

วันที่ 11 พฤศจิกายน 2562

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เดนทัล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 5/2562 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2562 ได้มีมติอนุมัติงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 นั้น บริษัทใคร่ขอรายงานปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัทฯ”) ดังนี้

หน่วย : พันบาท

งบกำไรขาดทุนรวม	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน				สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2562	2561	เปลี่ยนแปลง		2562	2561	เปลี่ยนแปลง	
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	193,736	182,758	10,978	6.01%	591,866	432,330	159,536	36.90%
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	(137,185)	(123,137)	(14,048)	11.41%	(422,575)	(285,000)	(137,575)	48.27%
กำไรขั้นต้น	56,551	59,621	(3,070)	-5.15%	169,291	147,330	21,961	14.91%
รายได้อื่น	1,474	1,206	268	22.22%	7,708	7,046	662	9.40%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	58,025	60,827	(2,802)	-4.61%	176,999	154,376	22,623	14.65%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(20,514)	(13,791)	(6,723)	48.75%	(58,904)	(30,330)	(28,574)	94.21%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(34,901)	(31,378)	(3,523)	11.23%	(99,561)	(80,195)	(19,366)	24.15%
ต้นทุนทางการเงิน	(5,486)	(2,375)	(3,111)	130.99%	(10,721)	(3,666)	(7,055)	192.44%
รวมค่าใช้จ่าย	(60,901)	(47,544)	(13,357)	28.09%	(169,186)	(114,191)	(54,995)	48.16%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(2,876)	13,283	(16,159)	-121.65%	7,813	40,185	(32,372)	-80.56%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(809)	(3,141)	2,332	-74.24%	(3,363)	(8,774)	5,411	-61.67%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	(3,685)	10,142	(13,827)	-136.33%	4,450	31,411	(26,961)	-85.83%

หมายเหตุ

- ส่วนงานบริการด้านทันตกรรม มีทั้งสิ้น 15 สาขา ศูนย์ทันตกรรมบางกอกอินเตอร์เนชั่นแนล (BIDC) และโรงพยาบาลทันตกรรมกรุงเทพอินเตอร์เนชั่นแนล (BIDH) ซึ่งอยู่ภายใต้กลุ่มบริษัทฯ
 สาขาเดิม คือ สาขาที่เปิดให้บริการในปี 2560 ทั้งสิ้น 12 สาขา และศูนย์ทันตกรรมบางกอกอินเตอร์เนชั่นแนล (BIDC)
 สาขาใหม่ คือ สาขาที่เปิดให้บริการในเดือนมีนาคม 2561 ได้แก่ เดนทัลแพลนเน็ต 3 สาขา (สาขารังสิต สาขาอเวนิวรัชโยธิน และสาขาม. กรุงเทพ) และโรงพยาบาลทันตกรรมกรุงเทพอินเตอร์เนชั่นแนล (BIDH) ได้เปิดให้บริการตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562
- ส่วนงานขายสินค้าวัสดุและอุปกรณ์ทันตกรรม ซึ่งเริ่มเปิดดำเนินการในวันที่ 1 สิงหาคม 2561

รายได้จากการขายและการให้บริการ

รายได้จากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 10.98 ล้านบาทหรือ 6.01% และเป็นจำนวนเงินประมาณ 159.54 ล้านบาทหรือ 36.90% สำหรับงวด 3 เดือนและสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 ตามลำดับ โดยการเปลี่ยนแปลงของรายได้มาจากแต่ละส่วนงาน ดังนี้

	เพิ่มขึ้น (ลดลง)		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	สำหรับงวด 3 เดือน	%	สำหรับงวด 9 เดือน	%
ส่วนงานขายวัสดุและอุปกรณ์ทันตกรรม	20.37	11.15%	199.73	46.20%
ส่วนงานบริการด้านทันตกรรม	(9.39)	(5.14%)	(40.19)	(9.30%)
รวม รายได้เพิ่มขึ้น	10.98	6.01%	159.54	36.90%

รายได้เพิ่มขึ้นมาจากส่วนงานขายวัสดุและอุปกรณ์ทันตกรรมซึ่งเริ่มเปิดดำเนินการในวันที่ 1 สิงหาคม 2561 รายได้จากส่วนงานขายวัสดุและอุปกรณ์ทันตกรรมเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 20.37 ล้านบาทหรือ 11.15% และเป็นจำนวนเงินประมาณ 199.73 ล้านบาทหรือ 46.20 % สำหรับงวด 3 เดือนและสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 ตามลำดับ แต่รายได้ในส่วนงานบริการด้านทันตกรรมลดลง เนื่องจากผลกระทบของค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น ดังตารางข้างล่าง

อัตรากลาง ธนาคารแห่งประเทศไทยเฉลี่ย

เดือนมกราคม – กันยายน

	2562	2561	% การแข็งค่าขึ้นของสกุลเงินบาท
THB/USD	31.3068	32.1425	-2.60%
THB/EUR	35.1737	38.3942	-8.39%
THB/AUD	21.8745	24.3541	-10.18%

เนื่องจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินสกุลต่างๆข้างต้น โดยเฉพาะเงินสกุลออสเตรเลียดอลลาร์ (AUD) ส่งผลให้สาขาที่มีคนไข้ต่างชาติใช้บริการจำนวนมาก เช่น สาขาที่ภูเก็ต สาขาสยามสแควร์ และ BIDD เป็นต้น มีจำนวนครั้งที่เข้าใช้บริการ (Visit Volume) ในเก้าเดือนแรกของปี 2562 ลดลงประมาณ 2,004 ครั้งหรือ 10.7% เมื่อเทียบกับปริมาณการเข้าใช้บริการในเก้าเดือนแรกของปี 2561 (จำนวนครั้งที่ใช้บริการภายในเก้าเดือนแรกของปี 2561 คือ 18,744 ครั้ง)

ในทางตรงกันข้าม คนไข้ไทยที่มาใช้บริการมีจำนวนการเข้าใช้บริการเพิ่มมากขึ้นประมาณ 365 ครั้งหรือ 1.0% เมื่อเทียบกับปริมาณการเข้าใช้บริการในเก้าเดือนแรกของปี 2561 (จำนวนครั้งที่ใช้บริการภายในเก้าเดือนแรกของปี 2561 คือ 35,961 ครั้ง)

ดังนั้น รายได้ส่วนงานบริการด้านทันตกรรมลดลงเป็นจำนวนเงินประมาณ 9.39 ล้านบาทหรือ 5.14% และเป็นจำนวนเงินประมาณ 40.19 ล้านบาท หรือ 9.30% สำหรับงวด 3 เดือนและสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 ตามลำดับ

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 14.05 ล้านบาทหรือ 11.41% และเป็นจำนวนเงินประมาณ 137.57 ล้านบาทหรือ 48.27% สำหรับงวด 3 เดือนและสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นตามรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น โดยต้นทุนสำหรับงวด 3 เดือนและ 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากต้นทุนขายภายใต้ส่วนงานขายสินค้าวัสดุและอุปกรณ์ทันตกรรมจำนวน 20.64 ล้านบาท และ 157.82 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่ต้นทุนบริการลดลงจำนวน 6.60 ล้านบาท และ 20.25 ล้านบาท ตามลำดับ

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 6.72 ล้านบาทหรือ 48.75% และเป็นจำนวนเงินประมาณ 28.57 ล้านบาทหรือ 94.21% สำหรับงวด 3 เดือนและสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 ตามลำดับ ซึ่งส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการขายภายใต้ส่วนงานขายสินค้าวัสดุและอุปกรณ์ทันตกรรม เช่น เงินเดือนฝ่ายขาย และค่าใช้จ่ายทางการตลาด เช่น ค่าใช้จ่ายในการทำตลาดรากฟันเทียมซี่หือ SIC ค่าใช้จ่ายในการออกบูธ TDA เป็นต้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 3.52 ล้านบาทหรือ 11.23% และเป็นจำนวนเงินประมาณ 19.37 ล้านบาทหรือ 24.15% สำหรับงวด 3 เดือนและสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากส่วนงานขายสินค้าวัสดุและอุปกรณ์ทันตกรรมซึ่งเปิดดำเนินการในวันที่ 1 สิงหาคม 2561 (ไตรมาส 3/2561) และส่วนงานบริการทันตกรรม ซึ่งเกิดจากโรงพยาบาลทันตกรรมกรุงเทพอินเตอร์เนชั่นแนล (BIDH) ได้เปิดให้บริการตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562 (ไตรมาส 3/2562)

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 3.11 ล้านบาทหรือ 130.99% และเป็นจำนวนเงินประมาณ 7.06 ล้านบาทหรือ 192.44% สำหรับงวด 3 เดือนและสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 ตามลำดับ เนื่องจากดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทมีขาดทุนสุทธิจำนวน 3.69 ล้านบาท เนื่องจากโรงพยาบาลทันตกรรมกรุงเทพอินเตอร์เนชั่นแนล (BIDH) เพิ่งเริ่มเปิดให้บริการในวันที่ 1 กรกฎาคม 2562 ซึ่งยังเกิดผลขาดทุนจากการเปิดดำเนินงานในช่วงแรก แต่อย่างไรก็ตาม สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทยังคงมีกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 4.45 ล้านบาท

สรุปงบแสดงฐานะการเงินรวม

หน่วย : พันบาท

	ณ วันที่	ณ วันที่	เปลี่ยนแปลง	
	30 กันยายน 2562	31 ธันวาคม 2561	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์รวม	1,102,810	944,205	158,605	16.80%
หนี้สินรวม	693,285	539,127	154,158	28.59%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	409,525	405,078	4,447	1.10%

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 สินทรัพย์รวมมีมูลค่า 1,102.81 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 158.61 ล้านบาท หรือ 16.80% จากวันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยเพิ่มขึ้นหลักๆจากที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจำนวน 135.48 ล้านบาท ซึ่งรวมการก่อสร้างโรงพยาบาลทันตกรรม (BIDH) นอกจากนั้นเพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์ภายใต้ส่วนงานขายสินค้าวัสดุและอุปกรณ์ทันตกรรม ได้แก่ สินค้าคงเหลือ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 11.23 ล้านบาท 9.00 ล้านบาท และ 4.16 ล้านบาท ตามลำดับ

นอกจากนั้น เงินสดและเงินฝากธนาคารลดลงจำนวน 0.54 ล้านบาท ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 24.28 ล้านบาทและเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 126.82 ล้านบาท นอกจากนี้มีเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนจำนวน 151.64 ล้านบาท

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 154.16 ล้านบาท หรือ 28.59% จากวันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยเพิ่มขึ้นหลักๆจากทรัพย์สินที่ซื้อและตั๋วสัญญาใช้เงินจำนวน 80.34 ล้านบาท และจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 45.45 ล้านบาท เพื่อก่อสร้างโรงพยาบาลทันตกรรมและใช้ในการดำเนินงาน นอกจากนั้นเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้การค้าและหนี้สินอื่นๆจำนวน 28.37 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายประทีป วาณิชย์ก่อกุล)

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ