

วันที่ 14 สิงหาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท แอลดีซี เด็นทัล จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอรายงานผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับไตรมาส 2 ปี 2569 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2569 ถือเป็น **'จุดเปลี่ยนสำคัญ'** (Turning Point) ที่ตอกย้ำความสำเร็จตามแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ โดยสามารถสร้างรายได้จากค่าบริการ 85.21 ล้านบาท (สูงสุดในรอบปี) แม้ผลประกอบการทางบัญชีจะรายงานผลขาดทุนสุทธิ 1.46 ล้านบาท แต่ตัวเลขดังกล่าวสะท้อนภาพการพลิกฟื้น (Turnaround) ที่แข็งแกร่งอย่างมีนัยสำคัญ เมื่อเทียบกับผลขาดทุน 4.49 ล้านบาทในไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) และ 4.04 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) ซึ่งเป็นผลลัพธ์ที่เป็นรูปธรรมจากการปรับจุดยืนทางการตลาด (Repositioning) ของ LDC Dental สู่การเป็น **'ทันตกรรมพรีเมียมในราคาที่เข้าถึงง่าย'** รวมถึงการเดินหน้านำยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงาน ซึ่งให้เห็นถึงโมเดลธุรกิจที่มีศักยภาพพร้อมผลักดันให้บริษัทฯ กลับมาสร้างกำไรสุทธิได้อย่างยั่งยืนในอนาคตอันใกล้

ดัชนีชี้วัดที่สำคัญ:

- การเติบโตอย่างต่อเนื่องของรายได้บริการ: ที่เพิ่มขึ้น ร้อยละ 9.7% QoQ และ 8.76% YoY โดยมีรายได้รวมอยู่ที่ 87.3 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 10.01% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา)
- การขยายตัวของกำไรขั้นต้น: เพิ่มขึ้นร้อยละ 45.29 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า และเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.31 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน
- ประสิทธิภาพการควบคุมค่าใช้จ่าย: ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่ลดลงร้อยละ 18.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สะท้อนถึงวินัยทางการเงินที่เข้มงวด
- การบริหารจัดการพื้นที่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด: บริษัทฯ รับรู้รายได้จากธุรกิจใหม่ซึ่งเป็นการใช้พื้นที่ที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด ได้แก่
 - ร้านกาแฟ Cafe Amazon สาขาศรีนครินทร์ และสาขาศาลายา ที่สามารถสร้างรายได้ต่อเนื่องจากผู้รับบริการคลินิกและผู้ที่อยู่ในพื้นที่ใกล้เคียง
 - การให้บริการเช่าห้องพักสาขาสุราษฎร์ธานี ที่ถือเป็นการสร้างธุรกิจใหม่ที่สามารถต่อยอดในอนาคต

โดยสรุป การฟื้นตัวของรายได้ในไตรมาสที่ 2 นี้ เป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยสนับสนุนให้ภาพรวมผลการดำเนินงานครึ่งปีแรกปรับตัวไปในทิศทางเชิงบวก อีกทั้งเป็นรากฐานที่ช่วยเสริมสร้างความเชื่อมั่นต่อการรักษาความต่อเนื่องของการเติบโตในช่วงครึ่งปีหลัง

สรุปผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท

	งวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569							
	Q2'2569	Q1'2569	เปลี่ยนแปลง		Q2'2569	Q2'2568	เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	%
รวมรายได้จากการบริการ	85.21	77.68	7.54	9.7	85.21	78.35	6.86	8.76
กำไรขั้นต้น	14.94	10.28	4.66	45.29	14.94	12.63	2.31	18.31
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	(1.46)	(4.49)	(3.03)	(67.48)	(1.46)	(4.04)	(2.58)	(63.88)

ไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการจำนวน 85.21 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ร้อยละ 9.7 และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเพิ่มขึ้น ร้อยละ 8.76 โดยไตรมาสนี้บริษัททำกำไรขั้นต้นได้ 14.94 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมา 4.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 45.29 และเติบโตขึ้นร้อยละ 18.31 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งไตรมาสบริษัทจะยังคงมีผลขาดทุนสุทธิอยู่ที่ 1.46 ล้านบาท แต่เป็นตัวเลขนผลขาดทุนที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยปรับตัวดีขึ้นถึงร้อยละ 57.48 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน (ขาดทุนลดลง 3.03 ล้านบาท) และปรับตัวดีขึ้นร้อยละ 63.88 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน (ขาดทุนลดลง 2.58 ล้านบาท)

การปรับโครงสร้างราคาและการขยายธุรกิจใหม่ เช่น ร้านกาแฟ Cafe Amazon และธุรกิจบริการให้เช่าห้องพัก เป็นกลยุทธ์สำคัญที่ช่วยสร้างโอกาสทางธุรกิจ เพิ่มช่องทางรายได้ที่ไม่ได้ขึ้นกับบริการทันตกรรมโดยตรง อีกทั้งยังสามารถช่วยกระจายความเสี่ยงในช่วงที่รายได้ทันตกรรมชะลอตัว

รายได้จากการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท

	งวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569							
	Q2'2569	Q1'2569	เปลี่ยนแปลง		Q2'2569	Q2'2568	เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	%
รวมรายได้จากการบริการ	85.21	77.68	7.54	9.70	85.21	78.35	6.86	8.76
รายได้อื่น	2.09	1.69	0.40	23.98	2.09	2.07	0.02	0.95
รายได้จากการดำเนินงานรวม	87.30	79.36	7.94	10.01	87.30	80.42	6.88	8.56

บริษัทมีรายได้จากการให้บริการ 85.21 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า 7.54 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 9.7 และเพิ่มขึ้น 6.86 เมื่อเทียบกับเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 8.76 โดยแยกตามประเภทธุรกิจได้ดังนี้

- รายได้ทางทันตกรรม 80.63 ล้านบาท ที่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า 6.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.73 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 5.59 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.45
- รายได้ขายสินค้า 2.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า 0.17 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.64 แต่ลดลง 0.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.10 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน
- รายได้ร้าน Cafe Amazon 1.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า 0.69 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นร้อยละ 100 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากเปิดให้บริการเพิ่มขึ้นอีก 1 สาขา เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2569

- รายได้อื่น 2.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมา 0.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.98 และเพิ่มจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 0.02 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.95

ส่งผลให้บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงานรวม 87.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.01 จากไตรมาสก่อนหน้า และเพิ่มขึ้น 6.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.56 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและต้นทุนทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	งวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569							
	Q2'2569	Q1'2569	เปลี่ยนแปลง		Q2'2569	Q2'2568	เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	%
ต้นทุนบริการ	70.27	67.39	2.88	4.27	70.27	65.72	4.55	6.92
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	4.69	3.62	1.07	29.49	4.69	2.65	2.04	77.00
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	10.01	8.97	1.04	11.53	10.01	12.25	(2.24)	(18.30)
ต้นทุนทางการเงิน	3.94	4.02	(0.07)	(1.84)	3.94	4.01	(0.07)	(1.71)

ต้นทุนบริการ บริษัทมีต้นทุนบริการ 70.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.92 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เกิดจากต้นทุนบริการของสาขาสุราษฎร์ธานีที่เปิดให้บริการเดือนพฤศจิกายน 2568 ต้นทุนของธุรกิจใหม่ Cafe Amazon 2 สาขา และต้นทุนที่พักสาขาสุราษฎร์ธานี

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย จำนวน 4.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 77.00 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน 1.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29.49 ส่วนใหญ่เกิดจากค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย เพื่อประชาสัมพันธ์แคมเปญต่างๆ ให้เข้าถึงลูกค้ากลุ่มเป้าหมายมากยิ่งขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 10.01 ล้านบาท ลดลง 2.24 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.30 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากการปรับโครงสร้างการบริหารเพื่อเพิ่มความคล่องตัวและลดภาระต้นทุน แต่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน 1.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.53 ส่วนใหญ่เกิดจากภาษีที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่รับรู้ค่าใช้จ่ายในไตรมาสนี้

ต้นทุนทางการเงิน จำนวน 3.94 ล้านบาท ลดลง 0.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.71 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลงจากไตรมาสก่อน 0.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.84

สรุปฐานะทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	ณ 30 มิถุนายน 2569	ณ 31 ธันวาคม 2568	เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์รวม	487.31	490.57	3.26	(0.66)
หนี้สินรวม	263.75	261.07	2.69	1.03
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	223.56	229.50	(5.95)	(2.59)

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 487.31 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2568 คิดเป็นร้อยละ 0.66 โดยระหว่างงวดมีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้นจำนวน 6.33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 92.56 จากการดำเนินการปกติของกิจการ
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 0.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.61 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นในส่วนของลูกหนี้การค้าจากแพลตฟอร์ม
- สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ลดลงจำนวน 7.84 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.84 โดยลดลงจากการรับรู้รายการซื้อธุรกิจ Cafe Amazon ที่ดำเนินการแล้วเสร็จ และถอนเงินจำนวนบางส่วนเพื่อใช้หมุนเวียนในกิจการ
- สินทรัพย์สิทธิการใช้ ลดลง จำนวน 4.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.07 ลดลงจากการคิดค่าเสื่อมราคาตามปกติและงานระหว่างทำเพิ่มขึ้นจากการก่อสร้างสาขาชุมพรและภูเก็ต

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีหนี้สินรวมเป็นจำนวน 263.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.03% โดยมีการเปลี่ยนแปลงสำคัญคือ การเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชี (OD) และเจ้าหนี้การค้า ในขณะที่บริษัทสามารถลดภาระหนี้ระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่าลงได้อย่างต่อเนื่องจากการชำระคืนตามกำหนดปกติ

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น 223.56 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.59 สาเหตุหลักจากผลขาดทุนในไตรมาส

แนวโน้มการเติบโตในอนาคต

สำหรับในครึ่งปีหลัง บริษัทยังคงมุ่งเน้นการรักษาแนวโน้มการเติบโตของรายได้ ควบคู่ไปกับการเพิ่มอัตราการใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ ด้วยการเปลี่ยนพื้นที่ว่างของสาขาให้เป็น "พื้นที่สร้างรายได้" (Commercial Space) ผ่านกลยุทธ์การจัดสรรพื้นที่ที่มีความชัดเจนยิ่งขึ้น เพื่อเพิ่มผลตอบแทนจากการลงทุนในระยะยาวอย่างต่อเนื่อง

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ทพ. วัฒนา ชัยวัฒน์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร