

ที่ D-IR 002/2567

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เดนทัล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567 ได้มีมติอนุมัติงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 นั้น บริษัทไคร่ขอรายงานปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัทฯ”) ดังนี้

- **กำไร (ขาดทุน) สุทธิ**

	ปี		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2566	2565	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน)	71.3	57.5	13.8	24

กลุ่มบริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิสำหรับปี 2566 จำนวน 71.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.8 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 24 จากปีก่อน โดยสาเหตุเกิดจากรายได้จากการให้บริการทันตกรรมที่เพิ่มขึ้น 114.7 ล้านบาทหรือร้อยละ 21 โดยเกิดจากการปรับราคาขึ้นประมาณ 10% ในการคิดค่าบริการทันตกรรมที่มีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 และเกิดจากรายได้เติบโตในส่วนลูกค้าต่างชาติจากการที่ประเทศไทยมีชื่อเสียงโด่งดังเกี่ยวกับการท่องเที่ยวเชิงสุขภาพ ส่งผลให้มีการเดินทางท่องเที่ยวจากต่างชาติเข้ามาอย่างต่อเนื่องและเข้ามาใช้บริการทันตกรรมกับกลุ่มบริษัท ทำให้รายได้เพิ่มขึ้นสูงอย่างมากส่งผลให้กำไรของบริษัทเติบโตสูงขึ้น

- **รายได้จากการขายและการให้บริการ**

	ปี		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2566	2565	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ	659.2	544.5	114.7	21
รายได้จากการขาย	268.1	270.1	(2.0)	(1)
รวมรายได้	927.3	814.6	112.7	14

### ธุรกิจให้บริการด้านทันตกรรม

ในปี 2566 รายได้ของธุรกิจให้บริการทันตกรรมเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะลูกค้าต่างชาติ โดยกลุ่มบริษัท ได้เปิดให้บริการตามปกติ ด้วยมาตรฐานความสะอาด ปลอดภัย เพื่อสร้างความมั่นใจให้กับผู้มาใช้บริการ โดยในปี 2566 ลูกค้ามีจำนวน visit volume 86,962 ครั้ง เติบโตคิดเป็นร้อยละ 10 จากปีก่อน (ปี 2565 จำนวน 79,258 ครั้ง)

กลุ่มบริษัทมีรายได้จากลูกค้าคนไทยในปี 2566 จำนวน 276.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4 จากปีก่อน (ปี 2565 จำนวน 287.8 ล้านบาท) สาเหตุจากในไตรมาส 4 ปี 2566 รายได้จากลูกค้าคนไทยลดลงเป็นจำนวน 10 ล้านบาท จากจำนวน 62.3 ล้านบาท (ไตรมาส 4 ปี 2565 มีจำนวน 72.9) โดยเป็นผลจากกำลังซื้อในประเทศที่ลดลงอย่างชั่วคราวและศูนย์ทันตกรรมในเครือหลายแห่งปิดให้บริการในช่วงเทศกาลปีใหม่

ในส่วนรายได้จากลูกค้าต่างชาติในปี 2566 จำนวน 382.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 50 จากปีก่อน (ปี 2565 จำนวน 253.9 ล้านบาท) โดยลูกค้าต่างชาติส่วนใหญ่เป็นนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้ามาในไทยเพื่อการท่องเที่ยวเชิงสุขภาพ (Wellness tourism) รวมถึงการสนับสนุนการท่องเที่ยวจากภาครัฐจึงเข้ามาใช้บริการทันตกรรมกับกลุ่มบริษัท โดยส่วนใหญ่เป็นนักท่องเที่ยวจากทวีปยุโรป ออสเตรเลีย และอเมริกา

นอกจากนี้ การเปิดดำเนินการของโรงพยาบาลทันตกรรม กรุงเทพ อินเตอร์เนชั่นแนล (BIDH) ที่เน้นกลุ่มลูกค้าคนไทยที่มีรายได้สูง ผู้บริหารชาวต่างประเทศที่อาศัยอยู่ในประเทศไทย (Expat) และกลุ่มนักท่องเที่ยว (Tourist) ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าที่มีกำลังซื้อสูง ได้สร้างรายได้ให้กับกลุ่มบริษัทในปี 2566 เป็นจำนวน 143.8 ล้านบาท มีอัตราการเติบโตคิดเป็นร้อยละ 43 จากปีก่อน (ปี 2565 จำนวน 100.7 ล้านบาท)

### ธุรกิจการจำหน่ายวัสดุและอุปกรณ์ทางทันตกรรม

ในปี 2566 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายวัสดุและอุปกรณ์ทางทันตกรรมจำนวน 268.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1 จากปีก่อน (ปี 2565 จำนวน 270.1 ล้านบาท) โดยยอดขายเปลี่ยนแปลงไม่มีสาระสำคัญจากปีก่อน

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

- **ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ**

	ปี	ปี	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2566	2565	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนส่วนงานบริการด้านทันตกรรม	407.4	339.1	68.3	20
อัตรากำไรขั้นต้น	38	38	-	-
ต้นทุนส่วนงานจำหน่ายวัสดุและอุปกรณ์ทันตกรรม	205.6	208.8	(3.2)	(1)
อัตรากำไรขั้นต้น	23	23	-	-

ส่วนงานบริการด้านทันตกรรมมีอัตราค่าไรรู้ขึ้นต้นไม่เปลี่ยนแปลงเป็นสาระสำคัญจากปีก่อน โดยบริษัทมีต้นทุนผันแปรคือ ค่าแพทย์และค่าวัสดุอุปกรณ์ และมีต้นทุนคงที่คือ ค่าเช่า ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์และสิทธิการใช้สินทรัพย์ และต้นทุนค่าพนักงาน

ส่วนงานจำหน่ายวัสดุและอุปกรณ์ทันตกรรมมีอัตราค่าไรรู้ขึ้นต้นไม่เปลี่ยนแปลงเป็นสาระสำคัญจากปีก่อน

- **ค่าใช้จ่าย**

	ปี	ปี	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2566	2565	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย	79.8	67.4	12.4	18
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	143.5	130.2	13.3	10
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	18.3	15.2	3.1	20

### ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น 12.4 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากส่วนงานทันตกรรมประมาณ 8 ล้านบาทจากค่าโฆษณาออนไลน์ผ่าน Google, Facebook เนื่องจากบริษัทเน้นทำการตลาดผ่านสื่อออนไลน์โดยมุ่งเน้นที่การมองเห็นและกลุ่มของเป้าหมายและจากส่วนงานเทรดดิ้งประมาณ 4 ล้านบาทจากการเพิ่มขึ้นของพนักงานขายในธุรกิจเทรดดิ้ง และค่าใช้จ่ายในการออกอีเวนต์ต่างๆเพิ่มขึ้น เช่น งานประชุมทันตแพทย์ประจำปี 2566 และออกนุชตามงานวิชาการต่างๆ ทั้งนี้เพื่อให้สินค้าเป็นที่รู้จักในหมู่ทันตแพทย์

### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 13.3 ล้านบาท จากการเพิ่มจำนวนพนักงานเพื่อรองรับรายได้ที่เติบโตมากขึ้น และจากการปรับขึ้นเงินเดือนประจำปี ต้นทุนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอื่นๆ และค่าเช่าในห้างสรรพสินค้าที่ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 5

### ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้น 3.1 ล้านบาท จากดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมที่ปรับขึ้น จากการนำเข้าสู่สินค้าเข้ามาเพื่อขายของธุรกิจซื้อมาขายไปวัสดุและอุปกรณ์ทันตกรรม และเกิดจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ร้อยละ 0.5 จากการปรับขึ้นของดอกเบี้ยนโยบาย



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, 2<sup>nd</sup> Floor, Ratchadaphisek Rd., Din Daeng, Din Daeng, Bangkok 10400 Tel. (66) 2 245 7197-98

เลขทะเบียนบริษัท 0107559000281 Company Registration No. 0107559000281

• อื่นๆ

	ปี	ปี	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2566	2565	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้อื่น	17.6	14.7	2.9	19%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(19.2)	(11.1)	(8.1)	(72%)

รายได้อื่น

รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 2.9 ล้านบาท เกิดจากรายได้จากการจัดคอร์สรากฟันเทียมของธุรกิจเทรดดิ้ง จำนวน 4 ล้านบาท โดยบริษัทจัดอบรมสัมมนาให้แก่ทันตแพทย์โดยคิดค่าใช้จ่ายและเพื่อเป็นการ โปรโมตสินค้ารากฟันเทียมยี่ห้อ SIC, PI ที่นำเข้าโดยบริษัทเอง

รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้

ในปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นตามกำไรที่เพิ่มสูงขึ้น

**สรุปงบแสดงฐานะการเงินรวม**

	ณ วันที่	ณ วันที่	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2565	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	1,074.7	1,132.5	(57.8)	(5)
หนี้สินรวม	489.8	595.2	(105.4)	(18)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	584.9	537.3	47.6	9

- **สินทรัพย์รวม**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 สินทรัพย์รวมมีมูลค่า 1,074.7 ล้านบาท ซึ่งลดลงเป็นจำนวนเงิน 57.8 ล้านบาท คิดเป็น 5% โดยเป็นการลดลงของบัญชีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวนเงิน 9 ล้านบาท และการลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 43 ล้านบาทจากธุรกิจเทรดดิ้งเนื่องจากมีการบริหารลูกหนี้ค้างได้ดีขึ้น การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือเป็นจำนวนเงิน 16 ล้านบาทเนื่องจากการสั่งซื้อสินค้าเพื่อรองรับยอดขายในอนาคต และเกิดจากการลดลงมาจากการลดลงของสินทรัพย์ถาวรและสิทธิการใช้จำนวนเงิน 13 ล้านบาท และเกิดจากการลดลงจากสินทรัพย์ถาวรที่ได้รับตัดบัญชีจำนวน 9 ล้านบาทจากการบันทึกค่าใช้จ่ายภายในปี

- **หนี้สินรวม**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 หนี้สินรวมลดลงเป็นจำนวนเงิน 489.8 ล้านบาท โดยลดลงจำนวน 105.4 ล้านบาท คิดเป็น 18% โดยเกิดจากการลดลงของบัญชีเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ลดลงจำนวน 90 ล้านบาทจากการจ่ายเงินต้นก่อนกำหนด และเกิดจากการลดลงของบัญชีเจ้าหนี้การค้าจำนวน 19 ล้านบาทจากธุรกิจเทรดดิ้งที่เจ้าหนี้ค้างชำระลดลง

- **ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมมีมูลค่า 584.9 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 47.6 ล้านบาท คิดเป็น 9% โดยเกิดจากการเพิ่มขึ้นของบัญชีทุนจำนวน 20 ล้านบาท จากการจัดสรรหุ้นปันผล และเกิดจากกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทในปีจำนวน 71.3 ล้านบาทและเกิดจากการจ่ายเงินปันผลทั้งในรูปแบบหุ้นปันผลและเงินสดในปีจำนวน 42.9 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-นาย ณัฐสิทธิ สุรพันธ์ไพโรจน์  
ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีและการเงิน