

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ Website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เป็นครั้งแรก (“IPO”)

บริษัท แอลดีซี เด็นทัล จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาการเสนอขาย : หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อประชาชน วันที่ [●]

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย :

ผู้เสนอขาย : บริษัท แอลดีซี เด็นทัล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “LDC”)

เลขทะเบียนธุรกิจ : 0107557000080

ประเภทธุรกิจ : ศูนย์ทันตกรรมทันตแพทย์เฉพาะทาง ในนามศูนย์ทันตกรรม แอลดีซี

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 120,000,000 หุ้น (หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัท) คิดเป็นร้อยละ 30.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น :

1) เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่าย : [●] หุ้น

2) เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัท : [●] หุ้น

เงื่อนไขในการจำหน่าย



รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)

ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best effort)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : [●] บาทต่อหุ้น มูลค่าการเสนอขาย : [●] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า :

☒ ไม่มี

☐ มี จำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงที่เสนอขาย หุ้น ราคาเสนอขาย บาท/หน่วย

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 0.25 บาท/หุ้น มูลค่าตามราคาบัญชี (book value) : 0.24 บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งเท่ากับ 66.95 ล้านบาท หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญปัจจุบันที่เรียกชำระแล้ว ซึ่งเท่ากับ 280.00 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท หรือเท่ากับ 0.17 บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 400.00 ล้านหุ้น

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย อัตราส่วนราคาต่อกำไร (“P/E ratio”) : [●] เท่า โดยคำนวณกำไรสุทธิต่อหุ้นจากผลกำไรสุทธิ 4 ไตรมาสที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 13.21 ล้านบาท เมื่อหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทหลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 400,000,000 หุ้น (Fully Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.03 บาทต่อหุ้น อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ยของบริษัทที่จดทะเบียนที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่มีความเกี่ยวเนื่องหรือความใกล้เคียงกับการประกอบธุรกิจของบริษัท ได้แก่ [●] ในช่วงระยะเวลา 3 เดือน ตั้งแต่วันที่ [●] - [●]

บริษัท	P/E เฉลี่ย (เท่า)	ราคาพาร์ (บาท)
[●]	[●]	[●]
[●]	[●]	[●]
[●]	[●]	[●]
[●]	[●]	[●]

ที่มา: www.setsmart.com

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent Period : จำนวน [●] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [●] ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

ตลาดรอง : ☐ SET ☒ mai
เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : ☒ Profit test ☐ Market capitalization test

วัตถุประสงค์การใช้เงิน :

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงิน โดยประมาณ
1. ใช้ในการขยายสาขาศูนย์ทันตกรรม เพื่อรองรับการให้บริการครอบคลุมกลุ่มพื้นที่เป้าหมายเพิ่มขึ้น	ประมาณ [●] ล้านบาท	ภายในปี [●]
2. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ	ประมาณ [●] ล้านบาท	ภายในปี [●]

นโยบายการจ่ายเงินปันผล :

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในแต่ละปีในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ และกฎหมาย หากไม่มีเหตุจำเป็นอื่นใดและการจ่ายเงินปันผลนั้นไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าว อาจมีการเปลี่ยนแปลง โดยขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ สภาพคล่อง แผนการลงทุน รวมถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องในการบริหารงาน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต ซึ่งการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว อยู่ในอำนาจของคณะกรรมการบริษัท เป็นผู้พิจารณา ทั้งนี้ มติคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการอนุมัติการจ่ายเงินปันผล จะต้องนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณา ยกเว้นเป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ โดยต้องแจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมครั้งต่อไป

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์ :

บริษัท แอลดีซี เด็นทัล จำกัด (มหาชน) มีทุนจดทะเบียนเท่ากับ 100.00 ล้านบาท โดยแบ่งออกเป็นทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วเท่ากับ 70.00 ล้านบาท และส่วนทุนจดทะเบียนที่รอเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเท่ากับ 30.00 ล้านบาท แบ่งออกเป็นจำนวน 120.00 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจให้บริการด้านทันตกรรมโดยทันตแพทย์เฉพาะทาง ในนามศูนย์ทันตกรรม แอลดีซี ปัจจุบันมีจำนวนสาขาให้บริการทั้งสิ้น 19 สาขา ดังนี้ สาขาลาดพร้าว 89 สาขารามคำแหง 135 สาขารามอินทรา 37 (กม.4) สาขาแจ้งวัฒนะ สาขาศรีนครินทร์ สาขาอ่อนนุช สาขาราชพฤกษ์ สาขารังสิต สาขาสายไหม สาขาเพชรเกษม สาขาพระราม 2 สาขางามวงศ์วาน สาขาพระราม 5 สาขาบางใหญ่ สาขานวมินทร์ สาขาสะพานใหม่ สาขาเสรีไทย สาขาพร้อมพงษ์ และสาขาศึกษา ซึ่งจะทำให้มีสาขาที่ให้บริการครอบคลุมพื้นที่ชุมชนของกรุงเทพมหานคร และจังหวัดใกล้เคียง เช่น จังหวัดนนทบุรี จังหวัดปทุมธานี และจังหวัดสมุทรปราการ

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 เมษายน 2557

รายชื่อ	ก่อนเสนอขายหุ้น IPO (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท)		หลังเสนอขายหุ้น IPO (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท)	
	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. กลุ่มครอบครัวชัยวัฒน์				
1.1 นายวัฒนา ชัยวัฒน์	277,599,600	99.15	277,599,600	69.40
1.2 นายวุฒิชัย ชัยวัฒน์	400,000	0.14	400,000	0.10
1.3 นางอุบล ชัยวัฒน์	400,000	0.14	400,000	0.10
1.4 นางสาวสิริลักษณ์ ตั้งบริรักษ์	400,000	0.14	400,000	0.10
1.5 นายฉัตรชัย ชัยวัฒน์	400,040	0.15	400,040	0.10
2. กลุ่มครอบครัวกัธธรรมฤทธิ์				
2.1 นายมาณฑ กัธธรรมฤทธิ์	400,000	0.14	400,000	0.10
2.2 นางชนิดา กัธธรรมฤทธิ์	400,000	0.14	400,000	0.10
จำนวนหุ้นรวมก่อนการเสนอขาย ให้กับประชาชนทั่วไป (IPO)	280,000,000	100.00	280,000,000	70.00
3. เสนอขายประชาชนทั่วไป	-	-	120,000,000	30.00
จำนวนหุ้นรวมทั้งสิ้น	280,000,000	100.00	400,000,000	100.00

สัดส่วนรายได้
ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ปี 2554 – 2556

	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการบริการทางการแพทย์						
รายได้ค่ารักษาทางการแพทย์	248.43	99.75%	301.68	95.61%	330.02	94.16%
ค่าบริการทางการแพทย์	5.15	1.99%	5.67	1.80%	10.19	2.91%
รายได้ค่ายาและเวชภัณฑ์	0.93	0.36%	0.93	0.30%	0.93	0.27%
รายได้ค่าวัสดุอื่น	0.46	0.18%	0.19	0.06%	0.41	0.12%
รายได้จากการขายสินค้า	1.67	0.65%	2.18	0.69%	2.18	0.62%
รายได้ค่าสมาชิก	1.28	0.49%	1.32	0.42%	1.56	0.44%
รายได้ค่า X-Ray	6.44	2.48%	7.79	2.47%	8.28	2.36%
ส่วนลดจ่าย	(5.16)	(1.99%)	(5.66)	(1.79%)	(5.96)	(1.70%)
รวม	259.19	99.92%	314.10	99.54%	347.61	99.18%
รายได้อื่นๆ^{1/}	0.2	0.08%	1.44	0.46%	2.86	0.82%
รวมรายได้	259.39	100.00%	315.54	100.00%	350.47	100.00%

หมายเหตุ : ^{1/} รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ รายได้อื่นๆ กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน และรายได้ค่าฝึกอบรม เป็นต้น

คณะกรรมการบริษัท :

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. รศ.ทพ.ดร.ชัยวัฒน์ มณีนุชย์	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ
2. ทพ.วัฒนา ชัยวัฒน์	กรรมการ
3. นางนพเกล้า สุพรพัฒนา	กรรมการ
4. นางสาวพลัปภา ดาทอง	กรรมการ
5. นางสาวดารุณี แซ่ตั้ง	กรรมการ
6. นางสาวสิริลักษณ์ ตั้งบริวัณ	กรรมการ
7. นายจำนงค์ วัฒนเกษตร	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
8. นายธนะชัย สันติชัยกุล	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
9. นายสุพจน์ แก้วมณี	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ

โดยมีนางสาวดารุณี แซ่ตั้ง ทำหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท : นายวัฒนา ชัยวัฒน์ ลงลายมือชื่อร่วมกับนางนพเกล้า สุพรพัฒนา หรือ นางสาวพลัปภา ดาทอง หรือ นางสาวดารุณี แซ่ตั้ง หรือนางสาวสิริลักษณ์ ตั้งบริวัณ รวมเป็นสองคน และประทับตราสำคัญของบริษัท

ข้อจำกัดอำนาจของกรรมการ : -ไม่มี-

สรุปปัจจัยความเสี่ยง :
1. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

- 1.1 ความเสี่ยงจากการขาดแคลนบุคลากรทางการแพทย์
- 1.2 ความเสี่ยงจากการถูกผู้รับบริการฟ้องร้อง
- 1.3 ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจให้บริการศูนย์ทันตกรรม
- 1.4 ความเสี่ยงจากการนำส่งภาษีหัก ณ ที่จ่าย ในกรณีที่กรมสรรพากรประเมินภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาของทันตแพทย์ แตกต่างจากที่บริษัทถือปฏิบัติ
- 1.5 ความเสี่ยงจากการต่อสัญญาเช่าพื้นที่ในการประกอบธุรกิจ
- 1.6 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยี
- 1.7 ความเสี่ยงจากภัยพิบัติธรรมชาติ

2. ความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อสิทธิหรือการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

- 2.1 ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอำนาจกำหนดนโยบายการบริหาร

3. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์

- 3.1 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทอยู่ระหว่างการยื่นคำขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน :

รายละเอียด	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
รวมสินทรัพย์ : ล้านบาท	84.68	112.59	144.66
รวมหนี้สิน : ล้านบาท	60.22	76.99	77.71
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น : ล้านบาท	24.45	35.61	66.95
รายได้จากการบริการ : ล้านบาท	259.19	314.10	347.61
ต้นทุนบริการ : ล้านบาท	(219.07)	(264.63)	(294.92)
กำไรขั้นต้น : ล้านบาท	40.12	49.47	52.69
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ : ล้านบาท	1.73	11.25	13.21
กำไรสุทธิต่อหุ้น : บาท/หุ้น	0.17	1.13	1.32
มูลค่าที่ตราไว้ : บาท/หุ้น	10.00	10.00	10.00
จำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้ว : ล้านหุ้น	30	30	48
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) : เท่า	2.46	2.16	1.16
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) : ร้อยละ	1.97	11.41	10.27
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) : ร้อยละ	10.08	37.47	25.75

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน 3 ปี (ปี 2554 – ปี 2556)

ผลการดำเนินงาน

รายได้หลักของบริษัท มาจากรายได้ค่ารักษาทางการแพทย์ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 95 เมื่อเทียบกับรายได้รวมทั้งหมด โดยบริษัท มีรายได้ค่ารักษาทางการแพทย์ในปี 2554 ปี 2555 และปี 2556 เท่ากับ 248.43 ล้านบาท 301.68 ล้านบาท และ 330.02 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นเท่ากับร้อยละ 21.18 เมื่อเทียบระหว่างปี 2554 และปี 2555 และร้อยละ 10.67 เมื่อเปรียบเทียบระหว่างปี 2555 และปี 2556 สาเหตุสำคัญเกิดจากการขยายสาขาการให้บริการเพิ่มขึ้น ทำให้สามารถเข้าถึงกลุ่มผู้รับบริการมากขึ้น นอกจากนี้ บริษัท ยังให้ความสำคัญในด้านคุณภาพการให้บริการ ส่งผลให้มีจำนวนผู้รับบริการเพิ่มมากขึ้น

รายได้รวมในปี 2554 ปี 2555 และปี 2556 บริษัท มีรายได้รวม 259.39 ล้านบาท 315.54 ล้านบาท และ 350.47 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องดังกล่าว เป็นไปตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่ารักษาทางการแพทย์ และรายได้อื่นๆ ที่อิงกับการรักษาทางการแพทย์ดังกล่าว เช่น รายได้ค่าบริการทางการแพทย์ รายได้ค่า X-ray เป็นต้น

บริษัท มีอัตรากำไรสุทธิในปี 2554 ปี 2555 และปี 2556 เท่ากับ 1.73 ล้านบาท 11.25 ล้านบาท และ 13.21 ล้านบาท ตามลำดับ โดยกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วง 3 ปี ที่ผ่านมา เกิดจากการที่บริษัท สามารถบริหารจัดการต้นทุนขายและต้นทุนบริหารให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน 3 ปี (ปี 2554 – ปี 2556)**ฐานะการเงิน****สินทรัพย์รวม**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2554 ปี 2555 ปี 2556 บริษัทฯ มีมูลค่าสินทรัพย์รวม เท่ากับ 84.68 ล้านบาท 112.59 ล้านบาท และ 125.92 ล้านบาท ตามลำดับ สินทรัพย์รวมที่เพิ่มขึ้นที่สำคัญมาจากการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ รวมถึงสินทรัพย์บนพื้นที่เช่าระยะยาว ซึ่งเกิดจากบริษัทฯ มีการลงทุนขยายสาขาให้บริการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2554 ปี 2555 ปี 2556 บริษัทฯ มีมูลค่าหนี้สินรวม เท่ากับ 60.22 ล้านบาท 76.99 ล้านบาท และ 77.71 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้ในการขยายธุรกิจและเป็นเงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจ รวมถึงการเพิ่มของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจากการซื้ออุปกรณ์ เครื่องมือทางการแพทย์ เพิ่มเติม ซึ่งได้รับเครดิตเทอมการชำระค่าสินค้าจากผู้ขาย

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2554 ปี 2555 ปี 2556 บริษัทฯ มีมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นรวม เท่ากับ 24.45 ล้านบาท 35.61 ล้านบาท และ 66.95 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมีรายการที่สำคัญ คือ ทุนจดทะเบียนที่ออกและเรียกชำระแล้ว ในปี 2554 และ ปี 2555 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว จำนวน 30 ล้านบาท และมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 48 ล้านบาท ในปี 2556 เพื่อใช้ในการขยายธุรกิจ นอกจากนี้ ยังมีการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร จำนวน 18.95 ล้านบาท

นักลงทุนสัมพันธ์ : นายวัฒนา ชัยวัฒน์ กรรมการผู้จัดการ โทรศัพท์ : 02-743-8730

Email address : www.ldcdental.com