

ส่วนที่ 1

สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญของหุ้นนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหุ้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยสามารถดูแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มได้ที่ www.sec.or.th

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นครั้งแรก ("IPO")

บริษัท นามยง เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย: [●])

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย: บริษัท นามยง เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน) ("บริษัท")

ประเภทธุรกิจ: ให้บริการทำเทียบเรือเพื่อการส่งออกและนำเข้ารถยนต์

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย: 205,500,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 33.15 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

ราคาเสนอขายต่อประชาชน: [●] บาทต่อหุ้น

มูลค่าการเสนอขาย: [●] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า ไม่มี

มี

มูลค่าที่ตราไว้ (Par): 1.00 บาทต่อหุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value): 2.28 บาทต่อหุ้น

อัตราส่วนราคาต่อกำไร ("P/E Ratio"): [●] เท่า

P/E Ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน

1) บริษัท [●] จำกัด (มหาชน)

[●] เท่า

2) บริษัท [●] จำกัด (มหาชน)

[●] เท่า

3) บริษัท [●] จำกัด (มหาชน)

[●] เท่า

ตลาดรอง: SET

mai

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน: Profit Test

Market Capitalization Test

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

บริษัทมีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ ซึ่งมีจำนวนประมาณ [●] ล้านบาท (ภายหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายและค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้อง) ไปใช้ตามแผนงานของบริษัทเพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

[●]

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการในแต่ละปี หลังจากหักสำรองตามกฎหมาย เงินลงทุนที่จะมีในปีถัดไป และสำรองอื่นๆ (ถ้ามี) ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าว จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด ผลประกอบการ โครงสร้างทางการเงิน แผนการลงทุน เงื่อนไข ข้อกำหนดในสัญญาต่างๆ ที่บริษัทผูกพันอยู่ ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต และความสม่ำเสมอในการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์

บริษัทประกอบธุรกิจให้บริการท่าเทียบเรือเพื่อการส่งออกและนำเข้ารถยนต์ (Roll-on/Roll-off: Ro/Ro) และสินค้าทั่วไป โดยมีท่าเทียบเรือและพื้นที่ให้บริการตั้งอยู่ในบริเวณท่าเทียบเรือ A5 ท่าเรือแหลมฉบัง อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี ซึ่งเป็นท่าเรือหลักหลักของประเทศไทยที่ใช้ในการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศ ทั้งนี้ สินค้าหลักที่ส่งออกและนำเข้าผ่านท่าเทียบเรือ A5 ของบริษัท คือ รถยนต์ โดยมีทั้งรถยนต์ที่ผลิตในประเทศไทยเพื่อส่งออกไปยังต่างประเทศ (Exported Car) และรถยนต์ที่นำเข้าจากต่างประเทศ (Imported Car) โดยปัจจุบันบริษัทเป็นผู้ให้บริการท่าเทียบเรือที่มีปริมาณการส่งออกรถยนต์มากที่สุดในประเทศไทย โดยในปี 2553 ถึงปี 2555 บริษัทให้บริการเพื่อการส่งออกรถยนต์รวม 739,040 คัน 596,277 คัน และ 833,231 คัน ตามลำดับ หรือคิดเป็นส่วนแบ่งทางการตลาดเฉลี่ยในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา ในอัตรา ร้อยละ 81.57 ของจำนวนรถยนต์ที่ส่งออกทั้งหมดของประเทศไทย

นอกจากการขนถ่ายรถยนต์แล้ว ท่าเทียบเรือ A5 ยังสามารถรองรับการขนถ่ายสินค้าที่มีขนาดใหญ่และมีมูลค่าสูงเพื่อใช้ในโครงการขนาดใหญ่ (Project Cargo) ได้อีกด้วย เนื่องจากบริเวณหน้าท่าเทียบเรือมีความลึกเพียงพอให้เรือขนาดใหญ่มาเทียบท่า พร้อมทั้งลักษณะทางกายภาพต่างๆ ของท่าเทียบเรือมีความเหมาะสมกับการขนส่งสินค้าขนาดใหญ่ อีกทั้งบริษัทมีการบริหารจัดการท่าเทียบเรือที่ดี ทำให้สามารถขนถ่ายสินค้าได้สะดวกและรวดเร็ว

บริษัทมีการให้บริการท่าเทียบเรือเพื่อการส่งออกและนำเข้ารถยนต์แบบครบวงจร ณ ท่าเทียบเรือ A5 โดยมีประเภทของการให้บริการดังต่อไปนี้

1) การให้บริการท่าเทียบเรือ

- การให้บริการแก่สายเดินเรือเพื่อนำเรือมาเทียบท่า

ท่าเทียบเรือ A5 มีความยาวทั้งสิ้น 697 เมตร ประกอบด้วยท่าเทียบเรือย่อยรวมจำนวน 3 ท่า มีความลึกร่องน้ำหน้าท่าประมาณ 17 เมตรจากระดับน้ำทะเลปานกลาง จึงทำให้ท่าเทียบเรือของบริษัทสามารถเทียบเรือขนส่งสินค้าขนาดใหญ่ที่มีความจุถึง 80,000 DWT

กลุ่มลูกค้าที่มาใช้บริการท่าเทียบเรือของบริษัท คือ กลุ่มผู้ส่งออกและผู้นำเข้าสินค้า และกลุ่มสายเดินเรือ โดยผู้ส่งออกส่วนใหญ่เป็นบริษัทผู้ผลิตรถยนต์ที่มีฐานการผลิตในประเทศไทย เช่น ผู้ผลิตรถยนต์ยี่ห้อ Toyota, Isuzu, Mitsubishi, Ford & Mazda และ Nissan เป็นต้น ซึ่งบริษัทผู้ผลิตรถยนต์เหล่านี้จะทำการว่าจ้างสายเดินเรือที่มีความชำนาญในการขนถ่ายรถยนต์มารับสินค้าที่ท่าเทียบเรือของบริษัทเพื่อขนส่งสินค้าไปยังจุดหมายปลายทางในต่างประเทศ

■ การให้บริการผ่านท่าเทียบเรือ

เมื่อสายเดินเรือนำเรือเข้าจอดเทียบท่า ณ ท่าเทียบเรือ A5 แล้ว บริษัทจะให้บริการผ่านท่าเทียบเรือโดยผู้บรรทุกและขนถ่ายสินค้า (Stevedore) ของสายเดินเรือจะทำหน้าที่ขนย้ายสินค้านำเข้าระหว่างบริเวณหน้าท่าเทียบเรือของบริษัทขึ้นหรือลงจากเรือ โดยสินค้าที่ขนถ่ายผ่านท่าเทียบเรือของบริษัทประกอบด้วยสินค้าส่งออกสินค้านำเข้า สินค้าผ่านท่า และสินค้าถ่ายลำ

■ การให้บริการขนย้ายสินค้าภายในท่าเทียบเรือ

บริษัทมีพื้นที่การให้บริการขนย้ายสินค้าภายในท่าเทียบเรือรวม 247,000 ตารางเมตร สามารถรองรับการจอดรถยนต์ในเวลาเดียวกันได้สูงสุดถึง 15,437 คัน โดยบริษัทให้บริการขนย้ายสินค้าแก่ผู้ส่งออกในการขนย้ายสินค้าจากพื้นที่รับมอบสินค้า (Receiving Area) ไปยังพื้นที่เตรียมขนถ่ายสินค้า (Pre-loading Area) เพื่อส่งมอบให้แก่สายเดินเรือเพื่อส่งออกต่างประเทศ และให้บริการขนย้ายสินค้าแก่ผู้นำเข้าในการขนย้ายสินค้าจากบริเวณหน้าท่าเทียบเรือไปเก็บในพื้นที่สินค้านำเข้า (Import Area) เพื่อรอให้ผู้นำเข้ามารับสินค้า รวมทั้งให้บริการขนย้ายสินค้าถ่ายลำจากบริเวณหน้าท่าเทียบเรือไปเก็บไว้ในพื้นที่เตรียมขนถ่ายสินค้าเพื่อรอส่งมอบให้สายเดินเรือลำใหม่ต่อไป

■ การให้บริการพื้นที่รับมอบสินค้า

เมื่อบริษัทได้รับมอบสินค้าส่งออก ณ บริเวณพื้นที่รับมอบสินค้าจากผู้ส่งออกสินค้า และได้รับมอบสินค้านำเข้าหรือสินค้าถ่ายลำ ณ บริเวณท่าเทียบเรือของบริษัทจากสายเดินเรือเรียบร้อยแล้ว ผู้ส่งออกและผู้นำเข้าสินค้าสามารถจอดพักรถยนต์ที่ท่าเทียบเรือของบริษัทได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยบริษัทไม่คิดค่าธรรมเนียมหากเกินระยะเวลาดังกล่าว บริษัทจะเรียกเก็บค่าภาระการใช้พื้นที่ตามระยะเวลาที่จอดพักรถยนต์ไว้ที่ท่าเทียบเรือของบริษัท

2) การให้บริการพื้นที่ฝากเก็บสินค้าและเตรียมความพร้อมก่อนส่งออก

■ การให้บริการพื้นที่จอดพักรถยนต์เพื่อเตรียมความพร้อมก่อนส่งออกและภายหลังนำเข้า

บริษัทให้บริการพื้นที่จอดพักรถยนต์เพื่อเตรียมความพร้อมก่อนส่งออกและภายหลังนำเข้า ซึ่งเป็นพื้นที่บริเวณรอบๆ ท่าเทียบเรือของบริษัทและพื้นที่ในบริเวณนิคมอุตสาหกรรมแหลมฉบังรวม 486,869 ตารางเมตร สามารถรองรับการจอดพักรถยนต์เพื่อเตรียมความพร้อมก่อนส่งออกและภายหลังนำเข้าได้สูงสุดประมาณ 29,730 คัน ในเวลาเดียวกัน

- การให้บริการพื้นที่จัดเก็บสินค้าและคลังสินค้า

บริษัทมีพื้นที่ให้บริการคลังสินค้ารวม 89,330 ตารางเมตร โดยแบ่งตามลักษณะพื้นที่ให้บริการออกเป็นพื้นที่โล่งให้เข้าขนาด 46,880 ตารางเมตร และพื้นที่อาคารคลังสินค้าให้เข้ารวม 41,450 ตารางเมตร นอกจากนี้บริษัทได้จัดทำพื้นที่ Zone 1A จำนวน 1,000 ตารางเมตร เป็นโรงเก็บสินค้าเพื่อให้บริการแก่ผู้ส่งออกและนำเข้าสินค้า ซึ่งสินค้าที่อยู่ภายในโรงเก็บสินค้า ณ ปัจจุบันเป็นสินค้าประเภทรถยนต์ และกล่องสินค้าชิ้นส่วนประกอบรถยนต์ เป็นต้น

3) การให้บริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลัก

- การให้บริการแก่สายเดินเรือในการบรรทุกและขนถ่ายสินค้าจากบริเวณพื้นที่หน้าท่าเทียบเรือของบริษัทขึ้นหรือลงจากเรือ (Stevedore on Board)

โดยปกติการขนถ่ายสินค้าขึ้นหรือลงจากเรือ ผู้บรรทุกและขนถ่ายสินค้า (Stevedore) ของแต่ละสายเดินเรือจะเป็นผู้ดำเนินการ อย่างไรก็ตามในปัจจุบันบริษัทได้รับความไว้วางใจจาก Toyofuji Shipping Company Limited (“Toyofuji”) ซึ่งเป็นสายเดินเรือของผู้ส่งออกรถยนต์ยี่ห้อโตโยต้า (Toyota) ให้ดำเนินการบรรทุกและขนถ่ายรถยนต์โดยตัวขึ้นหรือลงจากเรือ โดยในการให้บริการดังกล่าวแก่ Toyofuji บริษัทได้จ้างบริษัทผู้รับเหมาภายนอกโดยบริษัททำการควบคุมมาตรฐานในการให้บริการ

- การให้บริการพื้นที่อาคารสำนักงานท่าเทียบเรือ

บริษัทให้ความสำคัญ เช่น สายเดินเรือ ผู้รับเหมาภายนอก ใช้บริการพื้นที่ภายในอาคารสำนักงานท่าเทียบเรือ เพื่อเป็นศูนย์ปฏิบัติการในการขนถ่ายสินค้า ซึ่งช่วยให้การติดต่อประสานงานระหว่างบริษัทและสายเดินเรือหรือผู้รับเหมาเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

- การให้บริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการขนถ่ายสินค้า ได้แก่ การให้บริการเช่าเครื่องมือและอุปกรณ์ และการให้บริการทำความสะอาดรถยนต์ที่นำเข้าหรือส่งออก

นอกจากการให้บริการท่าเทียบเรือ A5 ในปี 2555 บริษัทยังได้เข้าลงทุนในบริษัท แพลมดบัง อินเตอร์เนชั่นแนล โร-โร เทอร์มินัล จำกัด (“LRT”) ในสัดส่วนร้อยละ 20.00 และบริษัทมีสิทธิ (Option) ที่จะซื้อหุ้นใน LRT เพิ่มเติมสูงสุดถึงร้อยละ 49.00 ภายในเดือนเมษายน 2560 โดย LRT เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจให้บริการท่าเทียบเรือเพื่อการส่งออกและนำเข้ารถยนต์และสินค้าทั่วไป โดยมีท่าเทียบเรือและพื้นที่ให้บริการตั้งอยู่ในบริเวณท่าเทียบเรือ C0 ท่าเรือแหลมฉบัง ทั้งนี้ LRT มีการให้บริการที่คล้ายคลึงกับบริษัท คือ มีการให้บริการท่าเทียบเรือ และการให้บริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง แต่ไม่มีการให้บริการพื้นที่ฝากเก็บสินค้าและเตรียมความพร้อมก่อนส่งออก การให้บริการแก่สายเดินเรือในการบรรทุกและขนถ่ายสินค้าจากบริเวณพื้นที่หน้าท่าเทียบเรือขึ้นหรือลงจากเรือ (Stevedore on Board) และการให้เข้าพื้นที่อาคารสำนักงานท่าเทียบเรือ ปัจจุบัน สินค้าที่มีการขนถ่ายผ่านท่าเทียบเรือ C0 ส่วนใหญ่เป็นสินค้าทั่วไป เช่น โครงสร้างขนาดใหญ่ (Special Project) สินค้าประเภทเหล็ก (Steel Product) และอื่นๆ การที่บริษัทเข้าลงทุนใน LRT ก็เพื่อเป็นการเพิ่มขีดความสามารถการให้บริการในระยะยาวของบริษัทให้สามารถรองรับปริมาณการส่งออกรถยนต์ของไทยที่มีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากในอนาคต

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 22 มีนาคม 2556 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเป็นดังนี้

ผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขาย IPO		หลังการเสนอขาย IPO	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บริษัท นามยีนยง ชิปปิ้ง จำกัด*	125,999,500	30.40	125,999,500	20.32
2. นางสาวโนรี สุขสวัสดิ์	124,300,100	29.99	124,300,100	20.05
3. นายเทพรักษ์ เหลืองสุวรรณ	96,824,900	23.36	96,824,900	15.62
4. นางสาวเพ็ญศรี เหลืองสุวรรณ	9,625,100	2.32	9,625,100	1.55
5. นางสาวพิมพ์กาญจน์ เหลืองสุวรรณ	9,625,100	2.32	9,625,100	1.55
6. นางสาวภัทรวดี เหลืองสุวรรณ	9,625,100	2.32	9,625,100	1.55
7. นายบุญชัย เหลืองสุวรรณ	9,625,100	2.32	9,625,100	1.55
8. นายธนาวัฒน์ เหลืองสุวรรณ	9,625,000	2.32	9,625,000	1.55
9. นายบุญยวัฒน์ เหลืองสุวรรณ	9,625,000	2.32	9,625,000	1.55
10. นางปริญนันท์ เหลืองสุวรรณ	9,625,000	2.32	9,625,000	1.55
11. นายอมรฉัตร จรรย์รงค์	100	0.00	100	0.00
รวม	414,500,000	100.00	414,500,000	66.85
ประชาชน	-	-	205,500,000	33.15
รวมทั้งสิ้น	414,500,000	100.00	620,000,000	100.00

หมายเหตุ: * ณ วันที่ 14 มิถุนายน 2555 บริษัท นามยีนยง ชิปปิ้ง จำกัด มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วจำนวน 67.00 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 67,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1,000.00 บาท โดยมีผู้ถือหุ้นดังนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นายสุमितต์ เหลืองสุวรรณ	6,700	10.00
2. นางมาลีวิทยา ตันตินีรนาท	6,700	10.00
3. นายเทพรักษ์ เหลืองสุวรรณ	6,700	10.00
4. นายธนาวัฒน์ เหลืองสุวรรณ	6,700	10.00
5. นางสาวเพ็ญศรี เหลืองสุวรรณ	6,700	10.00
6. นายบุญชัย เหลืองสุวรรณ	6,700	10.00
7. นางสาวภัทรวดี เหลืองสุวรรณ	6,700	10.00
8. นางสาวพิมพ์กาญจน์ เหลืองสุวรรณ	6,700	10.00
9. นายบุญยวัฒน์ เหลืองสุวรรณ	6,700	10.00
10. นางปริญนันท์ เหลืองสุวรรณ	6,700	10.00
รวม	67,000	100.00

สัดส่วนรายได้

รายการ	งบเฉพาะกิจการ						งบรวม	
	ปี 2553		ปี 2554		ปี 2555		ปี 2555	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ								
บริการท่าเทียบเรือเพื่อขนถ่ายสินค้า	617.01	68.67	536.39	62.96	758.32	65.08	758.32	65.16
บริการพื้นที่ฝากเก็บสินค้า	231.61	25.78	285.76	33.54	357.90	30.72	357.90	30.75
บริการอื่น	26.78	2.98	25.74	3.02	33.62	2.89	33.62	2.89
รวมรายได้จากการให้บริการ	875.41	97.43	847.90	99.53	1,149.85	98.68	1,149.85	98.80
รายได้อื่น	23.05	2.57	4.00	0.47	15.33	1.32	9.56	0.82
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	-	-	4.36	0.37
รวมรายได้	898.46	100.00	851.90	100.00	1,165.17	100.00	1,163.77	100.00

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 20 มีนาคม 2556 คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 12 ท่าน ดังนี้

- 1) ศาสตราจารย์กิตติคุณ ประธานกรรมการ
ดร. วิษณุ เครืองาม
- 2) นายเทพรักษ์ เหลืองสุวรรณ กรรมการ
- 3) นางสาวเพ็ญศรี เหลืองสุวรรณ กรรมการ
- 4) นางสาวพิมพ์กาญจน์ เหลืองสุวรรณ กรรมการ
- 5) นายธนานันต์ เหลืองสุวรรณ กรรมการ
- 6) นายพงศ์เทพ เหลืองสุวรรณ กรรมการ
- 7) นายอมรณัติ จรรย์วงศ์ กรรมการ
- 8) นางสาวโนรี สุขสวัสดิ์ กรรมการ
- 9) ศาสตราจารย์พิเศษ กรรมการอิสระ/
ดร.สาคร สุขศรีวงศ์ ประธานกรรมการ
ตรวจสอบ
- 10) นายเวทวงศ์ พ่วงทรัพย์ กรรมการอิสระ/
กรรมการตรวจสอบ
- 11) นางเบญจวรรณ สร้างนิทร กรรมการอิสระ/
กรรมการตรวจสอบ
- 12) นางขวัญวิรุฬห์ ปัญญชยรัฐ กรรมการอิสระ/
กรรมการตรวจสอบ

สรุปปัจจัยความเสี่ยง
ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

- 1) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้าน้อยราย
- 2) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงอุตสาหกรรมยานยนต์เพื่อการส่งออก
- 3) ความเสี่ยงจากการที่สัญญาหลักในการประกอบธุรกิจ อาจถูกยกเลิกหรือไม่ได้รับการต่ออายุสัญญา
 - สัญญาลงทุนก่อสร้าง บริหาร และประกอบท่าเทียบเรือสินค้ากอง A5 ณ ท่าเรือแหลมฉบัง
 - สัญญาลงทุน บริหาร และประกอบท่าเทียบเรือสินค้า C0 ณ ท่าเรือแหลมฉบัง
 - สัญญาเช่าพื้นที่และสัญญาเช่าที่ดินเพื่อการให้บริการพื้นที่เพื่อจอดพักรถยนต์และเก็บสินค้าทั่วไป
- 4) ความเสี่ยงจากการเกิดคู่แข่งรายใหม่ในอุตสาหกรรมท่าเทียบเรือเพื่อการส่งออกและนำเข้ารถยนต์
- 5) ความเสี่ยงจากการที่โครงสร้างค่าภาระ (Tariff Structure) และอัตราค่าภาระท่าเรือ (Port Tariff) อยู่ภายใต้การควบคุมของการท่าเรือแห่งประเทศไทย

ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการ

- 1) ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการบริหารงาน
- ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์**
- 1) ความเสี่ยงจากการที่บริษัทอยู่ระหว่างการยื่นคำขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม
	2553	2554	2555	2555
สินทรัพย์รวม	1,377.13	1,486.40	2,143.46	2,142.00
หนี้สินรวม	569.39	836.34	1,195.62	1,195.77
ส่วนของผู้ถือหุ้น	807.73	650.06	947.84	946.23
รายได้รวม	898.46	851.90	1,165.17	1,159.40
ค่าใช้จ่ายรวม	607.55	581.04	700.97	701.18
กำไรสุทธิ	251.75	207.76	331.99	330.37
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) (บาท)	0.87	0.72	0.90	0.90
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	0.70	1.19	1.26	1.26
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	18.08	14.51	18.29	18.21
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	32.02	28.50	41.55	41.39

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัทประกอบธุรกิจให้บริการท่าเทียบเรือเพื่อการส่งออกและนำเข้ารถยนต์ (Ro/Ro) และสินค้าทั่วไป ณ ท่าเทียบเรือ A5 ท่าเรือแหลมฉบัง อำเภอศรีราชา จังหวัดชลบุรี โดยร้อยละ 99.00 ของสินค้าที่ขนถ่ายผ่านท่าเทียบเรือของบริษัท คือ รถยนต์ ทั้งนี้ บริษัทเป็นผู้นำอันดับ 1 ของธุรกิจการให้บริการท่าเทียบเรือเพื่อการส่งออกรถยนต์ของประเทศไทย ซึ่งครองส่วนแบ่งทางการตลาดสูงสุดเป็นเวลายาวนาน โดยในปี 2553 2554 และ 2555 บริษัทมีส่วนแบ่งทางการตลาดสำหรับการให้บริการท่าเทียบเรือเพื่อส่งออกรถยนต์อยู่ที่ร้อยละ 82.50 ร้อยละ 81.06 และร้อยละ 81.16 ตามลำดับ

เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2555 บริษัทได้เข้าทำสัญญาซื้อหุ้นทั้งหมดของบริษัท แชนไฟร์ โรโร (ไทยแลนด์) จำกัด ("SRT") และซื้อหุ้นบุริมสิทธิในสัดส่วนร้อยละ 20.00 ของ LRT โดยในปัจจุบัน SRT ถือหุ้นสามัญร้อยละ 20.00 ของ LRT ทั้งนี้ ภายใต้สัญญาผู้ถือหุ้นระหว่างบริษัทและผู้ถือหุ้นใหญ่ของ LRT ลงวันที่ 30 มีนาคม 2555 บริษัทมีสิทธิที่จะซื้อหุ้นของ LRT เพิ่มเติมอีกร้อยละ 29.00 ภายในวันที่ 1 เมษายน 2560

เนื่องจากการถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.00 ของบริษัทใน SRT ซึ่งเป็นบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่มีกิจกรรมทางธุรกิจ ยกเว้นเพียงการถือหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 20.00 ใน LRT ซึ่งเป็นผู้ประกอบการให้บริการท่าเทียบเรือเพื่อการส่งออกและนำเข้ารถยนต์ (Ro/Ro) และสินค้าทั่วไป ณ ท่าเทียบเรือ C0 ดังนั้น SRT จึงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยที่ไม่มีกิจกรรมทางธุรกิจ ในขณะที่ LRT ซึ่งมีการประกอบกิจการท่าเทียบเรือ C0 จะมีสถานะเป็นเพียงบริษัทร่วมของบริษัทเท่านั้น

ทั้งนี้ งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่งมีการจัดทำขึ้นเป็นครั้งแรกในปี 2555 และ SRT ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เป็นเพียงบริษัทโฮลดิ้งที่ไม่มีกิจกรรมทางธุรกิจ จึงส่งผลให้งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท มีความแตกต่างกันเพียงเล็กน้อยทั้งในด้านจำนวนรายการและขนาดรายการ ดังนั้น เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่ผ่านมาในอดีต การวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทในเชิงเปรียบเทียบ 3 ปีย้อนหลัง (ปี 2553 ถึง 2555) จึงเป็นการวิเคราะห์โดยใช้ตัวเลขจากงบการเงิน

เฉพาะกิจการของบริษัท

รายได้รวมของบริษัทมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องจากยอดการส่งออกรถยนต์ของประเทศที่เพิ่มมากขึ้นตามการเติบโตของอุตสาหกรรมยานยนต์ โดยในปี 2553 ซึ่งเป็นปีที่เศรษฐกิจทั่วโลกโดยรวมและอุตสาหกรรมยานยนต์ฟื้นตัวหลังจากผ่านวิกฤตเศรษฐกิจทางการเงินจากประเทศสหรัฐอเมริกา นั้น บริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 898.46 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.56 เมื่อเทียบกับปี 2552 อย่างไรก็ตาม ในปี 2554 เกิดเหตุการณ์แผ่นดินไหวและสึนามิที่ประเทศญี่ปุ่น ในช่วงต้นปี และเหตุการณ์อุทกภัยครั้งใหญ่ของไทยในช่วงปลายปี ทำให้การผลิตและการส่งออกรถยนต์ของบริษัทผู้ผลิตรถยนต์ในประเทศไทยเกิดภาวะชะงักงันและหยุดชะงักไปช่วงเวลาหนึ่ง ส่งผลให้รายได้รวมของบริษัทในปี 2554 ลดลงเป็น 851.90 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 5.18 เมื่อเทียบกับปี 2553 แต่หลังจากที่ฐานการผลิตรถยนต์ในประเทศไทยฟื้นตัวจากผลกระทบจากเหตุการณ์อุทกภัยจนสามารถกลับมาเดินสายการผลิตได้แบบเต็มกำลัง รวมทั้งการเร่งผลิตรถยนต์เพื่อให้ทันกับยอดอุปสงค์ทั่วโลกในปี 2555 จึงทำให้มียอดการส่งออกรถยนต์ผ่านท่าเทียบเรือ A5 เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนมาก ส่งผลให้รายได้รวมของบริษัทในปี 2555 เพิ่มขึ้นเป็น 1,165.17 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 36.77 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

กำไรสุทธิของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงของรายได้รวม โดยในปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 251.75 ล้านบาท 207.76 ล้านบาท และ 331.99 ล้านบาท ตามลำดับ การลดลงของกำไรสุทธิในปี 2554 มีสาเหตุหลักมาจากรายได้รวมที่ลดลงอันเกิดจากผลกระทบของภัยพิบัติทางธรรมชาติที่มีต่ออุตสาหกรรมยานยนต์ โดยคิดเป็นอัตราการลดลงของกำไรสุทธิร้อยละ 17.47 สำหรับในปี 2555 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 59.79 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทมีรายได้รวมเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมยานยนต์ และการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารอย่างมีประสิทธิภาพของบริษัท

เมื่อพิจารณารู้นฐานะการเงินของบริษัทพบว่า สินทรัพย์รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และวันที่ 31 ธันวาคม 2555 เท่ากับ 1,377.13 ล้านบาท 1,486.40 ล้านบาท และ 2,143.46 ล้านบาท ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนใน SRT ซึ่งเป็นบริษัทย่อยจำนวน 333.05 ล้านบาท เงินลงทุนใน LRT ซึ่งเป็นบริษัทร่วมจำนวน 41.25 ล้านบาท และเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 228.14 ล้านบาท ซึ่งประกอบไปด้วย เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อยจำนวน 158.14 ล้านบาท เพื่อนำไปชำระคืนเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นเดิมของ SRT และเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมจำนวน 70.00 ล้านบาท เพื่อนำไปชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของ LRT

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และวันที่ 31 ธันวาคม 2555 เท่ากับ 569.39 ล้านบาท 836.34 ล้านบาท และ 1,195.62 ล้านบาท ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 31 ธันวาคม 2555 มีสาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทได้เบิกใช้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 300.00 ล้านบาท เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและเสริมสภาพคล่องของบริษัท และ 597.36 ล้านบาท เพื่อใช้ในการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 807.73 ล้านบาท 650.06 ล้านบาท และ 947.84 ล้านบาท ตามลำดับ การลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 มีสาเหตุมาจากการอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิและกำไรสะสมจำนวน 359.60 ล้านบาท ส่วนการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีสาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน

124.50 ล้านบาท ซึ่งทำให้บริษัทมีทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้วจำนวน 414.50 ล้านบาท (จากเดิม 290.00 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554)

นักลงทุนสัมพันธ์: นางสาวภวภาค อารยะพงษ์

1168/52 ชั้น 19 อาคารลูมฟินีทาวเวอร์ ถนนพระราม 4 แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพฯ 10120

โทรศัพท์: 02-679-7357

โทรสาร: 02-285-6643