

วันที่ 9 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงวด 3 เดือน และงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท แอลดีซี เด็นทัล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 และงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท	งวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน				งวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2566	2565	เปลี่ยนแปลง		2566	2565	เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	%
รวมรายได้จากการบริการ	104.14	109.59	(5.44)	(4.97)	312.70	328.01	(15.31)	(4.67)
ต้นทุนบริการ	(83.55)	(86.87)	(3.32)	(3.83)	(252.19)	(261.59)	(9.40)	(3.59)
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น	20.59	22.71	(2.12)	(9.34)	60.51	66.42	(5.91)	(8.90)
รายได้อื่น	1.55	1.71	(0.16)	(9.45)	10.08	5.07	5.01	98.71
รายได้รวม	105.69	111.29	(5.61)	(5.04)	322.78	333.09	(10.31)	(3.09)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(3.06)	(3.96)	(0.89)	(22.58)	(9.01)	(13.39)	(4.38)	(32.69)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(11.34)	(9.80)	1.53	15.65	(35.42)	(31.12)	4.30	13.80
EBITDA	20.91	23.38	(2.47)	(10.55)	65.61	65.52	0.09	0.13
EBITDA Margin (ร้อยละ)	19.79	20.43			20.33	19.67		
ต้นทุนทางการเงิน	(4.37)	(3.55)	0.82	23.05	(12.37)	(10.86)	1.51	13.90
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	3.37	7.11	(3.74)	(52.65)	13.79	16.12	(2.33)	(14.47)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	0.09	3.60	(3.51)	(97.56)	3.98	4.71	(0.72)	(15.39)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	3.45	10.70	(7.25)	(67.74)	17.77	20.83	(3.06)	(14.68)
อัตราการทำกำไรสุทธิ(ร้อยละ)	3.27	9.62			5.51	6.25		

1. รายได้รวม

รายได้รวมประกอบด้วยรายได้จากการบริการ และรายได้อื่น ซึ่งในไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีรายได้รวม 105.69 ลดลง 5.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.04 (ไตรมาส 3 ปี 2565: 111.29 ล้านบาท) ขณะที่งวดเก้าเดือนแรกของปี 2566 รายได้รวมของบริษัทอยู่ที่ 322.78 ล้านบาท ลดลง 10.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.09 (งวดเก้าเดือนแรก ปี 2565 : 333.09 ล้านบาท)

1.1 รายได้จากการบริการ

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีรายได้จากการบริการ 104.14 ล้านบาท ลดลง 5.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.97 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

งวด 9 เดือนปี 2566 บริษัทมีรายได้จากการบริการ 312.70 ล้านบาท ลดลง 15.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.67 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

รายได้จากการบริการสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 และงวด 9 เดือนปี 2566 ลดลงจากรายได้ทันตกรรม เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจลูกค้าชะลอการซื้อส่งผลให้จำนวนลูกค้าลดลง และลดลงจากรายได้ความงาม เนื่องจากปิดดำเนินการ

1.2 รายได้อื่น

ไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีรายได้อื่น 1.55 ล้านบาท ลดลง 0.16 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.45 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

งวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทมีรายได้อื่น 10.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 98.71 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้จากค่าเช่า-ค่าบริการพื้นที่ในสาขา

2. ต้นทุนบริการ

ไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีต้นทุนบริการ 83.55 ล้านบาท ลดลง 3.32 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.83 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

งวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทมีต้นทุนบริการ 252.19 ล้านบาท ลดลง 9.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.59 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ต้นทุนบริการที่ลดลง เกิดจากต้นทุนค่าตอบแทนแพทย์ ต้นทุนเวชภัณฑ์ และต้นทุนค่าแลปทันตกรรม ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับรายได้จากการบริการที่ลดลงในไตรมาสนี้

3. ต้นทุนจัดจำหน่าย

ไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีต้นทุนจัดจำหน่าย 3.06 ล้านบาท ลดลง 0.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.58 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

งวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทมีต้นทุนจัดจำหน่าย 9.01 ล้านบาท ลดลง 4.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.69 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ต้นทุนจัดจำหน่ายที่ลดลง ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าโฆษณาและการส่งเสริมการขาย เนื่องจากก่อนหน้านี้บริษัทใช้งบในวงกว้างประชาสัมพันธ์ต่อยุทธศาสตร์ยกระดับมาตรฐานอากาศห้องทันตกรรม LDC Dental เทียบเท่าห้องผ่าตัด ความปลอดภัยขั้นสูง ซึ่งปัจจุบันบริษัทมุ่งเน้นการเข้าถึงกลุ่มเป้าหมายเป็นหลักซึ่งใช้งบน้อยกว่า รวมถึงการลดลงจากเงินรางวัลการขายซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับรายได้จากการบริการที่ลดลง

4. ค่าใช้จ่ายบริหาร

ไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายบริหาร 11.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.65 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

งวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายบริหาร 35.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.80 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายบริหารที่เพิ่มขึ้นเกิดจาก การปรับค่าตอบแทนพนักงานประจำปี การตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์สิทธิการใช้สาขานครราชสีมา และจากค่าใช้จ่ายในการขายที่ดินและอาคารเสรีไทย

5. ต้นทุนทางการเงิน

ไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 4.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.82 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.05 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

งวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 12.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.90 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น เกิดจากดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้เพื่อซื้อที่ดินและอาคารสาขาแจ้งวัฒนะเป็นส่วนใหญ่

6. ผลการดำเนินงาน

ไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีกำไรสุทธิ 3.45 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 3.27 ของรายได้รวม ลดลง 7.25 ล้านบาท หรือร้อยละ 67.74 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรสุทธิ 9.62 ของรายได้รวม

งวด 9 เดือน ปี 2566 บริษัทมีกำไรสุทธิ 17.77 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 5.51 ของรายได้รวม ลดลง 3.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.68 เมื่อเทียบงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรสุทธิ 6.25 ของรายได้รวม ซึ่งปัจจัยสำคัญเกิดจากการชะลอตัวการใช้บริการจากลูกค้า

วิเคราะห์งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	565.95	488.22	77.73	15.92
หนี้สินรวม	310.92	250.96	59.96	23.89
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	255.03	237.26	17.77	7.49

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 565.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 77.73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.92 โดยในภาพรวมเกิดจากการนำเงินส่วนหนึ่งไปจ่ายซื้อที่ดินและอาคาร ค่าปรับปรุงอาคารสาขาแจ้งวัฒนะแห่งใหม่ รวมถึงการจ่ายค่าออกแบบและก่อสร้างอาคารสำหรับการขยายสาขาใหม่ที่จังหวัดตรัง ทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 18.83 ล้านบาท ขณะที่ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 80.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 81.18 ส่วนใหญ่เกิดจากการซื้อที่ดินและอาคารเพื่อเปิดบริการ LDC Dental สาขาแจ้งวัฒนะแทนที่ตั้งเดิม และจากการขายที่ดินและอาคารสาขาเสรีไทย โดยมีสินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น 21.55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.51 จากการทำสัญญาเช่าเพื่อเตรียมเปิดศูนย์ทันตกรรมใหม่ ในจังหวัดตรัง และชุมพร รวมถึงการต่อเติมเพื่อปรับปรุงภาพลักษณ์สาขาอ่อนนุช

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 310.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 59.96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.89 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวที่เพิ่มขึ้น 38.46 ล้านบาทเพื่อนำไปซื้อที่ดินและอาคารใหม่ของสาขาแจ้งวัฒนะ และหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้น 20.68 ล้านบาทจากการทำสัญญาเช่าเพื่อทำศูนย์ทันตกรรมใหม่ในต่างจังหวัด รวมถึงการต่อสัญญาเช่าระยะยาวใน 2 สาขาเดิม

ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ส่วนของเจ้าของมีจำนวน 255.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.77 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.49 เนื่องจากผลการดำเนินงานของบริษัทที่มีกำไรเบ็ดเสร็จ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565
อัตรากำไร EBITDA (%)	20.33	19.71
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE) (%)	7.31	12.01
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) (%)	3.40	8.43
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current ratio) (เท่า)	1.98	2.40
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt to equity ratio) (เท่า)	1.14	1.06

โดยภาพรวมบริษัทยังคงรักษาความแข็งแกร่งด้านการเงินได้เป็นอย่างดีทั้งด้านสภาพคล่อง และภาระหนี้สินต่อทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 1.98 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน 1.14 ทั้งนี้มีความมั่นใจว่า บริษัทยังคงมีสภาพคล่องที่เพียงพอ และสามารถรับมือต่อสถานการณ์ที่อาจจะเปลี่ยนแปลงได้ จากนโยบายการจัดการและควบคุมการบริหารการเงินที่ระมัดระวังรัดกุม ให้เกิดประโยชน์สูงสุด

แนวโน้มในอนาคต

บริษัทวางแผนการเติบโตของธุรกิจ ตั้งเป้าทำให้ทุกสาขาเป็น Profit center มุ่งเน้นการยกระดับสาขาเดิมให้ Premium และมองหาโอกาสใหม่ ธุรกิจใหม่เพื่อเพิ่มรายได้ อีกทั้งเตรียมความพร้อมสู่การขยายสาขาในโซนภาคใต้ รูปแบบโรงพยาบาลขนาดเล็ก ชูความปลอดภัยขั้นสูง นำร่องจังหวัดตรังเป็นแห่งแรก คาดว่าจะรับรู้รายได้ต้นไตรมาส 2/2567

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ทพ. วัฒนา ชัยวัฒน์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร