

ส่วนที่ 1


สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และสำนักงานใหญ่ของบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ Website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (“IPO”)

เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

บริษัท เจตาแบค จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาออกเสนอขาย : หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายต่อประชาชน วันที่ 

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย :

ผู้เสนอขาย : บริษัท เจตาแบค จำกัด (มหาชน)

เลขทะเบียนธุรกิจ : 0107558000407

ประเภทธุรกิจ : ผู้ผลิต ประกอบ ซ่อมสร้าง และจัดจำหน่ายเครื่องกำเนิดไอน้ำ (Steam Boiler) ระบบเผาไหม้ (Combustion System) ที่มีคุณภาพสูง ได้รับการรับรองคุณภาพมาตรฐานสากล โดยสามารถเลือกใช้เชื้อเพลิงตั้งต้นได้ทุกประเภท อาทิ เชื้อเพลิงก๊าซ (Gas Burner) เชื้อเพลิงเหลว (Oil Burner) เชื้อเพลิงชีวมวล (Biomass) เชื้อเพลิงถ่านหิน (Coal) ความร้อนทิ้งหรือความร้อนสูญเสีย (Waste Heat) พลังงานสะอาดหมุนเวียน (Renewable Energy) และระบบเชื้อเพลิงผสม (Multi Fuel) เป็นต้น ตลอดจนเป็นผู้ให้บริการงานต่างๆ เกี่ยวกับเครื่องกำเนิดไอน้ำ ระบบเผาไหม้ และวิศวกรรมพลังงานความร้อน (Thermal Energy Engineering) อย่างครบวงจร เช่น การออกแบบทางวิศวกรรมและผลิตอุปกรณ์เกี่ยวข้อง (Balance of Plant : BOP) การเสนอโครงการในรูปแบบ Engineering Procurement and Construction (EPC) โดยที่วิศวกรและช่างผู้ชำนาญงานโดยเฉพาะด้าน การซ่อมสร้างระบบเครื่องกำเนิดไอน้ำและระบบเผาไหม้ การตรวจสอบบำรุงรักษาเครื่องกำเนิดไอน้ำและระบบเผาไหม้ และงานบริการหลังการขาย เป็นต้น บริษัทมีกลุ่มลูกค้าทั้งในประเทศและส่งออกไปจำหน่ายหรือให้บริการยังต่างประเทศทั่วโลก เนื่องจากผลิตภัณฑ์ของบริษัทมีคุณภาพผ่านการรับรองตามมาตรฐานสากลที่ทั่วโลกยอมรับ

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 240,000,000 หุ้น (หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัท) คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้



สัดส่วนการเสนอขายหุ้น :

1) เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่าย :  หุ้น

2) เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัท :  หุ้น

เงื่อนไขในการจำหน่าย รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)

ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best effort)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน :  บาทต่อหุ้น **มูลค่าการเสนอขาย :**  ล้านบาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า :

ไม่มี

มี จำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงที่เสนอขาย หุ้น ราคาเสนอขาย บาท/หน่วย

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 0.25 บาท/หุ้น มูลค่าตามราคาบัญชี (book value) : 0.5278 บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่า ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 ซึ่งเท่ากับ 380.05 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญปัจจุบันที่เรียกชำระ แล้ว ซึ่งเท่ากับ 720.00 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท หรือเท่ากับ 0.3959 บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่า ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 ซึ่งเท่ากับ 380.05 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดหลังการ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 960.00 ล้านหุ้น

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย :



สัดส่วนหุ้นของ "ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร" ที่ไม่ติด Silent Period : จำนวน 47,999,960 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 5.00 ของ จำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

ตลาดรอง : SET mai

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : Profit test Market capitalization test

วัตถุประสงค์การใช้เงิน :

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินโดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาใช้เงิน โดยประมาณ
1. ลงทุนขยายพื้นที่การผลิตและเพิ่มกำลังการผลิตโรงงานระยอง	76.50	ภายในปี 2560
2. ลงทุนขยายกำลังการผลิตโรงงานบางพลี	9.75	ภายในปี 2559
3. ลงทุนจัดตั้งศูนย์ฝึกอบรม	10.00	ภายในปี 2560
4. ลงทุนการวิจัยและพัฒนาาระบบเผาไหม้	20.00	ภายในปี 2560
5. ลงทุนเปิดสำนักงานขายและบริการในต่างประเทศ	25.00	ภายในปี 2560
6. ลงทุนพัฒนาโปรแกรมคำนวณและออกแบบทางวิศวกรรม และจัดตั้งหน่วยงานวิศวกรรมออกแบบ	30.00	ภายในปี 2560
7. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน	●	ภายในปี 2559
รวมทั้งสิ้น	●	

นโยบายการจ่ายเงินปันผล :

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักภาษีและการจัดสรรสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะกิจการ อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับความเพียงพอของกระแสเงินสด แผนการลงทุน เงื่อนไขทางกฎหมาย โดยบริษัทจะคำนึงถึงความจำเป็นและความเหมาะสมของปัจจัยอื่นๆ ในอนาคต และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อ การดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 8 ตุลาคม 2558

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อน IPO (Par = 0.25 บาท)		หลัง IPO (Par = 0.25 บาท)	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. กลุ่มมงคลอารีย์พงษ์	719,999,840	99.99%	719,999,840	74.99%
1.1 นายสุชาติ มงคลอารีย์พงษ์	575,999,800	79.99%	575,999,800	59.99%
1.2 นางนลิน มงคลอารีย์พงษ์ ^{1/}	144,000,000	20.00%	144,000,000	15.00%
1.3 นายสุรัตน์ มงคลอารีย์พงษ์ ^{2/}	40	<0.01%	40	<0.01%
2. นายฉลาด ณ ระนอง	40	<0.01%	40	<0.01%
3. นายสุทธิชัย สุภักกุล	40	<0.01%	40	<0.01%
4. นายตรีชัย เลหาดีรานนท์	40	<0.01%	40	<0.01%
5. นายประสาน จิตรประทีภ	40	<0.01%	40	<0.01%
รวมก่อน IPO	720,000,000	100.00%	720,000,000	75.00%
6. ประชาชนทั่วไป (IPO)			240,000,000	25.00%
รวมหลัง IPO			960,000,000	100.00%

หมายเหตุ: 1/ - นางนลิน มงคลอารีย์พงษ์ เป็นอดีตภรรยาของนายสุชาติ มงคลอารีย์พงษ์

2/ - นายสุรัตน์ มงคลอารีย์พงษ์ เป็นพี่น้องของนายสุชาติ มงคลอารีย์พงษ์

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์ :

บริษัท เจตาแบค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท เจตาแบค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ("GTI") และบริษัท เจตาแบค เวียดนาม จำกัด ("GTV") ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการผลิต ประกอบ ติดตั้ง และจัดจำหน่ายเครื่องกำเนิดไอน้ำ (Steam Boiler) และระบบเผาไหม้ (Combustion System) ที่ใช้ในโรงงานอุตสาหกรรมเกือบทุกประเภท โดยสามารถเลือกใช้เชื้อเพลิงตั้งต้นได้ทั้งเชื้อเพลิงก๊าซ (Gas Burner) เชื้อเพลิงเหลว (Oil Burner) เชื้อเพลิงชีวมวล (Biomass) เชื้อเพลิงถ่านหิน (Coal) ความร้อนทิ้งหรือสูญเสีย (Waste Heat) พลังงานสะอาดหมุนเวียน (Renewable Energy) และระบบเชื้อเพลิงผสม (Multi Fuel) ตลอดจนการออกแบบทางวิศวกรรมและผลิตอุปกรณ์เกี่ยวข้อง (Balance of Plant : BOP) เช่น ถังรับแรงดัน (Pressure Vessel) ระบบดักฝุ่นและกำจัดไอเสีย (Dust collector and wet scrubber) ระบบน้ำและไอน้ำกำจัดออกซิเจนในน้ำ (Dearation plant) ระบบท่อไอน้ำ ระบบไฟฟ้า ระบบควบคุม รวมถึงการเสนอโครงการในรูปแบบ Engineering Procurement and Construction (EPC) โดยที่วิศวกรและช่างผู้ชำนาญงานเฉพาะทาง นอกจากนี้ บริษัท ยังผลิตเครื่องทำน้ำร้อน (Thermal Oil Heater) และเครื่องทำน้ำร้อนอุตสาหกรรม (Hot Water Boiler) ที่มีคุณภาพสูง ขบวนการผลิตของบริษัทได้รับการรับรองคุณภาพตามมาตรฐานสากล อาทิ ASME, EN, DIN, BS และ CE Mark ทำให้สามารถส่งผลิตภัณฑ์ไปจำหน่ายในประเทศต่างๆ ทั่วโลก บริษัทจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ให้แก่ลูกค้าทั้งในและต่างประเทศ

บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจผลิต ประกอบ ติดตั้ง และจัดจำหน่ายระบบเครื่องกำเนิดไอน้ำ ระบบเผาไหม้และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งรายได้จากการดำเนินธุรกิจ แบ่งออกเป็น 2 ลักษณะ ได้แก่ 1) รายได้ตามสัญญา ซึ่งเกิดจากการผลิตจำหน่าย และติดตั้งเครื่องกำเนิดไอน้ำ รวมถึงการรับเหมาทำโครงการ โดยเริ่มตั้งแต่การออกแบบ วางแผน ผลิต ก่อสร้าง

และติดตั้ง และ 2) รายได้จากการให้บริการ เกิดจากการให้บริการบำรุงรักษาเครื่องกำเนิดไอน้ำ และการซ่อมแซม ปรับปรุง หรือเปลี่ยนอะไหล่ โดยมีโครงสร้างรายได้แสดงดังตาราง

งบการเงินรวม	งบตรวจสอบแล้ว						งบสอบทานแล้ว			
	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		ปี 2557 (ม.ค.-มิ.ย.)		ปี 2558 (ม.ค.-มิ.ย.)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ตามสัญญา	859.75	85.05	981.12	86.55	813.30	84.52	382.64	84.19	341.67	82.75
รายได้จากการให้บริการ	151.16	14.95	152.47	13.45	148.99	15.48	71.83	15.81	71.23	17.25
รายได้จากการดำเนินงาน-สุทธิ	1,010.91	100.00	1,133.59	100.00	962.29	100.00	454.47	100.00	412.90	100.00
รายได้อื่น	7.98		10.50		11.42		2.17		20.69	
รวมรายได้-สุทธิ	1,018.89		1,144.09		973.71		456.64		433.59	

หมายเหตุ :

- รายได้อื่น ประกอบด้วย กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน, ดอกเบี้ยรับ และรายได้อื่น ๆ
- *รายได้อื่น หมวดสิ้นสุด 30 มิถุนายน 2558 มีการกลับรายการค่าปรับจากงานล่าช้าจำนวน 13.44 ล้านบาท รวมกับรายได้อื่น ซึ่งค่าปรับดังกล่าวเกิดจากงานตามสัญญากับลูกค้าต่างประเทศรายหนึ่งที่มีความล่าช้ากว่ากำหนดเวลาที่ระบุในสัญญา เนื่องจากลูกค้ามีการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดทางวิศวกรรมกับกับผู้ผลิตอุปกรณ์จากต่างประเทศ (Supplier) ส่งอุปกรณ์ไปยังหน้างานล่าช้ากว่าตารางแผนงาน จึงยังไม่สามารถประกอบติดตั้งเครื่องกำเนิดไอน้ำให้แก่ลูกค้าได้ ผู้สอบบัญชีของบริษัทจึงได้ตั้งค่าปรับจากงานล่าช้าเป็นค่าใช้จ่ายในงบการเงินและตั้งประมาณการหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากค่าปรับดังกล่าว แต่บริษัทมีการติดต่อกับลูกค้าอย่างใกล้ชิดเพื่อแก้ปัญหาดังกล่าวจนสามารถดำเนินงานต่อไปได้เรียบร้อยแล้ว และต้นปี 2558 ลูกค้าได้ส่งหนังสือแจ้งไม่คิดค่าปรับใดๆจากบริษัท ดังนั้นผู้สอบบัญชีของบริษัทจึงกลับรายการค่าปรับดังกล่าวโดยบันทึกเป็นรายได้อื่น

ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

1) ลักษณะผลิตภัณฑ์

- 1.1) เครื่องกำเนิดไอน้ำแบบท่อไฟ (Fire Tube Boiler) ภายใต้แบรนด์ GETABEC Kessel เป็นเครื่องกำเนิดไอน้ำที่มีการใช้แพร่หลายมากที่สุดในปัจจุบัน รูปลักษณะภายนอกเป็นทรงกระบอก ภายในบรรจุน้ำ โดยหัวเผา (Burner) จะติดตั้งอยู่ใต้ระดับน้ำ ทำการเผาเชื้อเพลิง ได้แก่ เชื้อเพลิงที่เป็นก๊าซ (รวมทั้ง Bio Gas) และน้ำมันชนิดต่างๆ อย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายๆ อย่างร่วมกัน ทำให้เกิดพลังงานความร้อนถ่ายเทให้น้ำจนน้ำเดือดกลายเป็นไอน้ำ ไอน้ำจะสะสมพลังงานเพิ่มจนความดันไอน้ำสูงถึงระดับที่ต้องการนำไปใช้งาน
- 1.2) เครื่องกำเนิดไอน้ำจากความร้อนทิ้ง (Heat Recovery Steam Generator : HRSG) เป็นเครื่องกำเนิดไอน้ำที่นำความร้อนทิ้งกลับมาใช้ อีกทั้งยังสามารถช่วยลดอุณหภูมิของก๊าซร้อน โดยถ่ายเทพลังงานความร้อนให้เกิดเป็นพลังงานไอน้ำซึ่งสามารถนำไปใช้งานในขบวนการผลิตอื่นๆ
- 1.3) เครื่องทำน้ำมันร้อน (Thermal Oil Heater) สามารถทำให้น้ำมันร้อนได้สูงถึง 350°C ที่ความดันต่ำ ทำให้ได้ความร้อนสูงกว่าไอน้ำที่ผลิตโดยเครื่องกำเนิดไอน้ำแบบท่อไฟ และมีความปลอดภัยกว่าเนื่องจากระบบมีแรงดันต่ำกว่า ซึ่งเหมาะกับอุตสาหกรรมหรือธุรกิจที่ต้องการความร้อนสูงแต่ความดันต่ำ เครื่องทำน้ำมันร้อนที่บริษัทผลิตเป็นรูปแบบ Three Pass Design
- 1.4) เครื่องกำเนิดไอน้ำเชื้อเพลิงชีวมวล (Biomass Boiler) เป็นเครื่องกำเนิดไอน้ำชนิดใช้เชื้อเพลิงชีวมวลในการเผาไหม้ อาทิ แกลบ เปลือกไม้ และถ่านหิน
- 1.5) เครื่องกำเนิดไอน้ำแบบท่อน้ำ (Water Tube Boiler) เป็นเครื่องกำเนิดไอน้ำแบบท่อน้ำเป็นแบบที่เหมาะสมกับอุตสาหกรรมที่มีความต้องการไอน้ำที่มีแรงดันหรืออุณหภูมิสูงกว่าความสามารถของแบบท่อไฟ
- 1.6) อุปกรณ์ประกอบอื่นๆ ที่ใช้ในเครื่องกำเนิดไอน้ำ

2) ลักษณะงานบริการ

บริษัทมุ่งเน้นการให้บริการในกลุ่มลูกค้าที่ซื้อเครื่องกำเนิดไอน้ำของบริษัทซึ่งมีสัดส่วนถึง 80% และลูกค้าอื่น

ประมาณ 20% รวมถึงการให้บริการในต่างประเทศด้วย งานบริการของบริษัทสามารถแบ่งได้ 3 ส่วนงาน ประกอบด้วย

- 1) บริการด้านวิศวกรรม (Engineering activities)
- 2) บริการในธุรกิจ (Execution activities)
- 3) งานบริการทั่วไป (Service activities)

คณะกรรมการบริษัท :

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. รศ.ดร.ปริทรรศน์ พันธุ์บรรจง	ประธานกรรมการบริษัท / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
2. นายสุชาติ มงคลอารีย์พงษ์	รองประธานกรรมการบริษัท / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3. ดร.กมล ตรรกบุตร	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการตรวจสอบ
4. รศ.ดร.เอกชัย นิตยาเกษตรวัฒน์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
5. นางสาวสุรางค์ มงคลอารีย์พงษ์	กรรมการบริษัท
6. นางหรรษา บดีพัฒน์	กรรมการบริษัท
7. นางสาวสุณิสา มงคลอารีย์พงษ์	กรรมการบริษัท

โดยมี นายรัชวุฒิ ดำรงสุขสันต์ เป็นเลขานุการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท คือ นายสุชาติ มงคลอารีย์พงษ์ ลงลายมือชื่อร่วมกับ นางหรรษา บดีพัฒน์ นางสาวสุรางค์ มงคลอารีย์พงษ์ หรือ นางสาวสุณิสา มงคลอารีย์พงษ์ รวมเป็น 2 ท่าน พร้อมประทับตราสำคัญของ บริษัท

ข้อจำกัดอำนาจของกรรมการ : -ไม่มี-

สรุปปัจจัยความเสี่ยง :

1. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ
 - 1.1. ความเสี่ยงจากการแข่งขันทางธุรกิจ
 - 1.2. ความเสี่ยงจากความไม่ต่อเนื่องของรายได้
 - 1.3. ความเสี่ยงจากการว่าจ้างผู้รับเหมาช่วงในการประกอบ ติดตั้งผลิตภัณฑ์ของบริษัท
 - 1.4. ความเสี่ยงจากการถูกยกเลิกคำสั่งซื้อหรือยกเลิกสัญญาที่กำหนด
 - 1.5. ความเสี่ยงจากการรับชำระเงินล่าช้า
2. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการผลิต
 - 2.1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัสดุอุปกรณ์หรือส่วนประกอบที่เป็นวัตถุดิบหลัก
 - 2.2. ความเสี่ยงจากการถูกยกเลิกสัญญาความร่วมมือทางการค้ากับเจ้าของเทคโนโลยีสินค้าจากต่างประเทศ
3. ความเสี่ยงด้านการบริหาร การจัดการ
4. ความเสี่ยงด้านการเงิน
 - 4.1. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
5. ความเสี่ยงเกี่ยวกับเสนอขายหลักทรัพย์

สรุปฐานะการเงิน :

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธ.ค. 2555	31 ธ.ค. 2556	31 ธ.ค. 2557	30 มิ.ย. 58
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
รวมสินทรัพย์	603.69	651.23	678.88	657.56
รวมหนี้สิน	309.17	278.28	266.20	277.51
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	294.51	372.97	412.67	380.05

สรุปผลการดำเนินงาน :

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558 (ม.ค.-มิ.ย.)
รวมรายได้	1,010.91	1,133.59	962.29	412.90
รวมต้นทุนขายและบริการ	772.88	918.42	771.97	347.45
กำไรขั้นต้น	238.03	215.17	190.32	65.45
กำไรสุทธิสำหรับปี	70.78	78.45	49.73	24.63
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	6.15	6.82	4.32	0.11 ¹
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	10.00	10.00	10.00	0.25 ¹
จำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	11.50	11.50	11.50	460.00 ¹

หมายเหตุ : ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 3/2558 เมื่อวันที่ 1 กันยายน 2558 มีมติอนุมัติการเปลี่ยนมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จาก 10.00 บาทต่อหุ้น เป็น 0.25 บาทต่อหุ้น ส่งผลให้จำนวนหุ้นเพิ่มขึ้นเป็น 460.00 ล้านหุ้น เมื่อคำนวณกำไรต่อหุ้นโดยคำนวณแบบเต็มปี (Annualize) ได้เท่ากับ 0.11 บาทต่อหุ้น [(กำไร 24.63 ล้านบาท x 2) / 460.00 ล้านหุ้น]

สรุปอัตราส่วนทางการเงิน :

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	30 มิ.ย. 58
อัตรากำไรสุทธิ	%	6.95	6.86	5.11	5.68
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	27.48	23.51	12.66	12.43
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	63.66	54.00	36.29	37.25
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.05	0.75	0.65	0.73

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานปี 2555 – ปี 2557 และงวด 6 เดือน สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2558 (รายละเอียดเพิ่มเติม : ส่วนที่ 2.4-16 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน)

ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานตั้งแต่ปี 2555 ถึงปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ตามสัญญาเท่ากับ 859.75 ล้านบาท 981.12 ล้านบาท และ 813.30 ล้านบาท ตามลำดับ และรายได้จากการให้บริการเท่ากับ 151.16 ล้านบาท 152.47 ล้านบาท และ 148.99 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาจะพบว่าบริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ตามสัญญาเฉลี่ยร้อยละ 85 ของรายได้จากการดำเนินงาน และมีรายได้จากการให้บริการเฉลี่ยร้อยละ 15 ของรายได้จากการดำเนินงาน บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในปี 2555 ถึงปี 2557 เท่ากับ 70.78 ล้านบาท 78.45 ล้านบาท และ 49.73 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 6.95 ร้อยละ 6.86 และร้อยละ 5.11 ของรายได้รวม ตามลำดับ ทั้งนี้ในปี 2557 จากผลกระทบจากปัญหาวิกฤตเศรษฐกิจโลก และปัญหาทางการเมืองของประเทศไทย ส่งผลให้ภาพรวมธุรกิจ ผู้ประกอบการและโรงงานอุตสาหกรรม ชลอการลงทุน ภาพรวมรายได้จากการดำเนินงานของบริษัทในปี 2557 จึงปรับตัวลดลง ในขณะที่บริษัทยังคงต้องแบกรับภาระต้นทุนคงที่ในบางส่วน ทั้งหมดนี้เป็นสาเหตุหลักที่ส่งผลให้กำไรสุทธิของปี 2557 ลดลง

สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ตามสัญญาเท่ากับ 341.67 ล้านบาท และรายได้จากการให้บริการเท่ากับ 71.23 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนรายได้ร้อยละ 83 และร้อยละ 17 ของรายได้จากการดำเนินงานตามลำดับ

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2558 เท่ากับ 24.63 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 5.68 ของรายได้รวม

ต้นทุนรวมสำหรับงวดบัญชีปี 2555 ถึงปี 2557 และงวด 6 เดือน ปี 2558 ของบริษัทและบริษัทย่อย เท่ากับ 772.88 ล้านบาท 918.42 ล้านบาท 771.97 ล้านบาท และ 347.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 76.45 ร้อยละ 81.02 ร้อยละ 80.22 และร้อยละ 84.15 ของรายได้จากการดำเนินงาน ตามลำดับ ประกอบด้วยต้นทุนงานตามสัญญา และต้นทุนการให้บริการ ซึ่งสอดคล้องกับประเภทของรายได้ โดยการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนในปี 2555 ถึงปี 2557 เป็นไปในแนวทางเดียวกับรายได้ที่เพิ่มขึ้นในปี 2556 และลดลงในปี 2557 อย่างไรก็ตามจากโครงสร้างต้นทุนที่กล่าวมาข้างต้นเป็นผลให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2555 ถึงปี 2557 และงวด 6 เดือนของปี 2558 เท่ากับ 238.03 ล้านบาท 215.17 ล้านบาท 190.32 ล้านบาท และ 65.45 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 23.55 ร้อยละ 18.98 ร้อยละ 19.78 และร้อยละ 15.85 ของรายได้จากการดำเนินงาน ตามลำดับ จากอัตราส่วนข้างต้นสามารถกล่าวได้ว่าบริษัทสามารถรักษาอัตราส่วนกำไรขั้นต้นได้ในระดับที่ดีตลอดมา

สำหรับงวดบัญชีปี 2555 ถึงปี 2557 และงวด 6 เดือนของปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ เท่ากับ 70.78 ล้านบาท 78.45 ล้านบาท 49.73 ล้านบาท และ 24.63 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 6.95 ร้อยละ 6.86 ร้อยละ 5.11 และร้อยละ 5.68 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยสาเหตุที่ทำให้อัตรากำไรสุทธิในปี 2557 ลดลงอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับ 2 ปีก่อนหน้า เนื่องมาจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงและค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มสูงขึ้น แต่สำหรับอัตรากำไรสุทธิในงวด 6 เดือนของปี 2558 ที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดปี 2557 เนื่องจากมีรายได้อื่นจากการกลับรายการค่าปรับงานล่าช้าจำนวน 13.44 ล้านบาท ซึ่งผู้สอบบัญชีได้ตั้งประมาณการหนี้สินค่าปรับงานล่าช้าของโครงการลูกค้าต่างประเทศรายหนึ่งไว้ ทั้งนี้หากพิจารณาโดยไม่รวมรายได้อื่นดังกล่าวซึ่งจะเกิดขึ้นเป็นพิเศษเพียงในงวดปี 2558 จะพบว่าอัตรากำไรสุทธิในงวด 6 เดือนของปี 2558 จะลดลงเหลือร้อยละ 2.66 ของรายได้รวม เนื่องจากการลดลงของรายได้จากการดำเนินงาน อันเป็นผลกระทบจากปัญหาวิกฤตเศรษฐกิจโลก และปัญหาทางการเมืองของประเทศไทย ส่งผลให้ผู้ประกอบการ และโรงงานอุตสาหกรรมมีการชะลอการลงทุน กอปรกับบริษัทมีการปรับลดราคาเพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะเศรษฐกิจและการแข่งขันที่สูงขึ้น

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เท่ากับ 603.70 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 651.24 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 678.87 ล้านบาท และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 เท่ากับ 657.56 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2555 ปี 2556 ปี 2557 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเท่ากับ 309.19 ล้านบาท 278.28 ล้านบาท 266.20 ล้านบาท และ 277.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 51.22 ร้อยละ 42.73 ร้อยละ 39.21 และร้อยละ 42.20 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น (เฉพาะส่วนผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่) ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2555 ปี 2556 ปี 2557 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 เท่ากับ 294.51 ล้านบาท 372.97 ล้านบาท 412.67 ล้านบาท และ 380.05 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 48.78 ร้อยละ 57.27 ร้อยละ 60.79 และร้อยละ 57.80 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

นักลงทุนสัมพันธ์ : นายสุชาติ มงคลอารีพงษ์

โทรศัพท์ : 0-2366-0404

Email address : www.getabecboiler.com