

วันที่ 14 สิงหาคม 2561

ที่ SET-2561-016

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2561

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“**กลุ่มบริษัท**”) ขอส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 2 ประจำปี 2561 โดยสรุปดังนี้

1. ลักษณะการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท

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

2. ภาพรวมของผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 2 ปี 2561

แม้ว่าเศรษฐกิจโลกจะมีความเสี่ยงอยู่บ้าง อาทิเช่น ความตึงเครียดทางการเมืองและเศรษฐกิจระหว่างประเทศ หรือความไม่แน่นอนจากนโยบายทางเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกา แต่เศรษฐกิจโลกยังมีทิศทางการปรับตัวที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ขณะที่เศรษฐกิจไทยยังเติบโตอย่างค่อยเป็นค่อยไป โดยมีการท่องเที่ยวและการส่งออกเป็นแรงขับเคลื่อนในช่วงครึ่งปีแรกที่ผ่านมา ประกอบรายได้และปัญหาการว่างงานในภาคครัวเรือนเริ่มมีการปรับตัวที่ดีจากมาตรการช่วยเหลือดูแลภาระค่าครองชีพของภาครัฐ โดยเฉพาะการปรับอัตราค่าแรงขั้นต่ำเมื่อวันที่ 1 เมษายนที่ผ่านมา ส่งผลให้ไตรมาสที่ 2 ของปี 2561 บริษัท มีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าและให้บริการเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันกับปีก่อนจำนวน 67.12 ล้านบาท และคาดการณ์ว่าด้วยนโยบายของภาครัฐที่มุ่งเน้นการกระจายตัวของเศรษฐกิจสู่ระดับชุมชนเพื่อให้ประชาชนมีรายได้ที่เพิ่มขึ้นในครึ่งปีหลัง จะเป็นแรงผลักดันให้บริษัท มียอดขายเพิ่มขึ้นต่อไป

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 7 โครงการ บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด ให้บริการสถานพยาบาลสำหรับผู้ป่วยโรคไตเรื้อรังระยะสุดท้ายที่ได้รับการบำบัดทดแทนด้วยการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม (หน่วยไตเทียม) ปัจจุบันมีหน่วยไตเทียมจำนวน 3 แห่ง (มีจำนวนเครื่องไตเทียม 38 เครื่อง) ในกทม. 1 แห่ง และภาคตะวันออกเฉียงเหนือ 2 แห่ง ซึ่งมีผู้ป่วยเข้ารับบริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจนเต็มอัตรา และปัจจุบันยังคงมุ่งเน้นขยายหน่วยไตเทียมอย่างต่อเนื่อง บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด จำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการแพทย์ ซึ่งในปี 2561 สามารถรับรู้รายได้จากการติดตั้งระบบท่อลมรับ-ส่งเอกสารและพัสดุภัณฑ์แล้วเสร็จจำนวน 2 โครงการ บริษัท ไฮ เฮลธ์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด จัดตั้งบริษัท เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2560 ที่ผ่านมา เพื่อให้บริการคลินิกเวชกรรมด้านสุขภาพและความงามภายใต้เครื่องหมายการค้า “วุฒิศักดิ์ คลินิก” ซึ่งเริ่มให้บริการครั้งแรกภายใต้การบริหารงานของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ผ่านมา

3. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนรวม (ล้านบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เพิ่ม(ลด)		ไตรมาส ที่ 1	เพิ่ม(ลด)		สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เพิ่ม(ลด)	
	ปี 2561	ปี 2560	YoY	%	ปี 2561	QoQ	%	ปี 2561	ปี 2560	YoY	%
รายได้จากการขายและบริการ	164.67	97.55	67.12	68.81%	144.09	20.58	14.28%	308.76	210.03	98.73	47.01%
กำไรขั้นต้นจากการขายและบริการ	22.37	24.34	(1.97)	(8.09%)	22.59	(0.22)	(0.97%)	44.97	55.95	(10.98)	(19.62%)
รายได้อื่น	2.98	1.18	1.80	152.54%	3.13	(0.15)	(4.79%)	6.12	2.81	3.31	117.79%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	7.06	5.97	1.09	18.26%	6.15	0.91	14.80%	13.22	12.40	0.82	6.61%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	25.46	20.22	5.24	25.91%	24.96	0.50	2.00%	50.42	39.46	10.96	27.77%
กำไรสุทธิก่อนต้นทุนทางการเงิน และภาษีเงินได้	(7.17)	(0.67)	(6.50)	(970.15%)	(5.39)	(1.78)	(33.02%)	(12.55)	6.90	(19.45)	(281.88%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	0.89	0.37	0.52	140.54%	0.81	0.08	9.88%	1.71	0.77	0.94	122.08%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(3.42)	(0.34)	(3.08)	(905.88%)	0.10	(3.52)	(3,520.00%)	(3.31)	1.14	(4.45)	(390.35%)
กำไรสำหรับงวด	(4.64)	(0.70)	(3.94)	(562.86%)	(6.30)	1.66	26.35%	(10.95)	4.99	(15.94)	(319.44%)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น-สุทธิจากภาษี	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	(4.64)	(0.70)	(3.94)	(562.86%)	(6.30)	1.66	26.35%	(10.95)	4.99	(15.94)	(319.44%)
การแบ่งปันกำไรสำหรับงวด											
- ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(4.86)	(0.34)	(4.52)	(1,329.41%)	(6.33)	1.47	23.22%	(11.19)	4.96	(16.15)	(325.60%)
- ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุม	0.22	(0.36)	0.58	161.11%	0.03	0.19	633.33%	0.24	0.03	0.22	1,100.00%

รายได้รวม (รายได้จากการจำหน่ายสินค้าและบริการ และรายได้อื่น) เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจำนวน 20.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.19 และเพิ่มขึ้นจาก 6 เดือนในช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อนจำนวน 102.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 47.94 ทั้งนี้สามารถจำแนกรายได้ตามกลุ่มธุรกิจ ได้ดังนี้

รายได้ตามกลุ่มธุรกิจ	สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน				สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน			
	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2561		ปี 2560	
	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)	ล้านบาท	สัดส่วน (%)
1. กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1) ¹	25.96	15.76%	19.89	20.39%	42.39	13.73%	40.51	19.29%
2. กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2) ¹	61.79	37.52%	50.92	52.20%	123.92	40.13%	108.55	51.68%
3. กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3) ²	76.92	46.72%	26.74	27.41%	142.45	46.14%	60.97	29.03%
รวมรายได้	164.67	100.00%	97.55	100.00%	308.76	100.00%	210.03	100.00%

¹ B1, B2 ประกอบด้วย บริษัท ฟิลเตอร์ 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

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 2 ของปี 2561 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าและบริการเพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนจำนวน 67.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 68.81 ซึ่งสามารถอธิบายโดยจำแนกตามกลุ่มธุรกิจได้ดังนี้

กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1)

รายได้ในกลุ่มธุรกิจนี้เพิ่มขึ้นจำนวน 6.07 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหรือคิดเป็นร้อยละ 30.52 จากการปรับกลยุทธ์ทางการตลาดที่มุ่งเน้นการขยายธุรกิจในกลุ่มงานโครงการขนาดใหญ่ในไตรมาสแรกที่ผ่านมา ประกอบกับคุณภาพงานบริการและผลิตภัณฑ์ที่สามารถตอบสนองความต้องการของกลุ่มลูกค้าที่เพิ่มขึ้นได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงส่งผลให้ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2561 ได้รับคำสั่งซื้อในงานโครงการระบบน้ำขนาดใหญ่หลายโครงการ อาทิเช่น โครงการปรับปรุงระบบบำบัดน้ำเสีย 300 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน (จากการส่งมอบงาน 2 งวด) โครงการติดตั้งระบบบำบัดน้ำเสีย เป็นต้น ขณะที่ในช่วงเวลาเดียวกันของปี 2560 มีเพียงคำสั่งซื้อจากงานโครงการขนาดใหญ่เพียง 1 โครงการเท่านั้น ได้แก่ โครงการติดตั้งระบบเก็บเกี่ยวน้ำฝน จึงส่งผลให้รายได้ในกลุ่มงานโครงการเพิ่มขึ้นจากปีก่อนอย่างเห็นได้ชัด นอกจากนี้รายได้จากการจำหน่ายสินค้าในกลุ่มผลิตภัณฑ์ระบบน้ำอุตสาหกรรมยังมียอดการจำหน่ายที่ดีและเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เหล่านี้ส่งผลให้รายได้ในภาพรวมของกลุ่มธุรกิจนี้เพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันจากปีก่อน

กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2)

รายได้ในกลุ่มนี้มีการขยายตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 10.87 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหรือคิดเป็นร้อยละ 21.35 ด้วยกลุ่มลูกค้าที่ต้องการรักษามาตรฐานและคุณภาพของน้ำเพื่อใช้ในการผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องดื่มแก่ผู้บริโภคที่มีมากขึ้น ประกอบกับการขยายสาขาของธุรกิจร้านสะดวกซื้อที่เพิ่มขึ้นในปัจจุบัน ส่งผลให้ไตรมาสที่ 2 ของปี 2561 ได้รับคำสั่งซื้อสินค้าในกลุ่มอุปกรณ์เครื่องกรองน้ำจากผู้ผลิต และ/หรือ ตัวแทนผู้ผลิตเครื่องดื่มในประเทศรายใหญ่ โดยมียอดการสั่งซื้อเพิ่มสูงขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีก่อนอย่างเป็นสาระสำคัญ รวมถึงรายได้จากการซ่อมบำรุงสินค้าตามรอบการใช้งาน (Preventive Maintenance-PM) จากกลุ่มลูกค้าเดิมที่มีเพิ่มขึ้น เหล่านี้จึงส่งผลให้รายได้ในกลุ่มธุรกิจนี้มีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3)

รายได้ในกลุ่มธุรกิจนี้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 50.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 187.66 จากช่วงไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากรายได้ของธุรกิจใหม่ (บริษัท ไฮ เฮลธ์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด) ซึ่งเริ่มให้บริการครั้งแรกภายใต้เครื่องหมายการค้า “วุฒิศักดิ์ คลินิก” เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ผ่านมา โดยมีรายได้จากการขายและบริการในไตรมาสที่ 2 ของปี 2561 จำนวน 44.75 ล้านบาท ประกอบกับรายได้ของ บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (คลินิกเฉพาะทางเวชกรรมไตเทียม เคที เมดิคอล เซอร์วิส) ยังคงเพิ่มขึ้นจำนวน 7.51 ล้านบาทเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อน จากการเปิดหน่วยไตเทียมเพิ่มขึ้นอีก 2 แห่งในปี 2560 ซึ่งมีผู้ป่วยเข้ารับบริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจนเต็มอัตรา เหล่านี้จึงส่งผลให้รายได้ในกลุ่มธุรกิจนี้เพิ่มสูงขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อนอย่างมาก

3.2 กำไรขั้นต้น

กลุ่มบริษัท มีกำไรขั้นต้นลดลงจำนวน 1.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.09 เนื่องจากต้นทุนของธุรกิจใหม่ “วุฒิศักดิ์ คลินิก” มีอัตราสูงเมื่อเทียบกับรายได้ที่เกิดขึ้น อาทิเช่น ต้นทุนบริการทางการแพทย์ ต้นทุนเครื่องมือและอุปกรณ์ รวมถึงผู้ถือสิทธิแฟรนไชส์ (แฟรนไชส์ซอร์) ไม่สามารถส่งสินค้า (ยา เวชภัณฑ์ และอุปกรณ์) ได้ตามกำหนด ส่งผลกระทบต่อยอดจำหน่ายสินค้าและให้บริการไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ รวมถึง บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด มีต้นทุนขายจากงานติดตั้งระบบท่อลมรับ - ส่งเอกสารและพัสดุภัณฑ์ที่ค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับรายได้ที่เกิดขึ้นในช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อน เหล่านี้จึงส่งผลกลุ่มบริษัท มีกำไรขั้นต้นลดลงทั้งที่รายได้จากการขายสินค้าและบริการในภาพรวมเพิ่มสูงขึ้น

3.3 ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจำนวน 0.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.80 จากการจ่ายค่าคอมมิชชั่นของธุรกิจใหม่ในเดือนเมษายน 2561 ที่ผ่านมา เพื่อกระตุ้นยอดขายและบริการให้เพิ่มสูงขึ้นจากไตรมาสแรกของปี ซึ่งค่าคอมมิชชั่นที่เกิดขึ้นยังส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มสูงขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันกับปีก่อนจำนวน 1.09 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 18.26 อีกด้วย

3.4 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนจำนวน 0.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.00 และเพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนจำนวน 5.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 25.91 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการบริหารงานของธุรกิจใหม่ที่เริ่มดำเนินการในไตรมาสแรกของปี 2561 (ปีก่อนไม่มีรายการค่าใช้จ่าย) ประกอบกับการปรับผลตอบแทนพนักงานและผู้บริหารของกลุ่มบริษัท ประจำปีดังเช่นปกติทุกปี

3.5 ผลการดำเนินงานสุทธิ

กลุ่มบริษัท มีผลการดำเนินงานลดลงจำนวน 3.94 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 562.86 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากธุรกิจใหม่ยังไม่สามารถสร้างผลตอบแทนให้ครอบคลุมกับค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้น จึงส่งผลให้ไตรมาสที่ 2 ของปี 2561 มีผลการดำเนินงานขาดทุน แต่เมื่อเทียบกับไตรมาสแรกของปี 2561 จะพบว่า ผลการดำเนินงานโดยภาพรวมมีทิศทางที่ดีขึ้นจากการปรับกลยุทธ์ทางธุรกิจในกลุ่มธุรกิจใหม่ อย่างไรก็ตามผลขาดทุนที่เกิดขึ้น ส่วนหนึ่งมาจากรายจ่ายเพื่อเตรียมความพร้อมและเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารงานของธุรกิจเป็นสำคัญ

4. ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม (ล้านบาท)	ณ วันที่		เพิ่ม(ลด)	%
	30 มิถุนายน 2561	31 ธันวาคม 2560		
สินทรัพย์รวม	877.14	787.13	90.01	11.44%
หนี้สินรวม	213.81	123.43	90.38	73.22%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	663.33	663.70	(0.37)	(0.06%)
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 มิถุนายน 2561 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 90.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.44 ทั้งนี้รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ประกอบด้วย เงินสดและเงินฝากธนาคารลดลง 118.13 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากการจ่ายเงินค่าจ้างให้กับผู้รับเหมาและค่าใช้จ่ายต่างๆ สำหรับงานก่อสร้างอาคารสำนักงานและคลังสินค้าแห่งใหม่ จำนวน 34.75 ล้านบาท จากการจ่ายโบนัสให้กับพนักงานและผู้บริหารประจำปีจำนวน 11.59 ล้านบาท การซื้อสิทธิแฟรนไชส์และทรัพย์สินจำนวน 95.00 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากการรับเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเป็นจำนวนเงินสุทธิ 17.60 ล้านบาท ทั้งนี้รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดดังกล่าวส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 91.09 ล้านบาท จากการซื้อสาขาของผู้ถือสิทธิแฟรนไชส์จำนวน 21 สาขาตามสัญญาซื้อขายทรัพย์สินจำนวน 66.17 ล้านบาท และอาคารสำนักงานและคลังสินค้าแห่งใหม่ จำนวน 36.05 ล้านบาท นอกจากนี้ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 86.71 ล้านบาท (จากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นของธุรกิจใหม่จำนวน 57.51 ล้านบาท) สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 16.84 ล้านบาท (จากสินค้าคงเหลือของธุรกิจใหม่จำนวน 10.12 ล้านบาท)

4.2 หนี้สิน

ภาพรวมของหนี้สินใน 6 เดือนแรกของปี 2561 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 90.38 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 73.22 โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 32.16 ล้านบาท (เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นของธุรกิจใหม่เพิ่มขึ้นจำนวน 16.26 ล้านบาท) รายได้รับล่วงหน้าเพิ่มขึ้นจำนวน 16.89 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 19.95 ล้านบาท (วงเงินกู้ยืมเพื่อชำระเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ) เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 17.60 ล้านบาท (จากการกู้ยืมเงินเพิ่มเติมสำหรับการก่อสร้างอาคารสำนักงานและคลังสินค้าแห่งใหม่และเพื่อซื้อเครื่องไต่เตี้ย) และหนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 4.27 ล้านบาท เหล่านี้จึงส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นสุทธิ

4.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ภาพรวมของส่วนของผู้ถือหุ้นใน 6 เดือนแรกของปี 2561 ลดลงจากสิ้นปี 2560 จำนวน 0.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.06 โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ ประกอบด้วย **ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วเพิ่มขึ้นจำนวน 23.66 ล้านบาท** แบ่งเป็นการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ (FVC-W1) จำนวน 11.90 ล้านบาท และจากการจ่ายหุ้นปันผลจำนวน 11.76 ล้านบาท และ**กำไรสะสมลดลงจากการจ่ายปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2560 จำนวน 13.09 ล้านบาท** รวมถึงผลการดำเนินงานเป็น “ขาดทุน” จาก 6 เดือนแรกที่ผ่านมามีจำนวน 10.95 ล้านบาท เหล่านี้จึงเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเพียงเล็กน้อยเท่านั้น

5. ทิศทางของบริษัทในปี 2561

ภาพรวมของเหตุการณ์สำคัญมีดังนี้

5.1 บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับสถานพยาบาลเพื่อให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมให้กับผู้ป่วยโรคไตเรื้อรังระยะสุดท้าย ปัจจุบันมีผู้ป่วยเข้ารับบริการบำบัดทดแทนด้วยการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจนเต็มอัตรา โดยเมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2561 ได้เปิดหน่วยไตเทียมในโรงพยาบาลรัฐบาลเพิ่มอีก 1 แห่ง ด้วยเครื่องฟอกไตเทียมเพื่อให้บริการกับผู้ป่วยจำนวน 17 เครื่อง ซึ่งเป็นไปตามเป้าหมายทางธุรกิจที่ได้วางไว้ และยังคงมีแผนเปิดหน่วยไตเทียมเพิ่มเติมอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับกับจำนวนผู้ป่วยที่เพิ่มขึ้นในปัจจุบันอีกด้วย

5.2 บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ดำเนินธุรกิจหลักจากการจำหน่ายน้ำยาไตเทียม ซึ่งมียอดการสั่งซื้ออย่างต่อเนื่อง และงานติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์สำหรับหน่วยไตเทียม ปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้ว 4 โครงการ มูลค่า 4.27 ล้านบาท คาดว่าจะทยอยติดตั้งให้แล้วเสร็จในไตรมาสที่ 3 และ 4 ของปี 2561

5.3 บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด ได้รับคำสั่งซื้อสำหรับงานติดตั้งและงานซ่อมบำรุงระบบท่อลมรับ - ส่งเอกสาร และพัสดุภัณฑ์มูลค่ารวม 3.48 ล้านบาท ซึ่งติดตั้งเสร็จและส่งมอบงานเรียบร้อยแล้ว ปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าภาครัฐเพิ่มเติมอีก 1 โครงการมูลค่า 3.80 ล้านบาท ปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินการติดตั้งให้แล้วเสร็จ

5.4 บริษัท ไฮ เฮลธ์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด ให้บริการคลินิกเวชกรรมด้านสุขภาพและความงามภายใต้เครื่องหมายการค้า “**วุฒิศักดิ์ คลินิก**” โดยเริ่มให้บริการภายใต้สัญญาแฟรนไชส์เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2561 ที่ผ่านมา ซึ่งจากการดำเนินงานที่ผ่านมาสามารถรับรู้รายได้จากการขายและให้บริการแล้วจำนวน 79.50 ล้านบาท และจากประสบการณ์ในครึ่งปีแรกที่ผ่านมาสู่การกำหนดกลยุทธ์ทางธุรกิจให้เหมาะสมกับปัจจัยแวดล้อมทางธุรกิจที่มีในแต่ละพื้นที่ เชื่อว่ารายได้จากการขายและให้บริการจะเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมถึงจะลดต้นทุนขายและบริการที่มีอยู่ในปัจจุบันได้อย่างเหมาะสม และจะส่งผลให้ธุรกิจมีผลการดำเนินงานที่ดีต่อไป

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

5.6 สถานต่อการนำเสนอผลิตภัณฑ์เครื่องผลิตน้ำไอโซนเข้มข้นสำหรับอุตสาหกรรมอาหาร (Biosure) และเครื่องผลิตน้ำไอโซนสำหรับอุตสาหกรรมซักผ้า (Biospin) ซึ่งถือเป็นนวัตกรรมใหม่ของสินค้าที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์และระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ในประเทศไทยต่อกลุ่มลูกค้าเป้าหมายที่วางไว้

5.7 ในส่วนกลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ(B1) ยังสานต่อกลยุทธ์การตลาดที่มุ่งเน้นการขยายธุรกิจในกลุ่มงานโครงการขนาดใหญ่ โดยได้รับคำสั่งซื้อ และติดตั้งแล้วเสร็จ มูลค่า 3.67 ล้านบาท และปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้า มูลค่า 12.83 ล้านบาท ที่คาดว่าจะติดตั้งแล้วเสร็จภายในปี 2561

ขอแสดงความนับถือ

วิจิตร เตชะเกษม

(ดร.วิจิตร เตชะเกษม)

กรรมการผู้จัดการ