

ที่ D-IR 002/2566

วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เดนทัล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 1/2566 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2566 ได้มีมติอนุมัติงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 นั้น บริษัทใคร่ขอรายงานปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัทฯ”) ดังนี้

- **กำไร (ขาดทุน) สุทธิ**

| | ปี | ปี | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|---------------|------|--------|------------------|--------|
| | 2565 | 2564 | ล้านบาท | ร้อยละ |
| กำไร (ขาดทุน) | 57.5 | (24.2) | 81.7 | 337 |

กลุ่มบริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิสำหรับ ปี 2565 จำนวน 57.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 81.7 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 337 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยสาเหตุเกิดจากรายได้จากการให้บริการทันตกรรมที่เพิ่มขึ้น 243.5 ล้านบาทหรือร้อยละ 81 โดยรายได้เติบโตทั้งในส่วนของลูกค้าคนไทยและลูกค้าต่างชาติ ทั้งนี้เกิดจากประเทศไทยได้กลับเข้าสู่ภาวะปกติ มีการเดินทางท่องเที่ยวจากต่างชาติเพิ่มมากขึ้นจาก การยกเลิกไทยแลนด์พาสตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2565 รวมถึงการสนับสนุนการท่องเที่ยวจากภาครัฐ และลูกค้าคนไทยคลายความกังวล เนื่องจากประชากรส่วนใหญ่ของประเทศได้รับวัคซีนอย่างต่ำ 2 เข็ม จึงได้กลับเข้ามาใช้บริการทันตกรรมกับกลุ่มบริษัทอย่างต่อเนื่อง

- **รายได้จากการขายและการให้บริการ**

| | ปี | ปี | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|-----------------------|--------------|--------------|------------------|-----------|
| | 2565 | 2564 | ล้านบาท | ร้อยละ |
| รายได้จากการให้บริการ | 544.5 | 301.0 | 243.5 | 81 |
| รายได้จากการขาย | 270.1 | 228.0 | 42.1 | 18 |
| รวมรายได้ | 814.6 | 529.0 | 285.6 | 54 |

ในปี 2565 รายได้ของธุรกิจให้บริการทันตกรรมเพิ่มขึ้นทั้งกลุ่มลูกค้าคนไทยและลูกค้าต่างชาติ โดยกลุ่มบริษัท ได้เปิดให้บริการตามปกติ ด้วยมาตรฐานความสะอาด ปลอดภัย เพื่อสร้างความมั่นใจให้กับผู้มาใช้บริการ โดยในปี 2565 ลูกค้ามีจำนวน visit volume 79,258 ครั้ง เติบโตคิดเป็นร้อยละ 49 จากปีก่อน (ปี 2564 จำนวน 53,345 ครั้ง)

กลุ่มบริษัทมีรายได้จากลูกค้าคนไทยในปี 2565 จำนวน 287.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 34 จากปีก่อน (ปี 2564 จำนวน 214.1 ล้านบาท) ในส่วนรายได้จากลูกค้าต่างชาติในปี 2565 จำนวน 253.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 190 จากปีก่อน (ปี 2564 จำนวน 87.6 ล้านบาท) โดยลูกค้าต่างชาติส่วนใหญ่เป็นนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้ามาในไทย ภายใต้การยกเลิกไทยแลนด์พาสตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2565 รวมถึงการสนับสนุนการท่องเที่ยวจากภาครัฐจึงเข้ามาใช้บริการทันตกรรมกับกลุ่มบริษัท

นอกจากนี้ การเปิดดำเนินการของโรงพยาบาลทันตกรรม กรุงเทพ อินเตอร์เนชั่นแนล (BIDH) ที่เน้นกลุ่มลูกค้าคนไทยที่มีรายได้สูง ผู้บริหารชาวต่างประเทศที่อาศัยอยู่ในประเทศไทย (Expat) และกลุ่มนักท่องเที่ยว (Tourist) ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าที่มีกำลังซื้อสูง ได้สร้างรายได้ให้กับกลุ่มบริษัทในปี 2565 เป็นจำนวน 100.7 ล้านบาท มีอัตราการเติบโตคิดเป็นร้อยละ 83 จากปีก่อน (ปี 2564 จำนวน 54.5 ล้านบาท)

ธุรกิจการจำหน่ายวัสดุและอุปกรณ์ทางทันตกรรม

ในปี 2565 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายวัสดุและอุปกรณ์ทางทันตกรรมจำนวน 270.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากปีก่อน (ปี 2564 จำนวน 228 ล้านบาท) สาเหตุที่เพิ่มขึ้นมาจากในปี 2565 บริษัทย่อยได้รับงานโครงการในปีจำนวน 26.5 ล้านบาท โดยมีการส่งมอบเครื่องฟอกทันตกรรมแบบเสมือนจริง 3 มิติให้กับสถาบันทันตกรรมจำนวน 17 ล้านบาท และให้กับคณะทันตแพทย์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย จำนวน 9.5 ล้านบาท และจากยอดขายที่สูงขึ้น จากการออกนุทนาการทันตแพทย์วิชาการ (TDA) ที่จัด 2 ครั้งในปี 2565 และยอดขายต่อเดือนที่เพิ่มสูงขึ้น

ทั้งนี้ บริษัท เดนทัล วิชั่น จำกัด (บริษัทย่อย) ดำเนินธุรกิจขายวัสดุ และอุปกรณ์ทันตกรรม เช่น หัวกรอ รากฟันเทียม แก้วทำฟัน เครื่อง x-ray ให้แก่ห้องปฏิบัติการทันตกรรม และคลินิกทันตแพทย์ รวมถึงรับประมูลงานโครงการจาก คณะทันตกรรมของมหาวิทยาลัยทั้งภาครัฐและเอกชน

- **ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ**

| | ปี | | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|---|-------|-------|------------------|--------|
| | 2565 | 2564 | ล้านบาท | ร้อยละ |
| ต้นทุนส่วนงานบริการด้านทันตกรรม | 339.1 | 206.6 | 132.5 | 64 |
| อัตรากำไรขั้นต้น | 38 | 32 | | 6 |
| ต้นทุนส่วนงานจำหน่ายวัสดุและอุปกรณ์ทันตกรรม | 208.8 | 185.4 | 23.4 | 12 |
| อัตรากำไรขั้นต้น | 23 | 18 | | 5 |

ส่วนงานบริการด้านทันตกรรมมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 6% เป็น 38% เนื่องจากปี 2564 สถานการณ์โควิด-19 ทำให้จำกัดการเดินทางทำให้บริษัทมีรายได้ลดลงอย่างมีนัยยะสำคัญ ส่วนในปี 2565 รายได้ฟื้นตัวดีขึ้นโดยเฉพาะลูกค้าต่างชาติที่เดินทาง

มาในประเทศไทยและมาใช้บริการทันตกรรมที่มีมูลค่าสูง ทำให้กำไรขั้นต้นในภาพรวมสูงขึ้นอย่างมาก โดยบริษัทมีต้นทุนคงที่ เช่น ค่าเช่า ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์และสิทธิการใช้สินทรัพย์ และต้นทุนค่าพนักงาน

ส่วนงานจำหน่ายวัสดุและอุปกรณ์ทันตกรรมมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 5% เป็น 23% เนื่องจากปี 2565 บริษัทได้รับงานโครงการจากภาครัฐจากที่กล่าวไว้ในส่วนของรายได้ ซึ่งงานภาครัฐดังกล่าวมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่ายอดขายปกติ ทำให้ภาพรวมในปี 2565 กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากปีก่อน

- **ค่าใช้จ่าย**

| | ปี | ปี | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|---------------------------|-------|-------|------------------|--------|
| | 2565 | 2564 | ล้านบาท | ร้อยละ |
| ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย | 67.4 | 46.0 | 21.4 | 46 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 130.2 | 106.1 | 24.1 | 23 |
| ค่าใช้จ่ายทางการเงิน | 15.2 | 15.8 | (0.6) | (4) |

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น 21.4 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากค่าโฆษณาออนไลน์ผ่าน Google, Facebook เนื่องจากบริษัทเน้นทำการตลาดผ่านสื่อออนไลน์โดยมุ่งเน้นที่การมองเห็นและกลุ่มของเป้าหมาย และเพิ่มขึ้นจากค่าคอมมิชชั่นของพนักงานขายจากยอดขายที่สูงขึ้นในส่วนงานซื้อมาขายไปวัสดุและอุปกรณ์ทันตกรรม

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 24.1 ล้านบาท จากค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าเช่าที่ปรับตัวเข้าสู่ภาวะปกติ ทั้งนี้ในปี 2564 บริษัทได้รับส่วนลดค่าเช่าและบริการ และบริษัทมีนโยบายปรับลดค่าใช้จ่ายเพื่อรับมือกับสถานการณ์โควิด-19

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลง 0.6 ล้านบาท จากเงินต้นของเงินกู้ที่ลดลง โดยในปี 2565 บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานคงเหลือจึงนำไปคืนเงินต้นบางส่วน ส่งผลให้ผลให้ดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทลดลง

- **อื่นๆ**

| | ปี | ปี | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|---------------------------------|--------|------|------------------|--------|
| | 2565 | 2564 | ล้านบาท | ร้อยละ |
| รายได้อื่น | 14.7 | 5.9 | 8.8 | 150% |
| รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้ | (11.1) | 1.3 | (12.4) | (925%) |



บริษัท เดนทัล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

DENTAL CORPORATION PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่ 157 ชั้น 2 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 โทร.(66) 2 245 7197-98

Head Office 157, 2nd Floor, Ratchadaphisek Rd., Din Daeng, Din Daeng, Bangkok 10400 Tel. (66) 2 245 7197-98

เลขทะเบียนบริษัท 0107559000281 Company Registration No. 0107559000281

รายได้อื่น

รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 8.8 ล้านบาท เกิดจากรายได้ค่าสับเปลี่ยนพื้นที่ภายในอาคารศูนย์การค้าพารากอนจำนวน 5 ล้านบาทและรายได้ค่าเช่าสถานที่โรงพยาบาล BIDH จากสมาคมรากฟันเทียมจำนวน 1 ล้านบาท และรายได้ค่าเช่าจากหน่วยงานอื่นที่มาใช้พื้นที่ของบริษัทฯ และค่าเช่าการใช้พื้นที่ของทรัพย์สินกลุ่มบริษัท

รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้

ในปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นตามกำไรที่เพิ่มสูงขึ้น

สรุปงบแสดงฐานะการเงินรวม

| | ณ วันที่ | ณ วันที่ | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|----------------------|--------------|--------------|------------------|--------|
| | 31 ธ.ค. 2565 | 31 ธ.ค. 2564 | ล้านบาท | ร้อยละ |
| สินทรัพย์รวม | 1,132.5 | 1,108.3 | 24.2 | 2 |
| หนี้สินรวม | 595.2 | 656.9 | (61.7) | (9) |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | 537.3 | 451.4 | 85.8 | 19 |

- **สินทรัพย์รวม**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 สินทรัพย์รวมมีมูลค่า 1,132.5 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 24.2 ล้านบาท คิดเป็น 2% โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของบัญชีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวนเงิน 21.2 ล้านบาทเนื่องจากการมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเป็นบวกในงวด การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 7 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือเป็นจำนวนเงิน 17 ล้านบาทเนื่องจากการสั่งซื้อสินค้าเพื่อรองรับยอดขายในอนาคต และเกิดจากการลดลงมาจากการลดลงของสินทรัพย์การใช้จำนวนเงิน 26.1 ล้านบาทจากการจ่ายชำระคืนค่าเช่าภายในปี

- **หนี้สินรวม**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 หนี้สินรวมลดลงเป็นจำนวนเงิน 595.2 ล้านบาท โดยลดลงจำนวน 61.7 ล้านบาท คิดเป็น 9% โดยเกิดจากการลดลงของบัญชีเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ลดลงจำนวน 94 ล้านบาทจากการจ่ายเงินต้นก่อนกำหนด และเกิดจากการเพิ่มขึ้นของบัญชีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันทางการเงินจำนวน 23.3 ล้านบาทเนื่องจากการทำสัญญา ทรัสต์รีซีท เพื่อนำเข้าสินค้ามาจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น และเกิดจากการเพิ่มขึ้นของบัญชีเจ้าหนี้การค้าจำนวน 11.8 ล้านบาทจากการซื้อวัสดุทันตกรรมในช่วงปลายปี

- **ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมมีมูลค่า 537.3 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 85.8 ล้านบาท คิดเป็น 19% โดยเกิดจากการเพิ่มขึ้นของบัญชีทุนจำนวน 46.5 ล้านบาท จากการรับเงินจากการแปลงสภาพ D-W1 และเกิดจากการกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทในปีจำนวน 57.5 ล้านบาทและเกิดจากการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในปีจำนวน 18.1 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-นาย ญัฐสิทธิ์ สุรพันธ์ไพโรจน์

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีและการเงิน