

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

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

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เป็นครั้งแรก (“IPO”)

บริษัท สมาร์ทคอนกรีต จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย : วันที่ [●] – [●] 2556)

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย :

ผู้เสนอขาย : บริษัท สมาร์ทคอนกรีต จำกัด (มหาชน) (“SMART”)

เลขทะเบียนธุรกิจ : 0107556000272

ประเภทธุรกิจ : ผลิตและจำหน่ายอิฐมวลเบาด้วยระบบบอบไอน้ำภายใต้ความดันสูงเพื่อใช้ในงานก่อสร้าง และงานกันผนังภายในอาคาร ภายใต้เครื่องหมายการค้า “SMART บลีโอคยีน”

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 70,450,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 15.32 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

ผู้เสนอขาย : บริษัท ชลประทีปสินทรัพย์ จำกัด (“CPP”)

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 44,550,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9.68 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : [●] บาท/หุ้น มูลค่าการเสนอขาย : [●] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า :

ไม่มี

มี จำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงที่เสนอขาย หุ้น ราคาเสนอขาย บาท/หน่วย

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 1 บาท/หุ้น มูลค่าตามราคาบัญชี (book value) : 1.01 บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งเท่ากับ 392.09 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญปัจจุบันที่เรียกชำระแล้ว ซึ่งเท่ากับ 389.55 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท หรือเท่ากับ 0.85 บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 460 ล้านหุ้น

อัตราส่วนราคาต่อกำไร (“P/E ratio”) เท่ากับ [●] เท่า คำนวณจากกำไรสุทธิต่อหุ้นจากผลกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ 4 ไตรมาสที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม ถึง 31 ธันวาคม 2555 เท่ากับ 57.15 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด หลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 460 ล้านหุ้น (Fully Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.12 บาท/หุ้น

อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ยของบริษัทที่จดทะเบียนที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่มีความเกี่ยวข้องหรือมีความใกล้เคียงกับการประกอบธุรกิจของบริษัท ได้แก่ [●] ในช่วงระยะเวลา 3 เดือน ตั้งแต่วันที่ [●] – [●]

บริษัท	P/E เฉลี่ย (เท่า)	ราคาพาร์ (บาท)
[●]	[●]	[●]
[●]	[●]	[●]

ที่มา: www.setsmart.com

ตลาดรอง : ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : เกณฑ์กำไรสุทธิ (Profit Test)

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์ :

บริษัทก่อตั้งเมื่อวันที่ 30 มกราคม 2547 โดยบริษัท ผลิตภัณฑ์คอนกรีตชลบุรี จำกัด (มหาชน) (“CCP” ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย) ร่วมกับนักธุรกิจกลุ่มอื่น จัดทะเบียนจัดตั้งบริษัทด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 350.00 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 35.00 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท ซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นเมื่อเริ่มก่อตั้งบริษัทประกอบด้วย บริษัท ผลิตภัณฑ์คอนกรีตชลบุรี จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียน นายประทีป ทีปกรสุขเกษม ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 60 ถือโดยนักธุรกิจกลุ่มอื่นที่เข้ามาร่วมลงทุน ซึ่งบริษัทได้มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้น โดยบริษัท ผลิตภัณฑ์คอนกรีตชลบุรี จำกัด (มหาชน) ได้ทยอยรับซื้อหุ้นจากนักธุรกิจกลุ่มอื่นที่เข้ามาร่วมลงทุน จนทำให้บริษัทมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของ CCP นับตั้งแต่ปี 2548 เป็นต้นมา และต่อมาในปี 2556 บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างทุนจดทะเบียน และแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เพื่อยื่นคำขอเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering : IPO) และยื่นคำขออนุญาตนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

บริษัทมีวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายอิฐมวลเบาภายใต้เครื่องหมายการค้า “SMART บล๊อคเชน” เพื่อใช้เป็นวัสดุก่อสร้างพื้นฐานในงานก่อสร้างผนังอาคารทั้งแนวสูงและแนวราบ รวมทั้งเป็นวัสดุกันผนังภายในอาคาร บริษัทเลือกใช้เทคโนโลยีเครื่องจักรของ WEHRHAHN GmbH ซึ่งเป็นผู้ผลิตอุปกรณ์ เครื่องจักรสำหรับผลิตวัสดุก่อสร้างชั้นนำอายุกว่า 120 ปี จากประเทศเยอรมนี ผสานกับเทคโนโลยีการผลิตระบบอัตโนมัติภายใต้ความดันสูงที่ทันสมัยและได้รับการยอมรับอย่างแพร่หลายในประเทศในโซนยุโรป ตะวันออกกลาง เอเชีย และอเมริกา

บริษัทมีกำลังการผลิตอิฐมวลเบา 3 ล้านตารางเมตรต่อปี หรือคิดเป็น 25 ล้านก้อนต่อปี ที่ขนาดอิฐมวลเบามาตรฐาน 20 เซนติเมตร x 60 เซนติเมตร x 7.5 เซนติเมตร (กว้างxยาวxหนา) และอยู่ระหว่างการเพิ่มกำลังการผลิตอีกร้อยละ 50 ของกำลังการผลิตเดิม หรือเท่ากับ 1.5 ล้านตารางเมตรต่อปี ซึ่งคาดว่าจะเริ่มการผลิตและจำหน่ายส่วนขยายได้ภายในไตรมาสที่ 3 ของปี 2556

บริษัทจำหน่ายสินค้าผ่านช่องทางการจำหน่าย 2 ช่องทางได้แก่ การขายตรงไปยังลูกค้าที่เป็นร้านค้าวัสดุก่อสร้าง (Agent) และการขายตรงไปยังลูกค้าโครงการ (Direct contact) โดยการจำหน่ายสินค้าให้กับลูกค้ากลุ่มร้านค้าวัสดุก่อสร้างถือเป็นช่องทางหลัก บริษัทมีพนักงานขายที่ทำหน้าที่ด้านการตลาด ที่จะช่วยให้คำแนะนำ และให้คำปรึกษาเกี่ยวกับการใช้งานอิฐมวลเบา SMART บล๊อคเชน เพื่อสร้างความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับการใช้งานอิฐมวลเบาที่ถูกต้องให้กับลูกค้า และถือเป็นการช่วยตอบสนองความต้องการให้กับลูกค้าได้อีกทางหนึ่ง

วัตถุประสงค์การใช้เงิน :

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงิน โดยประมาณ	ระยะเวลา ใช้เงินโดยประมาณ
1. ใช้เป็นเงินลงทุนเครื่องจักรเพิ่มเติมเพื่อขยายผลิตภัณฑ์	● ล้านบาท	ระหว่างปี 2556 – ปี 2557
2. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ	● ล้านบาท	ภายในปี 2556

นโยบายการจ่ายเงินปันผล :

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในแต่ละปี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักภาษีและสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินของบริษัท อย่างไรก็ตามการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นกับกระแสเงินสด แผนการลงทุน เงินปันไรตามกฎหมาย โดยทางบริษัทคำนึงถึงความจำเป็นและเหมาะสมของปัจจัยอื่นๆ ในอนาคต และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการทำงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ มติคณะกรรมการของบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติ อนึ่ง คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้หากเห็นควรว่ามีความเหมาะสมและไม่กระทบต่อการดำเนินงานของบริษัททั้งนี้จะต้องรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวถัดไป

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ :

ลำดับที่	ชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อน IPO (Par = 1 บาท)		หลัง IPO (Par = 1 บาท)	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บมจ.ผลิตภัณฑ์คอนกรีตชลบุรี (CCP) ¹	132,300,008	33.96	132,300,008	28.76
2	บจก.ชลประทีปสินทรัพย์ (CPP) ²	244,387,471	62.74	199,837,471	43.44
3	นายรังสี ที่ปกรสุขเกษม ³	12,862,500	3.30	12,862,500	2.80
4	ผู้ถือหุ้นอื่น	21	>0.01	21	>0.01
รวมก่อนเสนอขายให้แก่ประชาชน (ก่อน IPO)		389,550,000	100.00	345,000,000	75.00
5	Pre-Emptive Right	---	---	46,000,000	10.00
	5.1 ผู้ถือหุ้นของ CCP (ไม่นับรวมกรรมการและผู้บริหาร) ซึ่งได้รับสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นใน CCP สำหรับการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท	---	---	26,138,258	5.68
	5.2 บริษัท ทีปกรโฮลดิ้ง จำกัด	---	---	18,682,435	4.06
	5.3 นายประทีป ที่ปกรสุขเกษม	---	---	868,106	0.19
	5.4 นายรังสี ที่ปกรสุขเกษม ³	---	---	311,201	0.07
6	ประชาชนทั่วไป	---	---	69,000,000	15.00
รวมหลังเสนอขายให้แก่ประชาชน (หลัง IPO)		---	---	460,000,000	100.00

หมายเหตุ /1-บริษัท ผลิตภัณฑ์คอนกรีตชลบุรี จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีทุนจดทะเบียน 465,000,000 บาท โดย ณ วันที่ 18 เมษายน 2556 มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 381,641,900 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทโดยรายชื่อผู้ถือหุ้นของ CCP เป็นดังนี้

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	การถือหุ้นใน CCP		การถือหุ้นใน SMART หลัง IPO	
		จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวน (หุ้น)**	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท ทีปกรโฮลดิ้ง จำกัด	155,000,000	33.33	18,682,435	4.06
2	นายชาคริต ที่ปกรสุขเกษม	10,222,100	2.20	1,232,089	0.27
3	นายอนุนทิน ชาญวีรกุล	8,415,000	1.81	1,014,275	0.22
4	นายประทีป ที่ปกรสุขเกษม	7,202,300	1.55	868,106	0.19
5	นายนิรศ จิระวงศ์ประภา	5,000,000	1.08	602,659	0.13
6	นายพีรพงศ์ จิระวงศ์ประภา	3,888,888	0.84	468,735	0.10
7	นายพีรเจต สุวรรณนาศรี	3,700,000	0.80	445,968	0.10
8	นายสิริพงศ์ จิระวงศ์ประภา	3,456,000	0.74	416,558	0.09
9	นางมาลินี อมรวิชัยไพศาล	3,168,000	0.68	381,845	0.08
10	นายไพโรจน์ วิจิตรภากร	2,800,000	0.60	337,489	0.07
11	นางนิภา ภาคยวิศาล	2,720,000	0.58	327,847	0.07
12	นายรังสี ที่ปกรสุขเกษม	2,581,900	0.56	311,201	0.07
13	ผู้ถือหุ้นอื่น	155,644,312	55.24	18,760,095	4.08
รวมทุนชำระแล้ว		381,641,900	100.00	46,000,000	10.00

** คำนวณ Pre-Emptive Right โดยใช้สัดส่วนผู้ถือหุ้นสามัญของ CCP 8.2966 หุ้น ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัท โดยปัดเศษทศนิยมลงภายใต้สมมติฐาน คือ 1) ใช้ทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ CCP ณ วันที่ 18 เมษายน 2556 จำนวน 381,641,900 หุ้น และ 2) ผู้ถือหุ้น CCP ใช้สิทธิ Pre-Emptive เต็มจำนวน

/2-รายชื่อผู้ถือหุ้นของ บริษัท ชลประทีปสินทรัพย์ จำกัด (CPP) ณ วันที่ 18 เมษายน 2556

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท ผลิตภัณฑ์คอนกรีตชลบุรี จำกัด (มหาชน)	33,500,000	95.71%
2	บริษัท ทีปกรโฮลดิ้ง จำกัด	1,000,000	2.86%
3	นายประทีป ทีปกรสุขเกษม	476,000	1.36%
4	นายอาทิตย์ ทีปกรสุขเกษม	10,000	0.03%
5	นางชลธิชา ทีปกรสุขเกษม	10,000	0.03%
6	นายไพบุลย์ เกษมสุขสกุล	1,000	<0.01%
7	นางสาวเพ็ญศรี พัฒนินบูลย์	1,000	<0.01%
8	นายประชา เกษมสุขสกุล	1,000	<0.01%
9	นายประสิทธิ์ ทีปกรสุขเกษม	1,000	<0.01%
	รวม	35,000,000	100.00%

/3-ภายหลังการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ นายรังสี ทีปกรสุขเกษม ในฐานะผู้ถือหุ้น กรรมการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ จะมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท รวมทั้งสิ้นเท่ากับ 13,173,701 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 2.87 ของทุนจดทะเบียนหลังการเสนอขายในครั้งนี้

คณะกรรมการบริษัท :

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายประเสริฐ ภัทรประสิทธิ์	ประธานกรรมการ
2. นายประทีป ทีปกรสุขเกษม	กรรมการ
3. นายรังสี ทีปกรสุขเกษม	กรรมการ
4. นางสาวจารณี จังสมบัติศิริ	กรรมการ
5. นายสุรพล เต็มอริยบุตร	กรรมการ
6. นางธิดา ธรรมสาโรช	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
7. ร้อยตรีสมควร สุธรรมโน	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
8. นายสมชาย เลิศศักดิ์วิมาน	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

เลขานุการบริษัท : นายชวินโรจน์ ชีร์พัชรพร

กรรมการผู้มีอำนาจ : นายประทีป ทีปกรสุขเกษม หรือ นายประเสริฐ ภัทรประสิทธิ์ ลงลายมือชื่อร่วมกับนายรังสี ทีปกรสุขเกษม หรือนางสาวจารณี จังสมบัติศิริ รวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท

ข้อจำกัดอำนาจของกรรมการ : ไม่มี

สัดส่วนรายได้ :

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ (งบการเงินรวม) ปี 2553-2555

รายการ	2553		2554		2555	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน
รายได้จากการขาย	330.00	75.47%	368.64	99.87%	404.19	99.72%
รายได้อื่น ¹	107.28	24.53%	0.47	0.13%	1.13	0.28%
รวมรายได้	437.28	100.00%	369.11	100.00%	405.32	100.00%

หมายเหตุ : /1 - รายได้อื่น หมายถึง ดอกเบี้ยรับ และรายได้อื่นๆ

/2 - ปี 2553 บริษัทมีรายได้อื่นซึ่งเกิดจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้กับเจ้าหนี้สถาบันการเงินแห่งหนึ่ง โดยบริษัทบันทึกรายการกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ในรายการรายการอื่นเป็นเงินจำนวน 106.52 ล้านบาท

- ในปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 บริษัทมีรายได้จากการขายซึ่งเกิดจากการสั่งซื้อสินค้าจากบุคคลภายนอก และบริษัทที่เกี่ยวข้องบางส่วน เพื่อจำหน่ายให้กับลูกค้า โดยคิดเป็นร้อยละ 7.76 ร้อยละ 4.39 และร้อยละ 0.09 ของยอดขายได้จากการขาย ตามลำดับ ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัทไม่มีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจในลักษณะซื้อมาเพื่อจำหน่ายในอนาคต

สรุปปัจจัยความเสี่ยง :

1. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

- 1.1. ความเสี่ยงจากการแข่งขัน และการเข้ามาของคู่แข่งรายใหม่ เนื่องจากธุรกิจอิฐมวลเบาได้รับความสนใจจากผู้ประกอบการหรือผู้ลงทุนรายใหม่ทั้งในและต่างประเทศ รวมถึงการเปิด AEC ที่อาจทำให้อิฐมวลเบาจากประเทศเพื่อนบ้าน อาทิ ประเทศจีน สามารถเข้ามาชิงส่วนแบ่งตลาดของผู้ประกอบการในประเทศที่มีอยู่
- 1.2. ความเสี่ยงจากการขาดแคลนรถขนส่งสินค้า เนื่องจากบริษัทไม่มีรถขนส่งสินค้าเป็นของตนเอง ก่อปรกับสินค้าของบริษัทเป็นสินค้าที่มีน้ำหนักมาก จึงทำให้บริษัทจัดหาผู้ให้บริการขนส่งค่อนข้างยาก

2. ความเสี่ยงเกี่ยวเนื่องกับการผลิต

- 2.1. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จำหน่ายวัตถุดิบ
- 2.2. ความเสี่ยงจากการขาดแคลนวัตถุดิบ
- 2.3. ความเสี่ยงจากคุณภาพวัตถุดิบที่ไม่คงที่ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อคุณสมบัติและคุณภาพของอิฐมวลเบาที่ผลิตได้ อันเนื่องมาจากคุณสมบัติของวัตถุดิบที่นำมาใช้เปลี่ยนแปลงไปจากสูตรที่กำหนดไว้
- 2.4. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ
- 2.5. ความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นของราคาเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิต

3. ความเสี่ยงด้านการเงิน

- 3.1 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

4. ความเสี่ยงด้านการบริหาร การจัดการ

- 4.1. ความเสี่ยงด้านการพึ่งพิงผู้บริหารหลัก
- 4.2. ความเสี่ยงในกรณีมีกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่มากกว่าร้อยละ 50

5. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์

- 5.1. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทอยู่ระหว่างการยื่นคำขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)
- 5.2. ความเสี่ยงจากการนำหุ้นสามัญเดิมที่ CCP ถืออยู่ในบริษัทออกจำหน่าย และการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ย้อนหลัง 3 ปี :

รายละเอียด	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555
รวมสินทรัพย์	641.87	621.55	673.41
รวมหนี้สิน	512.30	286.60	281.32
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	129.57	334.94	392.09
รวมรายได้	330.00	368.64	404.19
รวมต้นทุน	279.10	298.96	302.60
กำไรขั้นต้น	50.90	69.69	101.60
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	114.95	26.28	57.15
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	3.37	0.50	1.08
มูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	10.00	10.00	10.00
จำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	53.00	53.00	53.00
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	3.95	0.86	0.72
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)	17.53%	4.16%	8.83%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	159.46%	11.31%	15.72%

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน :

ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัทประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายอิฐมวลเบา โดยจำหน่ายให้กับลูกค้า 2 กลุ่ม คือ กลุ่มร้านค้าวัสดุก่อสร้างทั่วประเทศ ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลัก และกลุ่มลูกค้าโครงการ อาทิ บริษัทพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ทั่วไป และ

ผู้รับเหมาก่อสร้าง เป็นต้น โดยมีสัดส่วนการจำหน่ายในปี 2555 เท่ากับร้อยละ 73.54 และร้อยละ 26.46 ของรายได้จากการขายตามลำดับ ในด้านการขาย บริษัทมีนโยบายในการกำหนดราคาขายโดยใช้นโยบายการบวกกำไรจากต้นทุน (Mark up on Cost) โดยราคาขายดังกล่าวจะถูกบวกรวมด้วยค่าขนส่งสินค้า ซึ่งในกรณีที่ลูกค้าจัดหาวัตถุดิบส่งมารับสินค้าเอง บริษัทจะพิจารณาให้ส่วนลดจากราคาขายตามนโยบายที่กำหนด ที่หน้าโรงงาน แต่ในกรณีที่ลูกค้าต้องการให้บริษัทดำเนินการจัดส่งสินค้าไปให้ยังร้านค้าหรือไปยังพื้นที่โครงการโดยตรง บริษัทจะจัดหาวัตถุดิบส่งสินค้าโดยได้รวมราคาขนส่งไว้ในราคาเสนอขายแล้ว

ผลการดำเนินงานในปี 2553 - 2555 บริษัทมีรายได้จากการขายเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยมีรายได้จากการขายเท่ากับ 330.00 ล้านบาท 368.64 ล้านบาท และ 404.19 ล้านบาท ตามลำดับ มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 50.90 ล้านบาท 69.69 ล้านบาท และ 101.60 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 15.42 ร้อยละ 18.90 และร้อยละ 25.14 ตามลำดับ บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 114.95 ล้านบาท 26.28 ล้านบาท และ 57.15 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 34.83 ร้อยละ 7.13 และร้อยละ 14.14 ตามลำดับ ทั้งนี้ในปี 2553 บริษัทมีรายการพิเศษในส่วนของรายได้ คือ กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้เป็นเงินจำนวน 106.53 ล้านบาท

ฐานะการเงิน

บริษัทมีรายการสินทรัพย์รวมในปี 2555 เท่ากับ 673.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 เท่ากับ 51.86 ล้านบาท เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายการสินค้าคงเหลือในช่วงปี 2555 ซึ่งเป็นไปตามการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการเพิ่มขึ้นของรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ซึ่งเกิดจากการลงทุนในเครื่องจักร รวมทั้งปรับปรุงอาคารโรงงานเพื่อเพิ่มพื้นที่สำหรับวางตู้อบเพิ่มเติม โดยรายการดังกล่าวรวมมูลค่าเพิ่มขึ้นประมาณ 37.32 ล้านบาท

บริษัทมีรายการหนี้สินรวมในปี 2555 เท่ากับ 281.32 ล้านบาท ลดลงจากปี 2554 เท่ากับ 5.28 ล้านบาท โดยการลดลงดังกล่าวเกิดจากการเปลี่ยนแปลงในรายการเงินกู้ยืมระยะยาวที่ปรับตัวลดลงจาก 201.76 ล้านบาทในปี 2554 เป็น 173.92 ล้านบาทในปี 2555 หรือลดลงเท่ากับ 27.84 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการชำระคืนเงินกู้ให้กับเจ้าหนี้ตามเงื่อนไข แม้ว่าในปี 2555 บริษัทจะมีรายการหนี้สินของกิจการในส่วนรายการเจ้าหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องเพิ่มขึ้นจาก 4.35 ล้านบาทในปี 2554 เป็น 14.73 ล้านบาทในปี 2555 รวมถึงมีรายการค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจาก 9.83 ล้านบาทในปี 2554 เป็น 18.07 ล้านบาทในปี 2555 ก็ตาม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วเท่ากับ 530.00 ล้านบาท มีรายการขาดทุนสะสมเท่ากับ 137.91 ล้านบาท ดังนั้น บริษัทจึงมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 392.09 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) เท่ากับ 0.72 เท่า ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งเท่ากับ 0.86 เท่า เนื่องจากบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากผลกำไรสุทธิในปี 2555

เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2556 บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 460.00 ล้านบาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 70.45 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายให้กับผู้ถือหุ้นของ CCP ในจำนวนไม่เกิน 46 ล้านหุ้น และเสนอขายประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 24.45 ล้านหุ้น และเสนอขายหุ้นสามัญเดิมของบริษัทที่ถือโดย CPP จำนวน 44.55 ล้านหุ้น ให้กับประชาชนในคราวเดียวกันนี้

นักลงทุนสัมพันธ์ : นายประทีป ทีปกรสุขเกษม กรรมการผู้จัดการ โทรศัพท์: 038-442-500

email address: www.smartblock.in.th