

TAKUNI

บริษัท ทากูนี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
TAKUNI GROUP PUBLIC COMPANY LIMITEDHead Office : 140/1 ซอยนาวิเจริญทรัพย์ ถนนกาญจนาภิเษก แขวงบางแค เขตบางแค กทม.
10160

Contact : 0-2455-2888

Website : www.takunigroup.com

CEO

นายประเสริฐ ตรีวีระวัฒน์
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารTel : 0-2455-2888
prasert@takuni.com

IR

นางสาวนิตา ตรีวีระวัฒน์
รองกรรมการผู้จัดการTel : 0-2455-2888
Mobile : 09-2252-1277
nita@takuni.com

CFO

นางฐิติมา รณปกิจ
รองกรรมการผู้จัดการTel : 0-2455-2888
thitima.t@takuni.com

CG Report Score :

THSI List : -

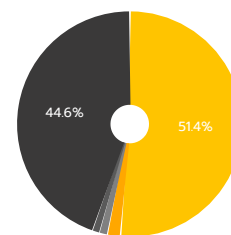
Stock Data (20/08/2018)

	YTD	2017	2016
Paid-up (MB)	400.00	400.00	400.00
Listed share (M)	800.00	800.00	800.00
Par (B)	0.50	0.50	0.50
Market Cap (MB)	696.00	704.00	1,104.00
Price (B./share)	0.87	0.88	1.38
EPS (B)	0.01	0.03	0.02

Statistics (20/08/2018)

	P/E	P/BV	Div.Yield
TAKUNI (x)	23.79	0.89	4.02
RESOURC - mai (x)	46.03	1.43	0.88
RESOURC - SET (x)	13.14	1.75	3.66
mai (x)	66.54	2.14	1.82
SET (x)	16.91	1.93	2.96

Shareholder Structure (04/05/2018)



- กลุ่มครอบครัวตรีวีระวัฒน์ (51.4%)
- นายเชาวรัตน์ เวศม์ภิญโญ (1.9%)
- นายสมชาย กิตติคุณรัฐสม (1.1%)
- บริษัท คิวซีเอ็ม จำกัด (1.0%)
- รายย่อย (44.6%)

Financial Ratios

	6M/2018	6M/2017	2017	2016
ROE (%)	3.74	0.06	3.15	2.71
ROA (%)	5.24	1.64	3.98	3.58
D/E (x)	0.84	0.63	0.82	0.62
GP Margin (%)	10.14	10.15	9.89	7.25
EBIT Margin (%)	3.15	2.47	2.97	2.30
NP Margin (%)	0.66	0.47	1.31	1.00

Company Background

กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจค้าแก๊ส LPG และธุรกิจที่เกี่ยวข้องอย่างครบวงจร แบ่งได้ ดังนี้

- ธุรกิจจัดหา/จำหน่ายแก๊ส LPG เป็นผู้ค้าน้ำมันเชื้อเพลิงที่ได้รับอนุญาตตามมาตรา 7 มีคลังเก็บแก๊ส LPG อยู่ 2 แห่ง คือ คลังพีจิตร และคลังปทุมธานี
- ธุรกิจขนส่งทางบก เป็นผู้ให้บริการขนส่งแก๊สที่ได้รับอนุญาตตามมาตรา 12 อีกทั้งให้บริการขนส่งแอมโมเนีย และวัสดุที่ใช้ในการก่อสร้าง โดยบริษัทเน้นการให้บริการขนส่งที่มีความปลอดภัย และความสะดวกรวดเร็ว มีความชำนาญด้านการให้บริการขนส่งกว่า 20 ปี
- ธุรกิจบริการรับเหมาก่อสร้าง ให้บริการก่อสร้างแบบครบวงจร เช่น การก่อสร้างคลังแก๊ส สถานีบริการแก๊ส โรงงานอุตสาหกรรม ร้านอาหารหรือห้างสรรพสินค้า รวมไปถึงงานก่อสร้างในอุตสาหกรรมปิโตรเคมี
- ธุรกิจติดตั้งระบบแก๊สรถยนต์ ให้บริการติดตั้งระบบแก๊ส LPG และ NGV สำหรับยานยนต์ และจำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบแก๊ส
- ธุรกิจบริการทดสอบและตรวจสอบด้านความปลอดภัยทางวิศวกรรม แบบไม่ทำลาย (Non-Destructive Testing) และตรวจสอบพร้อมรับรองคุณภาพ (Inspection and Certification)
- ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ ขณะนี้อยู่ระหว่างการร่วมทุนเพื่อพัฒนาโครงการ

Key Development of Company

ม.ค. / 2559 เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 600 ล้านบาท และเรียกชำระแล้วเป็น 400 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนในการขยายกิจการของบริษัทฯ

เม.ย. / 2559 ขยายธุรกิจด้านการรับเหมาก่อสร้าง โดยรับงานก่อสร้างอาคารชุดพักอาศัย และเพิ่มสัดส่วนถือหุ้นในบริษัท ซี เอ แซด (ประเทศไทย) จำกัด จากเดิม 47.72% เป็น 51.30% ของทุนจดทะเบียนที่ชำระ

ม.ค. / 2560 จัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

Revenue Structure

หน่วยนับ : 31 ส.ค.

(Unit : MB)

	6M/2018	%	6M/2017	%	2017	%	2016	%
ธุรกิจขายแก๊ส	373.69	32.94	384.16	49.99	773.35	40.17	860.01	54.12
ธุรกิจขนส่งทางบก	7.58	0.67	5.09	0.66	12.01	0.62	14.68	0.92
ธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ติดตั้งแก๊ส	1.89	0.17	3.15	0.41	3.49	0.18	7.92	0.50
ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง	720.75	63.54	348.86	45.39	1,079.05	56.05	645.15	40.60
ธุรกิจทดสอบความปลอดภัย	30.43	2.68	27.25	3.55	57.22	2.97	61.43	3.87
รวมรายได้จากขายและบริการ	1,134.34	100.00	768.51	100.00	1,925.12	100.00	1,589.19	100.00

Business Plan

เนื่องจากสถานการณ์ความผันผวนของราคาน้ำมันทั้งในเศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลก ส่งผลต่อธุรกิจโดยรวมของบริษัท บริษัทจึงมีแผนการดำเนินธุรกิจเพื่อลดผลกระทบดังกล่าว และเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนของกลุ่มธุรกิจ ดังนี้

- **ธุรกิจจัดหา จัดจำหน่ายแก๊ส LPG** บริษัทเน้นการรักษาลูกค้ากลุ่มสถาบันบริการ และพยายามเพิ่มกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น เพื่อรักษายอดขาย
- **ธุรกิจขนส่งทางบก** บริษัทขยายการให้บริการขนส่งที่หลากหลายมากขึ้น ทั้งแก๊ส LPG แอมโมเนีย และวัตถุดิบที่ใช้ในการก่อสร้าง เพื่อเพิ่มรายได้จากการให้บริการ
- **ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง** นอกจากการให้บริการก่อสร้างระบบท่อแก๊สอุตสาหกรรม บริษัทยังได้ขยายการบริการรับเหมาก่อสร้างให้ครอบคลุมและครบวงจร ได้แก่ งานก่อสร้างในอุตสาหกรรมปิโตรเคมี
- **ธุรกิจทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรม** บริษัทมุ่งเน้นพัฒนาบุคลากรเพื่อรองรับการให้บริการทดสอบ ในการให้บริการอย่างเป็นมืออาชีพ ทันสมัย และปลอดภัย โดยจะขยายตลาดไปในภูมิภาคที่มีความต้องการ
- **ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์** บริษัทเล็งเห็นศักยภาพในการเจริญเติบโตของที่ดินซึ่งได้รับอนุมัติสงวนการลงทุนของภาครัฐบาลในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า ที่คาดว่าจะแล้วเสร็จและสามารถเปิดให้บริการในช่วงต้นปี 2562 ซึ่งมีทำเลที่ตั้ง อยู่ใกล้ถนนใหญ่และสถานีรถไฟ ประกอบกับการที่กลุ่มบริษัทมีประสบการณ์ด้านงานก่อสร้างเป็นอย่างดีซึ่งเป็นโอกาสที่ดีและเหมาะสมในการลงทุน

Investment Highlight

- **ธุรกิจทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรม** ในปี 2560 บริษัทมีแผนการขยายพื้นที่การให้บริการทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรมไปยังภาคตะวันออก ซึ่งเป็นพื้นที่ที่บริษัทเล็งเห็นถึงความต้องการบริการของตลาดสูง โดยบริษัทมีความพร้อมด้านบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ และความเชี่ยวชาญ เพื่อเพิ่มยอดขายและความสามารถในการสร้างผลกำไรให้กับบริษัท
- **ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์** ในปี 2560 บริษัทฯ ชี้ที่ดินด้วยต้นทุนไม่สูงมากนัก ซึ่งมีทำเลที่ตั้ง อยู่ใกล้ถนนใหญ่และสถานีรถไฟ โดยอยู่ระหว่างการร่วมลงทุนกับผู้มีประสบการณ์ในด้านการตลาด และมีตราสินค้าที่เป็นที่รู้จัก เพื่อลดความเสี่ยงจากการเข้าสู่ธุรกิจใหม่
- **ธุรกิจขนส่งทางบก** ในปี 2560 บริษัทฯ เพิ่มรถยนต์ส่งแอมโมเนียอีก 4 คัน เพื่อรองรับการให้บริการที่เพิ่มขึ้น

Risk Factor

- **ความผันผวนของราคาน้ำมัน** ราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลงในปีที่ผ่านมา ในขณะที่ราคาแก๊สคงเดิม ส่งผลให้ปริมาณการใช้แก๊สในภาคขนส่งลดลงอย่างมีนัยสำคัญมีผลกระทบต่อกลุ่มธุรกิจของบริษัท ทั้งนี้บริษัทมีการวางแผนเพื่อรองรับความเสี่ยงดังกล่าว โดยมุ่งเน้นการขยายการลงทุนไปในธุรกิจขนส่งทางบก ธุรกิจทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรม ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
- **ความเสี่ยงในความสามารถการชำระหนี้ของลูกค้า** ด้วยปริมาณการใช้แก๊ส LPG ในภาคขนส่งลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลต่อสภาพคล่องและการดำเนินธุรกิจของลูกค้ากลุ่มสถาบันบริการโดยตรง ซึ่งเป็นลูกค้ากลุ่มหลักของบริษัท โดยลูกค้าบางรายไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด ทำให้ระยะเวลาการเก็บหนี้เพิ่มขึ้นอาจส่งผลต่อสภาพคล่องของบริษัทในอนาคต ทั้งนี้บริษัทมีนโยบายการควบคุมเครดิตกับลูกค้าใหม่ และติดตามการชำระหนี้จากลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งยังมีการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สูญจะสูญเสียตามนโยบายแล้ว

Capital Structure

(Unit : MB)

	6M/2018	6M/2017	2017	2016
Current Liabilities	479.24	236.52	451.33	226.36
Non-Current Liabilities	180.82	253.67	207.78	274.97
Shareholders' Equity	782.25	782.82	804.43	804.19

Company Structure



Company Image



Disclaimer : เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทจดทะเบียน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทต่อผู้ลงทุนเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวนหรือจูงใจให้ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ซึ่งผู้ลงทุนควรใช้ดุลยพินิจในการนำข้อมูลมาใช้ตัดสินใจลงทุนอย่างรอบคอบ โดยบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลเหล่านี้ไปใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อมูลของบริษัท สามารถหาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่รายงาน 56-1 รายงานประจำปี หรือสารสนเทศที่บริษัทได้แจ้งผ่านสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงข้อมูลในเอกสารฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า รวมทั้งห้ามมิให้ผู้ใดนำเอกสารหรือข้อมูลในเอกสารดังกล่าวไปทำซ้ำ ดัดแปลง หรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วนโดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท