

วันที่ 10 สิงหาคม 2561

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท แอลดีซี เด็นทัล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนแจ้งผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 โดยมีรายละเอียดดังนี้

**สรุปผลการดำเนินงานของบริษัท**

| หน่วย : ล้านบาท                    | สำหรับงวด 3 เดือน |               |               | เปลี่ยนแปลง QoQ |               | เปลี่ยนแปลง YoY |                | สำหรับงวด 6 เดือน |               | เปลี่ยนแปลง YoY          |                |
|------------------------------------|-------------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|-------------------|---------------|--------------------------|----------------|
|                                    | Q2/61             | Q1/61         | Q2/60         | จำนวนเงิน       | %             | จำนวนเงิน       | %              | ม.ย.61            | ม.ย.60        | จำนวนเงิน                | %              |
| รายได้ค่าบริการทางการแพทย์         | 117.29            | 102.12        | 92.86         | 15.17           | 14.86         | 24.43           | 26.31          | 219.41            | 181.72        | 37.69                    | 20.74          |
| ต้นทุนบริการ                       | 107.97            | 99.60         | 95.88         | 8.37            | 8.40          | 12.09           | 12.61          | 207.57            | 188.60        | 18.97                    | 10.06          |
| <b>กำไร(ขาดทุน) ขั้นต้น</b>        | <b>9.32</b>       | <b>2.52</b>   | <b>-3.02</b>  | <b>6.80</b>     | <b>269.84</b> | <b>12.34</b>    | <b>-408.61</b> | <b>11.84</b>      | <b>-6.88</b>  | <b>18.72</b>             | <b>-272.09</b> |
| รายได้อื่น                         | 4.47              | 4.16          | 2.46          | 0.31            | 7.45          | 2.01            | 81.71          | 8.63              | 4.16          | 4.47                     | 107.45         |
| ต้นทุนในการจัดจำหน่าย              | 5.68              | 6.56          | 2.88          | -0.88           | -13.41        | 2.80            | 97.22          | 12.24             | -5.94         | 6.30                     | 106.06         |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร              | 13.09             | 13.27         | 10.62         | -0.18           | -1.36         | 2.47            | 23.26          | 26.36             | 21.05         | 5.31                     | 25.23          |
| ต้นทุนทางการเงิน                   | 0.18              | 0.21          | 0.23          | -0.03           | -14.29        | -0.05           | -21.74         | 0.39              | 0.45          | -0.06                    | -13.33         |
| <b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้</b> | <b>-5.16</b>      | <b>-13.36</b> | <b>-14.29</b> | <b>8.20</b>     | <b>-61.38</b> | <b>-9.13</b>    | <b>-63.89</b>  | <b>-18.52</b>     | <b>-30.16</b> | <b>11.64</b>             | <b>-38.59</b>  |
| รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้    | -0.30             | -1.52         | -1.56         | 1.22            | -80.26        | 1.26            | -80.77         | -1.82             | -1.10         | -0.72                    | 65.45          |
| <b>กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด</b>       | <b>-5.46</b>      | <b>-14.88</b> | <b>-15.85</b> | <b>9.42</b>     | <b>-63.31</b> | <b>10.39</b>    | <b>-65.55</b>  | <b>-20.34</b>     | <b>-31.26</b> | <b>10.92<sup>1</sup></b> | <b>-34.93</b>  |

หมายเหตุ<sup>1</sup> ขาดทุนสุทธิลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 10.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 34.93

<sup>2</sup> สาขาเดิม จำนวน 20 สาขา เป็นสาขาในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑลที่เปิดให้บริการก่อนปี 2559 ได้แก่ สาขา ลาดพร้าว รามคำแหง รามอินทรา กม.4 แจ้งวัฒนะ ศรีนครินทร์ อ่อนนุช ราชพฤกษ์ รังสิต เพชรเกษม ใ้ใจทันตแพทย์ 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 อุดรธานี ลำปาง มหาสารคาม เชียงราย อุบลราชธานี และเชียงใหม่

## รายได้รวม

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 121.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 26.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27.74 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1 ปี 2561 จำนวน 15.48 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.57 และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 228.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน 42.16 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.68 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสาขาเดิม<sup>2</sup> และสาขาใหม่<sup>3</sup> โดยเฉพาะรายได้จากการบริการทางการแพทย์เพิ่มขึ้นจำนวน 37.69 ล้านบาท เพิ่มจากสาขาเดิม 22.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.79 และสาขาใหม่เพิ่มขึ้น 15.22 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 80.87 และรายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน รายได้ค่าเช่า-บริการพื้นที่ รายได้ค่าฝึกอบรม และรายได้จากการให้บริการนำเที่ยว โดยเพิ่มขึ้น 4.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 107.45

## ต้นทุนบริการ

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2561 บริษัทฯ มีต้นทุนบริการจำนวน 107.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น จำนวน 12.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.61 และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2561 บริษัทฯ มีต้นทุนบริการจำนวน 207.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 18.97 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.06 โดยต้นทุนบริการส่วนใหญ่ที่เพิ่มขึ้นเป็นรายการค่าวัสดุ ค่าตอบแทนแพทย์ ค่าเช่าสำนักงานและสาขา ค่าแลกเปลี่ยนเงินเดือนพนักงาน โดยเพิ่มขึ้นจำนวน 2.00 ล้านบาท 12.03 ล้านบาท 0.40 ล้านบาท 2.27 ล้านบาท และ 3.45 ล้านบาทตามลำดับ

## ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2561 บริษัทฯ มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 5.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 2.80 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 97.22 และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2561 บริษัทฯ มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 12.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 6.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 106.06 โดยหลักเพิ่มขึ้นจากค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย-CLMV จำนวน 2.05 ล้านบาท และเงินรางวัลจากการขาย จำนวน 4.03 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทเน้นการตลาดจากภายในสร้างความพึงพอใจในการให้บริการกับลูกค้า โดยพิจารณาให้เงินรางวัลจากสาขาที่ทำรายได้เพิ่ม

## ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 13.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 2.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.26 และสำหรับ 6 เดือน ปี 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 26.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 5.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 25.23 โดยหลักเพิ่มขึ้นจากค่าที่ปรึกษาจำนวน 1.36 ล้านบาท เป็นค่าที่ปรึกษา CLMV, ค่าที่ปรึกษาโครงการ Brand Strategy Development, ค่าที่ปรึกษาด้านการท่องเที่ยว และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการนำเที่ยวจำนวน 3.56 ล้านบาท

### ค่าใช้จ่าย ภาษีเงินได้

สำหรับ 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2561 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รูดตัดจำนวน 0.30 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 80.77 และสำหรับ 6 เดือน ปี 2561 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รูดตัดจำนวน 1.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 0.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 65.45 เนื่องจากมีการทบทวนประมาณการผลการดำเนินงานใหม่ทำให้ใช้สิทธิขาดทุนสุทธิลดลง

### กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

สำหรับ 3 เดือน ไตรมาสที่ 2 ปี 2561 บริษัทฯมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 5.46 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 10.39 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 65.55 และสำหรับงวด 6 เดือนปี 2561 บริษัทฯมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 20.34 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 10.92 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34.93 จากผลขาดทุนสุทธิสาเหตุหลักเกิดจากต้นทุนที่เกิดจากสาขาใหม่ยังมีสัดส่วนสูงเมื่อเทียบกับรายได้ค่าบริการที่ยังไม่ครอบคลุมต้นทุนที่เกิดขึ้น อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาสัดส่วนของขาดทุนสุทธิต่อรายได้ค่ารักษาทางการแพทย์ลดลงเมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปีก่อน โดยลดลงจากขาดทุนร้อยละ -17.20 เป็นร้อยละ -9.27 ในงวด 6 เดือนปี 2561 แสดงให้เห็นว่าบริษัทมีผลการดำเนินงานดีขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

### สรุปฐานะการเงินของบริษัท

| ผลประกอบการ       | 30 มิ.ย.61 | 31 ธ.ค.60 | เพิ่มขึ้น (ลดลง) |        |
|-------------------|------------|-----------|------------------|--------|
|                   | ล้านบาท    | ล้านบาท   | ล้านบาท          | ร้อยละ |
| สินทรัพย์รวม      | 396.53     | 422.27    | (25.74)          | (6.10) |
| หนี้สินรวม        | 95.29      | 100.69    | (5.40)           | (5.36) |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 301.24     | 321.58    | (20.34)          | (6.33) |

### สินทรัพย์

ณ 30 มิถุนายน 2561 สินทรัพย์รวมมีมูลค่า 396.53 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 25.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.10 โดยหลักลดลงจากที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง 7.33 ล้านบาท สินทรัพย์บนพื้นที่ระยะยาวลดลง 6.51 ล้านบาท จากการตัดค่าเสื่อมราคา สินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลง 0.34 ล้านบาท จากการตัดจ่ายในงวด และสินทรัพย์ภาษีเงินได้รูดตัดบัญชี ลดลงจำนวน 1.82 ล้านบาท เนื่องจากมีการทบทวนประมาณการผลการดำเนินงานใหม่ทำให้ใช้สิทธิขาดทุนสุทธิ

### หนี้สินรวม

ณ 30 มิถุนายน 2561 หนี้สินรวมจำนวน 95.29 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 5.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.36 โดยหลักลดลงจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 2.02 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินจำนวน 3.81 ล้านบาท จากการชำระค่างวดตามสัญญาเช่าการเงิน

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ 30 มิถุนายน 2561 ส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 301.24 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 20.34 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.33 เกิดจากบริษัทมีผลประกอบการขาดทุน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ทพ. วัฒนา ชัยวัฒน์)

กรรมการผู้จัดการ