

วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2563

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท แอลดีซี เด็นทัล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนแจ้งผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1.1 ผลการดำเนินงานสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

| หน่วย : ล้านบาท | ปี 2562 | | ปี 2561 | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|---|----------------|---------------|----------------|---------------|--------------------------|----------------|
| | จำนวนเงิน | % | จำนวนเงิน | % | จำนวนเงิน | % |
| รายได้ทางทันตกรรม | 506.33 | 93.63 | 456.03 | 96.61 | 50.29 | 11.03 |
| รายได้หลักอื่นๆ | 34.42 | 6.37 | 16.00 | 3.39 | 18.42 | 115.09 |
| รวมรายได้จากการบริการ | 540.75 | 100.00 | 472.04 | 100.00 | 68.71 | 14.56 |
| ต้นทุนบริการ | (487.80) | (90.21) | (443.49) | (93.95) | (44.31) | 9.99 |
| กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น | 52.95 | 9.79 | 28.55 | 6.05 | 24.40 | 85.47 |
| รายได้อื่น | 7.54 | 1.40 | 12.81 | 2.71 | (5.27) | (41.13) |
| ต้นทุนในการจัดจำหน่าย | (19.82) | (3.66) | (24.33) | (5.15) | 4.51 | (18.54) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (73.10) | (13.52) | (47.46) | (10.05) | (25.64) | 54.04 |
| ต้นทุนทางการเงิน | (0.31) | (0.06) | (0.69) | (0.15) | 0.38 | (54.95) |
| กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้ | (32.74) | (6.05) | (31.11) | (6.59) | (1.62) | 5.52 |
| รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้ | 5.65 | 1.04 | (7.33) | (1.55) | 12.98 | (177.07) |
| กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี | (27.09) | (5.01) | (38.44) | (8.14) | 11.35 | (29.53) |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น | 0.00 | 0.00 | (2.17) | 0.00 | 2.17 | (100.00) |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด | (27.09) | (5.01) | (40.61) | (8.60) | 13.52¹ | (33.29) |

หมายเหตุ¹ ขาดทุนสุทธิลดลงเมื่อเทียบกับปี 2561 จำนวน 13.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33.29

สำหรับปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้รวม 548.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2561 จำนวน 63.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.08 ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น 52.95 ล้านบาท ขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม 27.09 ล้านบาท

1.2 การวิเคราะห์ในรายละเอียดแยกแต่ละประเภทรายได้

ก. รายได้จากการบริการ จำแนกตามประเภทของรายได้

1.2.1 รายได้ทางทันตกรรม

หน่วย : ล้านบาท

| | สำหรับปี | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|----------------------|---------------|---------------|------------------|--------------|
| | 31 ธ.ค.62 | 31 ธ.ค.61 | จำนวนเงิน | % |
| ค่ารักษาทางการแพทย์ | 478.45 | 442.26 | 36.19 | 8.18 |
| ค่าบริการทางการแพทย์ | 24.70 | 16.18 | 8.53 | 52.70 |
| ค่ายาและเวชภัณฑ์ | 0.86 | 0.98 | (0.12) | (12.27) |
| ค่าวัสดุอื่น | 1.14 | 1.35 | (0.22) | (15.92) |
| ค่า X-ray | 11.30 | 10.09 | 1.21 | 11.97 |
| ส่วนลดจ่าย | (10.13) | (14.83) | 4.70 | (31.70) |
| รวม | 506.33 | 456.03 | 50.29 | 11.03 |

1.2.1 (1) รายได้ทันตกรรมแยกสาขากรม.&ปริมณฑล และ สาขาต่างจังหวัด

หน่วย : ล้านบาท

| รายได้ทางทันตกรรม | สำหรับปี | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|-------------------------------|---------------|---------------|------------------|--------------|
| | 31 ธ.ค.62 | 31 ธ.ค.61 | จำนวนเงิน | % |
| สาขากรม.&ปริมณฑล ² | 419.08 | 383.93 | 35.15 | 9.16 |
| สาขาต่างจังหวัด ³ | 87.24 | 72.10 | 15.14 | 21.00 |
| รวม | 506.33 | 456.03 | 50.29 | 11.03 |

สาขากรม.&ปริมณฑล² จำนวน 20 สาขา เป็นสาขาในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑลที่เปิดให้บริการก่อนปี 2559 ได้แก่ สาขาลาดพร้าว รามคำแหง รามอินทรา กม.4 แจ้งวัฒนะ ศรีนครินทร์ อ่อนนุช ราชพฤกษ์ รังสิต เพชรเกษม ใต้ใจ ทันตแพทย์ สายไหม พระราม 2 งามวงศ์วาน พระราม 5 บางใหญ่ นวมินทร์ สะพานใหม่ เสรีไทย เพชรบุรี รามอินทรา กม. 10 และศาลายา

สาขาต่างจังหวัด³ จำนวน 10 สาขา เป็นสาขาต่างจังหวัดที่เปิดในปี 2559 เป็นต้นมา ได้แก่ สาขานครพนม มุกดาหาร นครราชสีมา นครศรีธรรมราช อุตรธานี ลำปาง มหาสารคาม เชียงราย อุบลราชธานี และเชียงใหม่

สำหรับปี 2562 บริษัทมีรายได้ทางทันตกรรม จำนวน 506.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 50.29 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 11.03 เมื่อเทียบกับปี 2561 โดยรายได้ทางทันตกรรมดังกล่าวจำแนกรายได้ตามสาขาที่เปิดในกรุงเทพฯ ปริมณฑล และสาขาต่างจังหวัดดังนี้

- สาขาในกรุงเทพฯ ปริมาณพล มีรายได้ทางทันตกรรม 419.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 35.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.16 เมื่อเทียบกับปี 2561
- สาขาต่างจังหวัด มีรายได้ทางทันตกรรม 87.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.00 เมื่อเทียบกับปี 2561

1.2.2 รายได้หลักอื่น ๆ

หน่วย : ล้านบาท

| | สำหรับปี | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|-------------------------------|--------------|--------------|------------------|--------------|
| | 31 ธ.ค.62 | 31 ธ.ค.61 | จำนวนเงิน | % |
| รายได้จากการขายสินค้า | 10.37 | 7.85 | 2.53 | 32.21 |
| รายได้จากการให้บริการนำเที่ยว | 19.88 | 8.04 | 11.85 | 147.40 |
| รวม | 30.26 | 15.88 | 14.37 | 90.50 |

สำหรับปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้า จำนวน 10.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.21 เมื่อเทียบกับปี 2561 และมีรายได้จากการให้บริการนำเที่ยว จำนวน 19.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 11.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 147.40

1.2.3 รายได้อื่น ๆ

หน่วย : ล้านบาท

| | สำหรับปี | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|-----------------------------|-------------|--------------|------------------|----------------|
| | 31 ธ.ค.62 | 31 ธ.ค.61 | จำนวนเงิน | % |
| รายได้ค่าสมาชิก | 2.20 | 1.91 | 0.28 | 14.83 |
| รายได้ฝึกอบรวม | 0.71 | 0.77 | (0.06) | (8.19) |
| ดอกเบียร์ | 0.72 | 0.80 | (0.08) | (9.64) |
| รายได้ค่าเช่า-บริการพื้นที่ | 2.35 | 4.29 | (1.94) | (45.20) |
| อื่น ๆ | 1.57 | 5.05 | (3.48) | (68.85) |
| รวม | 7.54 | 12.81 | (5.27) | (41.13) |

รายได้อื่นสำหรับปี 2562 จำนวน 7.54 ล้านบาท ลดลงจำนวน 5.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 41.13 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 โดยลดลงจาก รายได้ค่าเช่า-บริการพื้นที่สาขา นครราชสีมา

1.3 ต้นทุนบริการ

หน่วย : ล้านบาท

| | สำหรับปี | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|----------------------------------|---------------|---------------|------------------|-------------|
| | 31 ธ.ค.2562 | 31 ธ.ค.2561 | จำนวนเงิน | % |
| ค่าตอบแทนทันตแพทย์ | 236.14 | 221.91 | 14.22 | 6.41 |
| ค่าเช่าสำนักงานและสาขา | 51.57 | 52.71 | (1.15) | (2.18) |
| เงินเดือนพนักงานสาขา | 70.10 | 64.29 | 5.81 | 9.04 |
| ค่าเสื่อมราคา | 21.28 | 21.32 | (0.04) | (0.19) |
| ต้นทุนเวชภัณฑ์และวัสดุสิ้นเปลือง | 41.17 | 36.99 | 4.19 | 11.32 |
| ค่าแลกเปลี่ยนตกรวม | 31.80 | 23.02 | 8.78 | 38.14 |
| ค่าสาธารณูปโภค | 13.35 | 12.66 | 0.70 | 5.51 |
| ค่าใช้จ่ายท่องเที่ยว | 18.75 | 7.58 | 11.17 | 147.35 |
| ต้นทุนอื่น ๆ | 3.64 | 3.00 | 0.63 | 21.01 |
| รวมต้นทุนบริการ | 487.80 | 443.49 | 44.31 | 9.99 |

สำหรับปี 2562 บริษัทมีต้นทุนบริการจำนวน 487.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2561 ตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น จำนวน 44.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.99 โดยต้นทุนบริการส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นเป็นรายการค่าตอบแทนแพทย์ เงินเดือนสำนักงานและสาขา ต้นทุนเวชภัณฑ์และวัสดุสิ้นเปลือง ค่าแลกเปลี่ยนตกรวม และค่าใช้จ่ายท่องเที่ยว โดยเพิ่มขึ้นจำนวน 14.22 ล้านบาท 5.81 ล้านบาท 4.19 ล้านบาท 8.78 ล้านบาท และ 11.17 ล้านบาท

1.4 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

1.4.1 ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

หน่วย : ล้านบาท

| | สำหรับปี | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|------------------|----------------|
| | 31 ธ.ค.2562 | 31 ธ.ค.2561 | จำนวนเงิน | % |
| ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต | 6.87 | 7.38 | (0.51) | (6.90) |
| ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ | 1.82 | 2.01 | (0.19) | (9.21) |
| ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย-CLMV | 0.00 | 2.05 | (2.05) | (100) |
| เงินรางวัลการขาย | 7.95 | 9.56 | (1.60) | (16.79) |
| ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ | 3.17 | 3.33 | (0.16) | (4.71) |
| รวมต้นทุนจัดจำหน่าย | 19.82 | 24.33 | (4.51) | (18.54) |

สำหรับปี 2562 บริษัท มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 19.82 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2561 จำนวน 4.51 คิดเป็นร้อยละ 18.54 โดยหลักลดลงจากค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย-CLMV เนื่องจากยกเลิกโครงการ และ เงินรางวัลการขาย โดยลดลงจำนวน 2.05 ล้านบาท และ 1.60 ล้านบาท

1.4.2 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

หน่วย : ล้านบาท

| | สำหรับปี | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|---------------------------------|--------------|--------------|------------------|--------------|
| | 31 ธ.ค.2562 | 31 ธ.ค.2561 | จำนวนเงิน | % |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน | 26.05 | 25.02 | 1.03 | 4.13 |
| ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 1.18 | 1.09 | 0.09 | 8.39 |
| ค่าเช่าสำนักงาน | 1.45 | 1.45 | 0.00 | (0.10) |
| ค่าสาธารณูปโภค | 0.39 | 0.79 | (0.40) | (50.55) |
| ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษา | 1.48 | 1.39 | 0.09 | 6.50 |
| ค่าตอบแทนกรรมการ | 0.86 | 0.87 | (0.01) | (1.07) |
| ค่าใช้จ่ายอื่นๆ | 41.69 | 16.85 | 24.84 | 147.38 |
| รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 73.10 | 47.46 | 25.64 | 54.04 |

สำหรับปี 2562 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 73.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเทียบกับปี 2561 จำนวน 25.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 54.04 โดยหลักลดลงจาก ค่าที่ปรึกษา จำนวน 2.72 ล้านบาท เนื่องจากยกเลิกโครงการ CLMV และเพิ่มขึ้นจาก ขาดทุนจากการปิดสาขานครสวรรค์ 3.58 ล้านบาท และขาดทุนจากการลดมูลค่าสินทรัพย์จำนวน 23.33 ล้านบาท โดยเป็นสินทรัพย์บนพื้นที่เช่าจำนวน 16.27 ล้านบาท และจากอุปกรณ์เครื่องมือทางการแพทย์จำนวน 7.06 ล้านบาท

2 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

| | 31 ธันวาคม 2562 | 31 ธันวาคม 2561 | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | ร้อยละ |
|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------|---------------|
| สินทรัพย์รวม | 340.25 | 379.77 | (39.53) | (10.41) |
| หนี้สินรวม | 86.37 | 98.81 | (12.44) | (12.59) |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | 253.88 | 280.97 | (27.09) | (9.64) |

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

2.1 การวิเคราะห์หนี้สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 340.25 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 39.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.41 โดยมีรายละเอียดสำคัญดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| | 31 ธันวาคม | 30 ธันวาคม | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | ร้อยละ |
|--------------------------------|---------------|---------------|---------------------|----------------|
| | 2562 | 2561 | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | 109.87 | 111.45 | (1.57) | (1.41) |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 138.20 | 149.96 | (11.75) | (7.84) |
| สินทรัพย์บนพื้นที่ระยะยาว | 71.47 | 99.17 | (27.70) | (27.93) |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี | 7.72 | 2.07 | 56.65 | 272.32 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ | 12.98 | 17.13 | (4.14) | (24.20) |
| สินทรัพย์รวม | 304.25 | 379.77 | (39.53) | (10.41) |

สินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 109.87 ล้านบาท ลดลง 1.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.41 โดยหลักลดลงจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 11.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.46 จากการหมุนเวียนในกิจการ

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 11.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 62.76 โดยหลักเกิดจากการจ่ายค่าเช่าสาขาแจ้งวัฒนะล่วงหน้า 1.12 ล้านบาท, ลูกหนี้การค้าที่ปิดทองเที่ยว 2.50 ล้านบาท

สินค้านคงเหลือ จำนวน 20.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.82 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31.07 โดยหลักเกิดจาก สินค้าความงาม 2.27 ล้านบาท และ สินค้าประเภทวัสดุทันตกรรม 0.78 ล้านบาท

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 138.20 ล้านบาท ลดลง 11.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.84 จากการตัดค่าเสื่อมราคา และจากการบันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าของเครื่องมือประกอบวิชาชีพ จำนวน 7.06 ล้านบาท

สินทรัพย์บนพื้นที่ระยะยาว จำนวน 71.47 ล้านบาท ลดลง 27.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.93 โดยหลักเกิดจากการตัดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์บนพื้นที่เช่า, การตัดจ่ายมูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์บนพื้นที่เช่าของสาขานครสวรรค์ที่ปิดให้บริการ จำนวน 3.38 ล้านบาท และจากการบันทึกค่าเผื่อการด้อยค่า จำนวน 16.27 ล้านบาท

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี เพิ่มขึ้นจำนวน 5.65 ล้านบาท คิดเป็น 272.32 จากค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์

2.2 การวิเคราะห์หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 86.37 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 12.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.59 โดยมีรายละเอียดสำคัญดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

| | 30 ธันวาคม 2562 | 31 ธันวาคม 2561 | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | ร้อยละ |
|-------------------------------|--------------------|--------------------|---------------------|----------------|
| หนี้สินหมุนเวียน | 80.11 | 81.85 | (1.74) | (2.12) |
| หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน | 0.68 | 11.84 | (11.17) | (94.29) |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ | 5.58 | 5.11 | 0.47 | 9.15 |
| หนี้สินรวม | 86.37 | 98.81 | (12.44) | (12.59) |

หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน จำนวน 0.68 ล้านบาท ลดลงจำนวน 11.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 94.29 จากการจ่ายชำระหนี้ค่างวดตามสัญญาเช่าการเงิน และไม่มีการทำสัญญาเช่าเพิ่ม

ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน จำนวน 5.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.15 จากการคำนวณผลประโยชน์พนักงานใหม่แบบ 400 วัน

2.3 การวิเคราะห์ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 253.88 ล้านบาท ลดลงจำนวน 27.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.64 เนื่องจากบริษัทฯ มีผลดำเนินงานขาดทุน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ทพ. วัฒนา ชัยวัฒน์)

กรรมการผู้จัดการ