

TAKUNI

บริษัท ทากูนี กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
TAKUNI GROUP PUBLIC COMPANY LIMITED

Head Office : 140/1 ซอยนาวิเจริญทรัพย์ ถนนกาญจนาภิเษก แขวงบางแค เขตบางแค กทม. 10160

Contact : 0-2455-2888

Website : www.takunigroup.com

CEO

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

IR

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

CFO

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

CG Report Score :

THSI List : -

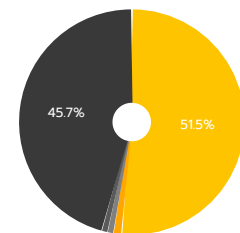
Stock Data (21/08/2020)

	YTD	2019	2018
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.)	296.00	224.00	600.00
Price (B./share)	0.37	0.43	0.75
EPS (B.)	-0.01	0.03	0.04

Statistics (21/08/2020)

	P/E	P/BV	Div.Yield
TAKUNI (x)	10.32	0.34	7.41
RESOURC - mai (x)	10.42	1.14	2.19
RESOURC - SET (x)	33.10	1.43	4.02
mai (x)	32.48	1.58	2.87
SET (x)	21.57	1.47	3.89

Shareholder Structure (16/03/2020)



- กลุ่มครอบครัวตรีวิธรัตน์ (51.5%)
- นายสมชาย กิตติคุณวิธธรรม (1.1%)
- นายสมศรี เจริญชัย (0.9%)
- นายจำเริญ รุ่งวัฒนาเศรษฐ์ (0.8%)
- รายย่อย (45.7%)

Financial Ratios

	6M/2020	6M/2019	2019	2018
ROE (%)	3.35	2.56	3.21	3.98
ROA (%)	5.32	5.49	5.62	5.30
D/E (x)	121	113	127	127
GP Margin (%)	7.86	10.01	9.69	10.91
EBIT Margin (%)	2.56	3.00	3.85	3.99
NP Margin (%)	-0.14	-0.25	0.88	1.40

Company Background

กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจค้าแก๊ส LPG และธุรกิจที่เกี่ยวข้องอย่างครบวงจร แบ่งได้ ดังนี้

- ธุรกิจจัดหา/จำหน่ายแก๊ส LPG เป็นผู้ค้าน้ำมันเชื้อเพลิงที่ได้รับอนุญาตตามมาตรา 7 มีคลังเก็บแก๊ส LPG อยู่ 2 แห่ง คือ คลังพิชิตร์ 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 อยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการหมู่บ้านจัดสรรโดยร่วมทุนกับผู้ประกอบการในการพัฒนาโครงการที่อยู่อาศัยและเชี่ยวชาญในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

Key Development of Company

ม.ค. / 2562 บมจ.ซีเอแซด (ประเทศไทย) เสนอขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ mai โดยบริษัทเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ในสัดส่วน 36.64%

ส.ค. / 2562 ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ถือหุ้นใน บจก.เอ็กซ์แซคท์ เรียวเลสสเตท ในสัดส่วน 40% ของทุนจดทะเบียน

Revenue Structure

(Unit : MB)

	6M/2020	%	6M/2019	%	2019	%	2018	%
ธุรกิจขายแก๊ส	271.22	17.51	383.79	26.40	742.39	24.13	773.68	33.97
ธุรกิจขนส่งทางบก	7.64	0.49	7.88	0.54	15.58	0.50	15.98	0.07
ธุรกิจจำหน่ายและติดตั้งระบบแก๊ส	0.82	0.05	0.99	0.07	2.06	0.07	4.62	0.20
ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง	1,223.14	78.96	1,027.06	70.64	2,228.33	72.42	1,405.03	61.69
ธุรกิจทดสอบความปลอดภัย	46.23	2.98	34.27	2.36	88.53	2.88	78.24	3.44
รวมรายได้จากการขายและบริการ	1,549.05	100.00	1,453.99	100.00	3,076.89	100.00	2,277.55	100.00

Business Plan

เนื่องจากสถานการณ์ความผันผวนของราคาน้ำมันทั้งในเศรษฐกิจไทยและเศรษฐกิจโลก ส่งผลต่อธุรกิจโดยรวมของบริษัท บริษัทจึงมีแผนการดำเนินธุรกิจเพื่อลดผลกระทบดังกล่าว และเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนของกลุ่มธุรกิจ ดังนี้

- **ธุรกิจจัดหา จัดจำหน่ายแก๊ส LPG** บริษัทเน้นการรักษาฐานลูกค้ากลุ่มสถาบันบริการ และพยายามเพิ่มกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น เพื่อรักษายอดขาย
- **ธุรกิจขนส่งทางบก** บริษัทขยายการให้บริการขนส่งที่หลากหลายมากขึ้น ทั้งแก๊ส LPG แอมโมเนีย และวัตถุดิบที่ใช้ในการก่อสร้าง เพื่อเพิ่มรายได้จากการให้บริการ
- **ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง** นอกจากการให้บริการก่อสร้างระบบท่อแก๊สอุตสาหกรรม บริษัทยังได้ขยายการบริการรับเหมาก่อสร้างให้ครอบคลุมและครบวงจร ได้แก่ งานก่อสร้างในอุตสาหกรรมปิโตรเคมี
- **ธุรกิจทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรม** บริษัทมุ่งเน้นพัฒนาบุคลากรเพื่อรองรับการให้บริการทดสอบ ในการให้บริการอย่างเป็นมืออาชีพ ทันสมัย และปลอดภัย โดยจะขยายตลาดไปในภูมิภาคที่มีความต้องการ
- **ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์** บริษัทเล็งเห็นศักยภาพในการเจริญเติบโตของที่ดินซึ่งได้รับอานิสงส์จากการลงทุนของภาครัฐบาลในการก่อสร้างรถไฟฟ้า ที่เปิดให้บริการปี 2562 ซึ่งมีทำเลที่ตั้ง อยู่ใกล้ถนนใหญ่และสถานีรถไฟฟ้า ประกอบกับการที่กลุ่มบริษัทมีประสบการณ์ด้านงานก่อสร้างเป็นอย่างดีซึ่งเป็นโอกาสที่ดีและเหมาะสมในการลงทุน

Investment Highlight

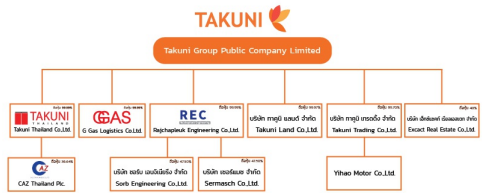
- **ธุรกิจทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรม** ตั้งแต่ปี 2560 บริษัทมีแผนการขยายพื้นที่การให้บริการทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรมไปยังภาคตะวันออก ซึ่งเป็นพื้นที่ที่บริษัทเล็งเห็นถึงความต้องการบริการของตลาดสูง โดยบริษัทมีความพร้อมด้านบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ และความเชี่ยวชาญ เพื่อเพิ่มยอดขายและความสามารถในการสร้างผลกำไรให้กับบริษัท
- **ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์** บริษัทฯได้ร่วมทุนกับผู้มีประสบการณ์ในการพัฒนาโครงการที่อยู่อาศัยมาอย่างยาวนาน เพื่อพัฒนาหมู่บ้านจัดสรรในรูปแบบทาวน์โฮม 3 ชั้น ซึ่งมีทำเลใกล้กับรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน โดยคาดว่าจะเปิดโครงการได้ภายในปี 2563

Risk Factor

- **ความผันผวนของราคาน้ำมัน** ราคาน้ำมันและแก๊สที่ปรับตัวลดลงในปีที่ผ่านมา ส่งผลให้รายได้จากการขายแก๊ส ซึ่งมีสัดส่วนประมาณ 20% ของยอดขายโดยรวมของกลุ่มบริษัทลดลง และส่งผลกระทบต่อารรับเหมาก่อสร้างที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้บริษัทมีการวางแผนเพื่อรองรับความเสี่ยงดังกล่าว โดยมุ่งเน้นการขยายการลงทุนไปในธุรกิจขนส่งทางบก ธุรกิจทดสอบและตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรม ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างและธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์
- **ความเสี่ยงในความสามารถการชำระหนี้ของลูกค้า** ด้วยปริมาณการใช้แก๊ส LPG ในภาคขนส่งลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลต่อสภาพคล่องและการดำเนินธุรกิจของลูกค้ากลุ่มสถาบันบริการโดยตรง ซึ่งเป็นลูกค้ากลุ่มหลักของบริษัท โดยลูกค้าบางรายไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด ทำให้ระยะเวลาการเก็บหนี้เพิ่มขึ้นอาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทในอนาคต ทั้งนี้บริษัทมีนโยบายการควบคุมเครดิตกับลูกค้าใหม่ และติดตามการชำระหนี้จากลูกค้าอย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งยังมีการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเสียสูญตามนโยบายแล้ว

Capital Structure	(Unit : MB)			
	6M/2020	6M/2019	2019	2018
Current Liabilities	860.82	797.93	958.29	857.80
Non-Current Liabilities	175.44	164.88	164.46	166.98
Shareholders' Equity	858.45	851.95	882.54	808.22

Company Structure



Company Image

