

วันที่ 9 พฤษภาคม 2568

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอสเตติก คอนเนค จำกัด (มหาชน) (หรือ “บริษัท”) ขอนำส่งงบการเงินสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยบริษัทขอสรุปภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัท โดยมีรายละเอียดตามแนบ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางดารณี ทับแก่น)

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน

บริษัท เอสเตติก คอนเนค จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

สรุปผลการดำเนินงานงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ปี 2568	ปี 2567	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ	106.61	147.35	(40.74)	(27.65)
ต้นทุนการให้บริการ	50.99	68.46	(17.47)	(25.52)
กำไรขั้นต้น	55.62	78.89	(23.27)	(29.49)
รายได้อื่น	3.00	6.70	(3.70)	(55.21)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	19.57	20.00	(0.44)	(2.18)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	10.49	11.18	(0.70)	(6.22)
ต้นทุนทางการเงิน	0.03	0.17	(0.14)	(80.85)
กำไรก่อนภาษี	28.53	54.23	(25.69)	(47.38)
ภาษีเงินได้	7.09	10.98	(3.89)	(35.43)
กำไรสุทธิประจำปี	21.45	43.25	(21.80)	(50.42)

โครงสร้างรายได้

รายการ	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม				เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ปี 2568	ร้อยละ	ปี 2567	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
1. บริการหัตถการเกี่ยวกับการผ่าตัด	95.99	90.03	136.79	92.84	(40.80)	(29.83)
- ศัลยกรรมผ่าตัดตึงหน้า	54.02	50.67	82.27	55.83	(28.25)	(34.34)
- ศัลยกรรมผ่าตัดตา	20.61	19.33	26.56	18.02	(5.95)	(22.40)
- ศัลยกรรมผ่าตัดจมูก	5.85	5.48	9.37	6.36	(3.53)	(37.62)
- การผ่าตัดอื่น ๆ	15.52	14.55	18.60	12.62	(3.08)	(16.56)
2. บริการให้ยาระงับความรู้สึก	4.56	4.28	6.37	4.32	(1.81)	(28.36)
3. บริการไม่เกี่ยวกับการผ่าตัด	6.07	5.69	4.19	2.84	1.87	44.70
รวมรายได้จากการให้บริการ	106.61	100.00	147.35	100.00	(40.74)	(27.65)

รายการ	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	2568	ร้อยละ	2567	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
1. บริการหัตถการเกี่ยวกับการผ่าตัด	95.99	87.57	136.79	88.80	(40.80)	(29.83)
2. บริการให้ยาระงับความรู้สึก	4.56	4.16	6.37	4.13	(1.81)	(28.36)
3. บริการไม่เกี่ยวกับการผ่าตัด	6.07	5.53	4.19	2.72	1.87	44.70
รายได้จากการให้บริการ	106.61	97.26	147.35	95.65	(40.74)	(27.65)
รายได้อื่น	3.00	2.74	6.70	4.35	(3.70)	(55.21)
รวมรายได้	109.61	100.00	154.05	100.00	(44.43)	(28.84)

กำลังการให้บริการ	2565	2566	2567	Q1_2568
จำนวนห้องผ่าตัด	6	6	6	6
จำนวนชั่วโมงให้บริการ ⁽¹⁾	14,369	11,913	9,256	1,803
กำลังการให้บริการสูงสุด ⁽²⁾	21,900	21,900	21,960	5,460
อัตราการให้บริการ ⁽³⁾	65.62%	54.40%	42.15%	33.02%
รายได้(บาท)ต่อชั่วโมง	59,408	59,416	57,880	59,131

หมายเหตุ:

(1) คำนวณจากจำนวนเคสการให้บริการจริงต่อปี x ประเมินการระยะเวลาที่ใช้ในการผ่าตัดแต่ละหัตถการ

(2) คำนวณจากจำนวนห้องผ่าตัด x เวลาที่ใช้ห้องผ่าตัด 10 ชั่วโมงต่อวัน x จำนวนวัน 365 วันให้บริการต่อปี

(3) จำนวนชั่วโมงให้บริการ / กำลังการให้บริการสูงสุด

งวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

รายได้จากการให้บริการ

บริษัทมีรายได้จากการให้บริการสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2568 จำนวน 106.61 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2567 จำนวน 40.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.65 โดยรายได้ที่ลดลงมาจากศัลยกรรมผ่าตัดตึงหน้า ลดลง 28.25 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34.34 ศัลยกรรมผ่าตัดตึงจมูก ลดลง 3.53 คิดเป็นร้อยละ 37.62 และศัลยกรรมผ่าตัดตา ลดลง 5.95 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.40 ซึ่งเหล่านี้เป็นรายได้ส่วนใหญ่ของกิจการ คาดว่าเกิดจากปัญหาภาวะเศรษฐกิจและการแข่งขันในภาคธุรกิจนี้สูงมาก จึงส่งผลให้รายได้จากการให้บริการลดลง ดังนั้น บริษัทจึงพยายามขยายฐานลูกค้าในกลุ่ม Skin Care มากขึ้น จึงทำให้รายได้จากการบริการที่ไม่เกี่ยวกับการผ่าตัด (Skin Care) ในไตรมาส 1 ปี 2568 จำนวน 6.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2567 จำนวน 1.87 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโต ร้อยละ 44.70 โดยรวมยังมีรายได้รวมจากการให้บริการลดลง

ต้นทุนการให้บริการ

บริษัทมีต้นทุนการให้บริการ สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2568 จำนวน 50.99 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2567 เป็นเงิน 17.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 25.52 ต้นทุนส่วนใหญ่มาจากต้นทุนค่าแพทย์ คิดเป็นร้อยละ 73.54 ของต้นทุนการให้บริการทั้งหมด ส่วนที่เหลือร้อยละ 26.46 ประกอบด้วยต้นทุนยา เวชภัณฑ์ วัสดุสิ้นเปลือง ค่าตอบแทนพยาบาล และบุคลากรทางการแพทย์ รวมถึงต้นทุนทางตรงอื่น ซึ่งต้นทุนการให้บริการลดลงเป็นไปตามการลดลงของรายได้จากการให้บริการ

กำไรขั้นต้น

บริษัทมีกำไรขั้นต้น สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2568 จำนวน 55.62 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2567 เป็นเงิน 23.27 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.49 ซึ่งสอดคล้องกับการลดลงของรายได้จากการให้บริการ

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2568 จำนวน 19.57 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2567 เป็นเงิน 0.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.18 ต้นทุนส่วนใหญ่มาจากการลดลงของค่านายหน้า

ค่า Incentive ซึ่งสอดคล้องกับการลดลงของรายได้จากการให้บริการ และค่าโฆษณาส่งเสริมการขายลดลงเนื่องจากการบริหารจัดการต้นทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2568 จำนวนเงิน 10.49 ล้านบาท ลดลง 0.70 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.22 ซึ่งค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ลดลงจาก ค่าธรรมเนียมธนาคาร ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ที่ลดลง

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2568 จำนวนเงิน 0.03 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2567 เป็นเงิน 0.14 ล้านบาท ลดลงคิดเป็นร้อยละ 80.85 มาจากดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดจากสัญญาเช่าเท่านั้น

กำไรสุทธิ

บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2568 จำนวน 21.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.56 ของรายได้รวม โดยบริษัทมีกำไรสุทธิลดลงจากงวดเดียวกันของ ปี 2567 เป็นเงิน 21.80 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 50.42 ทั้งนี้มีผลมาจากรายได้ลดลง ตามรายละเอียดตามที่กล่าวข้างต้น

งบแสดงฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ณ วันที่		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	31 มีนาคม 2568	31 ธันวาคม 2567	จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน	895.03	1,025.55	(130.52)	(12.73)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	954.02	846.24	107.77	12.74
รวมสินทรัพย์	1,849.04	1,871.79	(22.74)	(1.22)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน	92.45	131.66	(39.21)	(29.78)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	25.21	18.88	6.33	33.56
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,731.39	1,721.25	10.13	0.59
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,849.04	1,871.79	(22.74)	(1.22)

สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวมสิ้นสุด 31 มีนาคม 2568 จำนวนเงิน 1,849.04 ล้านบาท ลดลงจากปี 2567 จำนวน 22.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.22 แบ่งเป็น สินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 895.03 ล้านบาท ลดลงจากปี 2567 130.52 ล้านบาท เนื่องจากใน ปี 2568 บริษัทมีเงินสดและเงินฝากประจำลดลง จากการนำเงินส่วนนี้ไปจ่ายค่าก่อสร้างโรงพยาบาล

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น สิ้นสุด 31 มีนาคม 2568 ประกอบด้วย หนี้สินหมุนเวียนจำนวน 92.45 ล้านบาท หนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 25.21 ล้านบาท รวมหนี้สิน 117.66 ล้านบาท ลดลง 32.88 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง เช่น ค่าธรรมเนียมแพทย์ค้างจ่าย และ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ตามสัดส่วนรายได้ที่ลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 1,731.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.13 ล้านบาท มาจากกำไรสุทธิ ของไตรมาส 1 ปี 2568 เพิ่มเข้าไปรวมในส่วนของการสะสมที่ยังไม่จัดสรร หักด้วยหุ้นทุนซื้อคืนจำนวน 11.31 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	31 มีนาคม 2568	31 ธันวาคม 2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	9.68	7.79
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.07	0.09
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	52.17	52.70
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	19.56	25.12
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	7.81	9.25
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	6.79	8.20

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 9.68 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2567 เนื่องจากมีเงินสดและเงินฝากประจำ ซึ่งเป็นส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนลดลงมากกว่าปี 2567 แต่ก็มีจำนวนหนี้สินหมุนเวียนลดลงมากกว่าปี 2567 ในส่วนของค่าธรรมเนียมแพทย์ และเจ้าหนี้การค้าลดลง ทำให้อัตราส่วนสภาพคล่องดีขึ้น

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.07 เท่า ลดลงจากปี 2567 เนื่องจากมีสัดส่วนของหนี้สินลดลงเมื่อเทียบกับปี 2567 และมีส่วนของผู้ถือหุ้นมากขึ้นจากการสะสมที่มากขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2567

อัตรากำไรขั้นต้น และอัตรากำไรสุทธิ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น และ อัตรากำไรสุทธิ อยู่ที่ร้อยละ 52.17 และร้อยละ 19.56 ตามลำดับ ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับปี 2567 เนื่องจากมีรายได้ลดลง แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีความสามารถในการทำกำไรได้ลดลง

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) อยู่ที่ร้อยละ 7.81 และร้อยละ 6.79 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าบริษัทยังมีอัตราผลตอบแทนที่อยู่ในเกณฑ์ดี แต่ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2567