



Dธุรกิจพร้อมผงาดรับทรัพย์ รายได้แตะพันล.-เป้า12.10บ.

ทำงานสูง



© ธันวาคม 19, 2018 @ admin003 > [ทำงาน mai](#) < D, DV, บริษัท เด็นตัล วิชั่น จำกัด, บริษัท เดนทัล คอร์ปอเรชั่น จำกัด, ประทีป วาณิชย์กอกุล, ศูนย์ทันตกรรม

 Facebook

 Twitter

 Google Plus

 Line

ทำงาน – D เตรียมรับศักราชใหม่ปีหมูทอง ตั้งเป้ารายได้แตะพันล้านบาท นึกเงินขายอุปกรณ์จาก DV เต็มๆ พร้อมให้บริการโรงพยาบาลแห่งแรกในประเทศ จับตลาดต้นทุนลดฮวบ ปีมารจิ้นเข้าพอร์ต ด้านโบรกตั้งพิกัดราคา 12.10 บาท เนะ “ซื้อ”

นายประทีป วาณิชย์กอกุล ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท เดนทัล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ D เปิดเผยว่า ในปี 2562 บริษัทตั้งเป้ารายได้ไว้ที่ 1,000 ล้านบาท จากปี2561คาดว่าจะทำได้ตามเป้าหมาย หรือเติบโต 20-30% โดย 9 เดือนแรกบริษัทมีรายได้แล้ว 439.38 ล้านบาท สำหรับรายได้ที่เพิ่มขึ้นในปี 2562 จะมาจากการรับรู้รายได้จากการบริการศูนย์ทันตกรรมทั้งหมด 16 สาขา แบ่งเป็น ศูนย์ทันต

และการรับรู้รายได้จากกิจการบริษัท เด็นดัล วิชั่น จำกัด (DV) ซึ่งดำเนินธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ทางด้านทันตกรรมเข้ามา หลังจากบริษัทรับโอนกิจการตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคมที่ผ่านมา ซึ่งคาดว่าจะเห็นการรับรู้รายได้ชัดเจนตั้งแต่ในไตรมาส 4 นี้เป็นต้นไป ทั้งนี้บริษัทจะพยายามผลักดันรายได้ของ DV ให้กลับมาอยู่ในระดับปกติ โดยที่ผ่านมา DV มีรายได้อยู่ที่ 300-400 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิเฉลี่ยอยู่ที่ 30 ล้านบาทต่อปี ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างขอใบอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการอาหารและยา หรือ ออย. เพื่อจำหน่ายสินค้าบางประเภทที่มีมาร์จิ้นสูง ส่วนในปีนี้อาจจะรับรู้รายได้จาก DV เข้ามาประมาณ 100 ล้านบาท

จ่อเปิดโรงพยาบาลทันตกรรม

นอกจากการจำหน่ายสินค้า หรืออุปกรณ์ทางทันตกรรมแล้ว DV มีโอกาสจะเข้าประมูลงาน เพื่อจำหน่ายสินค้าให้กับโรงพยาบาลต่างๆที่มีศูนย์ทันตกรรม เพื่อเป็นงานในมือ (Backlog) และเตรียมรับรู้เป็นรายได้ในอนาคต โดยที่ผ่านมา DV เคยได้งานประมูลโครงการมูลค่าหลักร้อยล้านบาท

อีกทั้งบริษัทคาดว่าจะรับรู้รายได้จากโรงพยาบาลทันตกรรมแห่งใหม่ ซึ่งจะประกอบไปด้วย ห้องทันตกรรม จำนวน 19 ห้อง ห้องผ่าตัด และห้องเตรียมผ่าตัด คาดจะเปิดดำเนินการได้ในเดือนพฤษภาคม 2562 โดยธุรกิจโรงพยาบาลทันตกรรมจะเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ผลักดันให้มาร์จิ้นของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากมีค่ารักษาพยาบาลที่สูงที่สุดในกลุ่ม พร้อมกันนี้บริษัทคาดมาร์จิ้นในปี 2562 จะปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากการรับรู้รายได้ในการจำหน่ายอุปกรณ์ทางทันตกรรม รวมถึงจะเห็นต้นทุนในกลุ่มลดลง ภายหลังการเข้าทำรายการใน DV สำเร็จ เบื้องต้นคาดอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit margin) จะเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 10%

ด้านบริษัทหลักทรัพย์ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ระบุในรายงานบทวิเคราะห์ โดยคาดผลดำเนินงานปี 2562 จะกลับมาเติบโตอีกครั้งจากการรวมธุรกิจ "DV" เข้ามาเต็มปี ในขณะที่ธุรกิจดังกล่าวจะค่อยๆปรับตัวดีขึ้นนับแต่ได้ทยอย.ใหม่ โดยยังทำให้การบริหารและจัดการต้นทุน และการควบคุม SG&A ต่างๆ มีประสิทธิภาพมากขึ้น นอกจากนี้คาดว่าจะเข้ามาช่วยลดต้นทุนวัตถุดิบภายในกลุ่ม เช่น ต้นทุนวัสดุทันตกรรมและวัสดุสิ้นเปลือง ทำให้มีราคาถูกลงจาก Synergy ร่วมกัน

มองพิกัดไกล12.10บ.

รวมทั้งจะช่วยลดต้นทุนในรพ.ทันตกรรมใหม่ (เป็นแห่งแรกในประเทศไทย) โดยบริษัทคาดว่าจะเริ่มเปิดให้บริการในไตรมาส 2/2562 (ราวๆ เดือนพ.ค.) เฟสแรก ซึ่งจะประกอบไปด้วยหลักๆ ได้แก่ ห้องทันตกรรม จำนวน 19 ห้อง ห้องผ่าตัด และห้องเตรียมผ่าตัด ทำให้จะกดดันต่อผลประกอบการไม่มาก ในขณะที่บริษัทมีฐานลูกค้าจากคลินิกที่เปิดดำเนินการปัจจุบัน (16 แห่ง) อยู่แล้วบางส่วน อีกทั้งค่ารักษาเฉลี่ยต่อครั้งจะสูงกว่าคลินิกทั่วไปราว 10-15% ตามความยากและความซับซ้อนในการรักษาที่เพิ่มมากขึ้น ทำให้รพ.ทันตกรรมจะสามารถคืนทุนได้เร็ว และเป็นไปได้ว่าจะรับรู้กำไรเข้ามาได้ตั้งแต่ในปีแรก อย่างไรก็ตามทิศทางฝ่ายคาดการณ์รายได้ปี 2562 ในเบื้องต้นอยู่ที่ 836 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31.4% และกำไร 68 ล้านบาท สูงขึ้น 46.6% ประเมินราคาพื้นฐานปี 2562 อยู่ที่ 12.10 บาท ณ ระดับราคาหุ้นปัจจุบัน แนะนำ "ซื้อ"

Related Posts