

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) จัดทะเบียนก่อตั้งเริ่มแรก เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2505 โดยคุณหญิงชนิ จาคิวนิช ด้วยทุนจดทะเบียน 500,000 บาท ในชื่อบริษัท เชนเนอรัล 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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 5,856,554,582.75 บาท และทุนชำระแล้ว 4,728,445,264.70 บาท แบ่งเป็น 5,562,876,782 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.85 บาท บริษัทฯ มีใบสำคัญแสดงสิทธิในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญรุ่นที่ 4 จำนวน 1,327,187,433 หน่วย ซึ่งซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในชื่อ “GEL-W4”

ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ การผลิตวัสดุก่อสร้าง เสาเข็มคอนกรีตอัดแรง ผลิตภัณฑ์พื้นและผนังคอนกรีตสำเร็จรูป ผลิตภัณฑ์คอนกรีตเสริมใยแก้ว ปูนซีเมนต์ชนิดไม่หดตัว และพื้นคอนกรีตอัดแรงในที่ชนิดไร้คาน

1.1 นโยบายในการดำเนินงานของบริษัท

บริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ได้ริเริ่มการผลิตเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง โดยเป็นผู้นำเทคโนโลยีและนวัตกรรมใหม่ๆ ที่มีมาตรฐานเข้าสู่วงการก่อสร้าง บริษัทฯ ได้พัฒนาผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น เสาเข็มคอนกรีตอัดแรง, ผลิตภัณฑ์คอนกรีตเสริมใยแก้ว, ผลิตภัณฑ์พื้นและผนังคอนกรีตสำเร็จรูป, พื้นคอนกรีตอัดแรงในที่ชนิดไร้คาน พื้นกึ่งสำเร็จรูปอัลฟาทรัส และปูนซีเมนต์ชนิดไม่หดตัว ฯลฯ โดยได้รับการรับรองระบบบริหารคุณภาพตามมาตรฐาน ISO 9001: 2008 และมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม (มอก.) หรือ Thai Industrial Standards (TIS)

❖ วิสัยทัศน์

เราจะทำให้การก่อสร้างเป็นเรื่องง่าย และใช้ทรัพยากรอย่างประหยัดและคุ้มค่าที่สุด

❖ พันธกิจ

บริษัทมีความมุ่งมั่นในการดำเนินงานให้สำเร็จผล โดยผ่านแนวคิด

- Total Solution Provider : เราจะเป็นศูนย์กลางในการให้บริการและให้คำปรึกษาแก่ลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าสามารถควบคุม ต้นทุน และระยะเวลาการก่อสร้างตามแผนที่วางไว้ ให้เกิดคุณภาพสูงสุด

- เป็นที่หนึ่งในใจลูกค้า : เราจะผลิตสินค้าและให้บริการเพื่อให้ลูกค้าได้รับความพึงพอใจสูงสุด

1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาที่สำคัญ

1.2.1 ปี 2557

1) การเปลี่ยนแปลงทุนเรือนหุ้น

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ในวันที่ 25 เมษายน 2557 ผู้ถือหุ้นมีมติที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

(1) มีมติลดทุนจดทะเบียนที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายซึ่งไม่ได้สำรองไว้สำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือหุ้นกู้แปลงสภาพ ก่อนการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จำนวน 54,450,375,420 บาทจากทุนจดทะเบียนจำนวน 212,807,755,500 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 158,357,380,080 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 1,815,012,514 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 30 บาท ดังนี้

- หุ้นสามัญเพิ่มทุนซึ่งจัดสรรให้แก่พนักงานโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) ที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 1,815,000,000 หุ้น
- หุ้นรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ GEN-W4 ส่วนเกิน จำนวน 12,514 หุ้น

ตามที่บริษัทฯ ได้มีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ GEN-W4 จำนวนไม่เกิน 1,327,199,947 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและ ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 โดยสามารถจัดสรรได้ทั้งสิ้นจำนวน 1,327,187,433 หน่วย คงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิ GEN-W4 ที่ไม่ได้จัดสรรและได้ดำเนินการยกเลิกแล้วจำนวนทั้งสิ้น 12,514 หน่วย ดังนั้นจึงมีหุ้นสามัญรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ GEN-W4 ส่วนเกินจำนวน 12,514 หุ้น ซึ่งบริษัทฯ ได้จดทะเบียนลดทุนกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2557

(2) มีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทอีกจำนวน 66,821,547,090 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 158,357,380,080 บาท เป็นทุนจดทะเบียน 225,178,927,170 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญทั้งหมดจำนวน 7,505,964,239 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 30 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนใหม่จำนวน 2,227,384,903 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 30 บาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2557

(3) มีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 412,384,903 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 30 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ GEN-W3 ที่เพิ่มขึ้นจากการปรับสิทธิตามเงื่อนไขและข้อกำหนดสิทธิของ GEN-W3 ซึ่งปัจจุบันมีหุ้นคงเหลือที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิจำนวน 203,622,795 หุ้น โดยภายหลังการเพิ่มทุนจะมีหุ้นที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิ GEN-W3 จำนวนทั้งสิ้น 616,007,698 หุ้น

เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2556 บริษัททำการปรับสิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ รุ่นที่ 3 (GEN-W3) ตามข้อกำหนดสิทธิ ข้อ 4.2 (จ) หน้าที่ 15 เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือประชาชนทั่วไป และ/หรือบุคคลในวงจำกัด โดยราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ“ราคาตลาดของหุ้นสามัญบริษัท” และข้อ 4.2 (ค) หน้าที่ 17 เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ใดๆ

ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือบุคคลใดๆ โดยที่หลักทรัพย์นั้นให้สิทธิที่จะแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญ หรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ เช่น หุ้นกู้แปลงสภาพ ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ โดยราคาเฉลี่ยต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับสิทธิดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของ “ราคาตลาดของหุ้นสามัญบริษัทฯ” เพื่อรักษาสิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ เป็นดังนี้

- อัตราการใช้สิทธิใหม่ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.066 หุ้น
- ราคาการใช้สิทธิใหม่ 0.937 บาทต่อหุ้น

อนึ่งบริษัทฯ มีใบสำคัญแสดงสิทธิ GEN-W3 ซึ่งจดทะเบียนไว้กับตลาดหลักทรัพย์จำนวน 577,868,385 หน่วย การปรับสิทธิดังกล่าวจึงทำให้จำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิไม่เพียงพอ ดังนั้นบริษัทฯ จึงจำเป็นต้องเพิ่มจำนวนหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ GEN-W3 ดังกล่าว ซึ่งบริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2557

2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 1,815,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 30 บาท ทั้งจำนวน หรือแต่บางส่วนในคราวเดียวกันหรือต่างคราวกันให้แก่พนักงาน โดยเฉพาะเจาะจง และ/หรือ นักลงทุนประเภทสถาบัน (นักลงทุน) ซึ่งเป็นบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 ในราคาเสนอขายไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาด ซึ่งเป็นหุ้นที่ยังไม่ได้ออกและเสนอขายจำนวน 1,815,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 30 บาท ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เมื่อวันที่ 26 มีนาคม 2556 ที่เสนอเพิ่มทุนกลับเข้ามาตามเดิม โดยมีวัตถุประสงค์ดังนี้

- เพื่อการประกอบธุรกิจและรองรับการขยายตัวของบริษัทฯ
- เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของบริษัทฯ
- ลงทุนหรือร่วมลงทุนในหลักทรัพย์หรือในกิจการต่าง ๆ ที่มีศักยภาพและโอกาสที่จะเจริญเติบโตและมีแนวโน้มที่จะได้รับผลตอบแทนที่สูง

การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 1,815,000,000 หุ้น ดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ จะดำเนินการให้แล้วเสร็จก่อนการลดทุนจดทะเบียนโดยการลดมูลค่าหุ้น จากมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 30 บาท เป็นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.85 บาท เพื่อลดส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นและลดขาดทุนสะสม ราคาเสนอขายดังกล่าวเป็นราคาที่ต่ำกว่ามูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของ บริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามและได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามมาตรา 52 แห่ง พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) อย่างไรก็ดีราคาเสนอขายหุ้นดังกล่าวเป็นราคาที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดตามประกาศของ ก.ล.ต. ที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2557 และได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวทั้งสิ้นจำนวน 998,250,006 บาท

(4) มีมติเห็นชอบให้เสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติลดทุนจดทะเบียนโดยการลดมูลค่าหุ้นจากมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 30 บาท เป็นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.85 บาท เพื่อลดส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นและลดขาดทุนสะสม เนื่องจาก การลดมูลค่าหุ้นจะกระทำภายหลังการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้กับพนักงาน โดยเฉพาะเจาะจงแล้ว ซึ่งจะทำให้ส่วนต่ำมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น ดังนั้นหากบริษัทฯ จะล้างส่วนต่ำมูลค่าหุ้นและขาดทุนสะสมให้หมด บริษัทฯ จึงจำเป็นต้องลดพาร์เหลือ 0.85 บาท

ทั้งนี้หากจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 1,815,000,000 หุ้น ให้แก่นักลงทุนโดยเฉพาะเจาะจง (Private Placement) เป็นไปตามแผนที่วางไว้ การประมาณการลดทุนจดทะเบียนโดยการลดมูลค่าหุ้น จากมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 30 บาท เป็นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.85 บาท เพื่อลดส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นและลดขาดทุนสะสมมีรายละเอียดการคำนวณดังนี้

ส่วนของผู้อถือหุ้น (บาท)	31 ธ.ค.2556 (3,747,769,108 หุ้น)	ส่วนเกินหัก ส่วนต่ำมูลค่าหุ้น	เพิ่มทุน PP (1,815,000,000 หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ 30 บาท (5,562,769,108 หุ้น)	มูลค่าที่ตราไว้ 0.85 บาท (5,562,769,108 หุ้น)	การอ้าง ขาดทุนสะสม
ทุนชำระแล้ว	112,433,073,240	112,433,073,240	54,450,000,000	166,883,073,240	4,728,353,742	162,154,719,498
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	31,729,260				120,880,399	
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	(108,663,577,046)	(108,631,847,786)	(53,278,521,669)	(161,910,369,455)		(161,910,369,455)
ขาดทุนสะสม	(123,469,644)	(123,469,644)		(123,469,644)		(123,469,644)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้อถือหุ้น	130,405	130,405		130,405	130,405	120,880,399
ส่วนของผู้อถือหุ้นบริษัท	3,677,886,215	3,677,886,215		4,849,364,546	4,849,364,546	
ราคาตลาดเฉลี่ย 7 วัน (24 ก.พ. - 4 มี.ค. 2557)			0.7172			
ราคา PP ร้อยละ 90			0.6454			

จากประมาณการข้างต้น เมื่อมีการลดมูลค่าหุ้นจากมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 30 บาท เป็นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.85 บาท จะมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นจากการลดทุนจำนวน 162,154,719,498 บาท เมื่อนำมาหักลบกับส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นคงเหลือจำนวน 161,910,369,455 บาท และหักลบขาดทุนสะสมจำนวน 123,469,644 บาท จะทำให้ยอดขาดทุนสะสมของบริษัทฯ หดหายไป และคงเหลือส่วนเกินมูลค่าหุ้นจำนวน 120,880,399 บาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้กับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2557

1.2.2 ปี 2558

ในการประชุมสามัญผู้อถือหุ้นประจำปี 2558 ในวันที่ 24 เมษายน 2558 ผู้อถือหุ้นมีมติที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

(1) จัดสรรเงินกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายและจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2557 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- การจัดสรรเงินกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายจำนวนไม่น้อยกว่า 5% ของกำไรสะสมสุทธิ เป็นจำนวนทั้งสิ้น 6,500,000 บาท
- การจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2557 ให้แก่ผู้อถือหุ้นสามัญจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมดจำนวน 5,562,876,782 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.01 บาท (หนึ่งสตางค์) รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 55,628,767.82 บาท อัตราเงินปันผลที่เสนอจ่ายเทียบกับกำไรสุทธิ ซึ่งการจ่ายเงินปันผลคิดเป็นร้อยละ 22.77 ของกำไรสุทธิของปี 2557 เป็นจำนวนเงินเท่ากับ 244,274,818 บาท

นโยบายการจ่ายเงินปันผล “ไม่เกินร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้และสำรองตามกฎหมาย และบริษัทฯ ต้องไม่มีขาดทุนสะสม ทั้งนี้ให้สอดคล้องกับกระแสเงินสด และแผนการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต” และการเงินปันผลจะจ่ายให้ตามจำนวนหุ้น หุ้นละเท่าๆกัน

(2) ลดทุนจดทะเบียนที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายซึ่งไม่ได้สำรองไว้สำหรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือ หุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวน 523,515,020.40 บาท จากทุนจดทะเบียนจำนวน 6,380,069,603.15 บาทเป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 5,856,554,582.75 บาทโดยการตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 615,900,024 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.85 บาท ดังมีรายละเอียดดังนี้

หุ้นสามัญรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ GEN-W3 ที่หมดอายุตั้งแต่วันที่ 14 พฤษภาคม 2557 ตามที่บริษัทฯ ได้มีการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ GEN-W3 จำนวน 577,868,385 หน่วย โดยไม่คิดมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมและผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 16 พฤษภาคม 2554 โดยอัตราการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อ 1.066 หุ้นสามัญในราคาหุ้นละ 0.937 บาทนั้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ GEN-W3 ได้หมดอายุลงตั้งแต่วันที่ 14 พฤษภาคม 2557 และคงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิ GEN-W3 ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิแปลงสภาพ จำนวน 577,767,376 หน่วย ซึ่งพ้นสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2557 ทั้งจำนวน โดยมีจำนวนหุ้นสามัญรองรับการใช้สิทธิคงเหลือ 615,900,024 หุ้น ซึ่งบริษัทฯ ได้จดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนบริษัทเมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2558

การเปลี่ยนแปลงของใบสำคัญแสดงสิทธิ

1) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 3 (GEL-W3)

เมื่อวันที่ 16 พฤษภาคม 2554 บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (GEL-W3) จำนวนไม่เกิน 939,119,305 หน่วยให้กับผู้ถือหุ้นสามัญเดิมที่ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่มีรายชื่อในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2554 โดยไม่คิดมูลค่าในอัตรา 2 หุ้นสามัญใหม่ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยบริษัทฯ ได้จดทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิให้มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวน 577,868,385 หน่วย จำนวนที่เหลืออีก 361,250,920 หน่วย บริษัทฯ ได้ทำการยกเลิกแล้วทั้งจำนวน ซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวเป็นชนิดระบุชื่อและเปลี่ยนมือได้ โดยมีอายุ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 16 พฤษภาคม 2554 และสามารถใช้อำนาจได้ทุกเดือน ธันวาคมของแต่ละปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยสามารถใช้อำนาจครั้งแรกในวันที่ 30 ธันวาคม 2554 ส่วนการใช้อำนาจครั้งสุดท้ายสามารถทำได้ในวันที่ 14 พฤษภาคม 2557 ซึ่งอัตราการใช้สิทธิจะเท่ากับใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น ในราคา 1.00 บาทต่อหุ้น มีผลตั้งแต่วันที่ 30 ธันวาคม 2554 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตาม อัตราและราคาการใช้สิทธิอาจเปลี่ยนแปลงได้ในกรณีที่มีการปรับเปลี่ยนเงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิ

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

อัตราการใช้สิทธิใหม่	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1.066 หุ้น
ราคาการใช้สิทธิใหม่	0.937 บาทต่อหุ้น

ณ วันที่ 14 พฤษภาคม 2557 ซึ่งเป็นวันสุดท้ายที่สามารถใช้สิทธิในใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (GEL-W3) มีผู้ใช้สิทธิทั้งหมดจำนวน 6 ราย เป็นจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด 101,009 หน่วย นับเป็น

จำนวนหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิ 107,674 หุ้น ภายหลังการใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นหุ้นสามัญ ในครั้งสุดท้ายนี้คงเหลือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (GEL-W3) ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิแปลงสภาพ จำนวน 577,767,376 หน่วย ซึ่งพ้นสภาพจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนเมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2557 ทั้งจำนวน โดยมีจำนวนหุ้นสามัญรองรับการใช้สิทธิคงเหลือ 615,900,024 หุ้น ซึ่งบริษัทฯ ได้จดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนบริษัทฯ เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2558

2) ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท รุ่นที่ 4 (GEL-W4)

เมื่อวันที่ 10 มิถุนายน 2556 บริษัทฯ ได้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (GEL-W4) จำนวนไม่เกิน 1,327,199,947 หน่วย ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ซึ่งกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อสิทธิ ในการรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิในวันที่ 10 เมษายน 2556 โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราส่วน 10 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หน่วย และเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราส่วนการจองหุ้นเพิ่ม ทุนใหม่ 2 หุ้นได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย โดยบริษัทฯ ได้จดทะเบียนใบสำคัญแสดงสิทธิให้มีการซื้อขายใน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยจำนวน 1,327,187,433 หน่วย จำนวนที่เหลืออีก 12,514 หน่วย บริษัทฯ ได้ทำการยกเลิก แล้วทั้งจำนวน ซึ่งใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวเป็นชนิดระบุชื่อและเปลี่ยนมือได้ โดยมีอายุ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 10 มิถุนายน 2556 และสามารถ行使สิทธิได้ทุกเดือนธันวาคมของแต่ละปี ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยสามารถ行使 สิทธิ ครั้งแรกในวันที่ 30 ธันวาคม 2556 ส่วนการ行使สิทธิครั้งสุดท้ายสามารถทำได้ในวันที่ 9 มิถุนายน 2559 ซึ่งอัตรา การ行使สิทธิจะเท่ากับใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น ในราคา 1.20 บาทต่อหุ้น มีผลตั้งแต่วันที่ 30 ธันวาคม 2556 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตาม อัตราและราคาการ行使สิทธิอาจเปลี่ยนแปลงได้ในกรณีที่มีการปรับเปลี่ยน เงื่อนไขตามข้อกำหนดสิทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ (GEL-W4) ที่ยังไม่ได้ใช้สิทธิมี จำนวน 1,327,187,433 หน่วย

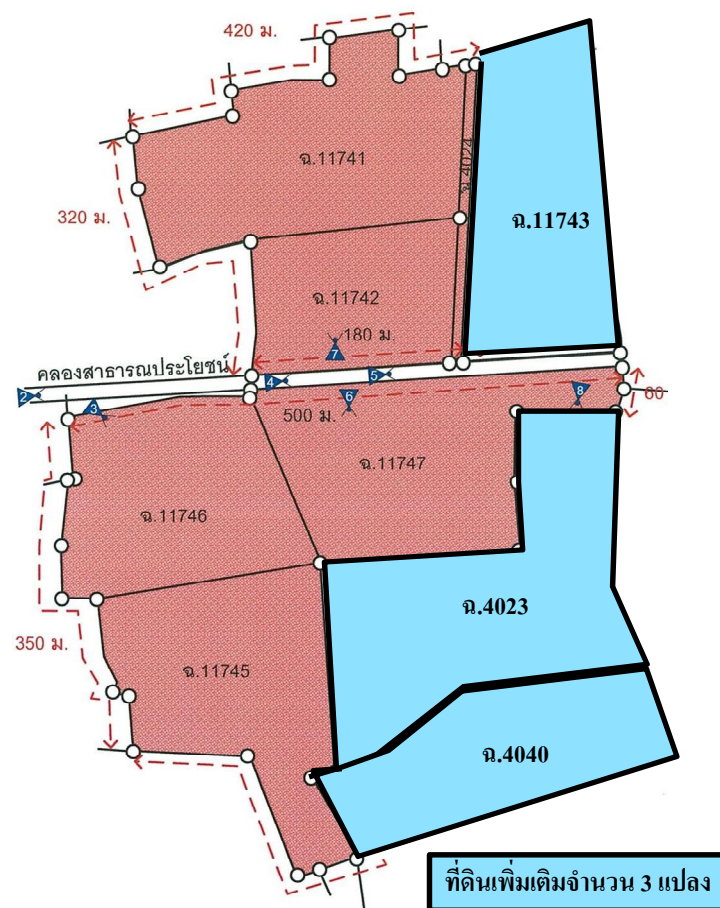
3) การพัฒนาที่สำคัญ

ปี 2557

3.1) ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) 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 ถนนสายศูนย์สีปายีพบางไพร (ทล.347) ตำบล เขียวรากน้อย อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี ในราคาไร่ละ 4 ล้านบาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 185,458,000 บาท จาก นายอดิศักดิ์ อภิวัฒน์การุญ นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการลงทุนพัฒนาที่ดินในวงเงินจำนวน 50 ล้านบาท และได้มีมติอนุมัติการซื้อเครื่องจักรผลิตตะแกรงเหล็กสำเร็จรูป (Wire Mesh) ในวงเงินจำนวน 70 ล้านบาท

โดยเหตุผลและความจำเป็นที่บริษัทฯ จะเข้าซื้อที่ดินว่างเปล่าจำนวน 3 แปลง เพิ่มเติมอีก เนื่องจาก วัตถุประสงค์ที่บริษัทฯ ได้ซื้อที่ดินจำนวน 109-2-92.0 ไร่ ในการอนุมัติรายการในคราวที่แล้ว ไว้ใช้เพื่อรองรับการ ประกอบธุรกิจการขยายกำลังการผลิตเพื่อผลิตชิ้นส่วนสำเร็จรูปตลอดจนขยายกำลังการผลิตผลิตภัณฑ์อื่นที่บริษัทฯ ได้

ดำเนินการอยู่ และยังใช้เพื่อรองรับในกรณีการย้ายธุรกิจที่ประกอบธุรกิจบนที่ดินของโรงงานเดิมในบางผลิตภัณฑ์ด้วย แต่เนื่องจากในปัจจุบันสัญญาเช่าที่ดินที่ตั้งโรงงานซึ่งจะครบกำหนดปี 2557 ทางผู้ให้เช่ายังไม่ได้ต่อสัญญาเช่าให้กับทางบริษัทฯ ทางบริษัทฯ จึงจำเป็นต้องวางแผนในระยะยาวไว้เพื่อรองรับการย้ายโรงงานทั้งหมดโดยเฉพาะโรงงานผลิตเสาเข็มทั้งหมด แต่เนื่องจากรูปที่ดินที่บริษัทมีอยู่ในปัจจุบัน มีข้อจำกัดมีความยาวที่ดินไม่เพียงพอสำหรับการตั้งโรงงานเพื่อผลิตและเก็บสต็อกของเสาเข็มทั้งหมดได้ ประกอบกับหากบริษัทฯ ได้ที่ดินดังกล่าวมาเพิ่มก็จะทำให้รูปของที่ดินทั้งหมดในภาพรวมมีรูปที่ดินที่สมบูรณ์มากขึ้น (เป็นรูปสี่เหลี่ยม) และจะเป็นประโยชน์ที่บริษัทฯ สามารถ lay out การสร้างโรงงานแต่ละโรงงานได้อย่างเหมาะสมส่งผลให้สามารถใช้พื้นที่ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้นและประการสุดท้ายที่ดินที่บริษัทฯ ซื้อเพิ่มดังกล่าวเป็นแปลงที่ดินที่ติดกับที่ดินที่การทางพิเศษแห่งประเทศไทยได้เวนคืนไปเพื่อก่อสร้างเป็นทางด่วน ซึ่งจะทำให้ภาพรวมพื้นที่ก่อสร้างโรงงานทั้งหมดสามารถมีทางเข้าออกได้เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ราคาที่ดินทั้งหมดในภาพรวมซึ่งเป็นสินทรัพย์ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นด้วยในอนาคตทั้งยังเป็นการลดต้นทุนค่าขนส่งอีกทางหนึ่งด้วย ซึ่งในอนาคตที่ดินทั้งหมดนี้ก็จะศูนย์กลางของที่ตั้งโรงงานทั้งหมดของทุกผลิตภัณฑ์และรวมทั้งผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่เกี่ยวข้องเนื่องที่บริษัทฯ จะมีการผลิตเพิ่มเติมจากเดิมในอนาคตอีกด้วยเพื่อให้ธุรกิจของบริษัทฯ มีการผลิตผลิตภัณฑ์ที่สนับสนุนธุรกิจก่อสร้างที่ครบวงจรมากขึ้น โดยปรากฏรายละเอียดตามรูปที่ดินข้างล่างนี้



3.2) 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

โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท เวลท์ พลัส แอ็ดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ซึ่งได้พิจารณาทางเลือก ข้อดี ข้อเสีย และข้อมูลการปรับสิทธิใหม่ข้างต้น และได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ รุ่นที่ 2 (AQUA-W2) ว่า “หากบริษัทฯ ไม่แปลงสภาพ 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 และความเสี่ยง ตามผลการดำเนินงานของ AQUA ดังนั้น Wealth Plus เห็นว่า บริษัทฯ ควรตัดสินใจแปลงสภาพ AQUA-W2”

ทั้งนี้เมื่อบริษัทฯ ดำเนินการใช้สิทธิแปลงสภาพ AQUA-W2 เป็นหุ้นสามัญจำนวน 370,785,052 หุ้น เมื่อรวมกับหุ้นสามัญ AQUA ที่บริษัทฯ มีอยู่เดิมจำนวน 500,080 หุ้น บริษัทฯ จะถือหุ้นสามัญ AQUA เป็นจำนวนทั้งสิ้น 371,285,132 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 17.12 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว

3.3) ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เจเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 10/2557 เมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2557 ได้มีมติอนุมัติการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท อควา คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (AQUA) ให้แก่ นายธีระชัย รัตนกมลพร จำนวน 100,000,000 หุ้น และนายกำพล วีระเทพสุภรณ์ จำนวน 271,285,132 หุ้น รวมเป็นจำนวนทั้งสิ้น 371,285,132 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.94 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วในราคาหุ้นละ 1 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 371,285,132 บาท

ต่อมาเมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2557 บริษัทฯ ได้รายงานความคืบหน้าในการขายหุ้น AQUA ดังกล่าวข้างต้นว่า ยังคงเหลือหุ้นสามัญ AQUA ที่ยังไม่ได้ซื้อ/ขายทั้งสิ้น 285,132 หุ้น ทั้งนี้เนื่องจากหุ้น AQUA ส่วนที่เหลือจำนวนดังกล่าวไม่สามารถทำการซื้อ/ขายหลักทรัพย์รายใหญ่ (Big Lot) ซึ่งกำหนดให้มีปริมาณซื้อขายตั้งแต่ 1 ล้านหุ้น หรือมูลค่าซื้อขาย ตั้งแต่ 3 ล้านบาท ขึ้นไป ดังนั้นที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 11/2557 เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2557 จึงมีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ขายหุ้นสามัญ AQUA ส่วนที่เหลือจำนวน 285,132 หุ้นผ่านตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในราคาหุ้นละ 1.83 บาท เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2557

3.4) เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2557 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 ทางบริษัทฯ ถือว่า เงินลงทุนดังกล่าวเป็นการลงทุนในธุรกิจอื่น ๆ ที่มีศักยภาพที่จะช่วยเสริมรายได้และกำไรให้กับบริษัทฯ นอกเหนือจากธุรกิจหลัก ดังนั้น หากการขายเงินลงทุนดังกล่าวสามารถทำได้ให้กับบริษัทฯ ตลอดจนช่วยเสริมสภาพคล่องสำรองให้กับบริษัทฯ เพื่อรองรับการขยายลงทุนต่อไปใน

อนาคตได้ รวมทั้งราคาที่ซื้อ/ขายกันในครั้งนี้เป็นราคาที่สูงกว่ามูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสดที่ประเมินโดยที่ปรึกษาการเงินอิสระและเป็นราคาที่บริษัทฯ คิดว่าเป็นการประเมินราคาที่ค่อนข้างเต็มมูลค่าแล้วในปัจจุบัน บริษัทฯ จึงพิจารณาว่ามีความเหมาะสมผลที่จะขาย ซึ่งบริษัทฯ ก็จะได้กำไรจากการขายหุ้นดังกล่าวเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 26,126,860.27 บาท และหากคิดเป็นอัตราผลตอบแทนจากการลงทุนรวมจะเท่ากับ 41.97% ต่อปี

3.5) เมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2557 ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 10/2557 ได้มีมติอนุมัติการลงทุนพัฒนาที่ดินของบริษัทฯ ซึ่งตั้งอยู่ที่ ถนนคลองวัดพลับ ถนนสายศูนย์ศิลป์ปาลิพางไทร (ทล.347) ตำบลเชียงรากน้อย อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี ในงบประมาณรวม 80 ล้านบาท

3.6) เมื่อวันที่ 4 มิถุนายน 2557 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำการซื้อหุ้นของบริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) (“MILL”) ได้แก่ (1) หุ้นสามัญจำนวน 251,007,266 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.93 บาท เป็นเงิน 484,444,023.38 บาท (2) หุ้นบุริมสิทธิ (MILL-PA) จำนวน 249,555,211 หุ้น ในราคาหุ้นละ 2.12 บาท เป็นเงิน 529,057,047.32 บาท รวมทั้งสิ้น 500,562,477 หุ้น หรือสัดส่วน 20.00 % ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 1,013,501,070.70 บาท จากผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 6 ราย

ต่อมาเมื่อวันที่ วันที่ 18 มิถุนายน 2557 บริษัทฯ ได้รายงานความคืบหน้าในการซื้อหุ้น MILL ดังกล่าวข้างต้นว่า บริษัทฯ ได้ทำการซื้อขายหุ้น MILL เสร็จสิ้นแล้วในสัดส่วนร้อยละ 19.44 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว และยังคงเหลือหุ้นสามัญ MILL ที่ยังไม่ได้ซื้อ/ขายทั้งสิ้น 13,962,477 หุ้น จากผู้ขาย 3 ราย ได้แก่ นายวรพจน์ อำนวยพล, นายปฎิภาณ ชาติเมธิกุล และน.ส.สุชาดา มุคจนทองสุข

ทั้งนี้เนื่องจาก หากบริษัทฯ ถือหุ้น MILL ในสัดส่วนร้อยละ 20 ตามมาตรฐานการบัญชีจะถือว่า บริษัทฯ มีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญต่อ MILL ซึ่งจะส่งผลโดยตรงต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินอย่างมีนัยสำคัญ ดังนั้นที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 11/2557 เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2557 จึงได้มีมติอนุมัติยกเลิกการซื้อหุ้นสามัญส่วนที่เหลือจำนวน 13,962,477 หุ้น จากผู้ขายทั้ง 3 รายดังกล่าว บริษัทฯ ได้ดำเนินการแจ้งยกเลิกสัญญาซื้อ/ขายหุ้น MILL ส่วนที่เหลือจำนวน 13,962,477 หุ้น ไปยังผู้ขายทั้ง 3 ราย เมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2557 และบริษัทฯ ได้รับหนังสือยืนยันข้อตกลงยกเลิกสัญญาดังกล่าวแล้ว เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2557

3.7) เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2557ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 11/2557 ได้มีมติอนุมัติให้กลุ่มบริษัทลงทุนในกิจการร่วมค้า (Joint Venture) เพื่อสร้างโรงงานผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็กรูปพรรณในประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพพม่า เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 5,400,000 USD หรือ 173,863,800 บาท (อัตราแลกเปลี่ยน 32.197 บาท ณ วันที่ 18 กรกฎาคม 2557) หรือสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 45 ของวงเงินลงทุนรวม 12,000,000 USD โดยอนุมัติให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริหารมอบหมายเป็นผู้มีอำนาจในการเจรจา จัดทำ ลงนาม เอกสารต่างๆที่เกี่ยวข้อง รวมถึงมีอำนาจในการดำเนินการใดๆที่จำเป็น และ/หรือเกี่ยวเนื่องกับการจัดตั้งกิจการร่วมค้า (Joint Venture) ในประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพพม่า

3.8) เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2557 ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 12/2557 ได้มีมติอนุมัติการลงทุนก่อสร้างโรงงานเพิ่มเติมบนที่ดินของบริษัทฯซึ่ง ตั้งอยู่ที่ ถนนคลองวัดพลับ ถนน

สายศูนย์ศิลปาชีพบางไทร (ทล.347) ตำบลเชียงรากน้อย อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี ในงบประมาณรวม 440 ล้านบาท

3.9) เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2557 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนในบริษัท แมคทริก จำกัด บริษัทร่วมในสัดส่วนร้อยละ 32.65 ของทุนจดทะเบียน จำนวน 16,325 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 1,632,500 บาท

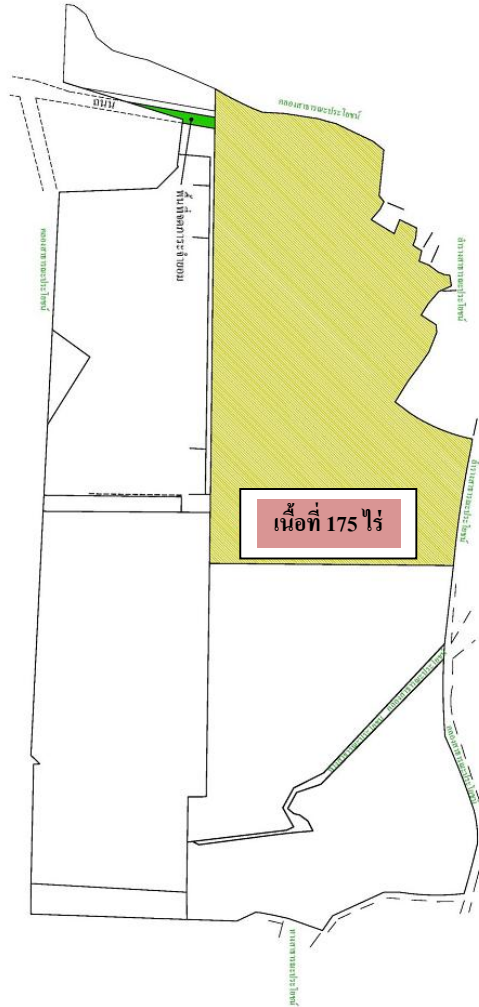
ปี 2558

1) จากที่ ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2558 เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2558

1. มีมติอนุมัติขายหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท ชันเทคเมทัลส์ จำกัด ที่ราคา 807 ล้านบาท และขายบริษัท เวิลด์ ไวร์ โปรเซสซิง จำกัด ที่ราคาประมาณ 233.21 ล้านบาท (แบ่งเป็นหุ้นสามัญทั้งหมด 13,999 บาท และภาระหนี้สินประมาณ 233.20 ล้านบาท) ที่บริษัทฯถือครองอยู่ในมูลค่ารวมกันประมาณ 1,040.21 ล้านบาท ณ วันที่ 21 กันยายน 2558 บริษัทฯถือครองอยู่ในมูลค่ารวมกันประมาณ 1,040.10 ล้านบาท ให้แก่ บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) โดยทำรายการดังกล่าว บริษัทฯได้จดทะเบียน ณ กรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

2. มีมติอนุมัติซื้อที่ดินไม่เกิน 180 ไร่ มูลค่ารวมไม่เกิน 1,327.14 ล้านบาท ณ วันที่ 21 กันยายน 2558 บริษัทฯได้ดำเนินการซื้อที่ดินจำนวน 175 ไร่ มูลค่ารวม 1,277.50 ล้านบาท จากบริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) “MILL” โดยตั้งอยู่บนโฉนดที่ดินเลขที่ 180024, 180025 และ 180026 โดยที่ดินดังกล่าวอยู่ที่เขตประกอบการอุตสาหกรรมเชิงนิเวศไออาร์พีซี ตำบลบ้านแลง อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง โดยการทำรายการดังกล่าว บริษัทฯได้จดทะเบียน ณ สำนักงานที่ดิน จังหวัดระยองเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

อนึ่ง ณ วันที่ทำรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินระหว่าง MILL และ GEL การโอนกรรมสิทธิ์ MILL ได้รับการอนุมัติการปลดจำนองกับธนาคารกรุงเทพ และ MILL ได้ทำการจดทะเบียนจำนอง เพื่อใช้เป็นทางเข้าออก จำนวนประมาณ 1 ไร่ ให้แก่ GEL เพื่อเป็นการเข้าออกสำหรับที่ดินประมาณ 175 ไร่ ที่ทำการซื้อขายในครั้งนี้



3. มีมติจัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อลงทุนโครงการ โรงงานเพื่อผลิตและจำหน่ายลวดแรงดึงสูงชั้นพิเศษคิดเป็นมูลค่าเงินลงทุนรวมไม่เกิน 701.00 ล้านบาท

โดยจะมีการก่อสร้างอาคารสำหรับการติดตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์ รวมไปถึงสาธารณูปโภค เพื่อรองรับสายการผลิต ดังนี้

1. ลวดแรงดึงสูงสำหรับคอนกรีตอัดแรงแบบเส้นเดี่ยว (Prestressed Concrete Wire – PC Wire)
2. ลวดแรงดึงสูงสำหรับคอนกรีตอัดแรงแบบตีเกลียว (Prestressed Concrete Strands – PC Strands)
3. ลวดแรงดึงสูงชนิดดิ่งเย็น (Cold Drawn Wire – CW)

4. ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่8/2558 ในวันที่ 26 พฤศจิกายน 2558 ได้มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) บริษัท แมคทริก จำกัด บริษัทร่วมของบริษัทฯ จะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อเสนอขายหุ้น IPO จำนวน 150,000,000 หุ้น ส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ใน MCTRIC ลดลงจากร้อยละ 32.65 เป็นร้อยละ 21.77 โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้น ดังนี้



รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการปรับโครงสร้างทุน	จัดสรรหุ้นสามัญเพื่อ รองรับการจ่ายหุ้นปันผล ¹	จัดสรรหุ้นสามัญเพื่อ IPO	ภายหลังปรับโครงสร้าง
GEL	81,632,500	16,326,500	-	97,959,000
อื่นๆ	168,367,500	33,673,500	150,000,000	352,041,000
รวม	250,000,000	50,000,000	150,000,000	450,000,000
GEL	32.65%	32.65%	0.00%	21.77%
อื่นๆ	67.35%	67.35%	100.00%	78.23%
รวม	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

หมายเหตุ : GEL ได้รับจัดสรรหุ้นปันผลจาก MCTRIC ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 วันที่ 28 พฤษภาคม 2558 ของ MCTRIC โดยได้รับชำระ
เงินปันผลในรูปแบบของหุ้นจำนวน 16,326,500 หุ้น และได้รับชำระเป็นเงินสดจำนวน 1,632,650 บาท

อย่างไรก็ตามเพื่อเป็นการลดผลกระทบจาก Dilution Effect จึงให้สิทธิผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้สิทธิในการจอง
ซื้อหุ้นสามัญของ MCTRIC (Pre-emptive Right) ก่อน โดยกำหนดให้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นจำนวนไม่เกิน 48,979,500
หุ้น ซึ่งเท่า Dilution Effect จากการลดสัดส่วนการถือหุ้นของ GEL จากร้อยละ 32.65 เป็นร้อยละ 21.77 และให้ใช้
สิทธิการซื้อหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ

5. ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2558 ในวันที่ 22 ธันวาคม 2558 มีการอนุมัติโครงการซื้อหุ้น
คืนเพื่อบริหารทางการเงิน (Treasury Stock) ภายในวงเงินจำนวนไม่เกิน 100 ล้านบาท คิดเป็นจำนวนหุ้นที่จะซื้อคืน
ประมาณไม่เกิน 180,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.85 บาท โดยจำนวนหุ้นที่จะซื้อคืนคิดเป็นประมาณไม่เกินร้อยละ 3
ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด

ณ วันที่ 21 มีนาคม 2559 ได้ดำเนินการซื้อหุ้นคืน โดยจำนวนรวมของหุ้นที่ซื้อคืนในโครงการจนถึงปัจจุบัน
เท่ากับ 165,000,000 หุ้น คิดเป็น 2.96% ของทุนชำระแล้ว มูลค่ารวมที่ซื้อคืนเท่ากับ 91,075,109.12 ล้านบาท
(จำนวนเงินสุทธิที่จ่ายซื้อหุ้นคืน)

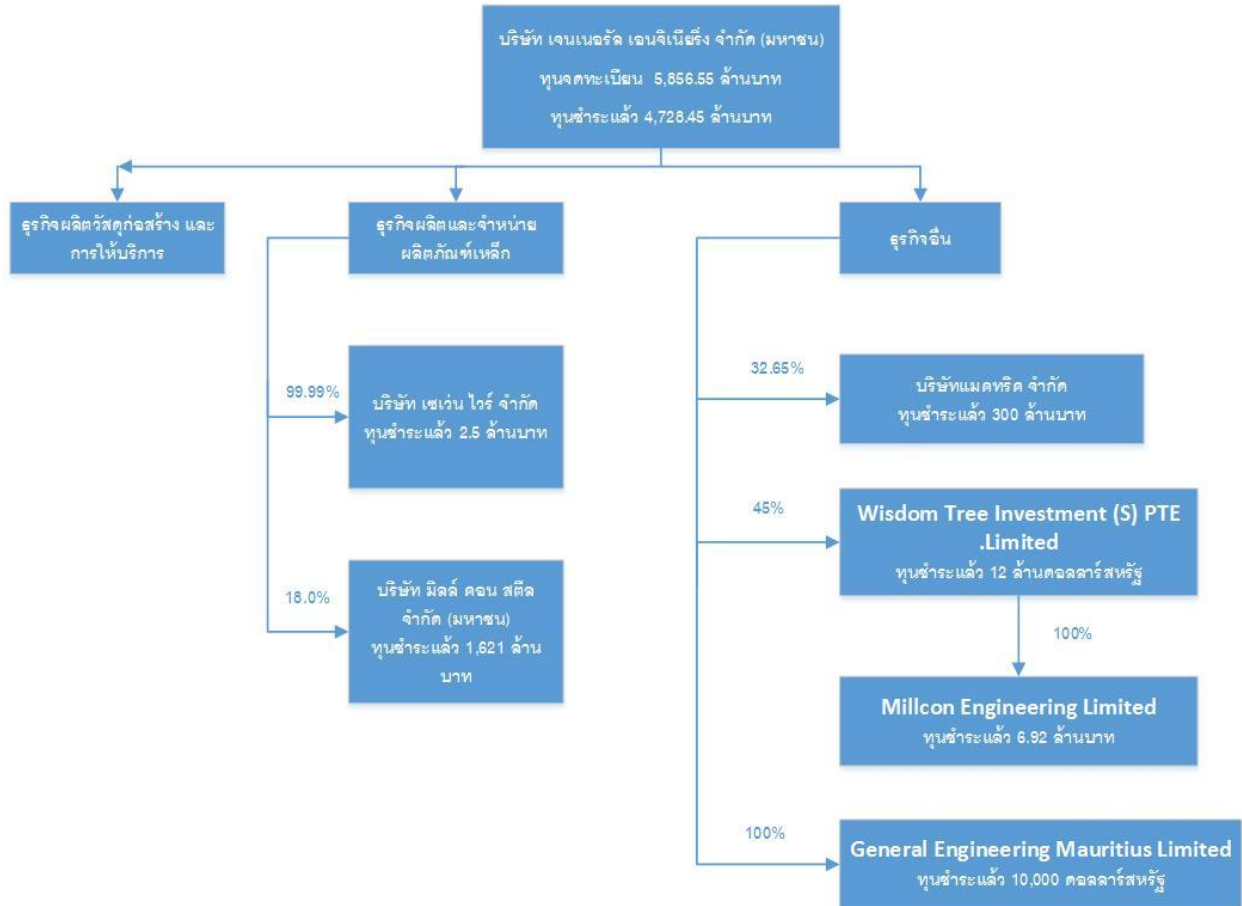
1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลัก คือ ผลิตวัสดุก่อสร้าง, เสาเข็มคอนกรีตอัดแรง พื้นและผนังคอนกรีตสำเร็จรูป
คอนกรีตเสริมใยแก้ว ปูนซีเมนต์ผสมสารป้องกันการหดตัว และพื้นคอนกรีตอัดแรงในที่ชนิดไร้คาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยประกอบธุรกิจหลัก 3 ประเภท ดังนี้

1. ผลิตวัสดุก่อสร้างและการให้บริการ
2. ธุรกิจเหล็ก
3. ธุรกิจอื่นๆ

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558



หมายเหตุ ไม่มีบุคคลที่มีความขัดแย้งถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมเกินร้อยละ 10

รายชื่อบริษัทย่อยและบริษัทร่วมอื่นๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

บริษัท	ประกอบธุรกิจ	สัดส่วน (%)	ทุนที่เรียกชำระ (ล้านบาท)	ต้นทุนเงินลงทุน (ล้านบาท)	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท)
บริษัทย่อย					
1.บริษัท เซเวน ไวร์ จำกัด 44/2 หมู่ 2 ถ. ดิวนนท์ ต. บางกะดี อ. เมืองปทุมธานี จ. ปทุมธานี 12000 โทรศัพท์ 66 (0) 2501-2020 โทรสาร 66 (0) 2501-2134	ธุรกิจเหล็ก	99.99	2.50	2.49	2.49
2. General Engineering Mauritius Limited General Engineering Mauritius Limited 10th Floor, Standard Chartered Tower 19, Cybercity Ebene, Mauritius	ธุรกิจเพื่อการลงทุน	100.00	0.34	0.34	0.34
บริษัทร่วม					
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%	250.00	185.63	227.78
บริษัท Wisdom Tree Investment (S) PTE. Limited 1 Raffles Place #39-01 One Raffles Place Singapore(048616) โทรศัพท์ (65) 6225-1868 โทรสาร (65) 3125-7212	บริษัทจัดตั้งขึ้นในประเทศ สิงคโปร์ เพื่อประกอบธุรกิจการ ลงทุนในกิจการร่วมค้าสร้าง โรงงานและประกอบกิจการผลิต และจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็ก รูปพรรณในประเทศพม่า	45%	433.06	177.66	176.38

หมายเหตุ ไม่มีบุคคลที่มีความขัดแย้งถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมเกินร้อยละ 10

- เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2558 ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2558 ได้มีมติอนุมัติขายหุ้นสามัญทั้งหมด บริษัท ชันเทคเมทัลส์ จำกัด ที่ราคา 807 ล้านบาท และขาย บริษัท เวลด์ ไวร์ โปรเซสซิง จำกัด ที่ราคาประมาณ 233.21 ล้านบาท (แบ่งเป็นราคาหุ้นสามัญทั้งหมด 13,999 บาท และภาระหนี้สินประมาณ 233.20 ล้านบาท) ที่บริษัทฯ ถือครองอยู่ในมูลค่ารวมกันประมาณ 1,040.21 ล้านบาท ให้แก่ บริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน)
- เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2558 ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2558 มีมติอนุมัติให้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อลงทุนโครงการโรงงานเพื่อผลิตและจำหน่ายลวดแรงดึงสูงชั้นคุณภาพพิเศษ และเมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2558 ได้จดทะเบียนเป็นบริษัท จำกัด ชื่อ บริษัท เซเวน ไวร์ จำกัด ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เพื่อประกอบธุรกิจผลิตลวดแรงดึงสูงชั้นคุณภาพพิเศษ

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1) โครงสร้างรายได้แยกตามสายผลิตภัณฑ์

โครงสร้างรายได้จากการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตั้งแต่ปี 2556 - ปี 2558 สามารถจำแนกตามกลุ่มธุรกิจได้ดังนี้

กลุ่มธุรกิจ	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้น ของบริษัทฯ	ปี 2558		ปี 2557		ปี 2556	
			ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ธุรกิจผลิตวัสดุก่อสร้าง ผลิตภัณฑ์เสาเข็มคอนกรีตอัดแรง ผลิตภัณฑ์คอนกรีตพิเศษ ผลิตภัณฑ์พิเศษ โครงการพิเศษ	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง		701.54	29.08	1,005.92	29.33	916.34	53.64
			543.39	22.53	461.12	13.45	311.98	18.26
			37.49	1.55	44.39	1.29	30.05	1.76
			9.72	0.40	7.02	0.20	4.42	0.26
รวม			1,292.15	53.56	1,518.45	44.28	1,262.79	73.91
ธุรกิจแยกเหล็ก ขายแยกเหล็ก ขายแยกเหล็กแปรรูป ขายเหล็กเส้นกลมและเหล็กข้ออ้อย ขายลวด COIL อื่นๆ	บจก. ชันเทก เมทัลส์	100.00	273.14	11.32	1,386.81	40.44	209.65	12.27
			188.03	7.79	260.63	7.60	64.37	3.77
			15.08	0.63	15.29	0.45	-	-
			182.06	7.55	-	-	-	-
			32.25	1.34	77.70	2.27	9.33	0.55
รวม			690.56	28.63	1,740.43	50.75	283.35	16.59
รวมรายได้จากการขายและบริการ			1,982.71	82.19	3,258.88	95.03	1,546.14	90.50
ธุรกิจการลงทุน กลับรายการค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญ กำไรขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ รายได้จากการขายเศษซาก ดอกเบี้ยและส่วนลดรับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราว กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย กลับรายการค้ำของสินทรัพย์ เงินปันผลรับ	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง		0.35	0.01	14.85	0.43	-	-
			-	-	-	-	1.06	0.06
			-	-	-	-	1.79	0.10
			10.27	0.43	23.23	0.68	35.22	2.06
			10.93	0.45	9.43	0.27	-	-
			-	-	29.58	0.86	-	-
			352.40	14.61	-	-	-	-
			-	-	-	-	-	-
			-	-	10.07	0.29	-	-
ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน รายได้ภาษีเงินได้ รายได้อื่นๆ			20.67	0.86	25.24	0.74	27.88	1.63
			-	-	32.90	0.96	51.53	3.02
			-	-	-	-	10.23	0.60
			24.96	1.03	19.08	0.56	5.77	0.34
รวม			419.58	17.39	164.48	4.80	133.48	7.81
ธุรกิจการลงทุน ดอกเบี้ยรับและอื่น ๆ กำไร(ขาดทุน)จากการขายสินทรัพย์	บจก. เวลดีไวร์ โปรเซสซิง	99.99	0.01	0.00	0.03	0.00	0.04	0.00
			2.60	0.11	-	-	-	-
รวม			2.61	0.11	0.03	0.00	0.04	0.00
ธุรกิจการลงทุน ดอกเบี้ยรับและอื่น ๆ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	บจก. ชันเทก เมทัลส์	100.00	7.46	0.31	5.64	0.16	28.24	1.65
			0.11	0.00	0.33	0.01	0.55	0.03
รวม			7.57	0.31	5.97	0.17	28.79	1.69
รวมรายได้จากธุรกิจการลงทุน			429.76	17.81	170.48	4.97	162.31	7.82
รวมรายได้			2,412.47	100.00	3,429.36	100.00	1,708.45	100.00

2.2) ลักษณะของผลิตภัณฑ์และบริการ

1) ธุรกิจหลักของบริษัท

ธุรกิจผลิตวัสดุก่อสร้างและบริการดำเนินการโครงการโดยบริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

กลุ่มผลิตภัณฑ์	ชื่อผลิตภัณฑ์	คุณสมบัติ	การใช้งาน
ผลิตภัณฑ์เสาเข็มคอนกรีตอัดแรง	* เสาเข็มเหล็กลิ่ม * เสาเหล็กลิ่มกลมวง * เสาเข็มรูปตัวไอ (I) เสาเข็มกลมแรงเหวี่ยง	เป็นเสาที่มีประสิทธิภาพประหยัดเวลา และค่าใช้จ่ายในการก่อสร้าง	หน่วยงานราชการ, รัฐวิสาหกิจ, ห้างสรรพสินค้า, โรงงาน, มหาวิทยาลัย, สนามบิน, บ้านจัดสรร และงานสะพานเป็นต้น
ผลิตภัณฑ์พื้นและผนังคอนกรีต	* ผนังคอนกรีตสำเร็จรูป	สามารถควบคุมคุณภาพและมาตรฐานได้สม่ำเสมอทั้งแผ่น ทำให้การก่อสร้างเป็นไปอย่างรวดเร็ว ตามที่เจ้าของโครงการออกแบบ	งานโรงงาน, ห้างสรรพสินค้า, อาคารสูง, สนามกีฬา เป็นต้น
	* พื้นคอนกรีตอัดแรงในทีชนิดไร้คาน	ใช้สำหรับพื้นที่ที่ต้องการช่วงห่างของเสากว้างกว่าปกติ และไม่ต้องมีการมีคานรับพื้น เพื่อให้อาคารมีเสาน้อย มีพื้นที่ใช้สอยมากขึ้น ก่อสร้างได้รวดเร็ว	อาคารจอดรถ, พื้นอาคารสูง
	* พื้นกึ่งสำเร็จรูป	ออกแบบเพื่อใช้งานพื้นที่มีช่วงเสากว้างเกินกว่ามาตรฐานปกติสามารถทดแทนไม้แบบ และเป็นพื้นรับน้ำหนักได้ตามที่ผู้ออกแบบต้องการมีความรวดเร็วในการติดตั้ง	งานโรงงาน, งานสะพาน
	* ผลิตภัณฑ์คอนกรีต เสริมใยแก้ว (GRC)	นำใยแก้วมาเสริมในคอนกรีตโดยไม่เสริมเหล็ก ทำชิ้นงานได้รูปทรงต่างๆ มีลักษณะคมชัด สวยงาม น้ำหนักเบา ง่ายต่อการติดตั้ง ซึ่งคอนกรีตธรรมดาทำได้ยาก	สำหรับลูกค้าที่ต้องการใช้ผลิตภัณฑ์ที่เป็นลักษณะพิเศษเฉพาะ
ผลิตภัณฑ์พิเศษ	* ซีเมนต์พิเศษเดนকা (DENKA)	เป็นปูนซีเมนต์ชนิดไม่หดตัว และรับกำลังอัดสูง ใช้ในงานติดตั้งเครื่องจักร เป็นผลิตภัณฑ์เดียวจากหลายสิบผลิตภัณฑ์ที่ผ่านการทดสอบคุณภาพ และอนุมัติให้ใช้ในการติดตั้งเครื่องกำเนิดไฟฟ้าของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	โรงไฟฟ้าของ EGAT โรงงานไฟฟ้า IPP และ SPP โรงปิโตรเคมี โรงกลั่นน้ำมัน โรงเหล็ก โรงงานกระดาษ โรงงานน้ำตาล ฯลฯ
	* กำแพงกันเสียง	เป็นผลิตภัณฑ์ที่ใช้ป้องกัน, แก้ไขมลภาวะทางเสียงจากการจราจรหรือเครื่องจักร	ทางด่วนพิเศษ, ทางหลวง, อุโมงค์ทางลอด, โรงไฟฟ้าและโรงงานต่าง ๆ
	* ปูนซีเมนต์ผสมเสร็จสำหรับงานฉาบบาง (Super Skimcoat)	เป็นปูนฉาบผิวบางมีความยืดหยุ่นสูง ใช้สำหรับตกแต่งผนัง, พื้นผิวงาน Precast ให้ออกมาเรียบสวยงาม ไม่มีรอยแตกร้าวประหลาดในการทาสี	ในอาคารสูงทั่วไป งานผนังสำเร็จรูปในการตกแต่งทั่วไป
ผลิตภัณฑ์ STEEL (บริษัทเป็นตัวแทนจำหน่าย)	เหล็กเส้น เหล็กรูปพรรณ	ความสามารถในการขึ้นรูป และความทนทานยอดเยี่ยม รวมถึงยึด-หุ้่นได้ดี มีค่าจุดครากและการนำความร้อนที่ดี ตลอดจนคุณสมบัติที่สำคัญอีกอย่างหนึ่งที่มีในเหล็กกล้าไร้สนิม มีความทนทานต่อการกัดกร่อน	ใช้สำหรับการก่อสร้างทุกชนิด
ผลิตภัณฑ์คอนกรีตผสมเสร็จ (บริษัทเป็นตัวแทนจำหน่าย)	-	เป็นส่วนผสมของปูนซีเมนต์ หินทราย น้ำ และ น้ำยาผสมคอนกรีตที่ผสมกันเบ็ดเสร็จจากโรงงาน รวมถึงการจัดส่งไปที่หน่วยงานก่อสร้างโดยตรงผสมคอนกรีต	ใช้สำหรับงานก่อสร้างทุกชนิดมีลักษณะพิเศษที่เหมาะสมกับงานก่อสร้างทุกประเภท

* เป็นสินค้าที่ได้รับการรับรองระบบคุณภาพ ISO 9001: 2008

ผลสำรวจความพึงพอใจของลูกค้า

ผลสำรวจความพึงพอใจของลูกค้า	รอบการสำรวจ		
	ก.ค.-ธ.ค.58	ม.ค.-มิ.ย.58	ก.ค.-ธ.ค.57
1.ความเป็นมืออาชีพของบริษัทฯ	84.27	85.13	86.03
2.คุณภาพของผลิตภัณฑ์เป็นไปตามที่กำหนดไว้	85.60	88.29	87.87
3.การส่งมอบสินค้าเป็นไปตามกำหนดเวลา	84.53	80.06	81.99
4.การบริการหลังการขาย	82.40	78.16	78.31
5. สามารถแก้ไขปัญหาของลูกค้าได้ทันทีที่เกิดปัญหา	80.53	78.48	77.21
% รวม	83.47	82.02	82.28

หมายเหตุ บริษัทตั้งเป้าหมายด้านประสิทธิภาพในการทำงานไม่น้อยกว่า 80%

2) ธุรกิจของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทย่อย

1) บริษัท เซเวน ไวร์ จำกัด ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายลวดแรงดึงสูงชั้นคุณภาพพิเศษ สำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่จังหวัดปทุมธานี และจะดำเนินการก่อสร้างโรงงานผลิตลวดแรงดึงสูงชั้นคุณภาพพิเศษ ซึ่งตั้งอยู่ในเขตประกอบการอุตสาหกรรมเชิงนิเวศน์ไออาร์พีซี จังหวัดระยอง โดยจะมีการก่อสร้างอาคารสำหรับการติดตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์ รวมไปถึงสาธารณูปโภค เพื่อรองรับสายการผลิต ดังนี้

1. ลวดแรงดึงสูงสำหรับคอนกรีตอัดแรงแบบเส้นเดี่ยว (Prestressed Concrete Wire – PC Wire)
2. ลวดแรงดึงสูงสำหรับคอนกรีตอัดแรงแบบตีเกลียว (Prestressed Concrete Strands – PC Strands)
3. ลวดแรงดึงสูงชนิดดิ่งเย็น (Cold Drawn Wire – CW)

2) General Engineering Mauritius Limited ประกอบธุรกิจเพื่อการลงทุน (Holding Company) ในบริษัทร่วม Wisdom Tree Investment (S) PTE. Limited

บริษัทร่วม

(1) บริษัท แมคทริก จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจทางด้านวิศวกรรมงานก่อสร้างและการวางระบบไฟฟ้า เครื่องกล ในแขนงต่าง ๆ ที่ครบวงจร โดยแบ่งสายงานเป็น 2 สายหลัก คือ งานด้านวิศวกรรมก่อสร้างทั่วไป และงานด้านวิศวกรรมระบบไฟฟ้าและเครื่องกลในแขนงต่างๆที่ครบวงจร โดยแบ่งเป็นงานด้านวิศวกรรมก่อสร้างทั่วไป และงานด้านวิศวกรรมระบบไฟฟ้าและเครื่องกล โดยมีลักษณะงานในการก่อสร้างสิ่งปลูกสร้างในรูปแบบต่างๆ ได้แก่ งานก่อสร้างอาคารพาณิชย์ อาคารที่อยู่อาศัย สถาบันการศึกษา งานก่อสร้างโรงงานอุตสาหกรรม งานก่อสร้างวิศวกรรม

โยธา เป็นต้น ซึ่งบริษัทฯ ให้บริการติดตั้งงานสถาปัตยกรรม การสื่อสารโทรคมนาคม ระบบประปาสุขาภิบาล และระบบป้องกันไฟ ระบบปรับอากาศและระบายอากาศ

(2) บริษัท Wisdom Tree Investment (S) PTE. Limited ที่จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์ เพื่อประกอบธุรกิจการลงทุนในกิจการร่วมค้าเพื่อประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็กรูปพรรณในประเทศพม่า

2.3) การตลาดและการแข่งขัน

ภาพรวมของธุรกิจ เนื่องจากราคาน้ำมันและราคาวัตถุดิบมีความผันผวนสูง และเกิดปัญหาขาดแคลนแรงงานที่มีคุณภาพ ทำให้บริษัทฯ มีต้นทุนผลิตสินค้าเพิ่มขึ้น รวมทั้งปัญหาเสถียรภาพทางการเมืองและเศรษฐกิจภายในประเทศ ปัจจัยเหล่านี้ส่งผลกระทบต่อการขายตัวของธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์และการก่อสร้าง ทำให้เกิดการชะลอตัวในอุตสาหกรรมก่อสร้างตามภาวะเศรษฐกิจโดยรวม เพราะอุตสาหกรรมก่อสร้างจะควบคู่ไปกับภาวะเศรษฐกิจของประเทศ

ในช่วงปี 2558 เศรษฐกิจยังคงชะลอตัวต่อเนื่องจากปี 2557 โดยในช่วง 1-2 ปีที่ผ่านมา มีปัจจัยหลายประการที่ส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมทั้งในด้านลบ อาทิ อัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ต่ำกว่าคาด ภาระหนี้ครัวเรือนที่อยู่ในระดับสูงจนทำให้อัตราการอนุมัติสินเชื่อของธนาคารลดลง และจำนวนที่อยู่อาศัยเหลือขายที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้น ในขณะที่ปัจจัยด้านบวก ได้แก่ อัตราดอกเบี้ยที่ยังทรงตัวในระดับต่ำ ต้นทุนค่าแรงและวัสดุก่อสร้างที่ทรงตัว และมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจซึ่งรวมถึงธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ที่ ซึ่งรัฐบาลได้ออกมาตรการช่วงปลายปี 2558 โดยเป็นผลมาจากการที่ผู้ประกอบการส่วนใหญ่มียอดขายที่รอรับรู้เป็นรายได้คงเหลือ (Backlog) ในระดับที่ค่อนข้างสูง

1) อุตสาหกรรมการผลิตวัสดุก่อสร้าง กลุ่มลูกค้าประกอบด้วย

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

2) กลยุทธ์การตลาด

(1) กลยุทธ์ด้านผลิตภัณฑ์และบริการ

บริษัทฯ มีนโยบายมุ่งเน้นคุณภาพของสินค้าและบริการโดยผลิตสินค้าที่มีคุณภาพได้มาตรฐานสากล มีความปลอดภัย มีความรับผิดชอบต่อสังคม และมีความหลากหลายของผลิตภัณฑ์เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า การปรับปรุงการให้บริการอย่างสม่ำเสมอ โดยจัดทีมงานที่มีความรู้ความชำนาญมาดูแลงานเพื่อมิให้เกิดการส่งมอบงานล่าช้า หรือเกิดความเสียหาย ด้วยประสบการณ์การดำเนินงานด้านการผลิตวัสดุก่อสร้างและการให้บริการมากกว่า 53 ปี ลูกค้าให้ความเชื่อมั่นในคุณภาพสินค้าและบริการของบริษัทฯ

(2) กลยุทธ์ด้านราคา

บริษัทฯ มีนโยบายในการผลิตสินค้าและบริการที่มีคุณภาพเพื่อให้ผลิตภัณฑ์มีอายุการใช้งานที่ยาวนาน มีผู้เชี่ยวชาญให้คำปรึกษาแก่ลูกค้าและดูแลอย่างใกล้ชิด รวมทั้งศักยภาพของบริษัทฯ ในการทำงานให้ลูกค้าเสร็จทันเวลา หรือไม่มีความเสียหายที่อาจทำให้ลูกค้าต้องมียกจ่ายมากขึ้น ซึ่งจะทำให้ลูกค้าเกิดความพึงพอใจในราคาสินค้าและบริการของบริษัทฯ

(3) กลยุทธ์ด้านการส่งเสริมการตลาด

บริษัทฯ มีสินค้าหลากหลายผลิตภัณฑ์ เพื่อให้ลูกค้าสามารถซื้อวัสดุก่อสร้างต่างๆ ได้จากผู้ผลิตเดียว เช่น ในการก่อสร้างอาคาร บริษัทฯ จะมีผลิตภัณฑ์เสาเข็มคอนกรีตอัดแรงพร้อมบริการการตอกพื้นคอนกรีตอัดแรงในที่ชนิดไร้คาน ผนังคอนกรีตสำเร็จรูป ผลิตภัณฑ์คอนกรีตเสริมใยแก้วเพื่อตกแต่งอาคารตามที่สถาปนิกออกแบบ เป็นต้น บริษัทฯ จะมีความสัมพันธ์อันดีกับสถาปนิกและวิศวกรเนื่องจากมีความเชื่อมั่นในคุณภาพสินค้าของบริษัทฯ รวมทั้งบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับลูกค้าทุกราย การประชาสัมพันธ์องค์กรโดยการติดป้ายบริษัทฯ ในบริเวณโครงการที่บริษัทฯ รับดำเนินการ การให้นิสิตนักศึกษาและผู้สนใจมาเยี่ยมชมโรงงาน เพื่อจะได้ทราบคุณสมบัติต่างๆ ของผลิตภัณฑ์

(4) กลยุทธ์ด้านการพัฒนา

บริษัทฯ ตระหนักดีว่าการรักษาการเป็นผู้นำของธุรกิจได้ บริษัทฯ จะต้องมุ่งเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์ กระบวนการผลิต เพื่อให้ได้สินค้าที่มีคุณภาพ มีความแตกต่างจากคู่แข่งอื่น การเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า และให้สอดคล้องกับการออกแบบอาคารที่ทันสมัยในปัจจุบัน

(5) กลยุทธ์การจัดจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

ช่องทางการจำหน่าย แบ่งได้ดังนี้

จำหน่ายให้แก่	2558			2557		
	ภาครัฐ	ภาคเอกชน	รวม	ภาครัฐ	ภาคเอกชน	รวม
เจ้าของโดยตรง	-	57	57	-	39.75	39.75
บริษัทผู้รับเหมา	1.70	40.30	42	1.53	58.72	60.25
บริษัทผู้ออกแบบ	-	1	1	-	-	-
รวม %	1.70	97.30	100.00	1.53	98.47	100.00

หมายเหตุ เป็นตัวเลขจากจำนวนงานที่เกิดขึ้นในแต่ละปีของบริษัทฯ

3) สถานะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

บริษัทฯ เป็นผู้ผลิตวัสดุก่อสร้างที่มีความแข็งแกร่ง ด้วยประสบการณ์ที่ยาวนานกว่า 53 ปีรวมทั้งการมุ่งเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง

จำนวนคู่แข่ง

ผลิตภัณฑ์	จำนวนคู่แข่งรายใหญ่ (ราย)		
	2558	2557	2556
ผลิตและจำหน่ายเสาเข็มคอนกรีตอัดแรง	7	7	7
ผลิตและติดตั้งผนังคอนกรีตสำเร็จรูป	12	10	3
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์คอนกรีตเสริมใยแก้ว จี.อาร์.ซี	2	3	3
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์คอนกรีตอัดแรงในที่ชนิดไร้คาน	5	5	5
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ซีเมนต์พิเศษเดนก้า	12	12	5
ผลิตภัณฑ์ STEEL	-	3	14
ผลิตภัณฑ์คอนกรีตผสมเสร็จ	-	-	7

2.4) การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

1) การผลิต

ณ ปัจจุบัน บริษัทฯจดทะเบียนสำนักงานและโรงงานรวมกันทั้งหมด 3 แห่ง ดังนี้

- (1) สำนักงานใหญ่โรงงานบางกะดี จังหวัดปทุมธานี ตั้งอยู่ที่ 44/2 หมู่ที่ 2 ถนนติวานนท์ ต.บางกะดี อ.เมือง จ.ปทุมธานี
- (2) สาขาที่ 1 โรงงานเชียงรากน้อย ตั้งอยู่ที่ เลขที่ 99 หมู่ที่ 4 ตำบลเชียงรากน้อย อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี ซึ่งเป็นสำนักงาน สาขาของบริษัท
- (3) สาขาที่ 2 สำนักงานขาย ตั้งอยู่เลขที่ 99/19 หมู่ที่ 2 ตำบลเชิงเนิน อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง



กำลังการผลิตและปริมาณการผลิตจริง

การผลิต		ปี 2558				ปี 2557				ปี 2556				
		กำลัง การผลิต เต็มที่		ปริมาณ การผลิต จริง	อัตรา	ปริมาณ	กำลัง การผลิต เต็มที่		ปริมาณการ ผลิตจริง	อัตรา	ปริมาณ	กำลัง การผลิต เต็มที่		ปริมาณ การผลิต จริง
					การใช้	การผลิต				อัตรา	การผลิต			
					การใช้น้ำ	เพิ่มขึ้น				การใช้น้ำ	เพิ่มขึ้น			
				(ร้อยละ)	(ร้อยละ)			(ร้อยละ)	(ร้อยละ)			(ร้อยละ)	(ร้อยละ)	
ผลิตภัณฑ์เสาเข็มคอนกรีตอัดแรง	(ลบ.เมตร)	165,000	96,943	58.75	-18.50	165,000	118,950	72.09	6.54	165,000	111,649	67.67	23.36	
ผลิตภัณฑ์พื้นคอนกรีตอัดแรงในที่ชนิดไร้คาน	(ตร.เมตร)	500,000	375,348	75.07	-11.13	500,000	422,344	84.47	14.87	400,000	367,671	91.92	4.71	
ผลิตภัณฑ์จี้.อาร์.ซี.	(กิโลกรัม)	1,700,000	831,980	48.94	102.45	1,700,000	410,957	24.17	-40.31	1,000,000	688,438	68.84	23.73	
ผลิตภัณฑ์ซีเมนต์พิเศษ	(กิโลกรัม)	15,000,000	5,749,225	38.33	-28.42	15,000,000	8,032,200	53.55	194.63	3,000,000	2,726,255	90.87	10.71	
ผลิตภัณฑ์พื้นและผนังคอนกรีตสำเร็จรูป	(ตร.เมตร)	700,000	233,997	33.43	-13.83	350,000	271,545	77.58	253.83	70,000	76,744	109.63	73.30	

2) การจัดหาวัตถุดิบในการผลิตเพื่อจำหน่าย

ในปี 2558 วัตถุดิบประมาณร้อยละ 99 บริษัทฯ จัดซื้อจากผู้ผลิตภายในประเทศ สำหรับสินค้าที่สั่งซื้อจากต่างประเทศ บริษัทฯ สามารถหาทดแทนได้จากผู้ผลิตอื่นในประเทศ และวัตถุดิบที่ซื้อในประเทศ บริษัทฯ สามารถหาทดแทนได้เนื่องจากมีผู้จำหน่ายหลายราย

ราคาวัตถุดิบในปีนี้มีราคาปรับตัวลดลงกว่าปีก่อน อันเนื่องมาจากปริมาณความต้องการของตลาดที่ปรับตัวลดลง ซึ่งมีผลมาจากปัญหาความไม่แน่นอนทางการเมือง และความผันผวนของเศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ทำให้ผู้จัดจำหน่ายต้องปรับราคาสินค้าให้เหมาะสม เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป ประกอบกับในปีนี้มีผู้จำหน่ายเกิดขึ้นใหม่หลายราย มีผลทำให้ต้นทุนการสั่งซื้อวัตถุดิบของบริษัทฯ ในปีนี้มีราคาลดลง และบริษัทฯ ยังได้รับโอกาสในการต่อรองราคาวัตถุดิบเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้วางแผนการจอร์ราคาวัตถุดิบกับผู้ผลิตเพื่อรองรับโครงการที่บริษัทฯ จะเสนอราคา เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากราคาที่มีความผันผวนและการสั่งซื้อวัตถุดิบเพื่อสำรองการผลิตประจำวัน นอกจากนี้บริษัทฯ เป็นผู้ผลิตรายใหญ่ที่มีเครดิตทางการค้าที่ดี สร้างความเชื่อมั่นและจัดเตรียมวัตถุดิบให้เพียงพอ

อีกทั้งในปี 2558 บริษัทฯ มีการพัฒนาระบบการจัดจ้าง เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพ และมาตรฐานไปในทิศทางที่ดีขึ้น ซึ่งในปี 2558 บริษัทฯ ได้ดำเนินการศึกษาต้นทุนการขนส่ง เพื่อนำมาใช้เป็นเกณฑ์ในกำหนดราคากลาง และนำไปสู่กระบวนการจัดการประมูล เมื่อบริษัทฯ ได้ดำเนินการพัฒนาระบบการจัดจ้างแล้ว จึงส่งผลให้ในปีบริษัทฯ สามารถลดต้นทุนค่าขนส่งได้ถึง 12.14 % เมื่อเปรียบเทียบกับค่าขนส่งเดิมในปี 2557

3) จำนวนผู้ผลิตวัตถุดิบหลัก

ปูนซีเมนต์	ซื้อจากผู้จำหน่าย	2	ราย
เหล็กเส้น PC Wire / PC Stand	ซื้อจากผู้จำหน่าย	2	ราย
เหล็กเส้น	ซื้อจากผู้จำหน่าย	9	ราย
หินทราย	ซื้อจากผู้จำหน่าย	3	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 กระทั่งตรวจสอบอุตสาหกรรม มีมาตรการกำหนดระเบียบกฎเกณฑ์ให้บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามการกำจัดสิ่งปฏิกูลหรือวัสดุที่

ไม่ใช่แล้วออกนอกบริเวณโรงงาน รวมตลอดถึงต้องปฏิบัติตามพระราชบัญญัติการสาธารณสุข พ.ศ. 2535 และ
บทบัญญัติเทศบาล ตำบลบางกะดี เรื่อง การควบคุมกิจการที่เป็นอันตรายต่อสุขภาพ พ.ศ. 2548

2.5) งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

ณ วันสิ้นสุดของงบการเงินรวม บริษัทฯ มีสัญญาการขายและบริการ ซึ่งยังไม่ได้ส่งมอบสินค้า ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556
จำนวนที่ยังไม่ได้ส่งมอบ	1,818.66	715.31	722.09

3. ปัจจัยความเสี่ยง

3.1) ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท

1) ความเสี่ยงเกี่ยวกับรายได้

รายได้ของบริษัทฯ มาจากการขายวัสดุก่อสร้าง ซึ่งปัจจุบันมีผู้ผลิตจำนวนมากรายขึ้นทำให้เกิดการแข่งขัน
ด้านราคาค่อนข้างรุนแรงประกอบกับผู้บริโภคบางกลุ่มมีความต้องการซื้อสินค้าที่มีราคาถูกโดยบางครั้งได้มองข้าม
คุณภาพของสินค้า ซึ่งสามารถใช้งานได้นานกว่า มีความปลอดภัยมากกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจมา
เป็นระยะเวลากว่า 53 ปี สินค้าของบริษัทฯ เป็นที่ยอมรับว่ามีคุณภาพดี และยังมีกลุ่มผู้บริโภคที่ต้องการสินค้าดีมี
คุณภาพ และบริการที่สามารถดำเนินงานให้แล้วเสร็จทันกำหนด โดยไม่ทำให้ผู้ซื้อเสียหายจากงานล่าช้า

2) ความเสี่ยงจากการปรับราคาวัตถุดิบ

ในปี 2558 ราคาวัตถุดิบบางรายการได้แก่ ลวดและเหล็ก, ปูนซีเมนต์ ได้มีการปรับตัวลดลง ทำให้บริษัทฯ
ต้องมีการติดตามราคาวัตถุดิบอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้บริษัทฯ ได้มีการแก้ไขปัญหาโดยจะวางแผนการซื้อสินค้ากับ
ผู้ผลิตวัตถุดิบ เมื่อบริษัทฯ รับงานโครงการขนาดใหญ่ เป็นการตกลงราคาล่วงหน้าก่อนที่บริษัทฯ จะเสนอราคากับ
ลูกค้า จึงมีการซื้อสินค้าเก็บไว้เป็นสต็อก ซึ่งเป็นการแก้ไขปัญหาได้ในระดับหนึ่ง

3) ความเสี่ยงในการหาวัตถุดิบ

วัตถุดิบที่บริษัทฯ ใช้ในการผลิตร้อยละ 99 ของปริมาณการใช้วัตถุดิบทั้งหมด เป็นวัตถุดิบที่ผลิตใน
ประเทศ เมื่อราคาวัตถุดิบปรับตัวสูงขึ้น สิ่งที่มาตามคือการขาดแคลนวัตถุดิบในบางช่วงเวลา วัตถุดิบบางรายการ
เป็นการขายแบบผูกขาด ทำให้การสำรองเป็นไปได้น้อย

ในกรณีนี้บริษัทฯ ได้แก้ไขปัญหาโดยการติดตามข้อมูลข่าวสารของราคาและแหล่งวัตถุดิบอย่างใกล้ชิด มีการวางแผนการซื้อวัตถุดิบอย่างเหมาะสมและเพียงพอต่อการผลิต มีการซื้อวัตถุดิบล่วงหน้าหากมีสัญญาณการขาดแคลน นอกจากนี้บริษัทฯ เป็นที่เชื่อถือของบริษัทผู้ผลิตวัตถุดิบ และการจัดซื้อในแต่ละครั้งมีปริมาณที่สูงมาก ทำให้ผู้ผลิตจัดเตรียมวัตถุดิบให้บริษัทฯ ได้เพียงพอและทันเวลาที่บริษัทฯ ต้องการใช้

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 ได้กำหนดนโยบายในการปล่อยสินเชื่อให้รัดกุมมากยิ่งขึ้น โดยการกระจายการขายไปยังลูกค้าหลายราย ขายโดยตรงให้กับเจ้าของงาน รวมทั้งการขอหลักประกันการซื้อสินค้าและการให้บริการ เช่น เงินล่วงหน้า หรือหนังสือค้ำประกันจากธนาคาร เป็นต้น

6) ความเสี่ยงต่อภาวะเศรษฐกิจของประเทศ

ธุรกิจก่อสร้าง เป็นธุรกิจที่เติบโตไปในทิศทางเดียวกับภาวะเศรษฐกิจของประเทศ โครงการพัฒนาประเทศ เช่น โครงการสาธารณูปโภค อาคารที่พักอาศัย และอาคารสำนักงาน เป็นต้น ความเสี่ยงของธุรกิจก่อสร้างอยู่ที่เสถียรภาพทางการเมืองและเศรษฐกิจของประเทศ การชะลอการก่อสร้างโครงการใหญ่ๆ ของภาครัฐและเอกชน รวมถึงผลกระทบจากการขาดแคลนแรงงานที่มีฝีมือ ความผันผวนของราคาน้ำมัน ไฟฟ้า ค่าขนส่ง ทำให้บริษัทฯ มีต้นทุนสินค้าที่สูงขึ้นตามไปด้วย

จากภาวะดังกล่าวจะกระทบโดยตรงต่อการทำธุรกิจหลักของบริษัทฯ แต่เนื่องจากบริษัทมีผลิตภัณฑ์หลายชนิดที่สามารถสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ รวมทั้งบริษัทฯ ได้รับคำสั่งซื้อล่วงหน้าจากหลายโครงการ จึงจะเห็นได้ยอดงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบของปี 2558 ที่มีอยู่ในปริมาณที่สูง

3.2) ความเสี่ยงในการลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม

1) ความเสี่ยงในการลงทุนในบริษัทย่อย

1.1 บริษัท เซเว่นไวร์ จำกัด

ธุรกิจผลิตและจำหน่ายลวดแรงดึงสูงชั้นคุณภาพพิเศษเป็นธุรกิจที่มีความเจริญเติบโตไปในทิศทางเดียวกันกับธุรกิจก่อสร้างของประเทศ ซึ่งนับได้ว่าเป็นปัจจัยบวกเนื่องจากรายได้จากภาคอุตสาหกรรมก่อสร้างเป็นสัดส่วนที่สำคัญในระดับต้นๆของผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศไทย อย่างไรก็ตามราคาวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตลวดแรงดึงสูงชั้นคุณภาพพิเศษนั้นมีความผันผวนโดยตรงต่อราคาเหล็กในตลาดโลก นโยบายของบริษัทย่อยจึงมุ่งเน้นในการบริหารจัดการสินค้าคงคลังให้อยู่ในระดับที่พอเพียงและสอดคล้องทันต่อความต้องการการใช้งานของลูกค้าเพื่อลดความเสี่ยงของการผันผวนของราคาวัตถุดิบหลัก มีเงินทุนหมุนเวียนในระดับที่เหมาะสม ดำเนินการซื้อขายทั้งกับผู้ขายและลูกค้าที่เชื่อถือได้ นอกจากนี้ผลิตภัณฑ์ส่วนใหญ่ที่บริษัทย่อยผลิตได้จะขายให้กับบริษัทฯ เพื่อสร้างกำลังผนึก (Synergy) เอื้อให้ทั้งบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนที่แน่นอน ลดการผันผวนของราคาวัตถุดิบ และยังสามารถช่วยลดปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบในการผลิตของบริษัทฯ ได้อีกทางหนึ่งด้วย

1.2 General Engineering Mauritius Limited

ธุรกิจเพื่อการลงทุนมีความเสี่ยงในเรื่องของอัตราแลกเปลี่ยนค่าเงินดอลลาร์สหรัฐ ที่ส่งผลทำให้เงินลงทุนและผลตอบแทนจากเงินลงทุนมีความผันผวนได้ตามสถานการณ์

2) ความเสี่ยงในการลงทุนในบริษัทร่วม

2.1) บริษัท แมคทริก จำกัด (มหาชน)

ธุรกิจก่อสร้าง เป็นธุรกิจที่เติบโตไปในทิศทางเดียวกับภาวะเศรษฐกิจของประเทศ โครงการพัฒนาประเทศ เช่น โครงการสาธารณูปโภค อาคารที่พักอาศัย และอาคารสำนักงาน เป็นต้น ความเสี่ยงของธุรกิจก่อสร้างอยู่ที่เสถียรภาพทางการเมืองและเศรษฐกิจของประเทศ การชะลอการก่อสร้างโครงการใหญ่ๆของภาครัฐและเอกชน รวมถึง ผลกระทบจากการขาดแคลนแรงงานที่มีฝีมือ ความผันผวนของราคาน้ำมัน ไฟฟ้า ค่าขนส่ง ทำให้บริษัทฯ ที่อยู่ในอุตสาหกรรมก่อสร้างมีต้นทุนสินค้าที่สูงขึ้นตามไปด้วย

จากภาวะดังกล่าวจะส่งผลกระทบโดยตรงต่อการทำธุรกิจของบริษัท แมคทริก จำกัด (มหาชน) (บริษัทร่วมของบริษัท) ที่ดำเนินธุรกิจทางด้านวิศวกรรมงานก่อสร้างและการวางระบบไฟฟ้าเครื่องกล ในแขนงต่าง ๆ ที่ครบวงจร มีการให้บริการที่หลากหลายโดยทีมผู้บริหารที่มีประสบการณ์สูง ตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ตรงจุด จึงสามารถสร้างรายได้อย่างต่อเนื่องให้กับบริษัทฯ รวมทั้งบริษัทฯ ยังมีงานที่ได้ทำสัญญาแล้วและอยู่ในระหว่างดำเนินการอีกหลายโครงการ ดังนั้นผลการดำเนินงานที่ปรากฏในปี 2558 บริษัทร่วมนี้ยังมีรายได้จากการดำเนินธุรกิจที่เติบโตสูงขึ้น

2.2) บริษัท Wisdom Tree Investment (S) PTE. Limited

บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนร่วมในบริษัท Wisdom Tree Investment (S) PTE. Limited (บริษัทร่วมของบริษัท) ที่จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์ เพื่อประกอบธุรกิจการลงทุนในกิจการร่วมค้าเพื่อประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็กรูปพรรณในประเทศพม่า ปัจจุบันธุรกิจในประเทศพม่ามีการเจริญเติบโตในระดับที่สูงมากประเทศหนึ่งในโลกจากนโยบายการสนับสนุนการลงทุนและพัฒนาเศรษฐกิจของรัฐบาลพม่า ส่งผลให้การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานในประเทศพม่าเจริญเติบโตแบบก้าวกระโดดในปีที่ผ่านมา และคาดว่าจะมีระดับการเจริญเติบโตในระดับที่สูงขึ้นในอีกหลายปีข้างหน้า อย่างไรก็ตามธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็กรูปพรรณก็ไม่ต่างจากธุรกิจอื่นๆที่มีการแข่งขันที่สูง มีราคาวัตถุดิบและราคาขายที่ผันผวนโดยตรงต่อปริมาณและราคาของเหล็กซึ่งเป็นสินค้าอุปโภคบริโภคพื้นฐานที่มีการผลิตและซื้อขายกันทั่วโลก บริษัทฯจึงมีนโยบายที่จะมุ่งเน้นการบริหารจัดการปริมาณการผลิตและจำหน่ายรวมถึงการรักษาระดับวัตถุดิบและสินค้าคงคลังให้อยู่ในระดับที่เพียงพอและสอดคล้องทันต่อความต้องการของลูกค้าเพื่อลดความเสี่ยงของการผันผวนของราคาผลิตภัณฑ์เหล็กโลก รักษาระดับเงินทุนหมุนเวียนในระดับที่เหมาะสม ดำเนินการซื้อขายทั้งกับผู้ขายและลูกค้าที่เชื่อถือได้ สอดคล้องต่อการขยายช่องทางการทำธุรกิจในตลาดที่มีศักยภาพของประเทศพม่าที่กำลังพัฒนาขึ้นใหม่ในอัตราการเจริญเติบโตที่สูงอย่างมีนัยสำคัญ ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการก่อสร้างโรงงานในประเทศพม่า

3.3) ความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

1) ความเสี่ยงจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิเพื่อซื้อหุ้นสามัญของบริษัท

บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ คาดหวังว่าราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ จะมีมูลค่าสูงพอที่จะทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ได้ใช้สิทธินั้นภายในกำหนดเวลาเพื่อเป็นช่องทางในการเพิ่มทุน ซึ่งจากความผันผวนของภาวะเศรษฐกิจในต่างประเทศ รวมทั้งปัญหาเสถียรภาพทางการเมืองและเศรษฐกิจภายในประเทศและต่างประเทศ ได้ส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นอย่างมาก ราคาหุ้นลดต่ำลงอย่างมาก ซึ่งจะมีผลทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิฯ ยังไม่ใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ

บริษัทฯ จึงเล็งเห็นว่าผลประโยชน์ของบริษัทฯ จะส่งผลโดยตรงต่อความเชื่อมั่นของนักลงทุน และเป็นปัจจัยหลักที่ผลักดันให้ราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ สะท้อนผลประโยชน์และปัจจัยพื้นฐานของบริษัทฯ ให้อยู่ในระดับราคาที่เหมาะสม บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะดูแลในเรื่องผลประโยชน์ให้ได้อย่างสม่ำเสมอ มีความโปร่งใสในการดำเนินงาน ส่งผลให้เกิดความเชื่อมั่นต่อผู้ลงทุน

มติคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2558 เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2558 ทั้งนี้ได้จัดตั้งคณะกรรมการกำกับดูแลความเสี่ยงขึ้น เพื่อดำเนินการตรวจสอบความเสี่ยงของทั้งภายในและภายนอกองค์กร โดยกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบดังนี้

1. กำหนดและทบทวน นโยบาย กรอบการบริหารความเสี่ยงองค์กร
2. กำกับดูแลและสนับสนุนให้มีการดำเนินงานด้านการบริหารความเสี่ยงองค์กร สอดคล้องกับกลยุทธ์และเป้าหมายทางธุรกิจ รวมถึงสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป
3. ให้ข้อเสนอแนะแนวทาง ติดตาม และประเมินผล การบริหารความเสี่ยงต่อคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง เพื่อนำไปดำเนินการ
4. พิจารณารายงานผลการบริหารความเสี่ยงองค์กร และให้ข้อคิดเห็นในความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น รวมทั้งแนวทางการกำหนดมาตรการควบคุม หรือบรรเทา (Mitigation Plan) และการพัฒนาระบบการจัดการบริหารความเสี่ยง
5. รายงานผลการบริหารความเสี่ยงองค์กรให้คณะกรรมการ บริษัทฯ รับทราบ และในกรณีที่มีปัจจัย หรือเหตุการณ์สำคัญ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ ต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อทราบ และพิจารณาโดยเร็วที่สุด
6. ประชุมคณะกรรมการ อย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง
7. ปฏิบัติหน้าที่อื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1) ทรัพย์สินถาวรหลัก

รายละเอียดและมูลค่าทางบัญชีสุทธิของทรัพย์สินของงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

ประเภททรัพย์สิน	ผู้ถือกรรมสิทธิ์	มูลค่าสุทธิทางบัญชี (ล้านบาท)	หมายเหตุ
1. ที่ดินบริเวณที่ตั้งโรงงาน เนื้อที่ 5 ไร่ 2 งาน 38 ตารางวา ตั้งอยู่เลขที่ 44/2 หมู่ 2 ถ.ฉะบอง ต.บางกะดี อ. เมืองปทุมธานี จ.ปทุมธานี	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง	1.87	
2. ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน โรงงานเชิงรakovน้อย เนื้อที่ 152 ไร่ 2 งาน 19.10 ตารางวา ตั้งอยู่ ต.เชิงรakovน้อย อ.สามโคก จ.ปทุมธานี (โรงงานอยู่ระหว่างการก่อสร้าง)	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง	730.53	โรงงานได้เปิดดำเนินงานบางส่วนแล้วและที่ดินบางส่วนได้ถูกจด จำนองเพื่อใช้เป็นหลักประกันสำหรับวงเงินสินเชื่อจากธนาคาร แห่งหนึ่ง
3. ที่ดินบริเวณที่ตั้งโรงงาน เนื้อที่ 2 ไร่ 3 งาน 88 ตารางวา ข้างเคียงเลขที่ 44/2 หมู่ 2 ถ. ฉะบอง ต. บางกะดี อ. เมืองปทุมธานี จ. ปทุมธานี	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง	5.30	
4. ที่ดินบริเวณที่ตั้งโรงงาน เนื้อที่ 74 ไร่ 2 งาน 18 ตารางวา 44/2 หมู่ 2 ถ. ฉะบอง ต. บางกะดี อ.เมืองปทุมธานี จ. ปทุมธานี	นายชัยรัตน์ ลาภทองสุข	-	เป็นที่ดินมีสัญญาเช่ากับ นายชัยรัตน์ ลาภทองสุข
5. ที่ดินเปล่าเพื่อสร้างโรงงาน เนื้อที่ 40 ไร่ 0 งาน 0 ตารางวา ต. บ้านแดง อ.เมืองระยอง จ.ระยอง	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง	292.72	
6. ที่ดินเปล่าเพื่อสร้างโรงงาน เนื้อที่ 80 ไร่ 0 งาน 0 ตารางวา ต. บ้านแดง อ.เมืองระยอง	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง	585.44	
7. ที่ดินเปล่าเพื่อสร้างโรงงาน เนื้อที่ 55 ไร่ 0 งาน 0 ตารางวา ต. บ้านแดง อ.เมืองระยอง	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง	402.49	
8. อาคารพร้อมสิ่งปลูกสร้าง	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง	132.48	เป็นอาคารสำนักงาน สร้างบนที่ดินของบริษัท 4.76ล้านบาท และ อาคารโรงงานที่สร้างบนที่ดินเช่า 5.17 ล้านบาท ,อาคาร โรงงาน เชิงรakovน้อย 122.55 ล้านบาท(ถูกจดจำนองเพื่อใช้เป็น หลักประกันสำหรับวงเงินสินเชื่อจากธนาคารแห่งหนึ่ง)
9. สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง	115.31	เป็นการก่อสร้างอาคารโรงงานเชิงรakovน้อย

(หน่วย : ล้านบาท)

ประเภททรัพย์สิน	มูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	มูลค่าสุทธิทางบัญชี (ล้านบาท)	หมายเหตุ
	ผู้ถือกรรมสิทธิ์		
อุปกรณ์ เครื่องจักรเครื่องมืออุปกรณ์	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง	481.98	เครื่องจักรส่วนใหญ่โรงงานเชิงร่อนน้อย ได้ถูกจดจำนอง เพื่อใช้เป็นหลักประกันสำหรับวงเงินสินเชื่อจากธนาคาร แห่งหนึ่ง
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง	13.44	
ยานพาหนะ	บมจ. เจนเนอรัล เอนจิเนียริง	23.33	
รวมอุปกรณ์สุทธิ		518.75	

4.2) นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

คณะกรรมการบริษัทฯ มีการกำกับดูแลการดำเนินการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ให้เป็นไปตามจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ (Conduct Guidelines) รวมทั้งระเบียบข้อบังคับ เป้าหมาย กลยุทธ์การดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องและมีการติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมอย่างต่อเนื่อง

โดยมีนโยบายและการบริหาร การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม (ปัจจุบันและหรือหากจะมีในอนาคต) ดังนี้

นโยบาย

- บริษัทฯ มีความเคารพในสิทธิและการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียอย่างเท่าเทียมกัน (Equitable Treatment) และความรับผิดชอบต่อการตัดสินใจ และการกระทำที่สามารถอธิบายและชี้แจงได้ (Accountability)
- บริษัทฯ จัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลด้วยความโปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ (Transparency)
- บริษัทฯ จัดให้มียึดถือหลักจริยธรรมและจรรยาบรรณเป็นพื้นฐานในการประกอบธุรกิจ (Code of Conduct and Code of Ethics)
- บริษัทฯ สร้างความเจริญเติบโตให้กับบริษัทย่อยและบริษัทร่วม และเพิ่มคุณค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว (Creation of Long Term Value Added) โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอื่นประกอบ ประสานคุณภาพที่ดี ระหว่างความแตกต่างของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียแต่ละกลุ่มและกับบริษัทฯ ด้วยความเป็นธรรมแก่ทุกฝ่าย
- ในกรณีที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมอาจมีการประมูลงานแข่งขันกัน บริษัทฯ มีนโยบายที่จะไม่เข้าแข่งขันในธุรกิจหลักซึ่งกันและกัน และจะดำเนินการเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของทั้งบริษัทฯ บริษัทย่อย หรือ บริษัทร่วม
- บริษัทฯ มีความสำนึกรับผิดชอบในการหน้าที่และปฏิบัติหน้าที่ด้วยความสามารถ สำหรับการกระทำของคนที่มิต่อผู้มีส่วนได้เสียทั้งหลายโดยเฉพาะต่อผู้ถือหุ้น (Responsibility)

ด้านการบริหาร

- พิจารณาส่งบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสม เพื่อเป็นตัวแทนของบริษัทฯ ไปเป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหารในบริษัทย่อย และบริษัทร่วม อย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้น เพื่อทำหน้าที่กำกับดูแล และควบคุมการดำเนินงานธุรกิจ
- รายงานการส่งตัวแทนดังกล่าวพร้อมคุณสมบัติของตัวแทนให้กับคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อรับทราบ
- กำกับดูแลให้บริษัทฯ มีการปฏิบัติที่เป็นไปตามอำนาจอนุมัติและการดำเนินการ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูล และการดำเนินการใดๆ ที่เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยง และ/หรือการได้หรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์
- รายงานสรุปผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม ต่อคณะกรรมการทุกไตรมาส และในกรณีที่มีเรื่องที่มีนัยสำคัญของบริษัทฯ ดังกล่าว เช่น การเพิ่มทุน/ลดทุน การเลิกบริษัท ให้นำเสนอเรื่องดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่ออนุมัติการดำเนินการใดๆ

ทั้งนี้ ในการดำเนินการดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี อันเป็นปัจจัยหลักในการเสริมสร้างองค์กรให้มีระบบที่มีประสิทธิภาพ และยึดมั่นที่จะดำเนินธุรกิจตามแนวของบรรษัทภิบาล เพื่อสร้างกลไกการควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้มีความโปร่งใส มีความยุติธรรม และเกิดความมั่นใจต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่มกราคมที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2559 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2559

4.3) ราคาประเมินทรัพย์สิน

1.) การได้มาซึ่งที่ดิน และการจัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อลงทุนโครงการโรงงานเพื่อผลิตและจำหน่ายลวดแรงดึงสูง ชั้นคุณภาพพิเศษ

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เจนเนอรัล เอนจิเนียริง จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 5/2558 เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2558 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เข้าทำการซื้อที่ดินไม่เกิน 180 ไร่ มูลค่ารวมไม่เกิน 1,327.14 ล้านบาท วันที่ 21 กันยายน 2558 บริษัทฯ ได้ดำเนินการซื้อที่ดินจำนวน 175 ไร่ มูลค่ารวม 1,277.50 ล้านบาท จากบริษัท มิลล์คอน สตีล จำกัด (มหาชน) “MILL” โดยตั้งอยู่บนโฉนดที่ดินเลขที่ 180024, 180025 และ 180026 โดยที่ดินดังกล่าวอยู่ที่ตำบลบ้านแลง อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง โดยการทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ ได้จดทะเบียน ณ สำนักงานที่ดิน จังหวัดระยอง เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

และอนุมัติการจัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อลงทุนโครงการโรงงานเพื่อผลิตและจำหน่ายลวดแรงดึงสูงชั้นคุณภาพพิเศษบนพื้นที่ดังกล่าวเป็นมูลค่าเงินลงทุนรวมไม่เกิน 701.00 ล้านบาท

มูลค่าสิ่งตอบแทนที่ชำระให้แก่ MILL มีมูลค่ารวมไม่เกิน 1,314.00 ล้านบาท (อัตราไร่ละ 7.30 ล้านบาท) รวมค่าธรรมเนียมในการโอนเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,327.14 ล้านบาท โดยชำระด้วยเงินสด และ/หรือการหักกลบลบหนี้

อนึ่ง บริษัทฯ ได้พิจารณาราคาซื้อที่ดินโดยอ้างอิงจากรายงานประเมินราคาทรัพย์สินโดย บริษัท ฟานิก แอปเพรชัล จำกัด ซึ่งเป็นผู้ประเมินราคาอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ในอัตราไร่ละ 7.30 ล้านบาท

การคำนวณขนาดของรายการ

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ (%)
1. เกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ (NTA)	-ไม่มี-	-ไม่มี-
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	-ไม่มี-	-ไม่มี-
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	1,327.14ลบ. / 5,723.69ลบ. ^{1/}	23.19%
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	-ไม่มี-	-ไม่มี-
เกณฑ์สูงสุด		23.19%

ที่มา: 1/ มูลค่าของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 ที่ผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว

ดังนั้น ตามตารางแสดงการคำนวณขนาดรายการข้างต้น จะได้ขนาดรายการตามเกณฑ์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 23.19 ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในช่วง 6 เดือนที่ผ่านมา จึงพิจารณาขนาดรายการตามเกณฑ์สูงสุด จัดเป็นรายการประเภทที่ 2 ที่มีมูลค่าอยู่ในช่วงระหว่างร้อยละ 15 แต่น้อยกว่าร้อยละ 50

มูลค่าของสินทรัพย์ที่ซื้อ

กรรมสิทธิ์บนที่ดินรวม 175 ไร่ โดยมีมูลค่าตามรายงานการประเมินราคาทรัพย์สินอยู่ที่ไร่ละ 7.30 ล้านบาท รวมเป็นมูลค่าของสินทรัพย์ที่ซื้อจำนวน 1,277.50 ล้านบาท

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากข้อพิพาททางกฎหมายและการถูกฟ้องร้องเรียกค่าเสียหายตามปกติธุรกิจ ซึ่งฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประเมินผลของข้อพิพาทและคดีที่ถูกฟ้องร้องแล้ว และตั้งค่าเผื่อความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น ในบัญชีตามจำนวนที่สมเหตุสมผล ณ วันที่ในงบการเงิน อย่างไรก็ตามผลที่เกิดขึ้นอาจแตกต่างไปจากที่ได้มีการประมาณการไว้

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1) ข้อมูลทั่วไป

1) ข้อมูลทั่วไปของบริษัท (ณ. วันที่ 31 ธันวาคม 2558)

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	: สาขาที่ 1 เลขที่ 99 หมู่ที่ 4 ตำบลเชียงรากน้อย อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี 12160 สาขาที่ 2 เลขที่ 99/19 หมู่ที่ 2 ตำบลเชิงเนิน อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง (จดทะเบียนเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2558)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: ผลิตวัสดุก่อสร้าง, เสาค้ำคอนกรีตอัดแรง, พื้นและผนังคอนกรีตสำเร็จรูป, ผลิตภัณฑ์คอนกรีตเสริมใยแก้ว, ปูนซีเมนต์ชนิดไม่หดตัว และพื้นคอนกรีตอัดแรงในชนิดไร้คาน
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107536001338
หมายเลขติดต่อ	: โทรศัพท์ 02-501-2020, 02-501-1055 โทรสาร 02-501-2468, 02-501-2134
เว็บไซต์	: www.gel.co.th
ทุนจดทะเบียน	: 5,856,554,582.75 บาท
ทุนเรียกชำระแล้ว	: 4,728,445,264.70 บาท
จำนวนหุ้นสามัญชำระแล้ว	: 5,562,876,782 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้	: 0.85 บาท
รอบระยะเวลาบัญชี	: 1 มกราคม - 31 ธันวาคม
นายทะเบียนหลักทรัพย์	: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400 โทรศัพท์ 02-009-9000 โทรสาร 02-009-9991
ผู้สอบบัญชี	: บริษัท แกรนท์ ธอนตัน จำกัด เลขที่ 87/1 ออลซีซั่นส์เพลส แคปิตอล ทาวเวอร์ ชั้น 18 ถนนวิทย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330 โทรศัพท์ 02-205-8222 โทรสาร 02-634-5399 , 02-654-3339

2) ข้อมูลทั่วไปของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

2.1 บริษัทย่อย

1. ชื่อบริษัท	:	บริษัท เซเวน ไวร์ จำกัด
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	เลขที่ 44/2 หมู่ที่ 2 ถนนติวานนท์ ตำบลบางกะดี อำเภอเมืองปทุมธานี จังหวัดปทุมธานี 12000
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ธุรกิจเศษเหล็ก
หมายเลขติดต่อ	:	โทรศัพท์ 02-5012020, 2462-64, 1055 โทรสาร 02-5012468, 2134
ทุนจดทะเบียน	:	10,000,000 บาท (จำนวน 100,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท)
ทุนที่เรียกชำระแล้ว	:	2,500,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	:	ร้อยละ 99.99
สถานะที่เกี่ยวข้องกัน	:	บริษัทย่อย
หมายเหตุ	:	-

2. ชื่อบริษัท	:	General Engineering Mauritius Limited
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	10 th Floor, Standard Chartered Tower 19, Cybercity Ebene, Mauritius
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	บริษัทเพื่อการลงทุน
หมายเลขติดต่อ	:	(023)04046000
ทุนจดทะเบียน	:	-
ทุนที่เรียกชำระแล้ว	:	337,768 บาท หรือ 10,000 ดอลลาร์สหรัฐ
สัดส่วนการถือหุ้น	:	ร้อยละ 100.00
สถานะที่เกี่ยวข้องกัน	:	บริษัทย่อย
หมายเหตุ	:	-

2.2 บริษัทร่วม

1. ชื่อบริษัท	:	บริษัท แมคทริก จำกัด (มหาชน)
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	121/105 อาคารอาร์เอสทาวเวอร์ ชั้นที่ 39 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	รับเหมาก่อสร้างและให้บริการติดตั้งงานระบบ
หมายเลขติดต่อ	:	โทรศัพท์ 0-2641-2100 โทรสาร 0-2641-2030, 0-2641-2029
ทุนจดทะเบียน	:	300,000,000 บาท (จำนวน 3,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท)
ทุนที่เรียกชำระแล้ว	:	300,000,000 บาท
สัดส่วนการถือหุ้น	:	ร้อยละ 32.65
สถานะที่เกี่ยวข้องกัน	:	บริษัทร่วม

หมายเหตุ	: 1.เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2556 บริษัทได้ซื้อหุ้นของบริษัท แมคทริก จำกัด จำนวน 800,000 หุ้น หรือ สัดส่วนร้อยละ 32.65 ของทุนจดทะเบียน ในราคารวม 184,000,000 บาท จากบริษัท Twin Glory Investment Ltd. 2.เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม 2557 บริษัทได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนในบริษัท แมคทริก จำกัด บริษัทร่วม ในสัดส่วนร้อยละ 32.65 ของทุนจดทะเบียน จำนวน 16,325 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 1,632,500 บาท 3. ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2558 ของ MCTRIC โดย ได้รับชำระเงินปันผลในรูปแบบของหุ้นจำนวน 16,326,5000 หุ้น และได้รับชำระเป็นเงินสด จำนวน 1,632,650บาท 4. ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 8/2558 เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2558 ได้มีมติ อนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญ ต่อประชาชนทั่วไปครั้งแรก (IPO) และเข้าจดทะเบียนใน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) (Spin-Off) ของบริษัท แมคทริก จำกัด (มหาชน) บริษัทร่วมของบริษัทฯ
2. ชื่อบริษัท	บริษัท Wisdom Tree Investment (S) PTE. Limited
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	1 Raffles Place #39-01 One Raffles Place Singapore(048616)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	บริษัทจัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์ เพื่อประกอบธุรกิจการลงทุนในกิจการร่วมค้าสร้างโรงงาน และประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็กรูปพรรณในประเทศพม่า
หมายเลขติดต่อ	(65) 6225-1868
ทุนจดทะเบียน	12 ล้านดอลลาร์
สัดส่วนการถือหุ้น	ร้อยละ 45%
สถานะที่เกี่ยวข้องกัน	บริษัทกิจการร่วมค้า
หมายเหตุ	เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2557 ได้มีมติอนุมัติให้กลุ่มบริษัทลงทุนในกิจการร่วมค้า (Joint Venture) เพื่อสร้างโรงงานผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็กรูปพรรณในประเทศสาธารณรัฐแห่งสหภาพ พม่า สัดส่วนไม่เกินร้อยละ 45 ของวงเงินลงทุนรวม 12,000,000 USD

3) นายทะเบียนหุ้น

บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก
แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

4) ผู้สอบบัญชีของบริษัท

นายสมคิด เตียตระกูล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 2785หรือนางสุมาลี โชคดีอนันต์ ผู้สอบบัญชี รับอนุญาตเลขทะเบียน 3322 หรือนายธีรศักดิ์ ฉั่วศรีสกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6624 หรือ นางสาวคันสนีย์ พูลสวัสดิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6977

บริษัท แกรนท์ ธอนด์ จำกัด

เลขที่ 87/1 ออลซีซั่นส์เพลส แคปิตอล ทาวเวอร์ ชั้น18 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

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

6.2) ข้อมูลสำคัญอื่น

-ไม่มี-