

NAM 2567/065

วันที่ 14 พฤษภาคม 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

เรียน กรรมการผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท นาวีวัฒน์ เมดิคอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงานงวด 3 เดือนไตรมาส 1 ประจำปี 2567 และ 2566

งบกำไรขาดทุน

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 1/2567		ไตรมาส 1/2566		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
รายได้จากการขายและการบริการ	200.45	97.33%	278.80	99.66%	(78.35)	(28.10%)
ต้นทุนขายและบริการ	109.38	53.11%	150.69	53.86%	(41.31)	(27.41%)
กำไรขั้นต้น	91.06	44.22%	128.11	45.79%	(37.05)	(28.92%)
รายได้อื่น	5.50	2.67%	0.96	0.34%	4.54	475.79%
รวมรายได้	205.95	100.00%	279.76	100.00%	(73.81)	(26.38%)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	24.22	11.95%	20.73	7.41%	3.49	16.82%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	47.76	23.56%	34.08	12.18%	13.68	40.15%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	24.59	11.94%	74.26	26.54%	(49.67)	(66.88%)
ต้นทุนทางการเงิน	3.33	1.61%	3.44	1.23%	(0.11)	(3.23%)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	21.27	10.33%	70.82	25.32%	(49.56)	69.97%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	8.00	3.88%	13.21	4.72%	(5.21)	(39.44%)
กำไรสำหรับงวด	13.27	6.44%	57.62	20.60%	(44.35)	(76.97%)

รายได้จากการขายและการบริการ

ผลการดำเนินงานงวด 3 เดือนไตรมาส 1 ประจำปี 2567 และ 2566 บริษัทฯมีรายได้จากการขายและการบริการสุทธิ 200.45 ล้านบาท และ 278.80 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ลดลงจำนวน 78.35 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 28.10 โดยมีสาเหตุจากรายได้จากการผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์ทางการแพทย์ ประจำไตรมาส 1 ปี 2567 มีจำนวนลดลง 66.05 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 42.42 เนื่องจากงบประมาณภาครัฐประจำปี 2567 ยังไม่มีประกาศในไตรมาส 1 ปี 2567 และงานรับเหมาก่อสร้างยังไม่มีโครงการใหม่ทำให้ไม่มีรายได้จากการก่อสร้างในไตรมาส 1 ปี 2567 ทำให้รายได้รวมลดลงร้อยละ 28.10 เมื่อเทียบกับ ไตรมาส 1 ปี 2566

โครงสร้างรายได้แยกตามกลุ่มธุรกิจ

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ไตรมาส 1/2567		ไตรมาส 1/2566		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
ผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์ทางการแพทย์	89.65	44.72%	155.70	55.85%	(66.05)	(42.42%)
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์สิ้นเปลืองทางการแพทย์	68.41	34.13%	63.48	22.77%	4.93	7.77%
การให้บริการการฆ่าเชื้อ CSSD บริการซ่อมบำรุงอุปกรณ์ทางการแพทย์ และการกำจัดของเสีย	41.23	20.57%	37.83	13.57%	3.40	8.99%
รายได้รับเหมาก่อสร้าง	-	0.00%	19.26	6.91%	(19.26)	(100.00%)
อื่นๆ	1.16	0.58%	2.53	0.91%	(1.37)	(54.15%)
รายได้จากการขายและการบริการ	200.45	100.00%	278.80	100.00%	(78.35)	(28.10%)

กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นประจำไตรมาส 1 ปี 2567 จำนวน 91.06 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 37.05 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนกำไรขั้นต้นร้อยละ 44.22 เทียบกับกำไรขั้นต้นไตรมาส 1 ปี 2566 จำนวน 128.11 ล้านบาท หรือร้อยละ 45.79 โดยอัตราส่วนกำไรขั้นต้นยังคงเป็นไปในอัตราส่วนใกล้เคียงกับปีก่อน

รายได้อื่น

ไตรมาส 1 ปี 2567 บริษัทฯ มีรายได้อื่น 5.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.54 ล้านบาทจากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร จำนวน 3.26 ล้านบาทและกำไรจากสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น (หลักทรัพย์เพื่อค้า) จำนวน 0.54 ล้านบาท

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ผลการดำเนินงานงวด 3 เดือนไตรมาส 1 ประจำปี 2567 และ 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนในการจัดจำหน่าย 24.22 ล้านบาท และ 20.73 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น 3.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.82 ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุค่าตอบแทนในรูปแบบของคอมมิชชั่นแก่พนักงานซึ่งมีการให้ค่าคอมมิชชั่นจากการขายสินค้าทั้งกลุ่มเครื่องมือแพทย์และกลุ่มวัสดุสิ้นเปลืองทางการแพทย์ รวมถึงการให้บริการบำรุงรักษาและซ่อมบำรุง ค่ารับรองและประชาสัมพันธ์ส่งเสริมการขาย ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการสร้างความสัมพันธ์เชิงรุกมากขึ้นของบริษัทฯ เพื่อให้สามารถนำเสนอสินค้าและบริการแก่ลูกค้าให้สามารถให้นำไปใช้ในการทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพที่สุด

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 47.76 ล้านบาท และ 34.08 ล้านบาท ในไตรมาส 1 ประจำปี 2567 และ 2566 ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 13.68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 40.15 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

- การตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ยังไม่ได้รับชำระค่าสินค้าจากลูกหนี้การค้า 12.41 ล้านบาท จึงทำให้ค่าใช้จ่ายในบริหารรวมเพิ่มขึ้น ซึ่งคาดว่าจะสามารถรับชำระจากลูกหนี้ภาคีรัฐนี้ได้ภายในปี 2567 นี้

กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 13.27 ล้านบาท และ 57.62 ล้านบาท สำหรับผลการดำเนินงานงวด 3 เดือนไตรมาส 1 ประจำปี 2567 และ 2566 ตามลำดับ โดยกำไรสุทธิลดลง 44.35 ล้านบาท ลดลงคิดเป็นร้อยละ 76.97 จากรายการข้างต้น

งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ข้อมูลจากการเงิน		เพิ่ม (ลด)	
	ไตรมาส 1/2567	ปี 2566	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์รวม	2,299.58	2,349.67	(50.09)	(2.13%)
หนี้สินรวม	323.48	386.88	(63.40)	(16.39%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,976.11	1,962.78	13.33	0.68%
อัตราส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	0.16	0.20	(0.04)	(16.95%)

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ข้อมูลจากการเงิน		เพิ่ม (ลด)	
	ไตรมาส 1/2567	ปี 2566	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	804.50	994.66	(190.16)	(19.12%)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	394.21	394.37	(0.16)	(0.04%)
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	203.45	102.91	100.54	97.70%
สินค้าคงเหลือ	349.42	353.74	(4.32)	(1.22%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อรอจำหน่าย	-	2.12	(2.12)	(100.00%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,751.58	1,847.80	(96.22)	(5.21%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	4.30	4.28	0.02	0.47%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	5.00	1.00	4.00	400.00%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	414.37	387.20	27.17	7.02%
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	8.25	7.85	0.41	5.22%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	23.58	23.44	0.14	0.60%
สินทรัพย์ต้นแบบ	43.77	40.55	3.22	7.94%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4.95	4.85	0.10	2.06%
เงินฝากสถาบันการเงิน-มีภาระผูกพัน	35.07	25.02	10.05	40.17%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	8.72	7.68	1.04	13.54%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	548.01	501.87	46.14	9.19%
รวมสินทรัพย์	2,299.59	2,349.67	(50.08)	(2.13%)

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ข้อมูลจากการเงิน		เพิ่ม (ลด)	
	ไตรมาส 1/2567	ปี 2566	จำนวนเงิน	%
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงิน	59.03	119.06	(60.03)	(50.42%)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	73.12	80.10	(6.98)	(8.71%)
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	23.87	23.84	0.02	0.08%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6.64	6.82	(0.18)	(2.64%)
รายได้ค่าบริการรอการรับรู้ภายในหนึ่งปี	5.21	8.18	(2.97)	(36.31%)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	26.30	19.42	6.88	35.37%
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนอื่น	2.89	3.16	(0.27)	(8.54%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	197.06	260.58	(63.52)	(24.38%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาว	69.98	74.68	(4.70)	(6.29%)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	10.71	6.95	3.76	54.10%
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ ผลประโยชน์พนักงาน	27.94	26.62	1.31	4.92%
รายได้ค่าบริการรอการรับรู้	16.89	17.04	(0.15)	(0.88%)
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	0.90	1.01	(0.11)	(10.89%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	126.42	126.30	0.12	0.10%
รวมหนี้สิน	323.48	386.88	(63.41)	(16.39%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว	350.00	350.00	0.00	0.00%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,459.72	1,459.72	0.00	0.00%
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	35.00	35.00	0.00	0.00%
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	131.39	118.07	13.32	11.28%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,976.11	1,962.79	13.32	0.68%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,299.59	2,349.67	(50.08)	(2.13%)

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 2,299.59 ล้านบาท ลดลงจากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 50.08 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจาก

- การลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 190.16 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากการดำเนินงานเท่ากับ (48.08) ล้านบาท และมีกระแสเงินสดรับสุทธิจากการลงทุน (135.53) ล้านบาท จากการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นเป็นเงินฝากธนาคารประเภทฝากประจำ 3 เดือน จำนวน 100.00 ล้านบาทและมีการจ่ายซื้อที่ดินพร้อมอาคารจำนวน 21.64 ล้านบาท กระแสเงินสดรับสุทธิจากการจัดหาเงินเท่ากับ (6.55) ล้านบาท
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 27.16 ล้านบาท เนื่องจากมีการซื้อที่ดินพร้อมอาคารจำนวน 21.64 ล้านบาท เพื่อใช้ในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ

- เงินฝากสถาบันการที่ติดภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น 10.00 ล้านบาท เนื่องจากการขอวงเงินสินเชื่อเพิ่ม บริษัทฯได้นำเงินไปฝากกับทางธนาคารเพื่อหลักประกันวงเงินสินเชื่อ

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 323.48 ล้านบาท ลดลงจากหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 63.41 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจาก

- การลดลงของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 60.03 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ตามระยะเวลาที่กำหนด
- การลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 6.98 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากการค่าใช้จ่ายค้างจ่ายลดลงจำนวน 12.34 ล้านบาทและการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้กรรมสรรพากรจำนวน 4.32 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,976.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 13.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.68 เนื่องจากมีกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมไตรมาส 1 ปี 2567 จำนวน 13.32 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 เทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง โดยมีค่าเท่ากับ 0.16 เท่าและ 0.20 เท่าตามลำดับ แสดงให้เห็นถึงความมั่นคงของโครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ และความสามารถในการก่อหนี้เพิ่มเพื่อรองรับการเติบโตในอนาคต

บทสรุปผู้บริหารชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 เปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

รายได้จากการขายและการบริการจากผลการดำเนินงานงวด 3 เดือนไตรมาส 1 ประจำปี 2567 และ 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและการบริการสุทธิ 200.45 ล้านบาทและ 278.80 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ที่ลดลงจำนวน 78.35 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากรายได้จากการผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์ทางการแพทย์(SM) ประจำไตรมาส 1 ปี 2567 มีจำนวนลดลง (66.05) ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 42.42 เนื่องจากงบประมาณภาครัฐประจำปี 2567 ยังไม่มีประกาศในไตรมาส 1 ปี 2567 ในขณะที่ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์สิ้นเปลืองทางการแพทย์ (CS) มีอัตราการเติบโตของรายได้คิดเป็นร้อยละ 7.77 จำนวนเงิน 4.93 ล้านบาท ส่วนการให้บริการการฆ่าเชื้อ CSSD บริการซ่อมบำรุงอุปกรณ์ทางการแพทย์ และการกำจัดของเสีย(SV) มีรายได้สูงขึ้นจำนวน 3.40 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 8.99 และงานรับเหมาก่อสร้างยังไม่มีโครงการใหม่ทำให้ไม่มีรายได้จากการก่อสร้างในไตรมาส 1 ปี 2567 ทำให้รายได้จากการขายและการบริการลดลงร้อยละ 28.10 เมื่อเทียบกับ ไตรมาส 1 ปี 2566

อัตราส่วนกำไรขั้นต้นต่อรายได้จากการขายและการบริการจากผลการดำเนินงานงวด 3 เดือนไตรมาส 1 ประจำปี 2567 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 91.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 44.22 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2566 คิดเป็นร้อยละ 45.79 กำไรขั้นต้นยังคงเป็นไปในอัตราส่วนใกล้เคียงกับปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 47.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.56 ของรายได้รวม เปรียบเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2566 เท่ากับ 34.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.18 เนื่องจากมีการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่อายุเกิน 1 ปี ยังไม่ได้รับชำระค่าสินค้าจากลูกหนี้ภาครัฐที่ล่าช้าเป็นจำนวนเงิน 15.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31.41 ของค่าใช้จ่ายในการบริหาร จึงทำให้ค่าใช้จ่ายในบริหารรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.28 ซึ่งคาดว่าจะสามารถรับชำระจากลูกหนี้ภาครัฐนี้ได้ภายในปี 2567 นี้

โดยสรุป จากรายการข้างต้นเป็นผลทำให้กำไรสุทธิไตรมาส 1 ปี 2567 เท่ากับ 13.27 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.44 ของรายได้รวม เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2566 ที่กำไรสุทธิ 57.62 ล้านบาท ลดลงรวม 44.35 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 76.97

ขอแสดงความนับถือ



(นายสุชุม โภธิสวัสดิ์)

ประธานเจ้าหน้าที่สายงานบัญชีและการเงิน
บริษัท นำวิวัฒน์ เมดิคอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)