

บริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนเป็นครั้งแรก
(Initial Public Offering - IPO)

บริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย: วันที่ 4 – 6 พฤศจิกายน 2558)

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย:

- ผู้เสนอขาย** : บริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
- ประเภทธุรกิจ** : ธุรกิจให้บริการงานวิศวกรรมและออกแบบก่อสร้างสถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ ธุรกิจให้บริการที่เกี่ยวข้องกับก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ ได้แก่ สถานีบริการ ออกแบบ ก่อสร้าง บำรุงรักษาและบริหารจัดการสถานีบริการ และธุรกิจออกแบบและจำหน่ายระบบปั๊มอุตสาหกรรมและระบบวิศวกรรมที่เกี่ยวข้องให้แก่โรงงานอุตสาหกรรมและโรงไฟฟ้า
- จำนวนหุ้นที่เสนอขาย** : 150,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้
- สัดส่วนการเสนอขายหุ้น** : - เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์จำนวน 112,500,000 หุ้น
- เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ จำนวน 37,500,000 หุ้น
ทั้งนี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายขอสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่ผู้ลงทุนแต่ละประเภทข้างต้น หรือเปลี่ยนแปลงวิธีการจัดสรรหุ้นสามัญตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ เพื่อให้การจองซื้อหุ้นครั้งนี้ประสบความสำเร็จในการขายสูงสุด
- เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย** : รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)
 ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)

ทั้งนี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายมีสิทธิยกเลิกการจำหน่ายหุ้นสามัญในครั้งนี้อย่างใดก็ตามที่ผู้จัดจำหน่าย (รายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : 3.50 บาทต่อหุ้น มูลค่าการเสนอขาย : 525,000,000 บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า : -ไม่มี-

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 0.50 บาทต่อหุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 : 0.99 บาทต่อหุ้น

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย: การกำหนดราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่เสนอขายในครั้งนี้ พิจารณาจากอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นของบริษัทฯ (Price to Earnings Ratio: P/E) ทั้งนี้ ราคาหุ้นสามัญที่เสนอขาย 3.50 บาทต่อหุ้น หากพิจารณาอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E Ratio) โดยคำนวณจากกำไรสุทธิของผลประกอบการรอบ 12 เดือนที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2557 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2558 ของบริษัทฯ ซึ่งรายงานตามงบการเงินนั้น จะไม่สามารถคำนวณอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E Ratio) ได้ เนื่องจากบริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิในช่วงเวลาดังกล่าว

อย่างไรก็ดี หากคำนวณกำไรสุทธิของบริษัทฯ โดยไม่พิจารณาผลกระทบจากรายการปรับปรุงทางบัญชีที่เกิดขึ้นในช่วงไตรมาส 4 ปี 2557 ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์จำนวน 78.56 ล้านบาท ค่าเผื่อการด้อยค่าอาคารและอุปกรณ์สถานบริการ สาขากำแพงเพชร และสถานบริการ สาขาพิษณุโลก จำนวน 78.66 ล้านบาท และค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือรวมจำนวน 33.63 ล้านบาท จะทำให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2557 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2558 เท่ากับ 139.56 ล้านบาท ทั้งนี้ ราคาหุ้นสามัญที่เสนอขาย 3.50 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิ (P/E Ratio) ประมาณ 15.05 เท่า โดยคำนวณกำไรสุทธิต่อหุ้นจากผลกำไรสุทธิของบริษัทฯ (ไม่รวมผลกระทบรายการปรับปรุงทางบัญชี) เท่ากับ 0.23 บาทต่อหุ้น (จำนวนหุ้นที่ใช้ในการคำนวณมาจากจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้อย่างเท่ากับ 600 ล้านหุ้น)

ทั้งนี้ อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้อาจเป็นส่วนลดร้อยละ 57.23 จาก P/E เฉลี่ยในช่วงระยะเวลา 3 เดือนย้อนหลัง ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2558 ถึงวันที่ 21 ตุลาคม 2558 ของบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจคล้ายคลึงกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ โดยเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจก่อสร้างวางท่อส่งก๊าซธรรมชาติ บริษัทที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับก๊าซธรรมชาติที่ใช้กับยานยนต์ และบริษัทที่ประกอบธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ที่ใช้ในโรงงานอุตสาหกรรมซึ่งเท่ากับ 35.18 เท่า (โดยข้อมูลทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจคล้ายคลึงกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ที่นำมาประเมินราคาหุ้นที่เสนอขายเป็นข้อมูลที่ไม่ได้พิจารณาค่าใช้จ่ายที่ไม่เกี่ยวข้องข้องกับกระแสเงินสด (non-cash) ซึ่งอาจเป็นรายการผลกระทบทางบัญชีของบริษัทฯ นั้นๆ) ทั้งนี้ อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นดังกล่าวคำนวณจากผลประกอบการในอดีต โดยที่ยังไม่ได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย จึงเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจคล้ายคลึงกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ โดยเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจก่อสร้างวางท่อส่งก๊าซธรรมชาติ บริษัทที่ประกอบธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับก๊าซธรรมชาติที่ใช้กับยานยนต์ และบริษัทที่ประกอบธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ที่ใช้ในโรงงานอุตสาหกรรม ในช่วงระยะเวลา 3 เดือนย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2558 ถึง

วันที่ 21 ตุลาคม 2558 มีรายละเอียดดังนี้

บริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ตลาดรองที่จดทะเบียน/กลุ่มอุตสาหกรรม	ราคาเฉลี่ย (บาท) ¹	P/E เฉลี่ย (เท่า) ²
บริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (TRC)	รับเหมาก่อสร้างในงานวางระบบท่อติดตั้งระบบวิศวกรรมและก่อสร้างโรงงานในอุตสาหกรรมปิโตรเคมี และพัฒนาโครงการและการลงทุน	SET/ อสังหาริมทรัพย์ และก่อสร้าง	2.18	35.42
บริษัท สแกน อินเตอร์ จำกัด (มหาชน) (SCN)	ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติหลัก โดยเอกชน ธุรกิจขนส่งก๊าซ NGV ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ ธุรกิจออกแบบ รับเหมา ติดตั้งและซ่อมบำรุงอุปกรณ์ก๊าซ NGV ธุรกิจติดตั้งระบบก๊าซในรถยนต์	SET/ทรัพยากร	9.59	35.52
บริษัท สยามแก๊ส แอนด์ ปิโตรเคมีคัลส์ จำกัด (มหาชน) (SGP)	ค้าก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG), ขนส่งก๊าซ LPG, ผลิตและจำหน่ายถึงก๊าซ LPG	SET/ทรัพยากร	11.37	66.40
บริษัท ซัสโก้ จำกัด (มหาชน) (SUSCO)	จำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิงและก๊าซธรรมชาติผ่านสถานีบริการน้ำมันและก๊าซธรรมชาติภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัท และจำหน่ายน้ำมันเชื้อเพลิงสู่ภาคอุตสาหกรรมต่างๆ	SET/ทรัพยากร	3.09	8.51
บริษัท ไฟโอเนียร์ มอเตอร์ จำกัด (มหาชน)	ผลิตและจำหน่ายมอเตอร์สำหรับเครื่องปรับอากาศ มอเตอร์กำลังสำหรับอุตสาหกรรม และเครื่องสูบน้ำ ปัมพอยโซ่ง และมอเตอร์สำหรับสระและสปา	mai/สินค้า อุตสาหกรรม	2.27	30.04
			ค่าเฉลี่ย	35.18

ที่มา: SETSMART

 หมายเหตุ: ¹ เป็นราคาหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก คำนวณโดยใช้มูลค่าการซื้อขายหารด้วยปริมาณการซื้อขาย

² เป็น P/E เฉลี่ยคำนวณจากข้อมูลการซื้อขายย้อนหลัง 3 เดือน ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2558 ถึงวันที่ 21 ตุลาคม 2558

³ SGP ประกอบธุรกิจค้าก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG) ขนส่งก๊าซ LPG และผลิตและจำหน่ายถึงก๊าซ LPG ซึ่งต่างกับบริษัท ที่ประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (NGV) อย่างไรก็ตาม SGP และบริษัท มีปัจจัยในการสร้างรายได้ที่คล้ายคลึงกันจากการจำหน่ายก๊าซเพื่อใช้ในรถยนต์ ดังนั้น บริษัท จึงนำ SGP เป็นข้อมูลประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้อย่าง

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent Period :

ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนร่วมในการบริหารของบริษัทฯ และผู้ที่เกี่ยวข้องได้แก่ กลุ่มครอบครัววิมลเจลา ซึ่งถือหุ้นรวมจำนวน 360,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 60 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้อย่าง ซึ่งหุ้นทั้งหมดจำนวน 360,000,000 หุ้นที่ถือโดยครอบครัววิมลเจลาเป็นหุ้นที่ติด Silent Period ทั้งจำนวน

ตลาดรอง : SET MAI
 กลุ่มอุตสาหกรรม : ทรัพยากร (Resources)
 เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : Profit Test Market Capitalization Test

เหตุผลการเข้าจดทะเบียนด้วยเกณฑ์ Market Capitalization:

ในปี 2557 ซึ่งเป็นปีล่าสุด บริษัทฯ ขาดทุนสุทธิจำนวน 53.31 ล้านบาท ซึ่งการขาดทุนเป็นผลจากการบันทึกค่าใช้จ่ายที่เป็นรายการพิเศษทางบัญชีที่สำคัญได้แก่ การตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าอาคารและอุปกรณ์ในสถานบริการ สาขากำแพงเพชร และสาขาพิษณุโลก จำนวน 78.66 ล้านบาท การตั้งสำรองค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือรวมจำนวน 33.63 ล้านบาท และการบันทึกค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายทางบัญชีจำนวน 78.56 ล้านบาท เป็นต้น

จากการที่บริษัทฯ มีผลขาดทุนในปีล่าสุด จึงไม่สามารถยื่นคำขอเข้าจดทะเบียนด้วยเกณฑ์กำไรสุทธิได้ ทั้งนี้ภายหลังจากเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก บริษัทฯ คาดว่าจะมีมูลค่าตามราคาตลาด (Market Capitalization) มากกว่า 1,000 ล้านบาท ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ จึงยื่นแบบคำขอเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (mai) ด้วยเกณฑ์ Market Capitalization Test

วัตถุประสงค์การใช้เงิน:

บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์ครั้งนี้ ประมาณ 509.25 ล้านบาท ภายหลังจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหลักทรัพย์ ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ ดังต่อไปนี้

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ
ใช้เป็นเงินทุนสนับสนุนโครงการและเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ	503.70	ภายในปี 2560
รวม	503.70	

นโยบายการจ่ายเงินปันผล:

บริษัทฯ มีนโยบายในการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40.0 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และทุนสำรองตามกฎหมายในแต่ละปี โดยบริษัทฯ จะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลโดยคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้นเป็นหลัก และการจ่ายปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานตามปกติของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน สภาพคล่อง แผนการขยายธุรกิจ ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นใดในอนาคต และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัทฯ ตามความเห็นสมควรหรือเหมาะสมของคณะกรรมการบริษัท โดยมติคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่กรณีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้ดำเนินการได้เมื่อเห็นว่าบริษัทฯ มีกำไรสมควรพอที่จะจ่ายเงินปันผลโดยไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ แล้วรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:

บริษัท สยามราช จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “SR”) ประกอบธุรกิจหลัก 3 กลุ่มธุรกิจได้แก่ กลุ่มธุรกิจก่อสร้าง สถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ (Metering and Pipeline Transmission: MPT) กลุ่มธุรกิจก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (Natural Gas for Vehicles: NGV) และกลุ่มธุรกิจระบบปั๊มอุตสาหกรรม (Engineered Pumps and

Systems: EPS) นอกจากนี้ บริษัทฯ มีสัดส่วนการร่วมทุนในกิจการร่วมค้าสยามราชธานีร้อยละ 90.00 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อจัดหาอุปกรณ์ ประมวลงาน และก่อสร้างสถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ และมีสัดส่วนการร่วมทุนในกิจการร่วมค้าสยามราชธานีและเอ็นจีเนียริ่งโปรดักส์ร้อยละ 25.00 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจให้บริการที่เกี่ยวข้องกับก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ มีรายละเอียดดังนี้

1. กลุ่มธุรกิจก่อสร้างสถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ

บริษัทฯ ให้บริการงานวิศวกรรมและออกแบบวางระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติสายย่อยและก่อสร้างสถานีวัดเพื่อวัดปริมาณ วัดส่วนประกอบ และค่าพลังงานของก๊าซธรรมชาติ โดยเน้นการวัดที่จุดซื้อขายตลอดทั้งกระบวนการ ตั้งแต่บริเวณแท่นขุดเจาะก๊าซธรรมชาติในทะเลและบนบก จุดส่งก๊าซธรรมชาติก่อนเข้าโรงแยกก๊าซ จุดส่งก๊าซธรรมชาติก่อนเข้าระบบท่อส่งก๊าซ จุดส่งก๊าซธรรมชาติก่อนเข้าโรงไฟฟ้าหรือโรงงานอุตสาหกรรม รวมถึงการวัดปริมาณการใช้ประโยชน์จากก๊าซธรรมชาติในจุดต่างๆ ภายในโรงไฟฟ้าหรือโรงงานอุตสาหกรรม อีกทั้ง บริษัทฯ ยังให้บริการตรวจสอบ ซ่อมแซม บำรุงรักษาอุปกรณ์ในสถานีวัดก๊าซธรรมชาติ รวมถึงออกแบบและติดตั้งอุปกรณ์ในสถานีวัดก๊าซธรรมชาติ เช่น อุปกรณ์วัดส่วนประกอบของก๊าซธรรมชาติ (Gas Chromatograph) อุปกรณ์วัดอัตราการไหลของก๊าซธรรมชาติ (Flow Meter) และคอมพิวเตอร์ประมวลผลค่าพลังงานของก๊าซธรรมชาติ (Flow Computer)

2. กลุ่มธุรกิจก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับก๊าซธรรมชาติ แบ่งออกเป็น 3 ส่วนงาน มีรายละเอียดดังนี้

2.1 สถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์

■ สถานีบริการของบริษัทฯ ภายใต้ชื่อ “สยามราช”

บริษัทฯ มีสถานีบริการภายใต้ชื่อ “สยามราช” จำนวน 2 แห่งในประเทศไทย ได้แก่ สถานีบริการ สาขา วิชาวดี และสถานีบริการ สาขาบางนา โดยให้บริการจำหน่ายก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (“NGV”) ให้กับรถยนต์ที่ติดตั้งเครื่องยนต์และอุปกรณ์ที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง เช่น รถยนต์นั่งส่วนบุคคล รถแท็กซี่ รถตู้ รถบรรทุก และรถบริการขนส่ง เป็นต้น

■ สถานีบริการของบริษัทฯ และบริหารจัดการให้แก่บริษัท ขนส่ง จำกัด

บริษัทฯ เป็นผู้ก่อสร้างสถานีบริการ เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ในสินทรัพย์ และเป็นผู้ให้บริการบริหารจัดการสถานีบริการแก่บริษัท ขนส่ง จำกัด (“บขส.”) เพื่อจำหน่ายก๊าซ NGV ให้แก่รถโดยสารสาธารณะและรถร่วมบริการของ บขส. เท่านั้น ปัจจุบัน บริษัทฯ มีสถานีบริการของบริษัทฯ และบริหารจัดการให้แก่ บขส. จำนวน 2 แห่ง ได้แก่ สถานีบริการ สาขากำแพงเพชร และสถานีบริการ สาขาพิษณุโลก

■ บริการบริหารจัดการสถานีบริการ

บริษัทฯ ให้บริการด้านการบริหารจัดการสถานีบริการแก่ผู้ประกอบการเอกชน ซึ่งการให้บริการครอบคลุมถึงการบริหารจัดการด้านการดำเนินธุรกิจ การบัญชีและการเงิน การจัดหาพนักงานประจำสถานี และการบำรุงรักษาสถานีบริการ โดยทีมงานที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญเกี่ยวกับการบริหารจัดการสถานีบริการ

2.2 ออกแบบและก่อสร้างสถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์

■ ออกแบบและก่อสร้างสถานีบริการ

บริษัทฯ ให้บริการงานวิศวกรรมและออกแบบก่อสร้างสถานีบริการให้กับลูกค้า 2 กลุ่ม ได้แก่ ปตท. และผู้ประกอบการเอกชน การให้บริการงานวิศวกรรมและออกแบบก่อสร้างสถานีบริการครอบคลุมถึงการออกแบบกำหนดแผนผังสถานีบริการ ออกแบบการติดตั้งและกำหนดตำแหน่งระยะห่างระหว่างเครื่องจักรและอุปกรณ์แต่ละชนิด คัดเลือกเครื่องจักรและอุปกรณ์ให้เหมาะสมกับสถานที่และการใช้งาน งานวิศวกรรมระบบความปลอดภัยและระบบป้องกันการเกิดเหตุฉุกเฉินในสถานีบริการ รวมถึงการควบคุมดูแลและตรวจสอบทุกขั้นตอนของงานก่อสร้างสถานีบริการโดยทีมงานวิศวกรที่มีความรู้และประสบการณ์

■ ออกแบบและก่อสร้างสถานีปรับปรุงคุณภาพก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์

บริษัทฯ ให้บริการงานวิศวกรรมและออกแบบก่อสร้างสถานีปรับปรุงคุณภาพก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ในสถานีตามแนวท่อ (Conventional Station) การให้บริการงานวิศวกรรมและออกแบบก่อสร้างสถานีปรับปรุงคุณภาพก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ครอบคลุมถึงการออกแบบติดตั้งและกำหนดตำแหน่งระยะห่างระหว่างเครื่องจักรและอุปกรณ์แต่ละชนิด คัดเลือกเครื่องจักรและอุปกรณ์ให้เหมาะสมกับสถานที่และการใช้งาน งานวิศวกรรมระบบความปลอดภัยและระบบป้องกันการเกิดเหตุฉุกเฉินจากการดำเนินงาน รวมถึงการควบคุมดูแลและตรวจสอบทุกขั้นตอนของงานก่อสร้างสถานีปรับปรุงคุณภาพก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์โดยทีมงานวิศวกรที่มีความรู้และประสบการณ์

2.3 บำรุงรักษาสถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์

บริษัทฯ ให้บริการบำรุงรักษา ซ่อมแซม ปรับปรุงระบบและอุปกรณ์ในสถานีบริการ โดยทีมงานที่มีประสบการณ์และช่างเทคนิคเฉพาะทาง การให้บริการซ่อมแซมและบำรุงรักษาสถานีบริการ ครอบคลุมถึงการให้บริการบำรุงรักษาสถานีตามแผนงาน (Preventive Maintenance) และการให้บริการซ่อมแซมและบำรุงรักษาสถานีในกรณีฉุกเฉิน ปัจจุบัน บริษัทฯ มีสำนักงานบริการบำรุงรักษาตั้งอยู่ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑลจำนวน 3 แห่ง ได้แก่ สำนักงานบริการกาญจนภิเษก สำนักงานบริการเกษตรราชมินทร์ และสำนักงานบริการบางนา ซึ่งมีทีมงานและช่างเทคนิคประจำอยู่ตลอด 24 ชั่วโมง เพื่อครอบคลุมการให้บริการบำรุงรักษาสถานีบริการของ ปตท. และผู้ประกอบการเอกชนทั้งในเขตกรุงเทพฯ ปริมณฑล และจังหวัดใกล้เคียง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีทีมงานและช่างเทคนิคที่ให้บริการบำรุงรักษาสถานีบริการโดยประจำอยู่ในทุกภูมิภาค ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีศักยภาพในการให้บริการบำรุงรักษาสถานีบริการได้ครอบคลุมทุกภาคส่วนในประเทศไทย อีกทั้ง บริษัทฯ ได้จัดตั้งศูนย์บริการข้อมูลและแจ้งปัญหา (Call center) ที่เบอร์ 02-705-7000 เพื่อให้ผู้ประกอบการสถานีสามารถติดต่อแจ้งเหตุด่วนได้ตลอด 24 ชั่วโมง เพื่อการให้บริการที่รวดเร็ว ฉับไว และทันต่อสถานการณ์

3. กลุ่มธุรกิจระบบป้อนอุตสาหกรรม

บริษัทฯ เป็นผู้เชี่ยวชาญด้านวิศวกรรมเกี่ยวกับระบบป้อนอุตสาหกรรมและระบบอุปกรณ์วิศวกรรมที่เกี่ยวข้องที่ใช้ในการดำเนินกิจกรรมทางธุรกิจของโรงงานอุตสาหกรรมและโรงไฟฟ้า และจำหน่ายระบบป้อนอุตสาหกรรมและระบบอุปกรณ์วิศวกรรมที่เกี่ยวข้องที่ครอบคลุมถึงความต้องการของลูกค้าในทุกกลุ่มอุตสาหกรรม สินค้าที่บริษัทฯ ออกแบบและจำหน่าย มีรายละเอียดดังนี้

- ระบบปั๊มอุตสาหกรรม ได้แก่ ปั๊ม Gear ปั๊ม Sanitary ปั๊ม Screw ปั๊มและระบบสุญญากาศ ปั๊ม Diaphragm ปั๊ม Process Metering และปั๊ม Process Centrifugal
- เครื่องอัดอากาศที่ใช้ในอุตสาหกรรม
- ระบบอุปกรณ์ Gas Turbine และ Gas Compressor สำหรับโรงไฟฟ้า

ตลอดเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้พัฒนาการดำเนินงานและการให้บริการด้านวิศวกรรมอย่างต่อเนื่อง โดยนำมาตรฐาน ISO 9001:2008 ซึ่งเป็นมาตรฐานสากลที่ได้รับการยอมรับจากทั่วโลกมาใช้ควบคุมคุณภาพสินค้าและบริการ โดยบริษัทฯ ได้รับรองคุณภาพสำหรับการก่อสร้างสถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ การจำหน่ายอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับสถานีวัดและท่อส่งก๊าซธรรมชาติ การก่อสร้างสถานีบริการ การบำรุงรักษาสถานีบริการ และการจำหน่ายระบบปั๊มอุตสาหกรรม จึงทำให้บริษัทฯ เป็นที่ยอมรับและได้รับความเชื่อถือจากลูกค้าทางธุรกิจมาอย่างต่อเนื่องตลอดระยะเวลาการประกอบธุรกิจกว่า 30 ปี

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่:

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขาย หุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้		หลังการเสนอขาย หุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
กลุ่มครอบครัววิมลเจลา¹⁾				
1. นายเกียรติ วิมลเจลา	206,100,000	45.80	206,100,000	34.35
2. นางวัชรารัตน์ วิมลเจลา ²⁾	51,300,000	11.40	51,300,000	8.55
3. นางสาวกฤตินา วิมลเจลา ³⁾	51,300,000	11.40	51,300,000	8.55
4. นายกฤติน วิมลเจลา ³⁾	51,300,000	11.40	51,300,000	8.55
รวมกลุ่มครอบครัววิมลเจลา	360,000,000	80.00	360,000,000	60.00
5. นายจรรุพจน์ ณีตะนันท์	28,800,000	6.40	28,800,000	4.80
6. นางสาวคนันท์ ณีตะนันท์	28,800,000	6.40	28,800,000	4.80
7. นายอนันต์ ศิริภูริกาญจน์	18,000,000	4.00	18,000,000	3.00
8. นายชาติชาย พุคยาภรณ์	7,200,000	1.60	7,200,000	1.20
9. นางพูลสุข มกรานนท์	7,200,000	1.60	7,200,000	1.20
รวม	450,000,000	100.00	450,000,000	75.00
จำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อประชาชน	-	-	150,000,000	25.00
รวมทั้งหมด	450,000,000	100.00	600,000,000	100.0

หมายเหตุ: 1) การจัดกลุ่มนี้เพื่อให้เป็นไปตามนิยามผู้ที่เกี่ยวข้องตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 17/2551 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 เท่านั้น มิใช่การจัดกลุ่มตามมาตรา 258 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่มีการแก้ไข) แต่อย่างใด

2) นางวัชรารัตน์ วิมลเจลาเป็นภรรยาของนายเกียรติ วิมลเจลา

3) นางสาวกฤตินา วิมลเจลา และนายกฤติน วิมลเจลา เป็นบุตรที่บรรลุนิติภาวะแล้วของนายเกียรติ วิมลเจลาและ นางวัชรารัตน์ วิมลเจลา

คณะกรรมการบริษัทฯ:

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 8 ท่าน มีรายละเอียดดังนี้

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1. นายกนกศักดิ์ ปิ่นแสง	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ
2. นายเกียรติ วิมลเจลา	กรรมการ
3. นางอุดมพร จิระนากุลวัฒน์	กรรมการ
4. นางวัชรารัตน์ วิมลเจลา	กรรมการ
5. นางวัชรีย์ อรรถากร	กรรมการ
6. นายโรจน์ บุรุขรัตน์พันธุ์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
7. นายบุญประสิทธิ์ ตั้งชัยสุข	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
8. นายพงษ์นิมิต ดุสิตนิตย์สกุล	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

โดยมีนางวัชรีย์ อรรถากร ปฏิบัติหน้าที่เป็นเลขานุการบริษัทฯ

สรุปปัจจัยความเสี่ยง:
1. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ
กลุ่มธุรกิจก่อสร้างสถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ

- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านพลังงาน
- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงการขยายโครงข่ายระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติสายหลักของ ปตท.
- ความเสี่ยงจากการไม่สม่ำเสมอของรายได้จากงานลักษณะโครงการ
- ความเสี่ยงจากการดำเนินโครงการล่าช้ากว่าที่กำหนดตามสัญญา
- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้รับเหมาช่วงรายใดรายหนึ่ง
- ความเสี่ยงจากการถูกฟ้องร้อง
- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากรที่มีความชำนาญเฉพาะด้าน

กลุ่มธุรกิจก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (NGV)

- ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายราคาก๊าซ NGV
- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิง ปตท. ซึ่งเป็นลูกค้ารายใหญ่ในส่วนงานบำรุงรักษาสถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์
- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่ายรายเดียว
- ความเสี่ยงจากการรับผิดชอบภาระหน้าที่กับ บขส. สำหรับจุดพักรถโดยสารที่ตั้งอยู่ในบริเวณเดียวกันกับสถานีบริการ สาขากำแพงเพชรและสาขาพิษณุโลก
- ความเสี่ยงด้านความปลอดภัย
- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากรที่มีความชำนาญเฉพาะด้าน

กลุ่มธุรกิจระบบปั๊มอุตสาหกรรม

- ความเสี่ยงจากการเข้ามาของคู่แข่งรายใหม่
- ความเสี่ยงจากการที่บริษัทเจ้าของตราสินค้าจะเข้ามาทำตลาดเอง

2. ความเสี่ยงด้านการเงิน

- ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน
- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงความช่วยเหลือทางการเงินจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่

3. ความเสี่ยงอื่นๆ

- ความเสี่ยงจากการบริหารงานที่พึ่งพิงผู้บริหารหลัก
- ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 50
- ความเสี่ยงจากการนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- ความเสี่ยงจากราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ อาจผันผวนซึ่งก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ลงทุนที่ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นสามัญครั้งนี้

สรุปผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินที่สำคัญ:
สรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญในปี 2555-2557 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2558

รายการ	ปี 2555 ¹	ปี 2556 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)	งวด 6 เดือน แรกของปี 2557	งวด 6 เดือน แรกของปี 2558
รายได้รวม (ล้านบาท)	1,033.13	1,373.57	2,211.93	1,305.49	943.61
ต้นทุนรวม (ล้านบาท)	789.17	1,102.01	1,918.06	1,108.86	826.01
กำไรขั้นต้นรวม (ล้านบาท)	243.96	271.56	293.87	196.64	117.60
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	30.84	16.61	(53.31)	77.09	79.12
กำไรสุทธิต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน ² (บาท)	0.61	0.35	(1.12)	0.78	0.17
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	23.61	19.77	13.29	15.06	12.46
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	2.90	1.19	(2.38)	5.87	7.83

หมายเหตุ

1. ข้อมูลงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จปี 2555 เป็นการจัดทำงบการเงินรวมโดยผู้บริหารของบริษัทฯ
2. จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักอ้างอิงจากมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อประโยชน์เชิงเปรียบเทียบกับมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในปัจจุบัน

สรุปฐานะทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ถึง 2557 และ 30 มิถุนายน 2558

รายการ	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2557	30 มิถุนายน 2558
สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)	889.35	1,243.60	1,131.17	1,197.87
หนี้สินรวม (ล้านบาท)	551.70	889.34	758.83	752.09
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (ล้านบาท)	337.65	354.26	372.33	445.79
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.63	2.51	2.04	1.69
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ¹ (ร้อยละ)	3.47	1.56	(4.49)	13.59
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ¹ (ร้อยละ)	9.13	4.80	(14.67)	38.68

หมายเหตุ

1. ปรับปรุงการคำนวณสำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2557 และปี 2558 เป็นอัตราส่วนเต็มปี (Annualized) เพื่อให้สามารถนำไปเปรียบเทียบกับข้อมูลในอดีตได้

ผลการดำเนินงาน:

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลัก 3 กลุ่มธุรกิจได้แก่ กลุ่มธุรกิจก่อสร้างสถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ กลุ่มธุรกิจก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ และกลุ่มธุรกิจระบบป้อนอุตสาหกรรม นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ร่วมลงทุนกับ บริษัท สยามราชธานี จำกัด ในรูปแบบกิจการร่วมค้าจำนวน 2 แห่งได้แก่ กิจการร่วมค้าสยามราชธานี และกิจการร่วมค้าสยามราชธานีและเอ็นจีเนียริ่งโปรดักส์ เพื่อประโยชน์ร่วมกันในการประมูลงานโครงการในกลุ่มธุรกิจก่อสร้างสถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ และกลุ่มธุรกิจก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ ตามลำดับ

รายได้หลักรวมมาจากกลุ่มธุรกิจ 3 กลุ่มได้แก่ กลุ่มธุรกิจก่อสร้างสถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ กลุ่มธุรกิจก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ และกลุ่มธุรกิจระบบป้อนอุตสาหกรรม บริษัทฯ มีรายได้หลักรวมในปี 2555-2557 จำนวน 1,033.13 ล้านบาท 1,373.57 ล้านบาท และ 2,211.93 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (CAGR) ร้อยละ 46.32

บริษัทฯ มีรายได้จากกลุ่มธุรกิจก่อสร้างสถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติในปี 2555-2557 จำนวน 174.13 ล้านบาท 468.91 ล้านบาท และ 1,325.12 ล้านบาท ตามลำดับ การเติบโตของรายได้ที่สำคัญในปี 2556 และปี 2557 เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับความจ้างงานโครงการ Zawtika ซึ่งเป็นโครงการก่อสร้างสถานีวัดและวางท่อส่งก๊าซธรรมชาติจากประเทศพม่าต่อเข้ามายังจังหวัดกาญจนบุรี ประเทศไทย โดยบริษัทฯ ได้รับความจ้างงานในส่วนงานก่อสร้างสถานีวัดก๊าซธรรมชาติและวางระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ มีมูลค่าโครงการรวมทั้งสิ้น 1,073.18 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ รับรู้รายได้จากโครงการ Zawtika ในปี 2556 และปี 2557 จำนวน 99.10 ล้านบาท 963.29 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ โครงการ Zawtika เป็นโครงการพิเศษที่มีมูลค่างานสูง ส่งผลให้รายได้จากกลุ่มธุรกิจก่อสร้างสถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติในปี 2556-2557 มีการเติบโตสูงกว่าปีก่อนหน้าอย่างมีนัยสำคัญ อีกทั้ง ในปี 2556-2557 บริษัทฯ รับรู้รายได้จากงานโครงการก่อสร้างสถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติซึ่งดำเนินการภายใต้กิจการร่วมค้ารวมจำนวน 205.82 ล้านบาท และ 259.87 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทฯ มีรายได้จากกลุ่มธุรกิจก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ในปี 2555-2557 จำนวน 628.56 ล้านบาท 713.40 ล้านบาท และ 665.34 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งรายได้จากกลุ่มธุรกิจนี้ประกอบด้วย รายได้จากสถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ รายได้จากการออกแบบและก่อสร้างสถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ รายได้จากบริการบำรุงรักษาสถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ และรายได้จากบริการติดตั้งอุปกรณ์ระบบก๊าซสำหรับรถยนต์ (Conversion kits) ความสามารถในการสร้างรายได้จากแต่ละส่วนงานจะแตกต่างกันในแต่ละปีขึ้นอยู่กับภาวะแวดล้อมการลงทุน การส่งเสริมจากรัฐบาล และความต้องการใช้ก๊าซ NGV ในเวลานั้น ถ้าส่วนงานใดสร้างรายได้ในจำนวนที่ไม่มากในเวลานั้น บริษัทฯ ยังมีส่วนงานอื่นในกลุ่มธุรกิจก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ที่สามารถสร้างรายได้เพื่อทดแทนกันได้ ส่งผลให้บริษัทฯ มีรายได้จากกลุ่มธุรกิจก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์อย่างต่อเนื่องในทุกปี

ในเดือนธันวาคม 2557 บริษัทฯ ได้หยุดการดำเนินงานในส่วนงานบริการติดตั้งอุปกรณ์ระบบก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (Conversion Kits) และจำหน่ายอุปกรณ์ระบบก๊าซสำหรับรถยนต์ทั้งหมดให้แก่บุคคลภายนอก ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ จะไม่มีรายได้จากส่วนงานการให้บริการติดตั้งระบบก๊าซสำหรับรถยนต์ (Conversion Kits) นี้อีกต่อไป

บริษัทฯ มีรายได้จากกลุ่มธุรกิจระบบป้อนอุตสาหกรรมในปี 2555-2557 จำนวน 230.45 ล้านบาท 191.26 ล้านบาท และ 221.48 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ยังสามารถรักษาระดับรายได้จากกลุ่มธุรกิจระบบป้อนอุตสาหกรรมในทุกๆ ปีจากสินค้าที่หลากหลายและรองรับต่อความต้องการในทุกกลุ่มอุตสาหกรรม

งวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทฯ มีรายได้หลักรวมจำนวน 943.61 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้ามีสาเหตุหลักที่สำคัญมาจากการลดลงของรายได้จากกลุ่มธุรกิจก่อสร้างสถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ เนื่องจากบริษัทฯ รับรู้รายได้จากงานโครงการ Zawtika ในส่วนที่เหลือเพียงจำนวน 0.56 ล้านบาท ในขณะที่งวด

เดียวกันของปีก่อนหน้า บริษัทฯ รับรู้รายได้จากงานโครงการ Zawtika ตามขั้นความสำเร็จของงานจำนวน 762.19 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ รับรู้รายได้ส่วนใหญ่จากงานโครงการ Zawtika ไปแล้วในปี 2557

บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นรวมในปี 2555-2557 จำนวน 243.96 ล้านบาท 271.56 ล้านบาท และ 293.87 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นรวมร้อยละ 23.61 ร้อยละ 19.77 และร้อยละ 13.29 ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นรวมในปี 2556 และปี 2557 ที่สำคัญมาจากกลุ่มธุรกิจก่อสร้างสถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติซึ่งบริษัทฯ ได้รับความโครงการ Zawtika ซึ่งมีมูลค่าโครงการรวม 1,073.18 ล้านบาท อัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงในปี 2556 และปี 2557 ที่สำคัญมาจากกลุ่มธุรกิจก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์เป็นหลัก เนื่องจากการชะลอตัวของรายได้จากส่วนงานออกแบบและก่อสร้างสถานีบริการ และส่วนงานบริการติดตั้งอุปกรณ์ระบบก๊าซในรถยนต์ รวมถึง การปรับเปลี่ยนการคิดค่าบริการการให้บริการบำรุงรักษาสถานีบริการของ ปตท. ในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ซึ่งคิดค่าบริการจากปริมาณก๊าซ NGV ที่จำหน่ายได้ของสถานีบริการนั้นๆ ทำให้รายได้จากการให้บริการบำรุงรักษาสถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ในส่วนนี้ขึ้นอยู่กับความสามารถในการสร้างรายได้ของสถานีบริการของ ปตท. ในเขต กรุงเทพฯ และปริมณฑล ซึ่งเป็นสิ่งที่บริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมได้ ในขณะที่บริษัทฯ ต้องแบกรับภาระต้นทุนการให้บริการที่เพิ่มขึ้น อีกทั้ง บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือเพิ่มเติม

งวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นรวมจำนวน 117.60 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 12.46 กำไรขั้นต้นลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า เนื่องจากการชะลอตัวของรายได้จากส่วนงานออกแบบและก่อสร้างสถานีบริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ และการให้บริการบำรุงรักษาสถานีบริการของ ปตท. ในเขตพื้นที่ กรุงเทพฯ และปริมณฑลโดยคิดค่าบริการตามปริมาณก๊าซ NGV ที่จำหน่ายได้ของสถานีบริการนั้นๆ ในขณะที่บริษัทฯ ต้องแบกรับภาระต้นทุนการให้บริการที่เพิ่มขึ้น อีกทั้ง รายได้จากกลุ่มธุรกิจก่อสร้างสถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติลดลง เนื่องจากบริษัทฯ รับรู้รายได้ส่วนใหญ่จากโครงการ Zawtika แล้วในปี 2557

ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทฯ รับรู้รายได้จากโครงการ Zawtika แล้วจำนวน 1,062.95 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 99.05 ของมูลค่าโครงการ (มูลค่าโครงการ Zawtika เท่ากับ 1,073.18 ล้านบาท) และบริษัทฯ ยังเหลือมูลค่างานที่ยังไม่ได้รับรู้อีกจำนวน 25.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.95 ของมูลค่าโครงการ ซึ่งโครงการ Zawtika จะแล้วเสร็จในเดือนธันวาคม 2558 อย่างไรก็ตาม รายได้ที่รับรู้จากโครงการ Zawtika จะมีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าโครงการทั้งหมด ซึ่งเป็นผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราในวันลงนามสัญญาว่าจ้างและวันที่รับรู้รายได้งานโครงการ โดยผู้ว่าจ้างชำระค่าบริการเป็นเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ แต่บริษัทฯ รับรู้รายได้เป็นเงินสกุลบาท

งวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทฯ มีรายได้ค่านายหน้าจำนวน 1.53 ล้านยูโรหรือ 57.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.07 ของรายได้หลักรวม ซึ่งบริษัทฯ รับรู้รายได้จากสัญญาค่านายหน้าจำนวน 8 สัญญาจาก Siemens ซึ่งเป็นคู่ค้าทางธุรกิจจากประเทศเยอรมัน โดยบริษัทฯ มีสิทธิที่จะได้รับค่านายหน้าทั้งหมดเป็นจำนวนเงิน 2.79 ล้านยูโร ซึ่งบริษัทฯ ได้รับค่านายหน้าจากการเป็นผู้จัดหาลูกค้ำและประสานงานในการจำหน่ายอุปกรณ์ Gas Turbine สำหรับโรงไฟฟ้า ทั้งนี้ รูปแบบการให้บริการเป็นผู้จัดหาลูกค้ำและประสานงานโครงการระหว่างผู้จัดจำหน่ายสินค้าและลูกค้ำโครงการเป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัทฯ ที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราวอันเนื่องจากโอกาสทางธุรกิจจากฐานลูกค้ำของกลุ่มธุรกิจระบบปั๊มอุตสาหกรรม โดยบริษัทฯ เป็นผู้จัดหาลูกค้ำและประสานงานให้แก่ผู้จัดจำหน่ายสินค้า เนื่องจากผู้จัดจำหน่ายสินค้าเป็นบริษัทฯ ในต่างประเทศและต้องการบริษัทในประเทศไทยที่มีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้ำและรู้จักลูกค้ำเป็นอย่างดี เพื่อเป็นผู้ประสานงานและให้ความช่วยเหลือเกี่ยวกับวิศวกรรมและงานด้านเทคนิคต่างๆ

ในช่วงเวลาที่ผ่านมา บริษัทฯ รับรู้รายได้ค่านายหน้าจากผู้จัดจำหน่ายสินค้าที่เป็นคู่ค้าทางธุรกิจกับบริษัทฯ เป็นปกติ อย่างไรก็ตาม การรับรู้รายได้ค่านายหน้าในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 จำนวน 57.30 ล้านบาทเป็นการรับรู้รายได้ค่านายหน้าที่มีมูลค่าสูงกว่ารายได้ค่านายหน้าที่บริษัทฯ เคยได้รับมาในอดีต ทั้งนี้ ณ วันที่ 15 ตุลาคม 2558

บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่านายหน้าจาก Siemens แล้วจำนวน 38.56 ล้านบาท (บริษัทฯ มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินอีกจำนวน 2.85 ล้านบาท เนื่องจากส่วนต่างของอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รับรู้รายได้ค่านายหน้าทางบัญชีและวันที่ได้รับชำระเงินค่านายหน้าจาก Siemens) และส่วนที่เหลืออีกจำนวน 18.74 ล้านบาทอยู่ระหว่างการดำเนินการติดตามการชำระค่านายหน้าจาก Siemens อย่างใกล้ชิด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และ Siemens เป็นคู่ค้าทางธุรกิจที่มีความสัมพันธ์ที่ดีมาโดยตลอด และ Siemens เป็นบริษัทที่ได้รับการยอมรับในอุตสาหกรรมและมีความน่าเชื่อถือทางการเงิน ทั้งนี้ หากเกิดกรณีที่ Siemens ไม่ชำระค่านายหน้าให้แก่บริษัทฯ โดยปกติบริษัทฯ มีมาตรการในการติดตามหนี้ให้เป็นไปตามขั้นตอนทางกฎหมายอย่างเหมาะสม ซึ่งจะอยู่ภายใต้การพิจารณาของฝ่ายบริหารเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เป็นสำคัญ

จากผลการดำเนินงานข้างต้น บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในปี 2555-2557 จำนวน 30.84 ล้านบาท 16.61 ล้านบาท และ (53.31) ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 2.90 ร้อยละ 1.19 และร้อยละ (2.38) ตามลำดับ

ในปี 2556 บริษัทฯ ได้รับแบบแจ้งการประเมินอากร เรียกเก็บเงินอากรขาเข้า จำนวน 42 แบบจากกรมศุลกากร โดยบริษัทฯ ได้รับแจ้งให้ชำระค่าอากรที่ขาด ภาษีมูลค่าเพิ่มที่ขาด ปรับหนึ่งเท่าของภาษีมูลค่าเพิ่มที่ขาด อากรเพิ่มตามระยะเวลาภาษีมูลค่าเพิ่มตามระยะเวลาและค่าใช้จ่ายอื่น รวมเป็นค่าใช้จ่ายโดยประมาณจำนวน 70.41 ล้านบาท ทั้งนี้ หากไม่รวมค่าใช้จ่ายพิเศษดังกล่าว บริษัทฯ จะมีกำไรสุทธิจำนวน 73.30 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 5.27

ในปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากบริษัทฯ รับรู้รายได้จากการดำเนินงานโครงการ Zawtika ซึ่งถือเป็นโครงการพิเศษที่ส่งผลให้รายได้กลุ่มธุรกิจก่อสร้างสถานีวัดและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติมีการเติบโตสูงกว่าปกติ อีกทั้ง บริษัทฯ ได้บันทึกค่าใช้จ่ายที่เป็นรายการพิเศษที่สำคัญและผลขาดทุนจากการยกเลิกส่วนงาน มีรายละเอียดดังนี้

1. การตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าอาคารและอุปกรณ์ในสถานีบริการ สาขากำแพงเพชรและสาขาพิษณุโลก รวมจำนวน 78.66 ล้านบาท
2. การตั้งสำรองค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือในส่วนของถังเก็บก๊าซ NGV และเครื่อง Compressor รวมจำนวน 32.09 ล้านบาท
3. การตั้งค่าใช้จ่ายทันทีที่เกิดรายการจากการเบิกโอนอะไหล่เปลี่ยนแทนสำหรับส่วนงานบำรุงรักษาสถานีบริการจำนวน 30.25 ล้านบาท
4. ผลขาดทุนจากการยกเลิกส่วนงานให้บริการติดตั้งอุปกรณ์ระบบก๊าซสำหรับรถยนต์ (Conversion Kits) สุทธิจากภาษีเงินได้จำนวน 19.48 ล้านบาท

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ออกหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลภายนอกในราคาเทียบเท่าราคาหุ้นตามมูลค่าที่ตราไว้ (Par value) บริษัทฯ จึงมีค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายทางบัญชีจำนวน 78.56 ล้านบาท ทั้งนี้ หากไม่รวมค่าใช้จ่ายพิเศษที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ บริษัทฯ จะมีกำไรสุทธิจำนวน 25.26 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 1.13

งวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 79.12 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 7.83 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้ามีสาเหตุเนื่องจาก

1. บริษัทฯ รับรู้รายได้ค่านายหน้าจำนวน 57.30 ล้านบาท จากการเป็นผู้จัดหาลูกค้าและประสานงานในการจำหน่ายอุปกรณ์ Gas Turbine สำหรับโรงไฟฟ้า ซึ่งเป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราวอันเนื่องจากโอกาสทางธุรกิจจากฐานลูกค้าของกลุ่มธุรกิจระบบป้อนอุตสาหกรรม การที่บริษัทฯ เป็นผู้จัดหาลูกค้าและประสานงานให้แก่ผู้จัดจำหน่ายสินค้า เนื่องจากผู้จัดจำหน่ายสินค้าเป็นบริษัท ในต่างประเทศและต้องการบริษัทในประเทศไทยที่มีความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าและรู้จักลูกค้าเป็นอย่างดี เพื่อเป็นผู้ประสานงาน

และให้ความช่วยเหลือเกี่ยวกับวิศวกรรมและงานด้านเทคนิคต่างๆ

2. การลดลงของค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ เนื่องจากการลดลงของค่าใช้จ่ายของพนักงานในส่วนงานการให้บริการติดตั้งอุปกรณ์ระบบก๊าซสำหรับรถยนต์ซึ่งบริษัทฯ จำหน่ายส่วนงานนี้ให้แก่บุคคลภายนอกในเดือน ธันวาคม 2557 และบริษัทฯ ไม่ต้องชำระค่าเช่าในส่วนพื้นที่จุดพักรถโดยสาร สาขากำแพงเพชร และพื้นที่จุดพักรถโดยสาร สาขาพิษณุโลก ซึ่งบริษัทฯ ได้โอนสิทธิการจัดตั้งจุดพักรถโดยสารทั้ง 2 แห่งให้แก่บริษัท เค เวนเซอร์ จำกัด เพื่อดำเนินการต่อจากบริษัทฯ ในเดือนธันวาคม 2557
3. การลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหาร เนื่องจากการลดลงของการตั้งหนี้สงสัยจะสูญในส่วนงานการให้บริการติดตั้งอุปกรณ์ระบบก๊าซสำหรับรถยนต์ซึ่งบริษัทฯ จำหน่ายส่วนงานนี้ให้แก่บุคคลภายนอกในเดือนธันวาคม 2557 และการลดลงของค่าเสื่อมราคาเนื่องจากบริษัทฯ ได้ขายสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ประโยชน์จากการดำเนินงาน

บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นในปี 2555-2557 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 เท่ากับร้อยละ 9.13 ร้อยละ 4.80 ร้อยละ (14.67) และร้อยละ 38.68 ตามลำดับ ซึ่งอัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นจะปรับตัวไปในทิศทางเดียวกันกับการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของกำไรสุทธิ

ฐานะทางการเงินและสภาพคล่อง:

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ถึง 2557 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 889.35 ล้านบาท 1,243.60 ล้านบาท และ 1,131.17 ล้านบาท สินทรัพย์ที่สำคัญประกอบด้วย ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ลูกหนี้ค่าก่อสร้างตามสัญญาที่ยังไม่ได้เรียกเก็บสินค้านี้คงเหลือ และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

สินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2556 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 354.25 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.83 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และลูกหนี้ค่าก่อสร้างตามสัญญาที่ยังไม่ได้เรียกเก็บรวมจำนวน 230.35 ล้านบาทซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นตามรายได้จากการขายและบริการ และรายได้จากการก่อสร้าง รวมถึงการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์จำนวน 106.75 ล้านบาท

สินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2557 ลดลงจากสิ้นปี 2556 จำนวน 112.43 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.04 มีสาเหตุหลักจากการลดลงของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์จำนวน 229.62 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้ขายที่ดินที่สี่คว จังหวัด นครราชสีมาและขายอาคาร รวมถึงสาธารณูปโภคบางส่วนที่ไม่ได้ใช้ประโยชน์ในการประกอบธุรกิจหลักจำนวน 148.36 ล้านบาท รวมถึงการตั้งสำรองค่าเผื่อการด้อยค่าอาคารและอุปกรณ์ในสถานบริการ สาขากำแพงเพชรและสาขาพิษณุโลกจำนวน 78.66 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ถึง 2557 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 551.70 ล้านบาท 889.34 ล้านบาท และ 758.83 ล้านบาท หนี้สินที่สำคัญประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้อง

หนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2556 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 337.64 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 61.20 มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และรายได้ค่าก่อสร้างตามสัญญารับล่วงหน้า จำนวน 218.29 ล้านบาท ตามการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและบริการ และรายได้จากการก่อสร้าง และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้นจำนวน 114.10 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ในปี 2555 บริษัทฯ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 232.41 ล้านบาท และในปี 2556 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องลดลงเป็น 198.06 ล้านบาท

หนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2557 ลดลงจากสิ้นปี 2556 จำนวน 130.51 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14.67 มีสาเหตุหลักจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องทั้งหมดจำนวน 198.06 ล้านบาท และชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวให้แก่สถาบันการเงินจำนวน 2 วงเงินซึ่งบริษัทฯ ได้ทำสัญญากู้เงินกับสถาบันการเงินนั้นในปี 2556

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ถึง 2557 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 337.65 ล้านบาท 354.26 ล้านบาท และ 372.33 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2556 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 เป็นผลมาจากบริษัทฯ มีกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นจากการดำเนินงานในปี 2556 จำนวน 16.61 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2557 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 มีสาเหตุมาจากการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นที่สำคัญในปี 2557 ดังนี้

1. บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วจำนวน 175.00 ล้านบาท และบริษัทฯ บันทึกส่วนเกินทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์จำนวน 78.56 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้ออกหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลภายนอก ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น
2. บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 181.25 ล้านบาท ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง
3. บริษัทฯ มีกำไรสะสมลดลงจากผลการดำเนินงานในปี 2557 ซึ่งมีผลขาดทุนจำนวน 53.31 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้บันทึกค่าใช้จ่ายที่เป็นรายการพิเศษทางบัญชีเช่น การตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ การตั้งค่าเผื่อการลดการต่ออายุอาคารและอุปกรณ์ เป็นต้น รวมถึงผลขาดทุนจากการยกเลิกส่วนงานให้บริการติดตั้งอุปกรณ์ระบบก๊าซสำหรับรถยนต์ ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,197.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจากสิ้นปี 2557 จำนวน 66.71 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.90 มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ค่าก่อสร้างตามสัญญาที่ยังไม่ได้เรียกเก็บจำนวน 278.19 ล้านบาท ซึ่งเป็นลูกหนี้จากโครงการก่อสร้างสถานีวิจัยและระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติ เนื่องจากบริษัทฯ รับรู้รายได้ทางบัญชีจากงานโครงการที่แล้วเสร็จตามขั้นความสำเร็จของงานโครงการนั้นๆ แล้ว อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังไม่ได้ส่งใบแจ้งเก็บค่าบริการ เนื่องจากงานโครงการอยู่ระหว่างการตรวจรับงานจากเจ้าของโครงการและผู้ที่เกี่ยวข้อง และการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 752.09 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2557 จำนวน 6.74 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.89 เนื่องจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และการลดลงของรายได้ค่าก่อสร้างตามสัญญารับล่วงหน้าเป็นหลัก บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 445.79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 37.21 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2557 จำนวน 73.45 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.73 มีสาเหตุหลักจากบริษัทฯ มีกำไรสุทธิในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 จำนวน 79.12 ล้านบาท

นักลงทุนสัมพันธ์:

ชื่อ: นางวัชรีย์ อัดถาวร
ที่อยู่: 289/9 ม. 10 ถ.รตรางสายเก่า ตำบลสำโรง อำเภอบางบาล จังหวัดสมุทรปราการ 10130
โทรศัพท์: 02 743 5010 ต่อ 5400
โทรสาร: 02 743 5007-8
เว็บไซต์: www.siamrajplc.com
อีเมลล์: ir@siamrajplc.com