

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2566

บริษัท แอลดีซี เด็นทัล จำกัด(มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน**ภาพรวมธุรกิจ****ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565**

ภาพรวม: บริษัท แอลดีซี เด็นทัล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีผลการดำเนินงานโดยรวมดีขึ้นในปี 2565 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีรายได้จากการดำเนินงาน 443.36 ล้านบาท เติบโตในอัตราร้อยละ 19.14 เป็นผลมาจากการปรับโครงสร้างต้นทุนให้เหมาะสมกับธุรกิจมากขึ้น และจากการเปิดให้บริการในสาขาที่มีผลประกอบการขาดทุนต่อเนื่องในปี 2564 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 87.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมากกว่า 2 เท่า เมื่อเทียบกับปีก่อนที่จำนวน 40.62 ล้านบาท เป็นผลมาจากความสามารถในการทำกำไรที่สูงขึ้น ตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ และมีกำไร 26.88 ล้านบาท ดีขึ้นจากปี 2564 ที่ขาดทุน 24.54 ล้านบาท

บริษัทมีกำไรสุทธิ 20.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 209.54 และมี EBITDA margin คิดเป็นร้อยละ 19.71 หมายถึงรายได้ 1 บาท บริษัทมีกำไรที่แท้จริง 19.71 สตางค์

เหตุการณ์สำคัญภายหลังวันที่ในงบการเงิน

บริษัทได้พิจารณาปิดบริการคลินิกความงามภายใต้แบรนด์ LDC Esthetics (เป็นการชั่วคราว) เนื่องจากผลประกอบการของคลินิกความงามไม่เป็นไปตามเป้าหมาย ประกอบกับผลกระทบเพิ่มเติมจากวิกฤตการณ์ COVID-19 บริษัทจึงพิจารณาปิดให้บริการคลินิกความงามทั้ง 4 สาขาเป็นการชั่วคราวจนกว่าจะมีความพร้อมประกอบด้วย LDC Esthetics สาขาศาลายา สะพานใหม่ รามอินทรา กม.10 และรังสิต โดยเปิดดำเนินการจนถึง 30 ธันวาคม 2565

ทำให้ปัจจุบันบริษัทมีคลินิกทันตกรรมภายใต้แบรนด์ LDC รวม 26 สาขาทั่วประเทศ

สรุปข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

| หน่วย : ล้านบาท | 2565 | | 2564 | | เปลี่ยนแปลง | |
|----------------------------------|-----------|---------|-----------|---------|-------------|----------|
| | จำนวนเงิน | % | จำนวนเงิน | % | จำนวนเงิน | % |
| รวมรายได้จากการบริการ | 436.50 | 100.00 | 367.44 | 100.00 | 69.07 | 18.80 |
| ต้นทุนบริการ | (347.85) | (79.69) | (323.08) | (87.93) | 24.76 | 7.67 |
| กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น | 88.66 | 20.31 | 44.35 | 12.07 | 44.30 | 99.88 |
| รายได้อื่น | 6.86 | 1.57 | 4.71 | 1.28 | 2.15 | 45.67 |
| รายได้รวม | 443.36 | | 372.15 | | 71.22 | 19.14 |
| ต้นทุนในการจัดจำหน่าย | (17.06) | (3.91) | (12.46) | (3.39) | 4.60 | 36.90 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | (42.59) | (9.76) | (48.80) | (13.28) | (6.21) | (12.73) |
| EBITDA | 87.37 | | 40.62 | | 46.75 | 115.09 |
| EBITDA Margin (ร้อยละ) | 19.71 | | 10.91 | | | |
| ต้นทุนทางการเงิน | (14.40) | (3.30) | (15.55) | (4.23) | (1.14) | (7.35) |
| กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้ | 21.46 | 4.92 | (27.75) | (7.55) | (49.21) | (177.33) |
| รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้ | 5.42 | 1.24 | 3.91 | 1.06 | 1.51 | 38.63 |
| กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี | 26.88 | 6.16 | (23.84) | (6.49) | (50.72) | (212.76) |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น | 0.00 | 0.00 | (0.70) | (0.19) | (0.70) | (100.00) |
| กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | 26.88 | 6.16 | (24.54) | (6.68) | (51.42) | (209.54) |
| อัตราการทำกำไรสุทธิ(ร้อยละ) | 6.06 | | (6.41) | | | |

1. รายได้

1.1 รายได้จากการบริการ

บริษัทมีรายได้จากการบริการ 436.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 69.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.80 เมื่อเทียบกับปีก่อน

1.2 รายได้อื่น

บริษัทมีรายได้อื่น 6.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.15 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 45.67 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยหลักเพิ่มขึ้นจากรายได้ค่าเช่า-ค่าบริการพื้นที่ เนื่องจากปีนี้มีการสัญญาเช่าและบริการเพิ่มของสาขานครราชสีมาและสัญญาเช่าพื้นที่จอดรถของสาขาเชียงใหม่

2. ต้นทุนบริการ

ปี 2565 บริษัทมีต้นทุนบริการ 347.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 79.69 ของรายได้จากการบริการ เพิ่มขึ้น 24.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.67 เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีต้นทุนบริการ 323.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 87.93

ของรายได้จากการบริการที่เพิ่มขึ้นตามสัดส่วนรายได้จากการบริการที่เพิ่มขึ้น โดยเพิ่มขึ้นจากต้นทุนค่าตอบแทนแพทย์ ต้นทุนเวชภัณฑ์ และต้นทุนค่าแลปทันตกรรม แต่จากนโยบายการปรับโครงสร้างต้นทุนให้เหมาะสมของบริษัท ทำให้มีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 44.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 99.88

3. ต้นทุนจัดจำหน่าย

ปี 2565 บริษัทมีต้นทุนจัดจำหน่าย 17.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.91 ของรายได้จากการบริการ เพิ่มขึ้น 4.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 36.90 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งเกิดจากค่าโฆษณาและการส่งเสริมการขายที่เพิ่มขึ้นเป็นส่วนใหญ่เพื่อประชาสัมพันธ์ในเรื่องการยกระดับห้องฟันเทียบเท่าห้องผ่าตัด ผ่านช่องทางต่าง ๆ เพื่อสร้างการรับรู้และตอกย้ำความมั่นใจให้แก่ผู้รับบริการ และค่าธรรมเนียมบัตรเครดิตจากจำนวนผู้รับบริการเพิ่มขึ้น

4. ค่าใช้จ่ายบริหาร

ปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายบริหาร 42.59 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.76 ของรายได้จากการบริการ ลดลง 6.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.73 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นการลดลงจากการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์สิทธิการใช้ (สินทรัพย์บนพื้นที่เช่า) ในปี 2564 จำนวน 8.84 ล้านบาท โดยปี 2565 บริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของสิทธิการเช่าที่ดิน สาขามุกดาหาร 1.88 ล้านบาท

5. ต้นทุนทางการเงิน

ปี 2565 บริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 14.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.30 ของรายได้จากการบริการ ลดลง 1.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.35 เมื่อเทียบกับปีก่อนจากดอกเบี้ยจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า

6. ผลการดำเนินงาน

ปี 2565 บริษัทมีกำไรสุทธิ 26.88 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 6.06 ของรายได้รวม เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิ 24.54 ล้านบาท กำไรที่เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 209.54 ปัจจัยสำคัญเกิดจากการปรับโครงสร้างต้นทุนให้เหมาะสม และการยกระดับมาตรฐานบริการ

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ณ 31 ธันวาคม 2565

หน่วย : ล้านบาท

| | 31 ธันวาคม 2565 | 31 ธันวาคม 2564 | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | ร้อยละ |
|----------------------|-----------------|-----------------|------------------|--------|
| สินทรัพย์รวม | 488.22 | 467.92 | 20.30 | 4.34 |
| หนี้สินรวม | 250.96 | 257.54 | (6.58) | (2.55) |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | 237.26 | 210.38 | 26.88 | 12.78 |

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 488.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 20.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.34 โดยระหว่างงวดมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 40.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 56.73 ซึ่งเป็นผลจากการดำเนินงานของบริษัทที่ดีขึ้น
- สินค้าคงเหลือลดลง 1.15 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.43 เนื่องจากบริษัทมีนโยบายการบริหารสินค้าคงคลังให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น
- สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ลดลง 4.94 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.83 จากการจำหน่ายหน่วยลงทุน
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง 9.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.79 จากการคิดค่าเสื่อมราคาปกติ
- สินทรัพย์สิทธิการเช่าลดลง 8.15 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.82 จากการคิดค่าเสื่อมราคาปกติ จากการลดค่าเช่าจากผู้ให้เช่า และจากการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของสิทธิการเช่าที่ดินสาขามุกดาหาร จำนวน 1.88 ล้านบาท
- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 5.42 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36.78 จากการตั้งสิทธิทางภาษีของสินทรัพย์สิทธิการเช่า

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 250.96 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 6.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.55 โดยระหว่างงวดมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 4.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.94 จากการชำระหนี้ตามปกติ
- หนี้สินตามสัญญาเช่าลดลง 2.35 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.12 จากการชำระค่าเช่า และจากการลดค่าเช่าจากผู้ให้เช่าจึงมีการวัดมูลค่าหนี้สินใหม่ ทำให้หนี้สินในส่วนนี้ลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 237.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26.88 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.78 เนื่องจากผลการดำเนินงานของบริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จ

แนวโน้มในอนาคต

บริษัทยังคงใช้กลยุทธ์ LDC The Next Normal คือการยกระดับมาตรฐานความปลอดภัย และยกระดับภาพลักษณ์ของแบรนด์ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นต่อผู้รับบริการรวมถึงบุคลากรทางการแพทย์ของบริษัท ร่วมกับการบริหารต้นทุนเพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไร และมองหาโอกาสในการทำธุรกิจให้มากขึ้น

แนวโน้มการบริหารจัดการกระแสเงินสด และฐานะทางการเงิน

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

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ทพ. วัฒนา ชัยวัฒน์)

กรรมการผู้จัดการ