

COMANบริษัท โคแมนชี อินเตอร์เนชันแนล จำกัด (มหาชน)
COMANCHE INTERNATIONAL PUBLIC COMPANY LIMITEDสำนักงานใหญ่ : เลขที่ 252/118 ชั้น 23 อาคารสำนักงานเมืองไทย-ภัทร 2 ถนนรัชดาภิเษก แขวง
ห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กทม. 10310

ติดต่อ : 0-2693-3569

Website : www.comancheinternational.com**CEO**คุณสมบูรณ์ ศุขีวีริยะ
กรรมการ/ประธานกรรมการบริหารTel : 0-2693-3569
Mobile : 08-8789-5963
somboon
@comancheinternational.co
m**CFO**คุณดารุณี แซ่ตั้ง
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงินTel : 0-2693-3569 #50
Mobile : 08-6555-0105
darunee
@comancheinternational.co
m**IR**คุณนิกุล ตั้งนิลทรัพย์
เจ้าหน้าที่บัญชีบริหารอาวุโสTel : 0-2693-3569 #44
Mobile : 09-1004-2363
nikul
@comancheinternational.co
m

CG Report Score : -

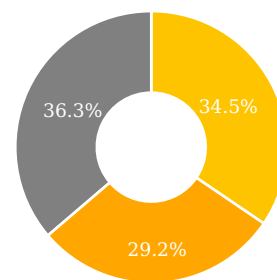
THSI List : -

Stock Data (08/09/2017)

	YTD	2016	2015
Paid-up (MB)	67.00	67.00	14.48
Listed share (M.)	133.00	134.00	0.14
Par (B.)	0.50	0.50	100.00
Market Cap (MB.)	877.70	1,279.70	-
Price (B./share)	6.55	9.55	-
EPS (B.)	0.06	0.45	2.17

Statistics (08/09/2017)

	P/E	P/BV	Div.Yield
COMAN (x)	34.74	2.16	0.78
TECH - mai (x)	384.29	3.22	0.25
TECH - SET (x)	28.03	3.02	4.27
mai (x)	110.44	2.79	1.51
SET (x)	17.55	1.98	2.95

Shareholder Structure (02/08/2017)

- กลุ่ม นายสมบูรณ์ ศุขีวีริยะ (34.5%)
- กลุ่ม นายอภิชาติ สุทธิเดช (29.3%)
- บัณฑิตทุนรายย่อย (36.3%)

Financial Ratios

	6M/2017	6M/2016	2016	2015
ROE (%)	9.08	-	12.86	41.54
ROA (%)	7.77	-	10.77	24.70
D/E (x)	0.17	-	0.10	0.55
GP Margin (%)	52.71	-	71.05	71.13
EBIT Margin (%)	11.39	-	25.02	28.63
NP Margin (%)	10.12	-	24.98	25.62

Company Background

- พัฒนาเพื่อจำหน่าย ติดตั้ง และให้บริการโปรแกรมสำเร็จรูประบบบริหารงานโรงแรมและเซอร์วิสอพาร์ทเมนท์ครบวงจร (Business Solutions Software for Hotel) และลงทุนในบริษัทอื่น
- พัฒนาโปรแกรมเพื่อใช้ในองค์กร (Solutions Software) และโซลูชันเพื่อการบริหารจัดการข้อมูลขนาดใหญ่ (Large Scale Data Management Solutions)

Key Development of Company

2015 - เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 2.0 ล้านบาท เป็น 8.7 ล้านบาท

- ได้รับการรับรองการตรวจสอบมาตรฐาน

กระบวนการในการพัฒนางานระดับ 3 หรือ CMMI Level 3 (Capability Maturity Model Integration)

- ขยายธุรกิจพัฒนาโซลูชันสำหรับบริหารจัดการ

ข้อมูลขนาดใหญ่ โดยการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 8.7 ล้านบาท เป็น 14.5 ล้านบาท เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท เอ็มเอสแอล ซอฟต์แวร์ (ไทยแลนด์) จำกัด ("MSL") และนำเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนทั้งจำนวนซื้อหุ้นสามัญของ MSL คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.9 ของทุนจดทะเบียน

2016 - เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 14.5 ล้านบาท เป็น 50.0 ล้านบาท

- แปรสภาพเป็น บริษัทมหาชนจำกัด

- เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จาก 100 บาท ต่อหุ้น เป็น 0.50 บาทต่อหุ้น

- เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 50.0 ล้านบาท เป็น 67.0 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 34.0 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาทต่อหุ้น เพื่อเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO)

2017 - คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นชอบอนุมัติให้ซื้อกิจการ บริษัท ซินเนเจอร์ เทคโนโลยี จำกัด ในอัตราส่วนร้อยละ 51 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด

- ที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ได้อนุมัติจ่ายเงินปันผล ให้กับผู้ถือหุ้น ในอัตรา 0.051 บาท ต่อหุ้น จำนวน 134 ล้านหุ้น

- รับรางวัล Prime Minister's Export Award 2017 ผู้ส่งออกสินค้าและบริการดีเด่น สาขา Best Service (Digital)

Capital Structure

(Unit : MB)

	6M/2017	6M/2016	2016	2015
Current Liabilities	60.59	36.22	36.22	40.43
Non-Current Liabilities	6.97	4.46	4.46	20.30
Shareholders' Equity	406.16	408.19	408.19	110.79

Company Structure



Revenue Structure

(Unit : MB)

รอบบัญชี : 30 มิ.ย.

	6M/2017	%	6M/2016	%	2016	%	2015	%
รายได้จากการขายและให้บริการ	72.21	96.89	57.66	99.45	133.09	99.64	101.14	95.69
- ในประเทศ	67.02	89.92	43.13	74.39	111.77	83.68	85.98	81.35
- ต่างประเทศ	5.19	6.97	14.53	25.06	21.32	15.96	15.16	14.34
รายได้อื่น	2.32	3.11	0.32	0.55	0.48	0.36	4.56	4.31
รายได้รวม	74.53	100.00	57.98	100.00	133.57	100.00	105.70	100.00

Business Plan

COMAN ตั้งเป้าเป็นผู้นำทางด้านซอฟต์แวร์การท่องเที่ยว ด้วยวิสัยทัศน์ Transforming to be The Leader of Tourism Technology โดยใน 3 ปีข้างหน้า COMAN จะรวบรวมกิจการอย่างน้อย 6 กิจการเพื่อเป็นกำลังขับเคลื่อนธุรกิจของ COMAN ให้เป็นผู้นำในระดับโลก และเป็นไปอย่างยั่งยืน

Investment Highlight

บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะทำการศึกษาโอกาสที่จะเข้าร่วมลงทุนกับบริษัทอื่น ซึ่งเป็นผู้พัฒนาและให้บริการระบบโปรแกรมอื่นที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยวที่สำคัญ ได้แก่ ระบบบริหารงานห้องอาหาร ระบบบริหารสปา ระบบบริหารงานสนามกอล์ฟและสมาชิก และระบบการจองเพื่องานท่องเที่ยว ทั้งแบบธุรกิจกับธุรกิจ (B2B) และธุรกิจกับลูกค้า (B2C) เป็นต้น โดยระบบงานโปรแกรมดังกล่าว บริษัทฯ จะต้องสามารถนำมาต่อเชื่อมกับระบบบริหารงานโรงแรมของบริษัทฯ ได้ ซึ่งจะช่วยสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับโปรแกรมของบริษัทฯ และส่งเสริมความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ ต่อไปในระยะยาว (ความน่าสนใจ/จุดเด่นของบริษัท)

Risk Factor

ความเสี่ยงด้านบุคลากร

บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่เพิ่มขึ้นจากบุคลากร โดยเกี่ยวข้องจากการดำเนินงานส่วนของเทคโนโลยีด้านต่าง ๆ ของบริษัทฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่งฝ่ายพัฒนาโปรแกรม ซึ่งเป็นใจความสำคัญที่โปรแกรมของทางบริษัทฯ จะถูกพัฒนาอย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้มีการดูแลพนักงานเป็นอย่างดี ทั้งในด้านการเสริมสร้างความรู้ โดยมีการอบรมเพื่อพัฒนาอย่างต่อเนื่อง การเรียนภาษาอังกฤษ, การพัฒนาคุณภาพความคิด, การพัฒนาด้านการบริหาร, การพัฒนาด้านสุขภาพ โดยมีนักโภชนาการมาดูแลการรับประทานอาหารของพนักงานที่เข้าร่วมโครงการ อีกทั้งยังมีสวัสดิการอีกมากมายที่จะเป็นแรงจูงใจ โดยเฉพาะโครงการ EJP ที่จะทำให้พนักงานรักในบริษัทฯ ไปอย่างถาวร