

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

ที่ SET-2024-002

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปี 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอนำเสนอคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปี 2566 โดยสรุปดังนี้

1. ลักษณะการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ ออกแบบ ประกอบ และติดตั้งระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ และระบบบำบัดน้ำเสีย รวมถึงให้บริการดูแลบำรุงรักษาระบบ การให้บริการสถานพยาบาลสำหรับผู้ป่วยโรคไตเรื้อรังระยะสุดท้ายที่ได้รับการบำบัดทดแทนด้วยการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการจำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการแพทย์

โดยรายละเอียดของลักษณะการประกอบธุรกิจแต่ละบริษัท เป็นดังนี้

- 1.1 บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) (FVC) ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ ออกแบบ ประกอบ และติดตั้งระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ และระบบบำบัดน้ำเสีย รวมถึงให้บริการดูแลบำรุงรักษาระบบ สำหรับลูกค้า 2 กลุ่มธุรกิจ ได้แก่ 1.1) กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1) และ 1.2) กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2)
- 1.2 บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“KTMS”) ประกอบธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม (Hemodialysis) ทั้งในรูปแบบคลินิกเวชกรรมเฉพาะทางไตเทียม (คลินิก หรือ Stand-Alone) และหน่วยไตเทียมในโรงพยาบาล (หน่วยไตเทียม หรือ Outsource) ในปัจจุบันมีหน่วยไตเทียมจำนวน 27 แห่ง (มีจำนวนเครื่องไตเทียม 345 เครื่อง) ประกอบด้วย กรุงเทพมหานคร 1 แห่ง ภาคตะวันออกเฉิยงเหนือ 14 แห่ง ภาคตะวันตก 2 แห่ง ภาคเหนือ 5 แห่ง ภาคกลาง 1 แห่ง ภาคตะวันออก 2 แห่ง และภาคใต้ 2 แห่ง
- 1.3 บริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด (“NEP”) ประกอบธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมในรูปแบบคลินิกเวชกรรมเฉพาะทางไตเทียม (คลินิก หรือ Stand-Alone) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2565 ในปัจจุบันมีหน่วยไตเทียมตั้งอยู่ที่ภาคเหนือจำนวน 1 สาขา (จำนวนเครื่องไตเทียม 4 เครื่อง)
- 1.4 บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“IRV”) ดำเนิน 4 ธุรกิจหลัก ได้แก่ 4.1) ประกอบธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสียสำหรับการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ 4.2) การผลิตและจัดจำหน่ายน้ำยาไตเทียม 4.3) การให้บริการออกแบบ และตกแต่งสถานพยาบาลฟอกเลือดด้วย

เครื่องไต่เทียม 4.4) การออกแบบ ประกอบ และจัดจำหน่ายอุปกรณ์การแพทย์สำหรับสถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไต่เทียม

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

2. ภาพรวมของผลการดำเนินงานของปี 2566

เศรษฐกิจไทยในปี 2566 ยังฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักมาจากการบริโภคภาคเอกชนที่ขยายตัวได้ดี จากรายได้ที่ปรับตัวดีขึ้นและภาคการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัวต่อเนื่อง โดยในปี 2566 มีจำนวนนักท่องเที่ยวเดินทางมาประเทศไทยรวม 28 ล้านคน ปรับเพิ่มขึ้นจาก 11 ล้านคนในปีก่อนหน้า ภาวะเงินเฟ้อชะลอตัวลงจากราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลงเป็นหลัก ส่งผลให้รายได้ของกลุ่มบริษัทปี 2566 เติบโต ร้อยละ 17.31 เมื่อเทียบกับปีก่อน

โดยสรุปผลการดำเนินงานแต่ละส่วนงานธุรกิจ (Business Unit) เป็นดังนี้

- 2.1 กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1) บริษัทได้งานโครงการและงานบริการซ่อมบำรุงโดยสามารถดำเนินงานได้ตามแผน ซึ่งต่อเนื่องจากช่วงปลายปี 2565 มีงานโครงการที่ติดตั้งดำเนินการแล้วเสร็จและทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามแผนที่วางไว้ รวมถึงบริษัทสามารถขยายส่วนงานของรายได้ไปสู่งานประเภทบริการบำรุงรักษาเชิงป้องกัน (Preventive Maintenance) โดยได้สัญญาจากลูกค้ากลุ่มเดิมซึ่งบริษัทเคยทำงานโครงการติดตั้งระบบน้ำให้ ทำให้รายได้รวมในส่วนงานนี้ เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.26 เมื่อเทียบกับปีก่อน
- 2.2 กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2) ซึ่งลูกค้าหลักคือร้านสะดวกซื้อ ร้านอาหารและเครื่องดื่ม มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง จากกำลังซื้อภาคการบริโภคภายในประเทศและนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นกว่าปีก่อน จึงส่งผลให้รายได้ในส่วนนี้เกี่ยวเนื่องจากงานติดตั้งเครื่องใหม่และงานซ่อมแซมบำรุงรักษาระบบเก่าเติบโตขึ้น รวมถึงผู้ประกอบการทั้งร้านสะดวกซื้อ ร้านอาหารและเครื่องดื่มกลับมาให้ความสำคัญกับการบำรุงรักษาเชิงป้องกัน (Preventive Maintenance) ทำให้รายได้รวมในส่วนงานนี้ เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.32 เมื่อเทียบกับปีก่อน
- 2.3 กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3) ซึ่งดำเนินการโดย บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“KTMS”) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท KTMS”) โดยภาพรวมของกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์เติบโตอย่างต่อเนื่องตามการขยายธุรกิจ โดยเฉพาะธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไต่เทียม เติบโต ร้อยละ 20.72 เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลจากการขยายตัวของสาขาของธุรกิจหน่วยไตเทียม รวมถึงการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ป่วยที่เข้ารับบริการ

3. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนรวม (ล้านบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			เพิ่ม / (ลด)	%
	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566		
รายได้จากการขายและบริการ	645.43	769.13	902.29	133.16	17.31 %
กำไรขั้นต้นจากการขายและบริการ	179.94	198.41	205.12	6.71	3.38 %
รายได้อื่น	5.48	6.96	68.49	61.53	884.05 %
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	18.75	19.37	23.75	4.38	22.61 %
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	111.07	126.42	151.92	25.50	20.17 %
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน และภาษีเงินได้	55.60	59.58	97.94	38.36	64.38 %
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	6.91	7.65	8.32	0.67	8.76 %
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	9.50	11.05	(9.33)	(20.38)	(184.43)%
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปีจากการ ดำเนินงานต่อเนื่อง	39.19	39.66	98.95	59.29	149.50 %
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปีจากการ ดำเนินงานที่ยกเลิก	3.60	(0.57)	(2.73)	(2.16)	378.95 %
กำไร(ขาดทุน)สุทธิสำหรับปี	42.79	39.09	96.22	57.13	146.15 %
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น-สุทธิจากภาษี เงินได้	-	3.45	-	(3.45)	(100.00)%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	42.79	42.54	96.22	53.68	126.19 %
<u>การแบ่งปันกำไรขาดทุน</u>					
- ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	37.98	32.94	90.46	57.52	174.62 %
- ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	4.81	6.15	5.76	(0.39)	(6.34)%
<u>การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม</u>					
- ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ	37.98	35.86	90.46	54.60	152.26 %
- ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	4.81	6.68	5.76	(0.92)	(13.77)%

3.1 รายได้จากการจำหน่ายสินค้าและให้บริการ

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2566 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 133.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.31 ซึ่งสามารถอธิบายโดยจำแนกตามกลุ่มธุรกิจได้ ดังนี้

รายได้ตามกลุ่มธุรกิจ	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						เพิ่ม / (ลด)	% เพิ่ม / (ลด)
	2564		2565		2566			
	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)		
รายได้จากการดำเนินงานต่อเนื่อง								
1. กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและ ผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1) ¹	102.34	15.84%	106.22	13.81%	128.80	14.27%	22.58	21.26%
2. กลุ่มธุรกิจพาณิชย์ และที่พักอาศัย (B2) ¹	233.65	36.16%	284.95	37.04%	317.21	35.16%	32.26	11.32%
3. กลุ่มธุรกิจบริการ ทางการแพทย์ (B3) ²	309.44	47.89%	377.96	49.13%	456.27	50.57%	78.32	20.72%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน ต่อเนื่อง	645.43	99.89%	769.13	99.98%	902.28	100.00%	133.16	17.31%
รายได้จากการดำเนินงานที่ยกเลิก								
4. กลุ่มธุรกิจคลินิกเวชกรรมด้าน สุขภาพและความงาม (B4) ³	0.71	0.11%	0.18	0.02%	-	-	(0.18)	(100.00)%
รวมรายได้จากการดำเนินงานที่ ยกเลิก	0.71	0.11%	0.18	0.02 %	-	-	(0.18)	(100.00)%
รวมรายได้	646.14	100.00%	769.31	100.00%	902.28	100.00%	132.97	17.28%

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 เฮลท์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด (สิ้นสุดสภาพการเป็น “บริษัทย่อย” ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 22 ธันวาคม 2566)

กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1)

รายได้ในกลุ่มธุรกิจ B1 สำหรับปี 2566 เพิ่มขึ้นจำนวน 22.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.26 เมื่อเทียบกับปีก่อน หลักๆ เนื่องจากการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจตั้งแต่ช่วงปลายปี 2565 ส่งผลให้บริษัทได้งานโครงการและงานบริการซ่อมบำรุง โดยสามารถดำเนินงานได้ตามแผน ซึ่งต่อเนื่องจากช่วงปลายปี 2565 มีงานโครงการที่ติดตั้งดำเนินการแล้วเสร็จและทยอยรับรู้เป็นรายได้ตามแผนที่วางไว้ รวมถึงบริษัทสามารถขยายส่วนงานของรายได้ไปสู่งานประเภทบริการบำรุงรักษาเชิงป้องกัน (Preventive Maintenance) โดยได้สัญญาจากลูกค้ากลุ่มเดิมซึ่งบริษัทเคยทำงานโครงการติดตั้งระบบน้ำให้

กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2)

รายได้ในกลุ่มธุรกิจ B2 เพิ่มขึ้นจำนวน 32.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.32 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากลูกค้าหลักคือร้านสะดวกซื้อ ร้านอาหารและเครื่องดื่ม มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง จากกำลังซื้อของคนไทยและนักท่องเที่ยวต่างชาติที่กลับมาเพิ่มมากขึ้นกว่าปีก่อน จึงส่งผลให้รายได้ในส่วนที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการดำเนินงานติดตั้งเครื่องใหม่และงานบริการซ่อมแซมบำรุงรักษาระบบเก่าเติบโตขึ้น รวมถึงผู้ประกอบการทั้งร้านสะดวกซื้อ ร้านอาหารและเครื่องดื่มกลับมาให้ความสำคัญกับการบำรุงรักษาเชิงป้องกัน(Preventive Maintenance หรือ (PM)) ทำให้รายได้ในส่วนงาน PM ปี 2566 เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.33 เมื่อเทียบกับปีก่อน

กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3)

รายได้ในกลุ่มธุรกิจ B3 หรือกลุ่ม KTMS มีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าและบริการปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 78.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.72 โดยสามารถจำแนกตามกลุ่มธุรกิจได้ ดังนี้

รายได้ตามกลุ่มธุรกิจ B3	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							
	2564		2565		2566		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	%
1. กลุ่มธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม ^A	214.80	69.42%	286.18	75.72%	354.89	77.70%	68.71	24.01%
2. กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย สถานพยาบาล ฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ ^B	63.54	20.53%	72.84	19.27%	78.24	17.23%	5.41	7.41%
3. กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่งสิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ ^C	31.10	10.05%	18.94	5.01%	23.14	5.07%	4.20	22.18%
รวมรายได้จากการขายและบริการ	309.44	100.00%	377.96	100.00%	456.27	100.00%	78.32	20.72%

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

^B บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("บริษัทย่อย")

^C บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด ("บริษัทย่อย")

- กลุ่มธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม

รายได้กลุ่มธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 68.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.01 สาเหตุหลักมาจากจำนวนผู้ป่วยที่เข้ารับบริการมากขึ้น และการขยายสาขาอย่างต่อเนื่อง

- กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย สถานพยาบาล ฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ

รายได้กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย สถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 5.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.41 สาเหตุหลักมาจาก

- รายได้จากผลิตและจัดจำหน่ายน้ำยาไตเทียม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 4.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.17 จากคำสั่งซื้อของลูกค้าที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- รายได้จากบริการออกแบบติดตั้งและบริการดูแลบำรุงรักษาระบบน้ำให้บริสุทธิ์ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 2.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.31 จากจำนวนงานและมูลค่างานโครงการระบบน้ำที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน
- รายได้จากจัดจำหน่ายอุปกรณ์การแพทย์สำหรับสถานพยาบาลศูนย์ไตเทียม ลดลงจากปีก่อนจำนวน (1.20) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (15.65) จากการขายอุปกรณ์การแพทย์ที่ลดลงจากปีก่อน
 - กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์
 รายได้กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 4.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.18 เนื่องจากงานโครงการติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ที่ได้รับในปี 2566 มีจำนวนและมูลค่างานมากกว่างานโครงการในปี 2565

3.2 กำไรขั้นต้นจากการขายและบริการ

กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น ปี 2566 เพิ่มขึ้นจำนวน 6.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.38 ซึ่งอัตรากำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ (3.07) (2566 : 22.73%, 2565 : 25.80%) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากต้นทุนของสินค้าที่เพิ่มสูงขึ้นตามอัตราแลกเปลี่ยนและอัตราเงินเฟ้อ รวมถึงการปรับราคาขึ้นของวัตถุดิบและค่าขนส่ง

3.3 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร ปี 2566 เพิ่มขึ้นจำนวน 25.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.17 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากกลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจากการรับพนักงานเพิ่มในระหว่างปี 2565 - 2566 และการปรับเงินเดือนประจำปี และ KTMS เพิ่มขึ้นจากค่าบริการดูแลให้กับโรงพยาบาลของรัฐ

3.4 ผลการดำเนินงานสุทธิ

กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ ปี 2566 เพิ่มขึ้นจำนวน 59.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 149.50 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจาก FVC จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท ไฮ เฮลท์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด จำนวนเงิน 67.99 ล้านบาท

4. ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม (ล้านบาท)	ณ วันที่			เพิ่ม/ (ลด)	%
	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566		
สินทรัพย์รวม	843.82	1,139.70	1,166.13	26.43	2.32 %
หนี้สินรวม	407.28	428.66	361.71	(66.95)	(15.62)%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	436.54	711.04	804.42	93.38	13.13 %
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	565.14	565.14	565.14		
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (บาท)	0.50	0.50	0.50		

4.1 สินทรัพย์

ภาพรวมของสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 26.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.32 ทั้งนี้รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ประกอบด้วย

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง (214.89) ล้านบาท ลดลงหลักๆ จากบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) จากการซื้อที่ดินและอาคาร, งานก่อสร้างอาคาร, งานตกแต่งหน่วยไตเทียม และการซื้อเครื่องไตเทียมและอุปกรณ์ต่างๆ ของสาขาที่เปิดใหม่, การลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า และการจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวให้แก่สถาบันการเงิน รวมถึงการจ่ายโบนัสประจำปี 2565 ของกลุ่มบริษัท

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 44.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆ จากบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) จากจำนวนคนไข้และจำนวนทรีทเมนต์ที่เพิ่มขึ้นของทั้งสาขาเดิมที่เปิดดำเนินการไปแล้ว รวมถึงสาขาที่เปิดใหม่ ระหว่างปี 2566

สินค้าคงเหลือ เพิ่มขึ้น 24.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆ จากการซื้อสินค้าของบริษัทใหญ่ (FVC) เพื่อรองรับงานปี 2567

สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 58.84 ล้านบาท จากการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า ของบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด(มหาชน)

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 99.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆ จากการซื้อที่ดินและอาคาร, งานก่อสร้างอาคาร, งานตกแต่งหน่วยไตเทียม รวมถึงซื้อเครื่องไตเทียม เครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ของสาขาที่เปิดใหม่ ของกลุ่มบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (กลุ่ม B3)

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี เพิ่มขึ้น 14.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆจากผลขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน บริษัท ไฮ เฮลธ์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด 13.30 ล้านบาท

4.2 หนี้สิน

ภาพรวมของหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ลดลงจากปี 2565 จำนวน (66.95) ล้านบาทหรือ คิดเป็นร้อยละ (15.62) โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ ประกอบด้วย

เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น 3.62 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการกู้ยืมตัวสัญญาใช้เงินสำหรับสินเชื่อการซื้อสินค้าต่างประเทศเพิ่มขึ้นระหว่างปี ของบริษัทใหญ่ (FVC) รวมถึงปรับปรุงเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของบริษัท ไฮ เฮลธ์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด ออกจากการจัดทำงบการเงินรวม

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ลดลง 25.73 ล้านบาท สาเหตุหลักลดลงจาก ปรับปรุงเจ้าหนี้ของบริษัท ไฮ เฮลธ์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด ออกจากการจัดทำงบการเงินรวม 41.73 ล้านบาท ในขณะที่ส่วนที่เพิ่มขึ้นได้แก่ เจ้าหนี้ค่าซื้อเครื่องไตเทียมและค่างานก่อสร้างคลินิกเพื่อเตรียมเปิดคลินิกของบริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด (“NEP”) (บริษัทย่อยของ KTMS) รวมทั้งเจ้าหนี้ค่าซื้อสินค้าจากต่างประเทศของบริษัทใหญ่ (FVC)

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ลดลง (28.63) ล้านบาท หลักๆ ลดลงจากบริษัทใหญ่ (FVC) และบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) จ่ายชำระคืนเงินกู้ในระหว่างปี

เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า ลดลง (24.27) ล้านบาท หลักๆ จากการปรับปรุงเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า ของบริษัท ไฮ เฮลธ์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด ออกจากการจัดทำงบการเงินรวม

ประมาณการหนี้สินจากการค้าประกัน เพิ่มขึ้น 6.49 ล้านบาท หลักๆ เพิ่มขึ้นจากการบันทึกภาระการค้าประกันเงินกู้ยืมธนาคารแห่งหนึ่ง ให้ บริษัท ไฮ เฮลธ์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด

4.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ภาพรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เพิ่มขึ้น จากสิ้นปี 2565 จำนวน 93.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.13 เพิ่มขึ้น หลักๆ จากผลกำไรจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ จำนวน 96.22 ล้านบาท ในขณะที่ลดลงจากการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นจำนวน 4.60 ล้านบาท

5. ทิศทางของบริษัทในปี 2567

5.1 กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1)

จากการที่ธุรกิจหลายภาคส่วนค่อยๆกลับมาขยายตัวเพิ่มขึ้น ตามทิศทางเศรษฐกิจ ทำให้รายได้ของ B1 ทั้ง 4 กลุ่มเติบโตขึ้น (4 กลุ่มรายได้ ประกอบด้วย (1.) งานโครงการ(Project) , (2.) งานซ่อมบำรุง (MA), (3.) งานบริการ (Service) และ (4.) งานขาย (Trading)

สำหรับกลุ่มTrading มีอัตราการเติบโตของรายได้ต่ำที่สุดเมื่อเทียบกับกลุ่มอื่นๆ รวมทั้งอัตรากำไรขั้นต้นลดลงเทียบกับปีก่อน เป็นผลจากการแข่งขันด้านราคาซึ่งมีความรุนแรงมากขึ้น แม้จะมีปริมาณการสั่งซื้อเพิ่มขึ้น แต่ราคาสินค้าแต่ละรายการมีราคาขายสุดท้ายต่ำลง ส่งผลให้มียอดขายรวมเพิ่มขึ้น แต่อัตรากำไรขั้นต้นลดลง มีผลต่อจำนวนเงินกำไรของกลุ่มTrading ลดลง ทำให้แผนการขายและการตลาดในปี 2567 จะดำเนินการเพิ่มช่องทางการขายในตลาดกลุ่มลูกค้าเป้าหมายกลุ่มใหม่ อีกทั้งนำเสนอสินค้าใหม่ในกลุ่มลูกค้าเป้าหมายเดิมเพื่อเพิ่มยอดขาย และผลักดันให้อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวขึ้น

สำหรับกลุ่มรายได้ Project, MA และ Service ยอดขายที่เพิ่มขึ้นเป็นไปตามแผนการตลาด โดยเฉพาะ Project เป็นผลจากแผนการตลาดที่ดำเนินอย่างต่อเนื่อง ตั้งแต่ปี 2565 ส่งผลให้ได้รับคำสั่งซื้อหรือสัญญางานโครงการและรับรู้รายได้ในปี 2566 อย่างต่อเนื่อง ดังนั้นแผนการขายและการตลาดในปี 2567 ยังคงดำเนินตามแนวทางปัจจุบัน พร้อมทั้งเพิ่มการลงทุนในทรัพยากรเพื่อผลักดันให้สามารถเร่งยอดขายและสามารถรับรู้รายได้ได้เร็วยิ่งขึ้น

จากผลสำเร็จของการเติบโตของงานโครงการ ผลักดันให้ในปี 2567 จะดำเนินแผนการตลาดในการมุ่งนำเสนอ งานซ่อมบำรุง (MA) และงานบริการ (Service) ต่อเนื่องหลังจบงานโครงการให้สอดคล้องกับการเติบโตของโครงการ

ปัจจุบันบริษัทได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้ว 11 งาน มูลค่ารวม 49.15 ล้านบาท โดยคาดว่าจะทยอยดำเนินการและติดตั้งให้แล้วเสร็จภายในไตรมาส 1 และ ไตรมาส 2 ปี 2567

5.2 กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2)

ภาพรวมของสถานการณ์ตลาดกลุ่มธุรกิจ B2 กลับมาสู่สภาวะปกติ ลูกค้าที่เป็นผู้ประกอบการร้านอาหารและธุรกิจโรงแรมกลับมาดำเนินธุรกิจเต็มรูปแบบ อย่างไรก็ตามสภาวะสิ่งแวดล้อมของการตลาดรวมแตกต่างไปจากเดิมอย่างมาก ซึ่งเดิมตลาดส่วนใหญ่เป็นของผู้ประกอบการขนาดใหญ่จำนวนน้อยราย เปลี่ยนเป็นตลาดใหม่ที่มีผู้ประกอบการรายย่อยเป็นจำนวนมากซึ่งแต่ละรายมีจำนวนสาขาไม่มากนัก ดังนั้นการเข้าถึงกลุ่มลูกค้ารายย่อยเหล่านี้จึงเป็นความท้าทายของการตลาด กลุ่มธุรกิจ B2

ทิศทางของกลุ่มธุรกิจ B2 ในปียังคงมุ่งเน้น(Focus)ที่กลุ่มลูกค้าร้านอาหารและเครื่องดื่ม โดยเข้าไปมีส่วนการออกแบบคัดเลือกผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมสำหรับการใช้งานของลูกค้าเพื่อให้ลูกค้านำผลผลิตที่เกิดจากผลิตภัณฑ์ที่ได้ไปประกอบอาหารและเครื่องดื่มมีคุณภาพเพื่อทำให้เป็นที่พึงพอใจของผู้บริโภค

บริษัทฯ มุ่งเน้นเสนองานซ่อมบำรุง(MA) ที่ดูแลลูกค้าแบบ Total Solutions Provider ที่ช่วยให้ลูกค้าสามารถประกอบธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องและเป็นฐานรายได้ที่มั่นคงของบริษัท ในขณะที่เดียวกันบริษัทฯนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มีความต้องการทั้งในตลาดลูกค้ากลุ่มเดิมและลูกค้ากลุ่มใหม่ที่บริษัทยังไม่ได้เข้าทำการตลาด โดยเริ่มทำการตลาดตั้งแต่ปลายปี 2566 ที่ผ่านมา คาดว่าจะได้คำสั่งซื้อจากลูกค้าในผลิตภัณฑ์ของบริษัทในปี 2567

5.3 กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3)

- 5.3.1 บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ปัจจุบันบริษัทมีแผนสำหรับการขยายสาขาและเพิ่มเครื่องไตเทียมอย่างต่อเนื่อง โดยคาดว่าจะภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 จะขยายสาขาประมาณ 1 - 2 สาขา และเครื่องไตเทียมประมาณ 6 - 24 เครื่อง ขึ้นอยู่กับสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ
- 5.3.2 บริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด ปัจจุบันบริษัทมีแผนสำหรับการเปิดสาขาและซื้อเครื่องไตเทียมภายในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 จำนวน 1 สาขา และเครื่องไตเทียมประมาณ 8 - 12 เครื่อง
- 5.3.3 บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ปัจจุบันบริษัทได้รับคำสั่งซื้องานติดตั้งระบบน้ำจากลูกค้าแล้ว 9 โครงการ มูลค่ารวม 7.77 ล้านบาท และงานปรับปรุงหน่วยไตเทียม 2 โครงการ มูลค่า 0.69 ล้านบาท คาดว่าจะติดตั้งให้แล้วเสร็จในไตรมาสที่ 1 ปี 2567
- 5.3.4 บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด ปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้องานติดตั้งท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์จากลูกค้าแล้ว 7 โครงการ มูลค่ารวม 11.77 ล้านบาท ปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินการติดตั้งคาดว่าจะติดตั้งได้แล้วเสร็จในไตรมาสที่ 1 ปี 2567

ขอแสดงความนับถือ

วิจิตร เตชะเกษม

(ดร.วิจิตร เตชะเกษม)

กรรมการผู้จัดการ