

ที่ SET-2023-014

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2566 โดยสรุปดังนี้

### 1. ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย

1) บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“KTMS”) ประกอบธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม (Hemodialysis) ทั้งในรูปแบบคลินิกเวชกรรมเฉพาะทางไตเทียม (คลินิก หรือ Stand-Alone) และหน่วยไตเทียมในโรงพยาบาล (หน่วยไตเทียม หรือ Outsource) ในปัจจุบันมีหน่วยไตเทียมจำนวน 24 แห่ง (มีจำนวนเครื่องไตเทียม 299 เครื่อง) ประกอบด้วย กรุงเทพมหานคร 1 แห่ง ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ 12 แห่ง ภาคตะวันตก 2 แห่ง ภาคเหนือ 5 แห่ง ภาคกลาง 1 แห่ง ภาคตะวันออก 2 แห่ง และภาคใต้ 1 แห่ง

2) บริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด (“NEP”) ประกอบธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมในรูปแบบคลินิกเวชกรรมเฉพาะทางไตเทียม จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2565 ในปัจจุบัน NEP ยังไม่มีรายได้เชิงพาณิชย์

3) บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“IRV”) ดำเนิน 4 ธุรกิจหลัก ได้แก่ 1.1) ประกอบธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดสำหรับน้ำเสียสำหรับการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ 1.2) การผลิตและจัดจำหน่ายน้ำยาไตเทียม 1.3) การให้บริการออกแบบ และตกแต่งสถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม 1.4) การออกแบบ ประกอบ และจัดจำหน่ายอุปกรณ์การแพทย์สำหรับสถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม

4) บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด (“MV”) ประกอบธุรกิจการให้บริการออกแบบ และติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ รวมทั้งบริการดูแลบำรุงรักษาระบบ

## 2. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนรวม (ล้านบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เพิ่ม (ลด)	%	สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เพิ่ม (ลด)	%
	ปี 2566	ปี 2565			ปี 2566	ปี 2565		
รายได้จากการขายและบริการ	112.64	91.23	21.41	23.47%	215.89	181.15	34.74	19.18%
ต้นทุนขายและบริการ	93.00	75.11	17.89	23.82%	177.86	146.30	31.56	21.57%
กำไรขั้นต้นจากการขายและบริการ	19.64	16.12	3.52	21.84%	38.03	34.85	3.18	9.12%
รายได้อื่น	2.38	1.77	0.61	34.46%	4.89	4.27	0.62	14.52%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	1.92	1.49	0.43	28.86%	3.40	3.05	0.35	11.48%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	15.14	9.62	5.52	57.38%	29.92	21.23	8.69	40.93%
กำไรจากการดำเนินงาน	4.96	6.78	(1.82)	(26.84%)	9.60	14.84	(5.24)	(35.31%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	0.97	0.77	0.20	25.97%	1.96	1.76	0.20	11.36%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.72	1.11	(0.39)	(35.14%)	1.54	2.52	(0.98)	(38.89%)
กำไรสำหรับปี	3.27	4.90	(1.63)	(33.27%)	6.10	10.56	(4.46)	(42.23%)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจาก ภาษีเงินได้	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	3.27	4.90	(1.63)	(33.27%)	6.10	10.56	(4.46)	(42.23%)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)								
- ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	3.43	4.92	(1.49)	(30.28%)	6.30	10.58	(4.28)	(40.45%)
- ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุมของบริษัทย่อย	(0.16)	(0.02)	(0.14)	(700.00%)	(0.20)	(0.02)	(0.18)	(900.00%)

## 2.1 รายได้จากการขายและบริการ

รายได้จากการจำหน่ายสินค้าและบริการ สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 21.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.47 และสำหรับงวด 6 เดือน เพิ่มขึ้น จำนวน 34.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.18 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2565 โดยสามารถจำแนกตามกลุ่มธุรกิจได้ดังนี้

รายได้ตามกลุ่มธุรกิจ	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน				สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน			
	ปี 2566		ปี 2565		ปี 2566		ปี 2565	
	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)
1. กลุ่มธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม <sup>1</sup>	86.53	76.82%	69.49	76.17%	167.36	77.52%	135.57	74.84%
2. กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย สถานพยาบาล ฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ <sup>2</sup>	17.58	15.61%	18.41	20.18%	37.27	17.26%	38.31	21.15%
3. กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่งสิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ <sup>3</sup>	8.53	7.57%	3.33	3.65%	11.26	5.22%	7.27	4.01%
<b>รวมรายได้จากการขายและบริการ</b>	<b>112.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>91.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>215.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>181.15</b>	<b>100.00%</b>

<sup>1</sup> บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทใหญ่”) และ บริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด (“บริษัทย่อย”)

<sup>2</sup> บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“บริษัทย่อย”)

<sup>3</sup> บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด (“บริษัทย่อย”)

### กลุ่มธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม

รายได้กลุ่มธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 17.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.52 และสำหรับงวด 6 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 31.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.45 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2565 สาเหตุหลักมาจากจำนวนผู้ป่วยที่เข้ารับบริการมากขึ้น และการขยายสาขาอย่างต่อเนื่อง

### กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย สถานพยาบาล ฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ

รายได้กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย สถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ สำหรับงวด 3 เดือน ลดลงจำนวน (0.83) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (4.51) และสำหรับงวด 6 เดือน ลดลงจำนวน (1.04) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (2.71) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2565 สาเหตุหลักมาจาก

- รายได้จากผลิตและจัดจำหน่ายน้ำยาไตเทียม สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 1.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.12 และสำหรับงวด 6 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 1.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.98 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2565 จากคำสั่งซื้อของลูกค้าที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- รายได้จากบริการออกแบบติดตั้งและบริการดูแลรักษาระบบน้ำให้บริสุทธิ์ สำหรับงวด 3 เดือน ลดลงจำนวน (2.08) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (26.87) และสำหรับงวด 6 เดือน ลดลงจำนวน (2.17) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (13.08) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2565 จากจำนวนงานและมูลค่างานโครงการระบบน้ำที่ลดลงจากปีก่อน
- รายได้จากจัดจำหน่ายอุปกรณ์การแพทย์สำหรับสถานพยาบาลศูนย์ไตเทียม สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 0.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.52 จากคำสั่งซื้อจากลูกค้าที่เพิ่มขึ้นในช่วงเดือน เม.ย. - มิ.ย. 2566 และสำหรับงวด 6 เดือน ลดลงจำนวน (0.79) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (18.68) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2565 จากการขายอุปกรณ์การแพทย์ที่ลดลงจากปีก่อน

### กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์

รายได้กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 5.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 156.16 และสำหรับงวด 6 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 3.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 54.88 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2565 เนื่องจากงานโครงการติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ที่ได้รับในปี 2566 มีจำนวนและมูลค่างานมากกว่างานโครงการในปี 2565

## 2.2 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 5.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 57.38 และสำหรับงวด 6 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 8.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40.93 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2565 สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจากการรับพนักงานเข้ามาในระหว่างปี 2565-2566 และการปรับเงินเดือนประจำปี, ค่าบริจาคมกรุกศลให้กับโรงพยาบาลของรัฐ และค่าโฆษณาและประชาสัมพันธ์ เป็นต้น

### 2.3 ผลการดำเนินงานสุทธิ

กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ สำหรับงวด 3 เดือน ลดลงจำนวน (1.63) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (33.27) และสำหรับงวด 6 เดือน ลดลงจำนวน (4.46) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (42.23) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2565 สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นตามเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น

### 3. ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม (ล้านบาท)	ณ วันที่		เพิ่ม(ลด)	%
	30 มิถุนายน 2566	31 ธันวาคม 2565		
สินทรัพย์รวม	629.07	682.19	(53.12)	(7.79%)
หนี้สินรวม	145.88	195.28	(49.40)	(25.30%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	483.19	486.91	(3.72)	(0.76%)

#### 3.1 สินทรัพย์

ภาพรวมของสินทรัพย์ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 ลดลงจากสิ้นปี 2565 จำนวน (53.12) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (7.79) ทั้งนี้รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ประกอบด้วย

**เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง (240.19) ล้านบาท** หลักๆ จากบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) จากการซื้อที่ดินและอาคาร, งานก่อสร้างอาคาร, งานตกแต่งหน่วยไตเทียม และการซื้อเครื่องไตเทียมและอุปกรณ์ต่างๆ ของสาขาที่เปิดใหม่, การลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้ำ และการจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวให้แก่สถาบันการเงิน รวมถึงการจ่ายโบนัสประจำปี 2565 ของกลุ่มบริษัท

**ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 38.51 ล้านบาท** หลักๆ จากบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) จากจำนวนคนไข้และจำนวนทรัพย์สินที่เพิ่มขึ้นของสาขาที่เปิดดำเนินการไปแล้ว รวมถึงการเปิดสาขาใหม่ภายในปี 2566

**สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 100.36 ล้านบาท** จากการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้ำ

**ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นจำนวน 57.72 ล้านบาท** จากการซื้อที่ดินและอาคาร, งานก่อสร้างอาคาร, งานตกแต่งหน่วยไตเทียม รวมถึงเครื่องไตเทียม เครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ของสาขาที่เปิดใหม่ ของบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

**สินทรัพย์สิทธิการใช้ ลดลงจำนวน (11.36) ล้านบาท** จากการซื้อที่ดินและอาคารของบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) เพื่อใช้เป็นคลินิกไตเทียมแทนการเช่า

### 3.2 หนี้สิน

ภาพรวมของหนี้สิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 ลดลงจากสิ้นปี 2565 จำนวน (49.40) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (25.30) โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ ประกอบด้วย

**เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ลดลงจำนวน (18.80) ล้านบาท** หลักๆ จากกลุ่มบริษัทจ่ายโบนัสประจำปี 2565 และการจ่ายชำระค่าเครื่องไตเทียมของบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

**เงินกู้ยืมระยะยาว ลดลงจำนวน (21.64) ล้านบาท** จากบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) จากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวให้แก่สถาบันการเงินภายในปี

**หนี้สินตามสัญญาเช่า ลดลงจำนวน (12.01) ล้านบาท** จากการซื้อที่ดินและอาคารของบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) เพื่อใช้เป็นคลินิกไตเทียมแทนการเช่า

### 3.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ภาพรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 ลดลงจากสิ้นปี 2565 จำนวน (3.72) ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ (0.76) จากการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้น จำนวน 9.81 ล้านบาท ในขณะที่เพิ่มขึ้นจากผลกำไรจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในไตรมาสที่ 2 ปี 2566

## 4. ทิศทางของบริษัทในปี 2566

4.1 บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ปัจจุบันบริษัทมีแผนสำหรับการขยายสาขาและเพิ่มเครื่องไตเทียมอย่างต่อเนื่อง โดยคาดว่าภายในไตรมาสที่ 3 ถึงไตรมาสที่ 4 ปี 2566 จะขยายสาขาประมาณ 4 - 8 แห่ง และเครื่องไตเทียมประมาณ 60 - 70 เครื่อง ขึ้นอยู่กับสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ

4.2 บริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด ปัจจุบันบริษัทมีแผนสำหรับการเปิดสาขาและซื้อเครื่องไตเทียมในปี 2566 โดยคาดว่าภายในไตรมาสที่ 3 ถึงไตรมาสที่ 4 ปี 2566 จะเปิดสาขา 1 - 2 แห่ง และซื้อเครื่องไตเทียมประมาณ 16 - 24 เครื่อง

4.3 บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ปัจจุบันบริษัทได้รับคำสั่งซื้องานติดตั้งระบบน้ำจากลูกค้าแล้ว 11 โครงการ มูลค่ารวม 6.77 ล้านบาท คาดว่าจะติดตั้งให้แล้วเสร็จในไตรมาสที่ 3 ถึงไตรมาสที่ 4 ปี 2566

4.4 บริษัท เมติคอล วิชั่น จำกัด ปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้องานติดตั้งท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์จากลูกค้าแล้ว 7 โครงการ มูลค่ารวม 10.88 ล้านบาท ปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินการติดตั้งคาดว่าจะติดตั้งได้แล้วเสร็จในไตรมาส 3 ถึงไตรมาสที่ 4 ปี 2566

ขอแสดงความนับถือ

กาญจนา พงศ์พัฒนเดชา  
(นางสาวกาญจนา พงศ์พัฒนเดชา)  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร