



TEERAPORN

บริษัท เอสเตติก คอนเนค จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ผลการดำเนินงานประจำปี 2566

สรุปผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ปี 2563	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ	221.56	427.64	853.64	707.83	-145.81	-17.08
ต้นทุนการให้บริการ	123.38	^{1/} 207.71	380.51	319.45	-61.06	-16.05
กำไรขั้นต้น	98.18	219.93	473.13	388.38	-84.75	-17.91
รายได้อื่น	0.03	0.12	0.43	5.20	4.77	1,109.30
ต้นทุนในการการจัดจำหน่าย	28.77	^{1/} 56.85	^{1/} 89.28	99.08	9.80	10.98
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	22.00	^{1/} 20.66	^{1/} 41.96	49.04	7.08	16.87
ต้นทุนทางการเงิน	1.09	1.25	2.79	1.89	-0.90	-32.26
กำไรก่อนภาษี	46.37	141.29	339.53	243.55	-95.98	-28.27
ภาษีเงินได้	9.22	28.61	69.26	50.99	-18.27	-26.38
กำไรสุทธิประจำปี	37.15	112.68	270.27	192.56	-77.71	-28.75

^{1/} ต้นทุนและค่าใช้จ่ายนี้ มีมูลค่าไม่ตรงกับมูลค่าที่แสดงในรายงานงบการเงินประจำปี เนื่องจากบริษัท ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ (Reclassification) อย่งไรก็ตาม ผลรวมของต้นทุนการให้บริการ ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารนี้ยังคงมีผลรวมเท่าเดิม

โครงสร้างรายได้

รายการ	สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม								เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ปี 2563	ร้อยละ	ปี 2564	ร้อยละ	ปี 2565	ร้อยละ	ปี 2566	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
1.บริการหัตถการเกี่ยวกับการผ่าตัด	187.55	84.65	396.46	92.71	796.07	93.26	657.79	92.93	-138.28	-17.37
-ศัลยกรรมผ่าตัดตึงหน้า	111.44	50.30	272.24	63.66	541.15	63.39	436.95	61.73	-104.20	-19.26
-ศัลยกรรมผ่าตัดตา	58.84	26.55	93.25	21.81	174.55	20.45	133.03	18.79	-41.52	-23.79
-ศัลยกรรมผ่าตัดจมูก	78.86	3.55	14.54	3.40	44.57	5.22	38.96	5.50	-5.61	-12.59
-การผ่าตัดอื่นๆ	9.41	4.25	16.43	3.84	35.80	4.20	48.85	6.90	13.05	36.45
2.บริการให้ยาระงับความรู้สึก	11.05	4.99	18.06	4.22	36.61	4.29	30.53	4.31	-6.08	-16.61
3.บริการไม่เกี่ยวกับการผ่าตัด	22.96	10.36	13.12	3.07	20.96	2.45	19.51	2.76	-1.45	-6.92
รวมรายได้จากการให้บริการ	221.56	100.00	427.64	100.00	853.64	100.00	707.83	100.00	-145.81	-17.08

รายการ	สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม								เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ปี 2563	ร้อยละ	ปี 2564	ร้อยละ	ปี 2565	ร้อยละ	ปี 2566	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
1.บริการหัตถการเกี่ยวกับการผ่าตัด	187.55	84.64	396.46	92.68	796.07	93.21	657.79	92.25	-138.28	-17.37
2.บริการให้ยาระงับความรู้สึก	11.05	4.99	18.06	4.22	36.61	4.29	30.53	4.28	-6.08	-16.61
3.บริการไม่เกี่ยวกับการผ่าตัด	22.96	10.36	13.12	3.07	20.96	2.45	19.51	2.74	-1.45	-6.92
รวมรายได้จากการให้บริการ	221.56	99.99	427.64	99.97	853.64	99.95	707.83	99.27	-145.81	-17.08
รายได้อื่น	0.03	0.01	0.12	0.03	0.43	0.05	5.20	0.73	4.77	1,109.30
รวมรายได้	221.59	100.00	427.76	100.00	854.07	100.00	713.03	100.00	-141.04	-16.51

รายได้จากการให้บริการ

ผลการดำเนินงาน

บริษัทประกอบธุรกิจให้บริการศัลยกรรมความงามบนใบหน้าแก่บุคคลทั่วไปภายใต้แบรนด์ “ธีรพรคลินิก” โดยทีมแพทย์ผู้เชี่ยวชาญเฉพาะทางที่มีประสบการณ์และเป็นที่ยอมรับอย่างกว้างขวางในอุตสาหกรรม อาทิเช่น การศัลยกรรมผ่าตัดตึงหน้า การศัลยกรรมผ่าตัดตา การศัลยกรรมผ่าตัดจมูก เป็นต้น รวมถึงการให้บริการด้านดูแลผิวพรรณ

ในปี 2563 – 2566 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการ 221.56 ล้านบาท 427.64 ล้านบาท 853.64 ล้านบาท และ 707.83 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโต ร้อยละ 93.01 ร้อยละ 99.61 และ(ลดลง) ร้อยละ (17.08) เทียบกับงวดเดียวกันตามลำดับ โดยบริษัทมีผลการดำเนินงานในปี 2563 – 2565 ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง สำหรับในปี 2566 รายได้ลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า คาดว่าเกิดจากภาวะเศรษฐกิจและสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศที่ยังไม่แน่นอน รวมถึงช่วงปี 2563 – 2565 ประชาชนยังไม่สามารถเดินทางไปท่องเที่ยวได้อย่างเต็มที่จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ในต่างประเทศ จึงเลือกทำศัลยกรรมในช่วงวันหยุดยาว ในขณะที่ในปี 2566 การท่องเที่ยวเริ่มกลับมาเป็นปกติ ส่งผลให้ประชาชนบางส่วนเลือกที่จะท่องเที่ยวมากกว่าศัลยกรรม จึงมีผู้มาใช้บริการน้อยลง โดยรายได้หลักมาจากบริการหัตถการที่เกี่ยวกับการผ่าตัด คิดเป็นร้อยละ 84.64 ร้อยละ 92.68 ร้อยละ 93.21 และ ร้อยละ 92.25 ของรายได้รวม โดยรายได้ส่วนนี้มาจากการผ่าตัดทำศัลยกรรมตึงหน้า ตา จมูก ศัลยกรรมอื่นๆ รวมถึง การฉีดไขมัน (Fat Stem Cell)

ในปี 2566 มีรายได้จากการให้ยาระงับความรู้สึก 30.53 ล้านบาท ลดลง คิดเป็น 16.61% จากปี 2565 และมีรายได้จากการบริการที่ไม่เกี่ยวกับการผ่าตัด (Skin Care) เช่น Filler, Botox, Hifu, และการให้วิตามินผิว คิดเป็น 2.74% ของรายได้ทั้งหมด

ต้นทุนการให้บริการ

ในปี 2563 – 2566 บริษัทมีต้นทุนการให้บริการเท่ากับ 123.38 ล้านบาท 207.71 ล้านบาท 380.51 ล้านบาท และ 319.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต้นทุนต่อรายได้จากการให้บริการเท่ากับร้อยละ 55.69 ร้อยละ 48.57 ร้อยละ 44.58 และ ร้อยละ 45.13 โดยต้นทุนหลักของการให้บริการ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมแพทย์ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน และต้นทุนยาและเวชภัณฑ์ โดยการเพิ่มขึ้นของต้นทุนบริการสาเหตุหลักมาจากค่าธรรมเนียมแพทย์ซึ่งเพิ่มขึ้นแปรผันตรงกับรายได้จากการบริการที่เพิ่มขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายปฏิบัติการซึ่งเพิ่มขึ้นจากจำนวนพนักงานที่มากขึ้น

กำไรขั้นต้น

ปี 2563 - 2566 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการเท่ากับ 98.18 ล้านบาท 219.93 ล้านบาท 473.13 ล้านบาท และ 388.38 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 124.01 ร้อยละ 115.13 และ ลดลงร้อยละ (17.91) ในปี 2023 สอดคล้องกับรายได้จากการ

ให้บริการที่เพิ่มขึ้น 206.08 ล้านบาท 426 ล้านบาท และ ลดลง (145.81) ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตของรายได้ร้อยละ 93.01 ร้อยละ 99.62 และ ลดลง ร้อยละ (17.08) เนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 คลี่คลายลงมากเมื่อเทียบกับปี 2563 รวมถึงบริษัทมีการทำการตลาดทำให้บริษัทเป็นที่รู้จักมากขึ้นส่งผลให้มีผู้ใช้บริการมากขึ้น รวมถึงแพทย์และพนักงานของบริษัทได้พัฒนาคุณภาพการให้บริการทุกระดับ โดยต้นทุนบริการเพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น แต่เพิ่มขึ้นในอัตราส่วนที่น้อยกว่า เนื่องจากบริษัทสามารถบริหารต้นทุนยา เวชภัณฑ์ และวัสดุอื่น ๆ และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานได้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ปี 2563 - 2566 บริษัทมีการควบคุมต้นทุนตามที่กล่าวแล้วในหัวข้อต้นทุนการให้บริการ จึงส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทเพิ่มขึ้น

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ปี 2563-2566 บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น 28.08 ล้านบาท 32.43 ล้านบาท 9.80 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 97.60 ร้อยละ 57.04 และร้อยละ 10.98 จากปี 2563-2566 มีสาเหตุหลักมาจากค่านายหน้าจากการแนะนำลูกค้าเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกันกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของพนักงานฝ่ายการตลาดระดับหัวหน้า และค่าใช้จ่ายในการโฆษณาส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทมีการทำการตลาดมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ปี 2563-2564 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง เนื่องจากเข้าสู่ช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 เมื่อเทียบในช่วงเวลาเดียวกัน และในปี 2565-2566 บริษัท บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 21.30 ล้านบาท 7.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 103.10 และร้อยละ 16.87 ตามลำดับ มีสาเหตุหลักมาจาก ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น จากการเพิ่มพนักงานในฝ่ายบริหาร จากค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต และค่าใช้จ่ายในการบริหารงานอื่นๆ เพิ่มขึ้น

ต้นทุนทางการเงิน

ปี 2563-2565 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 0.16 ล้านบาท 1.54 ล้านบาท และ ลดลงในปี 2566 (0.90) ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.68 ร้อยละ 123.20 และ ลดลงในปี 2566 ร้อยละ (32.26) เนื่องจากบริษัทกู้เงินจำนวนเงิน 118 ล้านบาท เพื่อซื้อที่ดินสำหรับก่อสร้างอาคารโรงพยาบาล และคืนเงินกู้ยืมทั้งหมด 118 ล้านบาทในไตรมาส 4 ปี 2566

กำไรสุทธิ

ในปี 2563-2566 บริษัทมีกำไรสุทธิ 37.15 ล้านบาท 112.68 ล้านบาท 270.27 ล้านบาท และ 192.56 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 16.76 ร้อยละ 26.34 ร้อยละ 31.66 และ ร้อยละ 27.20 ตามลำดับ โดยสาเหตุการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิในปี 2563 -2565 มาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 คลี่คลายลง และประชาชนได้รับวัคซีนป้องกันโรค COVID-19 เข็มที่ 3 และ 4 มากขึ้น ประกอบกับในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 บริษัทมีการทำการตลาดออนไลน์อย่างจริงจังทำให้ผู้ใช้บริการได้ศึกษาและรู้จักบริษัทมากขึ้น รวมถึงแพทย์และพนักงานของบริษัทได้พัฒนาคุณภาพการให้บริการทุกระดับ ทำให้มีผู้มาใช้บริการมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ในปี 2566 บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปี 2565 จากรายได้ที่ลดลง รวมถึงค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจากการทำการตลาดเพื่อโฆษณาผ่านสื่อออนไลน์-ออฟไลน์ และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานฝ่ายบริหารที่เพิ่มขึ้น

งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	ณ วันที่		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	31 ธันวาคม 2565	31 ธันวาคม 2566	จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน	362.04	1,266.16	904.14	249.73
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	440.77	529.28	88.51	20.08
รวมสินทรัพย์	802.81	1,795.46	992.65	123.65
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน	124.51	105.05	-19.46	-15.63
หนี้สินไม่หมุนเวียน	108.97	11.81	-97.16	-89.16
ส่วนของผู้ถือหุ้น	569.33	1,678.60	1,109.27	194.84
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	802.81	1,795.46	992.65	123.65

สินทรัพย์

ปี 2566 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,795.46 ล้านบาท แบ่งเป็น สินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 1,266.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เนื่องจากปลายเดือน ตุลาคม 2566 บริษัทได้มีการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering) เป็นจำนวน 90 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 14 บาท เป็นจำนวนเงิน 1,260 ล้านบาท ทำให้มีเงินสดและเงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 529.28 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 88.51 ล้านบาท บริษัทมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 992.65 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 123.65

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น แบ่งเป็น หนี้สินหมุนเวียนจำนวน 105.05 ล้านบาท หนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 11.81 ล้านบาท รวมหนี้สิน 116.86 ล้านบาท ลดลง 116.62 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทมีการคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันที่เหลือทั้งหมดเป็นจำนวนเงิน 96.85 ล้านบาท และ ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง 9.68 ล้านบาท และ หนี้สินตามสัญญาเช่าลดลง 9.58 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,678.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,109.27 ล้านบาท จากบริษัทได้มีการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering) เป็นจำนวน 90 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 14 บาท เป็นจำนวนเงิน 1,260 ล้านบาท โดยมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 1,332.84 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		ปี 2565	ปี 2566
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	2.91	12.05
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.41	0.07
อัตรากำไรขั้นต้น	(ร้อยละ)	55.42	54.87
อัตรากำไรสุทธิ	(ร้อยละ)	31.64	27.01
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(ร้อยละ)	53.34	18.75
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(ร้อยละ)	58.23	17.13

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 12.05 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เนื่องจากบริษัทได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก เป็นจำนวน 90 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาหุ้นละ 14 บาท เป็นจำนวนเงิน 1,260,000.00 บาท ทำให้มีเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ ทำให้มีสภาพคล่องดี

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.07 เท่า ลดลงจากปี 2565 เนื่องจากบริษัทมีการคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันที่เหลือทั้งหมดเป็นจำนวนเงิน 96.85 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง

อัตรากำไรขั้นต้น และอัตรากำไรสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น และ อัตรากำไรสุทธิ อยู่ที่ร้อยละ 54.87 และร้อยละ 27.01 ตามลำดับ ลดลงจากปี 2565 แสดงให้เห็นว่า บริษัทมีระดับความสามารถในการทำกำไรลดลง

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) อยู่ที่ร้อยละ 18.75 และร้อยละ 17.13 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีอัตราผลตอบแทนที่ดี