

วันที่ 15 พฤษภาคม 2563

ที่ SET-2020-010

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัทฯ”) ขอส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 โดยสรุปดังนี้

1 ลักษณะการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ

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

2. ภาพรวมของไตรมาสที่ 1 ของปี 2563

เศรษฐกิจไทยในปี 2563 อยู่ในภาวะชะลอตัวอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะภาคบริการและการท่องเที่ยวที่หดตัวเป็นอย่างมากซึ่งเป็นผลกระทบมาจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) ส่งผลให้นักท่องเที่ยวลดลงเป็นจำนวนมาก นอกจากนี้ในส่วนของภาคการผลิตและการส่งออกก็ได้รับผลกระทบจากการที่คู่ค้าชะลอคำสั่งซื้อและเลื่อนการส่งมอบสินค้าออกไป

ในปี 2563 บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทใหญ่”) ยังคงเดินทางด้วยกลยุทธ์ทางการตลาดไปยังธุรกิจในกลุ่มงานโครงการระบบน้ำขนาดใหญ่ พร้อมกับพัฒนาคุณภาพของสินค้าและบริการต่างๆ ให้เป็นไปตามมาตรฐาน ที่เหมาะสมกับรูปแบบธุรกิจของกลุ่มลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงยังมีการจัดกิจกรรมทางการตลาดเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับคุณภาพของน้ำ เพื่อให้กลุ่มลูกค้าตระหนักถึงความสำคัญและยกระดับคุณภาพสินค้าและบริการที่ดี ซึ่งจะช่วยกระตุ้นให้ลูกค้ากลุ่มเป้าหมายมากขึ้น ขณะเดียวกันกลุ่มบริษัทย่อย ประกอบด้วย

บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด จำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ ออกแบบ ประกอบ และติดตั้งระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์สำหรับธุรกิจบริการทางการแพทย์ โดยในช่วงเวลาที่ผ่านมามีบริษัทยังคงดำเนินงานโครงการติดตั้งระบบน้ำ งานตกแต่งหน่วยไตเทียม และจำหน่ายน้ำยาไตเทียมได้อย่างต่อเนื่อง

บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด ให้บริการสถานพยาบาลสำหรับผู้ป่วยโรคไตเรื้อรังระยะสุดท้ายที่ได้รับการบำบัดทดแทนด้วยการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม (หน่วยไตเทียม) ปัจจุบันมีหน่วยไตเทียมจำนวน 10 แห่ง (มีจำนวนเครื่องไตเทียม 106 เครื่อง) ประกอบด้วย กรุงเทพมหานคร 1 แห่ง ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ 3 แห่ง ภาคตะวันตก 2 แห่ง ภาคเหนือ 1 แห่ง ภาคตะวันออก 2 แห่ง และภาคกลาง 1 แห่ง ซึ่งมีผู้ป่วยเข้ารับบริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจนเต็มอัตรา และปัจจุบันยังคงมุ่งเน้นขยายหน่วยไตเทียมอย่างต่อเนื่อง

บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด จำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการแพทย์ ซึ่งในไตรมาสที่ 1 ของปี 2563 บริษัทได้รับคำสั่งซื้องานติดตั้งระบบท่อลมรับ-ส่งเอกสารและพัสดุภัณฑ์แล้วจำนวน 1 โครงการ

บริษัท ไฮ เฮลท์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด ให้บริการคลินิกเวชกรรมด้านสุขภาพและความงามภายใต้เครื่องหมายการค้า “วุฒิสกดิ์ คลินิก” ได้มีการปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจให้เหมาะสมกับปัจจัยแวดล้อมทางธุรกิจ โดยได้มีการปิดสาขาที่มีผลขาดทุนสะสมจำนวน 2 สาขา ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2563 เพื่อลดภาระค่าใช้จ่าย

3. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนรวม (ล้านบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		เพิ่ม (ลด)	%
	ปี 2563	ปี 2562		
รายได้จากการขายและบริการ	156.84	182.43	(25.59)	(14.03%)
กำไรขั้นต้นจากการขายและบริการ	33.38	37.25	(3.87)	(10.39%)
รายได้อื่น	1.89	1.20	0.69	57.50%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	(5.84)	(8.94)	(3.10)	(34.68%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(32.71)	(27.44)	5.27	19.21%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	(3.28)	2.07	(5.35)	(258.45%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(2.33)	(2.28)	0.05	2.19%
รายได้(ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(2.06)	0.11	(2.17)	(1,972.73%)

งบกำไรขาดทุนรวม (ล้านบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		เพิ่ม (ลด)	%
	ปี 2563	ปี 2562		
กำไรขาดทุนสำหรับงวด	(7.67)	(0.10)	(7.57)	(7,570.00%)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น-สุทธิ จากภาษี	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด	(7.67)	(0.10)	(7.57)	(7,570.00%)
การแบ่งปันกำไรสำหรับงวด				
- ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท ใหญ่	(6.63)	(0.73)	(5.90)	(808.22%)
- ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจควบคุม	(1.04)	0.63	(1.67)	(265.08%)

รายได้รวม (รายได้จากการจำหน่ายสินค้าและบริการ และรายได้อื่น) ปรับตัวลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปี 2562 จำนวน (24.90) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (13.56) โดยสามารถจำแนกรายได้รวมตามกลุ่มธุรกิจ ดังนี้

รายได้ตามกลุ่มธุรกิจ	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม				เพิ่ม (ลด)	%
	ปี 2563		ปี 2562			
	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)		
1. กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรม และผู้ประกอบการด้าน ระบบน้ำ (B1) ¹	30.17	19.24%	37.27	20.43%	(7.10)	(19.05%)
2. กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และ ที่พักอาศัย (B2) ¹	66.21	42.21%	66.10	36.23%	0.11	0.17%
3. กลุ่มธุรกิจบริการทาง การแพทย์(B3) ²	60.46	38.55%	79.06	43.34%	(18.60)	(23.53%)
รวมรายได้	156.84	100%	182.43	100.00%	(25.59)	(14.03%)

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

² B3 ประกอบด้วย บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด, บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด, บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด และ บริษัท ไฮ เฮลท์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด (“บริษัทย่อย”)

3.1 รายได้จากการจำหน่ายสินค้าและให้บริการ

ผลการดำเนินงานในไตรมาสแรกของปี 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าและบริการลดลง จากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 จำนวน (25.59) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (14.03) ซึ่งสามารถอธิบายโดย จำแนกตามกลุ่มธุรกิจได้ดังนี้

กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1)

รายได้ในกลุ่มธุรกิจนี้ลดลงจำนวน (7.10) ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 หรือคิดเป็น ร้อยละ (19.05) จากการปรับกลยุทธ์ทางการตลาดที่มุ่งเน้นการขยายธุรกิจในกลุ่มงานโครงการขนาดใหญ่ในปีที่ผ่านมา ประกอบกับคุณภาพงานบริการและผลิตภัณฑ์ที่สามารถตอบสนองความต้องการของกลุ่มลูกค้าที่เพิ่มขึ้นได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงส่งผลให้บริษัทได้รับคำสั่งซื้อในงานโครงการเข้ามาในช่วงไตรมาสแรกของปี 2562 ในขณะที่ไตรมาสแรกของปี 2563 ได้เกิดการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) จึงส่งผลให้งานโครงการหลาย โครงการถูกลูกค้าชะลอการดำเนินการออกไป

กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2)

รายได้ในกลุ่มนี้มีการขยายตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 0.11 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 หรือ คิดเป็นร้อยละ 0.17% รายได้หลักๆที่เพิ่มขึ้นมาจากการซ่อมบำรุงสินค้าตามรอบการใช้งาน (Preventive Maintenance-PM) จากกลุ่มลูกค้าธุรกิจร้านอาหารและเครื่องดื่มที่ต้องการรักษามาตรฐานและคุณภาพของน้ำเพื่อนำไปใช้ในกระบวนการผลิตอาหารและเครื่องดื่มแก่ผู้บริโภค

กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3)

รายได้ในกลุ่มธุรกิจนี้ปรับตัวลดลงจำนวน (18.60) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (23.53) เมื่อเทียบกับ ช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 สาเหตุหลักมาจากยอดขายที่ลดลงของ บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด จากการติดตั้ง ระบบท่อลมรับ-ส่งเอกซเรย์และพัสดุกัมมันต์ และลดลงจากคลินิกเวชกรรมด้านสุขภาพและความงามที่ต้องหยุด ให้บริการชั่วคราวเนื่องจากคำสั่งของภาครัฐเพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19)

3.2 กำไรขั้นต้น

กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นลดลงจำนวน (3.87) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (10.39%) เมื่อเทียบกับช่วงเวลา เดียวกันของปี 2562 โดยสาเหตุหลักๆที่ทำให้กำไรขั้นต้นลดลงนั้นมาจากในปีที่แล้วบริษัทมีรายได้งานโครงการที่ เพิ่มขึ้นอย่างมากในขณะที่ต้นทุนไม่ผันแปร ยังคงเท่าเดิม

3.3 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 5.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.21 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของ ปี 2562 สาเหตุหลักมาจากการเปลี่ยนแปลงวิธีการพิจารณาการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และเกิดจากการปรับฐานเงินเดือนประจำปี

3.4 ผลการดำเนินงานสุทธิ

กลุ่มบริษัท มีผลการดำเนินงานขาดทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 6.70 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 690.72 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 สาเหตุหลักๆมาจาก ผลขาดทุนจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท สืบเนื่องจากการลดลงของรายได้งานโครงการ ซึ่งเป็นผลกระทบของวิกฤตการณ์แพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19)

4. ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม (ล้านบาท)	วันที่		เพิ่ม(ลด)	%
	31 มีนาคม 2563	31 ธันวาคม 2562		
สินทรัพย์รวม	839.33	772.52	66.81	8.65%
หนี้สินรวม	435.75	361.95	73.80	20.39%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	403.58	410.57	(6.99)	(1.70%)
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	565.14	565.14	-	-
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (บาท)	0.50	0.50	-	-

4.1 สินทรัพย์

ภาพรวมของสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 66.81 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 8.65 ทั้งนี้รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ประกอบด้วย

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลงจำนวน (28.94) ล้านบาท เนื่องจากลูกหนี้การค้ากลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ ลดลง (32.01) ล้านบาท ในขณะที่ลูกหนี้การค้ากลุ่มธุรกิจหน่วยไตเทียมเพิ่มขึ้น 5.20 ล้านบาท

สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 5.89 ล้านบาท สาเหตุหลักๆเกิดจาก งานระหว่างทำโครงการติดตั้งระบบน้ำ และงานตกแต่งหน่วยไตเทียมของ บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ที่อยู่ระหว่างดำเนินการ

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 9.60 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากเงินประกันผลงานของงานโครงการขนาดใหญ่ จำนวน 8.99 ล้านบาท

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ลดลงจำนวน (8.46) ล้านบาท เป็นผลมาจากการจัดประเภทสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาเช่าการเงินไปเป็นสินทรัพย์สิทธิการใช้ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

สินทรัพย์สิทธิการใช้ เพิ่มขึ้นจำนวน 78.64 ล้านบาท เป็นผลมาจากการบันทึกสัญญาเช่าที่บริษัทมีอยู่ทั้งหมดแสดงบนงบแสดงฐานะทางการเงิน ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

4.2 หนี้สิน

ภาพรวมของหนี้สิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 73.80 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.39 โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ ประกอบด้วย

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน (4.34) ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมในปี 2563

หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น จำนวน 75.90 ล้านบาท เป็นผลมาจากการบันทึกสัญญาเช่าที่บริษัทมีอยู่ทั้งหมดแสดงบนงบแสดงฐานะทางการเงิน ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

รายได้รับล่วงหน้าลดลงจำนวน (1.97) ล้านบาท เกิดจากรายได้รับล่วงหน้าของธุรกิจเพื่อสุขภาพและความงามลดลง เนื่องจากการปิดสาขาชั่วคราว ตามคำสั่งของภาครัฐ จากสถานการณ์ COVID-19

หนี้สินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 2.75 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการชะลอการจ่ายภาษีตามมาตรการผ่อนผันของกรมสรรพากร ทำให้ภาษีค้างจ่ายเพิ่มขึ้น จำนวน 2.67 ล้านบาท

4.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ภาพรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน (6.99) ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ (1.70) เป็นผลมาจาก กลุ่มบริษัทมีผลการดำเนินงานเป็น “ขาดทุน” ในช่วงไตรมาสแรกของปี 2563

5. ทิศทางของบริษัทในปี 2563

ภาพรวมของเหตุการณ์สำคัญมีดังนี้

5.1 บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับสถานพยาบาลเพื่อให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมให้กับผู้ป่วยโรคไตเรื้อรังระยะสุดท้าย ปัจจุบันมีผู้ป่วยเข้ารับบริการบำบัดทดแทนด้วยการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ปัจจุบันมีแผนสำหรับการเพิ่มหน่วยไตเทียมอย่างต่อเนื่องโดยคาดว่าจะในไตรมาสที่สองปี 2563 จะเปิดดำเนินการได้เพิ่มเติมอีก 3 แห่ง ด้วยเครื่องฟอกไตเทียมสำหรับให้บริการกับผู้ป่วยจำนวนรวมทั้งสิ้น 36 เครื่อง เพื่อรองรับกับจำนวนผู้ป่วยที่เพิ่มขึ้นในปัจจุบัน และเป็นไปตามเป้าหมายทางธุรกิจที่ได้วางไว้

5.2 บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ดำเนินธุรกิจหลักจากการจำหน่ายน้ำยาไตเทียม และงานติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์สำหรับหน่วยไตเทียม ปัจจุบันงานติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์สำหรับหน่วยไตเทียมได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้ว 5 โครงการ มูลค่า 5.09 ล้านบาท คาดว่าจะทยอยติดตั้งให้แล้วเสร็จในปี 2563

5.3 บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด ให้บริการงานติดตั้งและงานซ่อมบำรุงระบบท่อลมรับ – ส่งเอกสารและพัสดุภัณฑ์ในสถานพยาบาล ปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้ว 3 โครงการ รวมมูลค่ารวม 8.25 ล้านบาท ปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินการติดตั้งคาดว่าจะทยอยติดตั้งให้แล้วเสร็จในปี 2563

5.4 บริษัท ไฮ เฮลธ์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด ให้บริการคลินิกเวชกรรมด้านสุขภาพและความงามภายใต้เครื่องหมายการค้า “วุฒิศักดิ์ คลินิก” ได้มีการปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจให้เหมาะสมกับปัจจัยแวดล้อมทางธุรกิจ โดยได้มีการวางแผนที่จะปิดสาขาที่มีผลขาดทุนสะสมเพิ่มเติมในปี 2563

5.5 บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) ยังคงสานต่อกลยุทธ์การตลาดที่มุ่งเน้นการขยายธุรกิจในกลุ่มงานโครงการขนาดใหญ่ โดยในปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้ว 5 โครงการ มูลค่า 20.92 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะติดตั้งแล้วเสร็จและรับรู้รายได้ภายในไตรมาสที่ 2 และ ไตรมาสที่ 3 ของปี 2563

ขอแสดงความนับถือ

วิจิตร เตชะเกษม

(ดร.วิจิตร เตชะเกษม)

กรรมการผู้จัดการ