

## ส่วนที่ 1 การประกอบธุรกิจ

### 1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

#### 1.1 ความเป็นมา

- บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน) จดทะเบียนก่อตั้งขึ้นเมื่อ ปี พ.ศ. 2508 ภายใต้ชื่อ บริษัท พัฒนกลการ จำกัด และเปลี่ยนชื่อ เป็น บริษัท พัฒน์กล จำกัด ในปี พ.ศ. 2535
- ในปี พ.ศ.2534 บริษัทฯ ได้ขยายกิจการ โดยเปิดโรงงานแห่งใหม่ขึ้นที่ ถนนลาดกระบัง-กิ่งแก้ว มีเนื้อที่ 7,200 ตารางเมตร และจดทะเบียนเป็นบริษัทมหาชนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2536
- ลักษณะการดำเนินธุรกิจหลัก คือ เป็นบริษัทวิศวกรรมสร้างเครื่องจักรทำความเย็น และเครื่องจักรที่ใช้ในการผลิตอาหารประเภทต่างๆ เช่น เครื่องทำน้ำแข็งหลอด เครื่องจักรห้องเย็น อุปกรณ์ผลิตนมสด อุปกรณ์ผลิตไอศกรีม และระบบสายพานลำเลียง ที่ใช้ในการผลิตอาหารหลายประเภท บริษัทสามารถทำงานแบบครบวงจร ตั้งแต่การ ออกแบบ จัดหาอุปกรณ์ ก่อสร้าง และติดตั้ง พร้อมทั้งให้บริการหลังการขาย

#### วิสัยทัศน์ พันธกิจ ของบริษัทฯ

**วิสัยทัศน์** พัฒน์กล นำเสนอวิศวกรรมชั้นมิตร แก่ผู้ผลิตอาหารของโลก ในด้านระบบทำความเย็น, เครื่องทำน้ำแข็งหลอด และกระบวนการผลิตอาหาร

#### พันธกิจ

1. เรารักษาคำมั่นสัญญาที่มีต่อลูกค้าและจะดูแลให้ลูกค้าได้รับประโยชน์สูงสุดจากผลงานของเรา
2. เราจะพัฒนาบุคลากรทั้งในด้านวิชาชีพ และการบริการเพื่อให้มีความสามารถในการแข่งขันสูง
3. เราจะสร้างนวัตกรรม และพัฒนาเทคโนโลยี เพื่อที่จะรักษาความเป็นผู้นำในธุรกิจที่เราทำ
4. เราจะพัฒนาระบบงานให้กระชับและพร้อมด้วยข้อมูล เพื่อการตัดสินใจที่รวดเร็วและถูกต้อง
5. เราจะดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมและพัฒนาคุณภาพชีวิตของมวลมนุษย

## ภาวะเศรษฐกิจและกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจปี 2557

ภาวะเศรษฐกิจภาพรวมในปี 2557 ปรับตัวลดลงต่อเนื่องใน 3 ไตรมาสแรก และมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ 4 ข้อมูลจากสำนักเศรษฐกิจอุตสาหกรรมระบุว่า อุตสาหกรรมเบาปรับตัวลดลง เป็นผลมาจากการผลิตอาหารและเครื่องดื่ม การอุปโภคบริโภคภาคเอกชนและการลงทุนภาคเอกชนปรับตัวลดลงรวมทั้งดัชนีความเชื่อมั่นภาคอุตสาหกรรม ดัชนีความเชื่อมั่นผู้บริโภคและธุรกิจที่ปรับตัวลดลงจากช่วงเดียวกันของปี 2556 เช่นกัน สถานการณ์เช่นนี้ ส่งผลกระทบต่อกลุ่มธุรกิจเครื่องจักรและระบบสำหรับผลิตภัณฑ์เหลวและแปรรูปอาหาร ของบริษัทฯ โดยตรง ทำให้มียอดขายลดลง ภาคการส่งออกสินค้ากลุ่มปศุสัตว์ มีปริมาณความต้องการสินค้าไก่แปรรูปจากต่างประเทศ โดยเฉพาะตลาดในประเทศญี่ปุ่นยังคงขยายตัวเพิ่มขึ้น ประกอบกับการพิจารณายกเลิกการห้ามนำเข้าไก่สดแช่เย็นแช่แข็งจากกรณีไข้หวัดนกของสหภาพยุโรปและญี่ปุ่น ส่งผลต่อการส่งออกไก่แช่เย็นแช่แข็งของไทยเพิ่มขึ้น การส่งออกกลุ่มประมงมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นในเกือบทุกกลุ่ม ทั้งอาหารทะเลแปรรูปและแช่เย็นแช่แข็ง ที่เริ่มปรับตัวดีขึ้น สถานการณ์นี้ส่งผลดี กับกลุ่มธุรกิจเครื่องทำน้ำแข็งและระบบอุตสาหกรรมความเย็นของบริษัท ทำให้มียอดขายเพิ่มขึ้น

### 1.2 บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงและพัฒนากิจการที่สำคัญ ดังนี้

#### การขยายธุรกิจ ปี 2555-2557

ปี 2555 ที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการขยายงานออกไปยังต่างประเทศมากขึ้น และเพื่อให้ผลิตภัณฑ์สามารถเข้าถึงกลุ่มผู้ใช้ได้อย่างทั่วถึงและครอบคลุมมากที่สุด บริษัทฯ จึงได้เปิดสำนักงานตัวแทน (Representative Office) ในประเทศฟิลิปปินส์และอินโดนีเซีย ซึ่งประสบความสำเร็จและได้ผลตอบรับจากลูกค้าเป็นอย่างดี และได้เปิดสำนักงานสาขาภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ที่จังหวัดขอนแก่น ในปี พ.ศ.2556

ปี 2557 บริษัทฯ เปิดสำนักงานในประเทศและต่างประเทศ ได้แก่ สาขาภาคใต้ ที่จังหวัดสุราษฎร์ธานี สำนักงานสาขาภาคเหนือ ที่จังหวัดลำพูน สำนักงานตัวแทนต่างประเทศ ได้แก่ เวียดนามและมาเลเซีย และจัดตั้งบริษัท ฮีทอะเวย์ จำกัด เพื่อขายเครื่องระบายความร้อน (Evaporative Condenser)

#### การปรับโครงสร้างหนี้ผ่านกระบวนการฟื้นฟูกิจการ

บริษัทฯ เริ่มประสบผลขาดทุนตั้งแต่ ปี พ.ศ.2550 เนื่องจากการเข้าไปรับงานโครงการก่อสร้างงานราชการ และการรับงานโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอล สำหรับการรับงานก่อสร้างงานราชการเป็นโครงการที่เป็นงานโยธาเพียงอย่างเดียว (Pure Civil) บริษัทฯ ไม่มีความชำนาญในงานดังกล่าว แต่เหตุที่

เข้าทำงานในช่วงเวลานั้น เนื่องจากประเมินสถานการณ์ว่าสถานะเศรษฐกิจในอีก 1-2 ปีข้างหน้าอาจมีการชะลอตัว และคาดว่าจะการรับงานดังกล่าวจะนำมาช่วยลดภาระต้นทุนคงที่ได้ บริษัทฯจึงรับงานมาในราคาที่มีกำไรต่ำ จึงต้องใช้ผู้รับเหมาที่รับงานในราคาถูก และเครดิตเทอมสั้นมาก เมื่อผู้รับเหมาไม่มีความสามารถที่จะทำงานได้สำเร็จและทิ้งงาน บริษัทฯต้องเข้ามารับภาระต่อ และซื้อวัสดุก่อสร้างในช่วงเวลานั้น จึงมีผลทำให้ Cost over run และช่วงที่ผ่านมามีบริษัทประสบปัญหาในเรื่องสภาพคล่อง จึงทำให้งานล่าช้าออกไป ซึ่งส่งผลให้การบริหารโครงการ(Overhead) สูงกว่าที่เคยประมาณไว้

ส่วนการเข้ารับงานก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอล บริษัทฯวิเคราะห์ว่า ธุรกิจพลังงานทดแทนเป็นธุรกิจที่มีอนาคต และตั้งเป้าหมายไว้ว่า จะเป็นบริษัทที่มีความสามารถรับงานเอทานอล ในลักษณะโครงการครบวงจร โดยมีเทคโนโลยีที่ให้ผลตอบแทน (yield) สูงสุด เนื่องจากบริษัทมีประสบการณ์ทำโรงงานผลิตเอทานอล ที่ผลิตจากกากน้ำตาลมาแล้ว โดยใช้เทคโนโลยีจากฝรั่งเศส แต่ในการรับงานครั้งนี้ บริษัทฯได้เทคโนโลยีจากสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นการผลิตเอทานอลจากแป้ง ในประเทศไทยจึงใช้มันสำปะหลังเป็นวัตถุดิบในการผลิต แต่เมื่อทำจริงพบว่ามันสำปะหลังเป็นวัตถุดิบที่มีการกักตุนสูงมาก ทำให้ต้องเพิ่ม Spec ของเครื่องจักรในหลายๆส่วน จึงมีความผิดพลาดจากการประมาณต้นทุนสูงมาก ประกอบกับในช่วงเวลานั้น บริษัทฯรับงานเอทานอลในเวลาเดียวกัน 2 โครงการ ทำให้เกิดความเสียหายในเรื่องการประมาณต้นทุนต่ำไปทั้ง 2 โครงการ อีกทั้งในช่วงเวลานั้นราคาวัตถุดิบหลักที่บริษัทฯใช้ อันได้แก่ เหล็กสแตนเลส ปรับตัวสูงขึ้นถึง 60% เกิดภาวะผันผวน อย่างรุนแรงแบบที่ไม่เคยเกิดมาก่อน ทำให้ต้นทุนโครงการยิ่งสูงขึ้นอย่างมาก นอกจากนี้ บริษัทฯได้ยื่นฟ้องลูกค้า บจ.ทีพีเค เอทานอล ซึ่งเป็นผู้ว่าจ้างให้บริษัทฯดำเนินการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอล มูลค่า 2,942 ล้านบาท เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2552 เนื่องจากบริษัทฯไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่างวดงานได้ ตั้งแต่นั้นปี 2551 ทำให้บริษัทฯ ประสบปัญหาขาดสภาพคล่องอย่างรุนแรง จึงได้ตัดสินใจแก้ปัญหาการขาดสภาพคล่อง ผ่านกระบวนการฟื้นฟูกิจการเพื่อปกป้องธุรกิจหลัก(Core Business) ของบริษัทฯไว้ เนื่องจากธุรกิจหลักของบริษัทฯ ยังคงดำเนินอยู่อย่างปกติ โดยได้ยื่นขอฟื้นฟูกิจการ เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2552 และศาลล้มละลายได้มีคำสั่งอนุมัติให้บริษัทฯ ฟื้นฟูกิจการ วันที่ 20 ตุลาคม 2552 และอนุมัติแผนฟื้นฟูกิจการ ในวันที่ 30 มีนาคม 2554 โดยตั้งบริษัทฯ เป็นผู้บริหารแผนฯ หลังจากได้รับอนุมัติแผนฟื้นฟูกิจการ บริษัทฯได้ดำเนินการตามแผนอย่างเคร่งครัด และสามารถบรรลุผลสำเร็จตามแผนในปลายปี 2554 จึงได้ยื่นคำร้องขอออกจากแผนฯ และศาลมีคำสั่งอนุมัติให้ออกจากแผนฟื้นฟูกิจการ เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2556

จากคดีฟ้องร้องดังกล่าว บริษัทฯได้ตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญของลูกค้าหนี้รายนี้ไว้ เพื่อสะท้อนความเสียหายทั้งหมดไว้ในงบการเงินปี 2552ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ทำให้ ส่วนของผู้ถือหุ้นต่ำกว่าศูนย์ จึงเข้าข่ายต้องปรับปรุงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน จนกว่าบริษัทฯจะสามารถปรับปรุงแก้ไขฐานะการเงินและดำเนินงานให้เป็นไปตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ ต่อมา

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แจ้งประกาศห้ามซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน) และขึ้นเครื่องหมาย NC (Non-compliance) เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2553 เป็นต้นมา

คดีระหว่าง บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท ทีพีเค เอทานอล จำกัด มีคดีความยืดเยื้อมาหลายปี ล่าสุดทั้งสองฝ่ายสามารถเจรจาตกลงกันได้ และทุกฝ่ายจึงได้ถอนคดีทั้งหมดออกไป คดีความจึงเป็นอันสิ้นสุดลง เมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2556

บริษัทได้ยื่นคำขอเหตุเพิกถอนและกลับเข้ามาทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (SET) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้อนุญาตให้ บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน) กลับเข้ามาทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (SET) ตั้งแต่วันที่ 28 กรกฎาคม 2558 เป็นต้นไป

### แนวทางดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้

- จัดกลุ่มเจ้าหนี้ที่ได้ยื่นและไม่ยื่นคำขอรับชำระหนี้ในการฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้
- ปรับโครงสร้างหนี้โดยการปรับลดหนี้เงินต้นและปลดดอกเบี้ยค้างจ่าย
- ดำเนินการขอสินเชื่อจากสถาบันการเงิน หรือบุคคลผู้ให้สินเชื่อใหม่ เพื่อการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ตามแผนและเพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการ
- ปรับโครงสร้างทุนโดยการแปลงหนี้เป็นทุนเพื่อชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้และสถาบันการเงิน หรือบุคคลเจ้าหนี้ผู้ให้สินเชื่อใหม่

การจัดกลุ่มฯ โดยให้เจ้าหนี้ซึ่งมีสิทธิเรียกร้องหรือผลประโยชน์ที่มีสาระสำคัญเหมือนกันหรือทำนองเดียวกันอยู่ในกลุ่มเดียวกันได้จำนวน 12 กลุ่ม และมีแนวทางแก้ไขหนี้ดังนี้

กลุ่มเจ้าหนี้	รายละเอียด	ระยะเวลาชำระหนี้	อัตราดอกเบี้ย
กลุ่มที่ 1 เจ้าหนี้สถาบันการเงินมีประกัน	1.จัดผ่อนชำระมูลหนี้ทั้งจำนวน โดยเป็นงวดๆ งวดละเดือน เริ่มชำระงวดแรกในวันทำการสุดท้ายของเดือนถัดจากเดือนที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน	8 ปี	ชำระดอกเบี้ยใหม่ในอัตรา MLR ต่อปี
กลุ่มที่ 2 เจ้าหนี้สถาบันการเงินไม่มีประกัน	1.จัดผ่อนชำระเป็นงวดๆ ประมาณร้อยละ 41.15 ของมูลหนี้เงินต้นของเจ้าหนี้แต่ละราย งวดละไตรมาส เริ่มชำระงวดแรกในวันทำการสุดท้ายของไตรมาสถัดจากเดือนที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน 2.จัดสรรชำระมูลหนี้เงินต้น เท่ากับประมาณร้อยละ 12.00 ของมูลหนี้เงินต้นของเจ้าหนี้แต่ละราย ด้วยการดำเนินการแปลงหนี้เป็นทุนด้วยหุ้นบริษัทธิมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) เท่ากับ 1 บาทต่อหุ้น ภายใน 180 วันนับถัดจากวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน 3.สำหรับมูลหนี้เงินต้นส่วนที่เหลือ และดอกเบี้ยค้างเดิม ให้ได้รับ	10 ปี	ชำระดอกเบี้ยใหม่ในอัตราคงที่เท่ากับร้อยละ 0.01 ต่อปี

กลุ่มเจ้าหนี้	รายละเอียด	ระยะเวลา ชำระหนี้	อัตราดอกเบี้ย
กลุ่มที่ 3 เจ้าหนี้สถาบันการเงินรับโอนสิทธิ	<p>การปลดหนี้ทั้งจำนวนเมื่อปฏิบัติได้ตามผลสำเร็จของแผน</p> <p>1.จัดผ่อนชำระเป็นงวดๆประมาณร้อยละ 41.15 ของมูลหนี้เงินต้นของเจ้าหนี้แต่ละราย งวดละไตรมาส เริ่มชำระงวดแรกในวันทำการสุดท้ายของไตรมาสถัดจากเดือนที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน</p> <p>2.จัดสรรชำระมูลหนี้เงินต้น เท่ากับประมาณร้อยละ 12.00 ของมูลหนี้เงินต้นของเจ้าหนี้แต่ละราย ด้วยการดำเนินการแปลงหนี้เป็นทุนด้วยหุ้นบุริมสิทธิมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) เท่ากับ 1 บาทต่อหุ้น ภายใน 180 วันนับถัดจากวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน</p> <p>3.สำหรับมูลหนี้เงินต้นส่วนที่เหลือ และดอกเบี้ยคงค้างเดิม ให้ได้รับการปลดหนี้ทั้งจำนวนเมื่อปฏิบัติได้ตามผลสำเร็จของแผน</p> <p>4.ในกรณีที่ลูกหนี้ได้รับชำระเงินค่างานจากลูกค้า บริษัทจะนำเงินที่ได้รับทั้งจำนวนมาชำระคืนหนี้เงินต้นคงค้างให้แก่เจ้าหนี้กลุ่มที่ 3 โดยนำไปชำระหนี้เงินต้นจากงวดสุดท้ายก่อน (Inverse order) และไม่ต้องเสียหนี้ที่จะได้รับชำระหนี้ตามแผนต่อไปในส่วนที่ขาดหากยังมีเงินเหลือให้นำไปรวมกับกระแสเงินสดส่วนเกิน (Excess cash) เพื่อจัดสรรตามเกณฑ์การจัดสรรกระแสเงินสดส่วนเกิน</p>	10 ปี	ชำระดอกเบี้ยใหม่ในอัตราคงที่เท่ากับร้อยละ 0.01 ต่อปี
กลุ่มที่ 4 เจ้าหนี้การค้า	<p>1.จัดผ่อนชำระเป็นงวดๆประมาณร้อยละ 41.15 ของมูลหนี้เงินต้นของเจ้าหนี้แต่ละราย งวดละไตรมาส เริ่มชำระงวดแรกในวันทำการสุดท้ายของไตรมาสถัดจากเดือนที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน</p> <p>2.จัดสรรชำระมูลหนี้เงินต้น เท่ากับประมาณร้อยละ 12.00 ของมูลหนี้เงินต้นของเจ้าหนี้แต่ละราย ด้วยการดำเนินการแปลงหนี้เป็นทุนด้วยหุ้นบุริมสิทธิมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) เท่ากับ 1 บาทต่อหุ้น ภายใน 180 วันนับถัดจากวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน</p> <p>3.สำหรับมูลหนี้เงินต้นส่วนที่เหลือ และดอกเบี้ยคงค้างเดิม ให้ได้รับการปลดหนี้ทั้งจำนวนเมื่อปฏิบัติได้ตามผลสำเร็จของแผน</p>	10 ปี	-
กลุ่มที่ 5 เจ้าหนี้ภาษีอากร	<p>1.จัดผ่อนชำระมูลหนี้ทั้งจำนวน โดยแบ่งเป็นงวดๆ งวดละไตรมาส เริ่มชำระงวดแรกในวันทำการสุดท้ายของไตรมาสถัดจากเดือนที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน</p> <p>2.สำหรับดอกเบี้ยคงค้างเดิม ให้ได้รับการปลดหนี้ทั้งจำนวนเมื่อปฏิบัติได้ตามผลสำเร็จของแผน</p> <p><u>สถานการณ์ปัจจุบัน</u> คดีความยังไม่ถึงที่สุด แต่เมื่อวันที่ 31 ต.ค. 53 สรรพากรได้อายัดยอดเงินขอคืนภาษีเงินได้ไว้เป็นประกัน และ บริษัทได้ตั้งค่าเผื่อการด้วยค่าของทรัพย์สิน-ภาษีเงินได้ไว้ทั้งจำนวน</p>	10 ปี	ชำระดอกเบี้ยใหม่ในอัตราคงที่เท่ากับร้อยละ 0.01 ต่อปี
กลุ่มที่ 6 เจ้าหนี้สถาบันการเงินให้เงินทุนหมุนเวียน	<p>ให้ใช้เป็นเงินหมุนเวียนในกิจการของลูกหนี้ตามเดิมส่วนดอกเบี้ยค้างยกปลดให้ทั้งจำนวนเมื่อศาลเห็นชอบด้วยแผน</p>	ให้ใช้ หมุนเวียนต่อ	ตามสัญญาเดิม
กลุ่มที่ 7 เจ้าหนี้กรรมการบุคคลและบริษัทที่มีความ	<p>1.จัดสรรชำระมูลหนี้เงินต้นตามคำขอรับชำระหนี้ของเจ้าหนี้กลุ่มที่ 7 ในแต่ละรายตามสัดส่วนของมูลหนี้เงินต้นทั้งจำนวน ด้วยการ</p>	แปลงหนี้เป็น ทุน	

กลุ่มเจ้าหนี้	รายละเอียด	ระยะเวลา ชำระหนี้	อัตราดอกเบี้ย
เกี่ยวข้องกับลูกหนี้	ดำเนินการแปลงหนี้เป็นทุนด้วยหุ้นสามัญมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) เท่ากับ 1 บาทต่อหุ้น ภายใน 180 วันนับถัดจากวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน 2.สำหรับมูลหนี้ดอกเบี้ยคงค้างเดิม ได้รับการปลดหนี้ทั้งจำนวนเมื่อปฏิบัติได้ตามผลสำเร็จของแผน		
กลุ่มที่ 8 เจ้าหนี้การะคำ ประกันที่มีเงินฝากค้ำ ประกัน	เป็นเจ้าหนี้การะคำประกันจะได้รับชำระหนี้เมื่อเจ้าหนี้ได้ถูกเรียกชดเชยจากบุคคลภายนอกหรือผู้รับประกันภัยจากการค้ำประกันตามหนังสือ ค้ำประกันเรียกให้ชำระหนี้และเจ้าหนี้ได้ชำระหนี้ตามการที่ค้ำประกันให้แก่บุคคลภายนอกหรือผู้รับประกันภัยไปเป็นจำนวนเท่าใดก็ให้มีสิทธิได้รับชำระหนี้ตามจำนวนที่เจ้าหนี้ได้ชำระไปเท่านั้น ทั้งนี้หากศาลมีคำสั่งถึงที่สุดให้เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้และผู้บริหารแผนพิจารณาเห็นชอบกับยอดหนี้ที่ต้องชำระแล้วให้เจ้าหนี้ได้รับชำระหนี้จากเงินฝากที่ค้ำประกันหนี้	-	
กลุ่มที่ 9 เจ้าหนี้การะคำ ประกัน	เนื่องจากภาระหนี้ของเจ้าหนี้กลุ่มที่ 9 เป็นภาระผูกพันอันเนื่องมาจากการออกหนังสือค้ำประกันซึ่งเป็นหนี้ในอนาคตและผู้รับประกันภัยตามหนังสือค้ำประกัน ยังไม่มีการใช้สิทธิเรียกร้องไปยังเจ้าหนี้กลุ่มที่ 9 ดังนั้น เจ้าหนี้กลุ่มที่ 9 จะได้รับชำระหนี้ภายใต้เงื่อนไขดังต่อไปนี้ 1.เจ้าหนี้ตกลงปลดหนี้ในส่วนของการค้ำประกันเดิมคงค้างทั้งหมด ที่เกิดขึ้นตามกฎหมาย และ/หรือตามสัญญาเดิม ที่เกิดขึ้นนับแต่วันที่เจ้าหนี้แต่ละรายมีสิทธิคิดค่าธรรมเนียมนั้นตามที่กำหนดในสัญญาเดิม จนถึงวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนฟื้นฟูกิจการ ทั้งนี้เจ้าหนี้แต่ละรายตกลงยินยอมให้ปลดหนี้ทั้งจำนวนทันทีเมื่อปฏิบัติได้ตามผลสำเร็จของแผน 2.ภาระผูกพันตามหนังสือค้ำประกัน จะได้รับชำระหนี้เมื่อเจ้าหนี้รายนั้นได้ชำระหนี้ให้แก่บุคคลภายนอกผู้รับประกันภัยตามหนังสือค้ำประกันและได้แจ้งให้ผู้บริหารแผนทราบเป็นลายลักษณ์อักษร พร้อมทั้งแสดงหลักฐานการชำระหนี้ให้แก่บุคคลภายนอกผู้รับประกันภัยตามหนังสือค้ำประกัน โดยจะได้รับชำระหนี้หลังจากที่เจ้าหนี้กลุ่ม 1, 2, 3, 4, 5 และ 12 ได้รับชำระหนี้ตามแผนครบถ้วนแล้ว ภายใน 30 วัน พร้อมอัตราดอกเบี้ยตามกฎหมาย สถานการณ์ปัจจุบัน ระหว่างปี 2554 บริษัทได้รับแจ้งการชำระหนี้หนังสือค้ำประกันแทนบริษัทแก่ผู้รับประกันภัยจำนวน 11.4 ล้าน บาท ปัจจุบันอยู่ระหว่างรอฟังคำพิพากษา และ วันที่ 12 มิ.ย. 56 บริษัทได้รับแจ้งการชำระหนี้หนังสือค้ำประกันแทนบริษัทแก่ผู้รับประกันภัยจำนวน 314 ล้านบาท ตามสัญญาประนีประนอมยอมความกับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 12 บริษัทได้บันทึกผลขาดทุนจากคดีความและหนี้สินดังกล่าวในงบการเงินแล้ว	เริ่มชำระ หลังจาก เจ้าหนี้ทุก กลุ่มได้รับ ชำระครบ แล้ว	ชำระดอกเบี้ย ใหม่ในอัตรา MLR ต่อปี
กลุ่มที่ 10 เจ้าหนี้การะคำ	จะได้รับการชำระหนี้ตามแนวทางและเงื่อนไขดังต่อไปนี้	-	

กลุ่มเจ้าหนี้	รายละเอียด	ระยะเวลา ชำระหนี้	อัตราดอกเบี้ย
ประกันบริษัทอื่น	<p>1.เนื่องจาก บริษัท พัฒนีกมลแมนูแฟคเจอร์ริง จำกัด (“PKM”) และ บริษัท พีเคบี เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (“PKB”) ซึ่งเป็นลูกหนี้ชั้นต้นของ เจ้าหนี้กลุ่ม 10 ยังคงดำเนินการเป็นปกติ มีความสามารถชำระหนี้ ให้แก่เจ้าหนี้ได้ด้วยตนเอง และปัจจุบัน PKM และ PKB ยังคงชำระ หนี้ให้แก่เจ้าหนี้ตามจำนวน หลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดใน สัญญาเดิมหรือข้อตกลงระหว่างเจ้าหนี้กลุ่ม 10 กับ PKM และ PKB</p> <p>2.หากต่อมาปรากฏว่า PKM และ PKB ได้ผิดนัดไม่ชำระหนี้ตาม หลักเกณฑ์และวิธีการที่กำหนดไว้ในสัญญาเดิมหรือข้อตกลงระหว่าง เจ้าหนี้กลุ่ม 10 และ PKM หรือ PKB (แล้วแต่กรณี) ได้ รวมทั้ง PKM และ PKB ไม่สามารถดำเนินการชำระหนี้กับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 เพื่อ แก้ไขเหตุแห่งการผิดนัดได้ภายใน 120 วัน นับแต่วันที่ PKM และ PKB ผิดนัดไม่ชำระหนี้ โดยให้เจ้าหนี้แจ้งให้บริษัทฯ ทราบถึงเหตุ ดังกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษรทันที โดยเจ้าหนี้กลุ่มที่ 10 มีสิทธิที่จะ ได้รับชำระหนี้จากบริษัทฯ ตามจำนวนหนี้คงค้างที่เหลือภายหลังที่ เจ้าหนี้กลุ่ม 1, 2, 3, 4, 5 และ 12 ได้รับชำระหนี้ตามแผนครบถ้วน ภายใน 30 วัน</p>		
กลุ่มที่ 11 เจ้าหนี้ค่าความเสียหายที่อยู่ระหว่างโต้แย้ง	<p>สำหรับมูลหนี้ของเจ้าหนี้กลุ่มที่ 11 เป็นค่าความเสียหายในอนาคต ซึ่งไม่อาจกำหนดจำนวนได้แน่นอนและอยู่ในระหว่างการโต้แย้งสิทธิ ของลูกหนี้ แผนจึงไม่กำหนดการชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้กลุ่มนี้ หากศาลมีคำสั่งถึงที่สุดให้ผู้ขอรับชำระหนี้รายนี้ได้รับชำระหนี้ตาม มูลหนี้ที่ศาลเห็นชอบ ลูกหนี้จะชำระหนี้ให้ด้วยหลักเกณฑ์การชำระ หนี้เดียวกับเจ้าหนี้ไม่มีประกัน หลังจากเจ้าหนี้กลุ่มอื่นได้รับชำระหนี้ ครบถ้วนแล้ว</p> <p>สถานการณ์ปัจจุบัน เมื่อ วันที่ 20 พฤษภาคม 2556 มีการตกลง ประนีประนอมยอมความกันและคดีถึงที่สุดแล้ว โดยเจ้าหนี้กลุ่มที่ 11 ได้ถอนคำขอรับชำระหนี้ทั้งจำนวนแล้ว</p>	-	
กลุ่มที่ 12 เจ้าหนี้สัญญาซื้อคืนเครื่องจักร	<p>1.จัดผ่อนชำระเป็นงวดๆประมาณร้อยละ 41.15 ของมูลหนี้เงินต้น ของเจ้าหนี้แต่ละราย งวดละไตรมาส เริ่มชำระงวดแรกในวันทำการ สุดท้ายของไตรมาสถัดจากเดือนที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน</p> <p>2.จัดสรรชำระมูลหนี้เงินต้น เท่ากับประมาณร้อยละ 12.00 ของมูล หนี้เงินต้นของเจ้าหนี้แต่ละราย ด้วยการดำเนินการแปลงหนี้เป็นทุน ด้วยหุ้นบุริมสิทธิมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (Par Value) เท่ากับ 1 บาทต่อ หุ้น ภายใน 180 วันนับถัดจากวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน</p> <p>3.สำหรับมูลหนี้เงินต้นส่วนที่เหลือ และดอกเบี้ยคงค้างเดิม ให้ได้รับ การปลดหนี้ทั้งจำนวน</p> <p>4.กรณีที่เจ้าหนี้กลุ่มที่ 12 ได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ชั้นต้นไปเท่าใดให้ สิทธิในการได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ลดลงไปเพียงนั้น</p> <p>สถานการณ์ปัจจุบัน ไม่มีภาระตามสัญญาซื้อคืนเครื่องจักรดังกล่าว แล้ว เนื่องจาก ลูกหนี้ชั้นต้นได้ชำระหนี้ค่าเครื่องจักรไปหมดแล้ว</p>	-	

**หมายเหตุ** จำนวนหนี้ที่เจ้าหนี้จะได้รับชำระตามแผนนี้ต้องเป็นไปตามคำสั่งของเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์หรือคำสั่งศาลอนุญาตให้ได้รับชำระหนี้ที่เป็นที่สุดแล้วแต่กรณี

#### **รายละเอียดหุ้นบุริมสิทธิ**

1. หุ้นบุริมสิทธิ 100 หุ้น มีสิทธิออกเสียงได้ 1 เสียง
2. ให้ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิได้รับเงินปันผลจากผลประกอบการกิจการของลูกหนี้ในปีที่ลูกหนี้มีมติให้จ่ายปันผลก่อนถือหุ้นสามัญ โดยให้ได้รับในอัตราผลตอบแทนร้อยละเท่ากับเงินฝากประจำ 12 เดือนของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) 2 ปี แต่รวมแล้วไม่เกินอัตราร้อยละ 4 ปี ต่อปี ของราคาที่แปลงหนี้เป็นหุ้นบุริมสิทธิโดยเมื่อจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิอีก เงินปันผลส่วนที่เหลือ (ถ้ามี) ให้แบ่งแก่ผู้ถือหุ้นสามัญ
3. ผู้ถือหุ้นบุริมสิทธิตามแผนฯ ไม่มีสิทธิแปลงหุ้นเป็นหุ้นสามัญได้
4. ในกรณีที่มีการเลิกบริษัทไม่ว่าด้วยเหตุผลใดๆ หุ้นบุริมสิทธิมีสิทธิได้รับเงินคืนก่อนหุ้นสามัญ

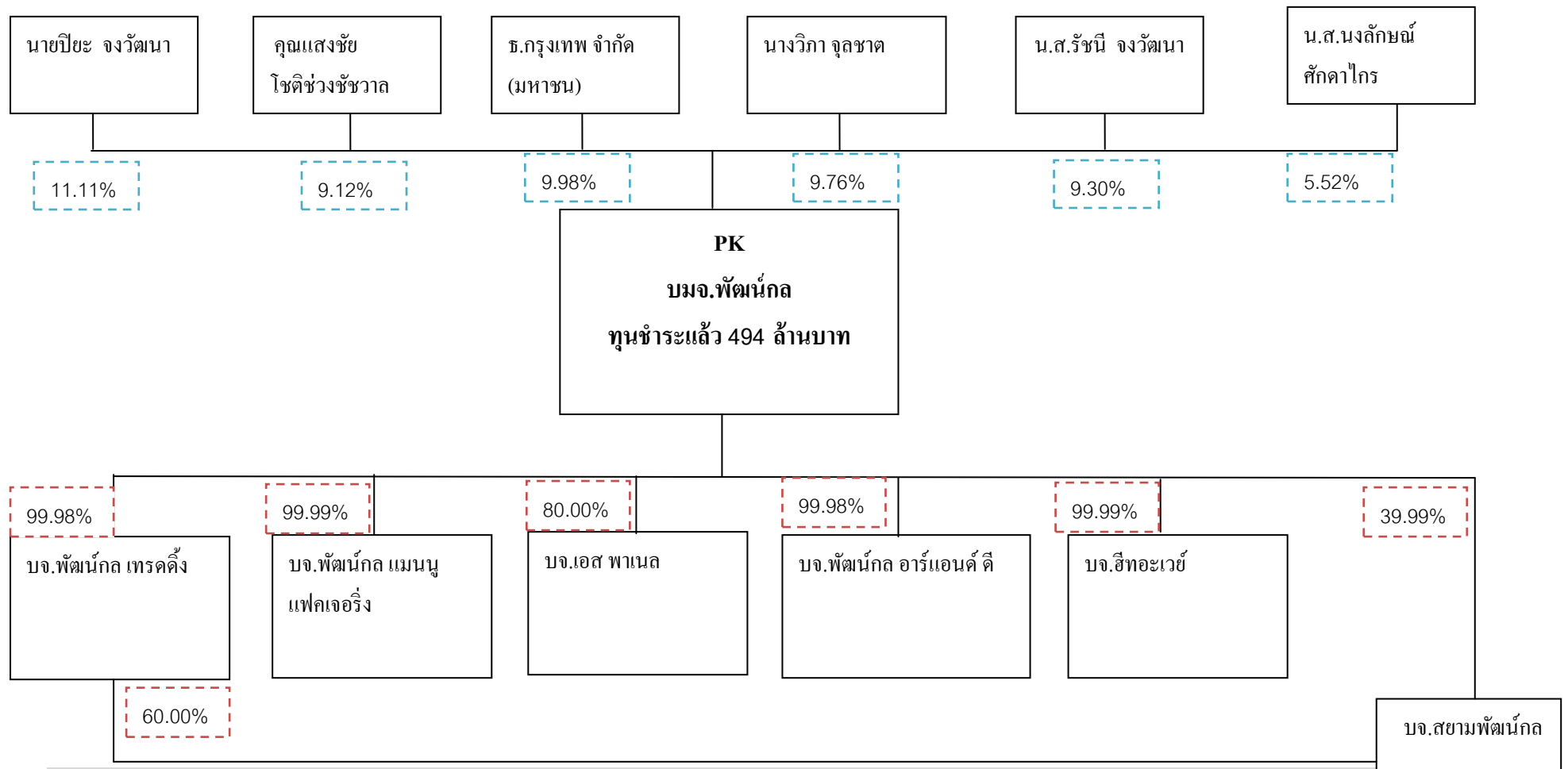
#### **ข้อกำหนดและเงื่อนไขของใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ**

1. ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ เป็นตราสารที่ให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท
2. จัดสรรให้แก่เจ้าหนี้ที่สนับสนุนสินเชื่อเงินทุนหมุนเวียนใหม่ ในมูลค่าหน่วยละศูนย์บาท
3. ระบุชื่อผู้ถือ และห้ามโอนเปลี่ยนมือ เว้นแต่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท
4. ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญจะไม่จดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแต่หุ้นสามัญจากการใช้สิทธิจะดำเนินการจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
5. มีอายุการใช้สิทธิภายใน 10 ปี
6. ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญใหม่จำนวน 1 หุ้น
7. ราคาใช้สิทธิ เท่ากับ 0.01 /หน่วย
8. ระยะเวลาการใช้สิทธิ ทุกวันที่ 1 ของเดือนมีนาคม มิถุนายน กันยายน และธันวาคมของทุกปี
9. ผู้บริหารแผนจะดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนเพื่อรองรับการออกใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญให้กับเจ้าหนี้ที่สนับสนุนสินเชื่อใหม่ และส่งมอบใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ ภายใน 180 วัน นับถัดจากวันที่ศาลมีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผน



### 1.3. โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

โครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557



**รายชื่อของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วย**

ชื่อบริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนการถือหุ้น
บจ.พัฒน์กล เทรคคิง	ประกอบกิจการซื้อขายอะไหล่ อุปกรณ์เครื่องทำน้ำแข็ง เครื่องทำความเย็น	3,000,000	99.98%
บจ.พัฒน์กล แมนูแฟคเจอร์ริง	ผลิต ดัดแปลง ซ่อมแซม เครื่องจักรและอุปกรณ์สำหรับอุตสาหกรรมอาหารและเครื่องทำความเย็น	100,000,000	99.99%
บจ.พัฒน์กล อาร์แอนด์ดี	วิจัย และพัฒนาผลิตภัณฑ์	5,000,000	99.98%
บจ.เอส พาเนล	ผลิต ขายปลีก ขายส่ง นำเข้า ส่งออก ห้องเย็นขนาดเล็ก รวมทั้งแผ่นฉนวน	10,000,000	80%
บจ.สยามพัฒน์กล *	ปัจจุบันไม่ได้ประกอบธุรกิจ	2,500,000	39.99%
บจ.อีทอะเวย์	ประกอบกิจการซื้อขายเครื่องระบายความร้อน อะไหล่ อุปกรณ์ของเครื่องระบายความร้อน	10,000,000	99.99%

**\* หมายเหตุ :**

**บจ.สยามพัฒน์กล** ปัจจุบันไม่ได้ประกอบกิจการ บมจ.พัฒน์กล ถือหุ้นในสัดส่วน 39.99% ,  
**บจ. พัฒน์กล เทรคคิง** ถือหุ้นในสัดส่วน 60%

**บจ. อีทอะเวย์** จัดทะเบียนจัดตั้งเมื่อ วันที่ 4 เมษายน 2557 ประกอบกิจการเครื่องระบายความร้อน อะไหล่ อุปกรณ์ของเครื่องระบายความร้อน

**1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่**

การดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทฯ มิได้มีความสัมพันธ์หรือเกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจอื่นของผู้ถือหุ้นรายใหญ่อ่างมีนัยสำคัญ

## 2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

1. กลุ่มธุรกิจเครื่องทำน้ำแข็ง แบ่งเป็น 4 ประเภท ดังนี้

- เครื่องทำน้ำแข็งหลอด
- เครื่องทำน้ำแข็งเกล็ด
- โรงน้ำแข็งซอง
- เครื่องบรรจุน้ำแข็งและห้องเย็นเก็บน้ำแข็ง

### ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

#### 1.1 เครื่องทำน้ำแข็งหลอด

บริษัทฯ ผลิตเครื่องทำน้ำแข็งหลอดเพื่อการบริโภคมีกำลังการผลิตตั้งแต่ 1.5- 80 ตันต่อวัน ซึ่งสามารถแบ่งกลุ่มเป้าหมาย ได้เป็น 2 กลุ่ม ดังนี้:-

- กำลังการผลิตที่ 1.5-5 ตันต่อวัน เหมาะสำหรับสถานประกอบการขนาดกลาง เช่น โรงแรม, รีสอร์ท, โรงเรียน, ภัตตาคาร, ห้างร้าน, สโมสร, สपोर्टคลับ, กอล์ฟคลับ และโรงงานกิ่งอุตสาหกรรมอาหารขนาดเล็ก
- กำลังการผลิตตั้งแต่ 10-80 ตันต่อวัน เหมาะสำหรับโรงงานผลิตน้ำแข็งและจำหน่าย รวมถึงอุตสาหกรรมแปรรูปอาหารที่ต้องใช้น้ำแข็งหลอดในรูปของน้ำแข็งป่นเพื่อรักษาความสดของอาหารก่อนกระบวนการแปรรูปอาหาร

#### 1.2 เครื่องทำน้ำแข็งเกล็ด

มีขนาดกำลังผลิตตั้งแต่ 2.5 ตันต่อวัน โดยกลุ่มเป้าหมายเป็นผู้ใช้น้ำแข็งในโรงงานผลิตอาหาร การแช่ปลา การประมง

#### 1.3 โรงน้ำแข็งซอง

บริษัทฯ รับออกแบบและสร้างโรงน้ำแข็งซอง ตามความต้องการของลูกค้า มีกำลังการผลิตตั้งแต่ 100-2,400 ซอง/วัน ซึ่งมีขนาดมาตรฐานให้เลือก คือ ขนาด 25,50,135,150 และ 170 กิโลกรัม กลุ่มอุตสาหกรรมที่ใช้น้ำแข็งซองส่วนใหญ่เป็นอุตสาหกรรมการประมง โดยใช้น้ำแข็งซองเพื่อรักษาความสดของอาหารหรือวัตถุดิบ ก่อนกระบวนการแปรรูป ซึ่งยังเป็นที่ยอมรับในปัจจุบัน

#### 1.4 เครื่องบรรจุน้ำแข็ง และห้องเย็นเก็บน้ำแข็ง

เครื่องบรรจุน้ำแข็ง มีทั้งระบบธรรมดา และระบบการเก็บบรรจุอัตโนมัติ โดยสร้างตามขนาดที่ลูกค้าต้องการ เครื่องบรรจุน้ำแข็งมีขนาด 1- 50 กก. เป็นระบบทำถุงอัตโนมัติ และบรรจุ Form - fill - seal packing machine

#### ลักษณะการขายและช่องทางการจัดจำหน่าย

บริษัทฯ มีช่องทางการจำหน่ายโดยผ่านพนักงานขาย ผ่านอินเทอร์เน็ต ผ่านงานแสดงสินค้า และมีฐานลูกค้าเดิม ที่ติดต่อซื้อสินค้าเพิ่ม และขยายไปยังลูกค้าใหม่ๆ ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ

#### ภาวะการแข่งขัน

แม้ตลาดเครื่องทำน้ำแข็งหลอดในประเทศ จะมีผู้ผลิตหลายราย แต่บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบในเรื่องของอุปกรณ์ที่มีคุณภาพและมีมาตรฐานสูง เครื่องทำน้ำแข็งของบริษัทฯ ผลิตตามมาตรฐาน ASME (American Society of Mechanical Engineer) ซึ่งเป็นมาตรฐานการออกแบบผลิตภัณฑ์ตามหลักการด้านวิศวกรรมเครื่องกล ที่มีผู้ผลิตตามมาตรฐานดังกล่าวน้อยราย ดังนั้นเครื่องทำน้ำแข็งหลอดของพัฒน์กล จึงเป็นที่ยอมรับของลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ ประกอบกับ บริษัทฯ มีทีมวิศวกรและช่าง ที่มีความชำนาญ ในควบคุมดูแลออกแบบและติดตั้งทั้งในประเทศและต่างประเทศ ตั้งแต่การผลิตเครื่องทำน้ำแข็ง เครื่องจักรและอุปกรณ์ระบบทำความเย็น, จัดหาเครื่องกรองน้ำ รวมถึงเครื่องบรรจุน้ำแข็ง, ระบบลำเลียงและห้องเย็นเก็บน้ำแข็ง โดยออกแบบระบบให้ผลิตภัณฑ์สามารถผลิตน้ำแข็งที่สะอาดเหมาะสมสำหรับการบริโภค สอดคล้องกับประกาศกระทรวงสาธารณสุขในเรื่องหลักเกณฑ์การผลิตอาหารที่สะอาดและปลอดภัย (Good Manufacturing Practice : GMP) พร้อมทั้งการรับประกันคุณภาพสินค้าเป็นเวลา 1 ปี โดยมีหน่วยงานให้บริการหลังการขายทำหน้าที่ซ่อมบำรุงเครื่องจักร

บริษัทได้ทำการปรับปรุงผลิตภัณฑ์และพัฒนาเครื่องจักรให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง โดยมีเป้าหมาย 2 ประการ คือ :-

- เพิ่มประสิทธิภาพของเครื่องจักรโดยการเพิ่มกำลังการผลิต และประหยัดพลังงาน
- ออกแบบผลิตภัณฑ์ให้มีคุณภาพที่ดี มีความทนทาน และใช้งานได้ง่าย

ปัจจุบันบริษัทฯ มีสัดส่วนการจัดจำหน่ายเครื่องทำน้ำแข็งหลอดในประเทศแถบภูมิภาคเอเชีย สูงสุด โดยเฉพาะในประเทศมาเลเซีย ขณะเดียวกันได้ขยายตลาดไปยังแถบตะวันออกกลาง แอฟริกาใต้ อเมริกาใต้ และออสเตรเลีย

ส่วนตลาดน้ำแข็งซอง บริษัทฯ ได้ขยายตลาดไปยังประเทศมาเลเซีย ซึ่งเป็นน้ำแข็งเพื่อการบริโภค และประเทศมัลดีฟ ซึ่งเป็นน้ำแข็งเพื่อการประมง 100% และได้ขยายมาอย่างต่อเนื่อง

### กลุ่มลูกค้า

กลุ่มลูกค้าทั้งในและต่างประเทศ ได้แก่

- ผู้ประกอบการผลิตน้ำแข็งเพื่อบริโภค รายย่อย และรายใหญ่
- ผู้ประกอบการผลิตน้ำแข็งเพื่ออุตสาหกรรมประมง รายย่อย และรายใหญ่
- โรงแรม รีสอร์ท
- ห้างค้าปลีกขนาดใหญ่
- โรงงานแปรรูปอาหารขนาดเล็ก กลาง ใหญ่
- โรงงานผสมคอนกรีต

### ภาวะอุตสาหกรรม

เนื่องจากโลกมีอุณหภูมิเฉลี่ยสูงขึ้น ทำให้มีความต้องการอุปโภค และบริโภคน้ำแข็งมากขึ้น อีกทั้งช่วงเวลาอากาศร้อนในแต่ละปีนานขึ้น ส่งผลให้ความต้องการดังกล่าวต่อปีเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นโอกาสให้ผู้ประกอบการเดิมมีแนวโน้มเพิ่มกำลังการผลิต และสามารถขยายธุรกิจไปยังประเทศใหม่ๆ ได้อีกด้วย

### การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

- ระบุไว้ใน หน้า 29 -

## 2. กลุ่มธุรกิจเครื่องทำความเย็น แบ่งเป็น 5 ประเภท ดังนี้

- ห้องเย็นสำหรับอุตสาหกรรมขนาดใหญ่และขนาดเล็ก
- ระบบแช่แข็งอาหาร
- ชุดระบายความร้อน
- ตู้แช่ผลิตภัณฑ์สำหรับซูเปอร์มาร์เก็ต
- เครื่องทำน้ำแข็งแผ่น

### ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

#### 2.1 ห้องเย็นสำหรับอุตสาหกรรมขนาดใหญ่และขนาดเล็ก

บริษัทฯ รับผิดชอบแบบ ผลิต และติดตั้งระบบห้องเย็นอุตสาหกรรม ซึ่งใช้ในอุตสาหกรรมอาหาร ลูกค้าที่ใช้ห้องเย็นอุตสาหกรรมประกอบด้วย ผู้ที่ดำเนินธุรกิจแปรรูปอาหาร อาหารสำเร็จรูป อาหารทะเล

เนื้อสัตว์ ผัก และผลไม้ ประมง และผู้ที่ให้บริการห้องเย็นรับฝากสำหรับแช่แข็งอาหาร เช่น ภัตตาคารอาหารทะเล ผักและผลไม้

บริษัทฯ มี บริษัท เอส พาเนล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือ เป็นผู้ออกแบบ ผลิต และจำหน่ายผนังห้องเย็น รวมทั้งติดตั้งห้องเย็นพาณิชย์ (Commercial Cold Room) สำหรับใช้เก็บน้ำแข็ง อาหารสำเร็จรูป เนื้อสัตว์ปีก และสัตว์น้ำ สำหรับผู้ผลิตรายย่อย ร้านค้า ภัตตาคาร

## 2.2 ระบบแช่แข็งอาหาร

ประกอบด้วยผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการแช่แข็งอาหาร ได้แก่

- ระบบแช่แข็งแบบเร็ว (Individual Quick Freezer : IQF) เป็นระบบแช่แข็งแบบต่อเนื่อง หลังจากเสร็จสิ้นกระบวนการจัดเตรียมผลิตภัณฑ์
- ระบบแช่แข็งแบบลมแรง ( Air Blast Freezer) เป็นระบบที่แช่แข็งผลิตภัณฑ์เป็นรอบๆ มีความแตกต่างกับระบบแช่แข็งแบบเร็ว คือ ต้องรอให้ผลิตภัณฑ์ครบจำนวนบรรจุของขนาดตู้แช่แข็ง แล้วจึงทำการแช่แข็งได้
- อุปกรณ์ อะไหล่ที่เกี่ยวข้องกับระบบทำความเย็น เช่น แผ่นรีปเปิลเพลท วาล์ว จนวน สำหรับห้องเย็น

แหล่งผลิตชิ้นส่วนสำหรับประกอบเป็นเครื่องจักรส่วนใหญ่ผลิตจาก บริษัท พัฒน์กล แมนูแฟคเจอริ่ง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

## 2.3 ขุดระบายความร้อน

บริษัทฯ เป็นผู้ดำเนินการผลิตอีแวปโปเรทีฟ คอนเดนเซอร์ ทำด้วยสแตนเลส ซึ่งปัจจุบันเป็นที่นิยมใช้มากในอุตสาหกรรมเครื่องเย็น เพราะมีความทนทานสูง โดยบริษัทฯ ได้เริ่มผลิตอีแวปโปเรทีฟ คอนเดนเซอร์ จากสแตนเลส มาก่อนผู้ผลิตอื่นๆ ตั้งแต่ พ.ศ. 2533

## 2.4 ตู้แช่ผลิตภัณฑ์

บริษัทฯ ให้บริการครบวงจร ในด้านตู้แช่ผลิตภัณฑ์ในซูเปอร์มาร์เก็ต และห้างสรรพสินค้าค้าส่ง (Hypermarket) ลักษณะของลูกค้าส่วนใหญ่จะเป็นซูเปอร์มาร์เก็ต และห้างสรรพสินค้าค้าส่ง (Hypermarket) ชำนาญทั่วไป ทั้งในกรุงเทพฯ และต่างจังหวัด

วัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตส่วนใหญ่มาจากการที่บริษัทฯ เป็นตัวแทนจำหน่าย และติดตั้งตู้แช่ผลิตภัณฑ์ยี่ห้อ BONNET ซึ่งมีมาตรฐานเป็นที่รู้จักกันอย่างแพร่หลายทั้งในประเทศ และทั่วโลก

## 2.5 เครื่องทำน้ำแข็งแผ่น

เป็นผลิตภัณฑ์ผลิตน้ำแข็งแผ่น สำหรับอุตสาหกรรมผลิตอาหาร ขนาดตั้งแต่ 5-80 ตัน ซึ่งต้องใช้ น้ำแข็งในกระบวนการผลิตอาหาร เพื่อรักษาความสดของผลิตภัณฑ์ และได้ น้ำแข็งสะอาด ลดสาร

ปนเปื้อน จากการขนย้ายน้ำแข็ง ถูกต้องตามหลัก Good Manufacturing Practice : GMP โดยใช้พื้นที่วางเครื่องจักรน้อย และขนาดน้ำแข็งเหมาะสมอุตสาหกรรมอาหาร

### ลักษณะการขายและช่องทางการจัดจำหน่าย

บริษัทฯ มีช่องทางการจำหน่ายโดยผ่านพนักงานขาย ผ่านอินเทอร์เน็ต ผ่านงานแสดงสินค้า และมีฐานลูกค้าเดิม ที่ติดต่อซื้อสินค้าเพิ่ม และขยายไปยังลูกค้าใหม่ๆ ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ

### ภาวะการแข่งขัน

การลงทุนโรงงานขนาดใหญ่เพิ่มขึ้น ขณะที่การลงทุนในโรงงานขนาดเล็กยังมีอย่างต่อเนื่อง จากการปรับวิธีการทำงาน บริษัทฯ ได้ขยายพื้นที่การขายสู่การทำความเย็นในอุตสาหกรรมอื่นๆ เช่น การผลิตเคมีและปิโตรเคมีคอล

### กลุ่มลูกค้า

- ผู้ที่ดำเนินธุรกิจแปรรูปอาหารแช่แข็งทั้งส่งออกและขายในประเทศ อาหารสำเร็จรูป อาหารพร้อมรับประทานอาหารทะเล เนื้อสัตว์ เช่น หมู, ไก่, เป็ด ผักและผลไม้ ประมง
- ผู้ที่ให้บริการห้องเย็นรับฝาก สำหรับแช่เย็น แช่แข็งอาหาร เช่น ไก่, อาหารทะเล, ผักและผลไม้
- ผู้ที่ดำเนินธุรกิจนมสด ผลิตภัณฑ์นม, น้ำอัดลม, ไอศกรีม, ชาเขียว และเครื่องดื่มอื่นๆ
- ผู้ที่ดำเนินธุรกิจร้านอาหาร ภัตตาคาร
- ผู้ที่ดำเนินธุรกิจศูนย์กระจายสินค้าอาหารสด อาหารแช่แข็ง
- ผู้ที่ดำเนินธุรกิจค้าส่งและค้าปลีกขนาดใหญ่และขนาดกลาง  
(HYPERMARKET&SUPERMARET)
- มีตู้แช่อาหารสด เครื่องดื่ม ผลิตภัณฑ์นม ผักผลไม้ และตู้แช่อาหารแช่แข็ง
- ผู้ดำเนินธุรกิจ ห้องเย็นขนาดกลางและห้องเย็นพาณิชย์ขนาดเล็ก
- ผู้ที่ดำเนินธุรกิจที่ไม่ใช่อาหาร และต้องการระบบทำความเย็นในกระบวนการผลิต

### ภาวะอุตสาหกรรม

การเปิด AEC โดยมีไทยเป็นศูนย์กลางการขนส่งสินค้า ทำให้ธุรกิจห้องเย็นรับฝาก และธุรกิจศูนย์กระจายสินค้า มีการขยายตัวค่อนข้างสูง โดยมีทั้งขนาดใหญ่ และขนาดกลาง กระจายไปตามจุดต่างๆ ที่สำคัญ อีกทั้งกรณีปัญหาน้ำท่วมใหญ่ ทำให้ลูกค้าบางส่วนกระจายกำลังการผลิต เก็บสินค้าไปยังพื้นที่ต่างๆ เพื่อกระจายความเสี่ยงอีกด้วย

กลุ่มธุรกิจผู้ส่งออก ยังคงรอคูนแนวโน้มการเติบโตของต่างประเทศ เช่น EU, JAPAN และ USA ซึ่งเป็นตลาดส่งออกหลักของไทย ซึ่งมีแนวโน้มฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป

กลุ่มธุรกิจนมสด ผลิตภัณฑ์นม เครื่องดื่ม และร้านอาหาร และค้าส่ง ค้าปลีก ยังคงรอคูนแนวโน้มการเติบโตของเศรษฐกิจ ในประเทศเป็นหลัก โดยธุรกิจท่องเที่ยวที่ขยายตัวค่อนข้างสูง การเร่งลงทุนภาครัฐ จะเป็นตัวช่วยให้การบริโภคภายในประเทศเพิ่มขึ้น และการแข่งขันทำโปรโมชั่นจะช่วยกระตุ้นการบริโภคในระยะสั้นได้ แนวโน้มโดยรวมฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป

กลุ่มลูกค้าต่างประเทศ มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องจากการเป็นแหล่งวัตถุดิบ ค่าแรงที่ถูก กำลังซื้อขยายตัวจากเศรษฐกิจที่ขยายตัว เช่น ประเทศเวียดนาม ฟิลิปปินส์ และอินโดนีเซีย ซึ่งมีทั้งลูกค้าเดิมในไทย ที่ขยายการลงทุนไปต่างประเทศ และลูกค้าใหม่ในประเทศนั้นๆด้วย

### การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

- ระบุไว้ใน หน้า 29 -

### 3. กลุ่มธุรกิจอาหารและนม แบ่งเป็น 2 ประเภท ดังนี้

- เครื่องจักรและระบบสำหรับอุตสาหกรรมการผลิตนมและเครื่องดื่ม
- เครื่องจักรและระบบสำหรับอุตสาหกรรมประเภทผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะเหลว

### ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

#### 3.1 เครื่องจักรและระบบสำหรับอุตสาหกรรมการผลิตนมและเครื่องดื่ม

บริษัทฯ รับงานออกแบบ ผลิตเครื่องจักร ติดตั้ง เดินระบบ และจัดหาอะไหล่ อุปกรณ์สำหรับโรงงานนมและอุตสาหกรรมเครื่องดื่มทั้งที่มีแอลกอฮอล์ และไม่มีแอลกอฮอล์ทั้งระบบ รวมทั้งถึง อุปกรณ์และเครื่องจักรในระบบ ซึ่งถึงสแตนเลสที่ใช้ในอุตสาหกรรมนี้ จะต้องถูกออกแบบให้ถูกสุขลักษณะ (Hygienic Design) มีผิวด้านในที่มีความเรียบ เพื่อให้ทำความสะอาด ด้วยระบบปิด (Cleaning In Place : CIP คือ การทำความสะอาดโดยไม่ต้องถอดชิ้นส่วนของถังออก) ซึ่งมีลักษณะแตกต่างจากถังสแตนเลสที่ใช้ในกิจกรรมอื่นๆ โดยมีการออกแบบผลิตภัณฑ์ การเลือกใช้อุปกรณ์ และระบบต่างๆ ให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล เช่น มาตรฐาน ASME (American Society of Mechanical Engineers) ซึ่งเป็นมาตรฐานการออกแบบผลิตภัณฑ์ และผลิตตามหลักการด้านวิศวกรรมเครื่องกล ของสมาคมวิศวกรรมเครื่องกล แห่งสหรัฐอเมริกา สำหรับความแข็งแรงและความปลอดภัยของอุปกรณ์ และมาตรฐานตามประกาศกระทรวงสาธารณสุข เรื่อง วิธีการผลิต เครื่องมือ เครื่องใช้ในการผลิต และการเก็บรักษา (Good Manufacturing Practice : GMP) ซึ่งเป็นมาตรฐานที่จะต้องปฏิบัติเพื่อให้กระบวนการผลิตอาหารมีความสะอาด



### 3.2 เครื่องจักรและระบบสำหรับอุตสาหกรรมประเภทผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะเหลว

บริษัทรับงานออกแบบ ติดตั้ง เดินระบบ และจัดหาอะไหล่ อุปกรณ์สำหรับอุตสาหกรรมประเภทผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะเหลวทั้งระบบ หรือสร้างเฉพาะถัง หรือระบบท่อลำเลียง ซึ่งจะต่างจากกระบวนการผลิตในอุตสาหกรรมการผลิตนมและเครื่องดื่มหลายด้าน เช่น ความเรียบที่ผิวของถังที่ใช้ในกระบวนการผลิตอุปกรณ์เชื่อมต่อต่างๆ โดยคงผลิตถัง เช่นเดียวกับถังอาหาร ซึ่งภายในจัดเรียบ ล้างทำความสะอาดโดยระบบ CIP ได้ ลักษณะลูกค้าที่ใช้บริการ เช่น ผู้ผลิตสินค้าบำรุงผิว ผู้ผลิตน้ำยาสระผม ผู้ผลิตเครื่องสำอาง ผู้ผลิตเคมีภัณฑ์ อุตสาหกรรมสี

แหล่งผลิตชิ้นส่วนสำหรับประกอบเป็นเครื่องจักรส่วนใหญ่ผลิตจากบริษัท พัฒน์กล แมนูแฟคเจอร์ริง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

#### ลักษณะการขายและช่องทางการจัดจำหน่าย

บริษัทฯ มีช่องทางการจำหน่ายโดยผ่านพนักงานขาย ผ่านอินเทอร์เน็ต ผ่านงานแสดงสินค้า และมีฐานลูกค้าเดิม ที่ติดต่อซื้อสินค้าเพิ่ม และขยายไปยังลูกค้าใหม่ๆ ทั้งในประเทศ และต่างประเทศ

#### ภาวะการแข่งขัน

การแข่งขัน แบ่งออกเป็น 2 ส่วน ตามลักษณะงานของโครงการ กล่าวคือ

1. งานระบบการผลิตทางด้านงานอาหาร คู่แข่งในระดับมาตรฐานเดียวกันกับบริษัท ส่วนใหญ่จะเป็นบริษัทข้ามชาติ ซึ่งมีข้อได้เปรียบในเรื่องของประสบการณ์ที่ ยาวนานในอุตสาหกรรมนมและอาหารเหลว และมีข้อมูล, รายละเอียดในเชิงลึก รวมถึงมีจำนวนผลิตภัณฑ์ของสินค้านั้นๆ มากกว่า อย่างไรก็ตาม บริษัทมีความพร้อมในการปฏิบัติงานในทุก ๆ รูปแบบ และสามารถให้บริการลูกค้าได้กว้างขวาง และครอบคลุมเนื้องานที่เกี่ยวข้องได้ทุกรายละเอียดของโครงการ จึงทำให้ลูกค้าหลายรายพอใจในงานขายและบริการดังกล่าว ซึ่งลูกค้าจะได้กำหนดเวลาที่สั้นกว่า และสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายของโครงการได้แน่นอนกว่า

2. งานถังสแตนเลส

บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบคู่แข่งในด้านประสบการณ์ในการทำถังกรดอาหารมานาน และมีโรงงานในเครือ คือ บริษัท พัฒน์กล แมนูแฟคเจอร์ริง ซึ่งมีมาตรฐานการผลิต และมีระบบควบคุมคุณภาพที่มีมาตรฐาน รวมทั้งมีการออกแบบทางวิศวกรรม , GMP และได้รับการรับรองให้สามารถผลิตถังแรงดัน U-STAMP จาก ASME ทำให้ลูกค้ามีความเชื่อมั่นในคุณภาพถังของบริษัทฯ แต่ต้นทุนค่าดำเนินการให้ได้ตามมาตรฐานที่สูงกว่าทำให้เสียเปรียบคู่แข่งในด้านราคาเล็กน้อย แต่ยังสามารถเปรียบเทียบในเรื่องที่บริษัทฯ สามารถออกแบบและรับงานทั้งระบบได้ เนื่องจากมีกลุ่มธุรกิจอาหารและนม รวมถึง Automation ซึ่งทำ

ให้ลูกค้าบริหารโครงการได้ง่ายและสะดวกมากขึ้น โดยบริษัทฯ สามารถออกแบบ ผลิต ติดตั้ง เดินระบบ ได้ครบวงจร รวมทั้งมีอะไหล่อุปกรณ์ที่จำเป็นสำหรับบริการลูกค้าได้ทันทั่วทั้งที่ บริษัทฯ ได้รับความเชื่อถือในเรื่องคุณภาพตั้งแต่การจัดการมาตรฐานวัตถุดิบ กระบวนการผลิต และการส่งมอบงานที่ได้มาตรฐานและความสามารถทางวิศวกรรม

### กลุ่มลูกค้า

- โรงงานนม นมเปรี้ยว โยเกิร์ต ไอศกรีม ส่วนใหญ่จะซื้อระบบการฆ่าเชื้อ เช่น ระบบยูเอชที ระบบพาสเจอร์ไรส์ และระบบสเตอริไรส์ ถังเก็บน้ำนม ระบบท่อในกระบวนการผลิต ระบบ CIP ระบบควบคุมอัตโนมัติ (Automation)
- โรงงานผลิตเครื่องดื่ม มีและไม่มีแอลกอฮอล์ เบียร์ ไวน์ น้ำดื่ม ชาเขียว น้ำอัดลม น้ำผลไม้ เครื่องดื่มชูกำลัง เครื่องดื่มบำรุงสุขภาพ ชูรสกัก
- อุตสาหกรรมการผลิตเครื่องปรุงรส ซอส ซีอิ๊ว กะทิ
- อุตสาหกรรมพลาสติก เช่น ถังเก็บเม็ดพลาสติก
- อุตสาหกรรมยา เครื่องสำอาง
- อุตสาหกรรมสี และเคมีภัณฑ์
- โรงงานน้ำตาล
- อุตสาหกรรมปิโตรเคมี

### ภาวะอุตสาหกรรม

เนื่องจากภาวะแวดล้อมโดยทั่วไปในปี พ.ศ. 2557 ทำให้ลูกค้าส่วนใหญ่ชะลอการลงทุนและการตัดสินใจออกไป รวมทั้งยอดการผลิตที่ยังไม่เต็มกำลังการผลิตจากการขยายเครื่องจักรของลูกค้าลดลง กลุ่มลูกค้าที่มีการลงทุนจะเป็นกลุ่มที่มีสัดส่วนการผลิตที่ค่อนข้างชัดเจนจะยังคงลงทุนต่อเนื่อง

กลุ่มลูกค้าหลักจะเป็นกลุ่มอุตสาหกรรมนมพร้อมดื่มที่มีทั้งขนาดใหญ่และขนาดกลางที่มีการขยายกำลังการผลิตและรวมทั้งมีการปรับปรุงกระบวนการผลิตให้เป็นระบบอัตโนมัติ ส่วนกลุ่มเครื่องดื่มจะมีเพียงรายขนาดใหญ่ที่ยังมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ในกลุ่มเครื่องสำอางมีการขยายตัวลดลงและกลุ่มยายังมีการขยายตัวคงที่แต่ขนาดของโครงการค่อนข้างเล็กและการตัดสินใจลงทุนช้า

จากลักษณะงานระบบเครื่องจักรกระบวนการผลิตอาหารเหลวที่มีระบบควบคุมแบบระบบอัตโนมัติมากขึ้นเรื่อยๆ และบริษัทมีวิศวกรที่มีความรู้ ทักษะ ความชำนาญ ทำให้สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างเหมาะสมและรวดเร็ว รวมทั้งมีความเข้าใจในความต้องการของลูกค้าได้ดีกว่าคู่แข่งส่วนใหญ่ซึ่งเป็นต่างชาติ

การทำงานโครงการของบริษัทนอกจากยึดหลักการควบคุม คุณภาพ เวลา และต้นทุนแล้ว ยังมี การควบคุมความปลอดภัยตามกฎหมายกำหนดและสูงกว่าในบางโครงการที่ลูกค้าต้องการ ซึ่งความปลอดภัยที่ได้นี้จะเป็ผลดีต่อลูกค้าและบริษัทในระหว่างการทำงาน ซึ่งคู่แข่งรายเล็กในประเทศและ รายใหญ่ข้ามชาติไม่สามารถรองรับในเรื่องนี้ได้

ในงานโครงการที่ทำนี้ทำให้บริษัทต้องเตรียมบุคลากรเพิ่มมากขึ้นเพื่อการรองรับงานที่มีความ ซับซ้อนมากขึ้นตลอดเวลา ในขณะที่ความเข้าใจในเรื่องคุณสมบัติหรือลักษณะเฉพาะของอุปกรณ์ เครื่องจักรในโครงการของทางด้านลูกค้าไม่มากนัก ซึ่งบริษัทได้เตรียมบุคลากรและการให้ความรู้กับ กลุ่มลูกค้าเพื่อการตัดสินใจ

#### การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

- ระบุไว้ใน หน้า 29-

#### **4. กลุ่มธุรกิจวิศวกรรมแปรรูปอาหาร แบ่งเป็น 4 ประเภท ดังนี้**

- เครื่องจักรสำหรับอุตสาหกรรมอาหารแช่แข็ง เช่น เนื้อสัตว์ อาหารทะเล ผัก ผลไม้
- เครื่องจักรสำหรับอุตสาหกรรมอาหารกระป๋อง เช่น ปลาทูน่ากระป๋อง ผัก ผลไม้กระป๋อง
- เครื่องล้างตะกร้า
- ระบบสายพานลำเลียงกึ่งอัตโนมัติ และอัตโนมัติ

#### ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

##### **4.1 เครื่องจักรสำหรับอุตสาหกรรมอาหารแช่แข็ง**

- ระบบแช่แข็งแบบเร็ว (Individual Quick Freezer : IQF) เป็นระบบแช่แข็งอย่างรวดเร็ว เพื่อ เก็บรักษา ถนอมอาหาร , เนื้อสัตว์และผัก ผลไม้ โดยมีเครื่องจักร 3 รูปแบบ

1. แบบตู้ (Cabinet Freezer) มีกำลังการผลิต ตั้งแต่ 100-300 กก./ชม. เหมาะสำหรับ ผู้ประกอบการรายเล็ก
2. แบบอุโมงค์ (Tunnel Freezer) มีกำลังการผลิตตั้งแต่ 500-1,000 กก./ ชม. เหมาะสำหรับ ผู้ประกอบการขนาดกลาง
3. แบบสายพานหมุนวน (Spiral Freezer) มีกำลังการผลิตตั้งแต่ 1,000-3,000 กก./ชม. เหมาะ สำหรับผู้ประกอบการขนาดกลางและขนาดใหญ่ หรือ ที่มีปัญหาในเรื่องพื้นที่ใน กระบวนการผลิตน้อย

## 4.2 เครื่องจักรสำหรับอุตสาหกรรมอาหารกระป๋อง

มีเครื่องจักรหลัก ได้แก่

1. หม้อนึ่งฆ่าเชื้อ (Retort) เพื่อฆ่าเชื้อภายในอาหารกระป๋องซึ่งมีอุณหภูมิสูงถึง 115 องศา 147 องศา ซึ่งผลิตตามมาตรฐานประเทศสหรัฐอเมริกา
2. อุโมงค์ฆ่าเชื้อแบบไม่มีแรงดัน (Cooker) ซึ่งใช้เพื่อปรุงสุกอาหารก่อนที่จะนำไปบรรจุในกระป๋อง เป็นกระบวนการฆ่าเชื้อที่อุณหภูมิต่ำไม่ถึง 100 องศา

## 4.3 เครื่องล้างตะกร้า

บริษัทได้พัฒนาเครื่องล้างตะกร้าขึ้นมาเพื่อตอบสนองความต้องการในการล้างทำความสะอาดตะกร้าที่ใช้ในการขนส่งสินค้าอาหารแช่แข็งให้ผู้ใช้งานเกิดความมั่นใจในมาตรฐานการล้างว่าตะกร้าสะอาดทุกใบเท่ากันจึงทำให้สามารถขายเครื่องล้างใน กลุ่มธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่ที่มีศูนย์กระจายสินค้าทุกบริษัท

## 4.4 ระบบสายพานลำเลียง

ติดตั้งระบบ และจัดหาอะไหล่ อุปกรณ์ สำหรับอุตสาหกรรมการแปรรูปอาหาร เช่น อาหารทะเล เนื้อไก่ ผัก ผลไม้ และอาหารบรรจุกระป๋อง เช่น ปลาทูน่า ปลาซาร์ดีน ผัก และผลไม้ โดยการออกแบบสายการผลิตในลักษณะสายพานลำเลียงต่อเนื่อง ที่มีทั้งเครื่องจักรที่ใช้ในการคัดขนาด เครื่องคั้ม เครื่องลอก เครื่องล้าง เครื่องฆ่าเชื้อ เครื่องผสม ถังคั้มปรุงแต่งของเหลว โดยมีเป้าหมายใน การออกแบบ 5 ประการคือ

1. ออกแบบการผลิตให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า โดยใช้หลักเกณฑ์ในทางวิชาชีพด้านวิศวกรรมการผลิตอาหาร
2. ออกแบบให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากล สำหรับการผลิตอาหารที่ได้คุณภาพ สะอาด และปลอดภัย (Hygienic Design)
3. ออกแบบโดยคำนึงถึงเรื่องประสิทธิภาพในการผลิต การลดแรงงาน ประหยัดพลังงานต่าง ๆ ที่ใช้ในสายการผลิต
4. ออกแบบโดยคำนึงถึงผลกระทบในด้านสิ่งแวดล้อม เช่น ระบบการจัดการน้ำที่ใช้ในการผลิต เป็นต้น
5. ออกแบบโดยคำนึงถึงระบบการควบคุมเครื่องจักรที่มีมาตรฐานแห่งการควบคุมความปลอดภัยในการใช้เครื่องจักร

แหล่งผลิตชิ้นส่วนสำหรับประกอบเป็นเครื่องจักรส่วนใหญ่ผลิตจาก บริษัท พัฒน์กล แมนูแฟคเจอร์ริง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

## **ลักษณะการขายและช่องทางการจัดจำหน่าย**

### **ในประเทศ**

1. การขายผลิตภัณฑ์หลัก โดยวิศวกรขายให้ดูแลงานเฉพาะรายผลิตภัณฑ์ โดยมีเป้าหมายที่ชัดเจนเรื่องการทำ ยอดขาย ในแต่ละผลิตภัณฑ์
2. เพิ่มช่องทางการขายจากงานบริการ ซึ่งนับวันจะมีมากขึ้นเรื่อยๆ เนื่องจากงานขายผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการไว้ใน อดีต
3. ดำเนินการต่อเนื่องเรื่องการจัดแสดงสินค้า การขายผ่านสื่อโฆษณา ซึ่งได้ผลค่อนข้างเป็นที่น่าพอใจจากผลงานที่ได้ ทำ มาโดยตลอด และคงความต่อเนื่องในสื่อทุกๆ ด้าน

### **ต่างประเทศ**

1. ดำเนินการต่อเนื่องเรื่องการจัดแสดงสินค้า การขายผ่านสื่อโฆษณา ซึ่งจะได้ผลค่อนข้างเป็นที่น่าพอใจจากผลงานที่ได้ ทำ มาโดยตลอด และคงความต่อเนื่องในสื่อทุกๆ ด้าน
2. เน้นการขายเฉพาะประเทศที่มีแนวโน้มการขายการผลิต และมีวัตถุดิบภายในประเทศ
3. ใช้ช่องทางขายจากลูกค้าเดิม ที่บริษัทฯ เคยทำผลงานมาแล้ว
4. สร้างคู่ค้าร่วม โดยพิจารณาคู่ค้าที่มีศักยภาพ ในการขยายงาน และสามารถปรับตัวเข้ากับธุรกิจของบริษัทฯ ได้

### **ภาวะการแข่งขัน**

สำหรับการตลาดฯ และบริการ ในปีที่ผ่านมาต้องยอมรับว่าปัญหาด้านทุนวัตถุดิบที่มีความไม่แน่นอน ค่าเงินบาทที่แข็งค่ามากนั้นมีผลกระทบอย่างมากต่อการลงทุนของผู้ประกอบการเป็นอย่างยิ่ง แต่เนื่องจากประเทศไทยเป็นประเทศผู้ผลิตผลิตภัณฑ์อาหารสำเร็จรูปเพื่อการส่งออกมากที่สุด ทำให้สภาวะการดำเนินการการผลิตยังมืออย่างต่อเนื่อง ถึงแม้ว่าจะมีผลกระทบต่อกำไรในการประกอบการก็ตาม จากผลกระทบดังกล่าวนี้ทำให้กระทบต่อธุรกิจของบริษัทฯ ด้วยเช่นกัน แต่ธุรกิจทางด้านเครื่องจักรสำหรับการแปรรูปอาหารเป็นธุรกิจเป็นส่วนหนึ่งในการผลิตปัจจัยสี่ จึงมีผลกระทบไม่มากนัก นอกจากนั้นการเน้นทางด้านการตลาดจะมุ่งในเครื่องจักรที่จะต้องใช้ในการขยายงานกับสภาพตลาดที่ต้องการเท่านั้น จะเห็นได้จากระยะเวลาที่ผ่านมาบริษัทฯ ยังคงได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ สำหรับงานโครงการที่ได้รับความไว้วางใจจากต่างประเทศจะเป็นโครงการแปรรูปปลาทูน่า ซึ่งในช่วงปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ส่งเครื่องจักรไปยังประเทศมาร์แชล ฟีจี มัลดีฟส์ และประเทศอินโดนีเซีย เป็นต้น โดยมีสัดส่วนการตลาดคิดเป็นร้อยละประมาณ 20 เปอร์เซนต์ของการตลาดโดยรวม

เรื่องสภาพการแข่งขัน นอกจากปัจจัยจากการแข่งขันจากคู่แข่งแล้ว ยังมีปัญหาในเรื่องความผันผวนของวัตถุดิบ การต่อรองราคาจากผู้ซื้ออย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ แต่เนื่องจากการพัฒนาในประสิทธิภาพตลอดถึงการควบคุมต้นทุน และการผลิตสินค้าในเวลาที่รวดเร็วกว่าคู่แข่ง ทำให้บริษัทฯ ยังคงเป็นทางเลือกผู้ประกอบการด้านนี้ให้ความไว้วางใจตลอดมา

### กลุ่มลูกค้า

- กลุ่มธุรกิจแปรรูปเนื้อสัตว์แช่แข็ง
- กลุ่มธุรกิจอาหารทะเลแช่แข็ง
- กลุ่มธุรกิจแปรรูปหน่อกะป๋อง
- กลุ่มธุรกิจอาหารสำเร็จรูปพร้อมทานแช่แข็ง
- กลุ่มธุรกิจเบเกอรี่
- กลุ่มธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่ที่มีศูนย์กระจายสินค้า
- กลุ่มธุรกิจบรรจุข้าวในบรรจุภัณฑ์
- กลุ่มธุรกิจบรรจุน้ำตาลในบรรจุภัณฑ์

### ภาวะอุตสาหกรรม

ภาวะปัจจุบัน กลุ่มธุรกิจแปรรูปเนื้อสัตว์แช่แข็ง มีการพัฒนารูปแบบสินค้าแช่แข็งเพื่อวางขายในห้างค้าปลีกขนาดใหญ่ รวมถึงการนำส่งวัตถุดิบเนื้อสัตว์นี้ส่งให้ร้านอาหาร อีกทั้งรูปแบบการใช้ชีวิตของคนทำงานรุ่นใหม่ต้องการรับประทานอาหารที่ปรุงสุกพร้อมกิน (Ready to Eat) แช่แข็ง มากขึ้น จึงมีผู้ประกอบการรายใหม่ๆ เพิ่มขึ้น จึงเป็นโอกาสเครื่องจักรเพื่อการถนอมอาหาร แต่ในช่วงปีที่ผ่านมาตลาดในประเทศมีการชะลอตัวเนื่องจากภาวะปัญหาแหล่งวัตถุดิบ และค่าแรง บริษัทฯ ได้หาตลาดทดแทนโดยพยายามขยายตลาดไปต่างประเทศในภูมิภาคนี้ได้แก่ประเทศ ฟิลิปปินส์ อินโดนีเซีย และมาเลเซีย โดยกลุ่มธุรกิจ มีพนักงานประจำสำนักงานธุรกิจในประเทศดังกล่าว

### การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

- ระบุไว้ใน หน้า 29-

## 5. กลุ่มธุรกิจปิโตรเคมีคอล และงานโครงการครบวงจร

กลุ่มงาน ปิโตรเคมีคอล และงานโครงการครบวงจร รับดำเนินการในการก่อสร้างโรงงานแปรรูปอาหาร โรงงานผลิตน้ำแข็ง ห้องเย็น โรงงานต้นแบบเบทาบอล ฯลฯ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ด้วยระบบครบวงจร มีทีมงานวิศวกรทุกสาขา เริ่มจากงานออกแบบ งานก่อสร้าง งานเครื่องจักร การผลิต และงานสนับสนุนต่างๆ ซึ่งบริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์เป็นอย่างดี Pressure Vessel ทั้ง Stainless โลหะพิเศษ และเหล็ก

### ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

**5.1 งานด้าน ปิโตรเคมีคอล** โดยรับงานประเภท Pressure Vessel, Heat Exchanger (Shell and Tube) , Storage Tank , Steel Stack , งานติดตั้งเดินท่อ , โครงการ EPC ต่างๆ

#### **5.2 งานเครื่องจักรการผลิต (Process Machine)**

เป็นงานจัดหาเครื่องจักรเกี่ยวกับกระบวนการผลิต ซึ่งเน้นด้านอุตสาหกรรมอาหาร ได้แก่ การแปรรูปผลิตภัณฑ์อาหารต่างๆ เช่น กุ้ง ปลา ไก่ ผัก ผลไม้ ฯลฯ การผลิตเครื่องดื่ม เช่น นม น้ำดื่ม เบียร์ ไวน์ เหล้า สาโท ฯลฯ เครื่องจักรผลิตน้ำแข็งหลอด และน้ำแข็งซอง เครื่องจักรสำหรับห้องเย็นเก็บวัตถุดิบและสินค้า การแช่แข็งแบบต่างๆ เป็นต้น โดยจะจัดหาจากเครื่องจักรที่พัฒน์กลผลิตขึ้นเอง หรือเครื่องจักรจากแหล่งอื่น ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ตามความต้องการของลูกค้า ในแง่ของคุณภาพเครื่องจักรและเงินลงทุน ทั้งที่บริษัทผลิตเองและหาจากแหล่งอื่น

#### **5.3 งานบริหารโครงการ ( Project Management )**

1. งานออกแบบวิศวกรรม (Engineering Design) ซึ่งประกอบด้วย งานโยธา งานไฟฟ้า งานเครื่องจักรการผลิต และงานเครื่องจักรระบบสนับสนุนการผลิต โดยเริ่มจากการออกแบบเบื้องต้น (Preliminary Design) จนถึงการออกแบบละเอียด (Detail Design) โดยคำนึงถึงมาตรฐานโดยทั่วไปทางวิศวกรรม และมาตรฐานเฉพาะสำหรับงานนั้นๆ

2. งานบริหารหน่วยงาน (Site Management) เพื่อให้โครงการดำเนินไปได้อย่างราบรื่น และตามระยะเวลา (Schedule) และงบประมาณ (Budget) โดยคำนึงถึงมาตรฐานทางวิศวกรรม และมาตรฐานความปลอดภัย รวมถึงการจัดให้มีเอกสารกำกับกับการดำเนินการของโครงการ เพื่อควบคุมและรายงานสถานะของโครงการแก่ลูกค้า

3. งานเดินเครื่องและทดสอบ (Start Up and Commissioning) ประกอบด้วย การเตรียมการในการเริ่มเดินเครื่องจักรทั้งหมด และทำการทดสอบระบบการทำงานทั้งหมดของโครงการ เพื่อการวัดประสิทธิภาพ และส่งมอบโครงการ

#### 5.4 งานโรงงานต้นแบบ (Pilot Plant)

ด้วยความเชี่ยวชาญทางด้านการออกแบบกระบวนการผลิตของทีมนักวิศวกรของบริษัท ทำให้บริษัทได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าให้ออกแบบและก่อสร้างโรงงานต้นแบบในการผลิตเอทานอลจากชีวมวล (Cellulosic Ethanol) ซึ่งเป็นการออกแบบโดยนำพื้นฐานมาจากการทดลองในห้องแล็บของลูกค้า จนมาสร้างเป็นโรงงานต้นแบบ ด้วยความรู้และเทคโนโลยีของบริษัทเอง ซึ่งกระบวนการดังกล่าวจะเป็นต้นแบบของการนำเศษวัสดุทางการเกษตรมาแปรรูปให้เป็นพลังงานทางเลือกได้ต่อไปในอนาคต อีกทั้งรูปแบบการทำงานออกแบบและก่อสร้างโรงงานต้นแบบนี้ ทางบริษัทสามารถที่จะนำความรู้และประสบการณ์ที่ได้ไปประยุกต์ใช้ในการออกแบบโรงงานต้นแบบให้กับกลุ่มลูกค้าในธุรกิจอื่นๆได้ต่อไปในอนาคต

#### ลักษณะการขายและช่องทางการจัดจำหน่าย

1. ลูกค้าเดิมของบริษัทที่เคยซื้อสินค้าในหมวดอื่นๆ ของบริษัทมาก่อน
2. ขายตรงกับโครงการต่างๆ โดยผ่านการตรวจสอบจากวิศวกรโครงการและระบบการจัดซื้อ
3. ขายผ่านบริษัท Main Contractor
4. งานแสดงสินค้า
5. งานซ่อม (Recondition or Modify)

#### ภาวะการแข่งขัน

จุดแข็ง ของบริษัทฯ คือ เป็นบริษัทขนาดใหญ่ มีอุปกรณ์เครื่องจักรที่ทันสมัย มีโรงงานการผลิตเป็นของตัวเอง รวมทั้งคุณภาพของผลิตภัณฑ์จากโรงงานอยู่ในเกณฑ์สูงของตลาด และมีทีมงาน Engineering เป็นมีความเชี่ยวชาญในด้านต่างๆ ครบถ้วน ซึ่งไม่มีคู่แข่งที่เสนอโครงการลักษณะ Turnkey แท้ๆ โดยบริษัทเดียว แต่มีบริษัทคู่แข่งทำการจับมือกันหลาย ๆ บริษัท เพื่อพยายามเสนอโครงการแข่งกับบริษัทฯ ในลักษณะ Joint-Venture แต่ยังมีข้อเสียเปรียบในการรับผิดชอบโครงการ และขาดความรู้และประสบการณ์การควบคุมโครงการในลักษณะ Turnkey ฯลฯ

#### กลุ่มลูกค้า

- โรงงานผลิตเครื่องดื่ม มีและไม่มีแอลกอฮอล์ เบียร์ ไวน์ น้ำดื่ม ชาเขียว น้ำอัดลม น้ำผลไม้ เครื่องดื่มชูกำลัง, เครื่องดื่มบำรุงสุขภาพ ชุบศักดิ์
- โรงงานแปรรูปอาหาร
- โรงงานผลิตอาหารกระป๋อง
- โรงงานผลิตน้ำตาล



- อุตสาหกรรมปิโตรเคมี

### ภาวะอุตสาหกรรม

เนื่องจากอุตสาหกรรมธุรกิจอาหาร มีแนวโน้มขยายตัวอย่างต่อเนื่อง และจากการปรับเปลี่ยนรูปแบบการใช้ชีวิตที่เร่งรีบ และตระหนักถึงความสะดวกของอาหารที่จะบริโภค และ การขยายโรงงานผลิตอาหารขนาดใหญ่จำเป็นต้องอาศัยผู้มีความรู้ความชำนาญ ซึ่งในอุตสาหกรรมนี้ มีบริษัทไม่มากที่จะทำได้ครบวงจร จึงเป็นโอกาสในการได้งานของบริษัท

สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมปิโตรเคมีคอล บริษัทฯ มีโรงงานผลิตที่ได้มาตรฐาน U-STAMP จาก ASME ซึ่งเป็นมาตรฐานเดียวกับ ที่ใช้ในอุตสาหกรรมปิโตรเคมีคอล แต่บริษัทฯ สามารถทำได้ในราคาที่แข่งขันได้ ในมาตรฐานเดียวกันกับบริษัทข้ามชาติ

### การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

- ระบุไว้ใน หน้า 29 -

## 6. กลุ่มธุรกิจบริการ อะไหล่และอื่นๆ

งานให้บริการซ่อมบำรุงหลังการขาย ทั้งเครื่องจักรอยู่ในประกันของบริษัทฯ และที่หมดประกันแล้ว โดยทีมงานที่มีความชำนาญ

### ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

ให้บริการซ่อมบำรุงเครื่องจักรหลัก เพื่อสนับสนุนงานของหน่วยธุรกิจอื่นๆ ในบริษัทฯ เช่น ให้บริการซ่อมบำรุงเครื่องจักรระบบอุตสาหกรรมเครื่องทำความเย็น เครื่องทำน้ำแข็งหลอด บ่อน้ำแข็งซอง โรงงานนม เครื่องอัดน้ำยาในระบบแอมโมเนีย ฟรีออน รวมทั้งจำหน่ายอะไหล่สำหรับเครื่องอัดน้ำยา และอุปกรณ์ระบบทำความเย็นทุกชนิด

งานสัญญาบริการรายปี (Preventive Maintenance) ให้กับกลุ่มค้าส่งค้าปลีกขนาดใหญ่ เช่น บิ๊กซี ซูเปอร์เซ็นเตอร์ และ เอก-ชัย ดิสทริบิวชั่น ซิสเต็ม การบริการการซ่อมบำรุง การโอเวอร์ฮอลเครื่องจักร การเปลี่ยนอุปกรณ์ที่ครบอายุการใช้งาน สำหรับห้องเย็นอุตสาหกรรมอาหารขนาดใหญ่

### ลักษณะการขายและช่องทางการจัดจำหน่าย

- สร้างระบบการบำรุงรักษาแบบ Preventive เพื่อขยายรายได้ และขยายกลุ่มลูกค้า
- บริการที่เราให้ลูกค้า ต้องแตกต่างกับการให้บริการที่หาได้ทั่วไป

- มีความซื่อสัตย์กับลูกค้า
- สร้างความสัมพันธ์ที่ดีในการบริการ
- การบริการที่รวดเร็ว ทันกำหนดเวลา และมีศูนย์บริการกระจายในหลายจังหวัด
- เงื่อนไขการรับประกันที่เหมาะสม

### ภาวะการแข่งขัน

งานบริการและซ่อมบำรุง ภาวะการแข่งขัน คู่แข่ง ในระดับมาตรฐานเดียวกันส่วนใหญ่เป็นบริษัทตัวแทนจำหน่ายคอมพิวเตอร์ ซ้อได้เปรียบของบริษัทฯ เน้นการให้บริการลูกค้าที่ซื้อเครื่องจักรผลิตภัณฑ์ของบริษัทมากกว่า ขณะเดียวกันบริษัท พร้อมให้บริการลูกค้าทั่วไป เพราะบริษัทมีซ้อได้เปรียบเรื่องประสบการณ์ที่ยาวนาน มีบุคลากรคอยให้บริการที่มีความรู้ ความชำนาญ และความสามารถสูง นอกจากนั้นบริษัทยังเสนอระบบการบำรุงรักษาป้องกันความเสียหาย ซึ่งบริษัทจะไปทำงานบำรุงรักษาเครื่องจักรให้ลูกค้า และจะเริ่มทำให้ตั้งแต่ส่งมอบงาน ทำให้ลูกค้ามีโอกาสทำสัญญาต่อ เมื่อสิ้นสุดการรับประกันงานของบริษัทฯ

### กลุ่มลูกค้า

- กลุ่มลูกค้าเดิมของธุรกิจเครื่องทำน้ำแข็งและระบบทำความเย็นของบริษัทพัฒนา
- กลุ่มลูกค้าใหม่ของธุรกิจเครื่องทำน้ำแข็งและระบบทำความเย็นของบริษัทอื่นๆ

### ภาวะอุตสาหกรรม

เนื่องจากอุตสาหกรรมเครื่องทำน้ำแข็งและระบบทำความเย็น เป็นธุรกิจที่มีมานานแล้ว และขยายตัวอย่างต่อเนื่องทุกปี ทำให้มีความต้องการการบริการซ่อมบำรุงอุปกรณ์ตามอายุการใช้งาน หรือเปลี่ยนคอมพิวเตอร์ตัวใหม่เสมอ

### การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

- ระบุไว้ใน หน้า 29 –

โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัทแยกตามภูมิภาค (ในประเทศและต่างประเทศ) ปี 2557

บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

กลุ่มธุรกิจ	ดำเนินการโดย	%	รายได้รวมในประเทศ		รายได้รวมต่างประเทศ		รายได้รวม		รายได้อื่นๆ	
			ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
<b>กลุ่มที่ 1 เครื่องทำน้ำแข็ง</b>										
- เครื่องทำน้ำแข็ง	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	546.48	17%	570.10	65%	1,116.58	27%	4.63	8%
- เครื่องทำน้ำแข็ง	บจ.พัฒน์กลแมนูแฟกเจอริง	99.99%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
- ตู้แช่	บจ.สยามพัฒน์กล	99.98%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
			546.48	17%	570.10	65%	1,116.58	27%	4.63	8%
<b>กลุ่มที่ 2 เครื่องจักรและระบบสำหรับอุตสาหกรรมเครื่องทำความเย็น</b>										
- ห้องเย็น	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	889.46	28%	57.72	7%	947.17	23%	1.67	3%
- แผ่นฉนวนทำความเย็น ห้องเย็น	บจ.เอส พาเนล	80.00%	233.23	7%	0.00	0%	233.23	6%	0.00	0%
- อื่นๆ	บจ.พัฒน์กลแมนูแฟกเจอริง	99.99%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
			1,122.69	35%	57.72	7%	1,180.41	29%	1.67	3%
<b>กลุ่มที่ 3 เครื่องจักรและระบบสำหรับการผลิตผลิตภัณฑ์เหลว</b>										
- เครื่องจักรอาหารและนม	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	777.33	24%	152.63	17%	929.96	23%	0.16	0%
- เครื่องจักรอาหารและนม	บจ.พัฒน์กลแมนูแฟกเจอริง	99.99%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
			777.33	24%	152.63	17%	929.96	23%	0.16	0%
<b>กลุ่มที่ 4 เครื่องจักรและระบบสำหรับการแปรรูปอาหาร</b>										
- เครื่องจักรนอมอาหาร	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	96.59	3%	66.58	8%	163.17	4%	-0.05	0%
- เครื่องจักรนอมอาหาร	บจ.พัฒน์กลแมนูแฟกเจอริง	99.99%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
			96.59	3%	66.58	8%	163.17	4%	-0.05	0%
<b>กลุ่มที่ 5 โครงการครบวงจร</b>										
- โครงการพิเศษ	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
- ก่อสร้าง, งานไฟฟ้าและระบบอัตโนมัติ	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
- เอทานอล	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
- บีโครเคมีคอล	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	260.28	8%	0.00	0%	260.28	6%	0.05	0%
- บีโครเคมีคอล	บจ.พัฒน์กลแมนูแฟกเจอริง	99.99%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
- โครงการพิเศษ	บจ.พัฒน์กล เทคคิง	99.98%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
			260.28	8%	0.00	0%	260.28	6%	0.05	0%
<b>กลุ่มที่ 6 งานบริการซ่อมบำรุง และอื่นๆ</b>										
- บริการ	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	271.72	8%	1.84	0%	273.56	7%	0.74	1%
- อื่นๆ	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	46.01	76%
- อื่นๆ	บจ.เอส พาเนล	80.00%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	1.73	3%
- อื่นๆ	บจ.พัฒน์กล เทคคิง	99.98%	117.33	4%	0.00	0%	117.33	3%	0.00	0%
- อื่นๆ	บจ.สยามพัฒน์กล	99.98%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
- อื่นๆ	บจ.อาร์ แอนด์ ดี	99.98%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
- อื่นๆ	บจ.พัฒน์กลแมนูแฟกเจอริง	99.99%	1.43	0%	32.91	4%	34.34	1%	5.53	9%
- อื่นๆ	บจ.วิฑูเรย์	99.99%	3.56	0%	0.00	0%	3.56	0%	0.04	0%
			394.03	12%	34.75	4%	428.79	11%	54.06	89%
รวม			3,197.40	100%	881.78	100%	4,079.19	100%	60.52	100%

## โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท 3 ปี ย้อนหลัง

### บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

กลุ่มธุรกิจ	ดำเนินการโดย	%	รายได้รวม 2557		รายได้รวม 2556		รายได้รวม 2555	
			ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
<b>กลุ่มที่ 1 เครื่องทำน้ำแข็ง</b>								
- เครื่องทำน้ำแข็ง	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	1,116.58	27%	1,056.99	25%	752.45	21%
- เครื่องทำน้ำแข็ง	บจ.พัฒน์กลแมนูแฟคเจอร์	99.99%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
- ตู้แช่	บจ.สยามพัฒน์กล	99.98%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
			1,116.58	27%	1,056.99	25%	752.45	21%
<b>กลุ่มที่ 2 เครื่องจักรและระบบสำหรับอุตสาหกรรมเครื่องทำความเย็น</b>								
- ห้องเย็น	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	947.17	23%	878.56	21%	612.04	17%
- แผ่นฉนวนทำความเย็น ห้องเย็น	บจ.เอส พาเนล	80.00%	233.23	6%	110.96	3%	85.55	2%
- อื่นๆ	บจ.พัฒน์กลแมนูแฟคเจอร์	99.99%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
			1,180.41	29%	989.52	23%	697.59	19%
<b>กลุ่มที่ 3 เครื่องจักรและระบบสำหรับการผลิต ผลิตภัณฑ์เหลว</b>								
- เครื่องจักรอาหารและนม	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	929.96	23%	1,236.24	29%	1,207.86	34%
- เครื่องจักรอาหารและนม	บจ.พัฒน์กลแมนูแฟคเจอร์	99.99%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
			929.96	23%	1,236.24	29%	1,207.86	34%
<b>กลุ่มที่ 4 เครื่องจักรและระบบสำหรับการแปรรูปอาหาร</b>								
- เครื่องจักรถนอมอาหาร	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	163.17	4%	135.06	3%	134.75	4%
- เครื่องจักรถนอมอาหาร	บจ.พัฒน์กลแมนูแฟคเจอร์	99.99%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
			163.17	4%	135.06	3%	134.75	4%
<b>กลุ่มที่ 5 โครงการครบวงจร</b>								
- เอทานอล	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
- บีโตร์เคมีคอล	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	260.28	6%	383.91	9%	404.08	11%
- บีโตร์เคมีคอล	บจ.พัฒน์กลแมนูแฟคเจอร์	99.99%	0.00	0%	13.08	0%	0.00	0%
- โครงการพิเศษ	บจ.พัฒน์กล เทรคดิง	99.98%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
			260.28	6%	397.00	9%	404.08	11%
<b>กลุ่มที่ 6 งานบริการซ่อมบำรุง และอื่นๆ</b>								
- บริการ	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	273.56	7%	266.50	6%	241.44	7%
- อื่นๆ	บมจ.พัฒน์กล	100.00%	0.00	0%	0.05	0%	-3.39	0%
- อื่นๆ	บจ.เอส พาเนล	80.00%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
- อื่นๆ	บจ.พัฒน์กล เทรคดิง	99.98%	117.33	3%	122.41	3%	114.83	3%
- อื่นๆ	บจ.สยามพัฒน์กล	99.98%	0.00	0%	0.00	0%	0.00	0%
- อื่นๆ	บจ.อาร์ แอนด์ ดี	99.98%	0.00	0%	0.00	0%	30.61	1%
- อื่นๆ	บจ.พัฒน์กลแมนูแฟคเจอร์	99.99%	34.34	1%	29.63	1%	0.00	0%
- อื่นๆ	บจ.อีทีอะเวย์	99.99%	3.56	0%		0%		0%
			428.79	11%	418.60	10%	383.49	11%
<b>รวม</b>			<b>4,079.19</b>	<b>100%</b>	<b>4,233.40</b>	<b>100%</b>	<b>3,580.21</b>	<b>100%</b>

### การจัดหาวัตถุดิบ

บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทที่ผลิตเครื่องจักรอุตสาหกรรม ประเภทเครื่องทำน้ำแข็ง อุตสาหกรรมเครื่องเย็น อุตสาหกรรมอาหาร ถึงความดัน (Pressure Vessel) และปีโตรเคมีคอล การพิจารณาเรื่องการเลือกวัตถุดิบสำหรับโครงสร้าง เครื่องจักร ต้องมีมาตรฐานสูง และมีแหล่งผลิตที่เป็นมาตรฐาน ในการออกแบบเครื่องจักรต้องได้รับการตรวจสอบอย่างรัดกุม เพื่อทำความสะอาด ปลอดภัย ใช้งานง่าย วัตถุดิบ และชิ้นส่วนสำหรับการประกอบเครื่องจักร อุตสาหกรรมอาหาร นำเข้าจากต่างประเทศเกือบทั้งสิ้น เช่น สแตนเลส อุปกรณ์ไฟฟ้า พลาสติก เป็นต้น การนำวัตถุดิบ และอุปกรณ์ที่มีจำหน่ายที่เป็นมาตรฐานมาประกอบเป็นเครื่องจักรฯ ที่บริษัทเป็นผู้ออกแบบ นับว่าเป็นจุดแข็งของบริษัทฯ ทั้งในการควบคุมต้นทุน และการออกแบบที่หลีกเลี่ยงผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ลดการใช้ทรัพยากร ประหยัดพลังงาน ตลอดจนการใช้วัตถุดิบอย่างมีประสิทธิภาพ

สำหรับอุตสาหกรรมอาหาร บริษัทได้ให้ความสำคัญในการออกแบบระบบลำเลียง เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการผลิต เช่น เครื่องจักรในการแปรรูปกุ้ง การแช่เยือกแข็งที่ใช้เวลาลดลง การออกแบบระบบสายพานลำเลียงเพื่อลดขั้นตอนการทำงาน การเพิ่มผลผลิตในกระบวนการต้มกุ้ง และในกระบวนการแปรรูปปลาหมึก เป็นต้น

ในการจัดหา วัสดุอุปกรณ์ และบริการ เพื่อใช้ในการผลิตนั้น บริษัทฯ สามารถจัดซื้อโดยตรงกับผู้ประกอบการ หรือซื้อผ่านตัวแทน ภายในประเทศ หรือซื้อจากต่างประเทศโดยตรง

ในการจัดซื้อวัสดุอุปกรณ์ในงานผลิตและบริการนั้นต้องได้มาตรฐานและเป็นไปตามข้อกำหนด (Specification) ต่าง ๆ ที่ลูกค้าต้องการหรือเป็นไปตามข้อตกลงในสัญญา โดยวัสดุอุปกรณ์ต่าง ๆ เหล่านี้ ต้องสามารถตรวจสอบได้จากสถาบันทางราชการ หรือหน่วยงาน มาตรฐานอิสระ ซึ่งเป็นที่ยอมรับของทางราชการ และหน่วยงานเอกชน

### **วัตถุดิบหลักในการผลิตสินค้า**

วัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิต ได้แก่ เหล็ก A516 , SS 400 , สแตนเลส 304, 316 ในช่วงปี 2555 ถึง ปี 2557 และ ไตรมาส 1 ปี 2558 มีการสั่งซื้อจากทั้งในประเทศ และต่างประเทศ โดยมีสัดส่วน 80% และ 20 % ตามลำดับ

### **ขั้นตอนการพิจารณาการจัดซื้อ มีดังต่อไปนี้**

1. การออกแบบการผลิตให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า โดยใช้หลักในทางวิชาชีพด้านวิศวกรรม การผลิตอาหาร
2. ออกแบบให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลสำหรับการผลิตอาหารที่ได้คุณภาพ (Hygienic Design)
3. ออกแบบระบบโดยคำนึงถึงเรื่องประสิทธิภาพในการผลิต ได้แก่ การลดแรงงาน และพลังงานต่าง ๆ ที่ใช้ในสายการผลิต
4. ออกแบบระบบโดยคำนึงถึงผลกระทบในด้านสิ่งแวดล้อม เช่น ระบบการจัดการน้ำที่ใช้ในการผลิต เป็นต้น
5. ออกแบบโดยคำนึงถึงระบบการควบคุมเครื่องจักรที่มีมาตรฐานแห่งการควบคุมความปลอดภัยในการใช้เครื่องจักร
6. ทางด้านเทคนิค วัสดุอุปกรณ์และบริการ ต้องถูกต้องตาม Technical Data, Specification ของวัตถุดิบ และต้องมี การประกันคุณภาพ โดยมีการกำหนดระยะรับประกัน ตามข้อกำหนดของลูกค้า
7. พิจารณาเงื่อนไขทางการค้าต้องมี ทั้งการประเมินต้นทุน การวิเคราะห์ต้นทุน และการควบคุมต้นทุน โดยราคาที่ได้ต้องเป็นที่ยอมรับอย่างสมเหตุสมผล และต้องอยู่ใน งบประมาณที่กำหนดด้วย วัสดุอุปกรณ์ในการผลิตและบริการ ที่บริษัทฯ จัดซื้อ ต้องเป็นไปตามขั้นตอนการพิจารณา เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่า วัตถุดิบที่ใช้ในงานผลิตถูกต้อง และได้มาตรฐาน ตรงตามข้อกำหนด และในราคาที่สมเหตุสมผล

### **สภาพปัญหาเกี่ยวกับวัตถุดิบ**

วัตถุดิบที่ใช้ในงานผลิต จะมีปัญหาเนื่องจากสาเหตุหลัก คือ ความผันผวนของ ราคาวัสดุต่างๆ โดยส่วนใหญ่แนวโน้มเป็นการปรับเพิ่มขึ้น สาเหตุหลักของการปรับราคาขึ้นของสินค้ามาจาก

1. ปัญหาการขนส่ง เนื่องจากภาวะน้ำมันเชื้อเพลิงขึ้นราคา
2. ปัญหาเนื่องจากการขาดแคลนแรงงาน (Skill Labor)
3. ปัญหาเหล็กแผ่น และสแตนเลส ขึ้นราคา หรือขาดแคลน เป็นต้น

#### 4. ปัญหาของการปรับขึ้นของราคาน้ำมันเชื้อเพลิง และผลิตภัณฑ์ของปิโตรเลียม

ส่วนในกรณีการสั่งซื้อวัสดุอุปกรณ์ที่ผ่านตัวแทน (Representative /Agent) โดยส่วนใหญ่แล้ว ถ้าสถานการณ์การค้าไม่เกิดการผันผวน หรือการเก็งกำไร หรือการขาดตลาดแล้ว จะไม่มีปัญหา แต่ถ้าเมื่อไรที่เกิดการเก็งกำไร หรือวัสดุอุปกรณ์ขาดตลาด การซื้อผ่านผู้ผลิต หรือ ตัวแทน ก็ไม่สามารถขึ้นราคาได้ มักจะมีการปรับราคาขึ้นอยู่เสมอ บ่อยครั้งทำให้การควบคุมต้นทุนทำได้ยาก และมักจะสูงกว่างบประมาณ ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทฯ

บริษัทฯ เปิดกว้างให้กับ ผู้ขายวัตถุดิบทุกรายเข้าแข่งขันประกวดราคา ภายใต้กฎเกณฑ์เดียวกัน โดยโปร่งใส ตรวจสอบได้ และปราศจากอคติใด ๆ เพื่อให้ได้วัสดุอุปกรณ์และบริการที่ดีถูกต้องตามกฎหมาย เป็นไปตามมาตรฐานสากล และราคาสมเหตุสมผล

ในการสั่งซื้อ บริษัท ฯ ถือนโยบายจัดซื้อเป็นอิสระ ไม่ยึดหรือผูกพันกับ ผู้ขายรายใดรายหนึ่ง เพื่อไม่ให้เกิดความเสี่ยงในการพึ่งพาผู้ขายรายหนึ่งรายใดมากเกินไป ซึ่งปัจจุบันผู้ขายรายใหญ่ที่สุดมียอดซื้อโดยเฉลี่ยไม่เกิน 5% ของจัดซื้อจัดจ้างทั้งหมด และมียอดซื้อรวมจากผู้ขาย 10 อันดับแรก ไม่เกิน 25% ของจัดซื้อจัดจ้างทั้งหมด บริษัทฯเปิดกว้างให้กับ ผู้ขาย ทุกราย เข้ามาเสนอโดยไม่มีข้อจำกัด หรือกีดกันใด ๆ เพื่อให้ได้ ผู้ขาย ที่ดีที่สุด และตอบสนองความต้องการของบริษัทฯ สูงสุด

#### งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

บริษัทฯ ไม่มีงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบซึ่งมีมูลค่าเกินกว่า 10% ของรายได้รวมตามงบการเงินรวมของปีบัญชีล่าสุด เนื่องจาก บริษัทฯความสำคัญ ระมัดระวังในการรับงาน โดยพิจารณาเรื่องขนาดโครงการเป็นปัจจัยหนึ่งในการพิจารณาความเสี่ยงด้วย ดังนั้นงานคงเหลือที่ยังไม่ได้ส่งมอบ จึงมีขนาดไม่ใหญ่มากและกระจายอยู่ในหลายกลุ่มธุรกิจ

### 3. ปัจจัยความเสี่ยง

#### 3.1 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการปฏิบัติตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้

หลังจากที่บริษัทฯได้รับการอนุมัติแผนฟื้นฟูกิจการ บริษัทฯสามารถปฏิบัติตามแผนฯ ได้ครบถ้วนจนกระทั่งสามารถออกจากแผนฯได้ ความเสี่ยงเกี่ยวกับการปฏิบัติตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการนั้น ยังคงเหลือเพียงเรื่องการชำระหนี้ตามแผน ซึ่งความเสี่ยงนี้มีปัจจัยหลักมาจากเรื่องสภาพคล่อง ซึ่งอัตราส่วนสภาพคล่อง ตั้งแต่ปี 2554 จนถึง ปัจจุบัน ของบริษัทฯ อยู่ในช่วง 1.55-1.77 เท่า

แสดงถึงความแข็งแกร่งของสภาพคล่องของบริษัทฯ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ให้ความสำคัญเรื่องสภาพคล่องและการปฏิบัติตามแผนอย่างเคร่งครัด ในการวางแผนทางการเงินจึงได้มีการจัดลำดับความสำคัญของค่าใช้จ่ายไว้ โดยกำหนดให้ภาระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ อยู่ในลำดับถัดมาจากเงินเดือนพนักงาน

### 3.2 ความเสี่ยงด้านเงินทุนหมุนเวียน

นอกจากการขายเครื่องจักรแล้ว บริษัทยังมีงานโครงการสร้างกระบวนการผลิตอาหารต่างๆ ซึ่งจะต้องมีเงินทุนหมุนเวียน เพื่อใช้ในการจัดซื้อวัตถุดิบในการทำงานและเป็นค่าจ้างแรงงาน ซึ่งในส่วน of เงินทุนหมุนเวียนนี้จะมาจากเงินทุนหมุนเวียนที่มีอยู่ของบริษัทฯ และการสนับสนุนจากธนาคารและสถาบันการเงินในรูปแบบของเงินกู้ระยะสั้นหมุนเวียน และหนังสือค้ำประกันต่าง ๆ เป็นต้น หากมีการเปลี่ยนแปลงของการชำระหนี้ของลูกค้าน่าจะส่งผลกระทบต่อการบริหารเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท ดังนั้นเพื่อลดความเสี่ยงด้านเงินทุนหมุนเวียนดังกล่าว ในการจัดทำสัญญาของแต่ละโครงการ บริษัทได้พยายามเจรจาให้ได้มาซึ่งเงื่อนไขการชำระเงินที่รัดกุม และบริษัทได้มีการตรวจสอบสถานะทางการเงินของลูกค้าประกอบในการพิจารณารับงานด้วย นอกจากนี้ บริษัทยังกำหนดให้มีการบริหารสภาพคล่องอย่างระมัดระวังโดยใช้อัตราส่วนทางการเงินมาเป็นตัวบ่งชี้ และมีการเพิ่มประสิทธิภาพมากขึ้นโดยได้กำหนดวงจรเงินสด (Cash Cycle day) เป็น KPI ร่วม ระหว่างฝ่ายบริหารโครงการ และ ฝ่ายการเงิน และในด้านการจัดซื้อได้มีการกำหนด KPI เพื่อจัดหา Supplier ที่ให้ราคาและเทอมการชำระเงินที่ดีด้วยเช่นกัน

### 3.3 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทนำเข้าวัตถุดิบบางส่วนจากต่างประเทศทำให้มีหนี้สินเป็นเงินตราต่างประเทศประมาณ 20% ของยอดซื้อรวม ในขณะที่ส่วนบริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าในต่างประเทศในรูปแบบเงินตราต่างประเทศประมาณ 20% ของรายได้รวม เช่นกัน บริษัทจึงบริหารความเสี่ยงโดยใช้วิธี Natural Hedge ได้ส่วนหนึ่งซึ่งบริษัทจึงมีบัญชีเงินฝากเป็นเงินตราต่างประเทศ เพื่อให้ไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน อย่างไรก็ตามยังคงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดจากผลต่างระหว่างยอดซื้อและยอดขาย จึงอาจเกิดผลกระทบต่อทั้งด้านบวกและด้านลบต่อบริษัท เพื่อเป็นการลดความเสี่ยง บริษัทจึงมีนโยบายซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (Forward contract) และเครื่องมือทางการเงินด้านอื่นๆ เพื่อป้องกันความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยนที่อาจเกิดขึ้น ในบางช่วงเวลา ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทมีกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ไม่ถึง 1% ของรายได้อื่น

### 3.4 ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาวัตถุดิบ (เหล็ก สแตนเลส)



เหล็กและสแตนเลส เป็นวัตถุดิบหลักของบริษัท และเป็นสินค้าที่ราคาผันผวนในเรื่องราคา แต่ในช่วงปีที่ผ่านมา ราคาค่อนข้างทรงตัว และในอุตสาหกรรมเหล็กและสแตนเลส ทั้งยอดขาย และยอดผลิตลดต่ำลง แสดงให้เห็นว่าความต้องการไม่ได้มีมาก ทั้งนี้อาจเกิดจากภาวะเศรษฐกิจโดยรวม และความเชื่อมั่นในการลงทุน ดังนั้นราคาจึงค่อนข้างทรงตัว อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีนโยบายจัดการเรื่องความผันผวนของราคาเหล็กและสแตนเลส โดยให้มีการเจรจากับลูกค้าทำสัญญาชนิดปรับราคาขายได้หากราคาเหล็กและสแตนเลสมีความผันผวนมาก โดยตกลงอัตราการผันผวนไว้ในสัญญา เพื่อเป็นการปิดความเสี่ยงดังกล่าว

### 3.5 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาลูกค้าหรือผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่

ในด้านการพึ่งพาลูกค้า บริษัทมีลูกค้ากระจายในหลายธุรกิจเป็นจำนวนมากจึงไม่มีความเสี่ยงจากการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่ อีกทั้งในด้านการพึ่งพาผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่ บริษัทสามารถจัดหาวัตถุดิบได้จากทั้งในประเทศและต่างประเทศและมีการบริหารจัดการเรื่องจัดซื้ออย่างต่อเนื่อง จึงไม่ได้มีความเสี่ยงจากการพึ่งพาผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่เช่นกัน

### 3.6 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 25

เนื่องจากบริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ถือหุ้นในบริษัท จำนวน 141,522,411 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 34.13 ของทุนชำระแล้วของบริษัท ทำให้สามารถที่จะควบคุมการลงมติผู้ถือหุ้นเกือบทั้งหมดในเรื่องสำคัญต่างๆ ได้ เช่น การแต่งตั้งกรรมการ หรือการขอมติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นเรื่องที่กฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทกำหนดให้ต้องได้รับเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ อาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อถ่วงดุลกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้แต่งตั้งกรรมการที่เป็นกรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ซึ่งทั้ง 3 ท่านดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบด้วย โดยคณะกรรมการตรวจสอบจะทำหน้าที่ตรวจสอบ และพิจารณาเพื่อให้รายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท อีกทั้งยังทำให้การบริหารของบริษัทมีความโปร่งใสและตรวจสอบได้

### 3.7 ความเสี่ยงในการพึ่งพาผู้บริหาร

เนื่องจากกลุ่มผู้บริหารปัจจุบันซึ่งเป็นผู้ก่อตั้งบริษัท เป็นกลุ่มที่มีประสบการณ์ในธุรกิจและเป็นที่รู้จักและได้รับการยอมรับอย่างกว้างขวางในเรื่องการสร้าง Knowhow ของบริษัท ซึ่งคุณสมบัติดังกล่าวมี

ส่วนสำคัญที่ทำให้บริษัทได้รับการไว้วางใจจากลูกค้า ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงด้านความอยู่รอดในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงผู้บริหาร

อย่างไรก็ตาม บริษัทมีนโยบายการกระจายอำนาจในการบริหารงานโดยมีคณะกรรมการบริหาร และผู้อำนวยการฝ่ายต่าง ๆ ที่มีความรู้ความสามารถที่เหมาะสมเพื่อดูแลในสายงานต่าง ๆ ทำให้ลดความเสี่ยงในการพึ่งพาผู้บริหารลงได้

### 3.8 ความเสี่ยงจากการขาดแคลนแรงงาน

บริษัทประกอบธุรกิจขายและติดตั้งงานระบบวิศวกรรมอาหาร ซึ่งเป็นธุรกิจที่ใช้แรงงานฝีมือ ซึ่งยิ่งหายากขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทมีแนวทางในการลดความเสี่ยงทางด้านการขาดแคลนแรงงาน โดยการเพิ่มสัดส่วนการว่าจ้างผู้รับเหมาช่วงให้เพียงพอต่อปริมาณงานที่มีอยู่ เสนอสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ ด้วยการจูงใจให้บุคลากรทำงานให้กับบริษัทในระยะยาว โดยบริษัทส่งเสริมให้มีความก้าวหน้าในงาน การมีมาตรการจูงใจต่าง ๆ ที่สามารถแข่งขันกับตลาดได้ ดูแลด้านรายได้ ความปลอดภัย รวมถึง การจัดสวัสดิการที่เหมาะสมตามอายุงานที่ทำงานต่อเนื่องให้บริษัท สนับสนุนให้บุคคลเหล่านี้ได้เข้ารับการอบรมพัฒนาฝีมืออย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ มีความผูกพัน และรู้สึกมั่นคงกับงานที่ทำ

### 3.9 ความเสี่ยงจากปัจจัยเศรษฐกิจและการเมือง

จากสภาพเศรษฐกิจโลกที่ผันผวนและอ่อนไหว เป็นผลให้สภาพเศรษฐกิจในประเทศไทยผันผวนตามไปด้วย อย่างไรก็ตามผลกระทบของสภาพเศรษฐกิจหรือการเปลี่ยนแปลงทางการเมืองเป็นสิ่งที่ต้องติดตามอย่างใกล้ชิด เนื่องจากจะส่งผลกระทบต่อประสิทธิภาพการเบิกจ่ายงบประมาณและความเชื่อมั่นของภาคเอกชน ซึ่งจะมีผลกระทบโดยตรงต่อสถานะและบรรยากาศการลงทุนในประเทศ และต่างประเทศ ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนโดยเฉพาะการลงทุนขยายโรงงาน หรือ กำลังการผลิต บริษัทจึงขยายธุรกิจไปยังต่างประเทศ เพื่อแสวงหาโอกาสทางธุรกิจเพิ่มขึ้น

### 3.10 ความเสี่ยงจากลงทุนและการดำเนินงานในต่างประเทศ

การขยายงานไปยังต่างประเทศ เป็นการกระจายความเสี่ยงจากการกระจุกตัวของการลงทุน อย่างไรก็ตามการลงทุนในต่างประเทศมีปัจจัยเสี่ยงภายนอกที่อาจกระทบต่อผลการดำเนินงานในแต่ละประเทศ ได้แก่ กฎหมาย และ มาตรการทางการค้า นโยบายทางการเมือง ภัยธรรมชาติ การจ้างแรงงาน ภาษาและวัฒนธรรมท้องถิ่น เป็นต้น ผลกระทบเหล่านี้อาจทำให้ผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามเป้าหมาย บริษัทจึงต้องทำการศึกษาและวิเคราะห์ความเป็นไปได้จากการลงทุนอย่างรอบคอบ โดยพิจารณาจากผลความเป็นไปได้ของการลงทุน และความสอดคล้องกับนโยบายลงทุนของบริษัท ก่อน

ตัดสินใจ และเบื้องต้นบริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งเป็นสำนักงานตัวแทน (Representative Office) ก่อนที่จะดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท นอกจากนี้บริษัทได้จัดตั้งหน่วยงานสำนักงานต่างประเทศ (International office) คอยติดตามการเปลี่ยนแปลงข้อกฎหมาย และกฎระเบียบทางการค้าของแต่ละประเทศ เพื่อให้ข้อมูลข่าวสารแก่ผู้บริหาร และมีการประชุมพิจารณาผลการดำเนินการร่วมกัน และหาแนวทางปรับปรุงการดำเนินงานให้เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนดไว้

### 3.11 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ลงทุนในทรัพยากรบุคคลค่อนข้างมาก เพื่อเตรียมรองรับการขยายงานของบริษัท ทั้งในและต่างประเทศ เนื่องจากลักษณะงานของบริษัทจำเป็นต้องใช้ผู้มีความรู้ความชำนาญในการทำงาน และต้องใช้เวลาในการฝึกฝน สัมผัสประสบการณ์ ดังนั้นหากสภาพเศรษฐกิจไม่ดีและส่งผลให้รายได้ของบริษัทต่ำกว่าที่คาดหมาย ก็อาจเกิดผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคตได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวอยู่ตลอด และตัดสินใจเพิ่มบุคลากรอย่างระมัดระวัง

## 4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ที่ใช้เพื่อการประกอบธุรกิจ โดยแบ่งเป็น ทรัพย์สินไม่มีตัวตน-สุทธิ 65.4 ล้านบาท รายละเอียดดังนี้

ทรัพย์สินไม่มีตัวตน-สุทธิ	
ราคาทุน	
โปรแกรมคอมพิวเตอร์	63.58
สินทรัพย์ทางปัญญา	23.88
ระบบคอมพิวเตอร์	61.71
รวม	149.17
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(80.44)
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	(3.33)
สุทธิ	65.41

และทรัพย์สินถาวร-สุทธิ จำนวน 860.25 ล้านบาท ประกอบด้วยทรัพย์สินหลัก ดังนี้

	ที่ดิน	อาคารและส่วนปรับปรุง		เครื่องจักรและอุปกรณ์	เครื่องจักรให้เช่า	เครื่องใช้สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	รวม	
	ราคาทุน	ส่วนที่ตีเพิ่ม	ราคาทุน	ส่วนที่ตีเพิ่ม						
สินทรัพย์ - ราคาทุน	93.45	293.30	457.93	67.44	283.17	0.27	86.77	109.90	63.68	1,455.92
ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	-	(199.65)	(12.68)	(221.38)	-	(50.23)	(57.81)	-	(541.75)
ค่าเผื่อการด้อยค่าทรัพย์สิน	-	-	(9.67)	(35.78)	(1.83)	-	-	-	(6.63)	(53.91)
มูลค่าสินทรัพย์สุทธิ - ตามบัญชี										
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	93.45	293.30	248.62	18.97	59.96	0.27	36.55	52.09	57.05	860.25

**\*\* ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร ราคาทุนจำนวน 860.25 ล้านบาท ค้ำประกันเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เงินกู้ยืมระยะยาว และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น \*\***

### การประเมินราคาสินทรัพย์ใหม่

ในปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้บันทึกที่ดินและอาคารในราคาที่ดีใหม่ตามรายงานการประเมินของผู้ประเมินราคาอิสระ บริษัท เอเจนซี่ ฟอร์ เรียลเอสเตท แอฟแฟร์ส จำกัด ลงวันที่ 7-10 สิงหาคม 2555 และบริษัท ที.เอ. มาเนจเม้นท์ คอร์ปอเรชั่น (1999) จำกัด ลงวันที่ 14 สิงหาคม 2555 ตามลำดับ(การประเมินราคาที่ดินใช้วิธีมูลค่าราคาตลาด ส่วนอาคารใช้วิธีต้นทุน) มีส่วนเกินทุนจากการดีราคาที่ดินและอาคารเพิ่มตามงบการเงินรวม 31.42 ล้านบาท (งบการเงินเฉพาะบริษัทจำนวน 26.42 ล้านบาท) ได้แสดงไว้ในบัญชี “ส่วนเกินทุนจากการดีราคาสินทรัพย์ถาวร” ภายใต้ “ส่วนของผู้ถือหุ้น”ในงบแสดงฐานะการเงิน ส่วนเกินทุนจากการดีราคาสินทรัพย์ถาวรนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผล

### การตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

เนื่องจากบริษัท พัฒน์กล (มหาชน) มีการลงทุนในย่อย ได้แก่บริษัท พัฒน์กล เทรดดิ้ง จำกัด ซึ่งประกอบกิจการ ขาย อุปกรณ์ อะไหล่ เครื่องทำน้ำแข็ง เครื่องทำความเย็น และงานส่วนมากมีความ

เกี่ยวข้องกับงานสินค้าสำเร็จรูปของบริษัท พัฒนา (มหาชน) ซึ่งมีสัดส่วนการลงทุนทั้งหมดเท่ากับ 98.98 เปอร์เซ็นต์ โดยมีทุนชำระแล้ว 3 ล้านบาท แต่ที่ผ่านมามีผลประกอบการขาดทุน บริษัทฯจึงตั้งค่าเผื่อด้อยค่าเงินลงทุนดังกล่าวจำนวน 3.5 ล้านบาท ในปี พ.ศ.2557

#### **5. นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม**

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมในลักษณะที่เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่โดยตรงหรือผ่านบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 90 และ/หรือ มีอำนาจควบคุมในบริษัทที่ลงทุน เว้นแต่สภาพเงื่อนไขของธุรกิจ การแข่งขัน ไม่เอื้ออำนวย หรือ การดำเนินธุรกิจต้องได้รับการสนับสนุนร่วมมือจากผู้ร่วมทำธุรกิจอื่น บริษัทฯ จึงจะลงทุนในลักษณะร่วมลงทุนในสัดส่วนที่บริษัทนั้นจะมีสถานะเป็นบริษัทร่วม ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมีกลไกในการกำกับดูแลที่ทำให้สามารถควบคุมดูแลการจัดการและรับผิดชอบการดำเนินงานของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม เพื่อดูแลรักษาผลประโยชน์ในเงินลงทุนของบริษัทฯ

#### **6. ข้อพิพาททางกฎหมาย**

บริษัทมีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการประเมินภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับปี พ.ศ. 2546 พร้อมเบี้ยปรับและเงินเพิ่มของเจ้าพนักงานกรมสรรพากรรวมเป็นเงินประมาณ 21.05 ล้านบาท เนื่องจากกรมสรรพากรประเมินว่าการขายหุ้นในบริษัทย่อยแห่งหนึ่งในราคาที่สูงกว่าต้นทุนที่บริษัทซื้อมา ทำให้บริษัทมีกำไรจากการขายหุ้นดังกล่าว ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างฟ้องร้องต่อศาลภาษีอากรกลาง เรื่องการประเมินดังกล่าว แต่ในงบการเงิน บริษัทฯ ได้ตั้งค่าเผื่อด้อยค่าของสินทรัพย์-ภาษีเงินได้นิติบุคคลถูกหัก ณ ที่จ่ายที่ขอคืนดังกล่าวทั้งจำนวนไว้แล้ว

## 7. ข้อมูลทั่วไป และข้อมูลสำคัญอื่น

ชื่อบริษัท	บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน)
เลขทะเบียน	0107536000587 (เดิมเลขที่ บมจ.132)
วัน เดือน ปี ที่ก่อตั้ง	28 พฤศจิกายน 2508 โดยกระทรวงพัฒนา
ประกอบธุรกิจ	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. ธุรกิจเครื่องทำน้ำแข็ง</li> <li>2. ธุรกิจเครื่องทำความเย็น</li> <li>3. ธุรกิจอาหารและนม</li> <li>4. ธุรกิจวิศวกรรมแปรรูปอาหาร</li> <li>5. ธุรกิจปิโตรเคมีคอล</li> <li>6. ธุรกิจบริการ คอมเพรสเซอร์</li> </ol>
สำนักงานใหญ่	348 ถนนเฉลิมพระเกียรติ ร.9 แขวงหนองบอน เขตประเวศ กรุงเทพมหานคร 10250
โทรศัพท์	02 328 1035 โทรสาร 02 328 1245, 02 328 1058
Homepage	<a href="http://www.patkol.com">www.patkol.com</a>
E-Mail	<a href="mailto:sureerats@patkol.com">sureerats@patkol.com</a>
ทุนจดทะเบียน	600,243,737 บาท โดยเป็นทุนที่ชำระแล้ว 494,095,237 บาท แบ่งเป็น หุ้นสามัญ 414,607,781 หุ้น หุ้นบุริมสิทธิ 79,487,456 หุ้น
ข้อมูลในอดีต	
วันที่ 12 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2535	เปลี่ยนชื่อจาก บริษัท พัฒนกลการ จำกัด เป็น บริษัท พัฒน์กล จำกัด
วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2536	จดทะเบียนเป็นบริษัทหลักทรัพย์รับอนุญาตในตลาดหลักทรัพย์ แห่งประเทศไทย
วันที่ 28 มิถุนายน พ.ศ. 2536	จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน ภายใต้ชื่อ บริษัท พัฒน์กล จำกัด(มหาชน)

**นิติบุคคลอื่นที่บริษัทถือหุ้น > 10%**

<b>บริษัทย่อย ที่ 1</b>	<b>: บริษัท พัฒน์กล แมนูแฟกเจอร์ จำกัด</b>
ประกอบธุรกิจ	: ผลิต ดัดแปลง ซ่อมแซม เครื่องจักรและอุปกรณ์สำหรับอุตสาหกรรมอาหาร และเครื่องทำความเย็น
วันที่ก่อตั้งบริษัท	: 4 ธันวาคม 2546
สำนักงานใหญ่	: เลขที่ 129 หมู่ที่ 3 ถนนเพชรเกษม ตำบลห้วยโรง อำเภอเขาย้อย จังหวัดเพชรบุรี โทรศัพท์ (032) 447920-27 โทรสาร (032) 447-928
ทุนจดทะเบียน	: 100,000,000 บาท แบ่งเป็น หุ้นสามัญ 1,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท หุ้นบุริมสิทธิ - ไม่มี -
สัดส่วนการถือหุ้น	: บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้น 99.99 %

<b>บริษัทย่อย ที่ 2</b>	<b>: บริษัท พัฒน์กล อาร์แอนด์ดี จำกัด</b>
ประกอบธุรกิจ	: วิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์
วันที่ก่อตั้งบริษัท	: 20 เมษายน 2547
สำนักงานใหญ่	: เลขที่ 348 ถนนเฉลิมพระเกียรติ ร.9 แขวงหนองบอน เขตประเวศ กรุงเทพมหานคร โทรศัพท์ 02-3281035 โทรสาร 02-3281245 , 02-3281058
ทุนจดทะเบียน	: 5,000,000 บาท แบ่งเป็น หุ้นสามัญ 50,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท หุ้นบุริมสิทธิ - ไม่มี -
สัดส่วนการถือหุ้น	: บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้น 99.98 %

<b>บริษัทย่อย ที่ 3</b>	<b>: บริษัท พัฒน์กล เทคดิง จำกัด (เปลี่ยนชื่อจาก บจ. พัฒน์กล (1984))</b>
ประกอบธุรกิจ	: ประกอบกิจการซื้อ ขาย อุปกรณ์ อะไหล่ เครื่องทำน้ำแข็ง เครื่องทำความเย็น
วันที่ก่อตั้งบริษัท	: 13 มิถุนายน 2527
สำนักงานใหญ่	: เลขที่ 348 ถนนเฉลิมพระเกียรติ ร.9 แขวงหนองบอน เขตประเวศ กรุงเทพมหานคร โทรศัพท์ 02-328103 โทรสาร 02-3281245 , 02-3281058
ทุนจดทะเบียน	: 3,000,000 บาท แบ่งเป็น

หุ้นสามัญ 30,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท หุ้นบุริมสิทธิ - ไม่มี -  
 สัดส่วนการถือหุ้น : บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้น 99.98 %

<b>บริษัทย่อย ที่ 4</b>	<b>: บริษัท สยามพัฒน์กล จำกัด</b>
<b>ประกอบธุรกิจ</b>	: ปัจจุบันไม่ได้ประกอบกิจการ
<b>วันที่ก่อตั้งบริษัท</b>	: 15 มีนาคม 2533
<b>สำนักงานใหญ่</b>	: เลขที่ 348 ถนนเฉลิมพระเกียรติ ร.9 แขวงหนองบอน เขตประเวศ กรุงเทพมหานคร โทรศัพท์ 02-3281035-49 โทรสาร 02-3281245 , 02-3281058
<b>ทุนจดทะเบียน</b>	: 2,500,000 บาท แบ่งเป็น หุ้นสามัญ 100,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 25 บาท หุ้นบุริมสิทธิ - ไม่มี -
<b>สัดส่วนการถือหุ้น</b>	: บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้น 39.99 % บริษัท พัฒน์กล เทรดดิ้ง จำกัด ถือหุ้น 60.00%

<b>บริษัทย่อย ที่ 5</b>	<b>: บริษัท เอส พาเนล จำกัด (เปลี่ยนชื่อจาก บจ.พีเคบี อินเตอร์ไพรส์)</b>
<b>ประกอบธุรกิจ</b>	: ผลิต ขายปลีก-ขายส่ง นำเข้า-ส่งออก ห้องเย็นขนาดเล็ก รวมทั้งแผ่นฉนวน
<b>วันที่ก่อตั้งบริษัท</b>	: 4 เมษายน 2538
<b>สำนักงานใหญ่</b>	: เลขที่ 89/64 หมู่ที่ 2 ตำบลกาหลง อำเภอเมืองสมุทรสาคร จังหวัด สมุทรสาคร โทรศัพท์ 034-885 090-91 โทรสาร 034-885 215
<b>ทุนจดทะเบียน</b>	: 10,00,000 บาท แบ่งเป็น หุ้นสามัญ 100,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท หุ้นบุริมสิทธิ - ไม่มี -
<b>สัดส่วนการถือหุ้น</b>	: บริษัท พัฒน์กล จำกัด(มหาชน) ถือหุ้น 80 %

<b>บริษัทย่อย ที่ 6</b>	<b>: บริษัท ฮีทอะเวย์ จำกัด</b>
<b>ประกอบธุรกิจ</b>	: ประกอบกิจการซื้อ ขาย เครื่องระบายความร้อน อะไหล่ อุปกรณ์ของ เครื่องระบายความร้อน
<b>วันที่ก่อตั้งบริษัท</b>	: 4 เมษายน 2557
<b>สำนักงานใหญ่</b>	: เลขที่ 567 ถนนอ่อนนุช แขวงประเวศ เขตประเวศ



กรุงเทพมหานคร โทรศัพท์ 02-000 6500 โทรสาร 02-000 6502

ทุนจดทะเบียน : 10,000,000 บาท แบ่งเป็น

หุ้นสามัญ 100,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท หุ้นบุริมสิทธิ - ไม่มี -

สัดส่วนการถือหุ้น : บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้น 99.99 %

### บุคคลอ้างอิง

#### ผู้สอบบัญชี

- |                                |  |
|--------------------------------|--|
| 1. นางสาวกรรณิการ์ วิภาณุรัตน์ | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต<br>ทะเบียนเลขที่ 7305 |
| 2. นางสาวนงลักษณ์ พัฒนบัณฑิต   | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต<br>ทะเบียนเลขที่ 4713 |
| 3. นายจิโรจ ศิริโรโรจน์        | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต<br>ทะเบียนเลขที่ 5113 |

#### บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด

138 อาคารบุญมิตร ชั้น 6 ห้องบี 1 ถนนสีลม แขวงสุริยวงศ์ เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500

โทรศัพท์ : 02-634-2484-6

โทรสาร : 02-634-2668

#### นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 4, 6-7 ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110

โทรศัพท์ : 02 359 1200-49

โทรสาร : 02 359 1259