

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป

ส่วนที่ 1

สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนควรต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering - “IPO”) เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย: [●])

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย : บริษัท ออลล่า จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)

ประเภทธุรกิจ : บริษัทและบริษัทย่อยเป็นผู้ผลิต จำหน่าย และติดตั้ง อุปกรณ์ขนถ่ายวัสดุที่ใช้ในโรงงานอุตสาหกรรม ได้แก่ เครนและรอกไฟฟ้า (Crane and Hoist) เป็นผู้นำเข้าและจำหน่ายพร้อมติดตั้ง สะพานปรับระดับ (Loading Dock Leveler) ประตูอุตสาหกรรม (Industrial Door) ม่านรีวิฟวีซี (PVC Strip Curtain) และม่านตัดอากาศ (Air Curtain) รวมถึงการให้บริการต่างๆ ได้แก่ บริการหลังการขาย เช่น งานซ่อม งานเปลี่ยนอะไหล่ งานบำรุงรักษาเชิงป้องกัน (Preventive Maintenance) และบริการศูนย์ฝึกอบรมผู้ใช้เครน

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย: 150,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น:

ประเภทผู้ลงทุน	จำนวนหุ้นที่เสนอขาย (หุ้น)	สัดส่วนที่เสนอขาย (ร้อยละ)
- ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดการ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	[●]	[●]
- ผู้มีอุปการคุณของบริษัท	[●]	[●]

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย: ☒ รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)
☐ ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : [●] บาทต่อหุ้น

มูลค่าการเสนอขาย: [●] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า ☒ ไม่มี

มูลค่าที่ตราไว้ (Par) : 0.50 บาทต่อหุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value) : 0.73 บาทต่อหุ้น (คำนวณจากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 และหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดที่เท่ากับ 450,000,000 หุ้น มูลค่าที่

ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท)

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย : [●]

- พิจารณาจากอัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E Ratio) ของหมวด [●]
- ราคาหุ้นสามัญที่เสนอขายหุ้นละ [●] บาท คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเท่ากับ [●] เท่า โดยคำนวณกำไรสุทธิต่อหุ้นจากผลกำไรสุทธิของบริษัทในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด ตั้งแต่ [●] ถึง [●] หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท หลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ [●] หุ้น (Fully Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ [●] บาท โดย P/E Ratio ที่เสนอขายดังกล่าวคิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ [●] ของ P/E หมวด [●] ที่เท่ากับ [●] เท่า

นอกจากนี้ P/E Ratio ที่เสนอขายดังกล่าว คิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ [●] ของ P/E Ratio เฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจคล้ายคลึงกับการประกอบธุรกิจของบริษัท ตั้งแต่วันที่ [●] จนถึงวันที่ [●] ซึ่งมีค่าเฉลี่ยเท่ากับ [●] เท่า

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

P/E Ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน (ตั้งแต่วันที่ [●] จนถึงวันที่ [●])

(1) [●] (2) [●] (3) [●]

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent period : จำนวน [●] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [●] ของจำนวนหุ้นที่ออก และเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

กรณีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นครั้งแรก

ตลาดรอง: ☒ SET ☐ mai

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน: ☒ Profit test ☐ Market Capitalization test ☐ Holding Company

วัตถุประสงค์การใช้เงิน:

บริษัทจะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนครั้งนี้ หลังหักค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้น และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้น ซึ่งเป็นเงินประมาณ [●] ล้านบาท ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังนี้

1. จำนวนประมาณ [●] ล้านบาท เพื่อใช้ในโครงการก่อสร้างคลังสินค้าของบริษัทย่อย
2. จำนวนประมาณ [●] ล้านบาท เพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน
3. จำนวนประมาณ [●] ล้านบาท เพื่อขยายกิจการ โดยการจัดตั้งบริษัทร่วมในประเทศอินโดนีเซีย
4. จำนวนประมาณ [●] ล้านบาท เพื่อใช้ในโครงการก่อสร้างโรงงานของบริษัท
5. จำนวนประมาณ [●] ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล:

บริษัทและบริษัทย่อยกำหนดนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยมีหลักเกณฑ์การจ่ายเงินปันผลและมีเงื่อนไขการจ่าย ดังนี้

1. บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในแต่ละปีในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการในแต่ละงวดบัญชีหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะต้องไม่ขัดต่อกฎหมายพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด แผนการลงทุนในโครงการต่างๆ ของบริษัท รวมถึงความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตด้วย
2. บริษัทย่อยมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในแต่ละปีในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของงบการเงิน และขึ้นอยู่กับความเหมาะสม แผนการลงทุน และจะคำนึงถึงกระแสเงินสดและฐานะการเงินของบริษัทย่อยเป็นสำคัญ

อัตราการจ่ายปันผลดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงไปจากที่กำหนดไว้ข้างต้นขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน สภาพคล่อง ความจำเป็นในการลงทุนหมุนเวียน การลงทุนเพิ่มเติม การขยายธุรกิจ เงื่อนไขและข้อจำกัดตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ยืม และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานตามที่คณะกรรมการ และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยเห็นสมควร

ทั้งนี้ มติของคณะกรรมการบริษัทของบริษัทและบริษัทย่อยที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องถูกนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งคณะกรรมการบริษัทของบริษัทและบริษัทย่อยมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ และจะดำเนินการรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบในการประชุมต่อไป

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:

บริษัทก่อตั้งเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2535 โดยกลุ่มปัญญากร ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนเท่ากับ 300 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 600 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยเป็นทุนเรียกชำระแล้วเท่ากับ 225 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 450 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และภายหลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัทจะมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็น 300 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 600 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท บริษัทมีบริษัทย่อย 1 บริษัท ได้แก่ บริษัท ออนวัลล่า จำกัด โดยบริษัทถือหุ้นในบริษัทย่อยคิดเป็นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว

บริษัทและบริษัทย่อยเป็นผู้ผลิต จำหน่าย และติดตั้ง อุปกรณ์ขนถ่ายวัสดุที่ใช้ในโรงงานอุตสาหกรรม ได้แก่ เครนและรอกไฟฟ้า (Crane and Hoist) เป็นผู้นำเข้าและจำหน่ายพร้อมติดตั้ง สะพานปรับระดับ (Loading Dock Leveler) ประตูอุตสาหกรรม (Industrial Door) ม่านรูดพีวีซี (PVC Strip Curtain) และม่านตัดอากาศ (Air Curtain) รวมถึงการให้บริการต่างๆ ได้แก่ การให้บริการหลังการขาย และบริการศูนย์ฝึกอบรมผู้ใช้เครน

ผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัทและบริษัทย่อยแบ่งได้ดังนี้

ผลิตภัณฑ์และบริการ	บริษัท	บริษัทย่อย
1. เครนและรอกไฟฟ้า (Crane and Hoist)	✓	✓
2. สะพานปรับระดับและประตูอุตสาหกรรม (Loading Dock and Industrial Doors)	✓	✓
3. ม่านรูดพีวีซีและม่านตัดอากาศ (PVC Strip Curtain and Air Curtains)	-	✓
4. การบริการ (Services)	✓	✓

1. **เครนและรอกไฟฟ้า (Crane and Hoist)** เครนและรอกไฟฟ้าเป็นหนึ่งในเครื่องจักรถือว่าเป็นหัวใจสำคัญในขบวนการผลิตสำหรับโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ เหมาะกับการใช้งานยกเคลื่อนย้ายวัตถุต่างๆ ภายในโรงงานอุตสาหกรรม ดังนั้น กลุ่มลูกค้าหลักๆ ของบริษัทและบริษัทย่อย ได้แก่ โรงงานอุตสาหกรรมประเภทชิ้นส่วนรถยนต์ งานเหล็ก คลังสินค้า และสถานประกอบการต่างๆ โดยการออกแบบของเครนจะแตกต่างกันไปตามข้อกำหนดของแต่ละพื้นที่และวัตถุประสงค์ในการใช้งาน ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเครนและรอกไฟฟ้า โดยบริษัทมีการนำเข้าชิ้นส่วนประกอบเครนที่สำคัญของตราสินค้า STAHL จากประเทศเยอรมัน และบริษัทย่อยนำเข้าตราสินค้า ABUS จากประเทศเยอรมัน เช่นกัน ซึ่งทั้ง 2 ตราสินค้านี้เป็นแบรนด์ที่มีชื่อเสียงและได้รับการยอมรับในเรื่องของคุณภาพมานาน ตัวอย่างสินค้าของบริษัทและบริษัทย่อยแบ่งตามลักษณะการใช้งานของลูกค้า ได้แก่ เครนเหนือศีรษะ เครนสนามขาสสูง เครนแขนหมุน เครนยึดติดผนัง ยื่นแขนยก เครนรางเลื่อนไฟฟ้าแบบรางเดี่ยว เครนกันระเบิด รอกโซ่ไฟฟ้า รอกสลิงไฟฟ้า และรอกกันระเบิด เป็นต้น
2. **สะพานปรับระดับและประตูอุตสาหกรรม (Loading Dock and Industrial Doors)** สะพานปรับระดับ ประตูอุตสาหกรรม ถือเป็นผลิตภัณฑ์อีกกลุ่มหนึ่งของบริษัทและบริษัทย่อยที่มีความสำคัญต่อระบบโลจิสติกส์ในปัจจุบัน เนื่องจากจะเป็นตัวช่วยในการเก็บรักษาสินค้าเพื่อความปลอดภัย และป้องกันสิ่งแปลกปลอมต่างๆ รวมถึงการช่วยอำนวยความสะดวกในการขนถ่ายสินค้าให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ดังนั้นกลุ่มลูกค้าหลักๆ ของบริษัทและบริษัทย่อย ได้แก่ กลุ่มธุรกิจโลจิสติกส์ กลุ่มธุรกิจคลังสินค้า กลุ่มธุรกิจห้องเย็น กลุ่มธุรกิจค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade) โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีการนำเข้าสินค้าที่มีคุณภาพหลากหลายตราสินค้า เช่น SERCO/ STERTIL/ INKEMA/ DOCK EQUIPMENT/ NOVOFERM/ CHASE DOOR และ NASSAU เป็นต้น ตัวอย่างสินค้าของบริษัทและบริษัทย่อย ได้แก่ สะพานปรับระดับแบบแมคคานิค แบบดูลม แบบไฮดรอลิค และประตูอุตสาหกรรมแบบม้วน แบบเลื่อนสไลด์เหนือหัว แบบบานสวิง เป็นต้น
3. **ม่านริวีฟี่ซีและม่านตัดอากาศ (PVC Strip Curtain and Air Curtains)** ม่านริวีฟี่ซี ม่านตัดอากาศเป็นอุปกรณ์ที่นำมาติดตั้งในโรงงานอุตสาหกรรม คลังสินค้าหรือห้องเย็น เพื่อกันทางเข้า-ออกทั้งภายในและภายนอกอาคาร สำหรับการผ่านเข้าออกของพนักงาน หรือรถเข็น รถยก (Fork Lift) ที่ต้องขนส่งสินค้าต่างๆ ม่านดังกล่าวจะทำหน้าที่ในการป้องกันฝุ่น แสง และรักษาอุณหภูมิภายในห้องอบหรือห้องเย็น และช่วยในการประหยัดพลังงาน หรืออาจใช้ติดตั้งเป็นฉากกันทั้งแบบชั่วคราวและถาวรเพื่อแยกการทำงานให้เป็นสัดส่วน สินค้าประเภทนี้บริษัทย่อยเป็นผู้จำหน่าย โดยนำเข้ามาจากประเทศจีน
4. **การบริการ (Services)** บริษัทและบริษัทย่อยมีการให้บริการ 2 แบบคือ 1. การให้บริการหลังการขาย สำหรับสินค้าประเภทเครน ประตูอุตสาหกรรมและสะพานอุตสาหกรรมภายหลังจากที่จำหน่ายสินค้าให้กับลูกค้าแล้ว รวมถึงการให้บริการซ่อมบำรุงแก่ลูกค้าทั่วไป ได้แก่ งานการบำรุงรักษาเชิงป้องกัน (Preventive Maintenance) งานทดสอบน้ำหนัก (Load Test) และ งานซ่อมและเปลี่ยนอะไหล่ 2. บริการศูนย์ฝึกอบรมให้แก่ผู้บังคับเครน ผู้ให้สัญญาณแก่ผู้บังคับเครน ผู้ยึดเกาะวัสดุ และผู้ควบคุมการใช้ ตามประกาศกรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงานกำหนดให้นายจ้างต้องจัดให้ลูกจ้างซึ่งเป็นผู้บังคับเครน ผู้ให้สัญญาณแก่ผู้บังคับเครน ผู้ยึดเกาะวัสดุ และผู้ควบคุมการใช้เครน ผ่านการอบรมหลักสูตรการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว

บริษัทมีโรงงาน 1 แห่ง ตั้งอยู่ที่ตำบลเกาะไร่ อำเภอบ้านโพธิ์ จังหวัดฉะเชิงเทรา เนื้อที่ 4 ไร่ 3 งาน 20 ตารางวา และบริษัทย่อยมีโรงงานผลิตเครนจำนวน 1 แห่ง ตั้งอยู่ที่ตำบลลำลูกกา อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี เนื้อที่ 5 ไร่ 1 งาน 54 ตารางวา นอกจากนี้ บริษัทย่อยได้มีการซื้อที่ดินเปล่าติดกับโรงงานเดิมเนื้อที่ 5 ไร่ 1 งาน 22.6 ตารางวา เพื่อก่อสร้างคลังสินค้าใหม่ (อยู่ระหว่างก่อสร้างคาดว่าจะแล้วเสร็จและดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ประมาณไตรมาสที่ 3 ของปี 2560) เนื้อที่ของบริษัทย่อยรวมกัน 2 แปลงเท่ากับ 10 ไร่ 2 งาน 76.6 ตารางวา

(กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์/ ข้อ 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ)

รายชื่อผู้ถือหุ้น : ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 บริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 300 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และมีหุ้นที่เรียกชำระแล้วจำนวน 225 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 450,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้อาจมีจำนวน 150,000,000 หุ้น ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 25 ของทุนจดทะเบียนของบริษัท จะทำให้บริษัทมีหุ้นที่ออกและชำระแล้ว เท่ากับ 300 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 600,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้นต่อ ประชาชนครั้งแรก		ภายหลัง การเสนอขายหุ้น IPO	
	จำนวน (หุ้น)	ร้อยละ	จำนวน (หุ้น)	ร้อยละ
1 กลุ่มปัญญากร				
1.1 นายองอาจ ปัญญากร	202,500,000	45.00	202,500,000	33.75
1.2 นางวัลลยา ปัญญากร	135,000,000	30.00	135,000,000	22.50
1.3 นางสาวชลัมพร ปัญญากร	45,000,000	10.00	45,000,000	7.50
รวมกลุ่มปัญญากร	382,500,000	85.00	382,500,000	63.75
2 นายธรรธร รัตนศรีทอง	67,500,000	15.00	67,500,000	11.25
3 ประชาชนทั่วไป	-	-	150,000,000	25.00
รวม	450,000,000	100.00	600,000,000	100.00

สัดส่วนรายได้: โครงสร้างรายได้ของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปี 2556 – 2558 และสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิ.ย. 2559

รายการ	ดำเนินการโดย		2556		2557		2558		2558 ม.ค. – มิ.ย.		2559 ม.ค. – มิ.ย.	
	บริษัท	บริษัทย่อย	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<u>รายได้จากการขาย</u>												
เครื่องและโรงไฟฟ้า	✓	✓	671.56	72.59	717.60	66.75	532.91	61.52	290.38	70.82	182.93	61.70
ประตูดูดสารกรรม	✓	✓	146.90	15.88	222.39	20.69	196.90	22.73	55.39	13.51	50.36	16.99
สะพานปรับระดับ												
ม่านรั้วพืชีและม่านตัด	-	✓	12.85	1.38	11.29	1.05	14.01	1.62	5.47	1.33	4.49	1.51
อากาศ												
รวมรายได้จากการขาย			831.31	89.85	951.28	88.49	743.82	85.87	351.24	85.66	237.78	80.20
<u>รายได้จากการบริการ</u>												
เครื่องและโรงไฟฟ้า	✓	✓	82.09	8.87	97.25	9.05	114.38	13.20	56.35	13.74	49.26	16.61
ประตูดูดสารกรรม	✓	✓	10.70	1.16	16.57	1.54	11.93	1.38	5.82	1.42	4.88	1.65
สะพานปรับระดับ												
บริการศูนย์ฝึกอบรม	✓	✓	-	-	-	-	0.14	0.02	-	-	0.11	0.04
รวมรายได้จากการบริการ			92.79	10.03	113.82	10.59	126.45	14.60	62.17	15.16	54.25	18.30
รายได้อื่น ^{1/}			1.08	0.12	9.93	0.92	(4.03)	(0.47)	(3.36)	(0.82)	4.46	1.50
รวมทั้งสิ้น			925.18	100.00	1,075.03	100.00	866.24	100.00	410.05	100.00	296.49	100.00

หมายเหตุ : รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ กำไร(ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรจากการขายสินทรัพย์และอื่นๆ

กรรมการบริษัท:

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 คณะกรรมการบริษัทมีจำนวนทั้งสิ้น 8 ท่าน มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท	ตำแหน่ง
1 นายวีระชัย งามดีวิไลศักดิ์	ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
2 ศาสตราจารย์สทอน รัตนไพจิตร	รองประธานกรรมการ/ กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ
3 นายองอาจ ปั่นทุยากร	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการผู้จัดการ
4 นางวัลลยา ปั่นทุยากร	กรรมการ / กรรมการบริหาร / รองกรรมการผู้จัดการ
5 นางสาวชลัมพร ปั่นทุยากร	กรรมการ
6 นายธรรธร รัตนศรีทอง	กรรมการ / กรรมการบริหาร / รองประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง / รองกรรมการผู้จัดการ
7 นายจิรวุฒิ ศรีสวัสดิ์	กรรมการ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
8 นายผไท บุญมาก	กรรมการ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ

ปัจจัยความเสี่ยง:

บริษัทและบริษัทย่อยประกอบธุรกิจผลิต จำหน่าย และติดตั้ง เครื่องและรอกไฟฟ้า ที่ใช้ในโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ และเป็นผู้นำเข้าและจำหน่ายพร้อมให้บริการติดตั้ง สะพานปรับระดับ ประตูอุตสาหกรรม ม่านรูดไฟฟ้าและม่านตัดอากาศ ที่ใช้ในโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ ตามรูปแบบความต้องการของลูกค้า รวมถึงการให้บริการหลังการขาย ซึ่งมีความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจและความเสี่ยงอื่นๆ ที่สำคัญดังนี้

ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจ**1. ความเสี่ยงจากการถูกยกเลิกการเป็นตัวแทนจำหน่าย**

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการของเครื่องและรอกไฟฟ้าคิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 74.37 – 81.56 ของรายได้จากการขายและบริการในปี 2556 – 2558 และงวด 6 เดือนปี 2559 ดังนั้นหากบริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้รับการแต่งตั้งเป็นตัวแทนจำหน่ายในตราสินค้าที่สำคัญก็อาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของลูกค้าและกระทบต่อรายได้

อย่างไรก็ตามบริษัทและบริษัทย่อยได้รับความไว้วางใจให้เป็นตัวแทนจำหน่ายติดต่อกันมาโดยตลอดระยะเวลากว่า 20 ปี ประกอบกับบริษัทมีการให้บริการที่มีฐานลูกค้าที่กว้างขวาง จึงมีความมั่นใจว่าบริษัทและบริษัทย่อยเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าต่างๆต่อไป

2. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทเจ้าของตราสินค้าอาจเข้ามาดำเนินธุรกิจเอง

หากเจ้าของตราสินค้าจากต่างประเทศเข้ามาดำเนินธุรกิจในประเทศไทยเองโดยไม่ผ่านบริษัทและบริษัทย่อย ก็จะมีผลให้บริษัทและบริษัทย่อยสูญเสียความเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าแต่เพียงผู้เดียวและอาจต้องดำเนินธุรกิจแข่งขันกับเจ้าของตราสินค้าดังกล่าว

อย่างไรก็ตามเนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจมายาวนานกว่า 20 ปีจึงมีฐานลูกค้าที่กว้างขวางและเข้าใจในความต้องการของลูกค้าประกอบกับมีโรงงานประกอบเครื่องและมีการให้บริการหลังการขาย ด้วยเหตุผลดังกล่าวจึงเชื่อมั่นว่าจะเป็น

ปัจจัยที่สำคัญที่ก่อให้เกิดความไม่คุ้มค่าและเป็นอุปสรรคที่สำคัญสำหรับเจ้าของตราสินค้าที่จะเข้ามาดำเนินธุรกิจเอง

3. ความเสี่ยงจากการที่รายได้ของบริษัทและบริษัทย่อยลดลงจากการพึ่งพิงการจำหน่ายให้แก่ลูกค้าในบางอุตสาหกรรม

รายได้ของบริษัทและบริษัทย่อยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาตั้งแต่ปี 2556 – 2558 นั้น ลูกค้าในอันดับต้นๆของบริษัทและบริษัทย่อยได้แก่อุตสาหกรรมยานยนต์และกลุ่มอุตสาหกรรมเหล็ก ดังนั้นเมื่อภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยได้ชะลอตัวลงจึงทำให้กลุ่มลูกค้าดังกล่าวลดกำลังการผลิตและส่งผลให้รายได้ของบริษัทและบริษัทย่อยลดลงจาก 1,065.11 ล้านบาทในปี 2557 เป็น 870.27 ล้านบาทในปี 2558 หรือลดลงร้อยละ 18.29

ดังนั้นเพื่อลดผลกระทบจากภาวะเศรษฐกิจข้างต้น บริษัทจึงได้กระจายการขายของบริษัทและบริษัทย่อยไปยังกลุ่มลูกค้าเป้าหมายในอุตสาหกรรมอื่นๆที่มีศักยภาพเพิ่มมากขึ้นได้แก่ ธุรกิจไฮเปอร์มาร์เก็ต ธุรกิจโรงไฟฟ้า ธุรกิจอาหาร และธุรกิจวัสดุก่อสร้าง รวมทั้งมีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจการให้บริการหลังการขายและงานซ่อมบำรุงให้แก่ลูกค้าเพิ่มมากขึ้น เนื่องจากมีฐานลูกค้าเดิมที่เคยใช้บริการของบริษัทและบริษัทย่อยอยู่แล้ว นอกจากนี้บริษัทได้เล็งเห็นโอกาสในการขยายธุรกิจไปยังประเทศอินโดนีเซียร่วมกับผู้ประกอบการในประเทศดังกล่าวเพื่อประกอบธุรกิจเป็นตัวแทนจำหน่ายเครื่องและรอกไฟฟ้า ซึ่งจะเป็นการขยายตลาดของบริษัทและบริษัทย่อยเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงดังกล่าว

4. ความเสี่ยงจากสินค้าที่ซื้อมาเพื่อจำหน่ายอาจจะหมดประกันก่อนการเคลมสินค้าคืน

เพื่อให้การให้บริการหลังการขายแก่ลูกค้าเป็นไปอย่างรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ บริษัทและบริษัทย่อยจำเป็นต้องมีการสำรองอะไหล่ให้เพียงพอเพื่อให้บริการที่รวดเร็วและทำให้ลูกค้าเกิดความเชื่อมั่นใจในการให้บริการ จึงมีความเสี่ยงที่สินค้าที่ส่งเข้ามาและมีการเคลื่อนไหวช้าอาจจะหมดช่วงเวลาประกันจากเจ้าของตราสินค้าก่อนที่ลูกค้าของบริษัทและบริษัทย่อยจะมีการเคลมสินค้าคืน ซึ่งจะทำให้บริษัทและบริษัทย่อยเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมสินค้าให้กับลูกค้าเอง

เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าวบริษัทและบริษัทย่อยจึงมีนโยบายในการสั่งซื้อสินค้าให้พอดีกับความต้องการใช้งานและตั้งประมาณการหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการรับประกันสินค้าในอัตราร้อยละ 1.10-1.30 ของยอดขาย ซึ่งครอบคลุมค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงจากการรับประกันสินค้าในช่วงที่ผ่านมา

5. ความเสี่ยงจากการถูกยกเลิกคำสั่งซื้อก่อนที่จะครบกำหนดส่งมอบงาน

บริษัทและบริษัทย่อยเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเครื่องและรอกไฟฟ้าตามคำสั่งซื้อของลูกค้า ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงหากเกิดกรณีที่บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการสั่งซื้อส่วนประกอบเครื่องและรอกไฟฟ้าที่สำคัญจากเจ้าของตราสินค้าในต่างประเทศแล้ว และลูกค้ายกเลิกคำสั่งซื้อในระหว่างการผลิตหรือก่อนครบกำหนดส่งมอบ

บริษัทและบริษัทย่อยได้ตระหนักในความเสี่ยงดังกล่าวจึงกำหนดเงื่อนไขการชำระเงินเป็นงวดๆ โดยทั่วไปงวดแรกประมาณร้อยละ 25 ของมูลค่างานภายหลังจากได้รับคำสั่งซื้อ งวดที่สองประมาณร้อยละ 35 ของมูลค่างานภายหลังจากบริษัทและบริษัทย่อยได้รับชิ้นส่วนประกอบของเครื่องและรอกไฟฟ้าที่สำคัญที่สั่งซื้อจากต่างประเทศ ซึ่งช่วยลดความเสี่ยงได้เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยจะได้รับการชำระเงินเป็นงวดๆดังกล่าวข้างต้น

6. ความเสี่ยงจากการส่งมอบงานไม่ทันตามกำหนด

หากบริษัทและบริษัทย่อยไม่สามารถส่งมอบงานได้ทันตามกำหนดเวลา บริษัทและบริษัทย่อยอาจต้องจ่ายค่าปรับเพื่อชดเชยความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการล่าช้า อาจส่งผลให้ต้นทุนสำหรับโครงการนั้นๆ เพิ่มสูงขึ้น และอาจมีผลกระทบถึงชื่อเสียงและความไว้วางใจจากลูกค้าได้

อย่างไรก็ตามบริษัทและบริษัทย่อยได้ให้ความสำคัญในการติดตาม ตรวจสอบ และควบคุมการดำเนินงานอย่างใกล้ชิดในทุกขั้นตอนของการทำงาน ซึ่งจะทำให้ผู้บริหารของบริษัทและบริษัทย่อยสามารถรับทราบความคืบหน้าและความเป็นไปของงานแต่ละ

โครงการ ตลอดจนแก้ไขปัญหาต่าง ๆ ที่อาจจะเกิดขึ้นได้อย่างทันที่ และทำให้การจัดการโครงการต่าง ๆ ของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

7. ความเสี่ยงจากการขาดแคลนแรงงานที่มีทักษะ

เพื่อให้สินค้าที่ผลิตมีคุณภาพและการให้บริการหลังการขายเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ สามารถแก้ปัญหาให้ลูกค้าได้ตรงจุดและรวดเร็ว จำเป็นที่จะต้องมียุคลากรที่มีทักษะ ความชำนาญและประสบการณ์ ดังนั้นบริษัทและบริษัทย่อยจึงมีความเสี่ยงจากการขาดแคลนบุคลากรที่มีคุณสมบัติดังกล่าวข้างต้น หากไม่สามารถหาบุคลากรทดแทนได้

อย่างไรก็ตาม ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาบริษัทและบริษัทย่อยได้มีการปรับปรุงโครงสร้างฐานเงินเดือนให้สามารถแข่งขันกับบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมถึงการให้สวัสดิการเพิ่มเติมต่างๆ เพื่อเป็นแรงจูงใจให้บุคลากรทำงานในระยะยาว ประกอบกับการจัดการอบรมเพื่อพัฒนาฝีมือของบุคลากรอยู่เสมอ และจากความใส่ใจต่อบุคลากรทำให้ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทและบริษัทย่อยไม่ประสบปัญหาการขาดแคลนแรงงานที่มีทักษะ

8. ความเสี่ยงจากการได้รับผลกระทบจากผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของโครงการร่วมลงทุนกับ PT Wirya ในประเทศอินโดนีเซีย

บริษัทมีวัตถุประสงค์ในการขยายฐานลูกค้าไปยังประเทศอินโดนีเซีย โดยการเข้าร่วมลงทุนกับ PT Wirya โดยการจัดตั้งบริษัทใหม่ ("NewCo") ในลักษณะของกิจการร่วมค้า (Joint Venture) เพื่อประกอบธุรกิจเป็นตัวแทนจำหน่ายเครื่องและรถไฟฟ้า โดยบริษัทจะถือหุ้นในสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 33 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดหรือคิดเป็นเงินลงทุนประมาณ 10 ล้านบาท ดังนั้นหากกิจการร่วมค้าประสบปัญหาขาดทุนจากการดำเนินงานก็จะส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ของบริษัทได้

เพื่อป้องกันความเสี่ยงข้างต้นบริษัทจึงมีนโยบายที่จะส่งกรรมการและ/หรือผู้บริหารของบริษัทเข้าไปเป็นกรรมการและ/หรือผู้บริหารในกิจการร่วมค้าตามสัดส่วนการถือหุ้น เพื่อร่วมกำหนดนโยบายและรักษาผลประโยชน์ของบริษัทและเพื่อให้กิจการร่วมค้ามีการดำเนินงานไปในทิศทางเดียวกัน ซึ่งจะส่งผลให้การบริหารจัดการต้นทุน และการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพสูงสุด

ความเสี่ยงด้านการเงิน

1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทและบริษัทย่อยมีขึ้นส่วนประกอบที่สำคัญในการผลิตที่ต้องสั่งซื้อและนำเข้าจากต่างประเทศคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 68.47 – 76.90 ของมูลค่าการสั่งซื้อรวมในปี 2557 – 2558 และงวด 6 เดือนปี 2559 ตามลำดับ ซึ่งจะต้องชำระค่าซื้อเป็นสกุลเงินยูโรเป็นส่วนใหญ่ของลงมาเป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ ในขณะที่รายได้ของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นสกุลเงินบาท ดังนั้นต้นทุนสินค้าและกำไรขั้นต้นของบริษัทและบริษัทย่อยจึงอาจได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนได้

บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายในการลดความเสี่ยงดังกล่าวโดยการติดตามอัตราแลกเปลี่ยนอย่างใกล้ชิดเพื่อกำหนดราคาขายสินค้าให้สะท้อนกับอัตราแลกเปลี่ยนในแต่ละช่วงเวลาอย่างเหมาะสม รวมถึงการพิจารณาทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward Contract) ซึ่งอยู่ในดุลยพินิจของผู้บริหารและเป็นไปตามนโยบายของคณะกรรมการ

2. ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับชำระเงินหรือรับชำระเงินล่าช้า

เนื่องจากระยะเวลาในการนำเข้าชิ้นส่วนและอุปกรณ์จากต่างประเทศใช้เวลาประมาณ 3-4 เดือน ซึ่งเมื่อรวมกับระยะเวลาในการติดตั้งจนกระทั่งสามารถส่งมอบงานได้อาจใช้เวลาประมาณ 4-5 เดือน ดังนั้นบริษัทและบริษัทย่อยจึงมีความเสี่ยงในการรับชำระเงินหรือได้รับชำระล่าช้าหากในระยะเวลาดังกล่าวลูกค้าเกิดประสบปัญหาทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยจึงให้ความสำคัญในเรื่องการประเมินศักยภาพของลูกค้า ซึ่งรวมถึง ชื่อเสียง ผลประกอบการ ฐานะทางการเงิน ประวัติการซื้อขายที่ผ่านมา ก่อนการขายและให้บริการ ซึ่งผู้บริหารมั่นใจว่าโอกาสที่จะไม่ได้รับชำระมีน้อย เนื่องจากลูกค้าของบริษัทและบริษัทย่อยส่วนมากเป็นลูกค้ารายที่มีขนาดใหญ่และมีฐานะการเงินมั่นคง นอกจากนี้ ฝ่ายการเงินจะประสานงานกับ

ฝ่ายขายเพื่อทำหน้าที่ในการติดตามการจ่ายชำระหนี้ของลูกค้าอย่างใกล้ชิด และรายงานให้กับผู้บริหารรับทราบเพื่อจะได้ดำเนินการติดตามและแก้ไขได้ทันทั้งนี้

ความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

1. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นรวมกันถึงร้อยละ 50

ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้ กลุ่มปัญญาการจะถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 63.75 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท และยังเป็นผู้บริหารและกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทด้วย จึงทำให้กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ดังกล่าวมีอำนาจในการบริหารจัดการและควบคุมคะแนนเสียงในการลงมติที่สำคัญได้เกือบทั้งหมด ยกเว้นในเรื่องกฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทกำหนดให้ต้องได้รับเสียง 3 ใน 4 ของจำนวนหุ้นที่เข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง เช่น การเพิ่มทุน การลดทุน ดังนั้นผู้ถือหุ้นรายอื่นอาจจะไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบหรือถ่วงดุลการบริหารของผู้ถือหุ้นใหญ่ได้

บริษัทตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าว จึงได้มีการจัดให้มีกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบที่เป็นบุคคลภายนอก 4 ท่าน และว่าจ้างผู้ตรวจสอบภายในซึ่งเป็นบุคคลภายนอก เพื่อตรวจสอบและประเมินผลและรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ จึงทำให้สามารถตรวจสอบได้อย่างทั่วถึงและโปร่งใส สามารถถ่วงดุลการทำงานของคนะกรรมการได้ในระดับหนึ่ง

2. ความเสี่ยงในเรื่องตลาดรองในกรณีซื้อขายหลักทรัพย์

การเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้เป็นการเสนอขายก่อนที่จะได้รับอนุมัติให้นำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลาดหลักทรัพย์) ดังนั้นหากหลักทรัพย์ของบริษัทไม่สามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้ ซึ่งจะมีผลให้ไม่มีตลาดรองสำหรับการซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัท ผู้ลงทุนจึงมีความเสี่ยงในเรื่องสภาพคล่องและการไม่ได้รับผลตอบแทนจากการขายหุ้นตามที่คาดการณ์ไว้

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ดำเนินการยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและอยู่ระหว่างการพิจารณาของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและ บริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาในเบื้องต้นแล้วพบว่าบริษัทมีคุณสมบัติครบถ้วนที่จะสามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ ยกเว้นคุณสมบัติเรื่องการกระจายการถือหุ้นรายย่อย (ผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่ต่ำกว่า 1,000 ราย ถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของทุนชำระแล้ว) โดยที่ปรึกษาทางการเงินคาดว่า ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นแล้วเสร็จ บริษัทจะมีคุณสมบัติเกี่ยวกับการกระจายการถือหุ้นรายย่อยครบถ้วนตามเกณฑ์ที่กำหนดดังกล่าวข้างต้น

(กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ / 2.2 การประกอบธุรกิจ / 3. ปัจจัยความเสี่ยง)

สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน: สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 – 2558 และ สำหรับงวด 6 เดือนแรกสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559

สรุปฐานะทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2558	30 มิถุนายน 2559
สินทรัพย์รวม	1,021.27	832.23	645.37	585.21
หนี้สินรวม	570.90	467.14	300.52	256.48
ส่วนของผู้ถือหุ้น	450.37	365.09	344.85	328.73

สรุปผลการดำเนินงาน

(หน่วย : ล้านบาท)	2556	2557	2558	2558 ม.ค. – มิ.ย.	2559 ม.ค. – มิ.ย.
รายได้จากการขายและบริการ	924.10	1,065.11	870.27	413.41	292.03
ต้นทุนขายและบริการ	575.01	751.69	619.85	294.84	201.49
กำไรขั้นต้น	349.09	313.42	250.42	118.57	90.54
กำไรสุทธิสำหรับปี	189.90	173.00	100.62	46.45	28.89
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	191.85	170.47	97.76	46.45	28.89
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) บาท	3.16	0.38	0.22	0.10	0.06
จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้ว (ล้านหุ้น) ^{1/}	60.00	450.00	450.00	450.00	450.00
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท) ^{2/}	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50

หมายเหตุ 1/ จำนวนหุ้นสามัญ ณ วันสิ้นงวด

2/ ปรับมูลค่าที่ตราไว้เป็น 0.5 บาทต่อหุ้น เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	2556	2557	2558	2559 ม.ค. – มิ.ย.
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	20.53	16.09	11.62	9.74 ^{1/}
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	1.27	1.28	0.87	0.78 ^{1/}
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	21.78	18.67	13.62	9.39 ^{1/}
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	72.29	51.14	28.35	17.16 ^{1/}

หมายเหตุ 1/ ปรับปรุงการคำนวณเป็นอัตราส่วนเต็มปี (Annualize) เพื่อให้สามารถนำไปเปรียบเทียบกับข้อมูลในอดีตได้

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน:

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 - 2558

ผลการดำเนินงานในปี 2556 – 2558 ของบริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 924.10 ล้านบาท 1,065.11 ล้านบาท และ 870.07 ล้านบาท ตามลำดับ โดย รายได้จากการขายและบริการ ประกอบด้วย รายได้จากการขายและบริการ เครื่องและรถไฟฟ้ายร้อยละ 75 – 81 รายได้จากการขายและบริการ ประตูดูดสากกรรมและสะพานปรับระดับร้อยละ 17 - 24 และรายได้จากการขายม่านพีวีซี และม่านตัดอากาศร้อยละ 1.1 – 1.6 ของรายได้รวม

ต้นทุนขายและบริการของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2556 - 2558 มีจำนวน 575.01 ล้านบาท 751.69 ล้านบาท และ 619.85 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนของรายได้จากการขายและบริการเท่ากับร้อยละ 62.22 ร้อยละ 70.57 และร้อยละ 71.23 ตามลำดับ ซึ่งต้นทุนขายและบริการมีแนวโน้มตามยอดขายที่เพิ่มขึ้นหรือลดลง โดยในปี 2557 และ 2558 สัดส่วนต้นทุนขายและบริการเพิ่มขึ้น เนื่องจากต้นทุนของชิ้นส่วนและสินค้าสำเร็จรูปที่ปรับราคาเพิ่มขึ้นรวมถึงการอ่อนตัวของค่าเงินบาท และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน การปรับเงินเดือนและการเพิ่มขึ้นของบุคลากร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2556 - 2558 มีจำนวน 26.93 ล้านบาท 22.39 ล้านบาท และ 27.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.92 ร้อยละ 2.10 และร้อยละ 3.14 ของรายได้จากการขายและบริการ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 26.93 ล้านบาท 22.39 ล้านบาท และ 27.31 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายในการขายส่วนใหญ่เป็น

ค่าตอบแทนพนักงานขาย ได้แก่ เงินเดือน โบนัส ค่าสวัสดิการ และค่านายหน้าพนักงานขาย เป็นต้น สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหาร มีจำนวนเท่ากับ 81.19 ล้านบาท 80.85 ล้านบาท และ 89.62 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่เป็น ค่าตอบแทนพนักงานและสวัสดิการต่างๆ ค่าที่ปรึกษา ค่าธรรมเนียมและอากร ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ค่านายหน้าบุคคลภายนอก ค่าสาธารณูปโภค ค่าเครื่องเขียนและแบบพิมพ์และวัสดุสำนักงาน เป็นต้น

กำไรสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2556 - 2558 มีจำนวน 189.90 ล้านบาท 173.00 ล้านบาท และ 100.62 ล้านบาท ตามลำดับ กำไรสุทธิในปี 2557 และ 2558 ลดลงจากปีก่อน เนื่องจากรายได้จากการขายและบริการที่ลดลงตามการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจ

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับงวด 6 เดือนแรกสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559

รายได้จากการขายและบริการสำหรับงวด 6 เดือนแรก ปี 2559 เท่ากับ 292.03 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งเท่ากับ 121.38 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวต่อเนื่องและการแข่งขันที่สูงขึ้น ต้นทุนขายและบริการของบริษัทและบริษัทย่อยมีเท่ากับ 201.49 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งเท่ากับ 294.84 ล้านบาท เป็นจำนวน 93.35 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.66 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการขายและบริการที่ลดลง สำหรับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของบริษัทและบริษัทย่อย มีจำนวน 55.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2558 จำนวน 0.08 ล้านบาท และในส่วนของกำไรสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวนเท่ากับ 28.89 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 9.88 ลดลงจากช่วงเดียวกันของปี 2558 เป็นจำนวน 17.56 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 37.80 เนื่องจากรายได้จากการขายและการบริการลดลงตามภาวะการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ ในขณะที่บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายบางส่วนเป็นค่าใช้จ่ายคงที่จึงทำให้อัตรากำไรสุทธิลดลงด้วยเช่นกัน

ฐานะทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 – 2558 และ สำหรับงวด 6 เดือนแรกสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559

สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2556 – 2558 และ ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ปี 2559 มีจำนวนเท่ากับ 1,021.27 ล้านบาท 832.23 ล้านบาท 645.37 ล้านบาท ตามลำดับและ 585.21 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์เกือบทั้งหมดเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน มีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 64 - 83 ของสินทรัพย์รวม มีรายการที่สำคัญ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินค้าคงเหลือ

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2556 - 2558 และ ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ปี 2559 มีจำนวนเท่ากับ 570.90 ล้านบาท 467.14 ล้านบาท 300.52 ล้านบาท และ 256.48 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่เป็นหนี้สินที่ไม่มีภาระดอกเบี้ยประมาณร้อยละ 56 - 93 ได้แก่ เงินมัดจำรับล่วงหน้าคิดเป็นประมาณร้อยละ 11 - 53 ของหนี้สินรวม หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยและหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7 - 44 ของหนี้สินรวม โดยมีรายการหลักคือเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น และเงินกู้ยืมระยะยาว

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2556 - 2558 และ ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ปี 2559 มีจำนวนเท่ากับ 450.37 ล้านบาท 365.09 ล้านบาท 344.85 ล้านบาท และ 328.73 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2557 และ 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง (ในขณะที่มีผลประกอบการกำไรเบ็ดเสร็จเท่ากับ 170.47 ล้านบาท และ 97.76 ล้านบาท ตามลำดับนั้น) มีสาเหตุหลักเนื่องจากในปี 2557 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมซึ่งเป็นผลการดำเนินงานของงวดปี 2555-2556 รวม 278.46 ล้านบาท ในปี 2558 มีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของปี 2557-2558 จำนวน 118.00 ล้านบาท และงวด 6 เดือนแรกปี

2559 มีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของปี 2558 จำนวน 45 ล้านบาท โดยบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) มากกว่า 1 เท่า คือเท่ากับ 1.27 เท่า 1.28 เท่า 0.87 เท่า และ 0.78 เท่า ณ สิ้นปี 2556-2558 และ ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ปี 2559 ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่า ณ สิ้นปี 2556 – 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีแหล่งเงินทุนมาจากส่วนของผู้ถือหุ้นมากกว่าส่วนของผู้ถือหุ้น แต่ ณ สิ้นปี 2558 และสิ้นไตรมาสที่ 2 ปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีแหล่งเงินทุนมาจากส่วนของผู้ถือหุ้นน้อยกว่าส่วนของผู้ถือหุ้น

เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2559 เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2559 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นจากกำไรสะสมและกำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559 สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 450 ล้านหุ้น หนี้ละ 0.12 บาท เป็นจำนวนเงิน 54 ล้านบาท โดยจะจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในวันที่ 13 กันยายน 2559

(กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์ / 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน / 15 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ และ 16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ)

นักลงทุนสัมพันธ์:

ชื่อ	:	นางสาววิพรรณ ตันติอัจฉริยกุล, นายสุกิตต์ นาวัลย์ และ นางสาวชยา รัตนศรีทอง
ที่อยู่	:	เลขที่ 933, 935, 937, 939 ซอยอ่อนนุช 46 ถนนอ่อนนุช แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพฯ 10250
โทรศัพท์	:	0-2322-0777, 0-2721-5699 ต่อ 110, 191, 139
Email Address	:	ir@alla.co.th

คำเตือน ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนการตัดสินใจลงทุน