

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทได้ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

บริษัท บุรพา เทคโนโลยี เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย : [●] – [●])

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย :

ผู้เสนอขาย : บริษัท บุรพา เทคโนโลยี เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “ETE”)

เลขทะเบียนธุรกิจ : 0107552000014

ประเภทธุรกิจ : ธุรกิจบริการบริหารจัดการบุคลากรและระบบงานธุรกิจ, ธุรกิจบริการงานวิศวกรรมระบบไฟฟ้าและระบบโทรคมนาคม รวมถึงธุรกิจพลังงานทดแทนจากพลังงานแสงอาทิตย์

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 140,000,000 หุ้น (หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัท) คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น :

- เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ [●] หุ้น
- เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ [●] หุ้น

เงื่อนไขการจัดจำหน่าย : [●]

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

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วัน ก่อนหน้า : ไม่มี

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 0.50 บาท/หุ้น มูลค่าตามบัญชี (book value): [●] บาท/หุ้น

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย : [●]

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent Period : จำนวน [●] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [●] ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

ตลาดรอง : MAI

หมวด : บริการ (SERVICE)

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : เกณฑ์กำไรสุทธิ (Profit Test)

วัตถุประสงค์การใช้เงิน : เพื่อใช้ชำระคืนเงินกู้ยืม และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักทุนสำรองต่างๆ ทั้งหมดแล้ว ซึ่งการจ่ายเงินปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงาน สถานะการเงิน สภาพคล่อง การขยายธุรกิจ ความจำเป็น ความเหมาะสมอื่นใดในอนาคต และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัทฯ

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์ :

กลุ่มบริษัท นูรพา เทคโนโลยี เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “ETE”) ประกอบด้วยบริษัท อีทีอี เมเนจเม้นท์ จำกัด (“ETEM”) และบริษัท ไทย สปีดี เมเนจเม้นท์ จำกัด (“TSDM”) (“กลุ่มบริษัท”) เป็นผู้ประกอบการในธุรกิจบริการบริหารจัดการ, ธุรกิจบริการงานวิศวกรรม, รวมถึงธุรกิจพลังงานทดแทนจากพลังงานแสงอาทิตย์ โดยสามารถแบ่งลักษณะการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทได้เป็น 3 ประเภท ได้แก่

กลุ่มที่ 1 ธุรกิจบริการบริหารจัดการ แบ่งเป็นงานบริหารจัดการบุคลากร (“Manpower Management” หรือ “MM”) งานบริหารจัดการระบบงานธุรกิจ (“Business Process Outsourcing” หรือ “BPO”) และงานบริหารจัดการรถเช่าพร้อมพนักงานขับรถ (Car Rental Management หรือ “CM”)

กลุ่มที่ 2 ธุรกิจบริการงานวิศวกรรม แบ่งเป็นงานวิศวกรรมระบบไฟฟ้า (“Electrical Power Engineering System” หรือ “EE”) และงานวิศวกรรมระบบโทรคมนาคม (“Telecommunication Engineering System” หรือ “TL”)

กลุ่มที่ 3 ธุรกิจพลังงานทดแทนจากพลังงานแสงอาทิตย์ (“Solar Energy” หรือ “SE”)

รายชื่อผู้ถือหุ้น :

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขาย IPO		หลังการเสนอขาย IPO	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	กลุ่มครอบครัวเลขวอนันท์				
	นายไวยินท์ เลขวอนันท์	148,867,457	35.44	148,867,457	26.58
	นางสาวชนภา ธีระอุดมามันท์	6,000,000	1.43	6,000,000	1.07
	บริษัท วรนันท์ โฮลดิ้ง จำกัด*	146,222,223	34.82	146,222,223	26.11
	นางงา เลขวอนันท์	15,555,555	3.70	15,555,555	2.78
	นางสาววราลี เลขวอนันท์	2,370,978	0.56	2,370,978	0.42
	นางสาวดาวเรือง เลขวอนันท์	2,032,177	0.48	2,032,177	0.36
	รวม	321,048,390	76.43	321,048,390	57.33
2.	กลุ่มครอบครัววงศ์สุภชาติ				
	นายทวีศักดิ์ วงศ์สุภชาติ	17,250,000	4.11	17,250,000	3.08
	นางสาวอัจฉิมา วงศ์สุภชาติ	1,500,000	0.35	1,500,000	0.27
	รวม	18,750,000	4.46	18,750,000	3.35

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขาย IPO		หลังการเสนอขาย IPO	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
3.	กลุ่มผู้บริหารและพนักงาน				
	นายชานนท์ พฤกประสงค์	4,317,389	1.03	4,317,389	0.77
	นางสาวชุตติกา สุทธิกาญจน์กูร	4,243,356	1.01	4,243,356	0.76
	นางสาวชนิษฐา ฤทธิ์เพชร	1,005,990	0.24	1,005,990	0.18
	นางสาวประไพ พิมพา	505,556	0.12	505,556	0.09
	นางสาวกัลยา รัญญเจริญ	338,489	0.08	338,489	0.06
	รวม	10,410,780	2.48	10,410,780	1.86
4.	อื่นๆ				
	นายเมธาพร แซ่ใจ้ว	12,000,000	2.86	12,000,000	2.14
	นายอลงกรณ์ ศรีจั่นเพชร	10,500,000	2.50	10,500,000	1.88
	นายยศทัศน์ สมหวังทรัพย์	9,722,222	2.31	9,722,222	1.74
	นายศุภกร ตานะเศรษฐ	9,722,222	2.31	9,722,222	1.74
	นายชัยณรงค์ ประชุมพรรณ	7,500,000	1.79	7,500,000	1.34
	นายสมพล คงดาทรัพย์ทวี	3,888,888	0.93	3,888,888	0.69
	นางสาวจิตรา โลหะกิจสงคราม	3,888,888	0.93	3,888,888	0.69
	นางสาวสินี ชีวธนาคุปต์	2,632,500	0.63	2,632,500	0.47
	นางสาวไพลิน ศิริสมบุญ	2,325,000	0.55	2,325,000	0.42
	นายวิเชียร ชาคำมูล	2,250,000	0.54	2,250,000	0.40
	นายไพบุลย์ เจนกิจวัฒนาเลิศ	2,250,000	0.54	2,250,000	0.40
	นายวัลลภ แจ่มวุฒิปรีชา	1,555,555	0.37	1,555,555	0.28
	นายวรดิศ ธนภัทร	1,555,555	0.37	1,555,555	0.28
	รวม	69,790,830	16.63	69,790,830	12.46
	ประชาชนทั่วไป	-	-	140,000,000	25.00
	รวมทั้งสิ้น	420,000,000	100.00	560,000,000	100.00

*หมายเหตุ : บริษัท วรรณท์ โฮลดิ้ง จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท อี.ที.อี. แพคเตอร์ จำกัด) มีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ 22 มิถุนายน 2558 ดังนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ
1.	นายไกรวินท์ เลขวรรณท์	49,900	99.80
2.	นางสาววราลี เลขวรรณท์	99	0.20
3.	นางสาวดาวเรือง เลขวรรณท์	1	0.00
	รวม	50,000	100.00

คณะกรรมการบริษัท :

ชื่อ – สกุล	ตำแหน่ง
1. ดร.พงศ์ศักดิ์ สุขสันต์	กรรมการ/กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการบริษัท/ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. พล.อ.อ. ปุริรัตน์ รัตนวานิช	กรรมการ/กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
3. ดร. เปรมวดี พองศิริ	กรรมการ/กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ
4. ดร. ศิริเดช คำสุพรหม	กรรมการ/กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
5. นายไรวินท์ เลขวรรณท์	กรรมการ/ประธานกรรมการบริหาร/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
6. นายสุชุม โพธิ์สวัสดิ์	กรรมการ/กรรมการบริหาร/กรรมการบริหารความเสี่ยง/กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน/รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบริหารองค์กร/ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชีและการเงิน
7. นายชานนท์ พฤกประสงค์	กรรมการ/กรรมการบริหาร/กรรมการบริหารความเสี่ยง/ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานพัฒนาธุรกิจ
8. นางสาวชฎิกา สุทธิกาญจน์กูร	กรรมการ/กรรมการบริหาร/กรรมการบริหารความเสี่ยง/กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน/ผู้ช่วยประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานกลยุทธ์และบริหารองค์กร
9. นางสาวชนิษฐา ฤทธิเพชร	กรรมการ/กรรมการบริหาร/ผู้อำนวยการสายงานสนับสนุนต้นทุน
10. นางสาววราลี เลขวรรณท์	กรรมการ

สัดส่วนและโครงสร้างรายได้ :

โครงสร้างรายได้ (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม เสมือน		งบการเงินรวม							
	2556	ร้อยละ	2557	ร้อยละ	2558	ร้อยละ	งวด 6 เดือน ปี 2558	ร้อยละ	งวด 6 เดือน ปี 2559	ร้อยละ
รายได้จากบริการบริหารจัดการ										
- บริหารจัดการบุคลากร	547.87	59.24	672.32	58.81	757.67	47.52	375.31	41.46	383.23	53.23
- บริหารจัดการระบบงานธุรกิจ	17.73	1.92	23.03	2.01	30.33	1.90	14.73	1.63	18.38	2.55
รวมรายได้จากบริการบริหารจัดการ	565.60	61.15	695.35	60.83	788.00	49.42	390.04	43.08	401.61	55.79
รายได้จากบริการงานวิศวกรรม										
- งานวิศวกรรมระบบไฟฟ้า	239.54	25.90	212.68	18.60	533.57	33.46	380.51	42.03	192.70	26.77
- งานวิศวกรรมระบบโทรคมนาคม	103.07	11.14	227.94	19.94	264.76	16.61	130.05	14.36	123.59	17.17
รวมรายได้จากบริการงานวิศวกรรม	342.61	37.04	440.62	38.54	798.33	50.07	510.56	56.40	316.29	43.94
รวมรายได้จากการให้บริการ	908.21	98.20	1,135.97	99.37	1,586.33	99.49	900.60	99.48	717.90	99.72
รายได้อื่น	16.67	1.80	7.22	0.63	8.14	0.51	4.71	0.52	1.99	0.28
รายได้รวม	924.88	100.00	1,143.19	100.00	1,594.47	100.00	905.31	100.00	719.89	100.00

หมายเหตุ : รายได้อื่นของกลุ่มบริษัท ได้แก่ รายได้จากดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายสินทรัพย์ รายได้ค่าสินไหมทดแทน รายได้จากการขายสินค้า และรายได้จากการให้เช่ารถยนต์ เป็นต้น

สรุปปัจจัยความเสี่ยง :

1. ความเสี่ยงด้านการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท
 - 1.1 ความเสี่ยงด้านการไม่ได้รับการต่อสัญญาของงานให้บริการบริหารจัดการ
 - 1.2 ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มบริษัทไม่ได้รับงานวิศวกรรม
 - 1.3 ความเสี่ยงจากการไม่สามารถส่งมอบงานได้ทันตามความต้องการของลูกค้า
 - 1.4 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากรทางด้านวิศวกร
 - 1.5 ความเสี่ยงจากการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายหรือกฎระเบียบต่างๆ
 - 1.6 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่
 - 1.7 ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มบริษัทไม่สามารถดำเนินการให้แล้วเสร็จได้ทันตามกำหนดวันเริ่มต้นจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (SCOD) ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
 - 1.8 ความเสี่ยงจากการที่ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้จริงของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ต่ำกว่าปริมาณพลังงานไฟฟ้า (Capacity Factor) ตามที่กำหนดไว้ในระเบียบคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน
2. ความเสี่ยงด้านการเงิน
 - 2.1 ความเสี่ยงด้านเงินทุนหมุนเวียน
 - 2.2 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย
 - 2.3 ความเสี่ยงในการจัดหาเงินลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์
3. ความเสี่ยงด้านอื่น
 - 3.1 ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นใหญ่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการบริหารงาน
 - 3.2 ความเสี่ยงในเรื่องตลาดรองรับสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์

สรุปฐานะทางการเงิน :

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งบการเงิน รวมเสมือน	งบการเงินรวม			
	2556	2557	2558	30 มิ.ย. 2558	30 มิ.ย. 2559
สินทรัพย์รวม	646.72	900.89	997.72	N/A	1,201.71
หนี้สินรวม	572.19	804.58	845.11	N/A	965.94
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	74.53	96.31	152.61	N/A	235.77
รายได้รวม	924.88	1,143.19	1,594.47	905.31	719.89
ต้นทุนรวม	823.75	1,012.10	1,370.94	775.52	621.42
กำไรขั้นต้น	84.46	123.87	215.39	125.08	96.48
กำไรจากการดำเนินงาน	43.99	55.65	121.38	76.99	37.76
กำไรสุทธิสำหรับปี	12.03	18.78	64.64	46.32	13.16
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น) ^{1/}	0.049	0.076	0.231	0.172	0.031
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	9.30	10.90	13.58	13.89	13.44
อัตรากำไรสุทธิ (%)	1.30	1.64	4.05	5.12	1.83
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	44.93	21.98	51.93	N/A	6.77
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	7.68	8.35	5.54	N/A	4.10
อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (เท่า)	1.90	2.43	6.81	N/A	1.20

หมายเหตุ : ^{1/} จำนวนหุ้นสามัญคำนวณจากมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท เพื่อใช้ในการเปรียบเทียบได้

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน :

ในปี 2556 ถึงปี 2558 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมจากการให้บริการบริหารจัดการ (MS) และบริการงานวิศวกรรม (EN) เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเท่ากับ 908.21 ล้านบาท 1,135.97 ล้านบาท และ 1,586.33 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 25.08 และร้อยละ 39.64 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของรายได้ดังกล่าวเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากทั้งสองกลุ่มธุรกิจ โดยเป็นผลมาจากคุณภาพการให้บริการของกลุ่มบริษัทที่สามารถสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าเป็นอย่างดี ทำให้กลุ่มบริษัทสามารถรักษฐานลูกค้าเดิมที่เคยใช้บริการ โดยเฉพาะธุรกิจบริหารจัดการ (MS) ที่ได้รับการต่อสัญญาอย่างต่อเนื่อง และสามารถขยายฐานลูกค้าใหม่ในทั้งสองกลุ่มธุรกิจด้วยการขยายขอบเขตการให้บริการเพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้ได้สูงสุด

โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัทที่ผ่านมา ประกอบด้วย รายได้จากการให้บริการบริหารจัดการ (MS) ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 50-60 ของรายได้รวม โดยมีการรับรู้รายได้ตามกำหนดเวลาที่ระบุไว้ในสัญญา ซึ่งมีอายุเฉลี่ยประมาณ 1-3 ปี และรายได้จากการให้บริการงานวิศวกรรม (EN) ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 40-50 ของรายได้รวม ซึ่งจะมีการรับรู้ตามขั้นความสำเร็จของงาน ในปี 2558 กลุ่มบริษัทมีสัดส่วนของรายได้จากการให้บริการงานวิศวกรรม (EN) เพิ่มขึ้นเนื่องจากการรับรู้รายได้จากงานวิศวกรรมระบบไฟฟ้า (EE) ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคโครงการหนึ่ง ซึ่งมีมูลค่าสูงในช่วงเวลาดังกล่าว

ต้นทุนการให้บริการของกลุ่มบริษัทในปี 2556 ถึงปี 2558 เท่ากับ 823.75 ล้านบาท 1,012.10 ล้านบาท และ 1,370.94 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89.07 ร้อยละ 88.53 และร้อยละ 85.98 ของรายได้รวมในแต่ละปี ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 22.86 และร้อยละ 35.45 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ตามลำดับ การที่ต้นทุนการให้บริการของกลุ่มบริษัทมีอัตราการเติบโตน้อยกว่าอัตราการเติบโตของรายได้รวมจากการให้บริการนั้น ส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากร้อยละ 9.30 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 10.90 ในปี 2557 และร้อยละ 13.58 ในปี 2558 ตามลำดับ โดยสาเหตุสำคัญที่ทำให้กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องมาจากการมีสัดส่วนรายได้จากกลุ่มธุรกิจงานบริการวิศวกรรม (EN) เพิ่มขึ้น ซึ่งกลุ่มงานดังกล่าวมีอัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ยสูงกว่ากลุ่มธุรกิจบริการบริหารจัดการ (MS) ประกอบกับการที่กลุ่มบริษัทมีนโยบายในการบริหารจัดการวัสดุก่อสร้างของงานบริการวิศวกรรมได้อย่างมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น จึงสามารถลดต้นทุนสูญเสียและลดค่าใช้จ่ายในการเก็บรักษาวัสดุก่อสร้าง ส่งผลให้สามารถบริหารจัดการต้นทุนได้ดีขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของกลุ่มบริษัทในปี 2556 ถึงปี 2558 เท่ากับ 57.14 ล้านบาท 75.44 ล้านบาท และ 102.15 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 6.18 ร้อยละ 6.59 และร้อยละ 6.41 ของรายได้รวมในแต่ละปี ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 32.03 และร้อยละ 35.41 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายหลัก ได้แก่ เงินเดือนและสวัสดิการของพนักงาน การที่กลุ่มบริษัทสามารถรักษาระดับของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารให้อยู่ในระดับร้อยละ 6.00-6.60 ของรายได้รวม ประกอบกับการรักษาระดับของต้นทุนทางการเงินให้อยู่ในระดับร้อยละ 2.50-3.00 ของรายได้รวม ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงไปในทิศทางเดียวกันกับอัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทเป็นหลัก โดยในปี 2556 ถึงปี 2558 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 12.03 ล้านบาท 18.78 ล้านบาท และ 64.64 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 1.30 ร้อยละ 1.64 และร้อยละ 4.05 ในปี 2556 ถึงปี 2558 ตามลำดับ

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2559 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมจากการให้บริการเท่ากับ 717.90 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 20.29 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้การให้บริการรวม 900.60 ล้านบาทของช่วงเวลาเดียวกันในปี 2558 โดยการลดลง

ของรายได้ดังกล่าว มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้จากกลุ่มธุรกิจบริการงานวิศวกรรมระบบไฟฟ้า (EE) เป็นหลัก โดยกลุ่มบริษัทมีส่วนรายได้จากกลุ่มธุรกิจการบริหารจัดการ (MS) และกลุ่มธุรกิจบริการงานวิศวกรรม (EN) เท่ากับร้อยละ 55.78 และร้อยละ 43.94 ของรายได้รวมในงวด 6 เดือนแรกของปี 2559 และมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 13.89 ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2558 เป็นร้อยละ 13.44 ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2559 เนื่องจาก การลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจการบริหารจัดการ (MS) ประกอบกับกลุ่มบริษัทมีส่วนรายได้จากกลุ่มธุรกิจบริการงานวิศวกรรม (EN) ลดลง สำหรับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของกลุ่มบริษัทในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2559 เท่ากับ 60.71 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.98 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2558 โดยค่าใช้จ่ายหลักที่เพิ่มสูงขึ้น ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาของสำนักงานแห่งใหม่ที่เริ่มตัดค่าเสื่อมราคาในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2559, ค่าดำเนินการขอสินเชื่อของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน และค่าที่ปรึกษาต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเตรียมตัวเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งส่งผลให้สัดส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 8.43 ของรายได้รวม ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 13.16 ล้านบาท และมีอัตรากำไรสุทธิลดลงจากร้อยละ 5.12 ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2558 เป็นร้อยละ 1.83 ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2559 เนื่องจากการชะลอตัวของรายได้ในกลุ่มธุรกิจบริการงานวิศวกรรม (EN) ซึ่งเป็นกลุ่มธุรกิจที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูง ส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงในขณะที่มีสัดส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร รวมถึงต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นนั่นเอง

สินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และเงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกัน กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2556, 2557 และ 2558 เท่ากับ 646.72 ล้านบาท 900.89 ล้านบาท และ 997.72 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักที่สินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าซึ่งเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของธุรกิจและการเพิ่มขึ้นของเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันซึ่งกลุ่มบริษัทใช้เป็นหลักประกันในการกู้ยืมจากสถาบันการเงินและออกหนังสือค้ำประกัน (Letter of Guarantee: LG) เพื่อรองรับการขยายตัวทั้งกลุ่มธุรกิจการบริหารจัดการและกลุ่มธุรกิจบริการงานวิศวกรรม

ในส่วนของโครงสร้างทุนนั้น กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 572.19 ล้านบาท 804.58 ล้านบาท และ 845.11 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556, 2557 และ 2558 ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 88.47 ร้อยละ 89.31 และร้อยละ 84.70 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของแต่ละปี ตามลำดับ โดยกลุ่มบริษัทมีการใช้แหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเป็นหลักเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 57.42 ร้อยละ 59.47 และร้อยละ 65.66 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของแต่ละปี ตามลำดับ และมีการกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นในปี 2558 เพื่อใช้ในการลงทุนสร้างอาคารสำนักงานแห่งใหม่ที่กรุงเทพฯ สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2556, 2557 และ 2558 เท่ากับ 74.53 ล้านบาท 96.31 ล้านบาท และ 152.61 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องนั้น เป็นผลมาจากการลดลงของผลขาดทุนสะสมซึ่งเพิ่มขึ้นตามกำไรสุทธิที่มีการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามการเติบโตของกลุ่มบริษัท ประกอบกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วจาก 124.00 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 เป็น 140.00 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัท

สำหรับงวดสิ้นสุด 30 มิถุนายน 2559 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,201.71 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.45 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รวมถึงสินค้าคงเหลือ กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 965.94 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.30 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ งวดสิ้นสุด 30 มิถุนายน 2559 เท่ากับ 235.77 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 54.49

เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้วจาก 140.00 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 เป็น 210.00 ล้านบาท ณ งวดสิ้นสุด 30 มิถุนายน 2559 และมีกำไรสะสมเพิ่มขึ้นจากผลกำไรจากการดำเนินงานในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2559

นักลงทุนสัมพันธ์ : [●]

เบอร์โทรศัพท์ : [●]