

วันที่ 13 พฤษภาคม 2562

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท แอลดีซี เด็นทัล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนแจ้งผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 โดยมีรายละเอียดดังนี้

## 1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

### 1.1 ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

หน่วย : ล้านบาท	31 มีนาคม 2562		31 มีนาคม 2561		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้ทางทันตกรรม	116.54	95.75	100.64	98.55	15.89	15.79
รายได้หลักอื่นๆ	5.17	4.25	1.48	1.45	3.69	249.23
<b>รวมรายได้จากการบริการ</b>	<b>121.70</b>	<b>100.00</b>	<b>102.12</b>	<b>100.00</b>	<b>19.58</b>	<b>19.18</b>
ต้นทุนบริการ	(114.25)	(93.87)	(99.60)	(97.53)	14.64	14.70
<b>กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น</b>	<b>7.46</b>	<b>6.13</b>	<b>2.52</b>	<b>2.47</b>	<b>4.94</b>	<b>196.12</b>
รายได้อื่น	2.33	1.91	4.16	4.07	(1.83)	(44.09)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(5.15)	(4.23)	(6.56)	(6.42)	(1.41)	(21.54)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(12.16)	(9.99)	(13.27)	(12.99)	(1.11)	(8.39)
ต้นทุนทางการเงิน	(0.12)	(0.10)	(0.21)	(0.21)	(0.10)	(44.96)
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>(7.64)</b>	<b>(6.27)</b>	<b>(13.36)</b>	<b>(13.08)</b>	<b>(5.73)</b>	<b>(42.86)</b>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	0.11	0.09	(1.52)	(1.49)	(1.63)	(107.47)
<b>กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี</b>	<b>(7.52)</b>	<b>(6.18)</b>	<b>(14.88)</b>	<b>(14.57)</b>	<b>(7.36)</b>	<b>(49.45)</b>
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด</b>	<b>(7.52)</b>	<b>(6.18)</b>	<b>(14.88)</b>	<b>(14.57)</b>	<b>(7.36)<sup>1</sup></b>	<b>(49.45)</b>

หมายเหตุ<sup>1</sup> ขาดทุนสุทธิลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 7.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 49.45

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2562 จากผลดำเนินงาน บริษัทฯ มีรายได้รวม 124.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 17.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.70 ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น 7.46 ล้านบาท แต่ถึงกระนั้นบริษัทฯ ยังมีผลการดำเนินงานขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม 7.52 ล้านบาท แต่เป็นการขาดทุนลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 49.45

## 1.2 การวิเคราะห์ในรายละเอียดแยกแต่ละประเภทรายได้

### ก. รายได้จากการบริการ จำแนกตามประเภทของรายได้

#### 1.2.1 รายได้ทางทันตกรรม

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2562	31 มีนาคม 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	%
ค่าบริการทางการแพทย์	112.58	98.17	14.41	14.68
ค่าบริการทางการแพทย์	4.65	2.59	2.05	79.29
ค่ายาและเวชภัณฑ์	0.21	0.22	(0.01)	(6.42)
ค่าวัสดุอื่น	0.17	0.38	(0.21)	(55.07)
ค่า X-ray	2.76	2.20	0.56	25.52
ส่วนลดจ่าย	(3.83)	(2.92)	0.91	31.15
<b>รวม</b>	<b>116.54</b>	<b>100.64</b>	<b>15.89</b>	<b>15.79</b>

#### 1.2.1 (1) รายได้ทันตกรรมแยกสาขากรม.&ปริมณฑล และ สาขาต่างจังหวัด

หน่วย : ล้านบาท

รายได้ทางทันตกรรม	31 มีนาคม 2562	31 มีนาคม 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	%
สาขากรม.&ปริมณฑล <sup>2</sup>	96.75	85.30	11.45	13.43
สาขาต่างจังหวัด <sup>3</sup>	19.79	15.34	4.44	28.95
<b>รวม</b>	<b>116.54</b>	<b>100.64</b>	<b>15.89</b>	<b>15.79</b>

สาขากรม.&ปริมณฑล<sup>2</sup> จำนวน 21 สาขา เป็นสาขาในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑลที่เปิดให้บริการก่อนปี 2559 ได้แก่ สาขาลาดพร้าว รามคำแหง รามอินทรา กม.4 แจ้งวัฒนะ ศรีนครินทร์ อ่อนนุช ราชพฤกษ์ รังสิต เพชรเกษม ใสบึง ทันทแพทย์ สายไหม พระราม 2 งามวงศ์วาน พระราม 5 บางใหญ่ นวมินทร์ สะพานใหม่ เสรีไทย เพชรบุรี รามอินทรา กม. 10 และศาลายา

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

สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาสที่ 1 ปี 2562 บริษัทมีรายได้ทางทันตกรรมจำนวน 116.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.79 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวของปีก่อน โดยรายได้ทางทันตกรรมดังกล่าวจำแนกรายได้ตามสาขาที่เปิดในกรุงเทพฯ ปริมณฑล และ สาขาต่างจังหวัดดังนี้

- สาขาในกรุงเทพฯ ปริมาณพล มีรายได้ทางทันตกรรม 96.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.43 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน
- สาขาต่างจังหวัด มีรายได้ทางทันตกรรม 19.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28.95 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

### 1.2.2 รายได้หลักอื่น ๆ

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2562	31 มีนาคม 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	%
รายได้จากการขายสินค้า	1.97	1.48	0.50	33.48
รายได้จากการให้บริการนำเที่ยว	3.19	2.12	1.07	50.53
<b>รวม</b>	<b>5.17</b>	<b>3.60</b>	<b>1.57</b>	<b>43.52</b>

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้า จำนวน 1.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.50 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 33.48 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนปี และมีรายได้จากการให้บริการนำเที่ยว จำนวน 3.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 50.53

### 1.2.3 รายได้อื่น ๆ

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2562	31 มีนาคม 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าสมาชิก	0.63	0.38	0.25	65.29
รายได้ฝีกอบรม	0.29	0.05	0.24	474.75
ดอกเบี้ยรับ	0.18	0.19	(0.00)	(1.41)
รายได้ค่าเช่า-บริการพื้นที่	0.82	1.00	(0.18)	(17.87)
อื่น ๆ	0.40	0.42	(0.02)	(5.06)
<b>รวม</b>	<b>2.33</b>	<b>2.04</b>	<b>0.29</b>	<b>14.02</b>

รายได้อื่นสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 จำนวน 2.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.02 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนไม่แตกต่างอย่างมีสาระสำคัญ

### 1.3 ต้นทุนบริการ

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2562	31 มีนาคม 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	%
ค่าตอบแทนทันตแพทย์	55.47	51.01	4.46	8.74
ค่าเช่าสำนักงานและสาขา	13.08	13.27	(0.19)	(1.43)
เงินเดือนพนักงานสาขา	16.86	14.26	2.59	18.17
ค่าเสื่อมราคา	5.04	5.27	(0.23)	(4.37)
ต้นทุนเวชภัณฑ์และวัสดุสิ้นเปลือง	9.56	7.84	1.72	21.93
ค่าแลกเปลี่ยนตกรวม	6.70	4.43	2.27	51.36
ต้นทุนอื่นๆ	7.54	3.52	4.02	(114.11)
<b>รวมต้นทุนบริการ</b>	<b>114.25</b>	<b>99.60</b>	<b>14.25</b>	<b>14.31</b>

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีต้นทุนบริการจำนวน 114.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น จำนวน 14.25 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.31 โดยต้นทุนบริการส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นเป็นรายการค่าตอบแทนแพทย์ เงินเดือนสำนักงานและสาขา ต้นทุนเวชภัณฑ์และวัสดุสิ้นเปลือง ค่าแลกเปลี่ยนตกรวม และค่าใช้จ่ายท่องเที่ยว โดยเพิ่มขึ้นจำนวน 4.46 ล้านบาท 2.59 ล้านบาท 1.72 ล้านบาท 2.27 ล้านบาท และ 3.18 ล้านบาท

### 1.4 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

#### 1.4.1 ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2562	31 มีนาคม 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	%
ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต	1.48	1.57	(0.10)	(6.07)
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์	0.68	0.43	0.25	56.70
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย-CLMV	0.00	2.05	(2.05)	(100)
เงินรางวัลการขาย	2.16	1.68	0.48	28.87
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.83	0.83	0.00	0.30
<b>รวมต้นทุนจัดจำหน่าย</b>	<b>5.15</b>	<b>6.56</b>	<b>(1.41)</b>	<b>(21.54)</b>

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2562 บริษัทฯ มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 5.15 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 1.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.54 โดยหลักลดลงจากค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย-CLMV จำนวน 2.05 ล้านบาท เนื่องจากยกเลิกโครงการ และเพิ่มขึ้นจากเงินรางวัลการขาย จำนวน 0.48 ล้านบาท

#### 1.4.2 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2562	31 มีนาคม 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	5.99	5.63	0.36	6.42
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	0.28	0.24	0.04	17.39
ค่าเช่าสำนักงาน	0.37	0.36	0.01	2.07
ค่าสาธารณูปโภค	0.18	0.18	0.00	0.41
ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษา	0.17	0.29	(0.13)	(43.34)
ค่าตอบแทนกรรมการ	0.46	0.10	0.36	365.96
ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	4.71	8.00	(3.29)	(41.17)
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร</b>	<b>12.16</b>	<b>13.27</b>	<b>(1.11)</b>	<b>(8.39)</b>

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2562 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 12.16 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 1.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.39 โดยหลักลดลงจากค่าใช้จ่ายท่องเที่ยว จำนวน 1.53 ล้านบาท (จากปีนี้แสดงอยู่ในต้นทุนบริการ) และค่าที่ปรึกษา ลดลง 2.01 ล้านบาท จากการยกเลิกโครงการการตลาด-CLMV

## 2 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	365.57	379.77	(14.21)	(3.74)
หนี้สินรวม	92.12	98.80	(6.68)	(6.76)
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม</b>	<b>273.45</b>	<b>280.97</b>	<b>(7.52)</b>	<b>(2.68)</b>

รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของสินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 เปรียบเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีดังต่อไปนี้

## 2.1 การวิเคราะห์สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 365.57 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 14.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.74 โดยมีรายละเอียดสำคัญดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน	101.93	111.45	(9.52)	(8.54)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	147.24	149.96	(2.72)	(1.81)
สินทรัพย์บนพื้นที่ระยะยาว	96.64	99.17	(2.53)	(2.55)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	19.76	19.20	0.56	2.90
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>365.57</b>	<b>379.77</b>	<b>(14.21)</b>	<b>(3.74)</b>

สินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 101.93 ล้านบาท ลดลง 9.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.54 เกิดจาก โดยหลักลดลงจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 11.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.68 จากการหมุนเวียนในกิจการ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 147.24 ล้านบาท ลดลง 2.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.81 จากการตัดค่าเสื่อมราคา

สินทรัพย์บนพื้นที่ระยะยาว จำนวน 96.64 ล้านบาท ลดลง 2.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.55 เกิดจากตัดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์บนพื้นที่เช่า

## 2.2 การวิเคราะห์หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 92.12 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 6.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.76 โดยมีรายละเอียดสำคัญดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียน	77.03	81.85	(4.82)	(5.89)
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	10.50	12.52	(2.02)	(16.13)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ	4.59	4.44	0.15	3.44
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>92.12</b>	<b>98.81</b>	<b>(6.68)</b>	<b>(6.76)</b>

หนี้สินหมุนเวียน จำนวน 77.03 ล้านบาท ลดลงจำนวน 4.82 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.89 โดยหลักลดลงจาก เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น 4.82 ล้านบาท

หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน จำนวน 10.50 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.13 จากการจ่ายชำระหนี้ค่างวดตามสัญญาเช่าการเงิน และไม่มีการทำสัญญาเช่าเพิ่ม

## 2.3 การวิเคราะห์ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 273.45 ล้านบาท ลดลงจำนวน 7.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.68 เนื่องจากบริษัทฯ มีผลดำเนินงานขาดทุน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ทพ. วัฒนา ชัยวัฒน์)

กรรมการผู้จัดการ