



ส่วนที่ 1
ข้อมูลสรุป



ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัท ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาเสนอขาย: วันที่ [•])

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย:

ผู้เสนอขาย:

หุ้นสามัญเพิ่มทุน

บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “SCN”)

ประเภทธุรกิจ:

- ธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับก๊าซธรรมชาติ
- ธุรกิจจำหน่ายรถยนต์
- ธุรกิจอื่นๆ

จำนวนที่เสนอขาย:

ไม่เกิน 300.00 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น:

ประเภทผู้ลงทุน

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย
(ล้านหุ้น)สัดส่วนที่เสนอขาย
(ร้อยละ)

- บุคคลทั่วไป

[•]

[•]

- นักลงทุนสถาบัน

[•]

[•]

- ผู้มีอุปการะคุณของบริษัท

[•]

[•]

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย:

- ☒ รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)
☐ ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)

ราคาที่เสนอขาย: [•] บาทต่อหุ้น

มูลค่าการเสนอขาย: [•] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า: -ไม่มี-

มูลค่าที่ตราไว้ (Par Value): 0.50 บาทต่อหุ้น

มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (Book Value): 1.12 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 (โดยมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นคำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 900.00 ล้านหุ้น ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นสามัญชำระแล้วที่ไม่รวมหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 300.00 ล้านหุ้น ที่บริษัทฯ ได้ออกเพื่อเสนอขายต่อประชาชน)



ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย การกำหนดราคาหุ้นสามัญที่จะเสนอขายในครั้งนี้ได้พิจารณาจาก (1) การสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) ซึ่งเป็นการสำรวจปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนสถาบันในประเทศในแต่ละระดับราคา ประกอบกับ (2) ค่าเฉลี่ยอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings ratio: P/E) ของกลุ่มบริษัทจดทะเบียนในอุตสาหกรรมเดียวกัน

อัตราส่วนราคาต่อกำไร (“P/E Ratio”): [·] เท่า

P/E Ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน: [·]

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent Period: จำนวน [·] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [·] ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

ตลาดรอง: ☒ SET ☐ MAI

หมวดธุรกิจ (Sector): พลังงานและสาธารณูปโภค (Energy & Utilities)

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน: ☒ Profit Test ☐ Market Capitalization Test

วัตถุประสงค์การใช้เงินของบริษัทฯ:

- | | | |
|---------|-------------|-------------|
| (1) [·] | จำนวนประมาณ | [·] ล้านบาท |
| (2) [·] | จำนวนประมาณ | [·] ล้านบาท |

นโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทฯ:

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40.00 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการ หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย

บริษัทย่อยของบริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทย่อยแต่ละบริษัท หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลในอัตราน้อยกว่าอัตราที่กำหนดข้างต้นหรืองดจ่ายเงินปันผล โดยขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจ ผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน สภาพคล่อง แผนการลงทุน ความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียนเพื่อดำเนินธุรกิจ ขยายกิจการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาเห็นสมควรหรือเหมาะสม และเป็นไปเพื่อประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น โดยการจ่ายเงินปันผลนั้นต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจอนุมัติให้ดำเนินการได้

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของกิจการร่วมค้า

กิจการร่วมค้าของบริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการของกิจการร่วมค้า หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายโดยการจ่ายเงินปันผลนั้นต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งคณะกรรมการของกิจการร่วมค้ามีอำนาจอนุมัติให้ดำเนินการได้

**รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:**

บริษัทฯ มุ่งเน้นการประกอบธุรกิจพลังงาน โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับก๊าซธรรมชาติแบบครบวงจร ได้แก่ ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติหลักโดยเอกชน ธุรกิจขนส่งก๊าซ NGV ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ธุรกิจออกแบบรับเหมา ติดตั้งและซ่อมบำรุงอุปกรณ์ก๊าซ NGV ธุรกิจติดตั้งระบบก๊าซในรถยนต์ ธุรกิจจำหน่ายรถยนต์ และธุรกิจอื่นๆ ซึ่งสามารถจำแนกได้ดังนี้

(1) ธุรกิจเกี่ยวกับก๊าซธรรมชาติ**■ ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติหลักโดยเอกชน (Private Mother Station (PMS))**

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติหลักซึ่งเป็นสถานีบริการที่ตั้งอยู่ตามแนวท่อจัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติ โดยให้บริการอัดก๊าซธรรมชาติสำหรับรถยนต์ขนส่งก๊าซ NGV เพื่อขนส่งไปให้สถานีบริการลูก (Daughter Station)

■ ธุรกิจขนส่งก๊าซ NGV (Third Party Logistic (TPL))

บริษัทฯ ให้บริการขนส่งก๊าซ NGV จากสถานีบริการก๊าซธรรมชาติหลัก อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี ไปยังสถานีบริการลูกของ ปตท.

■ ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (Private Brand Station (PBS))

บริษัทฯ ให้บริการสถานีบริการตามแนวท่อ (Conventional Station) จำนวน 1 แห่ง ตั้งอยู่บริเวณพื้นที่ด้านหน้าของสถานีบริการก๊าซธรรมชาติหลัก อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี ภายใต้ชื่อ “สถานีบริการก๊าซธรรมชาติ สแกน อินเตอร์”

■ ธุรกิจออกแบบ รับเหมา ติดตั้งและซ่อมบำรุงอุปกรณ์ก๊าซ NGV

บริษัทฯ ให้บริการออกแบบ รับเหมา ติดตั้งและซ่อมบำรุงอุปกรณ์ตามสถานีก๊าซ NGV โดยการออกแบบระบบก๊าซธรรมชาติ และจัดหาวัสดุอุปกรณ์เพื่อนำไปติดตั้งที่สถานีบริการก๊าซ NGV และอุปกรณ์เกี่ยวกับระบบก๊าซธรรมชาติอื่นๆ

■ ธุรกิจติดตั้งระบบก๊าซในรถยนต์

บริษัทฯ ให้บริการจำหน่ายและติดตั้งชุดอุปกรณ์ก๊าซ NGV และ LPG รวมถึงให้บริการดูแลรักษาและซ่อมบำรุงระบบก๊าซในรถยนต์ และจำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องต่างๆ อย่างครบวงจร

(2) ธุรกิจจำหน่ายรถยนต์**(3) ธุรกิจอื่นๆ ได้แก่ ธุรกิจการค้าก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ธุรกิจร้านสะดวกซื้อ และธุรกิจค้ากระจกและแบตเตอรี่**

บริษัทฯ มีการจำหน่ายและช่องทางการจำหน่ายสินค้าและบริการแบ่งตามประเภทธุรกิจดังต่อไปนี้

(1) ธุรกิจเกี่ยวกับก๊าซธรรมชาติ**■ ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติหลักโดยเอกชน (Private Mother Station (PMS))**

บริษัทฯ ให้บริการอัดก๊าซธรรมชาติที่สถานีบริการก๊าซธรรมชาติหลักของบริษัทฯ ที่ อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี

■ ธุรกิจขนส่งก๊าซ NGV (Third Party Logistic (TPL))

บริษัทฯ มีรถขนส่งก๊าซ NGV ประจำที่สถานีบริการก๊าซธรรมชาติหลัก เพื่อขนส่งก๊าซ NGV ให้แก่สถานีบริการก๊าซ ปตท. ณ สิ้น 30 มิถุนายน 2557 บริษัทฯ มีรถหัวลาก 18 คัน และหางตู้ขนส่งจำนวน 88 คัน

■ ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (Private Brand Station (PBS))



บริษัทฯ จำหน่ายก๊าซ NGV ที่สถานีบริการก๊าซ NGV ที่อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี โดยบริษัทฯ มีวิธีการชำระเงินแบ่งเป็น 2 ประเภท ได้แก่ ชำระทันทีเมื่อเติมก๊าซ และชำระล่วงหน้า (Pre-Paid)

■ **ธุรกิจออกแบบ รับเหมา ติดตั้งและซ่อมบำรุงอุปกรณ์ก๊าซ NGV**

การจัดจำหน่ายในธุรกิจนี้ แบ่งเป็นขั้นตอน ดังนี้

● **ช่องทางการรับงาน**

บริษัทฯ มีนโยบายการรับงานจากลูกค้าโดยตรงเท่านั้น โดยมีช่องทางการรับงานแบ่งเป็น 2 วิธี ได้แก่ การประมูลงาน และการรับการว่าจ้างโดยตรง

● **การปฏิบัติงาน**

การให้บริการในธุรกิจนี้ บริษัทฯ มุ่งเน้นการปฏิบัติงานด้วยตนเองเพื่อให้มั่นใจในการควบคุมคุณภาพงานและระยะเวลาการส่งมอบให้เป็นไปตามที่ผู้ว่าจ้างกำหนด โดยจะเป็นการดำเนินงานในพื้นที่ของลูกค้า และมีการกำหนดความก้าวหน้าของงานเป็นรายละเอียดของงานเป็นงวดๆ

อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ พิจารณาว่าเป็นขอบเขตงานที่สามารถควบคุมคุณภาพงานได้และจำเป็นต้องใช้บุคลากรจำนวนมาก หรือมีระยะเดินทางที่ค่อนข้างไกล บริษัทฯ อาจจะว่าจ้างช่วงให้กับผู้ประกอบการรายอื่นดำเนินการแทน

● **การรับประกันผลงาน**

ภายหลังจากการส่งมอบงานตามกำหนดเรียบร้อยแล้ว โดยทั่วไปผู้ว่าจ้างจะกำหนดให้บริษัทฯ ต้องรับประกันผลงานเป็นเวลา 1 ปี นับจากวันสุดท้ายที่ส่งมอบงาน โดยในวันลงนามในสัญญาว่าจ้าง ผู้ว่าจ้างฯ อาจมีการกำหนดให้บริษัทฯ นำหลักประกันเป็นหนังสือค้ำประกันมามอบไว้แก่ผู้ว่าจ้างเพื่อประกันการปฏิบัติตามสัญญาว่าจ้าง

■ **ธุรกิจติดตั้งระบบก๊าซในรถยนต์**

บริษัทฯ ให้บริการติดตั้งระบบก๊าซในรถยนต์ที่สถานีบริการของบริษัทฯ โดยแบ่งตามประเภทบริการดังนี้

ประเภทบริการ	สถานที่บริการ
(1) ธุรกิจติดตั้งระบบก๊าซสำหรับรถยนต์ ■ ระบบก๊าซในรถยนต์ “สแกน พาวเวอร์ พลัส” ■ ระบบก๊าซในรถยนต์อื่นๆ	โรงงานไทรน้อย จังหวัดนนทบุรี ศูนย์ติดตั้งและซ่อมบำรุงก๊าซ สาขาชินเขต ซอยชินเขต ถนนงามวงศ์วาน กรุงเทพฯ
(2) ธุรกิจติดตั้งระบบก๊าซสำหรับรถขนส่ง	โรงงานไทรน้อย จังหวัดนนทบุรี

(2) ธุรกิจจำหน่ายรถยนต์

บริษัทฯ มีโชว์รูมและศูนย์บริการซ่อมบำรุงรถยนต์มีตูดมิชิที่ถนนติวานนท์ ตำบล บางพูด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี แล้ว บริษัทฯ ยังมีการโฆษณาผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ และบริษัทฯ ได้สร้างเว็บไซต์เพื่อสนับสนุนการจำหน่ายรถยนต์มีตูดมิชิขึ้นมาโดยเฉพาะที่ www.scanmitsu.com อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีการจัดแสดงสินค้าที่ห้างสรรพสินค้าชั้นนำ เพื่อเป็นช่องทางการจัดจำหน่ายกับลูกค้ารายย่อย



บริษัทฯ มีโรงงานผลิตและบริการอยู่ 2 แห่ง

(1) โรงงานไทรน้อย จังหวัดนนทบุรี

โรงงานไทรน้อยตั้งอยู่บนถนนไทรน้อย-ลาดบัวหลวง ตำบลราษฎร์นิยม อำเภอไทรน้อย จังหวัดนนทบุรี มีพื้นที่ 91 ไร่ 3 งาน 1 ตารางวา เป็นลักษณะกลุ่มโรงงานที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในทุกธุรกิจ ประกอบด้วยอาคารโรงงานทั้งหมด 10 โรงงาน

(2) ศูนย์ติดตั้งและซ่อมบำรุงอุปกรณ์ก๊าซสำหรับรถยนต์ สาขาชินเขต

ศูนย์ติดตั้งและซ่อมบำรุงอุปกรณ์ก๊าซสำหรับรถยนต์ สาขาชินเขตตั้งอยู่ใน ซอยชินเขต 1/21 ถนนงามวงศ์วาน แขวงทุ่งสองห้อง เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร โดยบริษัทฯ ใช้เป็นศูนย์ติดตั้งระบบก๊าซในรถยนต์ทั่วไป

บริษัทฯ เป็นเจ้าของสิทธิบัตรการประดิษฐ์ เพื่อใช้ประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายการ	การใช้ประโยชน์	เจ้าของกรรมสิทธิ์	เลขทะเบียน	ระยะเวลาของสิทธิบัตร (วันที่ออก - วันหมดอายุ)
ระบบลดความดันก๊าซธรรมชาติ	ใช้สำหรับลดความดันของก๊าซธรรมชาติและป้องกันการแข็งตัวของก๊าซธรรมชาติเนื่องจากการลดความดันโดยฉับพลัน	บริษัทฯ	37614	21 ต.ค. 56 - 22 มี.ค. 72
ถังที่ช่วยรักษาระดับความดันของก๊าซธรรมชาติให้คงที่	เพื่อแก้ไขปัญหาในระบบปล่อยก๊าซที่มีการเปลี่ยนแปลงความดันจากความดันสูงไปความดันต่ำให้มีการลดค่าของความดันในระดับที่คงที่	บริษัทฯ	39087	17 ก.พ. 57 - 24 พ.ค. 72
ระบบดักไอน้ำมันและสิ่งแปลกปลอมที่ปนมากับก๊าซธรรมชาติอัด (Oil Eliminator)	เพื่อดักไอน้ำมันและสิ่งแปลกปลอมที่ปนมากับก๊าซธรรมชาติอัดก่อนนำไปใช้งาน ทำให้ระบบของการอัดก๊าซธรรมชาติไม่เกิดการอุดตัน	บริษัทฯ	37613	21 ต.ค. 56 - 11 ม.ค. 73

(กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ ข้อ 1 นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ และข้อ 2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ)



ผู้ถือหุ้นรายใหญ่:

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในปัจจุบัน และภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ สรุปได้ดังนี้

ผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญ		หลังการเสนอขายหุ้นสามัญ	
	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. กลุ่มตระกูลกิจพิพิธ	886,680,000	98.52	886,680,000	73.89
1.1 นายธัญชาติ กิจพิพิธ	846,680,000	94.08	846,680,000	70.56
1.2 นางณัฏชา กิจพิพิธ	20,000,000	2.22	20,000,000	1.67
1.3 ดร.ฤทธิ์ กิจพิพิธ	10,000,000	1.11	10,000,000	0.83
1.4 นางสาวนริศรา กิจพิพิธ	10,000,000	1.11	10,000,000	0.83
2. กลุ่มผู้บริหาร	3,400,000	0.37	3,400,000	0.28
2.1 นายสมเกียรติ วีตระกูล	1,000,000	0.11	1,000,000	0.08
2.2 นายโชคดี วงษ์แก้ว	1,000,000	0.11	1,000,000	0.08
2.3 นายสมชัย ลีเชวงวงศ์	800,000	0.09	800,000	0.07
2.4 ดร.ทง พิทยะ	400,000	0.04	400,000	0.03
2.5 นายประทีป แสงศิริวัฒนา	200,000	0.02	200,000	0.02
3. พนักงาน	5,920,000	0.66	5,920,000	0.49
3.1 นายพพล แสงอุทัย	5,120,000	0.57	5,120,000	0.43
3.2 พนักงานอื่นๆ จำนวน 11 ราย	800,000	0.09	800,000	0.06
4. ผู้ถือหุ้นอื่นๆ จำนวน 1 ราย	4,000,000	0.44	4,000,000	0.33
รวม	900,000,000	100.00	900,000,000	75.00
เสนอขายต่อประชาชนในครั้งนี้	-	-	300,000,000	25.00
รวมทั้งหมด	900,000,000	100.00	1,200,000,000	100.00



สัดส่วนรายได้ :

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 2556 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 และ 2557 สามารถจำแนกได้ดังนี้

ธุรกิจ	บัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน			
	2554		2555		2556		ม.ค. – มิ.ย. 56		ม.ค. – มิ.ย. 57	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. ธุรกิจเกี่ยวกับก๊าซธรรมชาติ	1,385.22	89.80	1,386.40	87.07	1,195.38	56.39	662.24	60.06	858.90	72.79
1.1 ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติหลักโดยเอกชน	135.63	8.79	154.77	9.72	204.46	9.65	94.33	8.55	116.07	9.84
1.2 ธุรกิจขนส่งก๊าซ NGV	123.32	7.99	183.95	11.55	209.52	9.88	101.59	9.21	121.64	10.31
1.3 ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์	124.74	8.09	194.14	12.19	203.26	9.59	99.21	9.00	96.36	8.17
1.4 ธุรกิจออกแบบ รับเหมาติดตั้งและซ่อมบำรุงอุปกรณ์ก๊าซ NGV	567.27	36.78	464.34	29.16	408.31	19.26	283.04	25.67	492.53	41.74
1.5 ธุรกิจติดตั้งระบบก๊าซในรถยนต์	434.26	28.15	389.20	24.44	169.83	8.01	84.07	7.62	32.30	2.74
2. ธุรกิจจำหน่ายรถยนต์	-	0.00	97.43	6.12	693.04	32.69	362.11	32.84	241.70	20.48
3. ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์	-	0.00	3.12	0.20	56.89	2.68	28.99	2.63	30.28	2.57
4. ธุรกิจอื่นๆ ได้แก่ ธุรกิจร้านสะดวกซื้อ และธุรกิจค้าแบตเตอรี่	142.81	9.26	83.07	5.22	151.28	7.14	37.35	3.39	42.08	3.57
รวมรายได้	1,528.03	99.06	1,570.02	98.60	2,096.58	98.91	1,090.69	98.91	1,172.96	99.40
รายได้อื่น	14.48	0.94	22.32	1.40	23.15	1.09	12.03	1.09	7.07	0.60
รายได้รวม	1,542.51	100.00	1,592.34	100.00	2,119.73	100.00	1,102.72	100.00	1,180.03	100.00

คณะกรรมการบริษัท:

ปัจจุบัน คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการรวมทั้งสิ้น 11 ท่าน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. ดร.ทอง พิทยะ	ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ
2. นายชานาญ วังตาล	กรรมการ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ และประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
3. พลตำรวจเอกสวัสดิ์ อมรวิวัฒน์	กรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
4. นายพีระพงษ์ อัจฉริยะชิน	กรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
5. นายรัชชาติ กิจพิพิธ	กรรมการและประธานกรรมการบริหาร



6. ดร.ฤทธิ์ กิจพิพิธ	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการบริหารความเสี่ยง
7. นายโชคดี วงษ์แก้ว	กรรมการและกรรมการบริหาร
8. นายสมเกียรติ วีตระกูล	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการบริหารความเสี่ยง
9. นางสาวนริศรา กิจพิพิธ	กรรมการ และกรรมการบริหาร
10. นายประทีป แสงหิรัญวัฒนา	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการบริหารความเสี่ยง
11. นายสมชัย ลีเชวงวงศ์	กรรมการและกรรมการบริหาร

สรุปปัจจัยความเสี่ยง:

(1) ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ สามารถจำแนกได้เป็น 2 ประเภท ได้แก่ ความเสี่ยงที่กระทบต่อผู้ประกอบธุรกิจพลังงานโดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับก๊าซธรรมชาติทั้งระบบ (Systematic Risk) และความเสี่ยงเฉพาะของกลุ่มบริษัทฯ (Unsystematic Risk) โดยรายละเอียดดังต่อไปนี้

ความเสี่ยงที่กระทบต่อผู้ประกอบธุรกิจพลังงานโดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับก๊าซธรรมชาติทั้งระบบ (Systematic Risk)

- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของนโยบายราคา NGV
- ความเสี่ยงจากผลต่างระหว่างราคาน้ำมันและราคา NGV ลดลง
- ความเสี่ยงจากการขาดแคลนก๊าซธรรมชาติ
- ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ
- ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความเสี่ยงเฉพาะของกลุ่มบริษัทฯ (Unsystematic Risk)

- ความเสี่ยงในธุรกิจเกี่ยวข้องกับก๊าซธรรมชาติ
- ความเสี่ยงจากเครื่องอัดก๊าซธรรมชาติเกิดความเสียหาย
- ความเสี่ยงจากอุบัติเหตุในสถานบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์
- ความเสี่ยงจากการเกิดอุบัติเหตุของรถขนส่ง NGV
- ความเสี่ยงการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่
- ความเสี่ยงจากการถูกยกเลิกสัญญาที่กำหนด
- ความเสี่ยงจากการไม่ได้เป็นตัวแทนจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียวในสินค้าหลัก
- ความเสี่ยงจากความต่อเนื่องของรายได้จากงานโครงการ
- ความเสี่ยงจากการขาดแคลนพนักงานที่มีทักษะความชำนาญ
- ความเสี่ยงจากการส่งมอบงานให้ลูกค้าไม่ทันกำหนดเวลา
- ความเสี่ยงจากค่าชดเชยความเสียหายจากการรับประกันผลงาน
- ความเสี่ยงจากเจ้าของที่ดินเช่าที่ศูนย์บริการและติดตั้งก๊าซ สาขาชินเขตไม่ต่อสัญญา
- ความเสี่ยงจากการฟ้องร้องค่าเสียหายที่เกิดจากอุปกรณ์ก๊าซของบริษัทฯ
- ความเสี่ยงในธุรกิจจำหน่ายรถยนต์



- ความเสี่ยงจากการแข่งขันของผู้ผลิตรถยนต์และผู้จำหน่าย
- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดหาสินค้า

(2) ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการ

- ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายบริหารงาน
- ความเสี่ยงจากการเสนอขายหลักทรัพย์
- ความเสี่ยงจากการนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ความเสี่ยงจากราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ อาจผันผวนซึ่งก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ลงทุนที่ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้

(กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ ข้อ3ปัจจัยความเสี่ยง)



สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 -2556 และสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557

สรุปฐานะทางการเงิน

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน
	2554	2555	2556	2557
	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	2,823.48	2,992.36	2,918.55	2,767.44
หนี้สินรวม	1,883.34	2,309.55	2,125.95	1,759.06
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	940.15	682.80	792.59	1,008.38

สรุปผลการดำเนินงาน

	งบการเงินรวม				
	2554	2555	2556	งวด 6 เดือน ณ 30 มิถุนายน 2556	งวด 6 เดือน ณ 30 มิถุนายน 2557
	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม		
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
รายได้รวม	1,542.51	1,592.34	2,119.73	1,102.72	1,180.03
ต้นทุนขาย	(1,031.88)	(1,226.48)	(1,762.39)	(895.79)	(870.91)
กำไรสุทธิ	148.99	94.07	104.86	84.04	158.27
กำไรสุทธิต่อหุ้น	43.67	21.71	23.30	18.68	35.17
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ต่อหุ้น	100	100	100	100	100

อัตราส่วนทางการเงินสำคัญ

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 มิถุนายน
	2554	2555	2556	2557
	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม
	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)
อัตรากำไรขั้นต้น	32.47	21.88	15.94	24.42
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	15.85	8.33	7.22	16.03
อัตรากำไรสุทธิ	9.66	5.91	4.95	13.41
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	2.00 เท่า	3.38 เท่า	2.68 เท่า	1.74 เท่า
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)*	6.06	3.23	3.55	11.13
อัตราผลตอบแทนของส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)*	17.70	11.59	14.21	35.15

หมายเหตุ: * สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 คำนวณโดยวิธีปรับค่าให้เป็นรายปี (Annualize)

**คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน:**

รายได้จากการขายและบริการรวมของบริษัท มีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่องในช่วงสามปีที่ผ่านมา สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 บริษัท มีรายได้การขายและบริการรวมเท่ากับ 1,528.03 ล้านบาท 1,570.02 ล้านบาท และ 2,096.58 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตราเติบโตเฉลี่ยต่อปี (CAGR) เท่ากับร้อยละ 17.14 ต่อปี ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติหลักโดยเอกชน ธุรกิจขนส่งก๊าซ NGV ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ และธุรกิจจำหน่ายรถยนต์ที่บริษัท เริ่มดำเนินการในเดือนธันวาคม 2555

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 และ 2557 บริษัท มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 1,090.69 ล้านบาท และ 1,172.96 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 82.27 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.54 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้สถานีบริการก๊าซธรรมชาติหลักและธุรกิจออกแบบ รับเหมา ติดตั้ง และซ่อมบำรุงอุปกรณ์ก๊าซ NGV

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 อัตรากำไรขั้นต้นรวมเท่ากับร้อยละ 32.47 ร้อยละ 21.88 และร้อยละ 15.94 ตามลำดับ การลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นเนื่องจากสาเหตุที่สำคัญได้แก่

- (1) ในปี 2555 และ 2556 บริษัท มีการจัดรายการทางบัญชีใหม่ของค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ที่ใช้ในการผลิตจากเดิมที่แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายบริหารมาแสดงไว้ในต้นทุนขายและบริการ
- (2) การเพิ่มขึ้นของรายได้ธุรกิจจำหน่ายรถยนต์ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ประมาณร้อยละ 2.58 - 7.20 ในปี 2555 - 2556 ตามลำดับ ซึ่งต่ำกว่าอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับก๊าซธรรมชาติ
- (3) บริษัท เริ่มใช้นโยบายการตั้งค่าเผื่อสินค้าเคลื่อนไหวซ้ำในปี 2555 และการตั้งประมาณการหนี้สินการรับประกันสินค้าและบริการในปี 2555

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 เทียบกับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัท เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 17.87 เป็นร้อยละ 25.75 สาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับก๊าซธรรมชาติและธุรกิจจำหน่ายรถยนต์

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 235.93 ล้านบาท 189.03 ล้านบาท และ 139.48 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 15.44 ร้อยละ 12.04 และร้อยละ 6.65 ของรายได้รวม การลดลงของค่าใช้จ่ายบริหารเป็นผลจากการจัดประเภทรายการใหม่ของค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ในการผลิต ได้แก่ ยานพาหนะและอาคารโรงงาน ซึ่งในปี 2554 และ 2555 แสดงไว้ในค่าใช้จ่ายบริหาร และในปี 2556 เป็นต้นมาได้ย้ายไปแสดงในรายการต้นทุนขาย

สำหรับในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 ค่าใช้จ่ายบริหารเท่ากับ 66.54 ล้านบาท ลดลง 0.10 ล้านบาท จากงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 ซึ่งถือว่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของค่าใช้จ่ายบริหาร

ในภาพรวมบริษัท มีกำไรสุทธิสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 เท่ากับ 148.99 ล้านบาท 94.07 ล้านบาท และ 104.86 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการลดลงของกำไรสุทธิ มีสาเหตุหลักดังนี้

- (1) บริษัท มีการตั้งสำรองค่าเผื่อสินค้าเคลื่อนไหวซ้ำจำนวน 36.66 ล้านบาทและ 23.42 ล้านบาท ในปี 2555 และ 2556 ตามลำดับ
- (2) บริษัท มีการประมาณการหนี้สินและการรับประกันสินค้าและบริการจำนวน 9.10 ล้านบาทและ 11.23 ล้านบาทในปี 2555 และ 2556 ตามลำดับ

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 และ 2557 บริษัท มีกำไรสุทธิ เท่ากับ 84.04 ล้านบาท และ 158.27 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 74.23 ล้านบาทหรือร้อยละ 88.33 โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัท เนื่องจากบริษัท ส่งมอบงานติดตั้งถังก๊าซในรถยนต์ขนส่งให้แก่บริษัทเอกชนรายหนึ่งในไตรมาสที่ 1 ปี 2557 โดยงานโครงการดังกล่าวเป็นงานลักษณะเฉพาะ และมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงเมื่อเทียบกับงานโครงการอื่นๆ



สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 และ 2556 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 เท่ากับ 2,823.48 ล้านบาท 2,992.36 ล้านบาท 2,918.55 ล้านบาท และ 2,767.44 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 168.87 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.98 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 114.02 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 67.59 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมลดลง 73.81 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.47 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ได้แก่ การลดลงของสินค้าคงเหลือ 260.69 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ 89.11 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมลดลง 151.11 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.18 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ได้แก่ การลดลงของสินค้าคงเหลือจำนวน 243.73 ล้านบาท การลดลงของลูกหนี้การค้าจำนวน 42.87 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของบริษัทฯ จำนวน 89.12 ล้านบาท

หนี้สินของบริษัทฯ มีส่วนประกอบหลัก ได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน

หนี้สินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 2555 2556 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 เท่ากับ 1,883.34 ล้านบาท 2,309.55 ล้านบาท 2,125.95 ล้านบาท และ 1,759.06 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 426.21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.63 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 458.32 ล้านบาท เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมลดลง 183.60 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.95 โดยมีสาเหตุสำคัญจากการชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 359.22 ล้านบาท อย่างไรก็ดี เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น-สุทธิจำนวน 148.21 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีการลงทุนในยานพาหนะสำหรับทีมซ่อมบำรุง และรถขนส่งก๊าซ NGV ที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจขนส่งก๊าซ NGV จำนวน 23 คัน และโครงการติดตั้ง ให้เช่าและบำรุงรักษาระบบเพิ่มแรงดันก๊าซ และระบบจ่ายก๊าซที่สถานีบริการก๊าซธรรมชาติซีสโก้

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมลดลง 366.89 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.26 โดยมีสาเหตุจากการลดลงของเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 170.65 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้าจำนวน 153.37 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวสอดคล้องกับการเติบโตของรายได้ของบริษัทฯ ซึ่งส่งผลต่อการชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชี

(กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลดำเนินงาน)



ความสัมพันธ์ระหว่างที่ปรึกษาทางการเงินกับกลุ่มบริษัท

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด(มหาชน) ในฐานะผู้ให้วงเงินสินเชื่อแก่บริษัทฯ นั้น เป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของ บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด(มหาชน) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในครั้งนี้ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มียอดเงินกู้คงค้างกับ ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด(มหาชน) รวมจำนวนประมาณ 637,898,550บาท ประกอบด้วยเงินกู้ระยะสั้นจำนวน 483,251,550 บาทและเงินกู้ระยะยาวจำนวน 154,647,000 บาท ให้แก่บริษัทฯ

นักลงทุนสัมพันธ์:

ดร.ฤทธิ์ กิจพิพิธ

355 ถนนบอนด์สตรีท ตำบลบางพูด อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี

โทรศัพท์: 02 503 4116 -21

โทรสาร: 02 503 4400