

ที่ SET-2024-009

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัทฯ”) ขอส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 โดยสรุปดังนี้

1. ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย

1) บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“KTMS”) ประกอบธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม (Hemodialysis) ทั้งในรูปแบบคลินิกเวชกรรมเฉพาะทางไตเทียม (คลินิก หรือ Stand-Alone) และหน่วยไตเทียมในโรงพยาบาล (หน่วยไตเทียม หรือ Outsource) ในปัจจุบันมีหน่วยไตเทียมจำนวน 28 สาขา (จำนวนเครื่องไตเทียม 352 เครื่อง) ประกอบด้วย กรุงเทพมหานคร 1 สาขา ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ 14 สาขา ภาคตะวันตก 2 สาขา ภาคเหนือ 5 สาขา ภาคกลาง 2 สาขา ภาคตะวันออก 2 สาขา และภาคใต้ 2 สาขา

2) บริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด (“NEP”) ประกอบธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมในรูปแบบคลินิกเวชกรรมเฉพาะทางไตเทียม (คลินิก หรือ Stand-Alone) ในปัจจุบันมีหน่วยไตเทียมจำนวน 2 สาขา (จำนวนเครื่องไตเทียม 12 เครื่อง) ประกอบด้วย ภาคเหนือ 1 สาขา และภาคตะวันตก 1 สาขา

3) บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“IRV”) ดำเนิน 4 ธุรกิจหลัก ได้แก่ 3.1) ประกอบธุรกิจการให้บริการออกแบบติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสียสำหรับการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ 3.2) การผลิตและจัดจำหน่ายน้ำยาไตเทียม 3.3) การให้บริการออกแบบ และตกแต่งสถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม 3.4) การออกแบบ ประกอบ และจัดจำหน่ายอุปกรณ์การแพทย์สำหรับสถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม

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

2. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนรวม (ล้านบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม		เพิ่ม (ลด)	%
	ปี 2567	ปี 2566		
รายได้จากการขายและบริการ	125.95	103.25	22.70	21.99%
ต้นทุนขายและบริการ	104.17	84.86	19.31	22.76%
กำไรขั้นต้น	21.78	18.39	3.39	18.43%
รายได้อื่น	0.97	2.51	(1.54)	(61.35%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	1.93	1.48	0.45	30.41%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	18.14	14.78	3.36	22.73%
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	2.68	4.64	(1.96)	(42.24%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	0.55	0.99	(0.44)	(44.44%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.49	0.82	(0.33)	(40.24%)
กำไรสำหรับงวด	1.64	2.83	(1.19)	(42.05%)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	1.64	2.83	(1.19)	(42.05%)
การแบ่งปันกำไร				
- ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1.82	2.88	(1.06)	(36.81%)
- ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย	(0.18)	(0.05)	(0.13)	(260.00%)

2.1 รายได้จากการขายและบริการ

รายได้จากการจำหน่ายสินค้าและบริการ เพิ่มขึ้นจำนวน 22.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.99 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 โดยสามารถจำแนกตามกลุ่มธุรกิจได้ดังนี้

รายได้ตามกลุ่มธุรกิจ	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม					
	ปี 2567		ปี 2566		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)
1. กลุ่มธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม ¹	100.24	79.59%	80.83	78.29%	19.41	24.01%
2. กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย สถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ ²	20.61	16.36%	19.69	19.07%	0.92	4.67%
3. กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่งสิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ ³	5.10	4.05%	2.73	2.64%	2.37	86.81%
รวมรายได้จากการขายและบริการ	125.95	100.00%	103.25	100.00%	22.70	21.99%

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

² บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“บริษัทย่อย”)

³ บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด (“บริษัทย่อย”)

กลุ่มธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม

รายได้กลุ่มธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม เพิ่มขึ้นจำนวน 19.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.01 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 สาเหตุหลักมาจากจำนวนผู้ป่วยที่เข้ารับบริการมากขึ้น และการขยายสาขาอย่างต่อเนื่อง

กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย สถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ

รายได้กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย สถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ เพิ่มขึ้นจำนวน 0.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.67 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 สาเหตุหลักมาจาก

- รายได้จากการผลิตและจัดจำหน่ายน้ำยาไตเทียม เพิ่มขึ้นจำนวน 2.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29.05 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 จากคำสั่งซื้อของลูกค้าที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

- รายได้จากการให้บริการออกแบบและตกแต่งสถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม เพิ่มขึ้นจำนวน 0.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100.00 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 จากการได้รับงานปรับปรุงหน่วยไตเทียมเข้ามาภายในปี 2567
- รายได้จากการให้บริการออกแบบติดตั้งและบริการดูแลบำรุงรักษาระบบน้ำให้บริสุทธิ์ ลดลงจำนวน (2.30) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (26.26) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 จากจำนวนงานโครงการระบบน้ำที่ลดลงจากปีก่อน
- รายได้จากจัดจำหน่ายอุปกรณ์การแพทย์สำหรับสถานพยาบาลศูนย์ไตเทียม ลดลงจำนวน (0.18) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (11.25) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 จากการขายอุปกรณ์การแพทย์ที่ลดลงจากปีก่อน

กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์

รายได้กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ เพิ่มขึ้นจำนวน 2.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 86.81 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 เนื่องจากงานโครงการติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ที่ได้รับในปี 2567 มีจำนวนงานมากกว่างานโครงการในปี 2566

2.2 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร เพิ่มขึ้นจำนวน 3.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.73 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจากการรับพนักงานใหม่เข้ามาในระหว่างปี 2566 - 2567 และการปรับเงินเดือนประจำปี รวมถึงค่าที่ปรึกษาทางการเงิน เป็นต้น

2.3 ผลการดำเนินงานสุทธิ

กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ ลดลงจำนวน (1.19) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (42.05) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นตามเหตุผลที่กล่าวมาข้างต้น

3. ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม (ล้านบาท)	ณ วันที่		เพิ่ม(ลด)	%
	31 มีนาคม 2567	31 ธันวาคม 2566		
สินทรัพย์รวม	680.36	661.62	18.74	2.83%
หนี้สินรวม	185.04	167.94	17.10	10.18%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	495.32	493.68	1.64	0.33%

3.1 สินทรัพย์

ภาพรวมของสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2566 จำนวน 18.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.83 ทั้งนี้รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ประกอบด้วย

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 15.74 ล้านบาท หลักๆ จากบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) จากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้ำภายในปี 2567 ในขณะที่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงบางส่วนจากการจ่ายโบนัสประจำปี 2566 ของกลุ่มบริษัท

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ลดลง (11.70) ล้านบาท จากการรับชำระเงินจากลูกหนี้การค้าของบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ภายในปี 2567

สินค้าคงเหลือ เพิ่มขึ้น 6.22 ล้านบาท จากการซื้อวัตถุดิบและสินค้าของบริษัทย่อยเพื่อรองรับงานโครงการภายในปี 2567

สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ลดลง (19.68) ล้านบาท จากการขายหลักทรัพย์เพื่อค้ำภายในปี 2567

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นจำนวน 28.31 ล้านบาท จากงานก่อสร้างอาคารและงานตกแต่งหน่วยไตเทียม รวมถึงเครื่องไตเทียม เครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ของสาขาที่เปิดใหม่ ของบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

3.2 หนี้สิน

ภาพรวมของหนี้สิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2566 จำนวน 17.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.18 โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ ประกอบด้วย

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 21.80 ล้านบาท จากเจ้าหนี้ค่าเครื่องไตเทียมเพื่อรองรับสาขาใหม่ที่เปิดภายในปี 2567

เงินกู้ยืมระยะยาว ลดลงจำนวน (3.94) ล้านบาท จากบริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) จากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวให้แก่ธนาคารภายในปี 2567

3.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ภาพรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2566 จำนวน 1.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.33 จากผลกำไรจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

4. ทิศทางของบริษัทในปี 2567

4.1 บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด ("มหาชน") ปัจจุบันบริษัทมีแผนสำหรับการขยายสาขาและเพิ่มเครื่องไตเทียมอย่างต่อเนื่อง โดยคาดว่าภายในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 จะขยายสาขาประมาณ 2 - 3 สาขา และเครื่องไตเทียมประมาณ 42 - 76 เครื่อง ขึ้นอยู่กับสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ

4.2 บริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด ปัจจุบันบริษัทมีแผนสำหรับการขยายสาขาและเพิ่มเครื่องไตเทียมภายในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 จำนวน 1 สาขา และเครื่องไตเทียมประมาณ 4 เครื่อง

4.3 บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ปัจจุบันบริษัทได้รับคำสั่งซื้องานติดตั้งระบบน้ำจากลูกค้าแล้ว 4 โครงการ มูลค่ารวม 3.95 ล้านบาท, งานปรับปรุงหน่วยไตเทียม 1 โครงการ มูลค่า 1.86 ล้านบาท และระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์แบบเคลื่อนที่ 4 โครงการ มูลค่ารวม 1.08 ล้านบาท คาดว่าจะติดตั้งแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 2 ปี 2567

4.4 บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด ปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้องานติดตั้งท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์จากลูกค้าแล้ว 3 โครงการ มูลค่ารวม 3.77 ล้านบาท ปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินการติดตั้งคาดว่าจะติดตั้งแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 2 ปี 2567

ขอแสดงความนับถือ

กาญจนา พงศ์พัฒนาเดชา
(นางสาวกาญจนา พงศ์พัฒนาเดชา)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร