

กับหุ้น

Thun Hoon
Circulation: 100,000
Ad Rate: 550

Section: First Section/พื้นที่: mai

วันที่: อังคาร 27 มิถุนายน 2560

ปีที่: 14

ฉบับที่: 3286

หน้า: 31(กลาง), 30

Col.Inch: 37.05

Ad Value: 20,377.50

PRValue (x3): 61,132.50

ศิลปิน: ชาว-ดำ

หัวข้อข่าว: 'D'กำไรขยายแฉวเด่นพุ่ง25%อุตสาหกรรมไทยเงิน-เป้า10.50บ.



'D'กำไรขยายแฉวเด่นพุ่ง25% อุตสาหกรรมไทยเงิน-เป้า10.50บ.

พื้นที่ - โบรคเกอร์ D ซึ่งผลงานครึ่งหลังปี 2560 แฉวเด่น หลังเปิดบริการทำเลทอง ศูนย์การค้าเอ็มควอเทียร์ 1 แห่งในเดือนกรกฎาคมนี้ เล็งอุตสาหกรรมเพิ่ม คาดกวาดกำไรทั้งปีที่ 53 ล้านบาท พุ่งขึ้น 25.4% เนะ "ซื้อ" เคะพื้นฐาน 10.50 บาท → **อ่านต่อหน้า30**



D

(ต่อจากหน้า 31)

นักวิเคราะห์การลงทุนด้านหลักทรัพย์ บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ประเมินทิศทาง บริษัท เดนทัล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ D ว่า รายงานกำไรสุทธิในไตรมาส 1/2560 ที่ 12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และ 18.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า จาก 1. รายได้จากบริการที่ 117 ล้านบาท สูงขึ้น 12.3% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และ 7.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยแบ่งเป็น 1. รายได้ทันตกรรมทั่วไปที่ 30 ล้านบาท (-21.1% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน, +3.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า) 2. รายได้ทันตกรรมเพื่อความงามที่ 58 ล้านบาท (+28.9% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน, +16.0% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า)

● กำไรขั้นต้นแตะ 37.6%

และ 3. รายได้จากทำรากฟันเทียมที่ 29 ล้านบาท (+38.1% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน, +3.6% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า) อัตรากำไรขั้นต้นที่ 37.6% ปรับตัวขึ้นเมื่อเทียบกับ 37.4% ใน

ไตรมาส 1/2559 และ 34.5% ในไตรมาส 4/2559 จากปรับปรุงโครงสร้างต้นทุนทันตแพทย์และบริการจัดการต้นทุนวัสดุอุปกรณ์ที่ดีขึ้น กอปรกับบริษัทควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้ค่อนข้างดี ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิในไตรมาสนี้อยู่ที่ 10.6% จากไตรมาส 1/2559 และไตรมาส 4/2559 ที่ 9.9% และ 9.6% ตามลำดับ

สำหรับแนวโน้มไตรมาส 2/2560 คาดรายได้จากบริการปรับตัวขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่ย่อตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า จากที่มีวันหยุดยาวต่อเนื่องหลายวัน เป็นผลให้ลูกค้าบางส่วนชะลอเข้าใช้บริการ แต่ทว่าภายหลังเข้าตลาดบริษัทได้ชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งหมด กอปรกับนำเงิน IPO ส่วนที่เหลืออีกราว 200 ล้านบาทไปฝากธนาคาร ทำให้มีดอกเบี้ยรับเข้ามาราวปีละ 2.8 ล้านบาท (เริ่ม เม.ย. 60)

โดยรวมน่าจะส่งผลกำไรดำเนินงานไตรมาส 2/2560 สูงขึ้น จากช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่ทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ส่วนแนวโน้มครึ่งหลังปี 2560 บริษัทคาดจะเปิดให้บริการศูนย์ทันตกรรม \Dental Signature เพิ่มอีก 1 แห่ง ในเดือนกรกฎาคม 2560 ที่ศูนย์การค้าเอ็มควอเทียร์

(EmQuartier) โดยกลุ่มลูกค้าเป้าหมายหลักจะเป็นกลุ่มที่มีกำลังซื้อเช่นเดียวกับศูนย์ทันตกรรม Dental Signature สาขาสยามพารากอน

● เล็งขยายสาขาไทยเงิน

ทั้งนี้บริษัทยังอยู่ระหว่างศึกษาทำเลอื่นเพิ่มเติม เช่น ในย่านสีลม สาทร ทองหล่อ เพื่อขยายสาขาตามแผนที่วางไว้ก่อนหน้า 3-4 แห่ง โดยรวมทางฝ่ายประมาณการกำไรสุทธิทั้งปี 2560 ที่ 53 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.4% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ตามสมมติฐานรายได้จากบริการที่ปรับตัวดีขึ้น 10.4% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน มาที่ 484 ล้านบาท โดยคาดการณ์อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 37.5% เทียบกับปีก่อนหน้าที่ 36.9%

D ให้บริการทางทันตกรรมภายใต้แบรนด์ "BIDC", "Dental Signature" และ "Smile Signature" มายาวนาน ลูกค้าชาวไทยและต่างชาติให้ความไว้วางใจและเข้าใช้บริการอย่างหนาแน่นจากความเชื่อมั่นในคุณภาพการบริการ อีกทั้งทีมทันตแพทย์มีประสบการณ์และเชี่ยวชาญสูง ทั้งนี้ทางฝ่ายประเมินมูลค่าที่เหมาะสมปี 2560 ของ D ด้วยวิธี DCF อยู่ที่ 10.50 บาทต่อหุ้น เนะ "ซื้อ" 📈