

BM

บริษัท บางกอกซีทเมทัล จำกัด (มหาชน)

BANGKOK SHEET METAL PUBLIC COMPANY LIMITED



สำนักงานใหญ่ : เลขที่ 149 หมู่ที่ 6 ถนนสุขสวัสดิ์ ตำบลบางจาก อำเภอพระประแดง สมุทรปราการ 10130

ติดต่อ : 0-2817-5555-7

Website : www.bsmp.co.th

CEO :

คุณธานี ลัจจะบริบูรณ์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Tel : 0-2817-5555-7
tanin@bsmp.co.th

MD :

คุณธีรวัต อมรรชาติ
กรรมการผู้จัดการ

Tel : 0-2817-5555-7
tirawat@bsmp.co.th

IRO :

คุณรจนา แจ่มจันทร์
นักลงทุนสัมพันธ์

Tel : 0-2817-5555-7 ต่อ 107
Mobile : 09-0665-9573
rotjana@bsmp.co.th

CG Report Score : -

THSI List : -

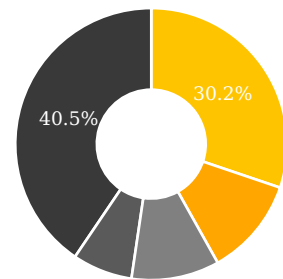
Stock Data (08/06/2017)

	YTD	2016	2015
Paid-up (MB)	200.00	200.00	150.00
Listed share (M.)	400.00	400.00	-
Par (B)	0.50	0.50	-
Market Cap (MB)	1,512.00	1,424.00	-
Price (B./share)	3.78	3.56	-
EPS (B)	0.02	0.16	0.26

Statistics (08/06/2017)

	P/E	P/BV	Div.Yield
BM (x)	25.99	2.78	4.66
INDUS - mai (x)	-	4.84	0.73
INDUS - SET (x)	21.94	2.35	2.56
mai (x)	91.86	2.84	1.53
SET (x)	16.28	1.89	3.10

Shareholder Structure (08/06/2017)



- ครอบคลุมลัจจะบริบูรณ์ (30.2%)
- นายธีรวัต อมรรชาติ (11.7%)
- ครอบคลุมวงค์สว่างรัตน์ (10.5%)
- ครอบคลุมโพธิ์อ่อน (7.1%)
- สันตะ (40.5%)

Financial Ratios

	3M/2017	3M/2016	2016	2015
ROE (%)	12.96	-	14.18	26.59
ROA (%)	8.71	-	10.49	10.60
D/E (x)	0.49	-	0.50	1.26
GP Margin (%)	17.50	-	21.82	22.22
EBIT Margin (%)	4.83	-	9.08	12.08
NP Margin (%)	3.96	-	6.98	8.40

Company Background

ธุรกิจผลิตและจำหน่ายสินค้าแปรรูปและผลิตภัณฑ์เหล็ก ได้แก่ รางเดินสายไฟฟ้า ตู้สื่อสาร ตู้ไฟฟ้า ตู้โลหะ และตู้ควบคุมไฟฟ้าที่ใช้ตามอาคาร คอนโดมิเนียม สำนักงาน ห้างสรรพสินค้า โรงงานอุตสาหกรรม สถานีไฟฟ้า เป็นต้น และผลิตภัณฑ์ชิ้นรูปอื่นๆ จากโลหะตามความต้องการของลูกค้า และเป็นผู้จำหน่ายท่อร้อยสายไฟฟ้า

Key Development of Company

ปี 2538-2539 ก่อตั้งบริษัท ด้วยทุนจดทะเบียน 7 ล้านบาท, ปี 2539 เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 16.5 ล้านบาท

ปี 2540-2551 ได้ก่อสร้างโรงงานของบริษัทเอง บนเนื้อที่ 3-1-0 ไร่ บนที่ตั้งปัจจุบัน ในจ.สมุทรปราการ, ปี 2544 เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 24.75 ล้านบาท, เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 91 ล้านบาท

ปี 2553-2556 ได้ซื้อที่ดินบริเวณตรงข้ามกับสำนักงานใหญ่ เนื้อที่ 9-1-92.5 ไร่ เพื่อใช้ก่อสร้างเป็นอาคารผลิตสินค้าและโกดังเก็บสินค้าสำเร็จรูป เพื่อรองรับการขยายตัวธุรกิจ

ปี 2558-2560 แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน และเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 200 ล้านบาท เริ่มทำการซื้อขายหลักทรัพ์ เมื่อวันที่ 17 พ.ค.2559 และในปี 2560 ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 220 ล้านบาท

Revenue Structure

(Unit : MB)

สมัย : 31 ส.ค.

	3M/2017	%	3M/2016	%	2016	%	2015	%
1.รางและท่อร้อยสายไฟฟ้า	114.90	56.97	93.90	49.23	420.94	49.47	384.66	47.72
2.ตู้สื่อสาร ตู้ไฟฟ้า และตู้โลหะ	2171	10.76	2852	14.95	107.94	12.69	101.83	12.63
3.ตู้ควบคุมไฟฟ้าและโคมไฟฟ้า	3.04	1.51	8.09	4.24	25.62	3.01	29.87	3.70
4.โลหะเชื่อมประกอบ	5.61	2.78	12.44	6.52	45.69	5.37	50.45	6.26
5.แม่พิมพ์โลหะ เครื่องมือ และอุปกรณ์	8.64	4.28	3.34	1.75	13.61	1.60	15.63	1.94
6.ชิ้นส่วนโลหะ	42.53	21.09	39.03	20.46	217.07	25.51	206.10	25.57
7.รายได้จากการซื้อขายรายปี	2.61	1.30	4.69	2.46	9.18	1.08	5.96	0.74
8.รายได้จากการบริการ	1.35	0.67	0.21	0.11	6.90	0.81	7.52	0.93
9.รายได้อื่น	1.30	0.64	0.54	0.28	3.91	0.46	4.11	0.51
รายได้รวม	201.69	100.00	190.76	100.00	850.86	100.00	806.13	100.00

Business Plan

- ตั้งเป้าหมายรายได้เติบโตประมาณ 5% - 20%
- เพิ่มยอดขายจำหน่ายสินค้าตู้โลหะ ภายใต้ตราสินค้าของบริษัทมากขึ้น
- เพิ่มสัดส่วนรายได้ลูกค้ากลุ่มภาคส่วนธุรกิจ (Business to Business)
- บริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพ
- ลงทุนในเครื่องจักรเพื่อเพิ่มกำลังการผลิต
- ก่อสร้างอาคารโรงงานแห่งใหม่ คาดว่าจะก่อสร้างแล้วเสร็จและเริ่มดำเนินการผลิตได้ในปี 2560

Investment Highlight

ประเด็นที่น่าสนใจของบริษัท

- บริษัทได้ลงทุนซื้อเครื่องจักรเพื่อเพิ่มกำลังการผลิตสินค้า
- บริษัทได้ทำการปรับปรุงพื้นที่เพื่อก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่ ในพื้นที่ตรงข้ามสำนักงานใหญ่ โดยใช้แหล่งเงินทุนจาก IPO ในปี 2559

Risk Factor

ปัจจัยเสี่ยงของธุรกิจและการป้องกันความเสี่ยงที่สำคัญ

- การผันผวนของราคาวัตถุดิบที่เปลี่ยนแปลงไปตามราคาตลาดโลก รวมถึงตามนโยบายการจัดการด้านราคาวัตถุดิบเหล็กงานภาครัฐหรือหน่วยงานที่กำกับดูแลในประเทศ** กรณีแนวโน้มวัตถุดิบที่จะปรับตัวสูงขึ้น หากบริษัทมีปริมาณการสำรองสต็อกวัตถุดิบไม่เพียงพอต่อการผลิตสินค้า ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อต้นทุนและอัตรากำไรของบริษัท หากบริษัทไม่สามารถปรับราคาขายสินค้าให้เพิ่มตามราคาวัตถุดิบที่ปรับเพิ่มขึ้นได้
- การเพิ่มขึ้นของคู่แข่งในตลาด** โดยการดำเนินธุรกิจในอนาคตกรรมการผลิตและจำหน่ายสินค้าแปรรูปและผลิตภัณฑ์เหล็กของบริษัทนั้น มีการแข่งขันในระดับปานกลาง เนื่องจากบริษัทสามารถผลิตสินค้าที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้หลากหลาย ในระยะเวลาที่จำกัด ทำให้มีความแตกต่างจากคู่แข่งรายอื่นๆ อีกทั้งยังเน้นคุณภาพสินค้าที่มีมาตรฐาน แม่นยำ และได้คุณภาพ รวมถึงใช้เครื่องจักรที่มีความทันสมัย ตลอดจนมีการสร้างความสัมพันธ์อันดีต่อกลุ่มลูกค้า ทำให้ลูกค้ามีความมั่นใจในสินค้าของบริษัทอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด

Award

- ปี 2557 รางวัล Silver Award ด้าน Excellent QCD Performance 2014 จากสยามคูโบต้า, รางวัลชนะเลิศการประกวดออกแบบและผลิตโคมไฟแอลอีดี ในงาน LED Expo Thailand 2014
- ปี 2558 รางวัล High Flyer Entrepreneur จาก บริษัท แอสเซท โปส แมเนจเม้นท์ จำกัด (เอพีเอ็ม)
- ปี 2559 รางวัล IPOPOP Award ในโครงการ "หุ้นใหม่ความภูมิใจของจังหวัด" เป็นตัวแทนบริษัทในจังหวัดสมุทรปราการ จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) บริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- ปี 2560 รางวัล Opportunity Day มหาชน จาก Fanzi Club, MAI, รางวัลส่งเสริมงาน IR : MAI Company Snapshot จาก Fanzi Clab, MAI

Capital Structure

(Unit : MB)

	3M/2017	3M/2016	2016	2015
Current Liabilities	239.44	359.95	238.71	291.24
Non-Current Liabilities	34.79	58.58	38.78	66.23
Shareholders' Equity	562.84	269.52	554.85	283.08

Company Structure

ไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

Company Image

