

12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

12.1 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปรายงานผู้สอบบัญชี

ปี	ชื่อผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่	บริษัทผู้สอบบัญชี
2553	นางสาวสุวรรณา คงสาธิตพร	3696	บริษัท เอ็ม แอนด์ บี ออดิท จำกัด
2554	นายบุญเลิศ แก้วพັນธุ์ฤกษ์ *	4165	บริษัท บีพีอาร์ ออดิท แอนด์ แอดไวเซอร์ จำกัด
2555	นายบุญเลิศ แก้วพັນธุ์ฤกษ์ *	4165	บริษัท บีพีอาร์ ออดิท แอนด์ แอดไวเซอร์ จำกัด
งวด 6 เดือนแรกปี 2556	นายบุญเลิศ แก้วพັນธุ์ฤกษ์ *	4165	บริษัท บีพีอาร์ ออดิท แอนด์ แอดไวเซอร์ จำกัด

*ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ด.

ในปี 2553 บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงผู้สอบบัญชี จึงเป็นเหตุให้ผู้สอบบัญชีไม่ได้เข้าสังเกตการณ์การตรวจนับสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เป็นจำนวนเงิน 33.18 ล้านบาท และผู้สอบบัญชีไม่สามารถใช้วิธีตรวจสอบอื่นให้เป็นที่พอใจในปริมาณและมูลค่าของสินค้าคงเหลือดังกล่าวได้ ดังนั้นผู้สอบบัญชีเห็นว่า เมื่อยกเว้นผลกระทบของรายการปรับปรุงที่อาจมีขึ้นเกี่ยวกับเรื่องสินค้าคงเหลือแล้ว งบการเงินได้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ในปี 2554 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อยและได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย และฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ในปี 2555 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และแสดงฐานะการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 ผู้สอบบัญชีได้สอบทานงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 3 เดือนและ 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 รวมถึงหมายเหตุประกอบงบการเงินแบบย่อของบริษัทและบริษัทย่อย และได้สอบทานงบการเงินของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 และหมายเหตุประกอบงบการเงินแบบย่อของ บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอ ส่วนผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการให้ข้อสรุปเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินระหว่างกาล จากผลการสอบทานผู้สอบบัญชีไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีขอให้สังเกตเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี เนื่องจากการนำมาตราฐานบัญชี เรื่อง ภาษีเงินได้ ที่มีผลบังคับใช้มาถือปฏิบัติ ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีมิได้ให้ข้อสรุปอย่างมีเงื่อนไขต่อกรณีนี้แต่อย่างใด

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : พันบาท

รายการ	งบการเงินรวม							
	31 ธันวาคม 2553 (ตรวจสอบแล้ว)*		31 ธันวาคม 2554 (ตรวจสอบแล้ว)		31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)		30 มิถุนายน 2556 (สอบทานแล้ว)	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
สินทรัพย์								
<i>สินทรัพย์หมุนเวียน</i>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4,175	2.93%	2,830	1.58%	2,969	1.50%	1,720	0.76%
ลูกหนี้การค้า รายได้ค้างรับ และลูกหนี้อื่น	43,450	30.49%	53,481	29.94%	56,230	28.45%	71,373	31.71%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,394	1.68%	2,417	1.35%	3,136	1.59%	3,457	1.54%
สินค้าคงเหลือ	48,176	33.81%	68,663	38.44%	76,001	38.45%	85,424	37.95%
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า	1,079	0.76%	823	0.46%	1,474	0.75%	2,825	1.26%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	170	0.12%	395	0.22%	353	0.18%	256	0.11%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	99,444	69.79%	128,609	71.99%	140,163	70.91%	165,055	73.33%
<i>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</i>								
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	2,316	1.63%	2,348	1.31%	2,395	1.21%	2,416	1.07%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน	6,607	4.64%	5,912	3.31%	7,030	3.56%	5,658	2.51%

รายการ	งบการเงินรวม							
	31 ธันวาคม 2553 (ตรวจสอบแล้ว)*		31 ธันวาคม 2554 (ตรวจสอบแล้ว)		31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)		30 มิถุนายน 2556 (สอบทานแล้ว)	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	31,155	21.86%	35,741	20.01%	41,057	20.77%	45,391	20.17%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,687	1.89%	2,787	1.56%	2,794	1.41%	2,734	1.21%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	0.00%	2,070	1.16%	2,870	1.45%	2,461	1.09%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	284	0.20%	1,177	0.66%	1,355	0.69%	1,357	0.60%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	43,050	30.21%	50,035	28.01%	57,501	29.09%	60,017	26.67%
รวมสินทรัพย์	142,494	100.00%	178,644	100.00%	197,664	100.00%	225,072	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
<i>หนี้สินหมุนเวียน</i>								
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	21,063	14.78%	10,717	6.00%	23,513	11.90%	33,625	14.94%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการอื่น	10,816	7.59%	26,202	14.67%	12,941	6.55%	25,426	11.30%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้อง	111	0.08%	132	0.07%	100	0.05%	9	0.00%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	650	0.46%	935	0.52%	1,625	0.82%	2,268	1.01%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		2.51%		1.59%		0.97%	1,316	0.58%

รายการ	งบการเงินรวม							
	31 ธันวาคม 2553 (ตรวจสอบแล้ว)*		31 ธันวาคม 2554 (ตรวจสอบแล้ว)		31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)		30 มิถุนายน 2556 (สอบทานแล้ว)	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
	3,572		2,832		1,924			
รายได้บริการตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดรับรู้เป็นรายได้ภายในหนึ่งปี	450	0.32%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	2,732	1.92%	2,678	1.50%	1,851	0.94%	494	0.22%
เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า	19	0.01%	2,458	1.38%	1,582	0.80%	1,904	0.85%
โบนัสค้างจ่าย	-	0.00%	11,833	6.62%	14,216	7.19%	11,652	5.18%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	120	0.08%	461	0.26%	1,306	0.66%	1,471	0.65%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	39,533	27.74%	58,248	32.61%	59,058	29.88%	78,165	34.73%
<i>หนี้สินไม่หมุนเวียน</i>								
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	33	0.02%	3,376	1.89%	6,577	3.33%	8,486	3.77%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	4,588	3.22%	1,756	0.98%	-	0.00%	-	0.00%
รายได้บริการตามสัญญาเช่าทางการเงินรอรับรู้เป็นรายได้	1,284	0.90%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	5,201	3.65%	6,059	3.39%	6,984	3.53%	7,481	3.32%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	0.00%	1,260	0.71%	1,557	0.79%	1,242	0.55%

รายการ	งบการเงินรวม							
	31 ธันวาคม 2553 (ตรวจสอบแล้ว)*		31 ธันวาคม 2554 (ตรวจสอบแล้ว)		31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)		30 มิถุนายน 2556 (สอบทานแล้ว)	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	74	0.05%	74	0.04%	74	0.04%	75	0.03%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	11,180	7.85%	12,525	7.01%	15,192	7.69%	17,284	7.68%
รวมหนี้สิน	50,713	35.59%	70,773	39.62%	74,250	37.56%	95,449	42.41%
<i>ส่วนของผู้ถือหุ้น</i>								
ทุนจดทะเบียน	60,399	42.39%	70,399	39.41%	100,000	50.59%	100,000	44.43%
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	60,399	42.39%	70,399	39.41%	70,399	35.62%	70,399	31.28%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	7,958	5.59%	11,858	6.64%	11,858	6.00%	11,858	5.27%
กำไรสะสม - จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	0.00%	1,190	0.67%	1,190	0.60%	1,872	0.83%
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	20,873	14.65%	21,873	12.24%	37,416	18.93%	42,943	19.08%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	2,551	1.79%	2,551	1.43%	2,551	1.29%	2,551	1.13%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	91,781	64.41%	107,871	60.38%	123,414	62.44%	129,623	57.59%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	142,494	100.00%	178,644	100.00%	197,664	100.00%	225,072	100.00%

หมายเหตุ * งบการเงินปี 2553 ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีอื่นซึ่งไม่ได้อยู่ในรายชื่อของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	งบการเงินรวม									
	31 ธันวาคม 2553 (ตรวจสอบแล้ว)*		31 ธันวาคม 2554 (ตรวจสอบแล้ว)		31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)		30 มิถุนายน 2555 (สอบทานแล้ว)		30 มิถุนายน 2556 (สอบทานแล้ว)	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
<i>รายได้</i>										
รายได้จากการขายและบริการ	180,953	99.05%	212,424	98.71%	257,146	98.56%	120,277	98.99%	141,972	98.86%
รายได้ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าการเงิน	1,184	0.65%	1,822	0.85%	1,004	0.38%	610	0.50%	751	0.52%
รายได้อื่น	544	0.30%	959	0.45%	2,741	1.05%	620	0.51%	884	0.62%
รวมรายได้	182,681	100.00%	215,205	100.00%	260,892	100.00%	121,507	100.00%	143,607	100.00%
<i>ค่าใช้จ่าย</i>										
ต้นทุนขายและบริการ	118,688	64.97%	135,877	63.14%	169,034	64.79%	78,077	64.26%	96,361	67.10%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	2,140	1.17%	8,573	3.98%	10,904	4.18%	4,598	3.78%	7,214	5.02%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	42,178	23.09%	29,695	13.80%	31,864	12.21%	15,609	12.85%	17,099	11.91%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	10,481	5.74%	22,357	10.39%	25,822	9.90%	12,881	10.60%	13,517	9.41%
รวมค่าใช้จ่าย	173,487	94.97%	196,503	91.31%	237,624	91.08%	111,165	91.49%	134,191	93.44%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	9,195	5.03%	18,701	8.69%	23,268	8.92%	10,342	8.51%	9,416	6.56%
ต้นทุนทางการเงิน	1,783	0.98%	1,982	0.92%	2,935	1.13%	1,296	1.07%	1,529	1.06%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	7,411	4.06%	16,720	7.77%	20,332	7.79%	9,046	7.44%	7,887	5.49%
ภาษีเงินได้	4,747	2.60%	5,484	2.55%	5,292	2.03%	2,243	1.85%	1,678	1.17%
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	2,664	1.46%	11,235	5.22%	15,040	5.76%	6,803	5.60%	6,209	4.32%
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	2,551	1.40%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	5,215	2.85%	11,235	5.22%	15,040	5.76%	6,803	5.60%	6,209	4.32%

หมายเหตุ * งบการเงินปี 2553 ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีอื่นซึ่งไม่ได้อยู่ในรายชื่อของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

งบกระแสเงินสด

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2553 (ตรวจสอบแล้ว)*	31 ธันวาคม 2554 (ตรวจสอบแล้ว)	31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)	30 มิถุนายน 2556 (สอบทานแล้ว)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษีเงินได้	7,412	16,720	20,332	7,887
รายการปรับปรุง				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	3,697	3,968	4,449	2,574
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ (กลับรายการ)	11,904	605	1,854	(273)
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้า	530	212	455	(187)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ (กลับรายการ)	-	380	(380)	-
ขาดทุนจากการตัดบัญชีสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	824	-	-	-
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	-	-	170	-
(กำไร)ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ถาวร	(131)	(543)	(2,084)	(605)
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	-	-	5	-
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน	3	78	(6)	92
ผลประโยชน์พนักงาน	-	601	628	328
ต้นทุนทางการเงิน	1,783	1,982	2,935	1,529
ดอกเบี้ยรับ	(120)	(65)	(87)	(27)
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	25,903	23,937	28,272	11,318
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง(เพิ่มขึ้น)				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นกิจการอื่น	(12,138)	(8,364)	(5,806)	(15,471)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(50)	(1,447)	1,148	539
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน	(5,099)	(1,267)	(2,619)	1,117
สินค้าคงเหลือ	(6,001)	(21,499)	(6,982)	(9,236)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า	1,843	278	(652)	(1,351)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	430	(225)	42	97

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2553 (ตรวจสอบแล้ว)*	31 ธันวาคม 2554 (ตรวจสอบแล้ว)	31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)	30 มิถุนายน 2556 (สอบทานแล้ว)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(12)	(215)	(855)	(3)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้อื่น	(271)	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นกิจการอื่น	344	15,294	(13,270)	12,362
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	111	21	(32)	(91)
รายได้บริการตามสัญญาเช่าทางการเงินรับรู้เป็นรายได้	-	206	240	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(5,200)	11,833	2,383	(2,564)
เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า	(795)	2,439	(877)	323
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(530)	341	845	164
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	74	-	475	1
เงินสดรับจากการรับโอนหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-
เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	(1,391)	21,332	2,311	(2,795)
จ่ายดอกเบี้ย	(1,673)	(1,568)	(2,084)	(1,328)
จ่ายภาษีเงินได้	(2,701)	(6,239)	(6,123)	(2,945)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไปใน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(5,765)	13,525	(5,896)	(7,068)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
รับดอกเบี้ย	120	63	87	27
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาวะค้ำประกันเพิ่มขึ้น	(17)	(32)	(47)	(21)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	674	-	-	-
เงินสดรับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,435)	(2,938)	(4,173)	(3,233)
ซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	(990)	(512)	(551)	(235)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์	170	669	2,463	684

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2553 (ตรวจสอบแล้ว)*	31 ธันวาคม 2554 (ตรวจสอบแล้ว)	31 ธันวาคม 2555 (ตรวจสอบแล้ว)	30 มิถุนายน 2556 (สอบทานแล้ว)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(1,478)	(2,750)	(2,220)	(2,778)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เบิกเงินเกินบัญชีเพิ่มขึ้น (ลดลง)	14,761	(10,346)	12,796	10,112
หนี้สินตามสัญญาเข้าทางการเงินลดลง	(837)	(2,246)	(1,877)	(907)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง	(2,700)	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	540	-	1,218	976
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(4,051)	(3,572)	(3,882)	(1,584)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	13,900	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	(9,856)	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	7,713	(12,120)	8,255	8,597
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	470	(1,344)	139	(1,249)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	3,705	4,175	2,830	2,969
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	4,175	2,830	2,969	1,720

หมายเหตุ * งบการเงินปี 2553 ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีอื่นซึ่งไม่ได้อยู่ในรายชื่อของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

อัตราส่วนทางการเงิน

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	30 มิถุนายน 2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง(เท่า)	2.52	2.21	2.37	2.11
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.27	1.01	1.06	0.94
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	(0.16)	0.277	(0.10)	(0.10)

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	30 มิถุนายน 2556
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	3.71	3.59	3.89	3.74
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	97.01	100.33	92.50	96.23
อัตราหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	2.59	2.29	2.29	2.36
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	138.98	157.53	156.97	152.83
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	14.68	7.29	8.59	10.05
ระยะเวลาการชำระหนี้ (วัน)	24.52	49.36	41.93	35.83
Cash Cycle (วัน)	211.47	208.49	207.54	213.22
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	34.84%	36.58%	34.52%	32.48%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	5.08%	8.80%	9.05%	6.63%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	(0.63)	72.32%	(0.25)	(0.75)
อัตรากำไรสุทธิ (%)	1.46%	5.22%	5.76%	4.32%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	3.48%	11.26%	13.01%	9.82%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	1.92%	7.00%	7.99%	5.88%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	19.32%	45.45%	50.75%	40.64%
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.32	1.34	1.39	1.36
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	30 มิถุนายน 2556
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.55	0.66	0.60	0.74
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	18.10	20.25	17.51	11.74
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis) (เท่า)	(0.79)	0.71	(0.56)	(1.19)
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	0.00%	87.72%	0.00%	0.00%
ข้อมูลต่อหุ้น*				
กำไรสุทธิต่อหุ้น - ขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.02	0.08	0.11	0.04
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	0.76	0.77	0.88	0.92

หมายเหตุ : * ข้อมูลต่อหุ้นในปี 2553 และปี 2554 คำนวณโดยปรับมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นเป็น 0.50 บาท เพื่อใช้ในการเปรียบเทียบ

12.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

12.2.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

บริษัทมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 95 ซอยรามอินทรา 117 ถนนรามอินทรา แขวงมีนบุรี เขตมีนบุรี กรุงเทพมหานคร บริษัทและบริษัทย่อยประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ (Purified Water Treatment System) โดยบริษัทเป็นผู้นำเข้าผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ต่างๆที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์จากต่างประเทศ บริษัทมีความเชี่ยวชาญในการออกแบบระบบและสามารถให้คำแนะนำที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์แก่ลูกค้าได้ตั้งแต่งานที่ไม่มี ความซับซ้อนไปจนถึงงานที่ต้องอาศัยความรู้ความเชี่ยวชาญทางด้านงานวิศวกรรม ทั้งนี้ผลิตภัณฑ์และการบริการของบริษัทและบริษัทย่อยสามารถแบ่งออกเป็น 3 ประเภท ตามที่ได้อธิบายไว้ในส่วนที่

2.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ หัวข้อ 2.4 ภาพรวมของการประกอบธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อย ได้แก่

- 1) จัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์
- 2) จัดจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบ และติดตั้งระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์
- 3) การให้บริการดูแลบำรุงรักษาระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์

12.2.2 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

บริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ และออกแบบ ประกอบ ติดตั้ง ปรับปรุง ซ่อมแซม และให้บริการดูแลบำรุงรักษาระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ โดยในปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทมีรายได้รวมจำนวน 182.68 ล้านบาท, 215.20 ล้านบาท, 260.89 ล้านบาท และ 143.61 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2553 บริษัทมีรายได้รวมปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 26.67 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.10 จากปี 2552 โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากรายได้การจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ เนื่องจากการขยายตัวและความต้องการผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ในกลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์, กลุ่มอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำเพิ่มขึ้น ในปี 2554 บริษัทมีรายได้รวมปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 32.52 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.80 จากปี 2553 โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากรายได้จากการจัดจำหน่ายพร้อมออกแบบและประกอบติดตั้งระบบ เนื่องจากเป็นผลพวงที่บริษัทได้มีการเจาะตลาดในกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์เชิงรุกโดยการขายแบบสัญญาเช่าทางการเงินในปีก่อนๆ อีกทั้งการติดตั้งระบบน้ำที่มีประสิทธิภาพในการใช้งาน จึงทำให้บริษัทได้รับความไว้วางใจและเป็นที่รู้จักในกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์เพิ่มขึ้น ในขณะที่รายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ก็ยังคงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องเช่นกันในทุกๆกลุ่มธุรกิจของบริษัท ในปี 2555 บริษัทมีรายได้รวมปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 45.69 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.23 โดยการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นจากรายได้ทุกส่วนโครงสร้างรายได้ของบริษัท โดยการเพิ่มขึ้นของรายได้นั้นส่วนใหญ่เกิดจากการขยายตัวในกลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์ และกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์เป็นหลัก สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 รายได้รวมปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 22.10 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.19 จากงวดเดียวกันของปี 2555 โดยการเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากรายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ทั้งในกลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์, กลุ่มอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ และกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ นอกจากนี้บริษัทมีรายได้จากการจัดจำหน่ายพร้อมออกแบบและประกอบติดตั้งระบบจากลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบจำนวน 6 ราย ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับงวด

เดียวกันปี 2555 บริษัทมีรายได้จากกลุ่มลูกค้าดังกล่าวเพียงจำนวน 1 ราย ทั้งนี้โครงสร้างรายได้และรายละเอียดสามารถสรุปได้ในตารางดังต่อไปนี้

หน่วย : พันบาท

รายได้	ปี 2553		ปี 2554		ปี 2555		งวด 6 เดือนแรก ปี 56	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
รายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุงและซ่อมแซมระบบ	166,753.02	91.28%	184,136.46	85.56%	218,128.06	83.61%	121,164.06	84.37%
รายได้จากการจัดจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบ								
รายได้จากการขายแบบชำระเงินปกติ	6,026.99	3.30%	21,794.61	10.13%	28,393.61	10.88%	16,723.66	11.65%
รายได้จากการขายและดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าทางการเงิน	6,683.64	3.66%	4,427.52	2.06%	4,907.34	1.88%	751.43	0.52%
รายได้จากงานบริการดูแลบำรุงรักษา ระบบ	2,673.79	1.46%	3,887.01	1.81%	6,721.35	2.58%	4,083.82	2.84%
รายได้อื่น *	544.18	0.30%	959.01	0.45%	2,741.45	1.05%	883.87	0.62%
รายได้รวม	182,681.63	100.00%	215,204.62	100.00%	260,891.81	100.00%	143,606.84	100.00%

หมายเหตุ *รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ, กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายทรัพย์สินและกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เป็นต้น

ตารางโครงสร้างรายได้แยกตามประเภทลูกค้า

หน่วย : พันบาท

รายได้	ปี 2553							
	รวม		กลุ่มพาณิชย์และที่พักอาศัย		กลุ่มอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ		กลุ่มบริการทางการแพทย์	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
รายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุงและซ่อมแซมระบบ	166,753.02	91.28%	94,061.48	97.90%	60,277.82	99.07%	12,413.73	49.23%
รายได้จากการจัดจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบ								
รายได้จากการขายแบบชำระเงินปกติ	6,026.99	3.30%	-	0.00%	-	0.00%	6,026.99	23.90%
รายได้จากการขายและดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าทางการเงิน	6,683.64	3.66%	-	0.00%	-	0.00%	6,683.64	26.51%
รายได้จากงานบริการดูแลบำรุงรักษา ระบบ	2,673.79	1.46%	2,018.43	2.10%	563.51	0.93%	91.85	0.36%
รายได้อื่น	544.18	0.30%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
รายได้รวม	182,681.63	100.00%	96,079.91	100.00%	60,841.32	100.00%	25,216.22	100.00%

รายได้	ปี 2554							
	รวม		กลุ่มพาณิชย์และที่พักอาศัย		กลุ่มอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ		กลุ่มบริการทางการแพทย์	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
รายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุงและซ่อมแซมระบบ	184,136.46	85.56%	100,098.20	93.42%	66,818.75	98.01%	17,219.52	44.24%
รายได้จากการจัดจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบ								
รายได้จากการขายแบบชำระเงินปกติ	21,794.61	10.13%	3,763.00	3.51%	865.20	1.27%	17,166.42	44.11%
รายได้จากการขายและดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าทางการเงิน	4,427.52	2.06%	-	0.00%	-	0.00%	4,427.52	11.38%
รายได้จากงานบริการดูแลบำรุงรักษา ระบบ	3,887.01	1.81%	3,287.64	3.07%	492.58	0.72%	106.79	0.27%
รายได้อื่น	959.01	0.45%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
รายได้รวม	215,204.62	100.00%	107,148.83	100.00%	68,176.53	100.00%	38,920.24	100.00%

หน่วย : พันบาท

รายได้	ปี 2555							
	รวม		กลุ่มพาณิชย์และที่พักอาศัย		กลุ่มอุตสาหกรรมและ ผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ		กลุ่มบริการทางการแพทย์	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
รายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุงและซ่อมแซมระบบ	218,128.06	83.61%	129,625.73	95.54%	65,915.26	98.14%	22,587.07	40.84%
รายได้จากการจัดจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบ								
รายได้จากขายแบบสำเร็จรูป	28,393.61	10.88%	446.00	0.33%	578.06	0.86%	27,369.55	49.49%
รายได้จากการขายและดอกเบี้ยผ่านสัญญาเช่าทางการเงิน	4,907.34	1.88%	-	0.00%	-	0.00%	4,907.34	8.87%
รายได้จากงานบริการดูแลบำรุงรักษาระบบ	6,721.35	2.58%	5,603.52	4.13%	673.85	1.00%	443.97	0.80%
รายได้อื่น	2,741.45	1.05%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
รายได้รวม	260,891.81	100.00%	135,675.25	100.00%	67,167.17	100.00%	55,307.94	100.00%

รายได้	งวด 6 เดือนแรกปี 2556							
	รวม		กลุ่มพาณิชย์และที่พักอาศัย		กลุ่มอุตสาหกรรมและ ผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ		กลุ่มบริการทางการแพทย์	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
รายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุงและซ่อมแซมระบบ	121,164.07	84.37%	74,320.25	95.35%	33,682.36	90.02%	13,261.47	48.27%
รายได้จากการจัดจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบ							-	
รายได้จากขายแบบสำเร็จรูป	16,723.66	11.65%	-	0.00%	3,390.02	9.09%	13,333.64	48.54%
รายได้จากการขายและดอกเบี้ยผ่านสัญญาเช่าทางการเงิน	751.43	0.52%	-	0.00%	-	0.00%	751.43	2.74%
รายได้จากงานบริการดูแลบำรุงรักษาระบบ	4,083.82	2.84%	3,624.80	4.65%	334.33	0.90%	124.69	0.45%
รายได้อื่น	883.87	0.62%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
รายได้รวม	143,606.84	100.00%	77,945.05	100.00%	37,306.69	100.00%	27,471.23	100.00%

1. รายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์

บริษัทเป็นผู้นำเข้าผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ที่ได้มีการรับรองมาตรฐานระดับสากล ได้แก่ ระบบกรองน้ำ ถังกรองไฟเบอร์กลาส หัวกรองอัตโนมัติ ได้กรองน้ำ เครื่องฆ่าเชื้อด้วยแสงอัลตราไวโอเล็ต และอื่นๆ เป็นต้น อีกทั้งมีอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัท เช่น ไล้กรองน้ำ และกระบอกใส่ไล้กรอง เครื่องกรองน้ำ และ ผลิตภัณฑ์ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการทางการแพทย์ เช่น เครื่องผลิตน้ำบริสุทธิ์พร้อมระบบฆ่าเชื้อแบบเคลื่อนที่ได้และน้ำยาล้างไตที่ได้มาตรฐานใช้สำหรับในศูนย์ไตเทียม โดยบริษัทมีรายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์เป็นรายได้หลัก สำหรับปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 รายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ มีจำนวน 166.75 ล้านบาท, 184.14 ล้านบาท, 218.13 ล้านบาท และ 121.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 91.28 ร้อยละ 85.56, ร้อยละ 83.61 และร้อยละ 84.37 ของรายได้รวม ตามลำดับ

ในช่วงปี 2553 – 2555 รายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ มีการปรับเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยรายได้หลักของบริษัทมาจากกลุ่ม 2 ธุรกิจ คือ กลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์ และ กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ ซึ่งการขยายตัวและความต้องการในผลิตภัณฑ์ในกลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์มีอัตราการเติบโตโดยเฉลี่ยอยู่ในอัตราร้อยละ 18.81 ต่อปี โดยในช่วงปี 2554 และ 2555 รายได้จากกลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์มีการปรับเพิ่มขึ้นจำนวน 6.04 ล้านบาท และ 29.53 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.85 และร้อยละ 29.50 ตามลำดับ สาเหตุหลักเกิดจากการขยายสาขาที่เพิ่มขึ้นในธุรกิจร้านสะดวกซื้อ ธุรกิจร้านอาหาร และธุรกิจร้านกาแฟที่มี

สาขาที่มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องที่มาจากกลุ่มลูกค้าเดิม ทั้งนี้ในปี 2555 การเติบโตของกลุ่มลูกค้าใหม่มีการปรับตัวสูงขึ้นโดยเหตุผลปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มสาขาในธุรกิจร้านสะดวกซื้อ ธุรกิจร้านอาหาร และธุรกิจร้านกาแฟเป็นหลัก และปัญหาจากอุทกภัยในช่วงปลายปี 2554 ทำให้เกิดความเสียหายต่อระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์และผู้ประกอบการมีความจำเป็นในการเปลี่ยนอุปกรณ์เพื่อทดแทนจากความเสียหายที่เกิดขึ้น สำหรับกลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำมีอัตราการเติบโตโดยเฉลี่ยอยู่ในอัตราร้อยละ 13.65 ต่อปี โดยในปี 2554 รายได้จากกลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำมีการปรับเพิ่มขึ้นจำนวน 6.54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.85 จากปี 2553 สาเหตุหลักเกิดจากการขยายกำลังการผลิตในกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมทางด้านอาหารและเครื่องดื่มทำให้บริษัทสามารถจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ได้เพิ่มขึ้นในกลุ่มธุรกิจดังกล่าว นอกจากนี้กลุ่มธุรกิจให้บริการทางการแพทย์มีอัตราการเติบโตโดยเฉลี่ยอยู่ในอัตราร้อยละ 42.51 ต่อปี โดยในช่วงปี 2554 และ 2555 รายได้จากกลุ่มธุรกิจให้บริการทางการแพทย์มีการปรับเพิ่มขึ้นจำนวน 4.81 ล้านบาท และ 5.56 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.71 และร้อยละ 32.31 เมื่อเทียบกับปีก่อนตามลำดับ เนื่องจากบริษัทได้มีการเข้าไปให้บริการติดตั้งระบบน้ำแก่สถานพยาบาลโดยเฉพาะศูนย์ไตเทียมทำให้ผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ของบริษัทเป็นที่รู้จักอย่างดีในกลุ่มธุรกิจดังกล่าว ซึ่งผลิตภัณฑ์ที่มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมาส่วนใหญ่ได้แก่ น้ำยาล้างไต และเครื่องบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์แบบเคลื่อนที่ อย่างไรก็ตาม ถึงแม้รายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ในกลุ่มธุรกิจให้บริการทางการแพทย์มีอัตราการเติบโตในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมาอย่างก้าวกระโดดแต่ยังมีสัดส่วนรายได้จากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ไม่มากนักเมื่อเทียบกับกลุ่มธุรกิจอื่นของบริษัท ทั้งนี้สัดส่วนรายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ในกลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์ กลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำ และกลุ่มธุรกิจให้บริการทางการแพทย์มีสัดส่วนเฉลี่ยร้อยละ 56.73, ร้อยละ 34.22 และร้อยละ 9.05 ของรายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ในช่วงระยะเวลาดังกล่าว ตามลำดับ

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 รายได้จากการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 18.63 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.17 จากงวดเดียวกันของปี 2555 โดยสาเหตุหลักของการปรับตัวเพิ่มขึ้นมาจากลักษณะกลุ่มธุรกิจดังต่อไปนี้ 1. รายได้จากกลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์จำนวน 13.52 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.23 โดยเหตุผลปัจจัยหลักยังคงมาจากการขยายสาขาของธุรกิจร้านสะดวกซื้อ ธุรกิจร้านอาหาร และธุรกิจร้านกาแฟเป็นหลัก 2. รายได้จากกลุ่มอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำปรับเพิ่มขึ้น 1.62 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.07 โดยปัจจัยหลักมาจากการขยายกิจการของผู้ประกอบการด้านระบบน้ำรายเดิมทำให้ผู้ประกอบการดังกล่าวมีฐานลูกค้ามากขึ้นจึงมีการสั่งซื้อสินค้าจากบริษัทเพิ่มมากขึ้น และ 3. รายได้จากกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์เพิ่มขึ้นจำนวน 3.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.82 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการจำหน่ายน้ำยาล้างไตเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2555

2. รายได้จากการจัดจำหน่าย พร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์

บริษัทมีการจัดจำหน่าย พร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ โดยส่วนใหญ่เป็นงานโครงการขนาดใหญ่ที่มีระยะเวลาในการติดตั้ง 1 – 2 เดือน โดยลูกค้าส่วนใหญ่เป็นผู้ประกอบการมีความต้องการมาตรฐานคุณภาพของน้ำเฉพาะเจาะจงหรืออาจเกิดจากแหล่งน้ำดิบมีความเค็มปนสูง ผู้ประกอบการจึงมีความต้องการผู้เชี่ยวชาญในการออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบ พร้อมทั้งมีผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่ได้มาตรฐานและสามารถให้การ จัดจำหน่ายได้อย่างต่อเนื่องโดยมิทำให้ผู้ประกอบการต้องหยุดการให้บริการจากเหตุการณ์ที่คาดไม่ถึง ทั้งนี้กลุ่มฐานลูกค้าที่มีความต้องการแบบเฉพาะเจาะจงที่บริษัทให้บริการส่วนใหญ่มาจากกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์โดยเฉพาะศูนย์ไตเทียม สำหรับลูกค้าในกลุ่มเพื่อการพาณิชย์และกลุ่มอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบน้ำมีจำนวนไม่มาก

รายและไม่สม่ำเสมอในแต่ละปี ทั้งนี้การใช้จ่ายจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ของบริษัทสามารถแบ่งออกได้เป็น 2 ส่วนหลัก ได้แก่

1. ใช้จ่ายจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ให้แก่ลูกค้าที่มีการชำระเงินแบบปกติ ซึ่งงานหลักมีอยู่ 2 ลักษณะ คือ
 - 1.1 งานติดตั้งระบบน้ำ และ
 - 1.2 งานติดตั้งระบบน้ำพร้อมงานปรับปรุงและตกแต่งศูนย์ไตเทียม (Turnkey)
2. จำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ให้แก่ลูกค้าที่มีการชำระเงินในลักษณะสัญญาเช่าทางการเงินซึ่งมีการคิดดอกเบี้ย โดยมีระยะเวลาสัญญาเช่า 5 ปี

ในปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 รายได้จากการใช้จ่ายจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบมีจำนวน 12.71 ล้านบาท, 26.22 ล้านบาท, 33.30 ล้านบาท และ 17.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.96, ร้อยละ 12.19, ร้อยละ 12.76 และร้อยละ 12.17 ของรายได้รวม ตามลำดับ

ในช่วงระหว่างปี 2553 – 2555 รายได้จากการใช้จ่ายจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบมีการเติบโตอย่างก้าวกระโดดโดยเฉพาะในกลุ่มธุรกิจให้บริการทางการแพทย์ ซึ่งตั้งแต่วันที่ 2550 บริษัทได้เริ่มมีการจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ให้แก่สถานพยาบาลในลักษณะสัญญาเช่าทางการเงินเป็นต้นมา ทำให้ในปี 2553 บริษัทมีรายได้ในลักษณะสัญญาเช่าทางการเงินที่มีการเติบโตอย่างก้าวกระโดดเป็นหลัก สำหรับปี 2554 บริษัทได้เริ่มให้บริการงานติดตั้งระบบน้ำที่รวมงานปรับปรุงและตกแต่งศูนย์ไตเทียม (Turnkey) เข้ามาด้วยเพื่อทำให้ลูกค้าเกิดความสะดวกสบายและประหยัดระยะเวลาในการติดตั้ง เนื่องจากบริษัทเป็นผู้ควบคุมงานรับเหมาในส่วนของการปรับปรุงและตกแต่งที่เกี่ยวกับงานเฟอร์นิเจอร์เอง ทำให้ในปี 2554 และ ปี 2555 บริษัทมีรายได้จากงานในลักษณะชำระเงินแบบปกติเติบโตอย่างก้าวกระโดดเป็นหลัก เนื่องจากงานในส่วนปรับปรุงและตกแต่งศูนย์ไตเทียมมีมูลค่าที่สูง

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 รายได้จากการใช้จ่ายจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 1.70 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.78 จากงวดเดียวกันปี 2555 สาเหตุหลักมาจากรายได้งานติดตั้งระบบบำบัดน้ำสำหรับกลุ่มธุรกิจอุตสาหกรรมและผู้ประกอบการด้านระบบบำบัดน้ำเพิ่มขึ้นจำนวน 3.03 ล้านบาท โดยบริษัทได้รับว่าจ้างเพิ่มจำนวน 5 ราย คิดเป็นมูลค่า 2.60 ล้านบาท ในขณะที่การให้บริการในกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์มีการปรับลดลงจำนวน 1.47 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปี 2555 โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของการติดตั้งระบบบำบัดน้ำสำหรับลูกค้าตามสัญญาเช่าทางการเงิน ซึ่งในงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทมีการใช้จ่ายจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบบำบัดน้ำสำหรับลูกค้าที่มีการชำระเงินแบบปกติที่เป็นทั้งงานติดตั้งระบบน้ำ และงานปรับปรุงและตกแต่งศูนย์ไตเทียม รวมเพิ่มขึ้น 3 สัญญา คิดเป็นมูลค่าเพิ่มขึ้นจำนวน 1.86 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทไม่มีงานติดตั้งระบบบำบัดน้ำตามสัญญาเช่าทางการเงิน เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันปี 2555 ซึ่งงานติดตั้งระบบบำบัดน้ำตามสัญญาเช่าทางการเงินจำนวน 3 สัญญา คิดเป็นมูลค่า 2.90 ล้านบาท

3. รายได้จากงานบริการดูแลบำรุงรักษาระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์

บริษัทมีการให้บริการหลังการขายดูแลบำรุงรักษาระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้า ทั้งนี้เพื่อรักษาประสิทธิภาพของระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์จะต้องมีการดูแลรักษาระบบอย่างสม่ำเสมอ เช่น เปลี่ยนได้กรองและซ่อมแซมอุปกรณ์ต่างๆที่ชำรุด ตามระยะเวลาที่กำหนด โดยส่วนใหญ่บริษัทมีการจัดแผนงานตามระยะเวลาในการเข้าดูแลบำรุงรักษาระบบ ในปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 รายได้จากงานบริการดูแลรักษาระบบมีจำนวน 2.67 ล้านบาท, 3.89 ล้านบาท, 6.72 ล้านบาท และ 4.08 ล้านบาท ตามลำดับ หรือในสัดส่วนร้อยละ 1.46, ร้อยละ 1.81, ร้อยละ 2.58 และร้อยละ 2.84 ของรายได้รวม ตามลำดับ ซึ่งในปี 2553 และปี 2554 รายได้จากงานบริการดูแลรักษาระบบมีการปรับเพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ ซึ่งสอดคล้องกับรายได้รวมที่มีการปรับเพิ่มขึ้น สำหรับปี 2555 รายได้จากงานบริการดูแลรักษาระบบมีการปรับเพิ่มขึ้นที่สูงเนื่องจากปัญหาอุทกภัยในช่วงปลายปี 2554 ทำให้บริษัทต้องมีการให้บริการในการเปลี่ยนอุปกรณ์และซ่อมบำรุงเพิ่มมากขึ้นจากผู้ประกอบการที่ประสบภัย และในปีเดียวกันบริษัทเริ่มมีรายได้ให้เช่าเพื่อการดำเนินงานจากเครื่องระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์แบบเคลื่อนที่แก่โรงพยาบาลแห่งหนึ่งจำนวน 0.20 ล้านบาท สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 รายได้จากงานบริการดูแลบำรุงรักษาระบบบำบัดน้ำมีการปรับเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2555 ซึ่งสอดคล้องกับรายได้รวมที่มีการปรับเพิ่มขึ้น ประกอบกับฐานลูกค้าของบริษัทที่จะต้องมีการดูแลบำรุงรักษามีปริมาณเพิ่มขึ้น

รายได้อื่น

สำหรับปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 0.54 ล้านบาท, 0.96 ล้านบาท, 2.74 ล้านบาท และ 0.88 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.30, ร้อยละ 0.45, ร้อยละ 1.05 และร้อยละ 0.62 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยรายได้อื่นประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ, กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายทรัพย์สิน, กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และอื่นๆ

ต้นทุนขายและบริการ

ต้นทุนขายและบริการของบริษัทประกอบไปด้วย ค่าผลิตภัณฑ์ ค่าอุปกรณ์ ค่าวัสดุต่างๆ ค่าแรงงาน และอื่นๆ สำหรับปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทมีต้นทุนจากการขายและบริการจำนวน 118.69 ล้านบาท, 135.88 ล้านบาท, 169.03 ล้านบาท และ 96.36 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 64.97, ร้อยละ 63.14, ร้อยละ 64.79 และร้อยละ 67.10 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยโครงสร้างต้นทุนขายและบริการสามารถแบ่งตามประเภทค่าใช้จ่ายได้ในตารางดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

ต้นทุนขายและบริการ	ปี 2553		ปี 2554		ปี 2555		งวด 6 เดือนแรก ปี 56	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
ต้นทุนจากการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบ	110,955.85	93.49%	119,249.31	87.76%	146,337.47	86.57%	85,101.53	88.32%
ต้นทุนจากการจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบ								
ต้นทุนจากการขายแบบชำระเงินปกติ	3,929.61	3.31%	14,571.67	10.72%	19,637.41	11.62%	10,591.32	10.99%
ต้นทุนจากการขายและดอกเบี้ยตามสัญญาเช่าทางการเงิน	3,363.33	2.83%	1,573.17	1.16%	2,264.04	1.34%	103.79	0.11%
ต้นทุนจากงานบริการดูแลบำรุงรักษา ระบบ	438.97	0.37%	483.28	0.36%	794.91	0.47%	564.08	0.59%
รวมต้นทุนขายและบริการ	118,687.76	100.00%	135,877.43	100.00%	169,033.83	100.00%	96,360.72	100.00%

จากข้อมูลตารางข้างต้น ต้นทุนของบริษัทส่วนใหญ่จะมีส่วนประกอบหลักคือ ค่าผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ ค่าวัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน ค่าพาหนะและค่าน้ำมัน เป็นต้น เมื่อพิจารณาจากโครงสร้างต้นทุนของบริษัท สำหรับปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 ต้นทุนจากการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบบ่าบัดน้ำให้บริสุทธิ์ของบริษัทมีจำนวน 110.96 ล้านบาท, 119.25 ล้านบาท, 146.34 ล้านบาท, และ 85.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 93.49, ร้อยละ 87.76, ร้อยละ 86.57 และร้อยละ 88.32 ของต้นทุนรวมทั้งหมดตามลำดับ โดยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ต้นทุนจากการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบบ่าบัดน้ำให้บริสุทธิ์มีการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการประกอบและจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบบ่าบัดน้ำให้บริสุทธิ์ของบริษัทที่เพิ่มขึ้นในขณะทีงวด 6 เดือนแรกปี 2556 บริษัทมีต้นทุนจากการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบบ่าบัดน้ำให้บริสุทธิ์เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันปี 2555 เนื่องจากบริษัทมีการว่าจ้างพนักงาน และซื้อวัตถุดิบในการผลิตเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะในส่วนของธุรกิจบริการทางการแพทย์ ซึ่งใช้ในการผลิตน้ำยาล้างไต ซึ่งสอดคล้องกับรายได้ในส่วนการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบบ่าบัดน้ำให้บริสุทธิ์ในกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์ที่เพิ่มขึ้น

สำหรับปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 ต้นทุนจากการจัดจำหน่ายพร้อมออกแบบประกอบและติดตั้งระบบมีจำนวน 7.29 ล้านบาท, 16.14 ล้านบาท, 21.90 ล้านบาท และ 10.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.14, ร้อยละ 11.88, ร้อยละ 12.96 และร้อยละ 11.10 ของต้นทุนรวม ตามลำดับ โดยในปี 2554 – 2555 สัดส่วนต้นทุนของงานออกแบบประกอบและติดตั้งระบบปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัทเริ่มมีการรับงานปรับปรุงและตกแต่งศูนย์ไตเทียม ที่รวมงานเฟอร์นิเจอร์และงานตกแต่งศูนย์ไตเทียมเข้ามาด้วย โดยงานดังกล่าวบริษัทได้มีการว่าจ้างช่วงซึ่งทำให้ต้นทุนของงานออกแบบประกอบและติดตั้งระบบสูงขึ้น โดยเฉพาะในงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 งานส่วนใหญ่เป็นงานปรับปรุงและตกแต่งศูนย์ไตเทียมเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันปี 2555 ดังนั้นต้นทุนในการออกแบบประกอบและติดตั้งจึงมีสัดส่วนที่สูงกว่าเมื่อเทียบกับรายได้จากงานดังกล่าว

สำหรับปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 ต้นทุนจากงานบริการของบริษัทมีจำนวน 0.44 ล้านบาท, 0.49 ล้านบาท, 0.79 ล้านบาท และ 0.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.37, ร้อยละ 0.36, ร้อยละ 0.47, และร้อยละ 0.59 ของต้นทุนรวมทั้งหมด ตามลำดับ ในช่วง 3 ปี และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 ที่ผ่านมา ต้นทุนงานบริการของ

บริษัทได้มีการปรับเปลี่ยนอย่างต่อเนื่องซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากงานบริการ โดยบริษัทมีการเพิ่มศูนย์บริการและหน่วยบริการทางเทคนิคที่ครอบคลุมพื้นที่ให้ใกล้ลูกค้าได้มากที่สุด ประกอบกับบริษัทได้มีการพัฒนาฝีมือช่างเทคนิคและให้ความรู้อย่างต่อเนื่องจึงทำให้บริษัทสามารถควบคุมต้นทุนงานให้บริการได้อย่างมีประสิทธิภาพและสามารถส่งมอบงานได้รวดเร็วมากขึ้น

กำไรขั้นต้น (ไม่รวมรายได้อื่น)

บริษัทมีกำไรขั้นต้นในปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 จำนวน 63.45 ล้านบาท, 78.37 ล้านบาท, 89.12 ล้านบาท, และ 46.36 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีอัตราส่วนกำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 34.84, ร้อยละ 36.58, ร้อยละ 34.52 และร้อยละ 32.48 ตามลำดับ ซึ่งในช่วงปี 2553 – 2555 อัตราส่วนกำไรขั้นต้นไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัทมีการสำรองผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์หลักสำคัญที่นำเข้ามาจากต่างประเทศในปริมาณที่เพียงพอและทันต่อการให้บริการแก่ลูกค้าด้วยราคาต้นทุนที่สามารถทราบก่อนล่วงหน้าจากใบกำหนดราคาขายจากผู้จัดจำหน่ายเป็นระยะเวลา 1 ปี ประกอบกับการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่องให้พร้อมที่จะให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพในทุกๆพื้นที่ของประเทศไทย จึงทำให้บริษัทสามารถกำหนดราคาสินค้าและบริการให้อยู่ในระดับที่ค่อนข้างสูงได้สม่ำเสมอและสามารถแข่งขันได้ ทั้งนี้หากพิจารณาอัตรากำไรขั้นต้นตามลักษณะของกลุ่มลูกค้าของบริษัท จะเห็นได้ว่าอัตรากำไรขั้นต้นในส่วนของกรจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธ์จะมีอัตรากำไรขั้นต้นในระดับที่สูงกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นจากการจัดจำหน่าย ปรับปรุง และซ่อมแซมระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธ์ โดยเฉพาะในส่วนของกรจำหน่ายพร้อมออกแบบ ประกอบและติดตั้งแบบสัญญาเช่าทางการเงินที่มีการคิดดอกเบี้ยจะมีอัตรากำไรขั้นต้นระดับสูงสุด ทั้งนี้บริษัทยังสามารถขยายสัดส่วนการให้บริการในกลุ่มธุรกิจให้บริการทางการแพทย์ได้อีกโดยเฉพาะในกลุ่มสถานพยาบาลของภาคเอกชน

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทมีการปรับลดลงจากในอดีตปีที่ผ่านมาเล็กน้อย สาเหตุหลักเกิดจากบริษัทมีการเพิ่มจำนวนพนักงานในส่วนของธุรกิจบริการทางการแพทย์เนื่องจากความต้องการน้ำยาล้างไตมีปริมาณสูงขึ้น ประกอบกับสัดส่วนของงานออกแบบประกอบและติดตั้งระบบในลักษณะงานปรับปรุงและตกแต่งศูนย์ไตเทียมซึ่งรวมงานเฟอร์นิเจอร์และงานตกแต่งศูนย์ไตเทียมเข้ามาด้วยนั้นมีมากกว่างานติดตั้งและปรับปรุงระบบบำบัดน้ำ ซึ่งงานปรับปรุงและตกแต่งศูนย์ไตเทียม ดังกล่าวมีต้นทุนสูงกว่างานติดตั้งและปรับปรุงระบบบำบัดน้ำเนื่องจากบริษัทจำเป็นต้องจ้างผู้รับเหมาภายนอกเข้ามาดำเนินการ

ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าตอบแทนผู้บริหาร

สำหรับปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าตอบแทนผู้บริหารจำนวน 54.80 ล้านบาท, 60.63 ล้านบาท, 68.59 ล้านบาท และ 37.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.00, ร้อยละ 28.17, ร้อยละ 26.29, และร้อยละ 26.34 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าตอบแทนผู้บริหารประกอบไปด้วย ค่าใช้จ่ายพนักงาน และค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นหลัก ซึ่งสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

- สำหรับปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 2.14 ล้านบาท, 8.57 ล้านบาท, 10.90 ล้านบาท และ 7.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.17, ร้อยละ 3.98, ร้อยละ 4.18 และร้อยละ 5.02 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการขายหลักจะประกอบไปด้วย ค่านายหน้าของพนักงาน ค่าเดินทาง ค่าน้ำมัน ค่าส่งเสริมการขายหรือค่าโฆษณา ค่าพื้นที่แสดงสินค้า เป็นต้น โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายในกิจกรรมส่งเสริมการขายและค่าเดินทางและค่าน้ำมันของฝ่ายขายและตลาดที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ซึ่งการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่าย

ในการขายสอดคล้องกับรายได้ของบริษัทที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเช่นกัน สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 ค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทที่เพิ่มขึ้นจำนวน 2.62 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 56.89 จากงวดเดียวกันปี 2555 เนื่องจากการปรับขึ้นเงินเดือน และรับพนักงานระดับผู้จัดการเพิ่มขึ้นในส่วนของฝ่ายขาย เพื่อที่จะมาดูแลกลุ่มลูกค้าเพื่อการพาณิชย์ที่มีการขยายตัวเพิ่มขึ้น ทั้งนี้การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายดังกล่าวสอดคล้องกับรายได้ที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นสำหรับปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 42.18 ล้านบาท, 29.69 ล้านบาท, 31.86 ล้านบาท และ 17.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 23.09, ร้อยละ 13.80, ร้อยละ 12.21 และร้อยละ 11.91 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารหลักประกอบไปด้วย ค่าเงินเดือนและโบนัสของพนักงาน ค่าใช้สาธารณูปโภค ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย และค่าใช้จ่ายสำนักงานอื่นๆ สำหรับปี 2553 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 12.04 ล้านบาทจากปี 2552 โดยสาเหตุมาจากการตั้งหนี้สงสัยจะสูญของบริษัท เพอร์ซิเดนท์ พาร์ค เอ้าชิ่ง ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด ดังนั้นหากไม่นำผลกระทบจากการตั้งค่าหนี้สงสัยจะสูญรวมนั้น ในปี 2554 และ ปี 2555 ค่าใช้จ่ายในการบริหารไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญจากปี 2553 ในขณะที่รายได้มีการปรับเพิ่มขึ้นในช่วงระยะเวลาเดียวกันจึงเป็นสาเหตุทำให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมปรับลดลงอย่างต่อเนื่องระหว่างปี 2554 – 2555 สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 1.49 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากบริษัทมีการปรับเงินเดือนในส่วนของบริหารทั้งหมดสำหรับปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทมีค่าตอบแทนผู้บริหารจำนวน 10.48 ล้านบาท, 22.36 ล้านบาท, 25.82 ล้านบาท และ 13.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.74, ร้อยละ 10.39, ร้อยละ 9.90 และร้อยละ 9.41 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยค่าตอบแทนผู้บริหารหลักจะประกอบไปด้วย ค่าเงินเดือนและโบนัสของฝ่ายบริหารเป็นหลัก สำหรับปี 2553 ค่าตอบแทนผู้บริหารปรับตัวลดลงจำนวน 2.88 ล้านบาทจากปี 2552 โดยสาเหตุหลักมาจากการลดลงของค่าตอบแทนผู้บริหารเนื่องจากผลการดำเนินงานกำไรสุทธิที่ปรับลดลง สำหรับปี 2554 และปี 2555 บริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 11.88 ล้านบาท และ 3.46 ล้านบาท ตามลำดับ และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 ค่าตอบแทนผู้บริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 0.64 ล้านบาท จากงวดเดียวกันปีก่อน ซึ่งเป็นการปรับเพิ่มขึ้นจากปี 2553 อย่างมีนัยสำคัญ โดยสาเหตุหลักมาจากการปรับขึ้นของเงินเดือนและโบนัสของผู้บริหารเป็นหลัก เนื่องจากบริษัทได้มีการตั้งนโยบายในการจ่ายค่าเงินเดือนและโบนัสเพิ่มขึ้นตามผลประกอบการที่ดีขึ้น

- สำหรับปี 2553 บริษัทมีหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 11.90 ล้านบาท ซึ่งมูลหนี้หลักเป็นของบริษัท เพอร์ซิเดนท์ พาร์ค เอ้าชิ่ง ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด จำนวน 10.06 ล้านบาท ซึ่งได้ผิดชำระหนี้ตั้งแต่ปี 2541 เนื่องจากในช่วงเวลาดังกล่าวเกิดภาวะวิกฤตเศรษฐกิจอย่างรุนแรงในประเทศไทยทำให้ลูกหนี้ดังกล่าวไม่สามารถดำเนินธุรกิจต่อไปได้ อย่างไรก็ดี บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ได้ทำการฟ้องร้องขอชำระหนี้ในเรื่องผิดสัญญาว่าจ้างทำของตั้งแต่ปี 2542 เป็นต้นมา ณ เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2551 ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษาให้ลูกหนี้ดังกล่าวชำระเงินต้นคืนบริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด จำนวนเงิน 10 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปี ต่อมาเมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2552 ลูกหนี้ดังกล่าวได้ถูกฟ้องล้มละลายโดยธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง และศาลมีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาดของลูกหนี้ดังกล่าวเมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2553 บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัดได้ยื่นคำขอรับชำระหนี้ต่อกรมบังคับคดี กระทรวงยุติธรรมเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

กำไรจากการดำเนินงาน

ปี 2553 – 2555 บริษัทมีกำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้จำนวน 9.20 ล้านบาท, 18.70 ล้านบาท และ 23.27 ล้านบาทหรือ คิดเป็นอัตรากำไรจากการดำเนินงานร้อยละ 5.08, ร้อยละ 8.80 และร้อยละ 9.05 ตามลำดับ โดยในช่วงระยะเวลาดังกล่าวกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องซึ่งสอดคล้องกับรายได้ของบริษัทที่มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยการเพิ่มขึ้นมาจากการขยายตัวของรายได้ในกลุ่มธุรกิจเพื่อการพาณิชย์เป็นหลัก ในขณะที่

ที่อัตราการขยายตัวของรายได้ในกลุ่มธุรกิจบริการทางการแพทย์มีการเติบโตสูง ทั้งนี้ในปี 2553 อัตรากำไรจากการดำเนินงานที่อยู่ในระดับต่ำ สาเหตุหลักมาจากผลกระทบจากนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่บริษัทได้ริเริ่มนำมาใช้ใน ทำให้บริษัทมีหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 11.90 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการผัดผ่อนชำระหนี้จากลูกค้ารายหนึ่งตั้งแต่ปี 2541 บริษัทจึงได้มีการตั้งหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 10.06 ล้านบาทตามที่ได้กล่าวไว้ในหัวข้อ ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทมีกำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้จำนวน 9.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรจากการดำเนินงานร้อยละ 6.63 ทั้งนี้เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันปี 2555 บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานลดลงเล็กน้อย ในขณะที่รายได้ของบริษัทมีการปรับตัวเพิ่มขึ้น สาเหตุหลักเกิดจากต้นทุนขายที่เพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาสแรกของปี 2556 บริษัทมีการเพิ่มจำนวนพนักงานในส่วนของการผลิตน้ำยาล้างไตสำหรับธุรกิจให้บริการทางการแพทย์ เนื่องจากปริมาณความต้องการของผลิตภัณฑ์ดังกล่าวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ประกอบกับสัดส่วนงานติดตั้งระบบบำบัดน้ำสำหรับการบริการทางการแพทย์ในลักษณะงานปรับปรุงและตกแต่งศูนย์ไตเทียม ที่รวมงานเฟอร์นิเจอร์และงานตกแต่งศูนย์ไตเทียมเข้ามาด้วยมีปริมาณมากกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันปี 2555 โดยงานปรับปรุงและตกแต่งศูนย์ไตเทียมดังกล่าวนี้มีต้นทุนสูงกว่างานติดตั้งระบบบำบัดน้ำเนื่องจากต้องว่าจ้างผู้รับเหมาภายนอกมาดำเนินการ นอกจากนี้ บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทมีการปรับเงินเดือนองค์กร และว่าจ้างพนักงานระดับผู้จัดการแผนกขายและพนักงานทั่วไปเพิ่มขึ้น เพื่อที่จะมาดูแลกลุ่มลูกค้าเพื่อการพาณิชย์ที่มีการขยายตัวเพิ่มขึ้น ประกอบกับบริษัทมีการจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารเพิ่มขึ้น โดยสาเหตุหลักมาจากการปรับขึ้นของเงินเดือนและโบนัสของผู้บริหารเป็นหลัก ซึ่งเป็นการปรับขึ้นตามผลประกอบการของบริษัทที่ดีขึ้น

กำไรสุทธิ

ปี 2553 – 2555 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทมีกำไรสุทธิหลังหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้จำนวน 2.67 ล้านบาท, 11.24 ล้านบาท, 15.04 ล้านบาท และ 6.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 1.46, ร้อยละ 5.22, ร้อยละ 5.76 และร้อยละ 4.32 โดยคิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) จำนวน 0.02 บาท, 0.08 บาท, 0.11 บาท และ 0.04 บาท ตามลำดับ

เงินปันผลจ่ายและการจัดสรรกำไร

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2554 คณะกรรมการมีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับปี 2553 จำนวน 703,986 หุ้นในอัตราหุ้นละ 14 บาท รวมเป็นเงิน 9.90 ล้านบาท โดยจ่ายเงินปันผลเมื่อวันที่ 23 มีนาคม 2554 และจัดสรรกำไรเป็นสำรองตามกฎหมายจำนวน 1.2 ล้านบาท โดยการจ่ายเงินปันผลและจัดสรรกำไรเป็นสำรองตามกฎหมายดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2554

ทั้งนี้บริษัทได้มีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานในปี 2554 และปี 2555 แต่อย่างใด

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 – 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 142.49 ล้านบาท, 178.64 ล้านบาท, 197.66 ล้านบาท และ 225.07 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์รวมของบริษัทมีอัตราการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องซึ่งสอดคล้องกับรายได้ของบริษัทที่มีการขยายตัวในช่วงระยะ 3 ปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ สินทรัพย์ของบริษัทส่วนใหญ่จะประกอบไปด้วยลูกหนี้ทางการค้า สินค้าคงเหลือ และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 – 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ-สุทธิมีจำนวน 43.45 ล้านบาท, 53.48 ล้านบาท, 56.23 ล้านบาท และ 71.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.49, ร้อยละ 29.94, ร้อยละ 28.45 และร้อยละ 31.71 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ และมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยประมาณ 97 วัน, 100 วัน, 93 วัน และ 96 วัน ตามลำดับ ในขณะที่บริษัทมีนโยบายการให้เครดิตต่อลูกค้าที่มีประวัติการชำระที่ดีแก่ลูกค้าในระยะเวลา 30 - 60 วัน อย่างไรก็ตาม ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยสามารถแยกออกได้เป็น 2 ช่วงระยะเวลาคือ 1.ระยะเวลาของรายได้ค้างรับเฉลี่ย และ 2.ระยะเวลาชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าเฉลี่ย ซึ่งสามารถสรุปได้ในตารางดังนี้

	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	30 มิถุนายน 2556
ระยะเวลาของรายได้ค้างรับเฉลี่ย (วัน)	37.92	38.49	38.31
ระยะเวลาการชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าเฉลี่ย (วัน)	62.41	54.01	57.91
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน) (รายได้ค้างรับ + ลูกหนี้การค้า)	100.33	92.50	96.23

จากตารางข้างต้น สาเหตุหลักที่ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยยาวกว่านโยบายการให้เครดิตต่อมของบริษัทประมาณ 32 – 40 วัน เนื่องจากระยะเวลาของรายได้ค้างรับเฉลี่ยของบริษัทอยู่ประมาณ 38 – 39 วัน หากพิจารณาระยะเวลาการชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าเฉลี่ยอยู่ที่ 54 – 62 วัน ซึ่งยังคงอยู่ในระยะเวลาการให้เครดิตต่อมของบริษัท

ตารางลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับสามารถแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2553					
	งบการเงินรวม*		บจ.ฟิลเตอร์		บจ.เออร์วิง	
	ลูกหนี้การค้า	รายได้ค้างรับ	ลูกหนี้การค้า	รายได้ค้างรับ	ลูกหนี้การค้า	รายได้ค้างรับ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	25,365	-	20,320	-	6,332	-
เกินกำหนดชำระ:	-	-	-	-	-	-
ไม่เกิน 3 เดือน	7,411	7,780	4,596	3,141	2,534	5,926
มากกว่า 3 - 6 เดือน	672	622	98	132	574	478
มากกว่า 6 - 12 เดือน	1,957	100	1,548	40	409	60
มากกว่า 12 เดือน	688	10,244**	41	4	647	10,240**
รวมลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ	36,084	18,746	26,603	3,318	9,496	16,704
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(1,665)	(10,240)**	(1,090)	-	(575)	(10,240)**
บวก ลูกหนี้อื่น	-	525	-	271	-	49
ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ - สุทธิ	34,419	9,031	25,513	3,589	8,921	6,513

	ปี 2554					
	งบการเงินรวม*		บจ.ฟิลเตอร์		บจ.เออร์วิง	
	ลูกหนี้การค้า	รายได้ค้างรับ	ลูกหนี้การค้า	รายได้ค้างรับ	ลูกหนี้การค้า	รายได้ค้างรับ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	24,913	-	19,149	-	6,734	-
เกินกำหนดชำระ:	-	-	-	-	-	-
ไม่เกิน 3 เดือน	9,828	13,359	6,871	7,105	3,514	6,383
มากกว่า 3 - 6 เดือน	438	1,263	21	674	417	589
มากกว่า 6 - 12 เดือน	1,320	966	90	84	1,231	881
มากกว่า 12 เดือน	1,068	10,412**	549	172	519	10,240**
รวมลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ	37,568	26,000	26,680	8,035	12,416	18,093
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(1,179)	(10,702)**	(594)	(214)	(585)	(10,487)**
บวก ลูกหนี้อื่น	-	1,794	-	757	-	611
ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ - สุทธิ	36,390	17,092	26,086	8,578	11,831	8,216

	ปี 2555					
	งบการเงินรวม*		บมจ.ฟิลเตอร์		บจ.เออร์วิง	
	ลูกหนี้การค้า	รายได้ค้างรับ	ลูกหนี้การค้า	รายได้ค้างรับ	ลูกหนี้การค้า	รายได้ค้างรับ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	23,386	-	17,207	-	6,885	-
เกินกำหนดชำระ:	-	-	-	-	-	-
ไม่เกิน 3 เดือน	11,866	14,152	8,551	6,399	3,785	7,865
มากกว่า 3 - 6 เดือน	431	1,764	31	570	399	1,193
มากกว่า 6 - 12 เดือน	2,809	1,627	36	123	2,773	1,504
มากกว่า 12 เดือน	1,095	11,447**	397	14	698	11,433**
รวมลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ	39,586	28,989	26,222	7,106	14,540	21,995
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(2,131)	(11,530)**	(415)	(75)	(1,716)	(11,454)**
บวก ลูกหนี้อื่น	-	1,315	-	1,026	-	289
ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ - สุทธิ	37,455	18,774	25,807	8,057	12,824	10,830

	ณ 30 มิ.ย. 2556					
	งบการเงินรวม*		บมจ.ฟิลเตอร์		บจ.เออร์วิง	
	ลูกหนี้การค้า	รายได้ค้างรับ	ลูกหนี้การค้า	รายได้ค้างรับ	ลูกหนี้การค้า	รายได้ค้างรับ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	31,735	-	24,075	-	8,349	-
เกินกำหนดชำระ:	-	-	-	-	-	-
ไม่เกิน 3 เดือน	13,708	15,562	10,247	6,974	3,669	8,769
มากกว่า 3 - 6 เดือน	4,799	2,249	197	215	4,602	2,034
มากกว่า 6 - 12 เดือน	339	2,002	7	132	332	1,871
มากกว่า 12 เดือน	1,185	11,636**	250	7	935	11,630**
รวมลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ	51,767	31,450	34,776	7,327	17,887	24,303
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(1,420)	(12,034)**	(255)	(72)	(1,164)	(11,962)**
บวก ลูกหนี้อื่น	-	1,610	-	1,013	-	742
ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ - สุทธิ	50,347	21,026	34,521	8,268	16,723	13,083

หมายเหตุ * จากตารางข้างต้นงบการเงินรวมได้รวมลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับของบริษัท นิวแมคอาเออร์ จำกัด

** มูลค่าหลักส่วนใหญ่เป็นของบริษัท เพอร์ซิเดนท์ พาร์ค เอ้าชิ่ง ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด จำนวน 10.06 ล้านบาท ซึ่งได้ตั้งค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญเต็มจำนวนแล้ว

จากตารางข้างต้นลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับของบริษัทสามารถแยกอธิบายตามขั้นตอนการรับชำระหนี้ได้ดังนี้ โดยเบื้องต้นบริษัทจะเข้าทำงานให้แก่ลูกค้าตามใบเสนอราคาหรือสัญญาที่ลูกค้าได้มีการลงนาม เมื่องานเสร็จสิ้นแล้วลูกค้ามีการลงนามในใบรายงานบริการ (Service Report) บริษัทจะทำการบันทึกเป็นรายได้ค้างรับจากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์และ/หรือการให้บริการแก่ลูกค้า หลังจากนั้นบริษัทจะทำการเปิดใบแจ้งหนี้เพื่อเรียกเก็บเงินจากลูกค้าโดยแนบเอกสาร ใบรายงานบริการ ใบสั่งซื้อ - จ้าง และสัญญา อันเป็นผลให้การบันทึกบัญชีซึ่งเดิมบันทึกไว้เป็นรายได้ค้างรับเปลี่ยนมาบันทึกเป็นลูกหนี้การค้า ทั้งนี้รายได้ค้างรับที่มีระยะเวลานานของบริษัทเกิดจากรายได้ที่มาจาก 2 ส่วนหลักใหญ่ คือ 1. การให้บริการปรับปรุงและซ่อมแซมระบบน้ำ และ 2. การให้บริการดูแลบำรุงระบบน้ำ Preventive Maintenance (PM) ที่เป็นกลุ่มธุรกิจให้บริการทางการแพทย์ โดย ณ สิ้นปี 2555 บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด มีรายได้ค้างรับที่เกิดจาก 2 ส่วนหลักดังกล่าวที่ระยะเวลาเกินกว่า 90 วัน จำนวน 3.03 ล้านบาท และ 1.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16.37 และ 5.61 ตามลำดับ ของรายได้ค้างรับ (ไม่รวมรายได้ค้างรับจากบริษัท เพอร์ซิเดนท์ พาร์ค เอ้าชิ่ง ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด) โดยในกรณีปกติสำหรับลูกค้าทั่วไปและลูกค้ารายใหม่ บริษัทจะไม่เข้าดำเนินการให้บริการก่อนได้ทำสัญญางานบริการกับลูกค้า แต่จะเข้าดำเนินการบริการก็ต่อเมื่อได้ทำสัญญาแล้ว ทั้งนี้รายได้ค้างรับที่มีเวลาดังนานส่วนใหญ่มาจากลูกค้าเดิมและเป็นหน่วยงานภาครัฐ ซึ่งบริษัทได้ให้ความสำคัญในการให้บริการอย่างทันท่วงที

เนื่องจากเกี่ยวข้องกับสุขภาพและความปลอดภัยของผู้ป่วย ดังนั้นบริษัทจึงมีการเข้าไปให้บริการก่อนทำสัญญา โดยบริษัทจะส่งใบเสนอราคาเพื่อให้ลูกค้าลงนามก่อนเข้าดำเนินการให้บริการ และหลังจากเสร็จสิ้นการให้บริการในแต่ละครั้งลูกค้าจะต้องลงนามในใบรายงานบริการ (Service Report) สำหรับการออกใบแจ้งหนี้เพื่อเรียกเก็บเงินจากลูกค้า บริษัทจำเป็นต้องรอสัญญาที่ลงนามโดยลูกค้าก่อนถึงจะเปิดใบแจ้งหนี้เพื่อเรียกเก็บเงินได้ ส่วนสาเหตุในการรอสัญญาจากลูกค้านานนั้นเนื่องจากลูกค้าส่วนใหญ่นั้นเป็นโรงพยาบาลหรือสถานพยาบาลศูนย์ไตเทียมและเป็นหน่วยงานภาครัฐที่มีขั้นตอนการอนุมัติจ่ายเงินที่ยาวกว่าภาคเอกชน ทั้งนี้ บริษัทได้ให้ฝ่ายการเงินมีการจัดตั้งทีมงานสำหรับการติดตามการชำระหนี้จากลูกค้าในกรณีที่ลูกค้ามีการค้างชำระนานซึ่งในการทำงานส่วนนี้จะมีการประสานงานร่วมกับฝ่ายขายและการตลาด โดยเริ่มทำการเฝ้าระวังและติดตามลูกค้าที่เริ่มค้างชำระนานเกินกว่า 30 วัน ซึ่งบริษัทจะมีการตรวจทานเป็นประจำทุกเดือน พร้อมทั้งทำรายงานสรุปเหตุผลของความล่าช้าของลูกค้าในแต่ละราย และทุกๆไตรมาสต้องมีการรายงานอายุลูกหนี้การค้า และรายได้ค้างรับที่มีระยะเวลาอันยาวนานให้แก่คณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทราบถึงผลการติดตาม ทั้งนี้ในอดีตที่ผ่านมาลูกหนี้การค้าจากลูกค้าหน่วยงานภาครัฐ หรือลูกค้าที่รับงานจากหน่วยงานภาครัฐ ไม่เคยเป็นรายการหนี้สูญเลย

บริษัทได้มีนโยบายตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกค้าภาคเอกชนโดยพิจารณาจากลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับที่ค้างชำระหนี้เกิน 180 -360 วัน จะมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 50 ของยอดหนี้ค้างค้าง และในกรณีที่ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับมีอายุการชำระหนี้เกินกว่า 360 วัน บริษัทจะใช้วิธีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 100 จากยอดหนี้ค้างค้างทั้งสิ้น เริ่มปฏิบัติใช้ตั้งแต่ต้นปี 2553 สำหรับลูกค้าภาครัฐบริษัทได้มีการตั้งนโยบายค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยพิจารณาจากลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับที่มีอายุการชำระหนี้เกินกว่า 540 -720 วัน จะมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 50 ของยอดหนี้ค้างค้าง และในกรณีที่ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับมีอายุการชำระหนี้เกินกว่า 720 วัน บริษัทจะใช้วิธีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 100 จากยอดหนี้ค้างค้างทั้งสิ้น เริ่มปฏิบัติใช้ตั้งแต่ปลายปี 2555 นอกจากนี้ ตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน 2556 เป็นต้นไป บริษัทได้มีนโยบายการการคงไว้ซึ่งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้การค้าที่เปลี่ยนมาจากรายได้ค้างรับ โดยรายได้ค้างรับที่ค้างนานซึ่งได้เคยถูกตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้แล้ว ทั้งลูกค้าภาครัฐและเอกชน ถัดมาเมื่อบริษัทได้ออกใบแจ้งหนี้แล้ว รายการรายได้ค้างรับดังกล่าวจะบันทึกเป็นลูกหนี้การค้าซึ่งตามหลักความระมัดระวังทางบัญชี ทางบริษัทมีนโยบายที่จะยังคงรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของรายได้ค้างรับที่ได้เคยตั้งไว้และมีการนับอายุของลูกหนี้การค้าที่เปลี่ยนมาจากรายได้ค้างรับอย่างต่อเนื่องต่อไป เพื่อพิจารณาการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้การค้าจนกว่าลูกหนี้การค้ารายดังกล่าวจะได้มีการชำระเงิน

ตั้งแต่ปี 2553 บริษัทได้เริ่มมีการใช้นโยบายค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกค้าภาคเอกชนโดยพิจารณาจากลูกหนี้ที่มีอายุการชำระหนี้เกิน 180 -360 วัน จะมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 50 ของยอดหนี้ค้างค้าง และในกรณีที่ลูกหนี้มีอายุการชำระหนี้เกินกว่า 360 วัน บริษัทจะใช้วิธีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 100 จากยอดหนี้ค้างค้างทั้งสิ้น และในปีเดียวกันบริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวนเงิน 11.90 ล้านบาท ซึ่งมูลหนี้หลักเป็นของบริษัท เพอร์ซิเดนท์ พาร์ค เอ้าชิง ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด จำนวน 10.06 ล้านบาทซึ่งผิคนัดชำระหนี้มาตั้งแต่ปี 2541 ทั้งนี้ลูกหนี้รายดังกล่าวได้ถูกฟ้องล้มละลายโดยธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง และบริษัทได้ยื่นคำขอรับชำระหนี้ต่อกรมบังคับคดีกระทรวงยุติธรรมเป็นที่เรียบร้อยแล้ว จากความเห็นของผู้บริหารคาดว่ามีความเป็นไปได้น้อยที่จะได้รับชำระหนี้จำนวนดังกล่าวหลังคดีสิ้นสุด สำหรับนโยบายในการตัดหนี้สูญจำนวนเงินดังกล่าว บริษัทมีนโยบายที่จะตัดหนี้สูญเมื่อคดีดังกล่าวมีคำพิพากษาจากศาลถึงที่สุดเพื่อนำจำนวนเงินดังกล่าวมาใช้ประโยชน์ในทางภาษี

ตั้งแต่ ณ สิ้นปี 2553 – 2555 และวันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่มีการขยายตัวของบริษัท แต่หากพิจารณารายได้ค้างรับในช่วงระยะเวลาดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.78, ร้อยละ 31.93, ร้อยละ 33.39 และร้อยละ 29.46 ของลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับสุทธิ ตามลำดับ ซึ่งสามารถอธิบายได้ว่าในขณะที่รายได้ของบริษัทมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา ระยะเวลาของรายได้ค้างรับโดยเฉลี่ยในช่วงเวลาดังกล่าวมีระยะเวลานานขึ้นเช่นเดียวกัน ทั้งนี้สาเหตุส่วนใหญ่เกิดจากกลุ่มธุรกิจให้บริการทางการแพทย์ของหน่วยงานภาครัฐที่มีขั้นตอนในการเก็บรักษาหนี้ที่นานกว่าภาคเอกชนตามที่ได้อธิบายไว้ข้างต้น อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาถึงอัตราค่าไถ่เริ่มต้นของกลุ่มธุรกิจให้บริการทางการแพทย์มีอัตราค่าไถ่เริ่มต้นที่อยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับกลุ่มธุรกิจอื่นๆของบริษัท อีกทั้งการให้บริการแก่สถานพยาบาลของหน่วยงานภาครัฐถือเป็นการประชาสัมพันธ์และสร้างความน่าเชื่อถือให้แก่บริษัท โดยในอนาคตบริษัทเล็งเห็นถึงโอกาสการเข้าไปทำตลาดในกลุ่มสถานพยาบาลภาคเอกชน ในขณะเดียวกันบริษัทได้มีจัดตั้งทีมงานสำหรับการติดตามการชำระหนี้จากลูกค้าในกรณีที่มีลูกหนี้การค้าชำระหนี้ล่าช้าและรายได้ค้างรับที่มีระยะเวลานานซึ่งในการทำงานส่วนนี้จะมีการประสานงานร่วมกับฝ่ายขายและการตลาด โดยทุกๆไตรมาสต้องมีการรายงานอายุลูกหนี้การค้า และรายได้ค้างรับที่มีระยะเวลานานให้แก่คณะกรรมการตรวจสอบเพื่อทราบถึงผลการติดตาม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ-สุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 15.14 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.93 จากสิ้นปี 2555 ทั้งนี้บริษัทมีลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 31.73 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 38.13 ของลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ สำหรับลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับไม่เกิน 90 วัน มีจำนวน 13.71 ล้านบาท และ 15.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16.47 และร้อยละ 18.70 ของลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ตามลำดับ โดยการปรับเพิ่มลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับของบริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) จำนวน 1.70 ล้านบาท และ 0.57 ล้านบาท จากสิ้นปี 2555 ตามลำดับ เป็นการเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของรายได้ และบริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด มีรายได้ค้างรับที่ปรับเพิ่มขึ้นจำนวน 0.90 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการรับรู้รายได้จากการส่งมอบงานติดตั้งระบบน้ำเพิ่มขึ้นจำนวน 2 สัญญาจากสิ้นปี 2555 สำหรับลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับที่ค้างชำระเกินกว่า 90 – 180 วันของบริษัทมีจำนวน 4.80 ล้านบาท และ 2.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.77 และร้อยละ 2.70 ของลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับของบริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด จำนวน 4.20 ล้านบาท และ 0.84 ล้านบาท ตามลำดับจากสิ้นปี 2555 สาเหตุหลักที่ลูกหนี้การค้าของบริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด มีการปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเกิดจากงานติดตั้งระบบน้ำ ซึ่งลูกค้ามีการเปิดให้บริการล่าช้าทำให้ลูกค้าเกิดปัญหาสภาพคล่องจึงขอเจรจาในการขยายเวลาชำระหนี้ ส่วนรายได้ค้างรับของบริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัดที่มีการปรับเพิ่มขึ้นนั้นสาเหตุหลักเกิดจากงานให้บริการเป็นงานซ่อมแซมและบำรุงรักษาระบบบำบัดน้ำให้แก่สถานพยาบาลศูนย์ไตเทียมส่วนใหญ่เป็นของภาครัฐ ซึ่งมีขั้นตอนในการตรวจรับงานและการอนุมัติที่ค่อนข้างล่าช้า สำหรับลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับไม่เกิน 180 - 360 วัน ของบริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) และรายได้ค้างรับของบริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัดไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ในขณะที่ลูกหนี้การค้าของบริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัดมีการปรับลดลง 2.44 ล้านบาท จากสิ้นปี 2555 สำหรับลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับที่เกินกว่า 360 วัน ของบริษัท ฟิลเตอร์ วิชั่น จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ จากสิ้นปี 2555

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน

บริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทได้ให้บริการออกแบบ ประกอบ และติดตั้งระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิให้แก่ลูกค้าในกลุ่มธุรกิจเกี่ยวกับการให้บริการทางการแพทย์ส่วนหนึ่งในลักษณะสัญญาเช่าทางการเงินโดยมีระยะเวลาสัญญาเช่า 5 ปี ซึ่งลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินส่วนใหญ่คือโรงพยาบาลหรือสถานพยาบาลที่มีการประกอบกิจการเป็นระยะเวลานานโดยที่ผ่านมามีบริษัทไม่เคยมีปัญหาการรับชำระหนี้จากกลุ่มลูกหนี้ดังกล่าว ณ สิ้นปี 2553 - 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินของบริษัทมีจำนวน 9.00 ล้านบาท, 8.33 ล้านบาท, 10.17 ล้านบาท และ 9.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.32, ร้อยละ 4.66, ร้อยละ 5.14 และร้อยละ 4.05 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

ในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมาลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินของบริษัทมีการขยายตัวอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากกลุ่มธุรกิจที่ให้บริการทางการแพทย์ของบริษัท โดยจะเห็นได้ว่าการขยายในลักษณะสัญญาเช่าทางการเงินเป็นส่วนหนึ่งในการสร้างโอกาสและเพิ่มรายได้ในกลุ่มธุรกิจให้บริการทางการแพทย์ได้เป็นอย่างดี อีกทั้งความเสี่ยงในการผิดนัดชำระหนี้อยู่ในระดับต่ำเนื่องจากผู้ประกอบการอยู่ในสายงานวิชาชีพทางการแพทย์และโดยลักษณะธุรกิจและการบริการเป็นที่มีความต้องการอย่างสม่ำเสมอ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินจำนวน 15 สัญญามูลค่ารวม 9.11 ล้านบาท

ทั้งนี้ เริ่มตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ของปี 2556 บริษัทได้มีการปรับปรุงนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน จากเดิมบริษัทได้นำนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้การค้าภาครัฐและเอกชน มาปฏิบัติใช้ เปลี่ยนแปลงเป็นหากลูกหนี้มีการผิดนัดชำระหนี้มากกว่า 6 งวดขึ้นไป บริษัทจะหยุดการรับรู้รายได้จากงานบริการดูแลบำรุงรักษาและจะตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 100 ของมูลค่าลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินที่คงเหลืออยู่ทั้งหมดเป็นรายสัญญา ซึ่งนโยบายดังกล่าวจะช่วยให้บริษัทมีประสิทธิภาพในการติดตามชำระหนี้ได้ดีขึ้น ทั้งนี้ ตั้งแต่แนวนโยบายดังกล่าวมาปฏิบัติ บริษัทยังไม่มีมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินแต่อย่างใด อย่างไรก็ตามหากบริษัทนำนโยบายดังกล่าวมาปฏิบัติใช้ในปี 2555 บริษัทจะมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 1.80 ล้านบาท อันเป็นผลทำให้กำไรสุทธิในปี 2555 ลดลงตามจำนวนดังกล่าว

สินค้าคงเหลือ

ณ สิ้นปี 2553-2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีสินค้าคงเหลือ-สุทธิจำนวน 48.18 ล้านบาท, 68.66 ล้านบาท, 76.00 ล้านบาท และ 85.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33.81, ร้อยละ 38.44, ร้อยละ 38.45 และร้อยละ 37.94 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยรายละเอียดสินค้าคงเหลือจะประกอบไปด้วย สินค้าสำเร็จรูป งานระหว่างทำ วัสดุและอะไหล่ส่วนประกอบ และสินค้าระหว่างทางซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : พันบาท

สินค้าคงเหลือ	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	30 มิถุนายน 2556
วัสดุคงเหลือ	39,442	36,063	46,402	45,492
งานระหว่างทำ	799	4,314	3,093	3,282
วัสดุและอะไหล่ส่วนประกอบ	8,465	21,942	25,703	27,088
สินค้าระหว่างทาง	-	7,087	2,000	10,572
รวม	48,706	69,406	77,198	86,434
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่า	(530)	(743)	(1,197)	(1,010)
สุทธิ	48,176	68,663	76,001	85,424

ณ สิ้นปี 2553-2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีระยะเวลาในการขายสินค้าเฉลี่ย 139 วัน, 157 วัน, 157 วัน และ 153 วัน ตามลำดับ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้ามีจำนวน 1.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนอัตราร้อยละ 1.17 ของสินค้าคงเหลือก่อนหักค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้า โดยบริษัทมีนโยบายตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าโดยการพิจารณาสภาพของสินค้าทุกไตรมาสหากมีการชำรุดหรือเสียหายจะตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าในอัตราร้อยละ 100 ทั้งนี้ และทุกไตรมาสจะพิจารณาสินค้าที่คาดว่าจะมีราคาขายที่ต่ำกว่าราคาทุน ประกอบกับบริษัทมีการจัดทำรายงานวิเคราะห์อายุของสินค้าคงเหลือ (Aging stock report) และ รายงานการเคลื่อนไหวสินค้า (Last moving stock report) ทุกไตรมาส โดยทั้ง 2 รายงานนี้จะถูกนำเสนอไปยังฝ่ายขายและฝ่ายบริหารเพื่อวิเคราะห์ข้อมูลโดยจะเน้นสินค้าที่มีการค้างนาน เพื่อวางแผนและดำเนินการจัดจำหน่ายสินค้าคงเหลือเหล่านั้นไม่ให้มีการค้างนานเพื่อป้องกันการเสื่อมสภาพสินค้าและความล้าสมัยของสินค้าคงเหลือ นอกจากนี้ บริษัทและบริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด ได้มีการพิจารณาตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าเพิ่มเติมในอัตราร้อยละ 0.3 และร้อยละ 0.4 ของมูลค่าสินค้าสำหรับสินค้าสภาพปกติ ตามลำดับ ซึ่งอัตราดังกล่าวเป็นอัตราการบริหารสินค้าในสภาพรวมพิจารณาโดยผู้บริหารของบริษัท และการตั้งค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าเท่ากับผลต่างระหว่างต้นทุนสินค้ากับมูลค่าที่คาดว่าจะขายได้สำหรับสินค้าที่คาดว่าจะมีราคาขายต่ำกว่าราคาทุน และการตั้งค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าทั้งจำนวนสำหรับสินค้าที่ชำรุดหรือเสียหายและสินค้าที่ล้าสมัย สำหรับการสั่งซื้อสินค้านั้น บริษัทมีการกำหนดยอดขั้นต่ำของสินค้าคงเหลือไว้ ซึ่งบริษัทจะทำการสั่งซื้อสินค้าเมื่อระดับของสินค้าคงเหลือมีจำนวนน้อยกว่ายอดขั้นต่ำที่กำหนดไว้ โดยการกำหนดยอดสินค้าคงเหลือขั้นต่ำดังกล่าว มีการกำหนดให้สอดคล้องกับตารางสินค้าที่ใช้ในแต่ละโครงการ หรือ Bill of Quantity (BOQ) ที่บริษัทได้ให้บริการแก่ลูกค้าในแต่ละโครงการ ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทมีการเก็บสินค้าคงเหลือให้สอดคล้องกับปริมาณการใช้งานจริง และเพื่อไม่ให้มีการเก็บสินค้าคงเหลือเกินความจำเป็น และยังสามารถป้องกันความล้าสมัยของสินค้าคงเหลือได้อีกด้วย อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์ในช่วงระยะเวลา 20 ปีที่ผ่านมา ไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยีอย่างมีนัยสำคัญนอกจากการพัฒนาทางด้านการออกแบบรูปทรงของผลิตภัณฑ์ให้มีลักษณะที่สวยงามมากขึ้น นอกจากนี้นโยบายบริษัทเน้นกลยุทธ์การบริการ (Service Strategy) ตั้งแต่ให้คำปรึกษา ออกแบบประกอบ ติดตั้ง จนถึงบริการหลังการขาย ประกอบกับสินค้าส่วนใหญ่เป็นสินค้านำเข้าจากต่างประเทศ บริษัทจึงจำเป็นต้องเก็บสินค้าไว้เพื่อเตรียมความพร้อมในการให้บริการ อีกทั้งการสั่งซื้อสินค้าเป็นจำนวนมากในแต่ละครั้งสามารถทำให้บริษัทประหยัดต้นทุนในการทำงานและค่าขนส่งสินค้านำเข้าจากต่างประเทศได้

ณ สิ้นปี 2553-2555 สินค้าคงเหลือสุทธิของบริษัทมีอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.20, ร้อยละ 42.53 และร้อยละ 10.69 ตามลำดับ ซึ่งการปรับตัวเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือสุทธินั้นสอดคล้องกับรายได้ของบริษัทที่มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องในช่วงระยะ 3 ปีที่ผ่านมา อีกทั้งด้วยลักษณะธุรกิจที่บริษัทเน้นถึงการให้บริการดูแลบำรุงรักษาอย่างสม่ำเสมอและจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธิ์แบบครบวงจร บริษัทจึงจำเป็นต้องจัดเตรียมผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์เก็บไว้ให้บริการแก่ลูกค้าในปริมาณค่อนข้างมากและผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์หลักที่บริษัทจัดเก็บไว้นั้นเป็นผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ประเภทหมุนเร็วมีอัตราการจำหน่ายออกที่ค่อนข้างสูง อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 สินค้าคงเหลือสุทธิของบริษัทมีอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.40 จากสิ้นปี 2555 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2556 โดยบริษัทได้มีการสั่งซื้อสินค้าเพิ่มขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับการขยายตัวรายได้ของบริษัทโดยเฉพาะในกลุ่มลูกค้าเพื่อการพาณิชย์ที่มีการขยายสาขาเพิ่มขึ้น ทั้งนี้การเพิ่มขึ้นของสินค้าส่วนใหญ่เป็นสินค้านำเข้าจากต่างประเทศซึ่งอยู่ระหว่างขนส่งจากต่างประเทศมีการปรับเพิ่มขึ้นจำนวน 8.57 ล้านบาท จากสิ้นปี 2555

เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า

เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าส่วนใหญ่เป็นการจ่ายค่าสินค้าต่างประเทศกับผู้จำหน่ายรายอื่นที่ไม่ค่อยมีการทำธุรกรรมกับบริษัทบ่อยครั้งดังนั้นจึงมีความจำเป็นที่บริษัทจะต้องจ่ายเงินล่วงหน้าค่าสินค้าก่อน ณ สิ้นปี 2553 – 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าจำนวน 1.08 ล้านบาท, 0.82 ล้านบาท, 1.47 ล้านบาท และ 2.82 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.76, ร้อยละ 0.46, ร้อยละ 0.75 และร้อยละ 1.26 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นประกอบด้วย เงินค้ำประกัน ภาษีซื้อยังไม่ถึงกำหนดชำระ เงินประกันผลงาน เป็นต้น ณ สิ้นปี 2553-2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นจำนวน 0.17 ล้านบาท, 0.39 ล้านบาท, 0.35 ล้านบาท และ 0.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.12, ร้อยละ 0.22, ร้อยละ 0.18 และร้อยละ 0.11 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน

เนื่องจากบริษัทได้มีการทำวงเงินซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าและหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารซึ่งเป็นวงเงินใช้ร่วมของบริษัทและบริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด และวงเงินกู้เบิกเกินบัญชีของบริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด กับธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง โดยได้โอนสิทธิเรียกร้องบัญชีเงินฝากธนาคารของบริษัทและบริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด เป็นส่วนหนึ่งของหลักประกัน ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขสถาบันทางการเงิน ณ สิ้นปี 2553 – 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันจำนวน 2.32 ล้านบาท, 2.35 ล้านบาท, 2.40 ล้านบาท และ 2.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.63, ร้อยละ 1.31, ร้อยละ 1.21 และร้อยละ 1.07 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของบริษัทประกอบไปด้วย ที่ดิน อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร ยานพาหนะ เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์สำนักงาน และเครื่องมือ และอุปกรณ์ ณ สิ้นปี 2553 – 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์จำนวน 31.16 ล้านบาท, 35.74 ล้านบาท, 41.06 ล้านบาท และ 45.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.86, ร้อยละ 20.01, ร้อยละ 20.77 และร้อยละ 20.17 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยระยะ 3 ปีที่ผ่านมา ที่ดิน อาคาร และส่วนปรับปรุงอาคารไม่ได้มีการซื้อเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญแต่อย่างใด การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากหมวดยานพาหนะสำหรับผู้บริหารด้วยการทำสัญญาเช่าซื้อทางการเงิน เครื่องมือและอุปกรณ์และเครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมียานพาหนะเพิ่มขึ้นจำนวน 2.99 ล้านบาท โดยบริษัทได้มีการเช่ายานพาหนะให้แก่ผู้บริหารเพิ่ม 1 คัน และบริษัทมีการซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจำนวน 1.54 ล้านบาท โดยสามารถสรุปได้ตามตารางดังนี้

หน่วย : พันบาท

	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	30 มิถุนายน 2556
ที่ดิน และส่วนปรับปรุงบนที่ดิน	7,797	7,797	8,103	8,027
อาคาร และส่วนปรับปรุงอาคาร	18,615	17,098	15,955	15,405
เครื่องมือ และอุปกรณ์	1,089	1,153	1,745	3,285
เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์สำนักงาน	2,384	3,539	5,093	5,521

	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	30 มิถุนายน 2556
ยานพาหนะ	1,270	5,973	10,159	13,153
สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	-	181	2	-
ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ สุทธิ	31,155	35,741	41,057	45,391

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทคือลิขสิทธิ์ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับระบบบริหารการจัดการ (ERP) ของบริษัทซึ่งเป็นระบบ SAP และลิขสิทธิ์ระบบปฏิบัติการคอมพิวเตอร์ต่างๆ ณ สิ้นปี 2553-2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 2.69 ล้านบาท, 2.79 ล้านบาท, 2.79 ล้านบาท และ 2.73 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.89, ร้อยละ 1.56, ร้อยละ 1.41 และร้อยละ 1.21 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 บริษัทได้มีการนำมาตราฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาใช้ และมีการปรับปรุงย้อนหลังตั้งแต่สิ้นปี 2554 ซึ่งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่บริษัทสามารถขอคืนได้ในอนาคต ณ สิ้นปี 2554-2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 2.07 ล้านบาท, 2.87 ล้านบาท และ 2.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.16, ร้อยละ 1.45 และร้อยละ 1.09 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นของบริษัทประกอบไปด้วย เงินประกันค่าเช่า ลูกหนี้อื่น และอื่นๆ เป็นต้น ณ สิ้นปี 2553-2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นจำนวน 0.28 ล้านบาท, 1.18 ล้านบาท, 1.35 ล้านบาท และ 1.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.20, ร้อยละ 0.66, ร้อยละ 0.69 และร้อยละ 0.60 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

หนี้สิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ สิ้นปี 2553 – 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินโดยแบ่งออกได้ 2 ส่วน คือ 1) เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น จำนวน 21.06 ล้านบาท, 10.72 ล้านบาท, 23.51 ล้านบาท และ 33.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 41.53, ร้อยละ 15.14, ร้อยละ 31.67 และร้อยละ 35.23 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ 2) เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันทางการเงินจำนวน 8.16 ล้านบาท, 4.59 ล้านบาท, 1.92 ล้านบาท และ 1.32 ล้านบาท หรือในสัดส่วนร้อยละ 16.09, ร้อยละ 6.48, ร้อยละ 2.59 และร้อยละ 1.38 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ

ณ สิ้นปี 2553 – 2555 บริษัทได้ใช้เงินเบิกเกินบัญชีเงินเป็นแหล่งเงินทุนสำหรับเงินทุนหมุนเวียนในการชำระหนี้ เจ้าหนี้การค้า ซัพพลายเออร์และอุปกรณ์ ปรับปรุงพื้นที่สำนักงานและระบบ IT ของบริษัท และมีการชำระเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินบางส่วน ทั้งนี้สำหรับปี 2554 บริษัทมีการใช้แหล่งเงินทุนที่ได้จากการเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้นรายใหม่จำนวน 13.90 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่นำไปชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชี

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทได้ใช้แหล่งเงินทุนจากวงเงินเบิกเกินบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 10.11 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่บริษัทได้นำไปใช้ในการเสริมสภาพคล่องในการเพิ่มรายได้ ซื้อสินค้า และกระแสเงินสดดังกล่าวไปใช้ในกิจกรรมดำเนินงาน และลงทุนสร้างหน่วยผลิตน้ำยาล้างไตที่จังหวัดลำพูนเพื่อเป็นศูนย์การจัดจำหน่ายทางภาคเหนือและมีการซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการอื่น

ณ สิ้นปี 2553-2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีเจ้าหนี้การค้าจำนวน 10.82 ล้านบาท, 26.20 ล้านบาท, 12.94 ล้านบาท และ 25.43 ล้านบาทหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.33, ร้อยละ 37.02, ร้อยละ 17.43 และร้อยละ 26.64 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ โดยระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยของบริษัทอยู่ที่ 24 วัน, 49 วัน, 42 วัน และ 36 วัน ซึ่งนโยบายเครดิตเทอมที่เจ้าหนี้การค้าให้กับบริษัทอยู่ประมาณ 30 – 60 วัน ณ สิ้นปี 2554 และ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 มูลค่าเจ้าหนี้การค้ามีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากธุรกิจของบริษัทมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งสอดคล้องกับสินค้าคงเหลือสุทธิของบริษัทที่เพิ่มขึ้น และรายได้ที่มีการขยายตัวเพิ่มขึ้น โดยบริษัทได้สำรองผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์เพื่อส่งเสริมการขายและเพื่อรองรับจำนวนลูกค้าที่มีเพิ่มขึ้น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เจ้าหนี้อื่นของบริษัท ประกอบไปด้วย เจ้าหนี้ค้างจ่าย และเจ้าหนี้อื่น โดย ณ สิ้นปี 2553-2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีเจ้าหนี้อื่นจำนวน 0.11 ล้านบาท, 0.13 ล้านบาท, 0.10 ล้านบาท และ 0.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.22, ร้อยละ 0.19, ร้อยละ 0.13 และร้อยละ 0.01 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ

ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย

ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย ได้แก่ ภาษีเงินได้ตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร โดย ณ สิ้นปี 2553-2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายจำนวน 2.73 ล้านบาท, 2.68 ล้านบาท, 1.85 ล้านบาท และ 0.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.39, ร้อยละ 3.78, ร้อยละ 2.49 และร้อยละ 0.52 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ

เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า

โดยปกติบริษัทจะไม่มีนโยบายในการให้สินเชื่อแก่ลูกค้ารายใหม่ที่ไม่เคยทำธุรกรรมกับบริษัทมาก่อน สำหรับลูกค้ารายใหม่บริษัทจะมีการเก็บเงินล่วงหน้าค่าสินค้าก่อนจะนำส่งสินค้าหรือให้บริการ ณ สิ้นปี 2553 - 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีเงินรับล่วงหน้าค่าสินค้าจำนวน 0.02 ล้านบาท, 2.46 ล้านบาท, 1.58 ล้านบาท และ 1.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.04, ร้อยละ 3.47, ร้อยละ 2.13 และร้อยละ 1.99 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ

โบนัสค้างจ่าย

เนื่องจากในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทมีรายได้ขยายตัวอย่างก้าวกระโดดและมีนโยบายในการจ่ายผลตอบแทนแก่พนักงานและผู้บริหารตามเป้าหมายที่ได้กำหนดไว้ บริษัทจึงมีการกำหนดค่าตอบแทนในลักษณะของโบนัสตามผลงานของคณะทำงานฝ่ายบริหารและพนักงานในแต่ละปี โดยปี 2553 บริษัทมีการจ่ายโบนัสในเดือนธันวาคม จึงไม่มีโบนัสค้างจ่าย ณ สิ้นปี 2553 ต่อมาบริษัทได้เปลี่ยนรอบการจ่ายโบนัสจากเดือนธันวาคมเป็นเดือนมีนาคมของปีถัดไป จึงทำให้ ณ สิ้นปี 2554 - 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีโบนัสค้างจ่ายจำนวน 11.83 ล้านบาท, 14.22 ล้านบาท และ 11.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16.72, ร้อยละ 19.15 และร้อยละ 12.21 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ

โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 โบนัสค้างจ่ายมีการปรับลดลงจำนวน 2.57 ล้านบาท จากการจ่ายโบนัสให้แก่ฝ่ายบริหาร และพนักงาน

หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน

หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินคือยานพาหนะที่บริษัทได้ทำการเช่ามาสำหรับผู้บริหาร ณ สิ้นปี 2553 - 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินจำนวน 0.68 ล้านบาท, 4.31 ล้านบาท, 8.20 ล้านบาท และ 10.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.35, ร้อยละ 6.09, ร้อยละ 11.05 และร้อยละ 11.27 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทได้มีการเช่ายานพาหนะสำหรับผู้บริหารจำนวน 5 คัน

หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 บริษัทได้นำมามาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาใช้ และมีการปรับปรุงย้อนหลังตั้งแต่สิ้นปี 2554 ซึ่งหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่บริษัทต้องจ่ายในอนาคต ซึ่งเกิดจากผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษี ณ สิ้นปี 2554-2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 1.26 ล้านบาท, 1.56 ล้านบาท และ 1.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.78, ร้อยละ 2.10 และร้อยละ 1.30 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ

หนี้สินหมุนเวียนอื่น

หนี้สินหมุนเวียนอื่นของบริษัทประกอบไปด้วย ภาษีขายรอเรียกเก็บ เงินประกันผลงาน เป็นต้น โดย ณ สิ้นปี 2553-2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนอื่นจำนวน 0.12 ล้านบาท 0.46 ล้านบาท, 1.31 ล้านบาท และ 1.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.24 ร้อยละ 0.65, ร้อยละ 1.76 และร้อยละ 1.54 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ

หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นของบริษัทประกอบไปด้วย เงินมัดจำรับ และเงินค้ำประกัน โดย ณ สิ้นปี 2553 -2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นจำนวน 0.07 ล้านบาท, 0.07 ล้านบาท, 0.07 ล้านบาท และ 0.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.15, ร้อยละ 0.10, ร้อยละ 0.10 และร้อยละ 0.08 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

ณ สิ้นปี 2553 - 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานจำนวน 5.20 ล้านบาท, 6.06 ล้านบาท, 6.98 ล้านบาท และ 7.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.26, ร้อยละ 8.56, ร้อยละ 9.41 และร้อยละ 7.84 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ ทั้งนี้เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2554 เป็นต้นไป บริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์พนักงาน ภายใต้นโยบายบัญชีใหม่ ภาระผูกพันของบริษัทและบริษัทย่อยเกี่ยวกับผลประโยชน์ที่กำหนดไว้และผลประโยชน์ระยะยาวอื่น ได้บันทึกในงบการเงินด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ซึ่งคำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยซึ่งเดิมบริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ภาระผูกพันเมื่อเกิดรายการ

ณ สิ้นปี 2554 บริษัทเลือกที่จะบันทึกหนี้สินทั้งหมดดังกล่าวเป็นรายการปรับปรุงกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 โดยนำกำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 จำนวน 26.07 ล้านบาท หักด้วยภาระผูกพันผลประโยชน์ของพนักงาน

ของปี 2553 จำนวน 5.20 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามแนวทางที่กำหนดไว้เป็นทางเลือกให้ถือปฏิบัติในช่วงของการเปลี่ยนแปลงตามข้อกำหนดของมาตรฐานการบัญชี และค่าใช้จ่ายประมาณการผลประโยชน์พนักงานจำนวน 0.86 ล้านบาท นำไปหักในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอันเป็นผลให้กำไรของบริษัทลดลง และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายประมาณการผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 0.50 ล้านบาท จากสิ้นปี 2555 ทำให้ภาวะผูกพันของผลประโยชน์พนักงานจำนวนคงเหลือ 7.48 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2553-2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 91.78 ล้านบาท, 107.87 ล้านบาท, 123.41 ล้านบาท และ 129.62 ล้านบาท โดยบริษัทมีอัตราหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น 0.55 เท่า 0.66 เท่า, 0.60 เท่า และ 0.74 เท่า ตามลำดับ

ณ สิ้นปี 2553 – 2555 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีการปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยสาเหตุหลักมาจาก 1. การซื้อกิจการระหว่างบริษัทกับกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัท เออร์วิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด และบริษัท นิวแมคคาเธอร์ จำกัด ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นในกลุ่มเดียวกันของบริษัท เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทในปี 2553 อันเป็นผลทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 44.00 ล้านบาท มาเป็น 60.40 ล้านบาท 2. การเพิ่มทุนโดยการออกหุ้นสามัญใหม่แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและชำระหนี้สถาบันการเงินในปี 2554 อันเป็นผลทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 60.40 ล้านบาท มาเป็น 70.40 ล้านบาท และ 3. กำไรจากการดำเนินงาน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 129.62 ล้านบาท หรือเป็นการปรับเพิ่มขึ้นจำนวน 6.21 ล้านบาท จากสิ้นปี 2555 โดยสาเหตุหลักมาจากบริษัทมีกำไรสุทธิจากผลการดำเนินงานจำนวน 6.21 ล้านบาท อันเป็นผลทำให้กำไรสะสมของบริษัทเพิ่มขึ้นจำนวน 6.21 ล้านบาท

กระแสเงินสด

หน่วย : พันบาท

	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	30 มิถุนายน 2556
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(5,765)	13,525	(5,896)	(7,068)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(1,478)	(2,750)	(2,220)	(2,778)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	7,713	(12,120)	8,255	8,597
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	470	(1,344)	139	(1,249)

ณ สิ้นปี 2553 – 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงานจำนวน (5.76) ล้านบาท, 13.52 ล้านบาท, (5.90) ล้านบาท และ (7.07) ล้านบาท ตามลำดับ โดยการเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงานส่วนใหญ่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับสินค้าคงเหลือ และเจ้าหนี้การค้าของบริษัท ในช่วงปี 2553 และ 2555 บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานในขณะที่มีกำไรสุทธิจำนวน 2.66 ล้านบาท และ 15.04 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับที่เพิ่มขึ้นจำนวน 12.19 ล้านบาท และ 4.66 ล้านบาท และบริษัทมีการซื้อสินค้าที่เพิ่มขึ้นจำนวน 6.00 ล้านบาท และ 6.98 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องกับรายได้ของบริษัทที่มีการขยายตัวในช่วงระยะเวลาดังกล่าว และในช่วงปี 2555 บริษัทได้มีการจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้าจำนวน 13.27 ล้านบาท จึงเป็นเหตุให้บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานในช่วงเวลาดังกล่าว ในขณะที่ช่วงปี 2554 บริษัทมีกระแสเงินสดมาจากกิจกรรมดำเนินงาน ซึ่งสอดคล้องกับกำไรสุทธิของบริษัทจำนวน 11.23 ล้านบาท และ 0.85 ล้านบาท และบริษัทมีกระแสเงินสดจากเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นจำนวน 15.31 ล้านบาท เพื่อนำไปซื้อสินค้าและใช้ไปในเงินทุนหมุนเวียนบางส่วน อันเป็นผลให้บริษัทมีกระแสเงินสดมาจากกิจกรรม

ดำเนินงาน สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน ในขณะที่บริษัทมีกระแสเงินสดจากผลการดำเนินงานซึ่งบริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 6.21 ล้านบาท และกระแสเงินสดจากเจ้าหน้าที่การค้าที่เพิ่มขึ้นจำนวน 12.27 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทได้นำกระแสเงินสดใช้ไปในเงินทุนหมุนเวียนโดยลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับที่เพิ่มขึ้นจำนวน 14.93 ล้านบาท และซื้อสินค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 9.24 ล้านบาท อันเป็นผลให้บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน

ณ สิ้นปี 2553 – 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีเงินสดสุทธิ (ใช้ไป) ในกิจกรรมการลงทุนจำนวน (1.48) ล้านบาท, (2.75) ล้านบาท, (2.22) ล้านบาท และ (2.78) ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2553 – 2555 บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนส่วนใหญ่เกิดจากการปรับปรุงพื้นที่อาคารสำนักงานของบริษัทจำนวน 1.43 ล้านบาท, 2.94 ล้านบาท, และ 4.17 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการสร้างหน่วยผลิตน้ำยาล้างไตที่จังหวัดลำพูนเพื่อเป็นศูนย์การจัดจำหน่ายทางภาคเหนือ และมีการซื้อเครื่องมือและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นรวมจำนวน 4.17 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีเงินสดรับจากการขายสินทรัพย์จำนวน 2.46 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2553 – 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 7.71 ล้านบาท, (12.12) ล้านบาท, 8.25 ล้านบาท และ 8.60 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินส่วนใหญ่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงของวงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้น เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน เงินจากการเพิ่มทุน และการจ่ายเงินปันผลของบริษัท ในช่วงปี 2553 และ 2555 บริษัทมีกระแสเงินสดมาจากกิจกรรมจัดหาเงิน โดยแหล่งเงินทุนส่วนใหญ่มาจากการใช้วงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นของบริษัทที่เพิ่มขึ้นจำนวน 14.76 ล้านบาท และ 12.80 ล้านบาท ตามลำดับ เพื่อนำไปใช้ในการชำระเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันทางการเงิน และใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานและกิจกรรมลงทุนในช่วงระยะเวลาดังกล่าว ในช่วงปี 2554 บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการเงิน โดยส่วนใหญ่เป็นการชำระเงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันทางการเงินรวม และหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินรวมจำนวน 17.34 ล้านบาท ประกอบกับบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 9.86 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยแหล่งเงินทุนที่ได้มานั้นมาจากเงินเพิ่มทุนจำนวน 13.90 ล้านบาท และกระแสเงินสดที่มาจากกิจกรรมดำเนินงาน สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน โดยแหล่งเงินทุนส่วนใหญ่มาจากการใช้วงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นของบริษัทที่เพิ่มขึ้นจำนวน 10.11 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่บริษัทนำกระแสเงินสดดังกล่าวไปใช้ในกิจกรรมดำเนินงาน และกิจกรรมการลงทุน

ทั้งนี้จากภาพรวมดังกล่าว ณ สิ้นปี 2553 – 2555 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิจำนวน 0.47 ล้านบาท, (1.34) ล้านบาท, 0.14 ล้านบาท และ 0.20 ล้านบาท อันเป็นผลทำให้บริษัทมีเงินสดคงเหลือจำนวน 4.17 ล้านบาท, 2.83 ล้านบาท, 2.97 ล้านบาท และ 3.17 ล้านบาท ตามลำดับ

สภาพคล่องและวงจรรเงินสด

ณ สิ้นปี 2553 – 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องประมาณ 2.52 เท่า, 2.21 เท่า, 2.37 เท่า และ 2.11 เท่า ตามลำดับ และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วประมาณ 1.27 เท่า, 1.01 เท่า, 1.06 เท่า และ 0.94 เท่า ตามลำดับ โดยอัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทนั้นมีอัตราส่วนที่อยู่เกณฑ์ที่ดีมาก หากบริษัทมีปัญหาด้านสภาพคล่องบริษัทสามารถไถ่ถอนสินทรัพย์ที่มีความคล่องตัวมาชำระหนี้ได้ อย่างไรก็ตามสินทรัพย์สภาพคล่องส่วนใหญ่ของบริษัทอยู่ในลักษณะของลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือ หากไม่นับรวมสินค้าคงเหลือที่มีสภาพคล่องที่น้อยกว่า สภาพคล่องของบริษัทจะมีการปรับลดลงซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ทำให้อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วของบริษัทลดลงอย่างมี

นัยสำคัญ ทั้งนี้สาเหตุที่บริษัทมีสินทรัพย์ที่มีความคล่องตัวส่วนใหญ่อยู่ในลักษณะลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือสามารถสรุปเหตุผลได้ในวงจรกิจของบริษัทดังนี้

	31 ธันวาคม 2553	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	30 มิถุนายน 2556
ระยะเวลาเกินหนี้เฉลี่ย (วัน)	97.01	100.33	92.50	96.23
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	138.98	157.53	156.97	152.83
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	24.52	49.36	41.93	35.83
วงจรกิจ (วัน)	211.47	208.49	207.54	213.22

ณ สิ้นปี 2553 – 2555 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 วงจรกิจของบริษัทมีจำนวน 211 วัน, 208 วัน, 208 วัน และ 213 วัน ตามลำดับ จากตารางข้างต้นระยะวงจรกิจของบริษัทส่วนใหญ่จะไปอยู่ในช่วงระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย เนื่องจากลักษณะธุรกิจที่บริษัทเน้นถึงการให้บริการดูแลบำรุงรักษาอย่างสม่ำเสมอและจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธ์แบบครบวงจร บริษัทจึงจำเป็นต้องจัดเตรียมผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์เก็บไว้ให้บริการแก่ลูกค้าในปริมาณค่อนข้างมากและผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์หลักที่บริษัทจัดเก็บไว้นั้นเป็นผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ประเภทหมุนเร็วมีอัตราการจำหน่ายออกที่ค่อนข้างสูง โดยสินค้าคงเหลือส่วนใหญ่ที่มีอายุระหว่าง 0 - 180 วัน มีอัตราส่วนร้อยละ 84.22 ของสินค้าคงเหลือรวมก่อนหักค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้า ซึ่งสามารถอธิบายในตารางอายุสินค้า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 ได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

จำนวนวัน	บมจ.ฟิลเตอร์	บจ.เออร์วิง
	ยอดคงเหลือ	ยอดคงเหลือ
0-180	51.5	9.9
181-360	3.9	0.8
361-540	2.1	0.2
541-720	0.7	0.2
720-900	0.7	0.1
มากกว่า 900 วัน	2.1	0.7
รวม	61.0	11.9
ค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ	(0.8)	(0.2)
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	60.2*	11.7*

หมายเหตุ * ไม่รวมงานระหว่างทำและสินค้าระหว่างทาง

สำหรับสาเหตุหลักที่ระยะเวลาเกินหนี้เฉลี่ยยาวกว่านโยบายการให้เครดิตเทอมของบริษัทประมาณ 32 – 40 วัน เนื่องจากระยะเวลาของรายได้ค้างรับเฉลี่ยของบริษัทอยู่ประมาณ 38 – 39 วัน หากพิจารณาระยะเวลาการรับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าเฉลี่ยอยู่ที่ 54 – 62 วัน ซึ่งยังคงอยู่ในระยะเวลาการให้เครดิตเทอมของบริษัท 30 – 60 วัน ซึ่งสาเหตุที่รายได้ค้างรับมีเวลาดำเนินการกว่าปกติส่วนใหญ่เกิดจากงานบริการของบริษัทซึ่งประกอบไปด้วย การจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบบำบัดน้ำให้บริสุทธ์พร้อมการให้บริการปรับปรุงและซ่อมแซมระบบน้ำ และการให้บริการดูแลบำรุงรักษาระบบน้ำ Preventive Maintenance (PM) ตามที่ได้อธิบายไว้ในส่วนของลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับของบริษัท

12.3 ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

ในปี 2556 บริษัทได้แต่งตั้ง นายบุญเลิศ แก้วพันธุ์พฤกษ์ และ/หรือ นายนริศ เสาวลักษณ์สกุลแห่งสำนักงาน บริษัท บีพีอาร์ ออดิท แอนด์ แอดไวเซอร์ จำกัด เป็นผู้สอบบัญชี โดยมีการจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สอบบัญชีรวมทั้งสิ้น 795,000 บาท แบ่งเป็นค่าตรวจสอบประจำปี 510,000 บาท และค่าสอบทานงบการเงิน 3 ไตรมาสรวม 285,000 บาท ทั้งนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีไม่เป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทและบริษัทย่อย

12.4 ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในอนาคต

การเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนจำนวน 59,202,800 หุ้นในครั้งนี คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 29.60 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายแก่ประชาชน (จำนวนหุ้นทั้งหมด 200,000,000 หุ้น ราคาที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท) ดังนั้นอัตราผลตอบแทนต่าง ๆ ที่เปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้นหรือจำนวนหุ้นของบริษัท เช่น กำไรสุทธิต่อหุ้น เป็นต้น จะลดลงตามผลจากการเพิ่มทุนดังกล่าว (Dilution Effect)