

เลขที่ KLINIQ-001

วันที่ 4 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เดอะคลินิกส์ คลินิกเวชกรรม จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอนำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ดังนี้

รายได้จากการให้บริการ ("Cash sales")

ในปี 2564 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการ ("Cash sales") ลดลงจาก ปี 2563 จำนวน 120.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.63 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการแพร่ระบาดของโรค Covid-19 ระลอกใหม่ที่รุนแรงมากยิ่งขึ้น ทำให้ภาครัฐ มีคำสั่งปิดคลินิกเวชกรรมเสริมความงามที่ยาวนานกว่าในปี 2563 ส่งผลให้เกิดความไม่แน่นอนของช่วงเวลาที่ลูกค้าจะสามารถเข้ารับบริการ จึงทำให้ปริมาณการซื้อคอร์สการรักษาปรับตัวลดลง

รายได้จากการให้บริการ

ในปี 2564 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการลดลงจาก ปี 2563 จำนวน 78.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.84 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการแพร่ระบาดของโรค Covid-19 ระลอกใหม่ที่ทำให้ภาครัฐต้องดำเนินมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่เข้มงวดมากยิ่งขึ้น และมีการสั่งปิดคลินิกเวชกรรมเสริมความงามที่ยาวนานกว่าในปี 2563 โดยแบ่งเป็น 3 ช่วงเวลา ได้แก่ 1. เดือนมกราคม 2. เดือนเมษายน – เดือนมิถุนายน และ 3. เดือนกรกฎาคม – เดือนสิงหาคม ทำให้วันเปิดทำการเฉลี่ยของบริษัท ลดลงจาก 296 วัน ในปี 2563 เหลือเพียง 272 วัน ในปี 2564 ส่งผลให้รายได้จากการให้บริการปรับตัวลดลง อย่างไรก็ตาม แม้ว่าบริษัทจะได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรค Covid-19 ที่รุนแรงขึ้นกว่าในปีก่อนแต่รายได้จากการให้บริการของคลินิกเวชกรรมเฉลี่ยต่อวันต่อสาขาของบริษัทยังคงเท่าเดิม คือ 0.10 ล้านบาท

รายได้จากอัตราการสะสมสิทธิของลูกค้า

ในปี 2564 บริษัทมีรายได้จากอัตราการสะสมสิทธิเพิ่มขึ้นจาก ปี 2563 จำนวน 12.14 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 12.80 โดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2564 มีจำนวนผู้มาใช้บริการลดน้อยลงจากผลกระทบการแพร่ระบาดของโรค Covid-19 ระลอกใหม่ที่ทำให้ภาครัฐต้องดำเนินมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดที่เข้มงวดมากยิ่งขึ้น และมีการสั่งปิดคลินิกเวชกรรมเสริมความงามที่ยาวนานกว่าในปี 2563 ส่งผลให้อัตราการสะสมสิทธิที่ประมาณการโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยมีการปรับตัวสูงขึ้น

รายได้จากการแลกเปลี่ยนบริการ (Barter Trade)

ในปี 2564 บริษัทมีรายได้จากการแลกเปลี่ยนบริการ (Barter Trade) จำนวน 16.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.72 ของรายได้รวม อย่างไรก็ตามบริษัทได้ยุตินโยบายดังกล่าวในปี 2565 และจะไม่มีรายได้ดังกล่าวอีกต่อไป เนื่องจากบริษัทได้ว่าจ้างที่ปรึกษาที่มีความเชี่ยวชาญในการจัดหาบุคคลที่มีชื่อเสียงเพื่อมาโฆษณาผ่านสื่อต่างๆ ทดแทนการติดต่อเองโดยตรง และรับรู้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายทางการตลาดโดยไม่มีกำไรรายได้

รายได้จากการจำหน่ายยาและเวชสำอาง

ในปี 2564 บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายยาและเวชสำอางลดลงจากปีก่อนหน้าจำนวน 1.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 4.62 โดยการเปลี่ยนแปลงของรายได้จากการจำหน่ายยาและเวชสำอางมีสาเหตุหลักมาจากปริมาณการเปลี่ยนแปลงของคอร์สบริการที่ถูกนำมาใช้ในแต่ละช่วงเวลา ที่มีการใช้ปริมาณยาและเวชสำอางที่แตกต่างกัน

รายได้อื่น

ในปี 2564 บริษัทมีรายได้อื่นลดลงจากปี 2563 จำนวน 6.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 74.45 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการรับชำระเงินให้กู้ยืมทั้งจำนวนคืนจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันในปี 2563 ส่งผลให้รายได้ดอกเบี้ยปรับตัวลดลง และการลดลงจากรายได้จากการทำสัญญาแพรนไฮส์ (บริษัทได้ทยอยยกเลิกสัญญาแพรนไฮส์ตั้งแต่ปี 2558 ซึ่งบริษัทได้ยกเลิกสัญญาแพรนไฮส์ทั้งหมดแล้วเมื่อ ธันวาคมปี 2564)

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรักษาพยาบาล กำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้น

ในปี 2564 บริษัทมีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรักษาพยาบาล ลดลงจาก ปี 2563 จำนวน 15.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.79 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการปรับตัวลดลงของรายได้จากการขายและการให้บริการ ทำให้ต้นทุนยาและเวชภัณฑ์ ค่าธรรมเนียมแพทย์ ปรับตัวลดลงไปในทิศทางเดียวกัน อีกทั้งยังมีการปรับตัวลดลงของค่าใช้จ่ายภายใต้สิทธิการเช่า ซึ่งเกิดจากผลกระทบของการแพร่ระบาดของโรค Covid-19 ทำให้บริษัทได้ส่วนลดค่าเช่าจากผู้เช่า อย่างไรก็ตามอัตราร้อยละต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรักษาพยาบาลต่อรายได้จากการขายและให้บริการในปี 2564 สูงขึ้นกว่าปี 2563 เล็กน้อย โดยเป็นผลมาจากมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาเครื่องมือแพทย์ ซึ่งเป็นผลมาจากการซื้อเครื่องมือแพทย์เพื่อรองรับการขยายสาขา นอกจากนี้รายได้ ในปี 2564 ยังได้รวมรายได้จากการแลกเปลี่ยนบริการ (Barter trade) เข้าไปด้วยทำให้รายได้สูงขึ้น 16.36 ล้านบาท เนื่องจากรายได้ดังกล่าวไม่ใช่รายได้ที่เกิดขึ้นจริงและค่าใช้จ่ายของการแลกเปลี่ยนดังกล่าวจะถูกรับรู้ในต้นทุนในการจัดจำหน่าย โดยหากไม่รวมรายได้จากการแลกเปลี่ยนบริการ (Barter Trade) ข้างต้น ส่งผลให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากร้อยละ 59.37 ในปี 2563 เป็นร้อยละ 58.10 ในปี 2564 ทั้งนี้ ต้นทุนหลักของต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรักษาพยาบาลในปี 2564 ประกอบด้วยค่าธรรมเนียม เงินเดือนและผลประโยชน์ของบุคลากรทางการแพทย์ ร้อยละ 37.81

ต้นทุนยาและเวชภัณฑ์ร้อยละ 36.97 และ ค่าเสื่อมราคาของสิทธิในการใช้สินทรัพย์ ร้อยละ 17.09 ของต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรักษาพยาบาล

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ในปี 2564 บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย ลดลงจาก ปี 2563 เล็กน้อย จำนวน 0.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.25 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการปรับตัวลดลงของเงินเดือนและผลประโยชน์พนักงานขายในช่วงที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของโรค Covid-19 ที่มีมาตรการการสั่งปิดคลินิกเวชกรรมเสริมความงามในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑลเฉลี่ย 93 วัน ซึ่งสูงกว่าการปิดห้างสรรพสินค้าใน ปี 2563 ที่เฉลี่ยอยู่ที่ 70 วัน ค่าคอมมิชชั่นลดลงจากการปรับตัวลดลงในทิศทางเดียวกันกับรายได้ที่ลดลง อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายการตลาดก็มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก ค่าประชาสัมพันธ์ ค่าสื่ออินเทอร์เน็ต และต้นทุนจากการแลกเปลี่ยนบริการ(Barter trade) ในสัดส่วนที่ใกล้เคียงกัน ทำให้ต้นทุนในการจัดจำหน่าย ไม่ได้เปลี่ยนแปลงไปมากนัก ทั้งนี้ ต้นทุนหลักของต้นทุนในการจัดจำหน่ายในปี 2564 ประกอบด้วยประกอบด้วยเงินเดือน ค่าคอมมิชชั่น และผลประโยชน์อื่นของสาขา ร้อยละ 77.00 และ ค่าใช้จ่ายการตลาดร้อยละ 23.00 ของต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงจาก ในปี 2563 จำนวน 22.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.39 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการปรับตัวลดลงของเงินเดือนและผลประโยชน์อื่นของพนักงานและผู้บริหารในช่วงที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ Covid-19 ที่มีมาตรการการสั่งปิดคลินิกเวชกรรมเสริมความงามในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑลเฉลี่ย 93 วัน ซึ่งสูงกว่าการปิดห้างสรรพสินค้าใน ปี 2563 ที่เฉลี่ยอยู่ที่ 70 วัน การลดลงของค่าธรรมเนียมบัตรเครดิตที่ปรับตัวลดลงไปในทิศทางเดียวกับยอดขาย การลดลงของค่าที่ปรึกษาทางกฎหมายและค่าที่ปรึกษาทางการตลาด รวมไปถึงการตั้งด้อยค่าเงินประกันสัญญาเช่าของสาขาที่ เซ็นทรัลโคราช และสินทรัพย์ที่ไม่ใช้งานที่ปรับตัวลดลงจากปีก่อน ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายหลักของค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2564 ประกอบด้วย เงินเดือนและผลประโยชน์อื่นของสำนักงานใหญ่ ร้อยละ 29.48 ค่าเสื่อมราคา ร้อยละ 16.88 ค่าธรรมเนียมธนาคาร ร้อยละ 16.08 และค่าที่ปรึกษาและบริการอื่นๆ ร้อยละ 13.58 ของค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2564 บริษัทมีต้นทุนทางการเงิน ลดลงจาก ในปี 2563 จำนวน 1.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.15 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินต้นภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน ทำให้ดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาเช่าทางการเงินลดลง และส่งผลให้ต้นทุนทางการเงินปรับตัวลดลงตามไปด้วย

กำไรสุทธิ และอัตรากำไรสุทธิ

ในปี 2564 อัตรากำไรสุทธิของบริษัท ลดลงจากร้อยละ 14.34 ในปี 2563 เป็นร้อยละ 13.58 ซึ่งสอดคล้องกับการปรับตัวลดลงของอัตรากำไรขั้นต้น โดยมีสาเหตุหลักมาจากอัตรารส่วนต้นทุนจากการขายและให้บริการปรับเพิ่มสูงขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาเครื่องมือแพทย์ เป็นผลมาจากการซื้อเครื่องมือแพทย์เพื่อขยายสาขาในปี 2564

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เพิ่มขึ้นจำนวน 52.59 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของอาคารและอุปกรณ์จากการซื้อเครื่องมือแพทย์เพิ่มเติมในสาขาต่าง ๆ การลงทุนเพื่อขยายสาขาใหม่ และการเพิ่มขึ้นของเงินสดจากการดำเนินงานตามปกติของกิจการ

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เพิ่มขึ้นจำนวน 3.33 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินตามสัญญาเช่า โดยเป็นผลมาจากการเช่าพื้นที่ขยายสาขาใหม่ เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของรายได้ให้บริการรับล่วงหน้าเป็นไปในทิศทางเดียวกับ จำนวนลูกค้าที่มากขึ้น และจำนวนสาขาที่มากขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสาเหตุหลักมาจาก (1) กำไรสุทธิสำหรับปี 2564 จำนวน 129.26 ล้านบาท (2) เงินปันผลประจำปี 2563 ซึ่งมีการจ่ายระหว่างงวด จำนวน 48.00 ล้านบาท และ (3) เงินปันผลระหว่างกาลสำหรับปี 2564 จำนวน 32.00 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ



ขอแสดงความนับถือ

นายแพทย์ อภิรุจ ทองวัฒนะ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ