

## ส่วนที่ 1

## สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ("บริษัทฯ") ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อ สำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

## ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย : [●])

## ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย :	บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ")
ประเภทธุรกิจ :	พัฒนาผลิตภัณฑ์และให้บริการธุรกรรมออนไลน์ (e-Business)
จำนวนหุ้นที่เสนอขาย :	40,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 20.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนั้น
สัดส่วนการเสนอขายหุ้น :	[●]
เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย :	รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)
ราคาเสนอขายต่อประชาชน :	[●] บาทต่อหุ้น
มูลค่าการเสนอขาย :	[●] บาท
การเสนอขายหุ้นหรือ หลักทรัพย์แปลงสภาพใน ช่วง 90 วันก่อนหน้า	ไม่มี
มูลค่าที่ตราไว้ (par) :	1.00 บาทต่อหุ้น
มูลค่าตามราคาบัญชี : (book value)	[●] บาทต่อหุ้น คำนวณจากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งเท่ากับ 168.06 ล้านบาท รวมกับมูลค่าการเสนอขายในครั้งนั้นที่ [●] ล้านบาท หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนั้น จำนวน 200 ล้านหุ้น
ที่มาของการกำหนดราคา: เสนอขายและข้อมูลทางการเงิน เพื่อประกอบการประเมิน ราคาหุ้นที่เสนอขาย	[●]
P/E ratio ของบริษัทอื่นใน: อุตสาหกรรมเดียวกัน	[●]
สัดส่วนหุ้นของ : "ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร"	จำนวน 50,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนั้น

## ที่ไม่ติด Silent Period

ตลาดรอง : ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

หมวดธุรกิจ : เทคโนโลยี (TECH)

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : เกณฑ์กำไรสุทธิ (Profit Test)

## วัตถุประสงค์การใช้เงิน:

บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้ ประมาณ [•] ล้านบาท ภายหลังจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหลักทรัพย์ ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ ดังต่อไปนี้

วัตถุประสงค์การใช้งาน	จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้โดยประมาณ
[•]	[•]	[•]
[•]	[•]	[•]
รวม	[•]	

## นโยบายการจ่ายเงินปันผล:

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และหักสำรองตามกฎหมาย อย่างไรก็ตาม อัตราการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับสภาพคล่องแผนการลงทุน และแผนการดำเนินงานของบริษัทฯ ตลอดจนเงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาต่างๆ ที่บริษัทฯ ผูกพันอยู่ ทั้งนี้มติของคณะกรรมการบริษัทฯ ที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องถูกนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ โดยจะรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวถัดไป

## รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:

บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “เน็ตเบย์”) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2547 ด้วยทุนจดทะเบียน 10 ล้านบาท โดยเน็ตเบย์เกิดจากการร่วมทุน ระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นและผู้บริหารของบริษัท ซอฟท์แวร์ลิงค์ จำกัด (“ซอฟท์แวร์ลิงค์”) เป็นบริษัทพัฒนาซอฟต์แวร์เกี่ยวกับธุรกรรมออนไลน์ (e-Business) และบริษัท อินเทอร์เน็ต ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) (“INET”) ซึ่งเป็นผู้ให้บริการอินเทอร์เน็ตรายแรกของประเทศไทย เพื่อประกอบธุรกิจพัฒนาผลิตภัณฑ์และให้บริการธุรกรรมออนไลน์ (e-Business) ที่ครบวงจรระหว่างภาคธุรกิจและภาครัฐ (B2G) ระหว่างภาคธุรกิจและภาคธุรกิจ (B2B) และระหว่างภาครัฐและประชาชน (G2C) ซึ่ง ณ วันที่ 22 เมษายน 2557 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 200 ล้านบาท และทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 160 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน) ยังถือหุ้นในบริษัท เคลาด์ ครีเอชั่น จำกัด (“เคลาด์ ครีเอชั่น”) ในสัดส่วนร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว โดยเคลาด์ ครีเอชั่นประกอบธุรกิจเป็นผู้เสนอให้บริการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (CDD Gateway) ระบบการให้บริการการบริหารจัดการข้อมูลเพื่อส่งรายงานธุรกรรมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (ETR Gateway) และเป็นบริษัทเจ้าของระบบ Private Cloud Computing

การให้บริการธุรกรรมออนไลน์ (e-Business) ของกลุ่มบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 3 กลุ่มบริการ ได้แก่

### 1. กลุ่มบริการ e-Logistics

- การให้บริการพิธีการศุลกากรทางอิเล็กทรอนิกส์แบบไร้เอกสาร (e-Customs Paperless)
- การให้บริการชำระค่าภาษีอากรทางอิเล็กทรอนิกส์ (Customs e-Payment)
- การให้บริการระบบรายงานบัญชีสินค้าเข้า/ออกแบบไร้เอกสาร (e-Manifest)
- การให้บริการระบบผ่านพิธีการศุลกากรอิเล็กทรอนิกส์สำหรับของเร่งด่วน (e-Express)

### 2. กลุ่มบริการ e-Services

- ระบบการให้บริการการบริหารจัดการข้อมูลเพื่อส่งรายงานธุรกรรมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (สำหรับสถาบันการเงิน) หรือ ETR Gateway (Electronic Transaction Reporting Gateway)
- ระบบการให้บริการตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า หรือ CDD Gateway (Customer Due Diligence Gateway)
- e-DLT

### 3. บริการ e-Payment

#### ผู้ถือหุ้นรายใหญ่:

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 30 เมษายน 2557		ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญ แก่ประชาชน	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ
1. นายพิชิต วิวัฒน์รุจิราพงศ์	119,999,980	75.00	119,999,980	60.00
2. บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน)	40,000,000	25.00	40,000,000	20.00
3. นายอัครเดช โรจน์เมธา	10	0.00	10	0.00
4. นายพิชัย อัครนภาภาค	10	0.00	10	0.00
5. หุ้นที่เสนอขายแก่ประชาชน	-	-	40,000,000	20.00
<b>รวม</b>	<b>160,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>200,000,000</b>	<b>100.00</b>

#### สัดส่วนรายได้:

	งบการเงินประหนึ่งทำใหม่ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
	31 ธ.ค. 54		31 ธ.ค. 55		31 ธ.ค. 56	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1.กลุ่มบริการ e-Logistics	123.86	80.02	122.04	91.03	114.26	76.53
2.กลุ่มบริการ e-Services						
ETR Gateway	1.74	1.12	10.52	7.85	10.79	7.23
CDD Gateway	-	-	-	-	17.30	11.58
<b>รวมกลุ่ม e-Services</b>	<b>1.74</b>	<b>1.12</b>	<b>10.52</b>	<b>7.85</b>	<b>28.09</b>	<b>18.81</b>
3.บริการ e-Payment	0.84	0.54	0.42	0.31	2.67	1.79
4.รายได้อื่นๆ						
e-Guarantee <sup>1</sup>	-	-	-	-	3.30	2.21
FZWMS <sup>1</sup>	27.50	17.77	-	-	-	-
อื่นๆ	0.85	0.55	1.08	0.80	0.98	0.66

รวมรายได้อื่น ๆ	28.35	18.32	1.08	0.80	4.28	2.87
รายได้จากการให้บริการ	154.79	100.00	134.06	100.00	149.30	100.00

หมายเหตุ <sup>1</sup> รายได้จาก e-Guarantee และ FZWMS เป็นรายได้จากการรับพัฒนาโครงการเป็นกรณีพิเศษให้กับลูกค้า

#### คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 22 เมษายน 2557 คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 9 ท่าน ดังนี้

ชื่อ – นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายไพรัช รัชชพงษ์ <sup>1</sup>	ประธานกรรมการ
2. นายพิชิต วิวัฒน์รุจิราพงศ์	รองประธานกรรมการ
3. นายสหัส ตรีทิพย์บุตร <sup>1</sup>	กรรมการ
4. นายวัลลภชัย เวชชีวะดำรงดี <sup>1</sup>	กรรมการ
5. นายพิชัย อัครนภาภาค	กรรมการ
6. นายอัครเดช โรจน์เมธา	กรรมการ
7. นางปัทมา วงษ์ถั่วทอง	กรรมการ / กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
8. นายวิชิต ญาณอมร	กรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
9. นายสุวิทย์ อรุณานนท์ชัย	กรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

หมายเหตุ <sup>1</sup> กรรมการแต่งตั้งโดย บริษัท อินเทอร์เน็ตประเทศไทย จำกัด (มหาชน)

#### สรุปปัจจัยความเสี่ยง:

##### ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับธุรกิจของบริษัท

1. ความเสี่ยงด้านการแข่งขัน
2. ความเสี่ยงจากการที่หน่วยงานภาครัฐ และภาคเอกชนที่เกี่ยวข้องเพิกถอนการอนุญาตที่จำเป็น
3. ความเสี่ยงจากรายได้หลักของบริษัทฯ มาจากการให้บริการพีซีเอสการทางอิเล็กทรอนิกส์แบบไร้เอกสาร
4. ความเสี่ยงในการพึ่งพิงบุคคลากร
5. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายของรัฐบาล
6. ความเสี่ยงจากควมมีเสถียรภาพของระบบการให้บริการ
7. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี
8. ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของผลตอบแทนจากการประกอบธุรกิจใหม่
9. ความเสี่ยงจากการให้เครดิตทางการค้าแก่ลูกค้า

##### ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการ

10. ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอำนาจกำหนดนโยบายการบริหาร

##### ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้น

11. ความเสี่ยงในเรื่องตลาดรองสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์

## สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน:

รายละเอียดตามงบการเงินประหนึ่งทำใหม่)	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)	294.23	260.66	228.10
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	211.14	206.86	168.06
รายได้จากการให้บริการ (ล้านบาท)	154.79	134.06	149.30
ต้นทุนการให้บริการ (ล้านบาท)	46.56	36.54	42.21
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	50.53	35.72	37.78
กำไรสุทธิต่อหุ้นปรับลด (Diluted EPS) (บาทต่อหุ้น) <sup>1</sup>	0.25	0.18	0.19
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	0.39	0.26	0.36
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	N/A <sup>2</sup>	12.88	15.46
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	N/A <sup>2</sup>	17.09	20.15

หมายเหตุ <sup>1</sup> คำนวณจากจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปจำนวนทั้งสิ้น 200 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท  
<sup>2</sup> ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากไม่มียอดต้นทุนทางการเงินสำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้จัดท่างบการเงินประหนึ่งทำใหม่สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553

## คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน:

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจพัฒนาผลิตภัณฑ์และให้บริการธุรกรรมออนไลน์ (e-Business) ที่ครบวงจร โดยการให้บริการของกลุ่มบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 3 กลุ่มบริการ ได้แก่ 1) กลุ่มบริการ e-Logistics 2) กลุ่มบริการ e-Services และ 3) บริการ e-Payment ทั้งนี้บริษัทฯ มีรายได้ในกลุ่มบริการ e-Logistics เป็นรายได้หลักในสัดส่วนประมาณร้อยละ 80 ของรายได้รวม

รายได้จากการให้บริการของบริษัทฯ สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 อยู่ที่ 134.06 ล้านบาท ปรับตัวลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 20.73 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.39 โดยมีสาเหตุหลักจากการที่บริษัทฯ มีรายได้งานโครงการพัฒนาซอฟต์แวร์ Free Zone Warehouse Management System (FZWMS) ให้กับลูกค้าตามคำร้องขอเป็นกรณีพิเศษ ในปี 2554 มูลค่า 27.50 ล้านบาท บริษัทฯ ได้รับรู้รายได้จากการให้บริการ ETR Gateway เต็มปีส่งผลให้บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการดังกล่าว 10.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1.74 ล้านบาทในปีก่อนหน้า

รายได้จากการให้บริการของบริษัทฯ สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 อยู่ที่ 149.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 15.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.37 โดยมีสาเหตุหลักจากการที่บริษัทฯ ได้เริ่มให้บริการ CDD Gateway ในปี 2556 ส่งผลให้บริษัทฯ มีรายได้ในส่วนดังกล่าวจำนวน 17.30 ล้านบาท รายได้จากกลุ่มบริการ e-Logistics ของบริษัทฯ ในปี 2556 อยู่ที่ 114.26 ล้านบาท ปรับตัวลดลงจากปี 2555 เป็นจำนวน 7.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.37 โดยมีสาเหตุจาก 1) ลูกค้ารายหนึ่งของบริษัทฯ ได้ถูกซื้อกิจการ ส่งผลให้ลูกค้าดังกล่าวได้ย้ายไปใช้บริการ e-Logistics ตามบริษัทแม่ และ 2) กรมศุลกากรได้มีการเปลี่ยนรูปแบบรายการ (Schema) ในการรับส่งข้อมูลส่งผลให้ลูกค้าบางรายชะลอการใช้บริการลง

กำไรสุทธิของบริษัทฯ สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และวันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 50.53 ล้านบาท 35.72 ล้านบาท และ 37.78 ล้านบาท ตามลำดับ

กำไรสุทธิของบริษัทฯ ในปี 2555 ปรับตัวลดลงจากปี 2554 เท่ากับ 14.81 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 29.31

โดยมีสาเหตุหลักจากการที่บริษัทฯ มีการรับรู้รายได้จากโครงการ FZWMS ในปี 2554 ประกอบกับการที่บริษัทฯ เริ่มมีการรับรู้ค่าใช้จ่ายค่าเสื่อมราคาเต็มปี จากการลงทุนในอุปกรณ์ระบบ Private Cloud Computing

กำไรสุทธิของบริษัทฯ ในปี 2556 ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2555 เท่ากับ 2.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.77 โดยมีสาเหตุหลักจากการที่บริษัทฯ เริ่มมีการรับรู้รายได้จากการให้บริการใหม่ของบริษัทฯ คือรายได้จากการให้บริการ CDD Gateway

บริษัทฯ มีผลประกอบการที่สร้างกำไรสุทธิอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้บริษัทฯ มีฐานะทางการเงินที่ดี และสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่งโดย มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และวันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 0.39 เท่า 0.26 เท่า และ 0.39 เท่าตามลำดับ บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยเพียงรายการเดียวคือหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินจากการเช่าระบบเครือข่ายเพื่อใช้ในการดำเนินงานของกิจการซึ่งจะครบกำหนดการชำระเงินภายในปี 2557

#### นักลงทุนสัมพันธ์

ชื่อ นายพิชิต วิวัฒน์รุจิราพงศ์  
ที่อยู่ 719/5,8-9 ถนนพระรามที่ 6 แขวงวังใหม่ เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330  
โทรศัพท์ 02-620-1800  
e-mail address pichit@netbay.co.th