

วันที่ 13 พฤศจิกายน 2567

ที่ SET-2024-013

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2567 โดยสรุปดังนี้

1. ลักษณะการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท

กลุ่มบริษัท ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ ออกแบบ ประกอบ และติดตั้งระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ และระบบบำบัดน้ำเสีย รวมถึงให้บริการดูแลบำรุงรักษาระบบ การให้บริการสถานพยาบาลสำหรับผู้ป่วยโรคไตเรื้อรังระยะสุดท้ายที่ได้รับการบำบัดทดแทนด้วยการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการจำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการแพทย์

โดยรายละเอียดของลักษณะการประกอบธุรกิจแต่ละบริษัท เป็นดังนี้

- 1.1 บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) (“FVC”) ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ ออกแบบ ประกอบ และติดตั้งระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ และระบบบำบัดน้ำเสีย รวมถึงให้บริการดูแลบำรุงรักษาระบบ สำหรับลูกค้า 2 กลุ่มธุรกิจ ได้แก่ 1.1.1) กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1) และ 1.1.2) กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2)
- 1.2 บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“KTMS”) ประกอบธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม (Hemodialysis) ทั้งในรูปแบบคลินิกเวชกรรมเฉพาะทางไตเทียม (คลินิก หรือ Stand-Alone) และหน่วยไตเทียมในโรงพยาบาล (หน่วยไตเทียม หรือ Outsource) ในปัจจุบันมีหน่วยไตเทียมจำนวน 31 สาขา (มีจำนวนเครื่องไตเทียม 437 เครื่อง) ประกอบด้วย กรุงเทพมหานคร 2 สาขา ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ 14 สาขา ภาคตะวันตก 3 สาขา ภาคเหนือ 5 สาขา ภาคกลาง 2 สาขา ภาคตะวันออก 2 สาขา และภาคใต้ 3 สาขา
- 1.3 บริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด (“NEP”) ประกอบธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียมในรูปแบบคลินิกเวชกรรมเฉพาะทางไตเทียม (คลินิก หรือ Stand-Alone) ในปัจจุบันมีหน่วยไตเทียมจำนวน 3 สาขา (จำนวนเครื่องไตเทียม 26 เครื่อง) ประกอบด้วย ภาคเหนือ 2 สาขา และภาคตะวันตก 1 สาขา
- 1.4 บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“IRV”) ดำเนิน 4 ธุรกิจหลัก ได้แก่ 1.4.1) ประกอบธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสียสำหรับการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ 1.4.2) การผลิตและจัดจำหน่ายน้ำยาไตเทียม 1.4.3) การให้บริการออกแบบ และตกแต่งสถานพยาบาล -

ฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม 1.4.4) การออกแบบ ประกอบ และจัดจำหน่ายอุปกรณ์การแพทย์สำหรับสถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม

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

1.6 บริษัท อินโนวาเทค (เอเซีย) จำกัด (“INNO”) ประกอบธุรกิจให้คำปรึกษา ออกแบบ จำหน่ายอุปกรณ์ ติดตั้ง และซ่อมบำรุง โซลูชันระบบผลิตน้ำและพลังงานสะอาด

2. ภาพรวมของผลการดำเนินงาน ไตรมาสที่ 3 ปี 2567

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 เศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มเติบโตอย่างค่อยเป็นค่อยไป เนื่องจากเริ่มมีสัญญาณบวกจากเสถียรภาพทางการเมืองที่ดีขึ้น การออกมาตรการรัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ภาคการท่องเที่ยวที่ยังฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการเบิกจ่ายงบประมาณภาครัฐที่เริ่มกลับมาส่งผลดีต่อรายได้ของกลุ่มบริษัท โดยสำหรับงวด 3 เดือน และ 9 เดือน ปี 2567 รายได้ของกลุ่มบริษัทเติบโตขึ้นร้อยละ 14.15 และ 16.51 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่กำไรสุทธิสำหรับงวด 3 เดือน ลดลงร้อยละ 131.23 เนื่องจากสาเหตุหลักมาจากกลุ่มธุรกิจ B1 มีผลกำไรลดลงจากงานโครงการติดตั้งระบบน้ำขนาดใหญ่ อย่างไรก็ตามภาพรวมกำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.83 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

โดยสรุปผลการดำเนินงานแต่ละส่วนงานธุรกิจ (Business Unit) เป็นดังนี้

2.1 กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1) บริษัทได้งานโครงการซึ่งสามารถดำเนินงานต่อเนื่องจากช่วงปลายปี 2566 โดยดำเนินการแล้วเสร็จและทยอยรับรู้รายได้ระหว่างปี พร้อมทั้งบริษัทได้เพิ่มการเสนอขายสินค้า (Trading) ในกลุ่มฐานลูกค้าเดิม รวมถึงขยายฐานลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า จึงทำให้ Trading โตขึ้นประมาณร้อยละ 7.72 อย่างไรก็ตาม การประมูลโครงการขนาดใหญ่ยังไม่สามารถดำเนินได้ตามแผนที่วางไว้ ส่งผลกระทบต่อรายได้งานโครงการ รวมถึงรายได้จากงานบริการและการซ่อมบำรุงรักษา (MA) ยังไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้

2.2 กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2) ซึ่งลูกค้าหลักคือร้านสะดวกซื้อ ร้านอาหารและเครื่องดื่มและอุตสาหกรรมโรงแรมในประเทศไทย มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง จากกำลังซื้อภาคการบริโภคภายในประเทศและนักท่องเที่ยวต่างชาติที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง จึงส่งผลให้รายได้ในส่วน Trading สามารถขายอุปกรณ์กรองน้ำทั้งเครื่องใหม่พร้อมทั้งอุปกรณ์ให้กับลูกค้าเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของกลุ่มผู้บริโภคดังกล่าว

2.3 กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3) ซึ่งดำเนินการโดย บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (“KTMS”) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท KTMS”) โดยภาพรวมของกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์เติบโตอย่างต่อเนื่องตามการขยายธุรกิจ โดยเฉพาะธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม สำหรับงวด 3 เดือน และ 9 เดือน เติบโตร้อยละ 37.22 และร้อยละ 32.64 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เป็นผลจากการขยายตัวของสาขาของธุรกิจหน่วยไตเทียม รวมถึงการเพิ่มขึ้นของจำนวนผู้ป่วยที่เข้ารับบริการ

3. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนรวม (ล้านบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เพิ่ม / (ลด)	%	สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน		เพิ่ม / (ลด)	%
	2567	2566			2567	2566		
รายได้จากการขายและบริการ	264.65	231.84	32.81	14.15%	774.41	664.67	109.74	16.51%
กำไรขั้นต้นจากการขายและบริการ	44.98	51.31	(6.33)	(12.34%)	159.35	150.05	9.30	6.20%
รายได้อื่น	0.82	2.10	(1.28)	(60.95%)	3.95	6.35	(2.40)	(37.80%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	6.20	6.56	(0.36)	(5.49%)	18.79	18.30	0.49	2.68%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	36.35	35.49	0.86	2.42%	111.21	107.19	4.02	3.75%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย ทางการเงินและภาษีเงินได้	3.25	11.36	(8.11)	(71.39%)	33.30	30.91	2.39	7.73%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	2.67	2.58	0.09	3.49%	6.71	7.04	(0.33)	(4.69%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	2.41	2.75	(0.34)	(12.36%)	7.86	6.36	1.50	23.58%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน ต่อเนื่อง	(1.83)	6.03	(7.86)	(130.35%)	18.73	17.51	1.22	6.97%
ขาดทุนจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	(0.17)	0.17	100.00%	-	(0.30)	0.30	100.00%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	(1.83)	5.86	(7.69)	(131.23%)	18.73	17.21	1.52	8.83%
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น-สุทธิจากภาษี	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับ งวด	(1.83)	5.86	(7.69)	(131.23%)	18.73	17.21	1.52	8.83%
<u>การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด</u>								
- ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(2.88)	4.34	(7.22)	(166.36%)	14.08	13.03	1.05	8.06%
- ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุมของบริษัทย่อย	1.05	1.52	(0.47)	(30.92%)	4.65	4.18	0.47	11.24%

3.1 รายได้จากการจำหน่ายสินค้าและบริการ

กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้น สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 32.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.15 และสำหรับงวด 9 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 109.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.51 ซึ่งสามารถอธิบายโดยจำแนกตามกลุ่มธุรกิจได้ ดังนี้

รายได้ตามกลุ่มธุรกิจ	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน						สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน					
	2567		2566		เพิ่ม / (ลด)	%	2567		2566		เพิ่ม / (ลด)	%
	ล้าน บาท	สัดส่วน (%)	ล้าน บาท	สัดส่วน (%)			ล้าน บาท	สัดส่วน (%)	ล้าน บาท	สัดส่วน (%)		
รายได้จากการดำเนินงานต่อเนื่อง												
1. กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและ ผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1) ¹	23.69	8.95%	29.93	12.91%	(6.24)	(20.85%)	94.92	12.26%	95.35	14.35%	(0.43)	(0.45%)
2. กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2) ¹	82.60	31.21%	84.49	36.44%	(1.89)	(2.24%)	246.44	31.82%	235.71	35.46%	10.73	4.55%
3. กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3) ²	158.36	59.84%	117.42	50.65%	40.94	34.87%	433.05	55.92%	333.02	50.10%	100.03	30.03%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน ต่อเนื่อง	264.65	100.00%	231.84	100.00%	32.81	14.15%	774.41	100.00%	664.08	91.91%	110.33	16.61%
รายได้จากการดำเนินงานที่ยกเลิก												
4. กลุ่มธุรกิจคลินิกเวชกรรมด้านสุขภาพ และความงาม (B4) ³	-	-	-	-	-	-	-	-	0.59	0.09%	(0.59)	(100.00%)
รวมรายได้จากการดำเนินงานที่ ยกเลิก	-	-	-	-	-	-	-	-	0.59	0.09%	(0.59)	(100.00%)
รวมรายได้	264.65	100.00%	231.84	100.00%	32.81	14.15%	774.41	100.00%	664.67	100.00%	109.74	16.51%

¹ B1, B2	ประกอบด้วย บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) ("บริษัทใหญ่") และ บริษัท อินโนวาเทค (เอเชีย) จำกัด
² B3	ประกอบด้วย บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน), บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด, บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด และ บริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด ("บริษัทย่อย")
³ B4	ประกอบด้วย บริษัท ไฮ เฮลธ์แคร์ เซ็นเตอร์ จำกัด (สิ้นสุดสภาพการเป็น "บริษัทย่อย" ของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 22 ธันวาคม 2566)

กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1)

รายได้ในกลุ่มธุรกิจ B1 สำหรับงวด 3 เดือน ลดลงจำนวน 6.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.85 สำหรับงวด 9 เดือน ลดลงจำนวน 0.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.45 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากการประมูลโครงการขนาดใหญ่ยังไม่สามารถดำเนินได้ตามแผนที่วางไว้ ส่งผลกระทบต่อรายได้งานโครงการ รวมถึงรายได้จากงานบริการและการซ่อมบำรุงรักษา (MA) ยังไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้

กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2)

รายได้ในกลุ่มธุรกิจ B2 สำหรับงวด 3 เดือน ลดลงจำนวน 1.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.24 สำหรับงวด 9 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 10.73 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.55 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากลูกค้าหลักคือร้านสะดวกซื้อ ร้านอาหารและเครื่องดื่ม มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง จากกำลังซื้อของคนไทยและนักท่องเที่ยวต่างชาติที่กลับมาเพิ่มมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง จึงส่งผลให้รายได้ในส่วนงานขายอุปกรณ์ร่อนน้ำทั้งเครื่องใหม่พร้อมทั้งอุปกรณ์ (Trading) เพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของกลุ่มผู้บริโภคดังกล่าว ซึ่งส่งผลให้รายได้จากงานบริการหลังการขายโดยรวมเพิ่มขึ้นตามไปด้วย

กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3)

รายได้ในกลุ่มธุรกิจ B3 หรือกลุ่ม KTMS มีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าและบริการปรับตัวเพิ่มขึ้น สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 40.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 34.87 และสำหรับงวด 9 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 100.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30.03 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน โดยสามารถจำแนกตามกลุ่มธุรกิจได้ ดังนี้

รายได้ตามกลุ่มธุรกิจ	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน						สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน					
	2567		2566		เพิ่ม / (ลด)	%	2567		2566		เพิ่ม / (ลด)	%
	ล้าน บาท	สัดส่วน (%)	ล้าน บาท	สัดส่วน (%)			ล้าน บาท	สัดส่วน (%)	ล้าน บาท	สัดส่วน (%)		
1. กลุ่มธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม ^{k1}	127.53	80.53%	92.94	79.15%	34.59	37.22%	345.25	79.73%	260.3	78.16%	84.95	32.64%
2. กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย สถานพยาบาล ฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ ^{k2}	23.74	14.99%	16.42	13.99%	7.32	44.58%	66.92	15.45%	53.4	16.04%	13.52	25.32%
3. กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่งสิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ ^{k3}	7.09	4.48%	8.06	6.86%	(0.97)	(12.03%)	20.88	4.82%	19.32	5.80%	1.56	8.07%
รวมรายได้จากการขายและบริการ	158.36	100.00%	117.42	100.00%	40.94	34.87%	433.05	100.00%	333.02	100.00%	100.03	30.03%

^{k1} บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ("บริษัทย่อย") และ บริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด ("บริษัทย่อย")

^{k2} บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("บริษัทย่อย")

^{k3} บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด ("บริษัทย่อย")

- กลุ่มธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม

รายได้กลุ่มธุรกิจการให้บริการฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 34.59 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 37.22 และสำหรับงวด 9 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 84.95 หรือคิดเป็นร้อยละ 32.64 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 สาเหตุหลักมาจากจำนวนผู้ป่วยที่เข้ารับบริการมากขึ้น และการขยายสาขาอย่างต่อเนื่อง

- กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย สถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ

รายได้กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบ ติดตั้งระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย สถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม และการบำรุงรักษาระบบ สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 7.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 44.58 และสำหรับงวด 9 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 13.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 25.32 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 สาเหตุหลักมาจาก

- รายได้จากการผลิตและจัดจำหน่ายยาไตเทียม สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 2.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.35 และสำหรับงวด 9 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 7.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.16 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 จากคำสั่งซื้อของลูกค้าที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- รายได้จากการให้บริการออกแบบและตกแต่งสถานพยาบาลฟอกเลือดด้วยเครื่องไตเทียม สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 3.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100.00 และสำหรับงวด 9 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 5.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100.00 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 จากการได้รับงานปรับปรุงหน่วยไตเทียมเข้ามาภายในปี 2567
- รายได้จากการบริการออกแบบติดตั้งและบริการดูแลบำรุงรักษาระบบน้ำให้บริสุทธิ์ สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 2.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 44.16 และสำหรับงวด 9 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 0.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.44 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 จากจำนวนงานโครงการระบบน้ำที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน
- รายได้จากการจัดจำหน่ายอุปกรณ์การแพทย์สำหรับสถานพยาบาลศูนย์ไตเทียม สำหรับงวด 3 เดือน ลดลงจำนวน (0.13) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (8.23) จากการขายอุปกรณ์การแพทย์ที่ลดลงในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2567 และสำหรับงวด 9 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 0.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.74 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 จากการขายอุปกรณ์การแพทย์ที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

- **กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์**

รายได้กลุ่มธุรกิจการให้บริการออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์ สำหรับงวด 3 เดือน ลดลงจำนวน (0.97) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (12.03) จากจำนวนงานโครงการที่ลดลงในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2567 และสำหรับงวด 9 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 1.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.07 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 เนื่องจากงานโครงการติดตั้งอุปกรณ์ระบบน้ำและโครงการติดตั้งท่อลมเพิ่มสูงขึ้น

3.2 กำไรขั้นต้นจากการขายและบริการ

กลุ่มบริษัท มีกำไรขั้นต้น สำหรับงวด 3 เดือน ลดลงจำนวน (6.33) ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ (12.34) และสำหรับงวด 9 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 9.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.20 ซึ่งอัตรากำไรขั้นต้นสะสม 9 เดือนลดลงร้อยละ (2.00) (2567 : 20.58%, 2566 : 22.58%) เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากกลุ่มบริษัทมีต้นทุนงานโครงการติดตั้งอุปกรณ์ระบบน้ำและโครงการติดตั้งท่อลมเพิ่มสูงขึ้น

3.3 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 0.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.42 และสำหรับงวด 9 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 4.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.75 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากกลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจากการรับพนักงานเพิ่มในระหว่างปี 2566 - 2567 ตามการขยายธุรกิจของกลุ่ม KTMS และการปรับเงินเดือนประจำปี รวมถึงค่าที่ปรึกษาทางการเงิน เป็นต้น

3.4 ผลการดำเนินงานสุทธิ

กลุ่มบริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิ สำหรับงวด 3 เดือน เพิ่มขึ้นจำนวน 7.69 ล้านบาท (2567 : ขาดทุนสุทธิจำนวน 1.83 ล้านบาท, 2566 : กำไรสุทธิจำนวน 5.86 ล้านบาท) หรือคิดเป็นร้อยละ 131.23 สาเหตุหลักมาจากกลุ่มธุรกิจ B1 มีผลกำไรลดลงจากงานโครงการติดตั้งระบบน้ำขนาดใหญ่ และสำหรับงวด 9 เดือน มีกำไรสุทธิจำนวน 18.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.83 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์

4. ฐานะทางการเงิน

งบฐานะการเงินรวม (ล้านบาท)	ณ วันที่		เพิ่ม / (ลด)	%
	30 กันยายน 2567	31 ธันวาคม 2566		
สินทรัพย์รวม	1,241.82	1,166.13	75.69	6.49%
หนี้สินรวม	442.74	361.71	81.03	22.40%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	799.08	804.42	(5.34)	(0.66%)
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	565.14	565.14	-	-
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (บาท)	0.50	0.50	-	-

4.1 สินทรัพย์

ภาพรวมของสินทรัพย์ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2566 จำนวน 75.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.49 ทั้งนี้รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ประกอบด้วย

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 39.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆ จากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าของบริษัท KTMS เพื่อนำไปขยายธุรกิจและเป็นเงินทุนหมุนเวียน และกลุ่มบริษัทฯมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารเพิ่มขึ้นระหว่างปี

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 12.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆ จากบริษัทย่อย (KTMS) จากจำนวนคนไข้และจำนวนทรีทเม้นท์ที่เพิ่มขึ้นของสาขาที่เปิดดำเนินการแล้ว และสาขาที่เปิดใหม่ภายในปี 2567 รวมถึง FVC ได้ชำระเงินจากงานโครงการขนาดใหญ่

สินค้าคงเหลือ ลดลง (10.48) ล้านบาท ลดลงหลักๆ จากบริษัทใหญ่ (FVC) จำหน่ายสินค้าในระหว่างปีและการบริหารปริมาณสินค้าให้เพียงพอเหมาะสมต่อการจำหน่ายได้ดีขึ้น

สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ลดลง (24.26) ล้านบาท ลดลงหลักๆ จากบริษัทย่อย (KTMS) จำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าระหว่างปี 2567

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 51.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆ จากกลุ่มบริษัทย่อย (KTMS และ NEP) จากงานก่อสร้างอาคารและงานตกแต่งหน่วยไตเทียม รวมถึงเครื่องไตเทียม เครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ของสาขาที่เปิดใหม่

สินทรัพย์สิทธิการใช้ เพิ่มขึ้น 7.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆ จากบริษัทใหญ่ (FVC) ที่ทำสัญญาเช่ารถยนต์ใหม่ แทนสัญญาเดิมที่ครบกำหนด สำหรับรถยนต์เพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.2 หนี้สิน

ภาพรวมของหนี้สิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2566 จำนวน 81.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.40 โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญ ประกอบด้วย

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร ลดลง (7.35) ล้านบาท ลดลงจากบริษัทใหญ่ (FVC) จ่ายชำระสินเชื่อระยะสั้นสำหรับซื้อสินค้าจากต่างประเทศ

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 53.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆ จากกลุ่มบริษัทย่อย (KTMS และ NEP) จากเจ้าหนี้ค่าเครื่องไตเทียมและงานตกแต่งหน่วยไตเทียมเพื่อรองรับสาขาใหม่ที่เปิดภายในปี 2567

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น 7.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆ จากบริษัทใหญ่ (FVC) และกลุ่มบริษัทย่อย (KTMS และ NEP) เบิกใช้วงเงินกู้ซึ่งได้รับจากธนาคารพร้อมทั้งมีการจ่ายชำระคืนตามกำหนด

หนี้สินตามสัญญาเช่า เพิ่มขึ้น 7.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆ จากบริษัทใหญ่ (FVC) ทำสัญญาเช่ารถยนต์ใหม่ แทนสัญญาเดิมที่ครบกำหนด

หนี้สินทางการเงินอื่น เพิ่มขึ้น 18.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นหลักๆ จากกลุ่มบริษัทย่อย (KTMS) ทำสัญญาขายและเช่ากลับคืนเครื่องไตเทียมกับบริษัทลิสซิงระหว่างปี 2567

4.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ภาพรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ลดลงจากสิ้นปี 2566 จำนวน 5.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.66 ลดลงจากการซื้อหุ้นคืนของบริษัทฯ จำนวน (16.60) ล้านบาท และจากการจ่ายเงินปันผลของกลุ่มบริษัทฯ จำนวน (7.47) ล้านบาท ในขณะที่เพิ่มขึ้นจากผลกำไรจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ จำนวน 18.73 ล้านบาท

5. ทิศทางของบริษัทสำหรับไตรมาสสุดท้ายของปี 2567

5.1 กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ (B1)

หลังจากที่ธุรกิจหลายภาคส่วนกลับมาขยายตัวเพิ่มขึ้น ตามทิศทางเศรษฐกิจที่ยังไม่ค่อยแข็งแกร่งนัก ทำให้มีการแข่งขันที่รุนแรงมากในธุรกิจ B1 ส่งผลทำให้ยอดขายลดลง โดยธุรกิจ B1 ประกอบด้วย 4 กลุ่มรายได้ ได้แก่ 1) งานโครงการ (Project), 2) งานซ่อมบำรุง (MA), 3) งานบริการ (Service) และ 4) งานขาย (Trading)

สำหรับกลุ่มงานขาย (Trading) บริษัทกำลังดำเนินการขยายช่องทางการขายไปยังลูกค้าในต่างจังหวัดมากขึ้น เพื่อเพิ่มฐานลูกค้าและสร้างโอกาสในการเติบโตใหม่ๆ ในขณะที่กลุ่มลูกค้า OEM ซึ่งเป็นแหล่งรายได้หลักในปัจจุบันกำลังเข้าสู่จุดอิ่มตัว

สำหรับกลุ่มรายได้งานโครงการ (Project), งานซ่อมบำรุง (MA) และ งานบริการ (Service) โดยเฉพาะงานโครงการ บริษัทจะยังคงดำเนินการตามแผนการขายและการตลาดที่วางไว้สำหรับปี 2567 และจะดำเนินต่อไปในปี 2568 พร้อมกับการขยายการขายออกไปยังประเทศเพื่อนบ้านเพื่อเพิ่มโอกาสในการเติบโต

ปัจจุบันบริษัทได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้างานโครงการและสัญญาซ่อมบำรุง จำนวน 10 งาน มูลค่ารวม 4.89 ล้านบาท แบ่งเป็นงานโครงการที่คาดว่าจะติดตั้งให้แล้วเสร็จภายในไตรมาส 4 ปี 2567 จำนวน 3 งาน และในไตรมาส 1 ปี 2568 จำนวน 1 งาน รวมเป็นจำนวนเงิน 3.36 ล้านบาท ส่วนที่เหลือคืองานซ่อมบำรุง (MA) ที่เป็นสัญญาต่อเนื่อง ซึ่งเริ่มสัญญาในไตรมาส 4 ปี 2567 และจะครบกำหนดในไตรมาส 3 ปี 2568

5.2 กลุ่มธุรกิจพาณิชย์และที่พักอาศัย (B2)

ภาพรวมของสถานการณ์ตลาดกลุ่มธุรกิจ B2 กลับมาสู่สภาวะปกติ ลูกค้าที่เป็นผู้ประกอบการร้านอาหารและธุรกิจโรงแรมกลับมาดำเนินธุรกิจเต็มรูปแบบ อย่างไรก็ตามสภาวะสิ่งแวดล้อมของการตลาดโดยรวมมีการแข่งขันเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมาก ทั้งในส่วนลูกค้าที่เป็นผู้ประกอบการขนาดใหญ่ในปัจจุบันถูกท้าทายจากผู้ประกอบการใหม่ๆจากทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งส่งผลต่อรูปแบบการให้บริการของบริษัทที่ต้องให้สอดคล้องกับสิ่งแวดล้อมทางธุรกิจที่เปลี่ยนไป

ทิศทางของกลุ่มธุรกิจ B2 ในปีนี้ยังคงมุ่งเน้น (Focus) ที่กลุ่มลูกค้าร้านอาหารและเครื่องดื่มและอุตสาหกรรมโรงแรมในประเทศไทย โดยเข้าไปมีส่วนการออกแบบคัดเลือกผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมสำหรับการใช้งานของลูกค้าเพื่อให้ลูกค้านำผลผลิตที่เกิดจากผลิตภัณฑ์ที่ได้ ไปประกอบอาหารและเครื่องดื่มมีคุณภาพเพื่อทำให้เป็นที่พึงพอใจของผู้บริโภค

บริษัทฯ มุ่งเน้นเสนอสินค้าและบริการ งานบริการหลังการขาย (MA) ที่ดูแลลูกค้าแบบ Total Solutions Service Provider ที่ช่วยให้ลูกค้าสามารถประกอบธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องและเป็นฐานรายได้ที่มั่นคงของบริษัทฯ ในขณะเดียวกันบริษัทฯ นำเสนอผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มีความต้องการทั้งในตลาดลูกค้ากลุ่มเดิมและลูกค้ากลุ่มใหม่อย่างต่อเนื่อง

5.3 กลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ (B3)

5.3.1 บริษัท เคที เมดิคอล เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ปัจจุบันบริษัทมีแผนสำหรับการขยายสาขาและเพิ่มเครื่องไตเทียมอย่างต่อเนื่อง โดยคาดว่าจะภายในไตรมาสที่ 4 ปี 2567 จะขยายสาขาประมาณ 2 - 3 สาขา และเครื่องไตเทียมประมาณ 20 - 50 เครื่อง ขึ้นอยู่กับสถานการณ์ทางเศรษฐกิจ

- 5.3.2 บริษัท เนโพร วิชั่น จำกัด ปัจจุบันบริษัทมีแผนสำหรับเพิ่มเครื่องไตเทียมภายในไตรมาสที่ 4 ปี 2567 เครื่องไตเทียมประมาณ 2 - 6 เครื่อง
- 5.3.3 บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ปัจจุบันบริษัทได้รับคำสั่งซื้องานติดตั้งระบบน้ำจากลูกค้าแล้ว 9 โครงการ มูลค่ารวม 8.78 ล้านบาท, งานปรับปรุงหน่วยไตเทียม 1 โครงการ มูลค่า 1.12 ล้านบาท และระบบผลิตน้ำบริสุทธิ์แบบเคลื่อนที่ 2 เครื่อง มูลค่ารวม 0.54 ล้านบาท คาดว่าจะติดตั้งแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 4 ปี 2567
- 5.3.4 บริษัท เมดิคอล วิชั่น จำกัด ปัจจุบันได้รับคำสั่งซื้องานติดตั้งท่อลมรับ-ส่ง สิ่งส่งตรวจทางการแพทย์จากลูกค้าแล้ว 3 โครงการ มูลค่ารวม 3.63 ล้านบาท ปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินการติดตั้งคาดว่าจะติดตั้งแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 4 ปี 2567

ขอแสดงความนับถือ



(ดร.วิจิตร เตชะเกษม)

กรรมการผู้จัดการ