

วันที่ 14 พฤศจิกายน 2561

ที่ SET-2561-017

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2561

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2561 โดยสรุปดังนี้

1. ลักษณะการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท

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

2. ภาพรวมของผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3 ปี 2561

แม้ว่าเศรษฐกิจโลกจะมีปัจจัยความเสี่ยงจากความตึงเครียดทางการเมืองและเศรษฐกิจระหว่างประเทศ รวมทั้งความไม่แน่นอนจากนโยบายทางเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกา แต่โดยรวมยังมีทิศทางการปรับตัวที่ดีอย่างต่อเนื่อง ขณะที่เศรษฐกิจไทยยังคงเติบโตอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยมีการท่องเที่ยวและการส่งออกเป็นแรงขับเคลื่อนในช่วงที่ผ่านมา ประกอบรายได้และปัญหาการว่างงานในภาคครัวเรือนเริ่มมีการปรับตัวดีขึ้นจากมาตรการช่วยเหลือดูแลภาระค่าครองชีพของภาครัฐ โดยเฉพาะการปรับอัตราค่าแรงขั้นต่ำที่ผ่านมา ส่งผลให้ไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 บริษัท มีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าและให้บริการเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันกับปีก่อนจำนวน 39.78 ล้านบาท และคาดการณ์ว่าจากนโยบายของภาครัฐที่มุ่งเน้นการกระจายตัวของเศรษฐกิจสู่ระดับชุมชนเพื่อให้ประชาชนมีรายได้ที่เพิ่มขึ้นนั้น จะเป็นแรงผลักดันสำคัญที่ส่งผลให้บริษัท มียอดขายเพิ่มสูงขึ้นต่อไป

บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทใหญ่”) ยังคงสานต่อการนำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างต่อเนื่อง รวมถึงยังมุ่งการขยายธุรกิจไปยังกลุ่มประเทศ CLMV (กัมพูชา, สปป.ลาว, เมียนมาร์, เวียดนาม) ซึ่งเป็นกลุ่มประเทศที่มีทิศทางการเติบโตของธุรกิจที่น่าสนใจ โดยปัจจุบันมียอดการสั่งซื้อสินค้าจากลูกค้าในกลุ่มประเทศดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ยังมีการจัดกิจกรรมทางการตลาดเพื่อให้ความรู้เกี่ยวกับคุณภาพของน้ำที่เหมาะสมกับรูปแบบธุรกิจของกลุ่มลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ รวมถึงการทำกิจกรรมส่งเสริมและให้ความรู้ในเรื่องการทำความสะอาดและการฆ่าเชื้อแก่ลูกค้ากลุ่มเป้าหมายเพื่อให้ตระหนักถึงความสำคัญและยกระดับคุณภาพสินค้าและบริการที่ดีอีกด้วย

ขณะเดียวกันกลุ่มบริษัทย่อย ประกอบด้วย บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด จำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ ออกแบบ ประกอบ และติดตั้งระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์สำหรับธุรกิจบริการทางการแพทย์ โดยในช่วงเวลาที่ผ่านมาสามารถรับรู้รายได้จากการติดตั้งระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์

สำหรับธุรกิจบริการทางการแพทย์แล้วเสร็จจำนวน 8 โครงการ บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด ให้บริการสถานพยาบาลสำหรับผู้ป่วยโรคไตเรื้อรังระยะสุดท้ายที่ได้รับการบำบัดทดแทนด้วยการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม (หน่วยไตเทียม) ปัจจุบันมีหน่วยไตเทียมจำนวน 4 แห่ง (มีจำนวนเครื่องไตเทียม 55 เครื่อง) ประกอบด้วยกรุงเทพมหานคร 1 แห่ง ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ 2 แห่ง และภาคตะวันตก 1 แห่ง ซึ่งมีผู้ป่วยเข้ารับบริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจนเต็มอัตรา และปัจจุบันยังคงมุ่งเน้นขยายหน่วยไตเทียมอย่างต่อเนื่อง บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด จำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการแพทย์ ซึ่งในปี 2561 สามารถรับรู้รายได้จากการติดตั้งระบบท่อลมรับ-ส่งเอกสารและพัสดุกักเก็บแล้วเสร็จจำนวน 3 โครงการ บริษัท ไฮ เฮลท์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด จัดตั้งบริษัท เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2560 ที่ผ่านมา เพื่อให้บริการคลินิกเวชกรรมด้านสุขภาพและความงามภายใต้เครื่องหมายการค้า “วุฒิสกดิ์ คลินิก” ซึ่งเริ่มให้บริการครั้งแรกภายใต้การบริหารงานของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ผ่านมา

3. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนรวม (ล้านบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน		เพิ่ม(ลด)		ไตรมาส	เพิ่ม(ลด)		สำหรับงวด 9 เดือน		เพิ่ม(ลด)	
	สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน				ที่ 2			สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	ปี 2561	ปี 2560	YoY	%	ปี 2561	QoQ	%	ปี 2561	ปี 2560	YoY	%
รายได้จากการขายและบริการ	166.84	127.06	39.78	31.31%	164.67	2.17	1.32%	475.61	337.09	138.52	41.09%
กำไรขั้นต้นจากการขาย และบริการ	24.49	31.85	(7.36)	(23.11%)	22.37	2.12	9.48%	69.46	87.80	(18.34)	(20.89%)
รายได้อื่น	3.09	2.67	0.42	15.73%	2.98	0.11	3.69%	9.21	5.47	3.74	68.37%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	8.34	6.89	1.45	21.04%	7.06	1.28	18.13%	21.56	19.29	2.27	11.77%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	25.09	20.48	4.61	22.51%	25.46	(0.37)	(1.45%)	75.52	59.94	15.58	25.99%
กำไรสุทธิก่อนต้นทุน ทางการเงินและภาษีเงินได้	(5.85)	7.15	(13.00)	(181.82%)	(7.17)	1.32	(18.41%)	(18.40)	14.04	(32.44)	(231.05%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	2.70	0.36	2.34	650.00%	0.89	1.81	203.37%	4.40	1.13	3.27	289.38%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(1.62)	2.06	(3.68)	(178.64%)	(3.42)	1.80	(52.63%)	(4.93)	3.20	(8.13)	(254.06%)
กำไรสำหรับงวด	(6.92)	4.73	(11.65)	(246.30%)	(4.64)	(2.28)	49.14%	(17.87)	9.72	(27.59)	(283.85%)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิจากภาษี	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	(6.92)	4.73	(11.65)	(246.30%)	(4.64)	(2.28)	49.14%	(17.87)	9.72	(27.59)	(283.85%)
การแบ่งปันกำไรสำหรับงวด											
- ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท ใหญ่	(7.27)	5.29	(12.56)	(237.43%)	(4.86)	(2.41)	49.59%	(18.46)	10.26	(28.72)	(279.92%)
- ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ ไม่มีอำนาจควบคุม	0.34	(0.56)	0.90	(160.71%)	0.22	0.12	54.55%	0.58	(0.54)	1.12	(207.41%)

รายได้รวม (รายได้จากการจำหน่ายสินค้าและบริการ และรายได้อื่น) เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจำนวน 2.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.36 และเพิ่มขึ้นจาก 9 เดือนในช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อนจำนวน 142.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 41.53 ทั้งนี้สามารถจำแนกรายได้ตามกลุ่มธุรกิจ ได้ดังนี้

รายได้ตามกลุ่มธุรกิจ	สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน				สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2561		ปี 2560	
	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)
1. กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1) ¹	28.53	17.10%	24.67	19.42%	70.92	14.91%	65.18	19.34%
2. กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2) ¹	63.15	37.85%	76.66	60.33%	187.07	39.33%	185.21	54.94%
3. กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3) ²	75.17	45.05%	25.73	20.25%	217.62	45.76%	86.70	25.72%
รวมรายได้	166.85	100.00%	127.06	100.00%	475.61	100.00%	337.09	100.00%

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

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

3.1 รายได้จากการจำหน่ายสินค้าและให้บริการ

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าและบริการ เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนจำนวน 39.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31.31 ซึ่งสามารถอธิบายโดยจำแนกตามกลุ่มธุรกิจได้ดังนี้

กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1)

รายได้ในกลุ่มธุรกิจนี้เพิ่มขึ้นจำนวน 3.85 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหรือคิดเป็นร้อยละ 15.61 จากการปรับกลยุทธ์ทางการตลาดที่มุ่งเน้นการขายธุรกิจในกลุ่มงานโครงการขนาดใหญ่ ประกอบกับคุณภาพงานบริการและผลิตภัณฑ์ที่สามารถตอบสนองความต้องการของกลุ่มลูกค้าที่เพิ่มขึ้นได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงส่งผลให้ได้รับคำสั่งซื้อในงานโครงการระบบน้ำขนาดใหญ่หลายโครงการ อาทิเช่น โครงการปรับปรุงระบบบำบัดน้ำเสีย 300 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน (ส่งมอบงานงวดที่ 3) โครงการซ่อมแซมและปรับปรุงถังตกตะกอน โครงการติดตั้ง UF Membrane และโครงการติดตั้งระบบตัวกรองไนเตรตแบบพื้นฟู เป็นต้น ขณะที่ในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2560 มีเพียงคำสั่งซื้อจากงานโครงการขนาดใหญ่เพียง 1 โครงการเท่านั้น ได้แก่ งานประกอบระบบบำบัดน้ำดี (Water Purification Treatment) จึงส่งผลให้รายได้ในกลุ่มงานโครงการเพิ่มขึ้นจากปีก่อนอย่างเห็นได้ชัด นอกจากนี้รายได้จากการจำหน่ายสินค้าในกลุ่มผลิตภัณฑ์ระบบน้ำอุตสาหกรรมยังมียอดการจำหน่ายที่ดีและเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เหล่านี้ส่งผลให้รายได้ในภาพรวมของกลุ่มธุรกิจนี้เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันจากปีก่อน

กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2)

รายได้ในกลุ่มนี้ลดลงจำนวน 13.51 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหรือคิดเป็นร้อยละ 17.62 เนื่องจากในไตรมาสเดียวกันกับปีก่อนได้รับคำสั่งซื้อพิเศษด้วยมูลค่างาน 15.35 ล้านบาทจากลูกค้าในประเทศ รายหนึ่งสำหรับการเปลี่ยนอุปกรณ์เครื่องจ่ายเครื่องดื่มภายในห้างค้าปลีกขนาดใหญ่แห่งหนึ่งทุกสาขาทั่วประเทศ ขณะที่ในไตรมาสนี้ไม่มีคำสั่งซื้อพิเศษดังกล่าว จึงส่งผลให้รายได้ในกลุ่มธุรกิจนี้ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อนอย่างเห็นได้ชัด อย่างไรก็ตามหากไม่นำคำสั่งซื้อพิเศษดังกล่าวมาพิจารณา จะพบว่า รายได้จากการขายสินค้า

และบริการของกลุ่มธุรกิจนี้ยังมีทิศทางเพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อน โดยเฉพาะอย่างยิ่งรายได้จากการซ่อมบำรุงสินค้าตามรอบการใช้งาน (Preventive Maintenance-PM) ด้วยความต้องการของลูกค้าที่ต้องการรักษามาตรฐานและคุณภาพของน้ำเพื่อใช้ในการผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องดื่มแก่ผู้บริโภคที่มีเพิ่มขึ้นนั่นเอง

กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3)

รายได้ในกลุ่มธุรกิจนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 49.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 192.15 จากช่วงไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากรายได้ของธุรกิจใหม่ (บริษัท ไฮ เฮลท์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด) ซึ่งเริ่มให้บริการครั้งแรกภายใต้เครื่องหมายการค้า “วุฒิสกัล คลินิก” เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ผ่านมา โดยมีรายได้จากการขายและบริการในไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 จำนวน 42.04 ล้านบาท ประกอบกับรายได้ของ บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (คลินิกเฉพาะทางเวชกรรมไตเทียม เคที เมดิคอล เซอร์วิส) ยังคงเพิ่มขึ้นจำนวน 9.72 ล้านบาทเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อน จากการเปิดหน่วยไตเทียมเพิ่มขึ้นอีก 2 แห่งในปี 2561 ประกอบกับมีผู้ป่วยเข้ารับบริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจนเต็มอัตรา เหล่านี้จึงส่งผลให้รายได้ในกลุ่มธุรกิจนี้เพิ่มสูงขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อนอย่างมาก

3.2 กำไรขั้นต้น

กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจำนวน 2.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.48 จากรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้นจากไตรมาสก่อนตามที่กล่าวข้างต้น โดยมาจากรายได้จากงานโครงการของกลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1) ที่เกิดขึ้นในไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 โดยส่วนใหญ่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีกว่างานโครงการที่เกิดขึ้นในไตรมาสก่อน รวมถึงต้นทุนการให้บริการของคลินิกเฉพาะทางด้านเวชกรรมไตเทียมของกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์มีทิศทางลดลงจากไตรมาสก่อนอย่างเป็นสาระสำคัญ เหล่านี้จึงส่งผลให้กำไรขั้นต้นเพิ่มสูงขึ้น

3.3 ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจำนวน 1.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.13 ซึ่งมาจากค่าคอมมิชชั่นของกลุ่มธุรกิจเดิมและกลุ่มธุรกิจใหม่เพื่อกระตุ้นยอดขายและบริการให้เพิ่มสูงขึ้น ประกอบกับในไตรมาสนี้บริษัทใหญ่ได้จัดงานสัมมนาและงานแสดงสินค้าที่สำคัญหลายรายการ ขณะที่ไตรมาสก่อนไม่มีค่าใช้จ่ายดังกล่าว เหล่านี้จึงส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มสูงขึ้น

3.4 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงจากไตรมาสก่อนจำนวน 0.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.45 และเพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนจำนวน 4.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.51 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการบริหารงานของธุรกิจใหม่ที่เริ่มดำเนินการในไตรมาสแรกของปี 2561 (ปีก่อนไม่มีรายการค่าใช้จ่าย) ประกอบกับการปรับผลตอบแทนพนักงานและผู้บริหารของกลุ่มบริษัทฯ ประจำปีดังกล่าวเช่นปกติทุกปี เหล่านี้จึงส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มสูงขึ้น

3.5 ผลการดำเนินงานสุทธิ

กลุ่มบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานลดลงจำนวน 11.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 246.30 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากธุรกิจใหม่ยังไม่สามารถสร้างผลตอบแทนให้ครอบคลุมกับค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น จึงส่งผลให้ไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 มีผลการดำเนินงานขาดทุน อย่างไรก็ตามผลขาดทุนที่เกิดขึ้น ส่วนหนึ่งมาจากรายจ่ายเพื่อเตรียมความพร้อมและเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารงานของธุรกิจเป็นสำคัญ

4. ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม (ล้านบาท)	ณ วันที่		เพิ่ม(ลด)	%
	30 กันยายน 2561	31 ธันวาคม 2560		
สินทรัพย์รวม	877.97	787.13	90.84	11.54%
หนี้สินรวม	221.57	123.43	98.14	79.51%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	656.40	663.70	(7.30)	(1.10%)
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	565.14	517.82	47.32	9.14%
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (บาท)	0.50	0.50	0.00	0.00%

4.1 สินทรัพย์

ภาพรวมของสินทรัพย์ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 90.84 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.54 ทั้งนี้รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ประกอบด้วย เงินสดและเงินฝากธนาคารลดลง 136.58 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากการจ่ายเงินค่าจ้างให้กับผู้รับเหมาและค่าใช้จ่ายต่างๆ สำหรับงานก่อสร้างอาคารสำนักงานและคลังสินค้าแห่งใหม่ จำนวน 34.75 ล้านบาท จากการจ่ายโบนัสให้กับพนักงานและผู้บริหารประจำปีจำนวน 11.59 ล้านบาท การซื้อสิทธิแฟรนไชส์และทรัพย์สินจำนวน 95.00 ล้านบาท การจ่ายเงินมัดจำเพื่อซื้อทรัพย์สินและเงินประกันค่าเช่าและบริการจำนวน 10.64 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากการรับเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเป็นจำนวนเงินสุทธิ 20.57 ล้านบาท ทั้งนี้รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดดังกล่าวส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีที่ดินอาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 82.86 ล้านบาท จากการซื้อสาขาของผู้ถือสิทธิ แฟรนไชส์จำนวน 21 สาขาตามสัญญาซื้อขายทรัพย์สินจำนวน 66.17 ล้านบาท และอาคารสำนักงานและคลังสินค้าแห่งใหม่ จำนวน 36.05 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจำนวน 11.32 ล้านบาท ประกอบด้วย เงินมัดจำเพื่อซื้อที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัทใหญ่ และเงินประกันค่าเช่าและบริการของกลุ่มธุรกิจใหม่จำนวน 4.45 ล้านบาท และ 6.19 ล้านบาท ตามลำดับ นอกจากนี้ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 101.57 ล้านบาท (จากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นของธุรกิจใหม่จำนวน 70.47 ล้านบาท) สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 20.16 ล้านบาท (จากสินค้าคงเหลือของธุรกิจใหม่จำนวน 15.95 ล้านบาท)

4.2 หนี้สิน

ภาพรวมของหนี้สิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 98.14 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 79.51 โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 28.90 ล้านบาท (เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นของธุรกิจใหม่เพิ่มขึ้นจำนวน 15.45 ล้านบาท) รายได้รับล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจำนวน 23.01 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 26.33 ล้านบาท (วงเงินกู้ยืมเพื่อชำระเจ้าหนี้ค่าสินค้าต่างประเทศ) และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 16.11 ล้านบาท (จากการกู้ยืมเงินเพิ่มเติมสำหรับการก่อสร้างอาคารสำนักงานและคลังสินค้าแห่งใหม่และเพื่อซื้อเครื่องไตเทียม) เหล่านี้จึงส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นสุทธิ

4.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ภาพรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 ลดลงจากสิ้นปี 2560 จำนวน 7.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.10 โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ ประกอบด้วย ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วเพิ่มขึ้นจำนวน 23.66 ล้านบาท แบ่งเป็นการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ (FVC-W1) จำนวน 11.90 ล้านบาท และจากการจ่ายหุ้นปันผลจำนวน 11.76 ล้านบาท และกำไรสะสมลดลงจากการจ่ายปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2560 จำนวน 13.09 ล้านบาท รวมถึงผลการดำเนินงาน “ขาดทุน” สำหรับระยะเวลา 9 เดือนที่ผ่านมาจำนวน 17.87 ล้านบาท เหล่านี้จึงเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง

5. ทิศทางของบริษัทในปี 2561

ภาพรวมของเหตุการณ์สำคัญมีดังนี้

5.1 บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับสถานพยาบาลเพื่อให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมให้กับผู้ป่วยโรคไตเรื้อรังระยะสุดท้าย ปัจจุบันมีผู้ป่วยเข้ารับบริการบำบัดทดแทนด้วยการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจนเต็มอัตรา และเมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2561 ที่ผ่านมามีได้เปิดหน่วยไตเทียมในโรงพยาบาลรัฐบาลเพิ่มอีก 1 แห่ง ด้วยเครื่องฟอกไตเทียมเพื่อให้บริการกับผู้ป่วยจำนวน 8 เครื่อง ซึ่งเป็นไปตามเป้าหมายทางธุรกิจที่ได้วางไว้ และยังคงมีแผนเปิดหน่วยไตเทียมเพิ่มเติมอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับกับจำนวนผู้ป่วยที่เพิ่มขึ้นในปัจจุบันอีกด้วย

5.2 บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ดำเนินธุรกิจหลักจากการจำหน่ายน้ำยาไตเทียม ซึ่งมียอดการสั่งซื้ออย่างต่อเนื่อง และงานติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์สำหรับหน่วยไตเทียม ปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้ว 7 โครงการ มูลค่า 11.12 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะติดตั้งแล้วเสร็จในไตรมาสสุดท้ายของปี 2561

5.3 บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด ได้รับคำสั่งซื้อสำหรับงานติดตั้งและงานซ่อมบำรุงระบบท่อลมรับ - ส่งเอกสาร และพัสดุภัณฑ์มูลค่ารวม 3.94 ล้านบาท ซึ่งติดตั้งเสร็จและส่งมอบงานเรียบร้อยแล้ว ปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าภาครัฐเพิ่มเติมอีก โครงการมูลค่า 8.89 ล้านบาท ปัจจุบันอยู่ระหว่างดำเนินการติดตั้งให้แล้วเสร็จ

5.4 บริษัท ไฮ เฮลท์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด ให้บริการคลินิกเวชกรรมด้านสุขภาพและความงามภายใต้เครื่องหมายการค้า “วุฒิสกดิ์ คลินิก” โดยเริ่มให้บริการภายใต้สัญญาแฟรนไชส์เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ผ่านมา ซึ่งจากการดำเนินงานที่ผ่านมาสามารถรับรู้รายได้จากการขายและให้บริการแล้วจำนวน 121.53 ล้านบาท และจากประสบการณ์ที่เกิดขึ้นสู่การกำหนดกลยุทธ์ทางธุรกิจให้เหมาะสมกับปัจจัยแวดล้อมทางธุรกิจที่มีในแต่ละพื้นที่ เชื่อว่ารายได้จากการขายและให้บริการจะเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมถึงจะลดต้นทุนขายและบริการที่มีอยู่ในปัจจุบันได้อย่างเหมาะสม และจะส่งผลให้ธุรกิจมีผลการดำเนินงานที่ดีต่อไป

5.5 มุ่งเน้นการขยายธุรกิจไปยังกลุ่มประเทศ CLMV (กัมพูชา, สปป.ลาว, เมียนมาร์, เวียดนาม) โดยจัดตั้งทีมงานเพื่อดูแลธุรกิจในกลุ่มประเทศดังกล่าวอย่างใกล้ชิด รวมถึงการหาคู่ค้าหรือพันธมิตรทางธุรกิจภายในกลุ่มประเทศดังกล่าวเพื่อให้รักษามาตรฐานของสินค้าและบริการจากทางบริษัทอย่างต่อเนื่อง

5.6 สถานต่อการนำเสนอผลิตภัณฑ์เครื่องผลิตน้ำไอโซนเข้มข้นสำหรับอุตสาหกรรมอาหาร (Biosure) และเครื่องผลิตน้ำไอโซนสำหรับอุตสาหกรรมซักผ้า (Biospin) ซึ่งถือเป็นนวัตกรรมใหม่ของสินค้าที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์และระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ในประเทศไทยต่อกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่วางไว้

5.7 กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1) ยังเดินทางด้วยกลยุทธ์ทางการตลาดโดยมุ่งเน้นการขยายธุรกิจในกลุ่มงานโครงการขนาดใหญ่ ปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้ว 3 โครงการ มูลค่ารวม 31.10 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะบางส่วนจะเริ่มรับรู้รายได้ในไตรมาสสุดท้ายของปี 2561

ขอแสดงความนับถือ

วิจิตร เตชะเกษม

(ดร.วิจิตร เตชะเกษม)

กรรมการผู้จัดการ