

### 3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

#### 3.1 ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

การกำหนดราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่เสนอขายในครั้งนี้ พิจารณาจากอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นของบริษัทฯ (Price to Earnings Ratio: P/E) ทั้งนี้ ราคาหุ้นสามัญที่เสนอขาย 4.00 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E Ratio) ประมาณ 11.76 เท่า โดยคำนวณกำไรสุทธิต่อหุ้นจากผลกำไรสุทธิ 4 ไตรมาสที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2558 ถึง วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2559 ซึ่งเท่ากับ 67.82 ล้านบาทหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่เรียกชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้ (Fully Diluted) จำนวน 200 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ทำให้ได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.34 บาท โดยอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิของหุ้นสามัญที่เสนอขายคิดเป็นอัตราส่วนลด (discount) ประมาณร้อยละ 37.41 จากอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียนที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่มีความใกล้เคียงกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ในช่วง 3 เดือนย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2559 ถึง วันที่ 31 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 ที่ 18.79 เท่า

ทั้งนี้ อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิของบริษัทฯ ที่เท่ากับ 11.76 เท่า ดังกล่าว คำนวณจากผลประกอบการในอดีต โดยที่ยังไม่ได้พิจารณาถึงผลประกอบการของบริษัทฯ ในอนาคต