

3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

การกำหนดราคาหุ้นสามัญที่จะเสนอขายในครั้งนี้ ได้มีการพิจารณาจากการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) ซึ่งเป็นวิธีการสำรวจปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนสถาบันในแต่ละระดับราคา โดยราคาเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้เท่ากับหุ้นละ 11.00 บาท คิดเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio : P/E) ประมาณ 34.79 เท่า โดยคำนวณจากกำไรสุทธิของบริษัทฯ ในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด (ตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 2557 ถึงไตรมาส 2 ปี 2558) ซึ่งเท่ากับ 189.69 ล้านบาท และหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด 600,000,000 หุ้น (Fully diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.32 บาท โดย P/E ของบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจคล้ายคลึงกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่ บริษัท ไวส์ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) บริษัท เอ็นซีแอล อินเตอร์เนชั่นแนล โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน) บริษัท นามยง เทอร์มินัล จำกัด (มหาชน) บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัท ไทคอน อินดัสเทรียล คอนเน็คชั่น จำกัด (มหาชน) ในช่วงระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 27 สิงหาคม 2557 ถึง 26 สิงหาคม 2558 มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 30.48 เท่า และ P/E ของกลุ่มอุตสาหกรรมขนส่งและโลจิสติกส์เฉลี่ยในช่วงระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 27 สิงหาคม 2557 ถึง 26 สิงหาคม 2558 มีค่าเฉลี่ยเท่ากับ 61.09 เท่า (ที่มา: SETSMART)

ทั้งนี้ อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิดังกล่าวคำนวณจากผลประกอบการในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในอนาคต