

วันที่ 20 ตุลาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ผลการดำเนินงานประจำปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอสเตติก คอนเนค จำกัด (มหาชน) (หรือ “บริษัท”) ขอนำส่งงบการเงินสำหรับงบประจำปี 2565 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยบริษัทขอสรุปภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัท โดยมีรายละเอียดตามแนบ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นางดารณี ทับแก่น)

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน

บริษัท เอสเตติก คอนเนค จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

สรุปผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ปี 2564	ปี 2565	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ	427.64	853.64	426.00	99.62
ต้นทุนการให้บริการ	"207.71	"380.51	172.80	83.19
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>219.93</b>	<b>473.13</b>	<b>253.20</b>	<b>115.13</b>
รายได้อื่น	0.12	0.43	0.31	258.33
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	"56.85	"89.28	32.43	57.04
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	"20.66	"41.96	21.30	103.10
ต้นทุนทางการเงิน	1.25	2.79	1.54	123.20
<b>กำไรก่อนภาษี</b>	<b>141.29</b>	<b>339.53</b>	<b>198.24</b>	<b>140.31</b>
ภาษีเงินได้	28.61	69.26	40.65	142.08
<b>กำไรสุทธิประจำปี</b>	<b>112.68</b>	<b>270.27</b>	<b>157.59</b>	<b>139.86</b>

"ต้นทุนและค่าใช้จ่ายนี้ มีมูลค่าไม่ตรงกับมูลค่าที่แสดงในรายงานงบการเงินประจำปี เนื่องจากบริษัท ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่ (Reclassification) อย่างไรก็ดี ผลรวมของต้นทุนการให้บริการ ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารนี้ยังคงมีผลรวมเท่าเดิม

โครงสร้างรายได้

รายการ	สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ปี 2564	ร้อยละ	ปี 2565	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
<b>1. บริการหัตถการเกี่ยวกับการผ่าตัด</b>	<b>396.46</b>	<b>92.71</b>	<b>796.07</b>	<b>93.26</b>	<b>399.61</b>	<b>100.79</b>
- ศัลยกรรมผ่าตัดตึงหน้า	272.24	63.66	541.15	63.39	268.91	98.78
- ศัลยกรรมผ่าตัดตา	93.25	21.81	174.55	20.45	81.30	87.18
- ศัลยกรรมผ่าตัดจมูก	14.54	3.40	44.57	5.22	30.03	206.52
- การผ่าตัดอื่นๆ	16.43	3.84	35.80	4.19	19.37	117.89
<b>2. บริการให้ยาระงับความรู้สึก</b>	<b>18.06</b>	<b>4.22</b>	<b>36.61</b>	<b>4.29</b>	<b>18.55</b>	<b>102.71</b>
<b>3. บริการไม่เกี่ยวกับการผ่าตัด</b>	<b>13.12</b>	<b>3.07</b>	<b>20.96</b>	<b>2.46</b>	<b>7.84</b>	<b>59.76</b>
<b>รวมรายได้จากการให้บริการ</b>	<b>427.64</b>	<b>100.00</b>	<b>853.64</b>	<b>100.00</b>	<b>426.00</b>	<b>99.62</b>

รายการ	สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ปี 2564	ร้อยละ	ปี 2565	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
<b>1. บริการหัตถการเกี่ยวกับการผ่าตัด</b>	<b>396.46</b>	<b>92.68</b>	<b>796.07</b>	<b>93.21</b>	<b>399.61</b>	<b>100.79</b>
<b>2. บริการให้ยาระงับความรู้สึก</b>	<b>18.06</b>	<b>4.22</b>	<b>36.61</b>	<b>4.29</b>	<b>18.55</b>	<b>102.71</b>
<b>3. บริการไม่เกี่ยวกับการผ่าตัด</b>	<b>13.12</b>	<b>3.07</b>	<b>20.96</b>	<b>2.45</b>	<b>7.84</b>	<b>59.76</b>
<b>รายได้จากการให้บริการ</b>	<b>427.64</b>	<b>99.97</b>	<b>853.64</b>	<b>99.95</b>	<b>426.00</b>	<b>99.62</b>
รายได้อื่น	0.12	0.03	0.43	0.05	0.32	264.88
<b>รวมรายได้</b>	<b>427.76</b>	<b>100.00</b>	<b>854.07</b>	<b>100.00</b>	<b>426.31</b>	<b>99.66</b>



## รายได้จากการให้บริการ

รายได้จากการให้บริการ ในปี 2565 มีรายได้ 853.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เป็นเงิน 426.00 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 99.62 ซึ่งรายได้ส่วนใหญ่มาจากบริการหัตถการเกี่ยวกับการผ่าตัด คิดเป็น ร้อยละ 93.21 ของรายได้รวม และเพิ่มขึ้น จากปี 2564 ร้อยละ 100.79 ซึ่งรายได้ที่เพิ่มขึ้นนั้นเพิ่มขึ้นในทุกหัตถการ ได้แก่ ศัลยกรรมผ่าตัดดึงหน้า ศัลยกรรมผ่าตัดตา ศัลยกรรมผ่าตัดจมูก และศัลยกรรมอื่นๆ ส่วนบริการให้ยาระงับความรู้สึกมีรายได้จำนวน 36.61 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2564 ร้อยละ 102.71 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับบริการหัตถการเกี่ยวกับการผ่าตัด ส่วนบริการที่ไม่เกี่ยวกับการผ่าตัด ได้แก่ บริการด้านผิวหนังอื่น ๆ ที่ไม่เกี่ยวกับการผ่าตัด เช่น การฉีดสารเติมเต็มริ้วรอยและปรับรูปหน้า (Filler), Botox, Hifu, การให้วิตามินทางน้ำเกลือ เป็นต้น มีส่วนแบ่งรายได้ร้อยละ 2.45 ของรายได้รวม

## ต้นทุนการให้บริการ

ในปี 2565 บริษัทมีต้นทุนการให้บริการ 380.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เป็นเงิน 172.80 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 83.19 มีสาเหตุหลักมาจากค่าธรรมเนียมแพทย์เพิ่มขึ้น 158.58 ล้านบาท ต้นทุนยา เวชภัณฑ์ วัสดุสิ้นเปลือง ค่าตอบแทนพยาบาล และบุคลากรทางการแพทย์ รวมถึงต้นทุนทางตรงอื่น เพิ่มขึ้น 14.22 ล้านบาท ซึ่งต้นทุนทั้งหมดเพิ่มขึ้นเป็นไปตามการเติบโตของรายได้ที่เพิ่มขึ้น แต่การเพิ่มขึ้นของต้นทุนเพิ่มในอัตราส่วนที่น้อยกว่า เนื่องจากบริษัทสามารถบริหารต้นทุนยา เวชภัณฑ์ วัสดุอื่นๆ และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานได้ดีขึ้น

## กำไรขั้นต้น

บริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 253.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 115.13 สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการ สืบเนื่องจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิดคลี่คลายลงและประชาชนได้รับวัคซีนมากขึ้น และบริษัทมีการทำการตลาดออนไลน์อย่างจริงจัง ทำให้ผู้ใช้บริการได้ศึกษาและรู้จักบริษัทมากขึ้นรวมถึงแพทย์ และพนักงานของบริษัทได้พัฒนาการให้บริการทุกระดับจึงทำให้รายได้เพิ่มมากขึ้น และบริษัทมีการควบคุมต้นทุนตามที่กล่าวแล้วในหัวข้อต้นทุนการให้บริการ จึงส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 51.43 ในปี 2564 เป็นร้อยละ 55.42 ในปี 2565

## ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น 32.43 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 57.04 มีสาเหตุหลักมาจากค่านายหน้าจากการแนะนำลูกค้าเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกันกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของพนักงานฝ่ายการตลาดระดับหัวหน้า และค่าใช้จ่ายในการโฆษณาส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทมีการทำการตลาดมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง

## ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 21.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 103.10 มีสาเหตุหลักมาจาก ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 10.32 ล้านบาท จากการเพิ่มพนักงานในฝ่ายบริหาร ค่าธรรมเนียมธนาคารเพิ่มขึ้น 3.54 ล้านบาท จากค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต และค่าใช้จ่ายในการบริหารงานอื่นๆ เพิ่มขึ้น

### ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 1.54 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 123.20 มีสาเหตุหลักมาจากดอกเบี้ยเงินกู้ยืมธนาคารเพิ่มขึ้น 2.18 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทกู้เงินจำนวนเงิน 118 ล้านบาท เพื่อซื้อที่ดินสำหรับก่อสร้างอาคารโรงพยาบาล

### กำไรสุทธิ

บริษัทมีกำไรสุทธิ 270.27 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31.64 ของรายได้ โดยบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปี 2564 เป็นเงิน 157.59 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 139.86 ทั้งนี้มีผลมาจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นและมีการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

### งบแสดงฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ณ วันที่		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	จำนวน	ร้อยละ
<b>สินทรัพย์</b>				
สินทรัพย์หมุนเวียน	333.00	362.04	29.04	8.72
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	137.29	440.77	303.48	221.05
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>470.29</b>	<b>802.81</b>	<b>332.52</b>	<b>70.71</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
หนี้สินหมุนเวียน	88.16	124.51	36.35	41.23
หนี้สินไม่หมุนเวียน	23.24	108.97	85.73	368.89
ส่วนของผู้ถือหุ้น	358.89	569.33	210.44	58.64
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>470.29</b>	<b>802.81</b>	<b>332.52</b>	<b>70.71</b>

### สินทรัพย์

บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 802.81 ล้านบาท แบ่งเป็น สินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 362.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เนื่องจากรายได้ของผลประกอบการที่เพิ่มขึ้นทำให้มีเงินสดและเงินฝากธนาคารเพิ่มขึ้น สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 440.77 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 303.48 ล้านบาทเนื่องจากบริษัทมีการซื้อที่ดินเพื่อใช้ในการก่อสร้างอาคารของบริษัท มูลค่า 306.26 ล้านบาท บริษัทมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 332.52 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 70.71

### หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น แบ่งเป็น หนี้สินหมุนเวียนจำนวน 124.51 ล้านบาท หนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 108.97 ล้านบาท รวมหนี้สิน 233.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 122.08 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 109.24 ล้านบาท เพื่อซื้อที่ดิน ภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 10.39 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีกำไรจาก



การประกอบการมากขึ้น เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 4.47 ล้านบาทเกิดจากค่าธรรมเนียมแพทย์ค้างจ่าย ค่าโฆษณาส่งเสริมการขายค้างจ่าย เจ้าหนี้บัตรเครดิต ส่วนหนี้สินหมุนเวียนที่เกิดจากสัญญาได้แก่เงินมัดจำรับล่วงหน้า และค่าบริการหลังผ่าตัดรับล่วงหน้า เพิ่มขึ้น 3.06 ล้านบาท ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้น 1.49 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทรับพนักงานเพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 569.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 210.44 ล้านบาท จากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น

### อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		ปี 2564	ปี 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	3.78	2.91
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.31	0.41
อัตรากำไรขั้นต้น	(ร้อยละ)	51.43	55.42
อัตรากำไรสุทธิ	(ร้อยละ)	26.34	31.64
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(ร้อยละ)	33.81	42.46
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(ร้อยละ)	45.27	58.23

### อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 2.91 เท่า ลดลงจากปี 2564 เนื่องจากบริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดชำระใน 1 ปี เพิ่มขึ้นจากปี 2564 มูลค่า 16.92 ล้านบาท แต่ก็ยังถือว่าบริษัทมีสภาพคล่องที่ดี

### อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.41 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เนื่องจากบริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้นจากปี 2564 มูลค่า 109.24 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่ม แต่ก็ยังถือว่าบริษัทอยู่ในเกณฑ์ที่ดี

### อัตรากำไรขั้นต้น และอัตรากำไรสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น และ อัตรากำไรสุทธิ อยู่ที่ร้อยละ 55.42 และร้อยละ 31.64 ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากปี 2565 แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีระดับความสามารถในการทำกำไรที่ดีขึ้น

### อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) อยู่ที่ร้อยละ 42.46 และร้อยละ 58.23 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีอัตราผลตอบแทนที่ดี