้านบาท หลักๆ เพิ่มขึ้นจากการซื้อไส้กรอง และหลอดฆ่าเชื้อ UV จากเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น จำนวน 33.87 ล้านบาท หลักๆ เพิ่มขึ้นจาก บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) เนื่องจากการกู้เงินเพื่อซื้อที่ดิน อาคาร และเครื่องไตเทียม และส่วนที่ลดลงจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ในระหว่างงวดของกลุ่มบริษัท

4.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ภาพรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 จำนวน 274.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 62.88 เพิ่มขึ้น หลักๆ จาก บริษัท KTMS ออกหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 230.45 ล้านบาท และกลุ่มบริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงานภายในปี 2565 จำนวน 39.09 ล้านบาท

5. ทิศทางของบริษัทในปี 2566

กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1) และ กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2) ซึ่งดำเนินธุรกิจโดย FVC

แบ่งลักษณะสินค้าและบริการสำหรับตอบสนองความต้องการของลูกค้า ออกเป็น 4 ประเภท ดังนี้

- 1) การจัดหาหน่วยสินค้าวัสดุอุปกรณ์และอะไหล่ให้กับลูกค้าผู้ประกอบการ (Components Trading)
- 2) การจัดหาหน่วยสินค้าวัสดุอุปกรณ์ที่มีความซับซ้อน และการบริการที่ครบวงจรตั้งแต่ออกแบบ, คัดเลือกผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมจนถึงงานติดตั้งจนเสร็จสมบูรณ์พร้อมใช้ (Components Integration Projects)
- 3) งานโครงการติดตั้งทั้งระบบ (Project Erection)
- 4) การให้บริการงานซ่อมบำรุง (Maintenance Service Agreements (“MA”)) ทั้งในรูปแบบการบำรุงรักษาเชิงป้องกัน (Preventive Maintenance) และ การบำรุงรักษาแบบแก้ไข (Corrective Maintenance)

5.1 กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1)

แม้ว่าสภาวะการระบาดของโควิดจะเบาบางลงแล้ว และ หลายๆภาคส่วนเริ่มกลับมาขยายตัวเพิ่มขึ้น แต่จากผลที่มีการหยุดชะงักมานาน ทำให้การแข่งขันด้านราคามีความรุนแรงมากขึ้น ซึ่งเห็นได้จากงานขายสินค้าวัสดุอุปกรณ์และอะไหล่ ซึ่งจำนวนที่มีการสั่งซื้อไม่ได้เปลี่ยนแปลงมากนัก แต่ราคาสินค้าแต่ละรายการมีราคาขายสุดท้ายต่ำลง ส่งผลให้ยอดมูลค่าขายรวมลดลงแม้ว่าจำนวนซื้อเท่าเดิม ในทางเดียวกัน การเพิ่มลูกค้าใหม่ก็มีการแข่งขันสูงทำให้แม้เมื่อรวมกับการได้ลูกค้าใหม่ทำให้มูลค่ายอดขายรวมไม่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน

การจำหน่ายสินค้าวัสดุอุปกรณ์ที่รวมถึงการติดตั้งพร้อมใช้งานเริ่มทยอยเกิดขึ้นหลังจากการฟื้นตัวจากการระบาดของโควิดแต่การดำเนินการแต่ละขั้นตอนนี้เป็นไปอย่างรอบคอบและระมัดระวัง โครงการต่างๆถูกทบทวนถึงความสำคัญและความจำเป็น หรือความเร่งด่วนเพื่อรอสถานการณ์ ส่งผลให้ยอดขายในปี 2565 ยังไม่กระเตื้องขึ้น แต่แนวโน้มพบว่า โครงการต่างๆเริ่มทยอยติดตั้งและขับเคลื่อนแล้ว ซึ่งคาดว่าในปี 2566 จะส่งผลให้ยอดขายในส่วนการจัดจำหน่ายสินค้าวัสดุอุปกรณ์ที่มีความซับซ้อนดีขึ้นตามตลาด

ส่วนอื่นที่จะช่วยส่งเสริมให้มูลค่ายอดขายรวมสูงขึ้น ทางบริษัท เพิ่มผลิตภัณฑ์ซึ่งเดิมมีลักษณะเฉพาะเป็นสินค้าที่ใช้สำหรับระดับอุตสาหกรรม มาปรับคุณลักษณะและนำเสนอเป็นผลิตภัณฑ์ที่ใช้ในระดับชุมชน ซึ่งแม้ส่วนต่างของกำไร (Margin) ไม่มากนักแต่มีปริมาณการซื้อขายรวม (Volume) ในตลาดจำนวนมาก จึงเป็นอีกทางหนึ่งสำหรับการเพิ่มยอดขายรวม

งานโครงการติดตั้งทั้งระบบ ในส่วนนี้งานเป็นไปตามเป้าหมายและดำเนินการไปตามแผนงานแต่เนื่องจากงานโครงการมีระยะเวลาก่อสร้างติดตั้งค่อนข้างนานกว่ากลุ่มอื่น ทำให้งานที่ได้รับคำสั่งซื้อและดำเนินการช่วงปลายปี 2565 จะมีการรับรู้รายได้ข้ามไปไตรมาส 1 ปี 2566 และสำหรับงานส่วนนี้ตลอดสองปีที่ผ่านมาทางฝ่ายธุรกิจ B1 ประสบความสำเร็จในการร่วมมือกับพันธมิตรในการสร้างความต้องการและทำให้เกิดงานโครงการใหม่ๆของส่วนราชการขึ้น ในปี 2566 จะเริ่มขยายงานในส่วนนี้อย่างต่อเนื่องเพื่อให้เกิดงานโครงการ ที่ส่งผลเป็นยอดขายอย่างต่อเนื่องต่อไป

การให้บริการงานบริการซ่อมบำรุง ส่วนงานบริการงานบำรุงรักษาเชิงป้องกัน ซึ่งลดลงตลอดช่วงการระบาดของโควิดที่ผ่านมา นั้น ปัจจุบันลูกค้าจะเริ่มกลับมาทำเรื่องซ่อมบำรุงระบบบางส่วนแล้ว แต่ลักษณะงานบริการซ่อมบำรุงเป็นงานทยอยเข้าทำงานตามระยะเวลา ทำให้มูลค่าการรับรู้รายได้ไม่ใหญ่เท่ากับกลุ่มอื่น รวมถึงปริมาณงานยังไม่กลับมาเท่ากับก่อนช่วงโควิด

5.2 กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2)

ด้วยสถานการณ์การระบาดของโควิด ที่เบาบางลงทำให้ลูกค้าของบริษัทในกลุ่มร้านอาหารและเครื่องดื่มกลับมาเปิดให้บริการในย่านการค้าต่างๆ ทั่วประเทศ อย่างไรก็ตามลูกค้าบริษัทในส่วนของผู้ประกอบการในกลุ่มธุรกิจโรงแรมเริ่มกลับมาฟื้นตัวเตรียมรับผู้เดินทางมาติดต่อธุรกิจและท่องเที่ยวในประเทศมากขึ้นแต่ในกลุ่มธุรกิจโรงแรมยังคงเน้นการกลับมาแบบค่อยเป็นค่อยไปให้สอดคล้องกับความต้องการจริงของตลาดในแต่ละพื้นที่

ในทิศทางงานของกลุ่มธุรกิจB2 ยังคงเน้นการทำตลาดในส่วน การจัดจำหน่ายสินค้าวัสดุอุปกรณ์และอะไหล่ให้กับลูกค้าผู้ประกอบการ, การจัดจำหน่ายสินค้าวัสดุอุปกรณ์ที่มีความซับซ้อน และการให้บริการงานบริการซ่อมบำรุง โดยยังคงเน้นการทำตลาดบริการลูกค้าตั้งแต่การออกแบบ, คัดเลือกผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมกับการใช้งาน

กับเครื่องจักรอุปกรณ์ของลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าสามารถผลิตผลิตภัณฑ์อาหารและเครื่องดื่มที่คุณภาพมาตรฐานตามต้องการ ตลอดจนให้บริการดูแลซ่อมบำรุงผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ในรูปของ สัญญาบริการดูแลบำรุงรักษาตามระดับความต้องการของลูกค้า

การจัดจำหน่ายสินค้าวัสดุอุปกรณ์และอะไหล่ เริ่มกระเตื้องมากขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา แต่ลูกค้ายังคงระมัดระวังในการใช้จ่าย โดยจะลงทุนเฉพาะที่สำคัญจำเป็นเท่านั้น และสืบเนื่องจากราคาของสินค้ามีความจำเป็นต้องปรับตัวเพิ่มขึ้นจากต้นทุนที่สูงขึ้นเป็นอย่างมากหลังการระบาดของโควิด จากสถานการณ์ขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ รวมถึงการรอสินค้าจากต่างประเทศ ทำให้ยอดขายส่วนนี้เติบโตแบบค่อยเป็นค่อยไป

งานในส่วนการให้บริการงานบริการซ่อมบำรุง (Maintenance Service Agreement “MA”) ลูกค้าผู้ประกอบการเริ่มให้ความสนใจในการกลับมาทำงานสัญญา MA จากเดิมที่มีการระงับสัญญาชั่วคราวในช่วงระบาดของโรคโควิด ในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมา ทำให้รายได้ในส่วนนี้ ยังคงรักษาฐานรายได้ที่สำคัญของธุรกิจซึ่งบริษัทฯ ให้ความสำคัญในการรักษามาตรฐานและปรับปรุงกระบวนการทำงานอย่างต่อเนื่องเพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า คาดว่าจากการที่ลูกค้ากลับมาทำสัญญากับบริษัทฯ จะทำให้ยอดขายเป็นไปตาเป้าที่ตั้งไว้

5.3 กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3)

- 5.3.1 บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ปัจจุบันบริษัทมีแผนสำหรับการขยายสาขาและเพิ่มเครื่องไตเทียมอย่างต่อเนื่องโดยคาดว่าจะในปี 2566 จะขยายสาขาประมาณ 4 - 10 แห่ง และเครื่องไตเทียมประมาณ 70 - 99 เครื่อง ขึ้นอยู่กับสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ
- 5.3.2 บริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด ปัจจุบันบริษัทมีแผนสำหรับการเปิดสาขาและซื้อเครื่องไตเทียมในปี 2566 โดยจะเปิดสาขา 1 - 2 แห่ง และซื้อเครื่องไตเทียมประมาณ 16 - 24 เครื่อง ขึ้นอยู่กับสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ
- 5.3.3 บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ปัจจุบันบริษัทได้รับคำสั่งซื้องานติดตั้งระบบน้ำจากลูกค้าแล้ว 5 โครงการ มูลค่ารวม 4.07 ล้านบาท คาดว่าจะติดตั้งให้แล้วเสร็จในไตรมาสที่ 1 ปี 2566
- 5.3.4 บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด ปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้องานติดตั้งท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์จากลูกค้าแล้ว 7 โครงการ มูลค่ารวม 12.30 ล้านบาท ปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินการติดตั้งคาดว่าจะติดตั้งได้แล้วเสร็จในไตรมาส 2 และ 3 ปี 2566

ขอแสดงความนับถือ

วิจิตร เตชะเกษม

(ดร.วิจิตร เตชะเกษม)

กรรมการผู้จัดการ