

Market : mai

INDUS : สินค้าอุตสาหกรรม

Company Snapshot: 6M/2017

Updated at August 2017

SANKO

บริษัท ชังโกะ ไดคาสติ้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
SANKO DIECASTING (THAILAND) PUBLIC COMPANY
LIMITED

สำนักงานใหญ่ : 3/14 หมู่ 2 สวนอุตสาหกรรมโรจนะ ตำบลหนองบัว อำเภอบ้านค่าย ระยอง 21120

ติดต่อ : +6633 010 701-5,
+662 612 2311Website : www.sankothai.net

CEO/IRO

นายรัฐวัฒน์ สุขสายชล
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารTel : +662 612 2311
rattawat@sankothai.net

Management

นางสาวประภาพรรณ ชนะพาล
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงินTel : +6633 010 701-5
ac@sankothai.net

CG Report Score :

THSI List : -

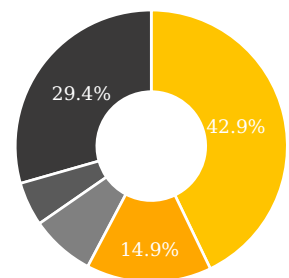
Stock Data (15/08/2017)

	YTD	2016	2015
Paid-up (MB.)	149.55	149.49	148.90
Listed share (M.)	299.09	298.99	297.81
Par (B.)	0.50	0.50	0.50
Market Cap (MB.)	427.71	508.28	679.00
Price (B./share)	1.43	1.70	2.28
EPS (B.)	0.01	-0.08	-0.01

Statistics (15/08/2017)

	P/E	P/BV	Div.Yield
SANKO (x)	-	2.64	-
INDUS - mai (x)	31.83	2.33	1.82
INDUS - SET (x)	12.11	1.46	3.24
mai (x)	96.31	2.61	1.60
SET (x)	16.67	1.90	3.08

Shareholder Structure (15/08/2017)



- Pinthong Group (42.9%)
- T Engineering Corporation (14.9%)
- Mr. Masami Katsumoto (7.6%)
- Ms. Boonthida Charoensawat (5.2%)
- Other (29.4%)

Financial Ratios

	6M/2017	6M/2016	2016	2015
ROE (%)	-9.37	-3.63	-13.85	-2.03
ROA (%)	-1.39	-0.22	-4.47	2.96
D/E (x)	1.04	0.81	0.91	0.84
GP Margin (%)	16.79	16.42	14.90	16.19
EBIT Margin (%)	1.85	-2.87	-3.43	2.32
NP Margin (%)	0.95	-2.87	-5.70	-0.73

Company Background

ประกอบธุรกิจผลิตชิ้นส่วนอลูมิเนียมหล่อขึ้นรูป และชิ้นส่วนสังกะสีหล่อขึ้นรูปแบบ High Pressure Die Casting, Low Pressure Casting, Gravity Casting, Lost Wax Casting และ Sand Casting โดยมีกลุ่มลูกค้าหลักเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนให้กับอุตสาหกรรมยานยนต์ อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ และอุตสาหกรรมเครื่องจักรกลการเกษตร และปัจจุบันได้มีการทำ ของตกแต่งบ้านประเภทงานหล่อโลหะด้วย ทั้งนี้ในการผลิตชิ้นส่วนต่างๆ บริษัทได้มีการออกแบบและจัดหาแม่พิมพ์เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าได้อย่างครบถ้วน ปัจจุบันบริษัทได้ทำการขยายตลาดไปต่างประเทศ ซึ่งมีแนวโน้มที่ดีที่จะทำให้บริษัทได้ลูกค้าต่างประเทศเพิ่มขึ้น และมียอดขายเพิ่มขึ้นจากฐานลูกค้าเหล่านี้

Key Development of Company

ปี 2556	บริษัทได้มีการนำหุ้นของบริษัทเข้าซื้อขายวันแรกในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ปี 2558	ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียน จำนวน 37,340,812.50 บาท คิดเป็น 74,681,625 หุ้น ทำให้ทุนจดทะเบียนจาก 113,000,000 บาท เป็น 150,340,812.50 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 300,681,625 โดยมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ ได้รับจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนแล้วดังกล่าวเมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2558
ปี 2560	ณ ปัจจุบัน บริษัทมีทุนจดทะเบียน 150,340,812.50 บาท ทุนชำระแล้วเป็นเงิน 149,547,841.50 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้นทั้งหมด 299,094,963 หุ้น

Revenue Structure

รอบบัญชี : 30 ปี.ย.

(Unit : MB)

	6M/2017	%	6M/2016	%	2016	%	2015	%
รายได้จากการขาย	209.12	99.00	197.76	98.06	406.97	98.16	416.59	97.57
อื่นส่วน	190.09	89.99	185.18	91.82	382.74	92.32	382.19	89.51
แม่พิมพ์	19.03	9.01	12.58	6.24	24.23	5.84	34.40	8.06
รายได้จากการให้บริการ	-	-	1.75	0.87	3.50	0.84	3.92	0.92
รายได้อื่น	2.12	1.00	2.16	1.07	4.11	1.00	6.45	1.51
รายได้รวม	211.24	100.00	201.67	100.00	414.58	100.00	426.96	100.00

Business Plan

ปี 2558	บริษัทเริ่มขยายตลาดโดยส่งออกชิ้นส่วนสินค้าไปยังต่างประเทศ เนื่องจากยอดสั่งซื้อในประเทศลดลง โดยมียอดส่งออกอยู่ที่ 1% ของยอดขายทั้งหมด และปี 2559 มียอดส่งออกเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 6% ของยอดขายทั้งหมด
ปี 2560	บริษัทมีการจัดตั้งแผนกแม่พิมพ์ เพื่อซ่อมแซมและปรับปรุงแม่พิมพ์ จากเดิมที่ได้จ้าง Vender ทำ และตอนนี้แผนกนี้สามารถทำ Jig ได้เองโดยลดต้นทุนค่าจ้างทำลงไปได้อย่างมาก
ปี 2561	บริษัทมีเป้าหมายที่จะเป็น First Tier จากเดิมที่เป็นทั้ง First Tier และ Second Tier
ปี 2562	บริษัทจะนำนวัตกรรม Automation system เข้ามาใช้ในการผลิตฉีดขึ้นรูปอลูมิเนียม
ปี 2563	บริษัทมีเป้าหมายที่จะผลิตสินค้าที่เป็นแบรนด์ของตนเอง

Investment Highlight

ปี 2560	บริษัทมีการวางแผนเรื่องการลดใช้พลังงาน โดยการเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต และการนำเทคโนโลยีใหม่มาใช้ และขณะนี้บริษัทได้ทำการติดตั้ง Solar Roof เพื่อผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ใช้เอง เพื่อลดการซื้อกระแสไฟฟ้าจากการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งคาดว่าจะลดการซื้อไฟฟ้าใช้เดือนละประมาณ 200,000 บาท
---------	---

Risk Factor

1. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่	บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักในลักษณะผลิตสินค้าตามคำสั่งซื้อของลูกค้า โดยในปี 2559 มีลูกค้ารายใหญ่อันดับ 2 ราย ซึ่งมียอดขายรวมมากกว่า10%ของทั้งหมด ซึ่งลูกค้าดังกล่าวสั่งซื้อสินค้าอย่างต่อเนื่องและยาวนาน โดยบริษัทมีการประสานงานกับลูกค้าเพื่อดูแลแนวโน้มการประมาณการณียอดผลิตและการเปลี่ยนแปลงคำสั่งซื้ออย่างสม่ำเสมอ จึงทำให้บริษัทสามารถคาดการณ์ยอดสั่งซื้อจากลูกค้าแต่ละรายได้ในระดับหนึ่ง อีกทั้ง บริษัทมีการกำหนดนโยบายด้านสัดส่วนของยอดขายต่อลูกค้าแต่ละรายต้องไม่เกิน 30%ของยอดขายรวม เพื่อป้องกันผลกระทบต่อรายได้หากมีการเปลี่ยนแปลงยอดผลิตของลูกค้ารายใหญ่
2. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาดังกล่าว	บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจผลิตชิ้นส่วนต้องใช้อลูมิเนียมแท่งเป็นวัตถุดิบหลัก ซึ่งราคาอลูมิเนียมมีความผันผวนมาจากความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลกและการผลิตที่เกินความต้องการของตลาด ทั้งนี้บริษัทได้มีการติดตามความเคลื่อนไหวราคาดอลูมิเนียมในตลาดอย่างใกล้ชิด เพื่อป้องกันผลกระทบดังกล่าว และได้มีการวางแผนการสั่งซื้อวัตถุดิบล่วงหน้ารวมถึงได้คัดเลือกผู้ขายอลูมิเนียมไว้ทั้งสิ้น 13 ราย เพื่อกระจายการสั่งซื้อในแต่ละงวด เป็นการลดความเสี่ยงจากการขาดแคลนวัตถุดิบในการผลิต
3. ความเสี่ยงจากการเปิดเสรีทางการค้าระหว่างประเทศและการเปลี่ยนแปลงนโยบายของรัฐบาล	บริษัทฯอาจได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของภาวศุลกากรและการกีดกันทางการค้า อย่างไรก็ตามบริษัทได้มุ่งเน้นในการพัฒนาการออกแบบผลิตภัณฑ์และทักษะของบุคลากร รวมทั้งบริษัทยังได้จัดตั้งศูนย์การเรียนรู้ภายในบริษัท เพื่อเป็นแหล่งความรู้ด้านเทคโนโลยีในภาคอุตสาหกรรมและการผลิต ทำให้เกิดการเรียนรู้ การพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและเตรียมความพร้อมสำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมที่หลากหลายมากขึ้น
4. ปัญหาด้านการขาดแคลนแรงงาน	ปัจจุบันสถานการณ์ประกอบการต่างๆมีการแข่งขันในการจ้างแรงงานที่มีทักษะเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่จะขาดแคลนแรงงานหรือต้องว่าจ้างแรงงานในอัตราค่าตอบแทนที่สูงขึ้น หรืออาจจะสูญเสียแรงงานที่มีทักษะ อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทได้คำนึงถึงสวัสดิภาพของพนักงาน โดยมีสวัสดิการต่างๆ เพื่อป้องกันการย้ายงาน ทั้งนี้บริษัทได้ว่าจ้างบริษัท Outsource ในการจัดสรรแรงงานบางส่วน เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการผลิตและลดผลกระทบจากการแข่งขันด้านแรงงาน

	Capital Structure			
	6M/2017	6M/2016	2016	2015
Current Liabilities	152.44	132.48	137.96	138.03
Non-Current Liabilities	16.11	9.43	6.60	13.55
Shareholders' Equity	161.74	175.45	159.68	181.25

Company Structure

ไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

Company Image

