

Market : mai

SERVICES : บริการ

Company Snapshot: 9M/2020

Updated at December 2020

SE

บริษัท สยามอีสต์ โซลูชั่น จำกัด (มหาชน)
SIAMEAST SOLUTIONS PUBLIC COMPANY LIMITED

Head Office : 15/1 ถนนทางหลวงระยองสาย 3191 ตำบลห้วยโป่ง อำเภอเมืองระยอง ระยอง 21150

Contact : 0-3868-2540 Website : www.siameastsolutions.com

CEO

คุณอรสา วัฒนเฉลา
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Tel : (+66) 3868 2540 ต่อ169
Mobile : (+66) 81 829 5306
orasa.vim
@siameastsolutions.com

DCEO

คุณเกริก ลิ้มเกษม
รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

Tel : (+66) 3868 2540 ต่อ 888
Mobile : (+66) 91 732 2319
kirk.lee
@siameastsolutions.com

CFO/IR

คุณเดวิด สมัญญารณ
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงิน, นักลงทุนสัมพันธ์

Tel : (+66) 3868 2540 ต่อ 141
Mobile : (+66) 63 629 8893
david.sam
@siameastsolutions.com

CG Report Score : 

THSI List : -

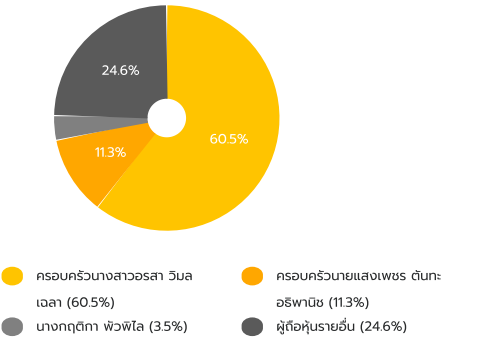
Stock Data (02/12/2020)

	YTD	2019	2018
Paid-up (MB.)	120.00	120.00	120.00
Listed share (M.)	240.00	240.00	240.00
Par (B.)	0.50	0.50	0.50
Market Cap (MB.)	297.60	446.40	456.00
Price (B./share)	1.24	1.86	1.90
EPS (B.)	0.08	0.15	0.11

Statistics (11/11/2020)

	P/E	P/BV	Div.Yield
SE (x)	9.65	0.83	4.27
SERVICES - mai (x)	54.08	2.50	2.69
SERVICES - SET (x)	81.47	3.35	2.11
mai (x)	33.61	1.71	2.59
SET (x)	23.61	1.53	3.71

Shareholder Structure (27/05/2020)



Financial Ratios

	9M/2020	9M/2019	2019	2018
ROE (%)	7.96	12.96	10.94	8.70
ROA (%)	7.05	11.71	9.74	7.66
D/E (x)	0.30	0.27	0.33	0.35
GP Margin (%)	27.45	25.39	27.47	26.94
EBIT Margin (%)	7.47	8.94	8.70	7.54
NP Margin (%)	7.06	7.75	7.28	6.35

Company Background

บริษัทฯ เป็นผู้จัดหาและจำหน่ายสินค้าในโรงงานอุตสาหกรรม โรงกลั่นน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ โรงงานปิโตรเคมี โรงแรม โรงพยาบาล อาคารสูง โครงการภาครัฐและเอกชน โดยแบ่งกลุ่มธุรกิจออกเป็น 4 กลุ่มผลิตภัณฑ์ ดังนี้

- 1.กลุ่มผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีระบบปื้ม ปื้มและอุปกรณ์ที่ใช้ในระบบสาธารณูปโภคและกระบวนการผลิต
- 2.กลุ่มผลิตภัณฑ์การจัดการกระบวนการผลิตและระบบท่อ อุปกรณ์ที่ใช้ในกระบวนการผลิตและระบบท่อ
- 3.กลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุฉนวนความร้อน วัสดุสิ้นเปลืองที่ใช้ในกระบวนการผลิตและงานซ่อมบำรุง
- 4.กลุ่มผลิตภัณฑ์ธุรกิจงานบริการ เพิ่มความสามารถการขาย การบริการให้มีความหลากหลายได้อย่างครบวงจร

Key Development of Company

ส.ค. 2536	บริษัท สยามราชธานี (ตะวันออก) จำกัด จัดตั้งขึ้นด้วยทุนจดทะเบียน 2.00 MB
ม.ค. 2552	บริษัทฯ เปิดสำนักงานกรุงเทพฯ เพื่อดูแลเขตกรุงเทพและภูมิภาคอื่นๆ
ก.พ. 2559	บริษัทฯ เปิดสำนักงานขาย ขอนแก่น ดูแลกลุ่มลูกค้าภาคตะวันออกเฉียงเหนือ
ก.พ. 2560	จดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว 120.00 MB จำนวนหุ้นทั้งหมด 240 ล้านหุ้น
พ.ค. 2561	บริษัทฯ เข้าลงทุนซื้อหุ้นบริษัท ยูทิลิตี้ บิซิเนส อัลลายแอนซ์ จำกัด(UBA) โดยมีสัดส่วนลงทุนร้อยละ 40 ของทุนจดทะเบียน
ม.ค. 2562	บริษัทฯ เปิดสำนักงานขาย สงขลา ดูแลกลุ่มลูกค้าภาคใต้

Revenue Structure

รอบบัญชี : 30 ก.ย.

(Unit : MB)

	9M/2020	%	9M/2019	%	2019	%	2018	%
กลุ่มผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีปื้ม	77.21	30.82	130.03	37.88	163.51	34.43	127.50	31.45
กลุ่มผลิตภัณฑ์การจัดการกระบวนการผลิตและระบบท่อ	65.86	26.29	83.71	24.38	142.57	30.02	106.44	26.26
กลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุฉนวนความร้อน	81.20	32.41	85.99	25.05	113.43	23.88	126.84	31.29
กลุ่มผลิตภัณฑ์บริการ	26.24	10.47	43.56	12.69	55.44	11.67	44.62	11.00
รวมรายได้จากการขายและบริการ	250.50	100.00	343.29	100.00	474.95	100.00	405.40	100.00
รวมรายได้อื่น	3.75	1.48	3.76	1.08	5.20	1.08	6.23	1.51

Business Plan

- บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจภายใต้แนวคิด**"Solutions Excellence"**มีความเป็นเลิศในการค้นหาทางเลือกที่เหมาะสม
- มุ่งเน้นการลงทุนด้านเทคโนโลยีและรูปแบบธุรกิจ รวมถึงกระบวนการทำงานเพื่อสร้างมูลค่าใหม่ ให้กับลูกค้า และพนักงานเพื่อตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงภายนอก
- หาโอกาสทำ M&A ในรูปแบบ Vertecal and Horizotal Expansion เพื่อขยายศักยภาพของบริษัทฯ ภายใต้แนวคิด Solution excellence อย่างครบวงจรให้กับลูกค้า
- บริษัทฯ กำหนด Core Value ขององค์กร คือ FAST, F : รวดเร็วในการบริการและจัดหาสินค้า A : มีระเบียบวินัย รวมถึงให้ความมั่นใจในการเก็บข้อมูลที่ถูกต้องและซื่อสัตย์ เชื่อถือได้ S : สร้างพันธมิตรเชิงกลยุทธ์และความสัมพันธ์ของบริษัทที่เป็นคู่ค้าทางธุรกิจ T : พัฒนาความรู้ด้านเทคโนโลยีและทักษะอื่นๆ
- เน้นขยายฐานลูกค้าในทุกกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ๆ และจัดหาคู่ค้ารายใหม่ ๆ ที่สามารถแข่งขันได้ทั้งด้านราคา และการบริการ

Investment Highlight

ประเด็นที่น่าสนใจของบริษัท ดังนี้

- ในเดือนพฤษภาคม 2561 บริษัทฯ ได้ขยายธุรกิจโดยการเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ยูทิลิตี้ บิสิเนส อัล ลายแอนซ์ จำกัด (UBA) ในสัดส่วน 40% ของทุนจดทะเบียน โดยมีบริษัท เนาวรัตน์พัฒนาการ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นอีก 60% ซึ่ง UBA ประกอบธุรกิจการให้บริการด้านการบริหารจัดการน้ำและน้ำเสียแบบครบวงจรให้กับภาครัฐ (BMA) และเอกชน ประสบการณ์มากกว่า 20 ปี

Risk Factor

ปัจจัยเสี่ยงของธุรกิจและการป้องกันความเสี่ยงที่สำคัญ ดังนี้

- **ความเสี่ยงจากการเข้ามาของคู่แข่งรายใหม่** ธุรกิจจัดหาและจำหน่ายสินค้าเป็นธุรกิจไม่มีความซับซ้อนด้านการดำเนินงาน ทำให้การเข้าของคู่แข่งรายใหม่อาจทำให้เกิดการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น แต่อย่างไรก็ดี บริษัทฯมีสินค้าที่หลากหลายกว่า 3,500 รายการ จึงรองรับความต้องการที่หลากหลายของโรงงานอุตสาหกรรมได้ อีกทั้งทีมงานวิศวกรฝ่ายขายมีความรู้ ความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ในการให้คำแนะนำแก่ลูกค้าเพื่อเกิดประสิทธิภาพสูงสุด
- **ความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก** ซึ่งจะส่งผลต่อโอกาสในการขาย เช่น เหตุการณ์สงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐ และจีน การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทั้งนี้บริษัทฯ มีการซักซ้อมและเตรียมแผนรับมือกับสถานการณ์ที่อาจเกิดขึ้นโดยไม่คาดคิดทั้งด้านการดำเนินงานและด้านการเงิน โดยอพยพสถานการณ์และซ้อมแผนรับมืออย่างสม่ำเสมอเพื่อการบริหารงานได้อย่างเหมาะสม เช่น การทำงานแบบ Work from home การบริหารระยะเวลาการจ่ายและการรับชำระเงิน
- **ความเสี่ยงด้านมาตรฐานการบัญชี TFRS 9** : ซึ่งมีผลกระทบให้การประมาณค่าใช้จ่ายของบริษัทเพิ่มขึ้น แต่ไม่มีผล กระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัท

Capital Structure	(Unit : MB)			
	9M/2020	9M/2019	2019	2018
Current Liabilities	82.63	79.34	101.21	100.62
Non-Current Liabilities	22.04	10.50	10.85	8.87
Shareholders' Equity	344.01	329.21	337.04	311.19

Company Structure

ไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม