

วันที่ 12 สิงหาคม 2565

บริษัท แอลดีซี เด็นทัล จำกัด(มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมธุรกิจ

ผลการดำเนินงานในไตรมาส 2 ปี 2565 และงวดหกเดือนแรกของปี 2565

ภาพรวม: บริษัท แอลดีซี เด็นทัล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีผลการดำเนินงานโดยรวมดีขึ้นในไตรมาส 2 ปี 2565 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนและไตรมาสก่อน โดยมีรายได้จากการดำเนินงาน 124.88 ล้านบาท เติบโตอย่างมีนัยสำคัญในอัตราร้อยละ 61.45 เป็นผลมาจากการปรับโครงสร้างต้นทุนให้เหมาะสมกับธุรกิจมากขึ้น ประกอบกับการผ่อนคลายข้อจำกัดในการป้องกันการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 รวมทั้งการลงทุนยกระดับห้องฟันให้เทียบเท่าห้องผ่าตัด ด้วยการติดตั้งระบบหมุนเวียนอากาศ “LDC Next Normal Air Change” เทคโนโลยีไร้สัมผัส (No Touch) และระบบฆ่าเชื้อด้วยรังสี UV-C สร้างความมั่นใจของผู้รับบริการและบุคลากรทางการแพทย์ ทั้ง 26 สาขาทั่วประเทศ ส่งผลให้จำนวนผู้รับบริการเพิ่มขึ้น

บริษัทมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษี และค่าเสื่อม (EBITDA) จากการดำเนินงาน 34.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมากกว่า 6 เท่า เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่จำนวน 5.60 ล้านบาท เป็นผลมาจากความสามารถในการทำกำไรที่สูงขึ้น ตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ และมีกำไร 18.01 ล้านบาท ดีขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2564 ที่ขาดทุน 10.50 ล้านบาท

งวด 6 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทมีรายได้รวม 240.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 34.55 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และมี EBITDA จำนวน 60.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมากกว่า 4 เท่า หรือคิดเป็นร้อยละ 313.75 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นผลมาจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2565 และอัตราการทำกำไรสุทธิ (“EBITDA margin”) เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 8.22 ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2564 เป็นร้อยละ 25.27 ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565

บริษัทมีกำไรสุทธิ 28.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 248.95 และมี EBITDA margin คิดเป็นร้อยละ 25.27 หมายถึงรายได้ 1 บาท บริษัทมีกำไรที่แท้จริง 25.27 สตางค์

สรุปข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน				สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน			
	2565	2564	เปลี่ยนแปลง		2565	2564	เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	%
รวมรายได้จากการบริการ	111.01	76.16	34.84	45.74	218.43	175.97	42.45	24.13
ต้นทุนบริการ	(88.81)	(73.63)	15.18	20.61	(175.37)	(164.44)	10.92	6.64
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น	22.19	2.53	19.66	776.77	43.06	11.53	31.53	273.60
รายได้อื่น	13.87	1.18	12.69	1,073.17	21.98	2.70	19.28	713.54
รายได้รวม	124.88	77.35	47.53	61.45	240.40	178.67	61.73	34.55
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(3.74)	(1.97)	1.76	89.48	(9.44)	(5.20)	4.23	81.36
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(11.24)	(9.00)	2.23	24.81	(21.32)	(21.23)	0.09	0.43
EBITDA	34.53	5.60	28.93	516.08	60.76	14.68	46.07	313.75
EBITDA Margin (ร้อยละ)	27.65	7.25			25.27	8.22		
ต้นทุนทางการเงิน	(3.47)	(3.80)	(0.33)	(8.71)	(7.12)	(7.94)	(0.82)	(10.36)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	17.63	(11.06)	(28.69)	(259.45)	27.17	(20.14)	(47.31)	(234.89)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	0.38	0.56	(0.17)	(31.39)	1.11	1.16	(0.05)	(3.97)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	18.01	(10.50)	(28.51)	(271.56)	28.28	(18.99)	(47.26)	(248.95)
อัตราการทำกำไรสุทธิ (ร้อยละ)	14.42	(13.57)			11.76	(10.63)		

1. รายได้

1.1 รายได้จากการบริการ

ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทมีรายได้จากการบริการ 111.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34.84 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 45.74 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

งวด 6 เดือนปี 2565 บริษัทมีรายได้จากการบริการ 218.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 24.13 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

1.2 รายได้อื่น

ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทมีรายได้อื่น 13.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.69 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1,073.17 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยเพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่าภายใต้นโยบายปรับโครงสร้างต้นทุนของบริษัท ทำให้มีกำไร 12.24 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากรายได้ค่าเช่า-ค่าบริการพื้นที่ของสาขานครราชสีมาอีก 0.40 ล้านบาท

งวด 6 เดือน ปี 2565 บริษัทมีรายได้อื่น 21.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19.28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 713.54 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยเพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า 19.05 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากรายได้ค่าเช่า-บริการ 0.59 ล้านบาท

2. ต้นทุนบริการ

ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทมีต้นทุนบริการ 88.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 80.01 ของรายได้จากการบริการ เพิ่มขึ้น 15.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.61 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีต้นทุนบริการ 73.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 96.68 ของรายได้จากการบริการ โดยเพิ่มขึ้นจากต้นทุนค่าตอบแทนแพทย์ ต้นทุนเวชภัณฑ์ และต้นทุนค่าแลกเปลี่ยนค่าธรรมเนียมที่เพิ่มขึ้นตามสัดส่วนรายได้จากการบริการที่เพิ่มขึ้น แต่จากนโยบายการปรับโครงสร้างต้นทุนให้เหมาะสมของบริษัททำให้มีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 19.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 776.77

งวด 6 เดือน ปี 2565 บริษัทมีต้นทุนบริการ 175.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 80.29 ของรายได้จากการบริการ เป็นการเพิ่มขึ้น 10.92 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.64 โดยเพิ่มขึ้นจากต้นทุนค่าตอบแทนแพทย์ ต้นทุนพนักงาน ต้นทุนเวชภัณฑ์ ต้นทุนค่าแลกเปลี่ยนค่าธรรมเนียม แต่เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีต้นทุนบริการคิดเป็นร้อยละ 93.45 ของรายได้จากการบริการ จะเห็นว่าสัดส่วนของต้นทุนบริการเมื่อเทียบกับรายได้แล้วลดลงร้อยละ 13.16 ทำให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 31.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 273.60 หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 19.71

3. ต้นทุนจัดจำหน่าย

ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทมีต้นทุนจัดจำหน่าย 3.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.37 ของรายได้จากการบริการ เพิ่มขึ้น 1.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 89.48 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เกิดจากค่าโฆษณาและการส่งเสริมการขายที่เพิ่มขึ้น โดยบริษัทใช้งบการสื่อสารและประชาสัมพันธ์ในเรื่องการยกระดับห้องฟันเทียบเท่าห้องผ่าตัด ผ่านช่องทางต่างๆ เพื่อสร้างการรับรู้และตอกย้ำความมั่นใจให้แก่ผู้รับบริการ

งวด 6 เดือน ปี 2565 บริษัทมีต้นทุนจัดจำหน่าย 9.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.32 ของรายได้จากการบริการ เพิ่มขึ้น 4.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 81.36 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

4. ค่าใช้จ่ายบริหาร

ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายบริหาร 11.24 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.12 ของรายได้จากการบริการ เพิ่มขึ้น 2.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.81 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เพิ่มขึ้นจากการปรับค่าตอบแทนพนักงาน เนื่องจากเว้นการปรับในรอบปีที่ผ่านมาและจากค่าภาษีป้ายและภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง

งวด 6 เดือน ปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายบริหาร 21.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.76 ของรายได้จากการบริการ เพิ่มขึ้น 0.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.43 เกิดจากการลงทุนยกระดับรูปลักษณ์สาขาให้สวยงามทันสมัยมากขึ้น

5. ต้นทุนทางการเงิน

ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 3.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.12 ของรายได้จากการบริการ ลดลง 0.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.71 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจากดอกเบี้ยจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า

งวด 6 เดือน ปี 2565 บริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 7.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.26 ของรายได้จากการบริการ ลดลง 0.82 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.36 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากดอกเบี้ยจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า

6. ผลการดำเนินงาน

ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทมีกำไรสุทธิ 18.01 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 14.42 ของรายได้รวม เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิ 10.50 ล้านบาท กำไรที่เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 271.56

งวด 6 เดือน ปี 2565 บริษัทมีกำไรสุทธิ 28.28 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 11.76 ของรายได้รวม ปัจจัยสำคัญเกิดจากการปรับโครงสร้างต้นทุน และการยกระดับมาตรฐานบริการ

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ณ 30 มิถุนายน 2565

หน่วย : ล้านบาท

	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	485.89	467.92	17.97	3.84
หนี้สินรวม	247.23	257.54	(10.31)	(4.00)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	238.66	210.38	28.28	13.44

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 485.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 17.97 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.84 โดยระหว่างงวดมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 13.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.57 ซึ่งเป็นผลจากการดำเนินงานของบริษัทที่ดีขึ้น
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 7.43 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 92.71 จากกิจกรรมการลงทุนในกองทุน
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง 5.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.25 จากการคิดค่าเสื่อมราคาปกติ
- สินทรัพย์สิทธิการเช่าเพิ่มขึ้น 8.17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.83 จากการทำสัญญาเช่าซื้ออุปกรณ์สำหรับติดตั้งระบบหมุนเวียนอากาศบริสุทธิ์ LDC Next Normal Air Change และเครื่องเอกซเรย์ดิจิทัล รวมถึงการติดตั้งประตูอัตโนมัติในสาขาต่างจังหวัด
- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 1.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.54 จากการตั้งสิทธิทางภาษีของสินทรัพย์สิทธิการเช่า

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 247.23 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 10.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.00 โดยระหว่างงวดมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 2.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.95 จากการจ่ายชำระหนี้ตามปกติ
- หนี้สินตามสัญญาเช่าลดลง 9.89 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.29 จากการชำระค่าเช่า และเกิดจากการคำนวณสัญญาเช่าใหม่จำนวน 5 สาขา เนื่องจากบริษัทเจรจาต่อรองขอลดอัตราค่าเช่ากับผู้ให้เช่า ทำให้หนี้สินในส่วนนี้ลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 238.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28.28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.44 เนื่องจากผลการดำเนินงานของบริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จ

แนวโน้มในอนาคต

บริษัทยังคงใช้กลยุทธ์ LDC The Next Normal คือการยกระดับมาตรฐานความปลอดภัย และยกระดับภาพลักษณ์ของแบรนด์ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้รับบริการรวมถึงบุคลากรทางการแพทย์ของบริษัท ร่วมกับการบริหารต้นทุนเพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไร และมองหาโอกาสในการทำธุรกิจให้มากขึ้น

แนวโน้มการบริหารจัดการกระแสเงินสด และฐานะทางการเงิน

บริษัทยังคงใช้นโยบายควบคุมค่าใช้จ่ายทั่วทั้งองค์กร และเดินหน้าปรับโครงสร้างต้นทุนอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการติดตามระบบคลังสินค้าอย่างใกล้ชิด เพื่อป้องกันสินค้าคงคลังมากเกินไปซึ่งอาจเกิดการด้อยค่า ในช่วงที่ผ่านมาบริษัทดำเนินการเพื่อให้เกิดสภาพคล่องทางการเงินที่ดีขึ้น ทำให้มีเงินสดในมือและวงเงินสินเชื่อเพิ่มขึ้น อัตราการใช้เงินของบริษัทปรับตัวดีขึ้นจากเงินสดรับที่เกิดจากการดำเนินงานที่ดีขึ้น คาดว่าแนวโน้มดังกล่าวจะยังคงดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามบริษัทยังต้องระมัดระวังท่ามกลางความผันผวนที่อาจเกิดขึ้นระยะสั้นจากการระบาดของโรค COVID-19 ที่ยังคงมีอยู่

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ทพ. วัฒนา ชัยวัฒน์)

กรรมการผู้จัดการ