

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)



ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัท (หากสามารถขอจากบริษัทได้ด้วย) หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูล และหนังสือชี้ชวนที่บริษัทได้ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

บริษัท เอแอลที เทเลคอม จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย : [-] – [-])

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย: บริษัท เอแอลที เทเลคอม จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)

ประเภทธุรกิจ: ธุรกิจโทรคมนาคม โดยสามารถแบ่งธุรกิจออกได้เป็น 3 กลุ่ม คือ ธุรกิจให้บริการสร้างสถานีฐาน ติดตั้ง และซ่อมแซมอุปกรณ์โทรคมนาคม ธุรกิจจำหน่ายสินค้าในกลุ่มโทรคมนาคม และธุรกิจให้เช่าโครงสร้างพื้นฐานด้านโทรคมนาคม

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย: 250 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น:

- เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ [-] หุ้น
- เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัท [-] หุ้น

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย: รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน: [-] บาท/หุ้น มูลค่าการเสนอขาย: [-] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า: ไม่มี

มูลค่าที่ตราไว้ (par): 0.50 บาท/หุ้น มูลค่าตามราคาบัญชี (book value): [-] บาท/หุ้น

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย: [-]

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent period : จำนวน [-] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [-] ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

ตลาดรอง: SET

หมวดธุรกิจ: เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร

เกณฑ์การเข้าจดทะเบียน: เกณฑ์กำไรสุทธิ (Profit Test)



วัตถุประสงค์การใช้เงิน : ลงทุนโครงการขยายเคเบิลใยแก้วนำแสงและใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล: บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหัก
ทุนสำรองต่างๆทั้งหมดแล้ว ซึ่งการจ่ายเงินปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการทำงาน ฐานะการเงิน สภาพ
คล่อง การขยายธุรกิจ ความจำเป็น ความเหมาะสมอื่นใดในอนาคต และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงาน
ของบริษัท

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:

กลุ่มบริษัท เอแอลที เทเลคอม จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ประกอบการในธุรกิจโทรคมนาคมแบบครบวงจร โดย
ลักษณะการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทสามารถแบ่งได้เป็น 3 กลุ่ม ได้แก่

กลุ่มที่ 1 ธุรกิจให้บริการสร้างสถานีฐาน ติดตั้ง และซ่อมแซมอุปกรณ์โทรคมนาคม

กลุ่มที่ 2 ธุรกิจจำหน่ายสินค้าในกลุ่มโทรคมนาคม

กลุ่มที่ 3 ธุรกิจให้เช่าโครงสร้างพื้นฐานด้านโทรคมนาคม

รายชื่อผู้ถือหุ้น

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเพิ่มทุน		ภายหลังการเพิ่มทุน	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	บริษัท เอแอลที โฮลดิ้ง จำกัด ¹	500,000,000	66.67	500,000,000	50.00
	กลุ่มครอบครัวผู้บริหาร				
2.	นางปริญาภรณ์ ตั้งเผาศักดิ์	69,650,000	9.29	69,650,000	6.96
3.	นางสาวปรียาพรรณ ภูวกุล	69,650,000	9.29	69,650,000	6.96
4.	นายปยุต ภูวกุลวงศ์	59,700,000	7.96	59,700,000	5.97
5.	นางณัฐวรรณ แซ่กั้ง	45,000,000	6.00	45,000,000	4.50
	รวม	244,000,000	32.53	244,000,000	24.40
6.	นายตะวัน สุนทรญาณกิจ	6,000,000	0.80	6,000,000	0.60
7.	ประชาชนทั่วไป	-	-	250,000,000	25.00
	รวม	750,000,000	100.00	1,000,000,000	100.00

หมายเหตุ ¹ บจก.เอแอลที โฮลดิ้ง มีรายชื่อผู้ถือหุ้นตามตารางดังนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น(หุ้น)	ร้อยละ
1.	นางปริญาภรณ์ ตั้งเผาศักดิ์	70,000	35.00%
2.	นางสาวปรียาพรรณ ภูวกุล	70,000	35.00%
3.	นายปยุต ภูวกุลวงศ์	60,000	30.00%
	รวม	200,000	100.00%



คณะกรรมการบริษัท

ชื่อ - สกุล	ตำแหน่ง
1. นายอนันต์ วรดิพิงศ์	กรรมการ/กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการบริษัท
2. พลเอกสิทธิศักดิ์ เทภาสิต	กรรมการ/กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ
3. นายสุชาติ เหล่าปรีดา	กรรมการ/กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการบริหารความเสี่ยง/กรรมการสรรหาและพิจารณาผลตอบแทน
4. นายพนิต ภูจินดา	กรรมการ/กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการบริหารความเสี่ยง
5. นางปรีญาภรณ์ ตั้งเผ่าศักดิ์	กรรมการ/กรรมการผู้อำนวยการ/ประธานกรรมการบริหาร/กรรมการบริหารความเสี่ยง
6. นางสาวปรียาพรรณ ภูวกุล	กรรมการ/รองกรรมการผู้อำนวยการ/กรรมการบริหาร/กรรมการบริหารความเสี่ยง
7. นายปยุต ภูวกุลวงศ์	กรรมการ/รองกรรมการผู้อำนวยการ/กรรมการบริหาร/ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
8. นายบัญชา กานตานนท์	กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง

สัดส่วนและโครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้	งบการเงินรวมเสมือน									
	2555		2556		2557		ม.ค.-ก.ย.2557		ม.ค.-ก.ย.2558	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1. ธุรกิจให้บริการสร้างสถานีฐาน ติดตั้ง และซ่อมแซมอุปกรณ์โทรคมนาคม										
1.1 สร้างสถานีฐาน, วางสายเคเบิลใยแก้วนำแสง และติดตั้งอุปกรณ์	190.27	14.73	559.83	29.21	846.50	46.85	673.11	47.55	1,227.19	64.73
1.2 บริการอื่น ๆ	15.65	1.21	25.10	1.31	36.89	2.04	25.40	1.80	40.73	2.15
รวมรายได้จากธุรกิจให้บริการ	205.92	15.94	584.93	30.52	883.39	48.89	698.51	49.35	1,267.92	66.88
2. ธุรกิจจำหน่ายสินค้าในกลุ่มโทรคมนาคม										
2.1 สายเคเบิลใยแก้วนำแสง	507.30	39.26	808.29	42.17	547.38	30.30	419.92	29.67	242.93	12.81
2.2 ตู้โทรคมนาคมและสถานีโทรคมนาคมเคลื่อนที่	178.55	13.82	198.83	10.37	127.98	7.08	112.56	7.95	181.13	9.55
2.3 สายอากาศและอุปกรณ์โทรคมนาคมอื่น ๆ	238.23	18.44	308.11	16.07	248.04	13.73	184.52	13.03	203.92	10.76
รวมรายได้จากธุรกิจจำหน่ายสินค้า	924.08	71.52	1,315.23	68.61	923.40	51.11	717.00	50.65	627.98	33.12
3. ธุรกิจให้เช่าโครงสร้างพื้นฐานด้านโทรคมนาคม	162.00	12.54	16.65	0.87	-	-	-	-	-	-
รวมรายได้จากธุรกิจให้เช่า	162.00	12.54	16.65	0.87	-	-	-	-	-	-
รวมรายได้ของบริษัทและส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า	1,292.00	100.0	1,916.81	100.0	1,806.79	100.0	1,415.51	100.0	1,895.90	100.0

สรุปปัจจัยความเสี่ยง

1. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยี
2. ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับสิทธิแห่งทาง (Right of Way)

3. ความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน
4. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่
5. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้ผลิตและจำหน่ายสินค้ารายใหญ่ (Supplier)
6. ความเสี่ยงจากความไม่สม่ำเสมอของรายได้
7. ความเสี่ยงจากการแข่งขันและคู่แข่งรายใหม่
8. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากร
9. ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามกฎระเบียบในการประกอบธุรกิจ
10. ความเสี่ยงจากการทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นในกิจการร่วมค้าและบริษัทร่วม
11. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ย
12. ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายบริหารงาน
13. ความเสี่ยงในเรื่องตลาดรองสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์

สรุปฐานะทางการเงิน

บริษัทมีฐานะทางการเงินจากงบการเงินเสมือน ดังนี้

รายการ	งบเฉพาะรวมเสมือน			
	2555	2556	2557	ม.ค.-ก.ย. 2558
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)	1,359.75	2,128.84	1,944.83	2,282.05
หนี้สินรวม (ล้านบาท)	1,024.85	1,747.61	1,512.24	1,756.20
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (ล้านบาท)	334.90	381.22	432.60	525.85
รายได้รวม (ล้านบาท)	1,292.00	1,916.81	1,806.79	1,895.90
ต้นทุน (ล้านบาท)	956.47	1,585.63	1,451.25	1,487.30
กำไรขั้นต้น (ล้านบาท)	335.52	331.19	355.54	408.60
กำไรจากการดำเนินงาน (ล้านบาท)	185.93	116.56	171.53	201.25
กำไรสำหรับปี (ล้านบาท)	111.12	50.14	100.94	145.47
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานส่วนที่เป็นของบริษัท (กำไรสำหรับงวดหรือปี/จำนวนหุ้น ณ สิ้นปีที่ราคามูลค่าที่ ตราไว้เท่ากับ 0.50 บาทต่อหุ้น)	0.36	0.16	0.33	0.19
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	25.97	17.28	19.68	21.55
อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.45	2.60	5.51	7.61
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	n.a.	14.00	24.81	26.13
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	3.06	4.58	3.50	3.34
อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (เท่า)	n.a.	2.87	4.96	9.18

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน :

โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัทประกอบด้วยรายได้จากกลุ่มธุรกิจให้บริการและกลุ่มธุรกิจจำหน่ายสินค้าเป็นหลัก โดยในปี 2555 – 2557 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการรวมเท่ากับ 1,292.00 ล้านบาท, 1,916.81 ล้านบาท และ 1,806.79 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเท่ากับร้อยละ 48.36 และ (5.74) ในปี 2556 และปี 2557 ตามลำดับ โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัทประกอบด้วยรายได้จากกลุ่มธุรกิจให้บริการคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.94, ร้อยละ 30.52 และร้อยละ 48.89 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวมในปี 2555-2557 ในขณะที่รายได้จากกลุ่มธุรกิจจำหน่ายสินค้าคิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 71.52, ร้อยละ 68.61 และ 51.11 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวมในปี 2555-2557 ทั้งนี้ การเติบโตของรายได้ในกลุ่มธุรกิจบริการและกลุ่มธุรกิจจำหน่ายสินค้าของบริษัทที่ผ่านมาจะเป็นไปตามแผนการลงทุนของผู้ให้บริการด้านโทรคมนาคมเป็นหลัก โดยเฉพาะในช่วงเวลาที่มีการปรับเปลี่ยนระบบการให้บริการจากระบบ 2G เป็น 3G ซึ่งผู้ให้บริการด้านโทรคมนาคมต่างเร่งลงทุนในการปรับเปลี่ยนอุปกรณ์และสร้างสถานีฐานเพิ่มเติมเพื่อให้สามารถให้บริการได้ครอบคลุม(Coverage)พื้นที่ต่างๆ ให้ได้มากที่สุด ดังนั้น ในปี 2556 จึงเป็นปีที่กลุ่มบริษัทมีอัตราการเติบโตของรายได้จากกลุ่มธุรกิจให้บริการสูงถึงร้อยละ 184.06 และยังคงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องในปี 2557 เท่ากับร้อยละ 51.03 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีที่ผ่านมา ในส่วนของกลุ่มธุรกิจจำหน่ายสินค้านั้น มีอัตราการเติบโตเท่ากับร้อยละ 42.33 ในปี 2556 แต่ปรับตัวลดลงเป็นอัตราร้อยละ (29.79) ในปี 2557 เนื่องจากผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ส่วนใหญ่ได้มีการปรับเปลี่ยนอุปกรณ์เพื่อรองรับระบบ 3G ไปแล้วเพื่อเริ่มให้บริการระบบ 3G บนคลื่น 2100 MHz ตั้งแต่ช่วงกลางปี 2556 ในขณะที่แผนการสร้างสถานีฐานยังคงมีการทยอยสร้างอย่างต่อเนื่องมาจนถึงปี 2557

ในปี 2555 และปี 2556 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการให้เช่าโครงสร้างพื้นฐานเท่ากับร้อยละ 12.54 และร้อยละ 0.87 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวมซึ่งเป็นการรับรู้รายได้จากการให้เช่าโครงการนิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด และนิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) (“โครงการนิคมอุตสาหกรรมเหมราช”) อย่างไรก็ดี บริษัทได้หยุดรับรู้รายได้จากการให้เช่าโครงการดังกล่าวตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ ปี 2556 และอยู่ระหว่างการเจรจาขอรับชำระค่าเช่าจากคู่สัญญาที่ได้เช่าเหมาโครงการดังกล่าวไปแต่ยังมีได้ชำระค่าบริการนับตั้งแต่วันที่เริ่มสัญญา ทั้งนี้ บริษัทได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้จากโครงการนิคมอุตสาหกรรมเหมราชเนื่องจากที่ปรึกษากฎหมายให้ความเห็นว่าคู่สัญญาได้ใช้บริการโครงข่ายจริงและบริษัทมีแนวโน้มในการชนะคดีค่อนข้างมาก (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.7 ข้อพิพาททางกฎหมาย)

ต้นทุนขายและให้บริการของกลุ่มบริษัทประกอบด้วยต้นทุนจากกลุ่มธุรกิจให้บริการและกลุ่มธุรกิจจำหน่ายสินค้าเป็นหลักเช่นเดียวกับโครงสร้างรายได้ โดยในปี 2555 – 2557 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนขายและให้บริการรวมเท่ากับ 956.47 ล้านบาท, 1,585.63 ล้านบาท และ 1,451.25 ล้านบาท ตามลำดับ ประกอบด้วยต้นทุนบริการจากกลุ่มให้บริการคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.67, ร้อยละ 26.45 และร้อยละ 43.21 ของต้นทุนขายและให้บริการรวมในปี 2555-2557 ในขณะที่ต้นทุนขายจากกลุ่มธุรกิจจำหน่ายสินค้าคิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 81.96, ร้อยละ 72.11 และ 55.22 ของต้นทุนขายและให้บริการรวมในปี 2555-2557 สำหรับกลุ่มธุรกิจให้เช่าโครงสร้างพื้นฐานนั้น กลุ่มบริษัทมีต้นทุนค่าเสื่อมราคาจากโครงข่ายเคเบิลใยแก้วนำแสงในโครงการนิคมอุตสาหกรรมเหมราชในปี 2555-2557 ปีละ 22.73 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 2.38, ร้อยละ 1.43 และร้อยละ 1.57 ของต้นทุนขายและให้บริการในปี 2555-2557 ตามลำดับ

กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นในปี 2555-2557 เท่ากับ 335.52 ล้านบาท, 331.19 ล้านบาท และ 355.54 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องไปในทิศทางเดียวกันกับการเปลี่ยนแปลงของรายได้จากการขายและให้บริการรวม โดย

คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 25.97, ร้อยละ 17.28 และร้อยละ 19.68 ตามลำดับ การที่อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2556 ลดลงจากร้อยละ 25.97 มาเป็นร้อยละ 17.28 นั้น มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มธุรกิจจำหน่ายสินค้าซึ่งเป็นรายได้หลักในปี 2556 เนื่องจากลูกค้ามีการสั่งซื้อสินค้าจำนวนมากในช่วงเวลาดังกล่าวจึงมีการกำหนดราคากลางของสินค้าที่ต่ำลง ประกอบกับการหยุดรับรู้รายได้ค่าเช่าจากโครงการนิคมอุตสาหกรรมเหมราชในขณะที่ยังต้องรับรู้ต้นทุนค่าเสื่อมราคาของโครงการดังกล่าว ส่วนในปี 2557 นั้น อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 17.28 เป็นร้อยละ 19.68 นั้น มีสาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทมีสัดส่วนของรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นซึ่งเป็นกลุ่มธุรกิจที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่ากลุ่มธุรกิจจำหน่ายสินค้า โดยอัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มธุรกิจให้บริการของกลุ่มบริษัทจะอยู่ที่ระดับประมาณร้อยละ 15-30 ของรายได้จากการให้บริการ ซึ่งแตกต่างกันไปตามประเภทของงาน และอัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มธุรกิจจำหน่ายสินค้าเท่ากับประมาณร้อยละ 10-15 ของรายได้จากการขาย ซึ่งแตกต่างกันไปตามประเภทของสินค้า นอกจากนี้ ในปี 2557 กลุ่มบริษัทมีการจำหน่ายสินค้าในกลุ่มสายอากาศและหน่วยสื่อสารเคลื่อนที่(RDU) ซึ่งเป็นสินค้าที่ผลิตตามความต้องการเฉพาะของลูกค้าจึงมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงซึ่งส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นรวมของกลุ่มธุรกิจจำหน่ายสินค้าเพิ่มขึ้นด้วย จึงส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นรวมของปี 2557 ปรับตัวสูงขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของกลุ่มบริษัทในปี 2555-2557 เท่ากับ 172.77 ล้านบาท, 228.37 ล้านบาท และ 200.65 ล้านบาท ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารมีอัตรากำไรเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 32.18 ในปี 2556 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการปรับค่าตอบแทนพนักงานในกลุ่มบริษัทประกอบกับมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ส่วนในปี 2557 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารมีอัตรากำไรลดลงเท่ากับร้อยละ 12.14 เนื่องจากการลดลงของค่าขนส่งประกอบกับไม่มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเช่นในปี 2556 อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของกลุ่มบริษัทมีแนวโน้มที่ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวม โดยคิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 13.14, ร้อยละ 11.83 และร้อยละ 10.95 ของรายได้รวมของกลุ่มบริษัท เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรเติบโตของรายได้ที่สูงกว่าอัตรากำไรเติบโตของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารนั่นเอง

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2555-2557 เท่ากับ 111.12 ล้านบาท, 50.14 ล้านบาท และ 100.94 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 8.45, 2.60 และ 5.51 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการลดลงของอัตรากำไรสุทธิในปี 2556 เป็นผลมาจากการลดลงของกำไรขั้นต้นในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มสูงขึ้น สำหรับในปี 2557 อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเนื่องจากกลุ่มบริษัทมีรายได้จากกลุ่มธุรกิจให้บริการเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นกลุ่มธุรกิจที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่ากลุ่มธุรกิจจำหน่ายสินค้า ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2557 ลดลง จึงส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรสุทธิที่สูงขึ้นในปี 2557

สำหรับงวด 9 เดือนของปี 2558 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการเท่ากับ 1,895.90 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้จากการให้บริการเท่ากับ 1,267.92 ล้านบาท และรายได้จากการขายเท่ากับ 627.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนเท่ากับ 66.88 และร้อยละ 33.12 ของรายได้จากการขายและให้บริการรวม ตามลำดับ รายได้จากการขายและให้บริการในงวด 9 เดือนของปี 2558 มีอัตรากำไรเติบโตร้อยละ 33.94 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปี 2557 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตของรายได้จากกลุ่มธุรกิจให้บริการที่มีอัตรากำไรเติบโตถึงร้อยละ 81.52 ซึ่งส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้นในงวด 9 เดือนของปี 2558 โดยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 18.11 ในงวด 9 เดือนของปี 2557 เป็นร้อยละ 21.55 เนื่องจากกลุ่มธุรกิจให้บริการนั้นมีอัตรากำไรเฉลี่ยสูงกว่ากลุ่มธุรกิจจำหน่ายสินค้า ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับงวด 9 เดือนของปี 2558 นั้น เท่ากับ 201.17 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.37 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปี 2557 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของ



ค่าตอบแทนพนักงาน ประกอบกับการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทย่อยในช่วงเวลาดังกล่าว อย่างไรก็ตามก็ดี ถึงแม้ว่าค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจะเพิ่มสูงขึ้น แต่เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวมแล้วจะพบว่ากลุ่มบริษัทยังคงสามารถรักษาสัดส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมให้อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกันโดยเท่ากับร้อยละ 10.21 และร้อยละ 10.52 ในงวด 9 เดือนของปี 2557 และงวด 9 เดือนของปี 2558 ตามลำดับ ส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.67 เป็นร้อยละ 7.61 ในงวด 9 เดือนของปี 2557 และ 2558 ตามลำดับ

สินทรัพย์ของบริษัทประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 65-80 โดยมีส่วนประกอบหลักได้แก่ ลูกหนี้การค้า, ลูกหนี้ค่าก่อสร้างตามสัญญาที่ยังไม่ได้เรียกเก็บ และสินค้าคงเหลือ และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 20-35 ของสินทรัพย์รวม โดยมีส่วนประกอบหลักได้แก่ โครงข่ายเคเบิลใยแก้วนำแสง สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2555, 2556, 2557 และ ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ปี 2558 เท่ากับ 1,395.75 ล้านบาท, 2,128.84 ล้านบาท, 1,944.83 ล้านบาท และ 2,282.05 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้น ณ สิ้นปี 2556 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือของบริษัทย่อยซึ่งประกอบธุรกิจจำหน่ายสินค้า ซึ่งมีการซื้อสินค้าไว้เพื่อรอส่งมอบในปี 2557 สำหรับ ณ สิ้นปี 2557 และ ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ปี 2558 สินทรัพย์รวมลดลงและเพิ่มขึ้นเนื่องจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้การค้าค่าก่อสร้างตามสัญญาที่ยังไม่ได้เรียกเก็บ ซึ่งเปลี่ยนแปลงไปตามยอดขายของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

หนี้สินของบริษัทประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 80-99 โดยมีส่วนประกอบหลักได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน หนี้สินรวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2555, 2556, 2557 และ ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ปี 2558 เท่ากับ 1,024.85 ล้านบาท, 1,747.61 ล้านบาท, 1,512.24 ล้านบาท และ 1,756.20 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้น ณ สิ้นปี 2556 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าของบริษัทย่อยซึ่งประกอบธุรกิจขายสินค้า สำหรับปี 2557 หนี้สินรวมของบริษัทลดลงเนื่องจากบริษัทมีการคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินทั้งจำนวน สำหรับ ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ปี 2558 หนี้สินรวมของบริษัทเพิ่มขึ้นจากการกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเป็นหลัก

ณ สิ้นปี 2555, 2556, 2557 และสิ้นไตรมาสที่ 3 ปี 2558 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 334.90 ล้านบาท, 381.22 ล้านบาท, 432.60 ล้านบาท และ 525.85 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทเกิดจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นตามผลประกอบการที่เพิ่มขึ้นในแต่ละปี ประกอบกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนที่ออกและเรียกชำระแล้วจาก 155.00 ล้านบาทในปี 2557 เป็น 375.00 ล้านบาทในงวด 9 เดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2558 และบริษัทมีการประกาศจ่ายเงินปันผล 2 ครั้งให้แก่ผู้ถือหุ้น เป็นจำนวนเงินรวม 266.58 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2558

นักลงทุนสัมพันธ์: นางสาวธัญญพร มะลิลา

เบอร์โทรศัพท์: 02 – 863 – 8999 ต่อ 8997