

NAM 2567/043

วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงาน ประจำปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

เรียน กรรมการผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท นาวีวัฒน์ เมดิคอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงานประจำปี 2566

งบกำไรขาดทุน

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2565		ปี 2566		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
รายได้จากการขายและการบริการ	1,099.36	98.89%	1,100.75	98.56%	1.39	0.13%
ต้นทุนขายและการบริการ	(696.29)	62.63%	(620.70)	55.57%	(75.59)	(10.86%)
กำไรขั้นต้น	403.08	36.26%	480.05	42.98%	76.98	19.10%
รายได้อื่น	12.39	1.11%	16.12	1.44%	3.73	30.11%
รวมรายได้	1,111.75	100.00%	1,116.87	100.00%	5.12	0.46%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(76.62)	6.89%	(96.94)	8.68%	20.32	26.52%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(104.09)	9.36%	(133.18)	11.92%	29.09	27.95%
กำไรก่อนก่อนต้นทุนทางการเงิน และภาษีเงินได้	234.76	21.12%	266.06	23.82%	31.30	13.33%
ต้นทุนทางการเงิน	(12.99)	1.17%	(15.73)	1.41%	2.74	21.12%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	221.77	19.95%	250.33	22.41%	28.56	12.88%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(46.20)	4.16%	(49.54)	4.44%	3.35	7.24%
กำไรสำหรับงวด	175.57	15.79%	200.78	17.98%	25.21	14.36%

รายได้จากการขายและการบริการ

ผลการดำเนินงานประจำปี 2565 และ 2566 บริษัทฯมีรายได้จากการขายและบริการสุทธิ 1,099.36 ล้านบาท และ 1,100.75 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้เพิ่มขึ้นจำนวน 1.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.13 สาเหตุหลักที่เพิ่มขึ้นมาจากการจำหน่ายอุปกรณ์ทางการแพทย์โดยสินค้าหลักยังคงเป็นสินค้ากลุ่มเครื่องมือผ่าตัดอัตโนมัติ อัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นจำนวน 78.01 ล้านบาท, ส่วนรายได้การขายวัสดุสิ้นเปลืองทางการแพทย์ลดลงจำนวน (47.41) ล้านบาทและรายได้จากการให้บริการการฆ่าเชื้อ บริการซ่อมบำรุงอุปกรณ์ทางการแพทย์และการกำจัดของเสียเพิ่มขึ้นจำนวน 22.91

ล้านบาท ในขณะที่รายได้รวมก่อนสร้างรายได้ลดลงจำนวน (44.72) ล้านบาท เนื่องจากปี 2566 ไม่มีโครงการใหม่เพิ่มเติม

โครงสร้างรายได้แยกตามกลุ่มธุรกิจ

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2565		ปี 2566		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
ผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์ทางการแพทย์	590.65	53.73%	668.66	60.75%	78.01	13.21%
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์สิ้นเปลืองทางการแพทย์	296.42	26.96%	249.01	22.62%	(47.41)	(15.99%)
การให้บริการการฆ่าเชื้อ CSSD บริการซ่อมบำรุงอุปกรณ์ทางการแพทย์ และการกำจัดของเสีย	129.79	11.81%	152.7	13.87%	22.91	17.65%
รายได้รวมก่อนสร้าง	70.48	6.41%	25.76	2.34%	(44.72)	(63.45%)
อื่นๆ	12.01	1.09%	4.62	0.42%	(7.39)	(61.53%)
รายได้จากการขายและการบริการ	1,099.36	100.00%	1100.75	100.00%	1.39	0.13%

กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นประจำปี 2566 จำนวน 480.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 76.98 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนกำไรขั้นต้นร้อยละ 42.98 เทียบกับกำไรขั้นต้นปี 2565 จำนวน 403.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 36.26 โดยอัตราส่วนกำไรขั้นต้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเติบโตจากการจำหน่ายอุปกรณ์ทางการแพทย์

รายได้อื่น

ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้อื่น 16.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.73 ล้านบาทจากปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรจากสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น (หลักทรัพย์เพื่อค้า) จำนวน 2.32 ล้านบาท

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ผลการดำเนินงานประจำปี 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนในการจัดจำหน่าย 76.62 ล้านบาท และ 96.94 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น 20.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.52 ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่สูงขึ้น โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานขาย โดยเฉพาะในส่วนงานการขายสินค้ากลุ่มเครื่องมือแพทย์และการประสานงานขาย เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ค่าตอบแทนในรูปแบบของคอมมิชชั่นแก่พนักงานซึ่งมีการให้ค่าคอมมิชชั่นจากการขายสินค้าทั้งกลุ่มเครื่องมือแพทย์และกลุ่มวัสดุสิ้นเปลืองทางการแพทย์ รวมถึงการให้บริการบำรุงรักษาและซ่อมบำรุง ค่ารับรองและประชาสัมพันธ์ส่งเสริมการขาย ได้แก่ ค่าใช้จ่ายการจัดกิจกรรมสัมมนา อบรม และสนับสนุนกิจกรรมรวมถึงสวัสดิการของลูกค้า ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการสร้าง

ความสัมพันธ์เชิงรุกมากขึ้นของบริษัทฯ เพื่อให้สามารถนำเสนอสินค้าและบริการแก่ลูกค้าให้สามารถนำไปใช้ในการทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพที่สุด

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 104.09 ล้านบาท และ 133.18 ล้านบาท ในปี 2565 และ 2566 ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 29.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27.95 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

- เงินเดือนและค่าตอบแทนพนักงานเพิ่มขึ้น 19.68 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการว่าจ้างบุคลากรเพิ่มขึ้น เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ประกอบกับการปรับเพิ่มค่าตอบแทนประจำปี ส่งผลให้เงินเดือนและค่าตอบแทนเพิ่มขึ้น
- บริษัทฯ มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 3.99 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการปรับปรุงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศและส่งผลให้บริษัทฯ มีผลขาดทุนเพิ่มขึ้นอัตราแลกเปลี่ยน

กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 175.57 ล้านบาท และ 200.78 ล้านบาท สำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2565 และ 2566 ตามลำดับ โดยกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 25.21 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.36 ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของรายได้จากการขายและการบริการ

งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ข้อมูลจากการเงิน		เพิ่ม (ลด)	
	ปี 2565	ปี 2566	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์รวม	1,697.19	2,349.67	652.47	38.44
หนี้สินรวม	487.03	386.88	(100.15)	(20.56)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,210.16	1,962.78	752.63	62.19
อัตราส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	0.40	0.20	(0.20)	(50.00)

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ข้อมูลจากการเงิน		เพิ่ม (ลด)	
	ปี 2565	ปี 2566	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	59.02	994.66	935.64	1,585.33%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	439.47	394.37	(45.10)	(10.26%)
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน	60.76	0.00	(60.76)	(100.00%)
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	300.59	102.91	(197.68)	(65.76%)
สินค้าคงเหลือ	368.62	353.74	(14.87)	(4.03%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อรอจำหน่าย	2.28	2.12	(0.16)	(7.10%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,230.73	1,847.80	617.07	50.14%

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ข้อมูลจากการเงิน		เพิ่ม (ลด)	
	ปี 2565	ปี 2566	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	0.00	4.28	4.28	100.00%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.00	1.00	1.00	100.00%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	382.89	387.20	4.31	1.13%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	7.13	7.85	0.72	10.08%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	56.06	63.99	7.93	14.14%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3.43	4.85	1.42	41.58%
เงินฝากสถาบันการเงิน-มีภาระผูกพัน	10.00	25.02	15.01	150.13%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	6.95	7.68	0.72	10.42%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	466.46	501.86	35.40	7.59%
รวมสินทรัพย์	1,697.19	2,349.67	652.47	38.44%
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงิน	118.71	119.06	0.34	0.29%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	135.17	80.10	(55.07)	(40.74%)
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน	8.78	0.00	(8.78)	(100.00%)
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	33.29	23.84	(9.45)	(28.37%)
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4.85	6.82	1.97	40.59%
รายได้ค่าบริการรอการรับรู้ภายในหนึ่งปี	19.84	8.18	(11.65)	(58.75%)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	18.92	19.42	0.50	2.64%
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนอื่น	5.47	3.16	(2.31)	(42.20%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	345.03	260.59	(84.44)	(24.47%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาว	96.68	74.68	(22.00)	(22.76%)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	9.73	6.95	(2.78)	(28.60%)
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ ผลประโยชน์พนักงาน	23.26	26.62	3.37	14.47%
รายได้ค่าบริการรอการรับรู้	11.23	17.04	5.81	51.69%
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	1.11	1.01	(0.10)	(9.22%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	142.01	126.30	(15.71)	(11.06%)
รวมหนี้สิน	487.03	386.88	(100.15)	(20.56%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
หุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว	297.50	350.00	52.50	17.65%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	728.14	1,459.72	731.58	100.47%
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	35.00	35.00	0.00	0.00%
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	149.52	118.07	(31.45)	(21.03%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,210.16	1,962.78	752.63	62.19%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,697.19	2,349.67	652.47	38.44%

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 2,349.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 652.47 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจาก

- การเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 935.64 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากการดำเนินงานเท่ากับ 258.68 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดรับสุทธิจากการลงทุน 161.28 ล้านบาท จากการจำหน่ายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่า กระแสเงินสดรับสุทธิจากการจัดหาเงินเท่ากับ 515.67 ล้านบาท มีเงินสดรับจากการเพิ่มทุนจำนวน 784.08 ล้านบาท และกระแสเงินสดส่วนใหญ่นำไปใช้ในการจ่ายเงินปันผล (232.05) ล้านบาท และบริษัทฯ มีการชำระเงินกู้ยืมและหนี้สินตามสัญญาเช่า
- การลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน (45.10) ล้านบาท อันเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของการรับชำระเงินจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น
- เงินฝากสถาบันการที่ติดภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น 15.01 ล้านบาท เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงหลักประกันวงเงินสินเชื่อจากการซื้อสังหาริมทรัพย์ส่วนตัวของกรรมการเป็นเงินฝากประจำของบริษัทฯ ทั้งนี้ เพื่อลดการพึ่งพิงกรรมการในการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อของบริษัทฯ
- การลดลงของสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นจำนวนเงิน (197.68) ล้านบาท เป็นผลมาจากการจำหน่ายหน่วยลงทุนของบริษัทฯ
- การลดลงของสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียนจำนวน (60.76) ล้านบาท ผลมาจากการรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้นของงานโครงการ

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 386.88 ล้านบาท ลดลงจากหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 100.15 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจาก

- การลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่าจำนวน (24.78) ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ตามระยะเวลาที่กำหนด
- การลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน (55.07) ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจาก เจ้าหนี้การค้าลดลงจำนวน (17.11) ล้านบาท ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระลดลงจำนวน (28.73) ล้านบาท เนื่องจากการรับวางบิลจากผู้รับเหมา และ การลดลงของเจ้าหนี้กรมสรรพากรจำนวน (14.42) ล้านบาท
- หนี้สินที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียนลดลงจำนวน (8.78) ล้านบาท เนื่องจากได้ส่งมอบงานโครงการก่อสร้างตามสัญญาเรียบร้อยแล้ว

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,962.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 752.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 62.19 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของทุนที่ออกและชำระเพิ่มเติมจำนวน 52.50

ล้านบาท ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 731.58 ล้านบาท กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมปี 2566 จำนวน 200.60 ล้านบาท
จากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และมีการจ่ายเงินปันผล (232.05) ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง
โดยมีค่าเท่ากับ 0.20 เท่าและ 0.40 เท่าตามลำดับ เนื่องจากมีเพิ่มขึ้นของทุนที่ออกและชำระเพิ่มเติมและส่วนเกินมูลค่า
หุ้นสามัญ แสดงให้เห็นถึงความมั่นคงของโครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ และความสามารถในการก่อหนี้เพิ่มเพื่อรองรับการ
เติบโตในอนาคต

ขอแสดงความนับถือ



(นายสุกุม โพธิสวัสดิ์)

ประธานเจ้าหน้าที่สายงานบัญชีและการเงิน
บริษัท นำวิวัฒน์ เมดิคอล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)