

วันที่ 15 พฤษภาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท แอลดีซี เด็นทัล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนแจ้งผลการดำเนินงานของบริษัท สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 โดยมีรายละเอียดดังนี้

## 1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

### 1.1 ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

หน่วย : ล้านบาท	31 มีนาคม 2563		31 มีนาคม 2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้ทางทันตกรรม	112.83	96.38	115.64	95.02	(2.81)	(2.43)
รายได้หลักอื่นๆ	4.24	3.62	6.06	4.98	(1.82)	(29.98)
<b>รวมรายได้จากการบริการ</b>	<b>117.07</b>	<b>100.00</b>	<b>121.70</b>	<b>100.00</b>	<b>(4.63)</b>	<b>(3.80)</b>
ต้นทุนบริการ	(109.23)	(93.30)	(114.25)	(93.87)	(5.02)	(4.39)
<b>กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น</b>	<b>7.85</b>	<b>6.70</b>	<b>7.46</b>	<b>6.13</b>	<b>0.39</b>	<b>5.22</b>
รายได้อื่น	1.44	1.23	2.33	1.91	(0.88)	(38.03)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(3.56)	(3.04)	(5.15)	(4.23)	(1.58)	(30.73)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(11.98)	(10.23)	(12.16)	(9.99)	(0.18)	(1.49)
ต้นทุนทางการเงิน	(4.69)	(4.00)	(0.12)	(0.10)	4.57	3,910.38
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>(10.94)</b>	<b>(9.34)</b>	<b>(7.64)</b>	<b>(6.27)</b>	<b>3.30</b>	<b>43.27</b>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	0.65	0.56	0.11	0.09	0.54	473.20
<b>กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี</b>	<b>(10.29)</b>	<b>(8.79)</b>	<b>(7.52)</b>	<b>(6.18)</b>	<b>2.77</b>	<b>36.78</b>
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวดสุทธิจากภาษี	(0.16)	(0.14)	0.00	0.00	0.16	100.00
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด</b>	<b>(10.45)</b>	<b>(8.92)</b>	<b>(7.52)</b>	<b>(6.18)</b>	<b>2.93</b>	<b>38.90</b>

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2563 จากผลดำเนินงาน บริษัทฯ มีรายได้รวม 118.52 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 5.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.65 ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น 7.85 ล้านบาท แต่ถึงกระนั้นบริษัทฯ ยังมีผลการดำเนินงานขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม 10.45 ล้านบาท เนื่องจากบางสาขายังมีรายได้ไม่ครอบคลุมค่าใช้จ่าย นอกจากนี้ผลกระทบการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 รวมถึงการประกาศภาวะฉุกเฉินของทางรัฐบาลในเดือน มีนาคม 2563 ส่งผลให้บริษัทฯ มีการปิดดำเนินการในบางสาขาเป็นการชั่วคราว

1.2 การวิเคราะห์ในรายละเอียดแยกแต่ละประเภทรายได้

ก. รายได้จากการบริการ จำแนกตามประเภทของรายได้

1.2.1 รายได้ทางทันตกรรม

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2563	31 มีนาคม 2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	%
ค่าบริการทางการแพทย์	104.71	111.67	(6.96)	(6.24)
ค่าบริการทางการแพทย์	7.01	4.65	2.36	50.77
ค่ายาและเวชภัณฑ์	0.18	0.21	(0.02)	(11.02)
ค่าวัสดุอื่น	0.22	0.17	0.05	30.82
ค่า X-ray	2.26	2.76	(0.50)	(18.23)
ส่วนลดจ่าย	(1.55)	(3.81)	(2.27)	(59.44)
<b>รวม</b>	<b>112.83</b>	<b>115.64</b>	<b>(2.81)</b>	<b>(2.43)</b>

1.2.1 (1) รายได้ทันตกรรมแยกสาขาทม.&ปริมณฑล และ สาขาต่างจังหวัด

หน่วย : ล้านบาท

รายได้ทางทันตกรรม	31 มีนาคม 2563	31 มีนาคม 2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	%
สาขาทม.&ปริมณฑล <sup>2</sup>	93.10	95.86	(2.76)	(2.88)
สาขาต่างจังหวัด <sup>3</sup>	19.73	19.79	(0.05)	(0.27)
<b>รวม</b>	<b>112.83</b>	<b>115.64</b>	<b>(2.81)</b>	<b>(2.43)</b>

สาขาทม.&ปริมณฑล<sup>2</sup> จำนวน 20 สาขา เป็นสาขาในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑลที่เปิดให้บริการก่อนปี 2559 ได้แก่ สาขาลาดพร้าว รามคำแหง รามอินทรา กม.4 แจ้งวัฒนะ ศรีนครินทร์ อ่อนนุช ราชพฤกษ์ รังสิต เพชรเกษม ใ้ใจทันตแพทย์ สายไหม พระราม 2 งามวงศ์วาน พระราม 5 บางใหญ่ นวมินทร์ สะพานใหม่ เสรีไทย เพชรบุรี รามอินทรา กม. 10 และศาลายา

สาขาต่างจังหวัด<sup>3</sup> จำนวน 10 สาขา เป็นสาขาต่างจังหวัดที่เปิดในปี 2559 เป็นต้นมา ได้แก่ สาขานครพนม มุกดาหาร นครราชสีมา นครศรีธรรมราช อุตรธานี ลำปาง มหาสารคาม เชียงราย อุบลราชธานี และเชียงใหม่

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีรายได้ทางทันตกรรมจำนวน 112.83 ล้านบาท ลดลง 2.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.43 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดย

รายได้ทางทันตกรรมดังกล่าวจำแนกรายได้ตามสาขาที่เปิดในกรุงเทพฯ ปริมณฑล และ สาขาต่างจังหวัด ดังนี้

- สาขาในกรุงเทพฯ ปริมณฑล มีรายได้ทางทันตกรรม 93.10 ล้านบาท ลดลง 2.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.88 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน
- สาขาต่างจังหวัด มีรายได้ทางทันตกรรม 19.73 ล้านบาท ลดลง 0.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.27 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

### 1.2.2 รายได้หลักอื่น ๆ

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2563	31 มีนาคม 2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	%
รายได้จากการขายสินค้า	2.51	1.97	0.53	27.09
รายได้การให้บริการความงาม	1.73	0.89	0.83	93.77
รายได้การให้บริการนำเที่ยว	0.01	3.19	(3.19)	(99.80)
<b>รวม</b>	<b>4.24</b>	<b>6.06</b>	<b>(1.82)</b>	<b>(29.98)</b>

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้า จำนวน 2.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.53 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 27.09 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน รายได้การให้บริการความงาม จำนวน 1.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 93.77 เนื่องจากไตรมาส 1/62 บริษัทเปิดให้บริการด้านความงาม (LDC Esthetics) เพียง 1 สาขา และรายได้การให้บริการนำเที่ยว จำนวน 0.01 ล้านบาท ลดลงจำนวน 3.19 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 99.80 เนื่องจากบริษัทปิดดำเนินการธุรกิจท่องเที่ยว เพราะการดำเนินงานไม่สอดคล้องกับนโยบายบริษัท

### 1.2.3 รายได้อื่น ๆ

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2563	31 มีนาคม 2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	%
รายได้ค่าสมาชิก	0.29	0.63	(0.34)	(53.93)
รายได้ฟீกอบรวม	0.16	0.29	(0.14)	(46.46)
ดอกเบี้ยรับ	0.14	0.18	(0.05)	(25.39)
รายได้ค่าเช่า-บริการพื้นที่	0.40	0.82	(0.43)	(51.82)
อื่น ๆ	0.46	0.40	0.06	16.15
<b>รวม</b>	<b>1.44</b>	<b>2.33</b>	<b>(0.88)</b>	<b>(38.03)</b>

รายได้อื่นสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 จำนวน 1.44 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38.03 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนไม่แตกต่างอย่างมีสาระสำคัญ

### 1.3 ต้นทุนบริการ

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2563	31 มีนาคม 2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	%
ค่าตอบแทนทันตแพทย์	54.11	55.47	(1.36)	(2.44)
ค่าเช่าสำนักงานและสาขา	0.36	13.08	(12.73)	(97.29)
ค่าเสื่อมราคา-สินทรัพย์สิทธิการเช่า	10.03	0.00	10.03	100.00
เงินเดือนพนักงานสาขา	19.32	16.86	2.46	14.59
ค่าเสื่อมราคา-สินทรัพย์	5.08	5.04	0.04	0.84
ต้นทุนเวชภัณฑ์และวัสดุสิ้นเปลือง	9.02	9.56	(0.54)	(5.61)
ค่าแลปทันตกรรม	7.54	6.70	0.84	12.57
ต้นทุนอื่น ๆ	3.77	7.54	(3.77)	(49.95)
<b>รวมต้นทุนบริการ</b>	<b>109.23</b>	<b>114.25</b>	<b>(5.02)</b>	<b>(4.39)</b>

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีต้นทุนบริการจำนวน 109.23 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 5.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.39 โดยต้นทุน



บริการส่วนใหญ่ลดลงเป็นรายการค่าตอบแทนแพทย์ ต้นทุนเวชภัณฑ์และวัสดุสิ้นเปลือง และค่าใช้จ่าย  
ท่องเที่ยว โดยลดลงจำนวน 1.36 ล้านบาท 0.54 ล้านบาท และ 3.17 ล้านบาท

#### 1.4 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

##### 1.4.1 ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2563	31 มีนาคม 2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	%
ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต	1.53	1.48	0.06	3.96
ค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์	0.16	0.68	(0.52)	(76.34)
เงินรางวัลการขาย	1.21	2.16	(0.95)	(43.92)
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.66	0.83	(0.17)	(20.70)
<b>รวมต้นทุนจัดจำหน่าย</b>	<b>3.56</b>	<b>5.15</b>	<b>(1.58)</b>	<b>(30.73)</b>

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 3.56  
ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 1.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 30.73  
โดยหลักลดลงจากค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย จำนวน 0.52 ล้านบาท เงินรางวัลการขาย จำนวน  
0.95 ล้านบาท

##### 1.4.2 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2563	31 มีนาคม 2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	%
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	7.26	5.99	1.27	21.21
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	0.41	0.28	0.13	44.81
ค่าเช่าสำนักงาน	0.24	0.37	(0.13)	(34.57)
ค่าสาธารณูปโภค	0.06	0.18	(0.13)	(68.84)
ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษา	0.24	0.17	0.07	42.51
ค่าตอบแทนกรรมการ	0.49	0.46	0.02	5.18
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	3.29	4.71	(1.42)	(30.10)
<b>รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร</b>	<b>11.98</b>	<b>12.16</b>	<b>(0.18)</b>	<b>(1.49)</b>

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 11.98 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 0.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.49

### 1.4.3 ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงิน จำนวน 4.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 4.57 ล้านบาท จากดอกเบี้ยที่จ่ายตามสัญญาเช่า

## 2 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	31 มีนาคม 2563	31 ธันวาคม 2562	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	534.59	340.25	194.34	57.12
หนี้สินรวม	291.16	86.37	204.79	237.11
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	243.43	253.88	(10.45)	(4.12)

รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของสินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 เปรียบเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีดังต่อไปนี้

### 2.1 การวิเคราะห์สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 534.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 194.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 57.12 โดยในระหว่างงวดมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 20.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 39.27 จากการใช้หมุนเวียนในบริษัท
- เงินลงทุนชั่วคราวลดลงทั้งจำนวน เนื่องจากโอนไปเป็นสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 ที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในวันที่ 1/1/2563 ซึ่งทำให้สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 30.17 ล้านบาท จากเงินฝากประจำและในงวดกิจการมีการซื้อกองทุนจำนวน 5 ล้านบาท ณ สิ้นงวดกองทุนดังกล่าวเกิดผลขาดทุนจำนวน 0.20 ล้านบาท ซึ่งรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 1.93 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.95 จากโบนัสจ่ายล่วงหน้าจำนวน 1.62 ล้านบาท จาก Cash Card จำนวน 4.75 ล้านบาท และลูกหนี้การค้าที่ลดลงจำนวน 4.62 ล้านบาท จากลูกหนี้ท่องเที่ยวและลูกหนี้ประกันสังคม

- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 1.92 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.44 จากสินค้าความงาม จำนวน 0.30 ล้านบาท และสินค้าทันตกรรมจำนวน 1.11 ล้านบาท และค่าแลปรอดตัดบัญชี 0.51 ล้านบาท
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลงจำนวน 8.80 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.37 จากการคิดค่าเสื่อมราคาและมีการโอนเครื่องมือประกอบวิชาชีพภายใต้สัญญาเช่าซื้อไปยังสินทรัพย์สิทธิการใช้ จำนวนสุทธิ 5.14 ล้านบาท
- สินทรัพย์บนพื้นที่เช่าระยะยาว ลดลงทั้งจำนวน เนื่องจากในงวดนี้โอนไปเป็นสินทรัพย์สิทธิการใช้ทั้งจำนวน ทำให้สินทรัพย์สิทธิการใช้ในงวดนี้เพิ่มขึ้นจำนวน 284.83 ล้านบาท
- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี เพิ่มขึ้นจำนวน 0.69 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.95 จากสินทรัพย์สิทธิการใช้

## 2.2 การวิเคราะห์หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 291.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 204.79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 237.11 โดยในระหว่างงวดมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ลดลงจำนวน 41.35 ล้านบาท ลดลงจากค่าเช่าค้างจ่ายจำนวน 32.62 ล้านบาท ซึ่งนำไปปรับปรุงในรายการสินทรัพย์สิทธิการใช้ และลดลงจากเจ้าหนี้การค้าและค่าแพทย์ค้างจ่าย
- หนี้สินตามสัญญาเช่า เพิ่มขึ้นจำนวน 245.95 ล้านบาท จากการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า

## 2.3 การวิเคราะห์ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ส่วนของเจ้าของมีจำนวน 243.43 ล้านบาท ลดลงจำนวน 10.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.12 เนื่องจากบริษัทฯ มีผลดำเนินงานขาดทุน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ทพ. วัฒนา ชัยวัฒน์)

กรรมการผู้จัดการ