

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) จดทะเบียนก่อตั้งเริ่มแรก เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2505 โดยคุณหญิงชนัน จาติกวณิช ด้วยทุนจดทะเบียน 500,000 บาท ในชื่อบริษัท เยนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด ทำการผลิตเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง ซึ่งขณะนั้นนำมาใช้แทนเสาเข็มไม้ บริษัทฯ ได้เข้าจดทะเบียนเป็นบริษัทหลักทรัพย์รับอนุญาตในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2534 ในกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (วัสดุก่อสร้าง) และทำการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2536 โดยมีทุนจดทะเบียน 180 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 18 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท

ปัจจุบันบริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 212,807,755,500 บาท และทุนชำระแล้ว 112,433,073,240 บาท แบ่งเป็น 3,747,769,108 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 30.00 บาท บริษัทฯ มีใบสำคัญแสดงสิทธิในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ รุ่นที่ 3 จำนวน 577,868,385 หน่วย ซึ่งซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในชื่อ “GEL-W3” และใบสำคัญแสดงสิทธิในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ รุ่นที่ 4 จำนวน 1,327,187,433 หน่วย ซึ่งซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในชื่อ “GEL-W4”

ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ การผลิตวัสดุก่อสร้าง เสาเข็มคอนกรีตอัดแรง พื้นและผนังคอนกรีตสำเร็จรูป คอนกรีตเสริมใยแก้ว ปูนซีเมนต์ผสมสารป้องกันการหดตัว และพื้นคอนกรีตอัดแรงในที่ชนิดไร้คาน

1.1 นโยบายในการดำเนินงานของบริษัท

บริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ได้ริเริ่มการผลิตเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง โดยเป็นผู้นำเทคโนโลยีและนวัตกรรมใหม่ๆ ที่มีมาตรฐานเข้าสู่วงการก่อสร้าง บริษัทฯ ได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น เสาเข็มคอนกรีตอัดแรง, ผลิตภัณฑ์คอนกรีตเสริมใยแก้ว, ผนังคอนกรีตสำเร็จรูป, พื้นคอนกรีตอัดแรงในที่ไร้คาน และพื้นกึ่งสำเร็จรูปอัลฟาทรัส ฯลฯ โดยได้รับการรับรองระบบบริหารคุณภาพตามมาตรฐาน TIS/ISO 9001: 2008 และมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม (มอก.)

❖ วิสัยทัศน์

บริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้นำในการผลิตวัสดุก่อสร้าง มีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า ทั้งทางด้านคุณภาพสินค้าและการบริการซึ่งเป็นที่ยอมรับของลูกค้า สามารถให้บริการในการให้คำปรึกษาแก่ลูกค้าทางด้านเทคนิคต่าง ๆ ให้ความรู้แก่บุคคลทั่วไปในเรื่องความเสียหายที่อาจเกิดจากการใช้วัสดุที่ไม่ได้มาตรฐาน บริษัทมุ่งเน้นพัฒนาคุณภาพของผลิตภัณฑ์และการให้บริการเพื่อคงความเป็นผู้นำในธุรกิจนี้

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาที่สำคัญ

1) การเปลี่ยนแปลงทุนเรือนหุ้น

1.1) ปี 2554

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2554 เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2554 ผู้ถือหุ้นมีมติที่สำคัญดังนี้

(1) มีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 747,598,263 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 4,895,364,463 บาท เป็น 4,147,766,200 บาท ลดลงตามจำนวนหุ้นที่คงเหลือจากการไม่ใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญรุ่นที่ 1 (GEL-W1)

(2) มีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นและมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทโดยลดจำนวนหุ้นจากเดิม 4,147,766,200 หุ้น เหลือจำนวน 414,776,620 หุ้น และเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากเดิม หุ้นละ 1.00 บาท เป็น หุ้นละ 10.00 บาท การเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นและมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทนี้ได้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2554

(3) มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 414,776,620 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท เป็น 3,286,109,331 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 2,871,332,711 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.00 บาท เพื่อให้สอดคล้องกับการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ และการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ รุ่นที่ 3 และรองรับการปรับสิทธิการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ รุ่นที่ 2 โดยมีรายละเอียดการเพิ่มทุนดังนี้

- ก. ออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตราส่วน 1 หุ้นเดิม ต่อ 5 หุ้นใหม่ จำนวนไม่เกิน 1,878,238,610 หุ้น
- ข. รองรับการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ รุ่นที่ 3 จำนวน 939,119,305 หุ้น
- ค. รองรับการปรับสิทธิการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ รุ่นที่ 2 จำนวน 53,974,796 หุ้น

บริษัทฯ ได้จดทะเบียนการเพิ่มทุนกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2554 และได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวจำนวน 404,507,891.20 บาท หักค่าใช้จ่ายแล้วคิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 403,736,226.23 บาท

1.2) ปี 2555

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 3 พฤษภาคม 2555 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 8,156,054,720 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 32,861,093,310 บาท เป็น 24,705,038,590 บาท ลดลงตามจำนวนหุ้นที่คงเหลือจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ และการไม่ใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญรุ่นที่ 2 (GEL-W2)

1.3) ปี 2556

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 ในวันที่ 26 มีนาคม 2556 ผู้ถือหุ้นมีมติที่สำคัญดังนี้

(1) มีมติลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 3,612,509,200 บาท จากทุนจดทะเบียนจำนวน 24,705,038,590 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 21,092,529,390 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 361,250,920 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ซึ่งบริษัทได้จดทะเบียนลดทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2556

(2) มีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทจากเดิม หุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 30 บาท ซึ่งบริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2556

(3) มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ รุ่นที่ 4 จำนวนไม่เกิน 1,327,199,947 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ดังนี้

❖ ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตรา 10 หุ้นสามัญ ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ จำนวน 51,046,152 หน่วย

❖ ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในอัตราจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน 2 หุ้น จะได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 1 หน่วย จำนวน 1,276,153,795 หน่วย

(4) มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 191,715,226,110 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 21,092,529,390 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 30 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวน 6,390,507,537 หุ้น โดยมีรายละเอียดดังนี้

ก. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 2,552,307,590 หุ้น ให้กับผู้ถือหุ้นเดิม ในอัตรา 1 หุ้นเดิม ต่อ 5 หุ้นเพิ่มทุน ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.75 บาท โดยบริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2556 และได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวจำนวน 1,914,230,692.50 บาท หักค่าใช้จ่ายแล้วคิดเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 1,913,493,205.36 บาท

ข. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,327,199,947 หุ้น เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่จะจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ค. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 11,000,000 หุ้น สำหรับใบสำคัญแสดงสิทธิและอัตราการใช้สิทธิของ GEL-W3

ง. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 2,500,000,000 หุ้น ให้แก่นักลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง และ/หรือ นักลงทุนประเภทสถาบัน (นักลงทุน) ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาเสนอขายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ทั้งนี้บริษัทได้จัดสรรหุ้นจำนวน 500,000,000 หุ้น ในราคา 0.83 บาท ให้แก่นักลงทุนจำนวน 8 ราย และจัดสรรหุ้นจำนวน 185,000,000 หุ้น ในราคา 0.75 บาท ให้แก่นักลงทุนจำนวน 1 ราย โดยบริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อ

วันที่ 22 สิงหาคม 2556 และได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งสิ้นจำนวน 553,750,000.00 บาท

2) การเปลี่ยนแปลงของใบสำคัญแสดงสิทธิ

2.1) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 2 (GEL-W2)

เมื่อวันที่ 25 ธันวาคม 2552 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (GEL-W2) จำนวน 172,270,833 หน่วยให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่มีรายชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 26 พฤศจิกายน 2552 โดยไม่คิดมูลค่าในอัตรา 3 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวได้รับอนุญาตให้มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวน 140,768,648 หน่วย จำนวนที่เหลืออีก 31,502,185 หน่วย บริษัทได้ทำการยกเลิกแล้วทั้งจำนวนซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวเป็นชนิดระบุชื่อและเปลี่ยนมือได้ โดยมีอายุ 2 ปี นับตั้งแต่ วันที่ 25 ธันวาคม 2552 และสามารถใช้สิทธิได้ทุก ๆ 6 เดือน ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยสามารถใช้สิทธิ ครั้งแรกในวันที่ 30 มิถุนายน 2553 ส่วนการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายสามารถทำได้ในวันที่ 23 ธันวาคม 2554 ซึ่งอัตราการใช้สิทธิจะเท่ากับใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 0.42582 หุ้น ในราคา 2.340 บาทต่อหุ้น มีผลตั้งแต่วันที่ 30 มิถุนายน 2554 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตาม อัตราและราคาการใช้สิทธิอาจเปลี่ยนแปลงได้ในกรณีที่มีการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิ

ณ วันที่ 24 ธันวาคม 2554 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (GEL-W2) ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิมีจำนวน 140,768,648 หน่วย ได้ยกเลิกแล้วทั้งจำนวน

2.2) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 3 (GEL-W3)

เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2554 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (GEL-W3) จำนวนไม่เกิน 939,119,305 หน่วยให้กับผู้ถือหุ้นสามัญเดิมที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทที่มีรายชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2554 โดยไม่คิดมูลค่าในอัตรา 2 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยบริษัทได้จดทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิให้มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวน 577,868,385 หน่วย จำนวนที่เหลืออีก 361,250,920 หน่วย บริษัทได้ทำการยกเลิกแล้วทั้งจำนวน ซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวเป็นชนิดระบุชื่อและเปลี่ยนมือได้ โดยมีอายุ 3 ปี นับตั้งแต่ วันที่ 16 พฤษภาคม 2554 และสามารถใช้สิทธิได้ทุกเดือน ธันวาคมของแต่ละปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยสามารถใช้สิทธิ ครั้งแรกในวันที่ 30 ธันวาคม 2554 ส่วนการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายสามารถทำได้ในวันที่ 14 พฤษภาคม 2557 ซึ่งอัตราการใช้สิทธิจะเท่ากับใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น ในราคา 1.00 บาทต่อหุ้น มีผลตั้งแต่วันที่ 30 ธันวาคม 2554 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตาม อัตราและราคาการใช้สิทธิอาจเปลี่ยนแปลงได้ในกรณีที่มีการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิ

เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2556 บริษัททำการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 3 (GEL-W3) ตามข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 4.2 (ข) หน้าที่ 15 และข้อ 4.2 (ค) หน้าที่ 17 เพื่อรักษาสหสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เป็นดังนี้

อัตราการใช้สิทธิใหม่	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.066 หุ้น
ราคาการใช้สิทธิใหม่	0.937 บาทต่อหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (GEL-W3) ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิมีจำนวน 577,868,385 หน่วย

2.3) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 4 (GEL-W4)

เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2556 บริษัทได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (GEL-W4) จำนวนไม่เกิน 1,327,199,947 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ซึ่งกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อสิทธิในการรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิในวันที่ 10 เมษายน 2556 โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราส่วน 10 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หน่วย และเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญของบริษัท โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราส่วนการจองหุ้นเพิ่มทุนใหม่ 2 หุ้นได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย โดยบริษัทได้จดทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิให้มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวน 1,327,187,433 หน่วย จำนวนที่เหลืออีก 12,514 หน่วย บริษัทได้ทำการยกเลิกแล้วทั้งจำนวน ซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวเป็นชนิดระบุชื่อและเปลี่ยนมือได้ โดยมีอายุ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2556 และสามารถใช้สิทธิได้ทุกเดือนธันวาคมของแต่ละปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยสามารถใช้สิทธิ ครั้งแรกในวันที่ 30 ธันวาคม 2556 ส่วนการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายสามารถทำได้ในวันที่ 9 มิถุนายน 2559 ซึ่งอัตราการใช้สิทธิจะเท่ากับใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น ในราคา 1.20 บาทต่อหุ้น มีผลตั้งแต่วันที่ 30 ธันวาคม 2556 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตาม อัตราและราคาการใช้สิทธิอาจเปลี่ยนแปลงได้ในกรณีที่มีการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (GEL-W4) ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิมีจำนวน 1,327,187,433 หน่วย

3) การพัฒนาที่สำคัญ

- 3.1) เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2556 ได้มีมติอนุมัติการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท บ่อพลอย โซลาร์ จำกัด (เดิมคือ บริษัท ไอเฟล กรีน เพาเวอร์ พลัส จำกัด) จำนวน 5,882,400 หุ้น หรือสัดส่วน 24% ของทุนจดทะเบียน ในราคา 105 ล้านบาท จากบริษัท เซลติก สแควร์ จำกัด โดยรายการดังกล่าวเสร็จสิ้นในวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัท บ่อพลอย โซลาร์ จำกัด ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดกำลังการผลิตรวม 10 เมกะวัตต์ มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กมากกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และได้รับการสนับสนุน (Adder) จากกองทุนพัฒนาไฟฟ้า สำนักงานคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) จำนวน 8 บาท ต่อหน่วย เป็นระยะเวลา 10 ปี
- 3.2) เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 9/2556 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าทำการซื้อหุ้นของบริษัท แมคทริก จำกัด จำนวน 800,000 หุ้น หรือสัดส่วน 32.65% ของทุนจดทะเบียน ในราคารวม 184,000,000 บาท จากบริษัท Twin Glory Investment Ltd. โดยรายการดังกล่าวเสร็จสิ้นในวันที่ 2 กันยายน 2556 บริษัท แมคทริก จำกัด ดำเนินธุรกิจทางด้านวิศวกรรมงานก่อสร้างและการวางระบบไฟฟ้าเครื่องกล ในแขนงต่าง ๆ ที่ครบวงจร โดยแบ่งสายงานเป็น 2 สายหลัก คือ งานด้านวิศวกรรมก่อสร้างทั่วไป และงานด้าน

วิศวกรรมระบบไฟฟ้าและเครื่องกลในแขนงต่างๆที่ครบวงจร โดยแบ่งเป็นงานด้านวิศวกรรมก่อสร้างทั่วไป และงานด้านวิศวกรรมระบบไฟฟ้าและเครื่องกล โดยมีลักษณะงานในการก่อสร้างสิ่งปลูกสร้างในรูปแบบต่างๆ ได้แก่ งานก่อสร้างอาคารพาณิชย์ อาคารที่อยู่อาศัย สถาบันการศึกษา งานก่อสร้างโรงงานอุตสาหกรรม งานก่อสร้างวิศวกรรมโยธา เป็นต้น ซึ่งบริษัทให้บริการตั้งแต่งานสถาปัตยกรรม การสื่อสาร โทรคมนาคม ระบบประปาสุขาภิบาล และระบบป้องกันไฟ ระบบปรับอากาศและระบายอากาศ

3.3) เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 16/2556 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าทำการซื้อหุ้นของบริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด จำนวน 32,600,000 หุ้น หรือสัดส่วน 100 % ของทุนจดทะเบียน ในราคารวม 459,359,992 บาท จากผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 6 ราย บริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด ดำเนินธุรกิจทางด้านบริหารจัดการทางด้านเศษเหล็กและแปรรูปเศษเหล็ก เพื่อขายให้แก่โรงหลอมเหล็ก

3.4) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 16/2556 เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2556 และที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ครั้งที่ 3/2556 เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2556 ได้มีมติอนุมัติการซื้อที่ดินว่างเปล่าจำนวน 6 แปลง เนื้อที่รวม 109-2-92.0 ไร่ หรือ 43,892.00 ตารางวา โฉนดที่ดินเลขที่ 4024, 11741, 11742, 11745, 11746, และ 11747 ตั้งอยู่ที่ ถนนคลองวัดพลับ ถนนสายศูนย์ศิลปาชีพบางไทร (ทล.347) ตำบลเชิงรึกน้อย อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี ในราคาไร่ละ 4 ล้านบาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 438.92 ล้านบาท จากนั้นนางสาวกษณันท์ สดเชียววิทย์ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ในการก่อสร้างโรงงานเพื่อขยายกำลังการผลิต เพื่อผลิตชิ้นส่วนคอนกรีตสำเร็จรูป โดยทางบริษัทมีแผนที่จะสั่งซื้อเครื่องจักรในวงเงินประมาณ 290 ล้านบาท และก่อสร้างโรงงานในวงเงินประมาณ 40 ล้านบาท ซึ่งจะมียังเงินรวมที่จะก่อสร้างโรงงานและเครื่องจักรที่ผลิตชิ้นส่วนคอนกรีตสำเร็จรูปไม่เกินวงเงินรวมคือไม่เกิน 330 ล้านบาท

3.5) เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2556 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 บริษัท จี.อี.แอล.เจนเนอรัล เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด ได้มีมติอนุมัติให้จดทะเบียนแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัท ทรานซ์วิทย์ และวัตถุประสงค์ของบริษัท เป็น บริษัท เวิลด์ ไวร์ โปรเซสซิง จำกัด โดยแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 3. วัตถุประสงค์ของบริษัท จากเดิมจำนวน 46 ข้อ เป็น จำนวน 48 ข้อ เพิ่มข้อ 47-48 ดังนี้

47. ประกอบกิจการค้า ลวดเหล็กทุกชนิด และรับจ้างรีดลวดโลหะ

48. ประกอบกิจการ รีดลวดสเตนเลส ขึ้นรูปโลหะทุกชนิด และประกอบกิจการ โรงงานรีดลวดโลหะ

3.6) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 18/2556 เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2556 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท เวิลด์ ไวร์ โปรเซสซิง จำกัด บริษัทย่อยในสัดส่วน 99.99% ของทุนจดทะเบียน เข้าทำรายการซื้อที่ดิน เนื้อที่รวม 57-0-57 ไร่ หรือ 22,857 ตารางวา ตั้งอยู่ที่ถนนปากกร่วม-อ่าวอุดม ตำบลบ่อวิน อำเภอสรีราชา จังหวัดชลบุรี ในราคาราวงละ 9,500 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 217,141,500 บาท จากบริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด บริษัทย่อยในสัดส่วน 100.00% ของทุนจดทะเบียน

เนื่องจากที่ดินที่เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด มีเนื้อที่จำนวนมาก และทางบริษัทมีแผนที่จะแบ่งที่ดินเพื่อลงทุนสร้างโรงงานที่จะประกอบธุรกิจผลิตสินค้าของบริษัทหลายผลิตภัณฑ์เดียวกัน บริษัท เวิลด์ ไวร์ โปรเซสซิง จำกัด ก็เป็นบริษัทหนึ่งที่จะดำเนินการผลิตสินค้าหนึ่งในผลิตภัณฑ์ทั้งหมด ดังนั้นทาง

บริษัทก็ควรที่จะแบ่งแยกที่ดินที่เป็นที่ตั้งโรงงานของแต่ละบริษัทให้มีความชัดเจนทั้งตัวเลขผลประโยชน์และสามารถตรวจ ติดตาม ผลการดำเนินงาน (Monitor) โดยเฉพาะตัวเลขด้านต้นทุนของบริษัทให้มีความชัดเจนมากยิ่งขึ้น

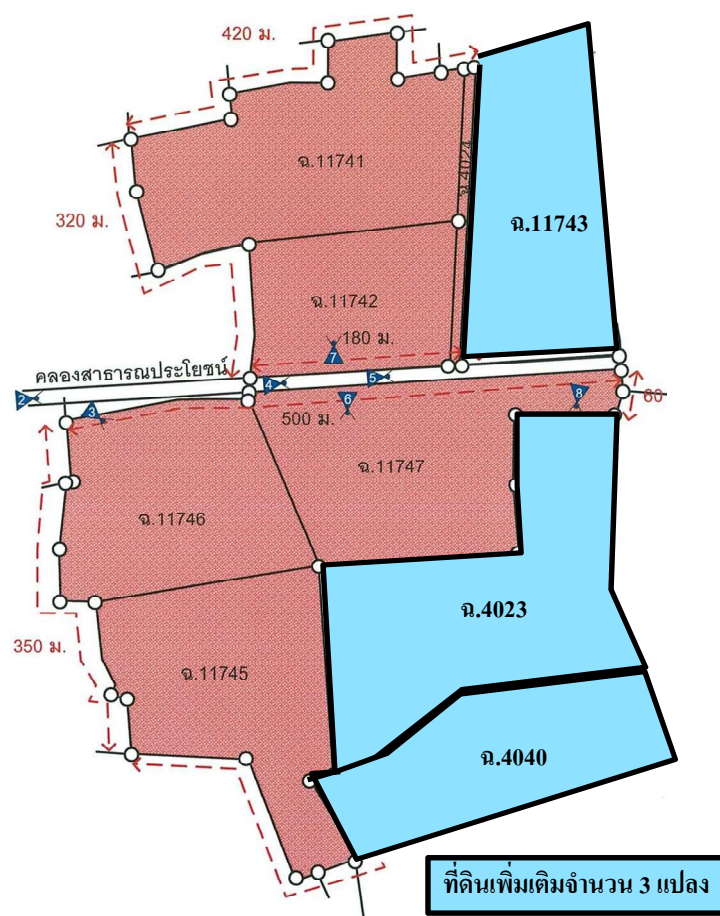
ที่ดินดังกล่าวมีที่ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมซึ่งสามารถขอสิทธิประโยชน์ทางภาษีอากรได้ ดังนั้น เพื่อประโยชน์ในการขอสิทธิประโยชน์ทางภาษีแต่ละบริษัทก็ควรจะมีทรัพย์สินที่ประกอบกิจการเป็นอิสระแยกจากกันโดยชัดเจน เพื่อประโยชน์ในการพิจารณาการขออนุญาตสิทธิประโยชน์ทางภาษี

เมื่อมีการปรับโครงสร้างต้นทุนสินทรัพย์ของบริษัท เวิลด์ ไวร์ โปรเซสซิง จำกัด และบริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด ให้มีความชัดเจน ในอนาคตหากบริษัทเวิลด์ ไวร์ โปรเซสซิง จำกัด หรือบริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด ต้องการหาผู้ร่วมทุน ก็จะสามารถหาผู้ร่วมทุนได้ง่ายขึ้น

- 3.7) ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 21 มกราคม 2557 ได้มีมติอนุมัติการซื้อที่ดินว่างเปล่าจำนวน 3 แปลง เนื้อที่รวม 46 – 1 – 45.8 ไร่ หรือ 18,545.8 ตารางวา โฉนดที่ดินเลขที่ 4023, 4040 และ 11743 ตั้งอยู่ที่ ถนนคลองวัดพลับ ถนนสายศูนย์ศิลป์ปาลิพบางไทร (ทล.347) ตำบลเชียงรากน้อย อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี ในราคาไร่ละ 4 ล้านบาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 185,458,000 บาท จากนายอดิศักดิ์ อภิวัฒน์การุญ นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการลงทุนพัฒนาที่ดินในวงเงินจำนวน 50 ล้านบาท และได้มีมติอนุมัติการซื้อเครื่องจักรผลิตตะแกรงเหล็กสำเร็จรูป (Wire Mesh) ในวงเงินจำนวน 70 ล้านบาท

โดยเหตุผลและความจำเป็นที่บริษัทจะเข้าซื้อที่ดินว่างเปล่าจำนวน 3 แปลง เพิ่มเติมอีก เนื่องจากวัตถุประสงค์ที่บริษัทได้ซื้อที่ดินจำนวน 109-2-92.0 ไร่ ในการอนุมัติรายการในคราวที่แล้ว ไว้ใช้เพื่อรองรับการประกอบธุรกิจการขยายกำลังการผลิตเพื่อผลิตชิ้นส่วนสำเร็จรูปตลอดจนขยายกำลังการผลิตผลิตภัณฑ์อื่นที่บริษัทได้ดำเนินการอยู่ และยังใช้เพื่อรองรับในกรณีการย้ายธุรกิจที่ประกอบธุรกิจบนที่ตั้งของโรงงานเดิมในบางผลิตภัณฑ์ด้วย แต่เนื่องจากในปัจจุบันสัญญาเช่าที่ดินที่ตั้งโรงงานซึ่งจะครบกำหนดปี 2557 ทางผู้ให้เช่ายังไม่ได้ต่อสัญญาเช่าให้กับทางบริษัท ทางบริษัทจึงจำเป็นต้องวางแผนในระยะยาวไว้เพื่อรองรับการย้ายโรงงานทั้งหมด โดยเฉพาะโรงงานผลิตเสาเข็มทั้งหมด แต่เนื่องจากรูปที่ดินที่บริษัทมีอยู่ในปัจจุบัน มีข้อจำกัดมีความยาวที่ดินไม่เพียงพอสำหรับการตั้งโรงงานเพื่อผลิตและเก็บสต็อกของเสาเข็มทั้งหมดได้ ประกอบกับหากบริษัทได้ที่ดินดังกล่าวมาเพิ่มก็จะทำให้รูปของที่ดินทั้งหมดในภาพรวมมีรูปที่ดินที่สมบูรณ์มากขึ้น(เป็นรูปสี่เหลี่ยม) และจะเป็นประโยชน์ที่บริษัทสามารถ lay out การสร้างโรงงานแต่ละโรงงานได้อย่างเหมาะสมส่งผลให้สามารถใช้พื้นที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้นและประการสุดท้ายที่ดินที่บริษัทซื้อเพิ่มดังกล่าวเป็นแปลงที่ดินที่ติดกับที่ดินที่การทางพิเศษแห่งประเทศไทยได้เวนคืนไปเพื่อก่อสร้างเป็นทางด่วน ซึ่งจะทำให้ภาพรวมพื้นที่ก่อสร้างโรงงานทั้งหมดสามารถมีทางเข้าออกได้เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ราคาที่ดินทั้งหมดในภาพรวมซึ่งเป็นสินทรัพย์ของบริษัทเพิ่มขึ้นด้วยในอนาคตทั้งยังเป็นการลดต้นทุนค่าขนส่งอีกทางหนึ่งด้วย ซึ่งในอนาคตที่ดินทั้งหมดนี้ก็จะป็นศูนย์กลางของที่ตั้งโรงงานทั้งหมดของทุกผลิตภัณฑ์และรวมทั้งผลิตภัณฑ์ใหม่ๆที่เกี่ยวข้องเนื่องที่บริษัทจะมีการผลิตเพิ่มเติมจากเดิมในอนาคตอีกด้วยเพื่อให้ธุรกิจของบริษัท

มีการผลิตผลิตภัณฑ์ที่สนับสนุนธุรกิจก่อสร้างที่ครบวงจรมากขึ้น โดยปรากฏรายละเอียดตามรูปที่ดินข้างล่างนี้



- 3.8) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2557 เมื่อวันที่ 31 มกราคม 2557 และที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ครั้งที่ 3/2557 เมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2557 ได้มีมติอนุมัติการลงทุนในหุ้นสามัญบริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (AQUA) ซึ่งเกิดจากการใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ AQUA-W2 จำนวน 285,000,040 หน่วย ในอัตราส่วนการใช้สิทธิ 1: 1.301 โดยแปลงเป็นหุ้นสามัญจำนวน 370,785,052 หุ้น ในราคาการใช้สิทธิหุ้นละ 0.576 บาท เป็นเงินทั้งสิ้น 213,572,189.95 บาท

โดยบริษัทได้แต่งตั้งบริษัท เวลท์ พลัส แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งได้พิจารณาทางเลือก ข้อดี ข้อเสีย และข้อมูลการปรับสิทธิใหม่ข้างต้น และได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ รุ่นที่ 2 (AQUA-W2) ว่า “หากบริษัทไม่แปลงสภาพ จะมีผลขาดทุนที่บริษัทฯ ต้องรับรู้ทันทีภายในช่วงไตรมาส 1 ปี 2557 ระหว่าง 74.10 – 142.50 ล้านบาท ในขณะที่หากบริษัทฯ ตัดสินใจแปลงสภาพ และขายหุ้น AQUA ทันที จะมีการรับรู้ผลขาดทุนเพียง 33.67 ล้านบาท แต่หากไม่ขายหุ้นทันที บริษัทฯ จะมีโอกาสในการขายหุ้น AQUA ในอนาคต ซึ่งมีโอกาสได้รับผลดี และความเสียหาย ตามผลการดำเนินงานของ AQUA ดังนั้น Wealth Plus เห็นว่า บริษัทฯ ควรตัดสินใจแปลงสภาพ AQUA-W2”

- 3.9) ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2557 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 ได้มีมติอนุมัติการขายเงินลงทุนในบริษัท บ่อพลอย โซลาร์ จำกัด จำนวน 5,882,400 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ในราคา 137,059,920 บาท ให้แก่ บริษัท โรงพิมพ์ตะวันออก จำกัด (มหาชน) (“EPCO”)

เนื่องจากในช่วงระยะเวลาในขณะนี้เกิดความไม่แน่นอนทั้งทางด้านเศรษฐกิจและการเมือง ที่ผ่านมาการลงทุนในบริษัท บ่อพลอย โซลาร์ จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ทางบริษัทถือว่า เงินลงทุนดังกล่าวเป็นการลงทุนในธุรกิจอื่น ๆ ที่มีศักยภาพที่จะช่วยเสริมรายได้และกำไรให้กับบริษัทนอกเหนือจากธุรกิจหลัก ดังนั้น หากการขายเงินลงทุนดังกล่าวสามารถทำกำไรให้กับบริษัทตลอดจนช่วยเสริมสภาพคล่องสำรองให้กับบริษัทเพื่อรองรับการขยายลงทุนต่อไปในอนาคตได้ รวมทั้งราคาที่ซื้อ/ขายกันในครั้งนี้เป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดที่ประเมิน โดยที่ปรึกษาการเงินอิสระและเป็นราคาที่บริษัทคิดว่าเป็นการประเมินราคาที่ค่อนข้างเต็มมูลค่าแล้วในปัจจุบัน บริษัทจึงพิจารณาว่ามีความเหมาะสมผลที่จะขายซึ่งบริษัทก็จะได้อำไรจากการขายหุ้นดังกล่าวเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 26,126,860.27 บาท และหากคิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนรวมจะเท่ากับ 41.97% ต่อปี

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

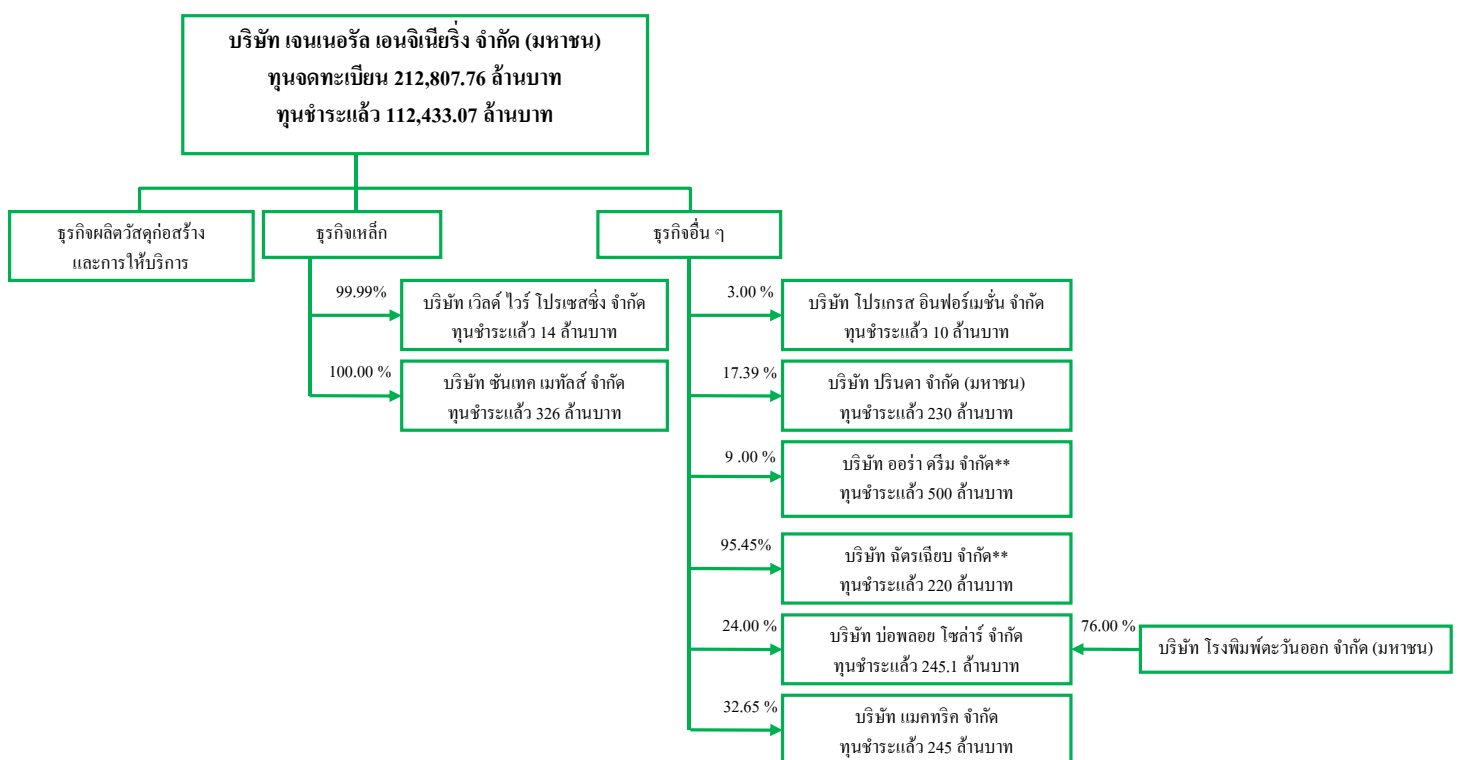
บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลัก คือ ผลิตวัสดุก่อสร้าง, เสาค้ำคอนกรีตอัดแรง พื้นและผนังคอนกรีตสำเร็จรูป คอนกรีตเสริมใยแก้ว ปูนซีเมนต์ผสมสารป้องกันการหดตัว และพื้นคอนกรีตอัดแรงในที่ชนิดไร้คาน

บริษัทและบริษัทย่อยประกอบธุรกิจหลัก 3 ประเภท ดังนี้

1. ผลิตวัสดุก่อสร้างและการให้บริการ
2. ธุรกิจเหล็ก
3. ธุรกิจอื่นๆ

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556



หมายเหตุ ไม่มีบุคคลที่มีความขัดแย้งถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมเกินร้อยละ 10

** เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 6/2555 ได้มีมติขายหุ้นสามัญของบริษัท นัทรียะ จำกัด จำนวน 2,100,001 หุ้นหรือร้อยละ 95.45 ให้แก่นายวิชา เบ้าพิมพ์ ในราคา 195 ล้านบาท (ได้รับชำระในปี 2555 จำนวน 120 ล้านบาท และส่วนที่เหลือได้รับชำระเมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2556 จำนวน 75 ล้านบาท)

** เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 7/2556 ได้มีมติการขายหุ้นสามัญของบริษัท ออรา คริม จำกัด จำนวน 4,500,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9 ของทุนจดทะเบียน ในราคา 45 ล้านบาท ให้แก่ บริษัท ไมต้า แอสเซ็ท จำกัด (มหาชน)

รายชื่อบริษัทย่อยและบริษัทร่วมอื่นๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

บริษัท	ประกอบธุรกิจ	สัดส่วน (%)	ทุนที่เรียกชำระ (ล้านบาท)	ต้นทุนเงินลงทุน (ล้านบาท)	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท)
บริษัทย่อย					
บริษัท เวลด์ ไวร์ โปรดักส์ จำกัด 44/2 หมู่ 2 ถ. คิววานนท์ ต. บางกะปิ อ. เมืองปทุมธานี จ. ปทุมธานี 12000 โทรศัพท์ 66 (0) 2501-2020 โทรสาร 66 (0) 2501-2134	ธุรกิจเหล็ก	99.99	14.00	13.99	13.99
บริษัท ฉัตรเฉียบ จำกัด (สิ้นสุดวันที่ 5 ก.พ. 2556) 44/2 หมู่ 2 ถ. คิววานนท์ ต. บางกะปิ อ. เมืองปทุมธานี จ. ปทุมธานี 12000 โทรศัพท์ 66 (0) 2501-2020 โทรสาร 66 (0) 2501-2134	ให้เช่าอสังหาริมทรัพย์	95.45	220.00	210.00	172.59
บริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด 339 หมู่ที่ 6 ถนนปากกร่วม-อ่าวอุดม ต.บ่อวิน อ.ศรี ราชา จ.ชลบุรี โทรศัพท์ 038-345437-41 โทรสาร 038-345444	ธุรกิจเศษเหล็ก	100.00	326.00	459.36	459.36
บริษัทร่วม					
บริษัท ปริณดา จำกัด (มหาชน) 151 หมู่ 7 ถ. สิรินคร ต. ห้วยกะปิ อ. เมืองชลบุรี จ. ชลบุรี 20000 โทรศัพท์ (038) 276-800 โทรสาร (038) 276-800	จำหน่ายหินทรายเพื่อก่อสร้าง	17.39	230.00	87.13	-
บริษัท บ่อพลอย โซลาร์ จำกัด 51/29, 51/61 หมู่ที่ 3 ซอยสยามสามัคคี ถนน วิภาวดีรังสิต แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร โทรศัพท์ 0-2551-0541-4 โทรสาร 0-2552-0905, 0-2551-0532	โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์	24.00	245.10	105.00	105.00
บริษัท แมคทริก จำกัด 121/105 อาคารอาร์เอสทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ถนน รัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร โทรศัพท์ 0-2641-2100 โทรสาร 0-2641-2030, 0-2641-2029	รับเหมาก่อสร้างและให้บริการ ติดตั้งงานระบบ	32.65	245.00	184.00	184.00

หมายเหตุ ไม่มีบุคคลที่มีความขัดแย้งถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมเกินร้อยละ 10

- 1) เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทได้มีมติขายหุ้นสามัญของบริษัท ฉัตรเฉียบ จำกัด จำนวน 2,100,001 หุ้นหรือร้อยละ 95.45 ให้แก่นายวิชา เป้าพิมพ์ ในราคา 195 ล้านบาท (ได้รับชำระในปี 2555 จำนวน 120 ล้านบาท และส่วนที่เหลือได้รับชำระเมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2556 จำนวน 75 ล้านบาท)

- 2) เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท บ่อพลอย โซลาร์ จำกัด (เดิมคือ บริษัท ไอเฟล กรีน เพาเวอร์ พลัส จำกัด) จำนวน 5,882,400 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ในราคา 105 ล้านบาทจากบริษัท เซลติก สแควร์ จำกัด
- 3) เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 7/2556 ได้มีมติการขายหุ้นสามัญของบริษัท ออรา คริม จำกัด จำนวน 4,500,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 9 ของทุนจดทะเบียน ในราคา 45 ล้านบาทให้แก่ บริษัท ไมค้ำ แอสเซ็ท จำกัด (มหาชน)
- 4) เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2556 บริษัทได้ซื้อหุ้นของบริษัท แมคทริก จำกัด จำนวน 800,000 หุ้น หรือสัดส่วน 32.65 % ของทุนจดทะเบียน ในราคารวม 184,000,000 บาท จากบริษัท Twin Glory Investment Ltd.
- 5) เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2556 บริษัทได้ซื้อหุ้นของบริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด จำนวน 32,600,000 หุ้น หรือสัดส่วน 100 % ของทุนจดทะเบียน ในราคารวม 459,359,992 บาท จากผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 6 ราย
- 6) เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2556 บริษัท จี.อี.แอล.เจนเนอรัล เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด ได้จดทะเบียนแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัท ตราบริษัท และวัตถุประสงค์ของบริษัท เป็น บริษัท เวิลด์ ไวร์ โปรเซสซิง จำกัด
- 7) เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทได้ขายเงินลงทุนในบริษัท บ่อพลอย โซลาร์ จำกัด จำนวน 5,882,400 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ในราคา 137,059,920 บาท ให้แก่ บริษัท โรงพิมพ์ ตะวันออก จำกัด (มหาชน) (“EPCO”)

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

1) โครงสร้างรายได้แยกตามสายผลิตภัณฑ์

โครงสร้างรายได้จากการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตั้งแต่ ปี 2554 - ปี 2556 สามารถจำแนกตามกลุ่มธุรกิจได้ดังนี้

กลุ่มธุรกิจ	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น ของบริษัทฯ	ปี 2556		ปี 2555		ปี 2554	
			ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ธุรกิจผลิตวัสดุก่อสร้าง	บมจ. เจนเนอร์ล เอนจิเนียริง							
ผลิตภัณฑ์เสาเข็มคอนกรีตอัดแรง			916.34	53.64	571.82	53.92	473.57	50.16
ผลิตภัณฑ์คอนกรีตพิเศษ			311.98	18.26	236.84	22.33	185.23	19.62
ผลิตภัณฑ์พิเศษ			30.05	1.76	28.99	2.73	15.80	1.67
โครงการพิเศษ			4.42	0.26	43.70	4.12	167.30	17.72
รวม			1,262.79	73.91	881.35	83.10	841.90	89.18
ธุรกิจเคมีย่อย	บจก. ชันเทคเมทัลส์	100.00						
ขายเคมีย่อย			209.65	12.27				
ขายเคมีย่อยแปรสภาพ			64.37	3.77				
อื่นๆ			9.33	0.55				
รวม			283.35	16.59				
รายได้บริการ	บจก. เวิลด์ ไวร์ โปรเซสซิง	99.99			1.44	0.13	4.96	0.53
รวมรายได้จากการขายและบริการ			1,546.14	90.50	882.79	83.24	846.86	89.70
รายได้ค่าเช่าอสังหาริมทรัพย์และโอนสิทธิการเช่า	บจก. นัครเจียบ	95.45	-	-	-	-	78.49	8.32
ธุรกิจการลงทุน	บมจ. เจนเนอร์ล เอนจิเนียริง							
กลับรายการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ			-	-	6.35	0.60	2.41	0.26
กำไรขาดทุนจากการขายสินทรัพย์			1.06	0.06	-	-	2.33	0.25
รายได้จากการขายเศษซาก			1.79	0.10	1.46	0.14	0.91	0.10
ดอกเบี้ยและส่วนลดรับ			35.22	2.06	2.28	0.21	2.75	0.29
กำไรจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราว			-	-	112.35	10.59	-	-
กลับรายการค่างานของสินทรัพย์			-	-	9.58	0.90		
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย			-	-	22.41	2.11		
ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม			27.88	1.63				
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน			51.53	3.02				
รายได้ภาษีเงินได้			10.23	0.60				
รายได้อื่นๆ			5.77	0.34	23.14	2.18	8.99	0.95
รวม			133.48	7.81	177.57	16.74	17.39	1.84
ธุรกิจการลงทุน	บจก. เวิลด์ ไวร์ โปรเซสซิง	99.99						
ดอกเบี้ยรับและอื่น ๆ			0.04	0.00	0.18	0.02	0.30	0.03
รวม			0.04	0.00	0.18	0.02	0.30	0.03
ธุรกิจการลงทุน	บจก. นัครเจียบ	95.45						
ดอกเบี้ยรับและอื่น ๆ							1.03	0.11
รวม			-	-	-	-	1.03	0.11
ธุรกิจการลงทุน	บจก. ชันเทคเมทัลส์	100.00						
ดอกเบี้ยรับและอื่น ๆ			28.24	1.65				
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน			0.55	0.03				
รวม			28.79	1.69				
รวมรายได้จากธุรกิจการลงทุน			162.31	7.82	177.75	16.76	18.72	1.98
รวมรายได้			1,708.45	100.00	1,060.54	100.00	944.07	100.00

2.1 ลักษณะของผลิตภัณฑ์และบริการ

1) ธุรกิจหลักของบริษัท

ธุรกิจผลิตวัสดุก่อสร้างและบริการดำเนินการ โครงการ โดยบริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

กลุ่มผลิตภัณฑ์	ชื่อผลิตภัณฑ์	คุณสมบัติ	การใช้งาน
ผลิตภัณฑ์เสาเข็มคอนกรีตอัดแรง	* เสาเข็มเหลี่ยม * เสาสี่เหลี่ยมกลวง * เสาเข็มรูปตัวไอ (I)	เป็นเสาที่มีประสิทธิภาพประหยัดเวลา และ ค่าใช้จ่ายในการก่อสร้าง	หน่วยงานราชการ, รัฐบาลท้องถิ่น, ห้างสรรพสินค้า, โรงงาน, มหาวิทยาลัย, สนามบิน, บ้านจัดสรร และงานสะพาน เป็นต้น
ผลิตภัณฑ์พื้นและผนังคอนกรีต	* ผลิตภัณฑ์คอนกรีต เสริมใยแก้ว (GRC)	นำใยแก้วมาเสริมในคอนกรีตโดยไม่เสริมเหล็ก ทำชิ้นงานได้รูปทรงต่างๆ มีลักษณะคมชัด สวยงาม น้ำหนักเบา ง่ายต่อการ ติดตั้ง ซึ่งคอนกรีตธรรมดาทำได้ยาก	สำหรับลูกค้าที่ต้องการใช้ผลิตภัณฑ์ที่ เป็นลักษณะพิเศษเฉพาะ
	* ผนังคอนกรีตสำเร็จรูป	สามารถควบคุมคุณภาพและมาตรฐานได้ สม่ำเสมอทั้งแผ่นทำให้การก่อสร้างเป็นไปอย่าง รวดเร็ว ตามที่เจ้าของโครงการออกแบบ	งานโรงงาน, ห้างสรรพสินค้า, อาคารสูง, สนามกีฬา เป็นต้น
	พื้นกึ่งสำเร็จรูป	ออกแบบเพื่อใช้งานพื้นที่ที่มีช่วงเสากว้างเกินกว่า มาตรฐานปกติสามารถทดแทนไม้แบบ และเป็น พื้นรับน้ำหนักได้ตามที่ผู้ออกแบบต้องการมีความ รวดเร็วในการติดตั้ง	งานโรงงาน, งานสะพาน
	* พื้นคอนกรีตอัดแรงในที่ชนิด ไร้คาน	ใช้สำหรับพื้นที่ที่ต้องการช่วงห่างของเสากว้าง กว่าปกติ และไม่ต้องมีการมีคานรับพื้น เพื่อให้ อาคารมีเสาน้อย มีพื้นที่ใช้สอยมากขึ้น ก่อสร้างได้ รวดเร็ว	อาคารจอดรถ, พื้นอาคารสูง
ผลิตภัณฑ์พิเศษ	* ซีเมนต์พิเศษเดนকা (DENKA)	เป็นปูนซีเมนต์ชนิดไม่หดตัว และรับกำลังอัดสูง ใช้ในงานติดตั้งเครื่องจักร เป็นผลิตภัณฑ์เดียวจาก หลายสิบผลิตภัณฑ์ที่ผ่านการทดสอบคุณภาพ และอนุมัติให้ใช้ในการติดตั้งเครื่องกำเนิดไฟฟ้า ของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	โรงไฟฟ้าของ EGAT โรงงานไฟฟ้า IPP และ SPP โรงปิโตรเคมี โรงกลั่นน้ำมัน โรงเหล็ก โรงงานกระดาษ โรงงาน น้ำตาล ฯลฯ
	กำแพงกันเสียง	เป็นผลิตภัณฑ์ที่ใช้ป้องกัน, แก้ไขมลภาวะทาง เสียงจากการจราจรหรือเครื่องจักร	ทางด่วนพิเศษ, ทางหลวง, อุโมงค์ทาง ลอด, โรงไฟฟ้าและโรงงานต่าง ๆ
	ปูนซีเมนต์ผสมเสริมสำหรับงาน ฉาบบาง (Super Skimcoat)	เป็นปูนฉาบผิวบางมีความยืดหยุ่นสูง ใช้สำหรับ ตกแต่งผนัง, พื้นผิวงาน Precast ให้ออกมาเรียบ สวยงาม ไม่มีรอยแตกร้าว ประหยัดสีในการทาสี	ในอาคารสูงทั่วไป ในงานผนังสำเร็จรูป ในการตกแต่งทั่วไป
ผลิตภัณฑ์ STEEL	เหล็กเส้น เหล็กรูปพรรณ	ความสามารถในการขึ้นรูป และความทนทานยอดเยี่ยม รวมถึงยืดหยุ่นได้ดี มีค่าจุดครากและการนำ ความร้อนที่ดี ตลอดจนคุณสมบัติ ที่สำคัญอีกอย่างหนึ่งที่มีในเหล็ก-กล้าไร้สนิม นั่น คือ ความทนทานต่อการกัดกร่อน	ใช้สำหรับการก่อสร้างทุกชนิด

กลุ่มผลิตภัณฑ์	ชื่อผลิตภัณฑ์	คุณสมบัติ	การใช้งาน
ผลิตภัณฑ์คอนกรีตผสมเสร็จ	-	เป็นส่วนผสมของปูนซีเมนต์ หินทราย น้ำ และ น้ำยาผสมคอนกรีตที่ผสมกันเบ็ดเสร็จจากโรงงาน รวมถึงบริการจัดส่งไปที่หน่วยงานก่อสร้างโดยตรง ผสมคอนกรีต	ใช้สำหรับงานก่อสร้างทุกชนิดมีลักษณะพิเศษที่เหมาะสมกับงานก่อสร้างทุกประเภท

* เป็นสินค้าที่ได้รับการรับรองระบบคุณภาพ ISO 9001: 2008

2) ธุรกิจของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

(1) บริษัท เวิลด์ ไวร์ โปรเซสซิง จำกัด ดำเนินธุรกิจการให้บริการติดตั้งโดยบริษัทมีทีมงานผู้รับเหมาติดตั้งที่มีความชำนาญ เชื่อถือได้เพื่อให้บริการแก่ลูกค้า

(2) บริษัท บ่อพลอย โซลาร์ จำกัด ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดกำลังการผลิตรวม 10 เมกะวัตต์ มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กมากกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และได้รับการสนับสนุน (Adder) จากกองทุนพัฒนาไฟฟ้า สำนักงานคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (สกพ.) จำนวน 8 บาท ต่อหน่วย เป็นระยะเวลา 10 ปี

(3) บริษัท แมคทริก จำกัด ดำเนินธุรกิจทางด้านวิศวกรรมงานก่อสร้างและการวางระบบไฟฟ้าเครื่องกล ในแขนงต่าง ๆ ที่ครบวงจร โดยแบ่งสายงานเป็น 2 สายหลัก คือ งานด้านวิศวกรรมก่อสร้างทั่วไป และงานด้านวิศวกรรมระบบไฟฟ้าและเครื่องกลในแขนงต่าง ๆ ที่ครบวงจร โดยแบ่งเป็นงานด้านวิศวกรรมก่อสร้างทั่วไป และงานด้านวิศวกรรมระบบไฟฟ้าและเครื่องกล โดยมีลักษณะงานในการก่อสร้างสิ่งปลูกสร้างในรูปแบบต่างๆ ได้แก่ งานก่อสร้างอาคารพาณิชย์ อาคารที่อยู่อาศัย สถาบันการศึกษา งานก่อสร้างโรงงานอุตสาหกรรม งานก่อสร้างวิศวกรรมโยธา เป็นต้น ซึ่งบริษัทให้บริการตั้งแต่องานสถาปัตยกรรม การสื่อสารโทรคมนาคม ระบบประปา สุขาภิบาล และระบบป้องกันไฟ ระบบปรับอากาศและระบายอากาศ

(4) บริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด ดำเนินธุรกิจทางด้านบริหารจัดการทางด้านเศษเหล็กและแปรรูปเศษเหล็ก เพื่อขายให้แก่โรงหลอมเหล็ก

2.2 การตลาดและการแข่งขัน

ภาพรวมของธุรกิจ เนื่องจากราคาน้ำมันและราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้นและจากการปรับค่าแรงวันละ 300 บาททั่วประเทศ ทำให้บริษัทมีต้นทุนผลิตสินค้าเพิ่มขึ้น รวมทั้งปัญหาเสถียรภาพทางการเมืองภายในประเทศ บังคับให้ต้องเผชิญผลกระทบเชิงลบต่อการขยายตัวของธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง ทำให้เกิดการชะลอตัวในอุตสาหกรรมก่อสร้างตามภาวะเศรษฐกิจโดยรวม เพราะอุตสาหกรรมก่อสร้างจะควบคู่ไปกับภาวะเศรษฐกิจของประเทศ

ในปี 2556 อุตสาหกรรมวัสดุก่อสร้างมีการแข่งขันค่อนข้างสูง โดยปัจจัยที่มีผลต่อการตัดสินใจซื้อของลูกค้า อันดับแรกน่าจะเป็นเรื่องราคา เนื่องจากลูกค้าแต่ละโครงการต้องการบริหารต้นทุนของงานก่อสร้างให้มีต้นทุนต่ำ เพื่อรักษาระดับอัตรากำไรให้ได้ตามเป้าหมาย การเปรียบเทียบราคาและการต่อรองจึงมีความจำเป็นมาก ซึ่งการเสนอราคาขายบางครั้งไม่สามารถปรับราคาตามวัตถุดิบที่ปรับเพิ่มขึ้นได้มากนัก

1) อุตสาหกรรมการผลิตวัสดุก่อสร้าง กลุ่มลูกค้าประกอบด้วย

1. ผู้รับเหมาขนาดใหญ่	- เป็นบริษัทที่มีศักยภาพในการเข้าประมูลงานขนาดใหญ่ เช่น อาคารสูง และงานสาธารณูปโภค
2. เจ้าของโครงการ	- ต้องการจะซื้อวัสดุในการก่อสร้างเอง เพราะมีความมั่นใจในคุณภาพของสินค้าและบริการโดยไม่ผ่านบริษัทผู้รับเหมาก่อสร้าง
3. สถาปนิกและวิศวกร	- เป็นผู้ออกแบบและคำนวณแบบ เป็นผู้มีความรู้ความเข้าใจในการใช้ผลิตภัณฑ์นั้น ๆ เป็นอย่างดี และสามารถจะแนะนำเจ้าของโครงการให้ใช้ผลิตภัณฑ์นั้น ๆ ได้
4. ทั่วไป	- ลูกค้ามีความประสงค์จะนำสินค้าไปใช้กับอาคาร หรือเพื่อตกแต่งให้สวยงาม

2) กลยุทธ์การตลาด

(1) กลยุทธ์ด้านผลิตภัณฑ์และบริการ

บริษัทฯ มีนโยบายมุ่งเน้นคุณภาพของสินค้าและบริการโดยผลิตสินค้าที่มีคุณภาพได้มาตรฐานสากล มีความปลอดภัย มีความรับผิดชอบต่อสังคม และมีความหลากหลายของผลิตภัณฑ์เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า การปรับปรุงการให้บริการอย่างสม่ำเสมอ โดยจัดทีมงานที่มีความรู้ความชำนาญมาดูแลงานเพื่อมิให้การส่งมอบงานล่าช้าหรือเกิดความเสียหาย ด้วยประสบการณ์การดำเนินงานด้านการผลิตวัสดุก่อสร้างและการให้บริการมานาน 51 ปี ลูกค้าให้ความเชื่อมั่นในคุณภาพสินค้าและบริการของบริษัทฯ

(2) กลยุทธ์ด้านราคา

บริษัทฯ มีนโยบายในการผลิตสินค้าและบริการที่มีคุณภาพเพื่อให้ผลิตภัณฑ์มีอายุการใช้งานที่ยาวนาน มีผู้เชี่ยวชาญให้คำปรึกษาแก่ลูกค้าและดูแลอย่างใกล้ชิด รวมทั้งศักยภาพของบริษัทในการทำงานให้ลูกค้าเสร็จทันเวลา หรือ ไม่มีความเสียหายที่อาจทำให้ลูกค้าต้องมีค่าใช้จ่ายมากขึ้น ซึ่งจะทำให้ลูกค้าเกิดความพึงพอใจในราคาสินค้าและบริการของบริษัท

(3) กลยุทธ์ด้านการส่งเสริมการตลาด

บริษัทฯ มีสินค้าหลากหลายผลิตภัณฑ์ เพื่อให้ลูกค้าสามารถซื้อวัสดุก่อสร้างต่างๆ ได้จากผู้ผลิตเดียว เช่น ในการก่อสร้างอาคาร บริษัทจะมีผลิตภัณฑ์เสาเข็มคอนกรีตอัดแรงพร้อมบริการการตอกพื้นคอนกรีตอัดแรงในที่ชนิดไร้คาน พ่นังคอนกรีตสำเร็จรูป ผลิตภัณฑ์คอนกรีตเสริมใยแก้วเพื่อตกแต่งอาคารตามที่สถาปนิกออกแบบ เป็นต้น บริษัทฯ จะมีความสัมพันธ์อันดีกับสถาปนิกและวิศวกรเนื่องจากมีความเชื่อมั่นในคุณภาพสินค้าของบริษัท รวมทั้งบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับลูกค้าทุกราย การประชาสัมพันธ์องค์กรโดยการติดป้ายบริษัทในบริเวณโครงการที่บริษัทฯ รับดำเนินการ การให้นิสิตนักศึกษาและผู้สนใจมาเยี่ยมชมโรงงาน เพื่อจะได้ทราบคุณสมบัติต่างๆ ของผลิตภัณฑ์

(4) กลยุทธ์ด้านการพัฒนา

บริษัทฯ ตระหนักดีว่าการรักษาการเป็นผู้นำของธุรกิจได้ บริษัทฯจะต้องมุ่งเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์ กระบวนการผลิต เพื่อให้ได้สินค้าที่มีคุณภาพ มีความแตกต่างจากคู่แข่งอื่น การเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ เพื่อสนองความต้องการของลูกค้า และให้สอดคล้องกับการออกแบบอาคารที่ทันสมัยในปัจจุบัน

(5) กลยุทธ์การจัดจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

ช่องทางการจำหน่าย แบ่งได้ดังนี้

จำหน่ายให้แก่	2556			2555		
	ภาครัฐ	ภาคเอกชน	รวม	ภาครัฐ	ภาคเอกชน	รวม
เจ้าของโดยตรง	-	56.23	56.23	1.88	12.57	14.45
บริษัทผู้รับเหมา	1.94	41.83	43.77	1.43	83.94	85.37
บริษัทผู้ออกแบบ	-	-	-	-	0.18	0.18
รวม %	1.94	98.06	100.00	3.31	96.69	100.00

หมายเหตุ เป็นตัวเลขจากจำนวนงานที่เกิดขึ้นในแต่ละปีของบริษัทฯ

3) สถานะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

บริษัทฯ เป็นผู้ผลิตวัสดุก่อสร้างที่มีความแข็งแกร่ง ด้วยประสบการณ์ที่ยาว 51 ปีรวมทั้งการมุ่งเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง

จำนวนคู่แข่งชั้น

ผลิตภัณฑ์	จำนวนคู่แข่งรายใหญ่ (ราย)		
	2556	2555	2554
ผลิตและจำหน่ายเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง	7	6	6
ผลิตและติดตั้งผนังคอนกรีตสำเร็จรูป	3	4	3
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์คอนกรีตเสริมใยแก้ว จี.อาร์.ซี	3	3	3
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์คอนกรีตอัดแรงในที่ชนิดไร้คาน	5	7	7
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ซีเมนต์พิเศษเดนกล้า	5	5	5
ผลิตภัณฑ์ STEEL	14	-	-
ผลิตภัณฑ์คอนกรีตผสมเสร็จ	7	-	-

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

1) การผลิต

บริษัทฯ มีโรงงานอยู่ 2 แห่ง ดังนี้

- (1) โรงงานบางกะดี จังหวัดปทุมธานี ตั้งอยู่ที่ 44/2 หมู่ที่ 2 ถนนติวานนท์ ต.บางกะดี อ.เมือง จ.ปทุมธานี
- (2) โรงงานบางปะอิน จังหวัดพระนครศรีอยุธยา ตั้งอยู่ที่ 544 หมู่ที่ 3 ตำบลบ้านเลน อำเภอบางปะอิน จังหวัดพระนครศรีอยุธยา ซึ่งเป็นสำนักงานสาขาของบริษัท ประกอบกิจการผลิตชิ้นส่วนคอนกรีตสำเร็จรูป โดยเริ่มดำเนินการในเดือนธันวาคม 2556

กำลังการผลิตและปริมาณการผลิตจริง

การผลิต		ปี 2556				ปี 2555				ปี 2554			
		กำลัง		อัตรา	ปริมาณ	กำลัง		อัตรา	ปริมาณ	กำลัง		อัตรา	ปริมาณ
		การผลิต	ปริมาณ	การใช้	การผลิต	การผลิต	ปริมาณ	การใช้	การผลิต	การผลิต	ปริมาณ	การใช้	การผลิต
				กำลังผลิต	เพิ่มขึ้น			กำลังผลิต	เพิ่มขึ้น			กำลังผลิต	เพิ่มขึ้น
		เต็มที่	จริง	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)	เต็มที่	จริง	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)	เต็มที่	จริง	(ร้อยละ)	(ร้อยละ)
ผลิตภัณฑ์เสาเข็มคอนกรีตอัดแรง	(ลบ.เมตร)	165,000	111,649	67.67	23.36	100,000	90,506	90.51	17.01	85,000	77,347	91.00	2.26
ผลิตภัณฑ์พื้นคอนกรีตอัดแรงในที่ชนิดไร้คาน	(ตร.เมตร)	400,000	367,671	91.92	4.17	400,000	352,959	88.24	- 16.28	500,000	421,591	84.32	46.60
ผลิตภัณฑ์จี.อาร์.ซี.	(กิโลกรัม)	1,000,000	688,438	68.84	23.73	1,000,000	556,401	55.64	150.93	1,000,000	221,738	22.17	-45.08
ผลิตภัณฑ์ซีเมนต์พิเศษ	(กิโลกรัม)	3,000,000	2,726,225	90.87	10.71	2,700,000	2,462,525	91.20	126.76	2,700,000	1,085,950	40.22	-11.91
ผลิตภัณฑ์พื้นและผนังคอนกรีตสำเร็จรูป	(ตร.เมตร)	70,000	76,744	109.63	73.30	56,400	44,285	78.52	83.50	52,000	24,133	46.41	-52.78

หมายเหตุ ผลิตภัณฑ์พื้นและผนังคอนกรีตสำเร็จรูปมีปริมาณการผลิตจริงมากกว่ากำลังการผลิตเต็มที่ เนื่องจากในเดือนพฤศจิกายน-ธันวาคม 2556 ได้มีการเพิ่มชั่วโมงการทำงานมากขึ้นเป็น 2 ช่วง ทำให้ปริมาณการผลิตเพิ่มมากขึ้น

2) การจัดหาวัตถุดิบหรือผลิตเพื่อจำหน่าย

ในปี 2556 วัตถุดิบประมาณร้อยละ 99 บริษัทฯ จัดซื้อจากผู้ผลิตภายในประเทศ สำหรับสินค้าที่สั่งซื้อจากต่างประเทศ บริษัทฯ สามารถหาทดแทนได้จากผู้ผลิตอื่นในประเทศ และวัตถุดิบที่ซื้อในประเทศ บริษัทฯ ก็สามารถหาทดแทนได้เนื่องจากมีผู้จำหน่ายหลายราย

วัตถุดิบมีการปรับราคาสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ สลวดและเหล็ก มากกว่าร้อยละ 50 และการขาดแคลนวัตถุดิบเป็นบางเวลา บริษัทฯ ได้วางแผนการผลิตโดยการจอร์จราคาวัตถุดิบกับผู้ผลิตเพื่อรองรับโครงการที่บริษัทฯ จะเสนอราคา เพื่อป้องกันความเสี่ยงกับราคาที่มีโอกาสจะปรับตัวขึ้นไปอีก และการสั่งซื้อวัตถุดิบเพื่อสำรองการผลิตประจำวัน นอกจากนี้บริษัทฯ เป็นผู้ซื้อรายใหญ่มีเครดิตทางการค้าดี ทางผู้ผลิตจะให้เชื่อมั่นและจัดเตรียมวัตถุดิบให้เพียงพอ

3) จำนวนผู้ผลิตวัตถุดิบหลัก

ปูนซีเมนต์	ซื้อจากผู้จำหน่าย	2	ราย
เหล็กเส้น PC Wire	ซื้อจากผู้จำหน่าย	4	ราย
เหล็กเส้น	ซื้อจากผู้จำหน่าย	7	ราย
หินทราย	ซื้อจากผู้จำหน่าย	2	ราย

การสั่งซื้อจากผู้จำหน่ายขึ้นอยู่กับคุณภาพราคาและเงื่อนไขทางการค้า

4) ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

เนื่องจากบริษัทฯ เป็นบริษัทผลิตวัสดุก่อสร้าง จึงอาจจะมีมลภาวะเกิดขึ้นคือ ฝุ่น เสียง และเศษวัสดุอุตสาหกรรม โดยบริษัทฯ ตั้งอยู่ในพื้นที่โซนที่สามารถประกอบอุตสาหกรรมประเภทซีเมนต์ได้ บริษัทฯ ได้มีมาตรการป้องกันแก้ไขในเรื่องของฝุ่นและเสียง มีการพัฒนาเครื่องจักรเครื่องมือ ศึกษาเทคนิคในการลดฝุ่น เสียง อีกทั้งสถานที่ผลิตตั้งอยู่ห่างไกลจากสถานที่ข้างเคียง บริษัทฯ มีหน่วยงานความปลอดภัย เพื่อดูแลด้านความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อมในโรงงาน บริษัทฯ ได้รับการรับรองคุณภาพ ISO 9001:2008 ซึ่งจะรวมถึงการควบคุมมลภาวะสภาพการทำงาน เรื่องเสียง แสงและฝุ่นด้วย สำหรับเศษวัสดุที่ไม่ใช้แล้วออกนอกบริเวณโรงงาน กระทั่งอุตสาหกรรม มีมาตรการกำหนดระเบียบกฎเกณฑ์ให้บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามการกำจัดสิ่งปฏิกูลหรือวัสดุที่ไม่ใช้แล้วออกนอกบริเวณโรงงาน รวมตลอดถึงต้องปฏิบัติตามพระราชบัญญัติการสาธารณสุข พ.ศ. 2535 และบทบัญญัติเทศบาล ตำบลบางกะดี เรื่องการกำจัดสิ่งปฏิกูลและมูลฝอย พ.ศ.2548

2.4 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

ณ วันสิ้นสุดของงบการเงินรวม บริษัทฯ มีสัญญาการขายและบริการ ซึ่งยังไม่ได้ส่งมอบสินค้า ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2554
งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ	722.09	442.50	403.70

3. ปัจจัยความเสี่ยง

3.1 ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

1) ความเสี่ยงเกี่ยวกับรายได้

รายได้ของบริษัทฯ มาจากการขายวัสดุก่อสร้าง ซึ่งปัจจุบันมีผู้ผลิตจำนวนมากรายขึ้นทำให้เกิดการแข่งขันด้านราคาค่อนข้างรุนแรงประกอบกับผู้บริโภคบางกลุ่มมีความต้องการซื้อสินค้าที่มีราคาถูกโดยบางครั้งได้มองข้ามคุณภาพของสินค้า ซึ่งสามารถใช้งานได้ยาวนานกว่า มีความปลอดภัยมากกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจมาเป็นระยะเวลา 51 ปี สินค้าของบริษัทฯ เป็นที่ยอมรับว่ามีคุณภาพดี และยังมีกลุ่มผู้บริโภคที่ต้องการสินค้าดีมีคุณภาพ และการบริการที่สามารถดำเนินงานให้แล้วเสร็จทันกำหนด โดยไม่ทำให้ผู้ซื้อเสียหายจากงานล่าช้า

2) ความเสี่ยงจากการปรับราคาวัตถุดิบ

ในปี 2556 ราคาวัตถุดิบบางรายการได้แก่ ลวดและเหล็ก, ปูนซีเมนต์ ได้มีการปรับขึ้น-ลงในระหว่างปีและมีการปรับราคาสูงขึ้นในช่วงปลายปี ทำให้บริษัทต้องมีการติดตามราคาวัตถุดิบอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้บริษัทฯ ได้มีการแก้ไขปัญหาโดยจะวางแผนการซื้อสินค้ากับผู้ผลิตวัตถุดิบ เมื่อบริษัทฯ รับงานโครงการขนาดใหญ่ เป็นการตกลงราคาล่วงหน้าก่อนที่บริษัทจะเสนอราคากับลูกค้า มีการซื้อสินค้าเก็บไว้เป็นสต็อกซึ่งเป็นการแก้ไขปัญหาในระดับหนึ่ง

3) ความเสี่ยงในการหาวัตถุดิบ

วัตถุดิบที่บริษัทฯ ใช้ในการผลิตร้อยละ 99 ของปริมาณการใช้วัตถุดิบทั้งหมด เป็นวัตถุดิบที่ผลิตในประเทศ เมื่อราคาวัตถุดิบปรับตัวสูงขึ้น สิ่งที่ตามมาคือการขาดแคลนวัตถุดิบในบางช่วงเวลา วัตถุดิบบางรายการเป็นการขายแบบผูกขาด ทำให้การต่อรองเป็นไปได้น้อย

ในกรณีนี้บริษัทฯ ได้แก้ไขปัญหาโดยการติดตามข้อมูลข่าวสารของราคาและแหล่งวัตถุดิบอย่างใกล้ชิด มีการวางแผนการซื้อวัตถุดิบอย่างเหมาะสมและเพียงพอต่อการผลิต มีการซื้อวัตถุดิบล่วงหน้าหากมีสัญญาณการขาดแคลน นอกจากนี้บริษัทฯ เป็นที่เชื่อถือของบริษัทผู้ผลิตวัตถุดิบ และการจัดซื้อในแต่ละครั้งมีปริมาณที่สูงมาก ทำให้ผู้ผลิตจัดเตรียมวัตถุดิบให้บริษัทได้เพียงพอและทันเวลาที่บริษัทต้องการใช้

4) ความเสี่ยงจากการแข่งขัน

ในธุรกิจผู้ผลิตวัสดุก่อสร้าง มีการแข่งขันสูงมากระหว่างผู้ผลิตในประเทศ ส่วนใหญ่เป็นการแข่งขันด้านราคา เนื่องจากแต่ละธุรกิจพยายามรักษาสภาพคล่องของธุรกิจ และมีงานผลิตอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ ได้ทำการปรับกลยุทธ์โดยการบริหารต้นทุน การพัฒนากระบวนการผลิตอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มีต้นทุนที่สามารถแข่งขันได้ พัฒนาเทคนิคและคุณภาพ โดยบริษัทฯ ได้นำเทคนิคใหม่ๆ มาใช้ในการผลิตสินค้า เพื่อให้แตกต่างจากคู่แข่งอื่น ทำให้สินค้ามีมูลค่าเพิ่มมากขึ้น มีสินค้าหลากหลายเพื่อสนองความต้องการของลูกค้า มีคุณภาพเป็นที่ยอมรับ และข้อสนับสนุนที่สำคัญคือ บริษัทฯ มีศักยภาพในการทำงานให้แล้วเสร็จภายในกำหนดเวลา โดยไม่ทำให้ลูกค้าเสียหายหรือมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น

5) ความเสี่ยงในการให้สินเชื่อกับลูกค้า

ลูกค้าของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นบริษัทผู้รับเหมารายใหญ่ ในประเทศไทย ซึ่งมีผู้รับเหมารายใหญ่ไม่มากนัก หากการจ่ายเงินชำระค่าสินค้าของลูกค้ามีปัญหา จะมีผลกระทบต่อบริษัทฯ

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายในการปล่อยสินเชื่อให้ความรัดกุมมากยิ่งขึ้น โดยการกระจายการขายไปยังลูกค้าหลายราย ขายโดยตรงให้กับเจ้าของงาน รวมทั้งการขอหลักประกันการซื้อสินค้าและการให้บริการ เช่น เงินล่วงหน้า หรือหนังสือค้ำประกันจากธนาคาร เป็นต้น

6) ความเสี่ยงต่อภาวะเศรษฐกิจของประเทศ

ธุรกิจก่อสร้าง เป็นธุรกิจที่เติบโตไปในทิศทางเดียวกับภาวะเศรษฐกิจของประเทศ โครงการพัฒนาประเทศ เช่น โครงการสาธารณูปโภค อาคารที่พักอาศัย และอาคารสำนักงาน เป็นต้น ความเสี่ยงของธุรกิจก่อสร้างอยู่ที่เสถียรภาพทางการเมืองที่ไม่มีความแน่นอน ทำให้โครงการใหญ่ๆของรัฐและเอกชนได้เลื่อนออกไป รวมถึงการประกาศขึ้นค่าแรงงานขั้นต่ำ 300 บาท ของรัฐบาลทั่วประเทศ และปรับราคาค่าน้ำมัน ไฟฟ้า ค่าขนส่ง ทำให้บริษัทมีต้นทุนสินค้าสูงขึ้นตามไปด้วย

จากภาวะดังกล่าวจะกระทบโดยตรงต่อการทำธุรกิจของบริษัทฯ แต่เนื่องจากบริษัทมีผลิตภัณฑ์หลายชนิดที่สามารถสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ รวมทั้งบริษัทฯ ได้รับคำสั่งซื้อล่วงหน้าจากหลายโครงการ ดังนั้นผลการดำเนินงานที่ปรากฏในปี 2556 บริษัทฯยังมีรายได้จากการขาย

3.2 ความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหลักทรัพย์

1) ความเสี่ยงจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อซื้อหุ้นสามัญของบริษัท

บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ซึ่งบริษัทฯ คาดหวังว่าราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะมีมูลค่าสูงพอที่จะทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ได้ใช้สิทธินั้นภายในกำหนดเวลาเพื่อเป็นช่องทางในการเพิ่มทุน ซึ่งจากความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจในต่างประเทศ รวมทั้งปัญหาเสถียรภาพทางการเมืองภายในประเทศ ได้ส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นอย่างมาก ราคาหุ้นลดต่ำลงอย่างมาก ซึ่งจะมีผลทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ยังไม่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ

บริษัทฯ จึงเล็งเห็นว่าผลประโยชน์ของบริษัทฯ จะส่งผลต่อความเชื่อมั่นของบริษัทฯ และเป็นตัวผลักดันให้ราคาหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีการซื้อขายราคาสูงขึ้น บริษัทฯ จะต้องดูแลในเรื่องผลประโยชน์ให้ได้อย่างสม่ำเสมอ มีความโปร่งใสในการดำเนินงาน ให้ความเชื่อมั่นกับผู้ลงทุน

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 ทรัพย์สินถาวรหลัก

รายละเอียดและมูลค่าทางบัญชีสุทธิของทรัพย์สินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

ประเภททรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าสุทธิทางบัญชี (ล้านบาท)	หมายเหตุ
ที่ดิน			
1. ที่ดินบริเวณที่ตั้งโรงงาน เนื้อที่ 5 ไร่ 2 งาน 38 ตารางวา ตั้งอยู่เลขที่ 44/2 หมู่ 2 ถ.ติวานนท์ ต.บางกะดี อ. เมืองปทุมธานี จ.ปทุมธานี	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง	1.87	
2. ที่ดินเปล่า เพื่อก่อสร้างโรงงาน เนื้อที่ 85 ไร่ 1 งาน 12 ตารางวา ตั้งอยู่ต.เชียงรากน้อย อ.สามโคก จ.ปทุมธานี	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง	345.12	
3. ที่ดินบริเวณที่ตั้งโรงงาน เนื้อที่ 2 ไร่ 3 งาน 88 ตารางวา ข้างเชิงเลขที่ 44/2 หมู่ 2 ถ. ติวานนท์ ต. บางกะดี อ. เมืองปทุมธานี จ. ปทุมธานี	บจก.เวสต์ ไวร์ โปรเซสซิง (เดิมชื่อ บจก. จี. อี.แอล.เจนเนอรัล เอนจิเนียริงเซอร์วิส)	2.44	เป็นที่ดินมีสัญญาเช่าระหว่างกันกับบมจ.เจนเนอรัล เอนจิเนียริง
4. ที่ดินเปล่า เพื่อก่อสร้างโรงงาน เนื้อที่ 25 ไร่ 2 งาน 80 ตารางวา ต.บ่อวิน อ.ศรีราชา จ.ชลบุรี	บจก.เวสต์ ไวร์ โปรเซสซิง (เดิมชื่อ บจก. จี. อี.แอล.เจนเนอรัล เอนจิเนียริงเซอร์วิส)	27.66	บริษัท เวสต์ ไวร์ โปรเซสซิง ซื้อจากบริษัทชันเทค เมทัลส์ จำกัด ในราคา 102.89 ล้านบาท มีกำไรจากการขายทรัพย์สินระหว่างกัน 75.23 ล้านบาท
5. ที่ดินบริเวณที่ตั้งโรงงาน เนื้อที่ 94 ไร่ 1 งาน 77 ตารางวา 339 หมู่ 6 ต.บ่อวิน อ.ศรีราชา จ.ชลบุรี	บจก. ชันเทคเมทัลส์	355.80	ที่ดินราคาตามบัญชี 101.64 ล้านบาทและมีส่วนเกินจากการประเมินราคา 254.16 ล้านบาทในวันที่ยรวมกิจการ
6. ที่ดินบริเวณที่ตั้งโรงงาน เนื้อที่ 74 ไร่ 2 งาน 18 ตารางวา 44/2 หมู่ 2 ถ. ติวานนท์ ต. บางกะดี อ.เมืองปทุมธานี จ. ปทุมธานี	นายชัยรัตน์ ลาภทรงสุข	-	เป็นที่ดินมีสัญญาเช่ากับ นายชัยรัตน์ ลาภทรงสุข
7. อาคารพร้อมสิ่งปลูกสร้าง	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง	10.96	เป็นอาคารสำนักงาน สร้างบนที่ดินของบริษัท 5.35 ล้านบาท และอาคารโรงงานที่สร้างบนที่ดินเช่า 5.61 ล้านบาท
	บจก. ชันเทคเมทัลส์	105.60	ราคาตามบัญชี 9.10 ล้านบาท และมีส่วนเกินจากการประเมินราคา ในวันที่ยรวมกิจการ 96.50 ล้านบาท
8. สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง	0.10	เป็นค่าใช้จ่ายในการเตรียมการก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่ ที่ เชียงรากน้อย ปทุมธานี
	บจก.เวสต์ ไวร์ โปรเซสซิง (เดิมชื่อ บจก. จี. อี.แอล.เจนเนอรัล เอนจิเนียริงเซอร์วิส)	0.05	เป็นค่าใช้จ่ายในการเตรียมการก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่ ที่ ต. บ่อวิน อ.ศรีราชา จ.ชลบุรี

(หน่วย : ล้านบาท)

ประเภททรัพย์สิน	มูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556				ลักษณะกรรมสิทธิ์	หมายเหตุ
	บริษัท	บจก.ชันเทคเมทัลส์	บจก.เว็ลด์ ไวร์ โปรเซสซิ่ง	รวม		
อุปกรณ์ เครื่องจักรเครื่องมืออุปกรณ์	21.23	133.81	-	155.04	เจ้าของ	ราคาตามบัญชีเครื่องจักรของบริษัท ชันเทคเมทัลส์ เท่ากับ 37.94 ล้านบาทรวมกับส่วนเกินราคาประเมินในวันรวมกิจการ 95.87 ล้านบาท รวม 133.81 ล้านบาท
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	4.63	.80	-	5.43	เจ้าของ	
ยานพาหนะ	29.97	-	-	29.97	เจ้าของ	
รวมอุปกรณ์สุทธิ	55.83	134.61	-	190.44		

4.2 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องใกล้เคียงกัน หรือก่อให้เกิดประโยชน์และเป็นการสนับสนุนการดำเนินงานธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อสร้างความมั่นคง นโยบายการบริหารงานในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม บริษัทฯ จะส่งตัวแทนเข้าร่วมเป็นกรรมการในบริษัทนั้น ๆ เพื่อร่วมกันกำหนดนโยบายในการดำเนินธุรกิจ และควบคุมเรื่องนโยบายทางการเงิน และการดำเนินงานของบริษัทย่อยอย่างใกล้ชิด

ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 2 บริษัท คือ บริษัท เว็ลด์ ไวร์ โปรเซสซิ่ง จำกัด และบริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด และลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 3 บริษัท บริษัท ปรีนดา จำกัด (มหาชน), บริษัท บ่อพลอยโซลาร์ จำกัด และบริษัท แมคทริก จำกัด สำหรับนโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในอนาคตบริษัทฯ ยังคงมีนโยบายในการรักษาสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในรูปของส่วนแบ่งรายได้และเงินปันผลจากการลงทุนในบริษัทย่อย

4.3 ราคาประเมินทรัพย์สิน

1) หุ้นสามัญของบริษัท แมคทริก จำกัด

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 9/2556 เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2556 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำการซื้อหุ้นของบริษัท แมคทริก จำกัด จำนวน 800,000 หุ้น หรือสัดส่วน 32.65 % ของทุนจดทะเบียน ในราคา รวม 184,000,000 บาท จากบริษัท Twin Glory Investment Ltd.

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนและการชำระมูลค่า

บริษัทได้กำหนดเกณฑ์การพิจารณามูลค่าสิ่งตอบแทนด้วยวิธีต่างๆ โดยอ้างอิงจากฐานะทางการเงิน วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ของบริษัท แมคทริก จำกัด ดังนี้

- ก. มูลค่าตามบัญชี (Book value)
- ข. วิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) ทั้งนี้ มูลค่าหุ้นของ บริษัท แมคทริก จำกัด ตามเกณฑ์ต่างๆ สรุปได้ดังนี้

วิธีการประเมินมูลค่าหุ้น	มูลค่าบริษัท (ล้านบาท)	มูลค่าหุ้น (บาทต่อหุ้น)
1. วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Book Value Approach)	109.20	109.20
2. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)	-	224 - 247

ซึ่งบริษัทที่ปรึกษาการเงินได้กำหนดราคาที่เหมาะสมโดยได้ประเมินราคาเท่ากับ 224 - 247 บาทต่อหุ้น แต่บริษัทได้ทำการต่อรองราคาซื้อหุ้นดังกล่าวแล้วในราคาหุ้นละ 230 บาท ผู้ขายตกลงขายในราคารวมที่ 184 ล้านบาท ซึ่งอยู่ในระดับราคาประเมินมูลค่าหุ้นที่ที่ปรึกษาการเงินประเมินมูลค่าหุ้น

คณะกรรมการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นราคาที่เหมาะสมและสามารถยอมรับได้ เนื่องจากเป็นราคาอยู่ระหว่างมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่ประเมินโดยที่ปรึกษาการเงินอิสระ (บริษัท สิลม แอ็ดไวเซอร์รี่ จำกัด)

2) หุ้นสามัญของบริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 16/2556 เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2556 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าทำการซื้อหุ้นของบริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด จำนวน 32,600,000 หุ้น หรือสัดส่วน 100 % ของทุนจดทะเบียน ในราคารวม 459,359,992 บาท จากผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 6 ราย

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนและการชำระมูลค่า

บริษัทได้กำหนดเกณฑ์การพิจารณามูลค่าสิ่งตอบแทนด้วยวิธีต่างๆ โดยอ้างอิงจากฐานะทางการเงิน วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ของบริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด ดังนี้

- มูลค่าตามบัญชี (Book value)
- วิธีมูลค่าปรับมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value)

ทั้งนี้ มูลค่าหุ้นของ บริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด ตามเกณฑ์ต่างๆ สรุปได้ดังนี้

วิธีการประเมินมูลค่าหุ้น	มูลค่าบริษัท (ล้านบาท)	มูลค่าหุ้น (บาทต่อหุ้น)
1. วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี (Book Value Approach)	120.452	3.694
2. วิธีปรับมูลค่าตามบัญชี (Adjusted Book Value Approach)	566.046	17.363

คณะกรรมการได้พิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นราคาที่เหมาะสมและสามารถยอมรับได้ เนื่องจากเป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าที่ปรับมูลค่าทางบัญชีที่ประเมินทรัพย์สินโดยบริษัทประเมินอิสระคือ บริษัท เค.ที.แอฟไพร์ซัล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทประเมินที่ได้รับความเห็นชอบจาก กสท.

บริษัทได้นำราคาประเมินทรัพย์สิน ซึ่งประเมินโดยบริษัท เค.ที.แอฟไพร์ซัล จำกัด มูลค่ารวม 631,660,000 บาทมาปรับในมูลค่าสินทรัพย์บริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งประกอบด้วย

- ที่ดินจำนวน 3 แปลง เนื้อที่รวม 120-0-57 ไร่ หรือ 48,057 ตารางวา พร้อมสิ่งปลูกสร้าง โดยใช้วิธีวิเคราะห์จากต้นทุน (Cost Approach) ซึ่งมีมูลค่าประเมินเท่ากับ 491,200,000 บาท

- 2) เครื่องจักรตามรายการทรัพย์สินทางบัญชี ประกอบด้วยเครื่องจักร 57 รายการ โดยใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด (Market Approach) ซึ่งมีมูลค่าประเมินเท่ากับ 140,460,000 บาท

และทางบริษัทนำราคาประเมิน มาใช้ปรับมูลค่าทางบัญชี ดังนี้

	ล้านบาท
มูลค่าหุ้นตามบัญชี	120.45
หัก ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	186.07
บวก มูลค่าประเมินทรัพย์สิน	631.66
มูลค่าบริษัท (Adjusted Book Value Approach)	566.04

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ ของบริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	ล้านบาท
▪ ที่ดิน	129.30
▪ อาคารและส่วนปรับปรุง	10.33
▪ เครื่องจักรและอุปกรณ์	45.70
▪ อุปกรณ์สำนักงาน	0.54
▪ ยานพาหนะ	0.20
รวม	186.07

ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทเข้าทำการซื้อหุ้นของบริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด ลัดส่วน 100% จากผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 6 ราย ประกอบกับราคาประเมินของบริษัท เค.ที.แอฟไพร์ซัล จำกัด นั้น เป็นราคาประเมินทรัพย์สินไม่ใช่การประเมินราคาหุ้น ดังนั้นบริษัทจึงจำเป็นต้องนำราคาประเมินทรัพย์สินดังกล่าวมาปรับมูลค่าหุ้นตามบัญชีเพื่อให้ทราบถึงมูลค่าที่เหมาะสมของหุ้นดังกล่าว ซึ่งเหตุผลที่บริษัทใช้วิธีนี้เป็นเกณฑ์ในการพิจารณา เนื่องจากวัตถุประสงค์ของบริษัทคือ ต้องการที่จะซื้อสินทรัพย์ที่เป็นสินทรัพย์หลักของบริษัท Suntech คือ ที่ดิน และเครื่องจักร แต่เนื่องจากทางบริษัทต้องการประหยัดต้นทุนค่าธรรมเนียมโอน และประกอบกับ Suntech มีสิทธิประโยชน์ทางภาษี (Tax shield) เหลืออยู่เป็นจำนวนมาก ในกรณีบริษัท Suntech มีผลประกอบการกำไรในอนาคต ดังนั้นทางบริษัทจึงตัดสินใจซื้อบริษัท Suntech แทน จึงได้ใช้วิธีการปรับมูลค่าทางบัญชี เป็นเกณฑ์ในการพิจารณา

3) ที่ดินว่างเปล่าจำนวน 6 แปลง เนื้อที่รวม 109-2-92.0 ไร่ หรือ 43,892.00 ตารางวา

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 16/2556 เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2556 ได้มีมติอนุมัติให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการเจรจา จัดทำ ลงนาม เอกสารต่างๆที่เกี่ยวข้องกับการซื้อที่ดินว่างเปล่าจำนวน 6 แปลง เนื้อที่รวม 109-2-92.0 ไร่ หรือ 43,892.00 ตารางวา โฉนดที่ดินเลขที่ 4024, 11741, 11742, 11745, 11746, และ 11747 ตั้งอยู่ที่ ถนนคลองวัดพลับ ถนนสายศูนย์สีลป้าชีพบางไทร (ทล.347) ตำบลเชิงรากน้อย อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี รวมถึงมีอำนาจในการดำเนินการใดๆที่จำเป็น และ/หรือเกี่ยวเนื่องกับการซื้อที่ดินดังกล่าว โดยมีเงื่อนไขว่า ราคาซื้อ/ขายจะต้องไม่เกินกว่าราคาประเมินที่ดินที่ประเมินโดยบริษัท เค.ที.แอฟไพร์ซัล จำกัด

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ครั้งที่ 3/2556 เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2556 ได้มีมติอนุมัติการซื้อที่ดินดังกล่าว ในราคาไร่ละ 4 ล้านบาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 438.92 ล้านบาท จากนางสาวภัสสนันท์ ศตเชียววิทย์

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนและการชำระมูลค่า

ที่ดินเปล่า 6 แปลง รวมพื้นที่ทั้งหมด 109-2-92.0 ไร่ หรือ 43,892 ตารางวา บนถนนคลองวัดพลับ ถนนสายศูนย์สีปาสีพบางไพร (ทล.347) ตำบลเชียงรากน้อย อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี โดยมีรายละเอียดสรุปดังนี้

รายละเอียด	เนื้อที่ (ไร่)	เนื้อที่ (ตารางวา)	ราคาต่อหน่วย	มูลค่าประเมิน	ภาระผูกพัน
โฉนดเลขที่ 4024	1-1-27.0	527.0	10,750.00 บาท/ตารางวา	5,665,250	ไม่มี
โฉนดเลขที่ 11741	25-3-52.0	10,352.0	10,750.00 บาท/ตารางวา	111,284,000	ไม่มี
โฉนดเลขที่ 11742	14-0-54.0	5,654.0	10,750.00 บาท/ตารางวา	60,780,500	ไม่มี
โฉนดเลขที่ 11745	22-3-03.0	9,103.0	10,000.00 บาท/ตารางวา	91,030,000	ไม่มี
โฉนดเลขที่ 11746	21-0-76.0	8,476.0	10,000.00 บาท/ตารางวา	84,760,000	ไม่มี
โฉนดเลขที่ 11747	24-1-80.0	9,780.0	10,000.00 บาท/ตารางวา	97,800,000	ไม่มี
รวม	109-2-92 ไร่	43,892.0	-	* 451,300,000 (พิเศษ)	-

หมายเหตุ * มูลค่าที่ดินตามราคาประเมินโดยบริษัท เค ที แอปพร้าส์ จำกัด (“ผู้ประเมินอิสระ”) ตามรายงานเลขที่ KT 5610036 ลงวันที่ 30 ตุลาคม 2556

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัท และบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมายและการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายตามปกติธุรกิจ ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของข้อพิพาทและคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้วและตั้งค่าเผื่อความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น ในบัญชีตามจำนวนที่สมเหตุสมผล ณ วันที่ในงบการเงิน อย่างไรก็ตามผลที่เกิดขึ้นอาจแตกต่างไปจากที่ได้มีการประมาณการไว้

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

1) ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	: บริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อ	: GEL (เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2557 บริษัทเปลี่ยนแปลงชื่อย่อหลักทรัพย์จากเดิม “GEN” เป็น “GEL”)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 44/2 หมู่ที่ 2 ถนนติวานนท์ ต. บางกะดี อ.เมือง จ.ปทุมธานี 12000
สำนักงานสาขา	: 544 หมู่ที่ 3 ตำบลบ้านเลน อำเภอบางปะอิน จังหวัดพระนครศรีอยุธยา 13160
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: ผลิตวัสดุก่อสร้าง, เสาค้ำคอนกรีตอัดแรง, พื้นและผนังคอนกรีตสำเร็จรูป, คอนกรีตเสริมใยแก้ว, ปูนซีเมนต์ผสมสารป้องกันการหดตัว และพื้นคอนกรีตอัดแรงในที่ชนิดไร้คาน
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107536001338
หมายเลขติดต่อ	: โทรศัพท์ 02-501-2020, 02-501-1055 โทรสาร 02-501-2468, 02-501-2134
เว็บไซต์	: www.gel.co.th
ทุนจดทะเบียน	: 212,807,755,500 บาท
ทุนเรียกชำระแล้ว	: 112,433,073,240 บาท
จำนวนหุ้นสามัญชำระแล้ว	: 3,747,769,108 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้	: 30.00 บาท
รอบระยะเวลาบัญชี	: 1 มกราคม - 31 ธันวาคม
นายทะเบียนหลักทรัพย์	: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทรศัพท์ 02-229-2800 โทรสาร 02-359-1259
ผู้สอบบัญชี	: บริษัท แกรนท์ ธอนตัน จำกัด เลขที่ 87/1 ออลซีซั่นส์ เฟลต แคปิตอล ทาวเวอร์ ชั้น 18 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 02-205-8222 โทรสาร 02-634-5399, 02-654-3339

2) ข้อมูลทั่วไปของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

- (1) ชื่อบริษัท : บริษัท เวิลด์ ไวร์ โปรเซสซิง จำกัด
 ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 44/2 หมู่ที่ 2 ถนนติวานนท์ ตำบลบางกะดี อำเภอเมือง จังหวัดปทุมธานี 12000
 ลักษณะการประกอบธุรกิจ : ธุรกิจเหล็ก
 หมายเลขติดต่อ : โทรศัพท์ 02-501-2020, 02-501-1055
 โทรสาร 02-501-2468, 02-501-2134
 ทุนจดทะเบียน : 14,000,000 บาท (จำนวน 140,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท)
 ทุนที่เรียกชำระแล้ว : 14,000,000 บาท
 สัดส่วนการถือหุ้น : ร้อยละ 99.99
 สถานะที่เกี่ยวข้องกัน : บริษัทย่อย
 หมายเหตุ : เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2556 บริษัท จี.อี.แอล.เจนเนอรัล เอนจิเนียริง เซอร์วิส จำกัด ได้
 จดทะเบียนแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัท ทรานส์ และวัตถุประสงค์ของบริษัท เป็น
 บริษัท เวิลด์ ไวร์ โปรเซสซิง จำกัด
- (2) ชื่อบริษัท : บริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด
 ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 339 หมู่ที่ 6 ถนนปากร่วม-อ่าวอุดม ต.บ่อวิน อ.ศรีราชา จ.ชลบุรี 20230
 ลักษณะการประกอบธุรกิจ : ธุรกิจเหล็ก
 หมายเลขติดต่อ : โทรศัพท์ 038-345437-41
 โทรสาร 038-345444
 ทุนจดทะเบียน : 326,000,000 บาท (จำนวน 32,600,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)
 ทุนที่เรียกชำระแล้ว : 326,000,000 บาท
 สัดส่วนการถือหุ้น : ร้อยละ 100.00
 สถานะที่เกี่ยวข้องกัน : บริษัทย่อย
 หมายเหตุ : เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2556 บริษัทได้ซื้อหุ้นของบริษัท ชันเทค เมทัลส์ จำกัด จำนวน
 32,600,000 หุ้น หรือสัดส่วน 100 % ของทุนจดทะเบียน ในราคารวม 459,359,992 บาท
 จากผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 6 ราย
- (3) ชื่อบริษัท : บริษัท ปริณดา จำกัด (มหาชน)
 ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 151 หมู่ 7 ถ. คีรีนคร ต. ห้วยกะปิ อ. เมืองชลบุรี จ. ชลบุรี 20000
 ลักษณะการประกอบธุรกิจ : จำหน่ายหินทรายเพื่อก่อสร้าง
 หมายเลขติดต่อ : โทรศัพท์ (038) 276-800
 โทรสาร (038) 276-800
 ทุนจดทะเบียน : 230,000,000 บาท
 ทุนที่เรียกชำระแล้ว : 230,000,000 บาท
 สัดส่วนการถือหุ้น : ร้อยละ 17.39
 สถานะที่เกี่ยวข้องกัน : บริษัทร่วม

- (4) ชื่อบริษัท : บริษัท บ่อพลอย โซลาร์ จำกัด
- ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 51/29, 51/61 หมู่ที่ 3 ซอยสยามสามัคคี ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงตลาดบางเขน เขตหลักสี่ กรุงเทพมหานคร 10210
- ลักษณะการประกอบธุรกิจ : โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์
- หมายเลขติดต่อ : โทรศัพท์ 0-2551-0541-4
โทรสาร 0-2552-0905, 0-2551-0532
- ทุนจดทะเบียน : 245,100,000 บาท (จำนวน 24,510,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)
- ทุนที่เรียกชำระแล้ว : 245,100,000 บาท
- สัดส่วนการถือหุ้น : ร้อยละ 24.00
- สถานะที่เกี่ยวข้องกัน : บริษัทร่วม
- หมายเหตุ : (1) เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2556 บริษัทได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท บ่อพลอย โซลาร์ จำกัด (เดิมคือ บริษัท ไอเฟล กรีน เพาเวอร์ พลัส จำกัด) จำนวน 5,882,400 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ในราคา 105 ล้านบาทจากบริษัท เซลติก สแควร์ จำกัด
- (2) เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 บริษัทได้ขายเงินลงทุนในบริษัท บ่อพลอย โซลาร์ จำกัด จำนวน 5,882,400 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ในราคา 137,059,920 บาท ให้แก่ บริษัท โรงพิมพ์ตะวันออก จำกัด (มหาชน) ("EPCO")
- (5) ชื่อบริษัท : บริษัท แมคทริก จำกัด
- ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ : 121/105 อาคารอาร์เอสทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร
- ลักษณะการประกอบธุรกิจ : รับเหมาก่อสร้างและให้บริการติดตั้งระบบ
- หมายเลขติดต่อ : โทรศัพท์ 0-2641-2100
โทรสาร 0-2641-2030, 0-2641-2029
- ทุนจดทะเบียน : 245,000,000 บาท (จำนวน 2,450,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท)
- ทุนที่เรียกชำระแล้ว : 245,000,000 บาท
- สัดส่วนการถือหุ้น : ร้อยละ 32.65
- สถานะที่เกี่ยวข้องกัน : บริษัทร่วม
- หมายเหตุ : เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2556 บริษัทได้ซื้อหุ้นของบริษัท แมคทริก จำกัด จำนวน 800,000 หุ้น หรือสัดส่วน 32.65 % ของทุนจดทะเบียน ในราคารวม 184,000,000 บาท จากบริษัท Twin Glory Investment Ltd.

3) นายทะเบียนหุ้น

บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก
แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

4) ผู้สอบบัญชีของบริษัท

นายสมคิด เตียตระกูล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 2785

บริษัท แกรนท์ ธอนด์ จำกัด

เลขที่ 87/1 ออลซีซั่นสเพลส แคปิตอล ทาวเวอร์ ชั้น 18

ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 02-205-8222 โทรสาร 02-634-5399, 02-654-3339

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น

-ไม่มี-