

วันที่ 11 สิงหาคม 2560

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท แอลดีซี เด็นทัล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนแจ้งผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560 โดยมีรายละเอียดดังนี้

**สรุปผลการดำเนินงานของบริษัท**

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวด 3 เดือน			เปลี่ยนแปลง QoQ		เปลี่ยนแปลง YoY		สำหรับงวด 6 เดือน		เปลี่ยนแปลง YoY	
	Q2/60	Q1/60	Q2/59	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	Q2/60	Q2/59	จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าบริการทางการแพทย์	92.86	88.86	84.33	4.00	4.50	8.53	10.12	181.72	162.89	18.83	11.56
รายได้อื่น	2.46	1.70	2.19	0.76	44.71	0.27	12.33	4.16	5.98	-1.82	-30.43
<b>รวมรายได้</b>	<b>95.32</b>	<b>90.56</b>	<b>86.52</b>	<b>4.76</b>	<b>5.26</b>	<b>8.80</b>	<b>10.17</b>	<b>185.88</b>	<b>168.87</b>	<b>17.01</b>	<b>10.07</b>
ต้นทุนบริการ	95.89	92.72	90.41	3.17	3.42	5.48	6.06	188.60	175.20	13.40	7.65
ค่าใช้จ่ายในการขาย	2.88	3.06	4.97	-0.18	-5.88	-2.09	-42.05	5.94	9.35	-3.41	-36.47
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	10.62	10.43	13.03	0.19	1.82	-2.41	-18.50	21.05	22.78	-1.73	-7.59
ต้นทุนทางการเงิน	0.22	0.22	1.89	-	-	-1.67	-88.36	0.45	3.16	-2.71	-85.76
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>-14.29</b>	<b>-15.87</b>	<b>-23.78</b>	<b>1.58</b>	<b>-9.96</b>	<b>9.49</b>	<b>-39.91</b>	<b>-30.16</b>	<b>-41.62</b>	<b>11.46</b>	<b>-27.53</b>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	-1.56	0.46	4.70	-2.02	-439.13	-6.26	-133.19	-1.10	8.27	-9.37	-113.30
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	-	-	-	-	-	-	0.41	-0.41	-100
<b>กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด</b>	<b>-15.85</b>	<b>-15.41</b>	<b>-19.08</b>	<b>-0.44</b>	<b>-2.86</b>	<b>3.23</b>	<b>-16.93</b>	<b>-31.26</b>	<b>-32.94</b>	<b>1.68<sup>1</sup></b>	<b>-5.10</b>

หมายเหตุ <sup>1</sup> ขาดทุนสุทธิลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 1.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.10

<sup>2</sup> สาขาเดิม จำนวน 21 สาขา เป็นสาขาในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑลที่เปิดให้บริการก่อนปี 2559 ได้แก่ สาขา ลาดพร้าว รามคำแหง รามอินทรา กม.4 แจ้งวัฒนะ ศรีนครินทร์ อ่อนนุช ราชพฤกษ์ รังสิต เพชรเกษม ใส่ใจทันตแพทย์ สายไหม พระราม 2 งามวงศ์วาน พระราม 5 บางใหญ่ นวมินทร์ สะพานใหม่ เสรีไทย เพชรบุรี รามอินทรา กม.10 และ ศาลายา

<sup>3</sup> สาขาใหม่ จำนวน 11 สาขา เป็นสาขาต่างจังหวัดที่เปิดในปี 2559 เป็นต้นมา ได้แก่ สาขานครพนม มุกดาหาร นครราชสีมา นครสวรรค์ นครศรีธรรมราช อุตรธานี ลำปาง มหาสารคาม เชียงราย อุบลราชธานี และเชียงใหม่

## รายได้รวม

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 95.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 8.80 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.17 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1 ปี 2560 จำนวน 4.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.26 และสำหรับงวด 6 เดือน บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 185.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 17.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.07 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสาขาเดิม<sup>2</sup> และสาขาใหม่<sup>3</sup> โดยเฉพาะรายได้จากการบริการทางการแพทย์เพิ่มขึ้นจำนวน 18.83 ล้านบาท เพิ่มจากสาขาเดิม 5.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.58 และจากสาขาใหม่เพิ่มขึ้น 13.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 234.52 เนื่องจากสาขาใหม่เริ่มรับรู้รายได้เต็มทุกสาขา และรายได้อื่นลดลงจำนวน 1.82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 30.43 โดยลดลงจากรายได้ค่าปรับงานก่อสร้างสาขา ลำปาง สาขานครศรีธรรมราช และสาขาอุบลราชธานี จำนวน 1.49 ล้านบาท

## ต้นทุนบริการ

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2560 บริษัทฯ มีต้นทุนบริการจำนวน 95.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น จำนวน 5.48 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.06 และสำหรับงวด 6 เดือน บริษัทฯ มีต้นทุนบริการจำนวน 188.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น โดยเพิ่มขึ้นจำนวน 13.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.65 โดยต้นทุนบริการส่วนใหญ่ที่เพิ่มขึ้นเป็นรายการค่าตอบแทนแพทย์ ค่าเช่าสำนักงานและสาขา ค่าเสื่อมราคา-เครื่องมือแพทย์ และเงินรางวัลจากการขาย โดยเพิ่มขึ้นจำนวน 9.44 ล้านบาท 1.63 ล้านบาท 1.65 ล้านบาท และ 1.99 ล้านบาทตามลำดับ ส่งผลให้บริษัทขาดทุนขั้นต้น จำนวน 6.88 ล้านบาท ส่วนหนึ่งมาจากต้นทุนทันตแพทย์ต่างจังหวัดยังมีสัดส่วนสูงเมื่อเทียบกับรายได้ค่าบริการที่ยังไม่ครอบคลุมต้นทุนที่เกิดขึ้น เนื่องจากเพิ่งเริ่มเปิดให้บริการ จึงทำให้ผลประกอบการของบริษัทขาดทุนขั้นต้นดังกล่าว อย่างไรก็ตามเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนมีผลขาดทุนขั้นต้นลดลง 5.43 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 44.12 ประกอบกับสัดส่วนของต้นทุนบริการต่อรายได้ค่าบริการทางการแพทย์ลดลงเมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปีก่อน โดยลดลงจากร้อยละ 107.56 เป็นร้อยละ 103.79 ในงวด 6 เดือนปี 2560 แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีการบริหารจัดการต้นทุนบริการดีขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

## ค่าใช้จ่ายในการขาย

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 2.88 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 2.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 42.05 และสำหรับงวด 6 เดือน บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 5.94 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 3.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36.47 โดยหลักลดลงจากค่าโฆษณาและส่งเสริมการขายจำนวน 3.62 ล้านบาท เนื่องจากปีนี้บริษัทเน้นการตลาดจากภายในสร้างความพึงพอใจในการให้บริการกับลูกค้า

### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 10.62 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 2.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.50 และสำหรับ 6 เดือน บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 21.05 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 1.73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.59 จากวัสดุสิ้นเปลืองสำนักงาน ค่าธรรมเนียมอื่นและค่าดูแลตกแต่งสวน

### ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับ 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2560 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 0.22 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 88.36 และสำหรับ 6 เดือน บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 0.45 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2.71 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 85.76 โดยหลักลดลงจากดอกเบี้ยจ่ายจากการออกตั๋วเงิน จำนวน 2.85 ล้านบาท ณ ปัจจุบันบริษัทได้ดำเนินการชำระคืนเงินจากการออกตั๋วเงินเรียบร้อยแล้ว

### ค่าใช้จ่าย ภาษีเงินได้

สำหรับ 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รูดตัดจำนวน 1.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 6.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 133.19 และสำหรับ 6 เดือน บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รูดตัดจำนวน 1.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 9.37 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 113.30 เนื่องจากมีการทบทวนประมาณการผลการดำเนินงานใหม่ทำให้ใช้สิทธิขาดทุนสุทธิลดลง

### กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

สำหรับ 6 เดือน ไตรมาส 2 ปี 2560 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 31.26 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 1.68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.10 จากผลขาดทุนสุทธิสาเหตุหลักเกิดจากต้นทุนที่เกิดจากสาขาใหม่ยังมีสัดส่วนสูงเมื่อเทียบกับรายได้ค่าบริการที่ยังไม่ครอบคลุมต้นทุนที่เกิดขึ้น เนื่องจากเพิ่งเริ่มเปิดให้บริการ อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาสัดส่วนของขาดทุนสุทธิต่อรายได้การรักษาทางการแพทย์ลดลงเมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปีก่อน โดยลดลงจากขาดทุนร้อยละ -20.22 เป็นร้อยละ -17.20 ในงวด 6 เดือนปี 2560 แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีผลการดำเนินงานดีขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

**สรุปฐานะการเงินของบริษัท**

ผลประกอบการ	30 มิ.ย.60	31 ธ.ค.59	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	456.34	486.57	(30.23)	(6.21)
หนี้สินรวม	105.48	104.44	1.04	1.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	350.86	382.13	(31.27)	(8.18)

**สินทรัพย์**

ณ 30 มิถุนายน 2560 สินทรัพย์รวมมีมูลค่า 456.34 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 30.23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.21 โดยหลักลดลงจากรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 27.34 ล้านบาท จากการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทฯ และรายการสินค้าคงเหลือลดลง จำนวน 0.75 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีนโยบายควบคุมการใช้สินค้าในแต่ละสาขา สินทรัพย์บนพื้นที่ระยะยาวลดลง 3.68 ล้านบาท จากการตัดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์บนพื้นที่เช่าเพิ่มขึ้น และ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ลดลงจำนวน 1.10 ล้านบาท เนื่องจากมีการทบทวนประมาณการผลการดำเนินงานใหม่ทำให้ใช้สิทธิขาดทุนสุทธิลดลง

**หนี้สินรวม**

ณ 30 มิถุนายน 2560 หนี้สินรวมจำนวน 105.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 1.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.00 โดยหลักเพิ่มขึ้นจาก ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี เนื่องจากบริษัทฯ มีการทำสัญญาเช่าซื้ออุปกรณ์การแพทย์

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ 30 มิถุนายน 2560 ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 350.86 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 31.27 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.18 เกิดจากบริษัทมีผลประกอบการขาดทุน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ทพ. วัฒนา ชัยวัฒน์)

กรรมการผู้จัดการ