

วันที่ 9 พฤศจิกายน 2561

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับไตรมาส 3 ปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เดนทัล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 5/2561 เมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2561 ได้มีมติอนุมัติงบการเงินรวมของบริษัทฯและบริษัทย่อย สำหรับไตรมาส 3 ปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 นั้น บริษัทฯ ใ้ร่ขอรายงานปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัทฯ”) ตามงบการเงินรวม ดังนี้

หน่วย : พันบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน				สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2561	2560	เปลี่ยนแปลง		2561	2560	เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	182,758	116,150	66,608	57%	432,330	334,326	98,004	29%
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	(123,138)	(73,870)	(49,268)	67%	(285,000)	(211,614)	(73,386)	35%
กำไรขั้นต้น	59,620	42,280	17,340	41%	147,330	122,711	24,619	20%
รายได้อื่น	1,206	1,631	(425)	-26%	7,046	7,151	(105)	-1%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	60,826	43,911	16,915	39%	154,376	129,863	24,513	19%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(13,791)	(8,170)	(5,621)	69%	(30,330)	(23,454)	(6,876)	29%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(31,378)	(22,511)	(8,867)	39%	(80,195)	(64,228)	(15,967)	25%
ต้นทุนทางการเงิน	(2,374)	(17)	(2,357)	13,865%	(3,666)	(991)	(2,675)	270%
รวมค่าใช้จ่าย	(47,543)	(30,698)	(16,845)	55%	(114,191)	(88,674)	(25,517)	29%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	13,283	13,213	70	1%	40,185	41,189	(1,004)	-2%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(3,141)	(783)	(2,358)	301%	(8,774)	(6,208)	(2,566)	41%
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	10,142	12,431	(2,289)	-18%	31,411	34,981	(3,570)	-10%

**หมายเหตุ**

- สาขาใหม่ คือสาขาที่เปิดให้บริการภายหลังเดือนมิถุนายน 2560 ได้แก่ เดนทัล ซิกเนเจอร์ สาขาเอ็มควอเทียร์, เดนทัลแพลนเน็ต สาขา รังสิต, เดนทัลแพลนเน็ต สาขาเวนิวรัชโยธิน และเดนทัลแพลนเน็ต สาขาม.กรุงเทพ
- สาขาเดิม คือสาขาที่เปิดให้บริการก่อนเดือนมิถุนายน 2560 มีทั้งสิ้น 11 สาขาและศูนย์ทันตกรรมบางกอกอินเตอร์เนชั่นแนล (BIDC) ซึ่งอยู่ภายใต้กลุ่มบริษัทฯ
- ส่วนงานขายสินค้าวัสดุอุปกรณ์ทันตกรรม ซึ่งเปิดทำการในเดือนสิงหาคม 2561

### รายได้จากการขายและการให้บริการ

รายได้จากการขายและการให้บริการสำหรับไตรมาสที่ 3 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 66.61 ล้านบาท คิดเป็น 57% และเพิ่มขึ้น 98.00 ล้านบาท คิดเป็น 29% สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 ซึ่งรายได้ที่เพิ่มขึ้นมาจากทั้งสาขาที่เปิดขึ้นใหม่ และสาขาที่มีอยู่เดิม ดังนี้

	หน่วย : ล้านบาท			
	สำหรับงวด 3 เดือน	%	สำหรับงวด 9 เดือน	%
ส่วนงานบริการด้านทันตกรรม - สาขาใหม่	9.19	13.80%	23.28	23.76%
ส่วนงานบริการด้านทันตกรรม - สาขาเดิม	5.74	8.61%	23.04	23.51%
ส่วนงานขายสินค้าวัสดุอุปกรณ์ทันตกรรม	51.68	77.59%	51.68	52.73%
รวม รายได้เพิ่มขึ้น	66.61	100.00%	98.00	100.00%

### ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการสำหรับไตรมาสที่ 3 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 49.27 ล้านบาท คิดเป็น 67% และเพิ่มขึ้น 73.39 ล้านบาท คิดเป็น 35% สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสัดส่วนรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น โดยต้นทุนที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากต้นทุนขายภายใต้ส่วนงานขายสินค้าวัสดุอุปกรณ์ทันตกรรม และต้นทุนบริการส่วนใหญ่ที่เพิ่มขึ้นเป็นค่าตอบแทนแพทย์เนื่องจากสาขาที่เปิดใหม่มีสัดส่วนของการจัดฟันสูงกว่าการรักษาประเภทอื่นๆ ค่าเช่าและค่าบริการพื้นที่สาขา และค่าเสื่อมราคา ซึ่งเกิดจากสาขาที่เปิดขึ้นใหม่ คือ เคนทัล ซิกเนเจอร์ สาขาเอ็มควอเทียร์และการเข้าซื้อคลินิกทันตกรรมเคนทัลแพลนเน็ต จำนวน 3 สาขา

### ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายสำหรับไตรมาสที่ 3 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 5.62 ล้านบาท คิดเป็น 69% และเพิ่มขึ้น 6.88 ล้านบาท คิดเป็น 29% สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการขายภายใต้ส่วนงานขายสินค้าวัสดุอุปกรณ์ทันตกรรม และเงินเดือนของพนักงานขายและค่าใช้จ่ายในการโฆษณาและทำการตลาดของสาขาใหม่

### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาสที่ 3 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 8.87 ล้านบาท คิดเป็น 39% และเพิ่มขึ้น 15.97 ล้านบาท คิดเป็น 25% สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากส่วนงานขายสินค้าวัสดุอุปกรณ์ทันตกรรม จำนวน 5.67 ล้านบาท อีกทั้งยังมีค่าใช้จ่ายในการบริหารสาขาที่เปิดขึ้นใหม่ เงินเดือนพนักงาน ค่าเช่า

สำนักงาน และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของสาขาใหม่ รวมทั้งสิ้น 8.34 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการประเมินมูลค่าสินทรัพย์ ค่าที่ปรึกษากฎหมายในการเข้าซื้อสินทรัพย์และค่าใช้จ่ายในการจัดประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 ที่บันทึกในงวด 9 เดือนนี้รวมทั้งสิ้น 1.96 ล้านบาท

### ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินสำหรับไตรมาสที่ 3 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2.36 ล้านบาท คิดเป็น 13,865% และเพิ่มขึ้น 2.68 ล้านบาท คิดเป็น 270% สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 เนื่องจากดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาวเพื่อนำมาซื้อที่ดินและก่อสร้างโรงพยาบาลทันตกรรม และเพื่อเพิ่มทุนในการซื้อสินทรัพย์จากบริษัท เคนดัล วิชั่น จำกัด

### กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิสำหรับไตรมาสที่ 3 ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 2.29 ล้านบาท คิดเป็น 18% ซึ่งเป็นผลมาจากต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่เพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะต้นทุนทางการเงินตามที่กล่าวข้างต้น

อย่างไรก็ตาม กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) สำหรับงวด 3 เดือน และ 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 มีจำนวนเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปีก่อน ดังนี้

EBITDA	หน่วย : ล้านบาท			
	สำหรับงวด 3 เดือน	% เพิ่มขึ้น	สำหรับงวด 9 เดือน	% เพิ่มขึ้น
2017	21.40		65.69	
2018	24.58		69.82	
<b>เพิ่มขึ้น</b>	<b>3.18</b>	<b>14.86%</b>	<b>4.13</b>	<b>6.29%</b>

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



( นายประทีป วาณิชกกุล )

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ