

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

บริษัท บีพีเอส เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย: วันที่ 27-29 มีนาคม 2567 เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น.)

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย	บริษัท บีพีเอส เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“BPS”) (“บริษัท”)
ประเภทธุรกิจ	จำหน่ายอุปกรณ์เชื่อมต่อไฟฟ้าภายในอาคาร สินค้าเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้อง อุปกรณ์โซลาร์เซลล์ บริการจัดหา ออกแบบ ติดตั้ง โครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์จากโซลาร์เซลล์แบบ ติดตั้งบนหลังคา ระบบควบคุมการจ่ายไฟฟ้า โครงข่ายไฟเบอร์ออปติกเพื่อการสื่อสาร และ ผลิตภัณฑ์ที่ช่วยอำนวยความสะดวกภายในที่อยู่อาศัยและอาคารพาณิชย์
จำนวนหุ้นที่เสนอขาย	120,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้
สัดส่วนการเสนอขายหุ้น	โดยแบ่งเป็นจำนวนหุ้นและสัดส่วนที่เสนอขายต่อผู้ลงทุนแต่ละประเภทได้ดังนี้ (1) เสนอขายต่อบุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ไม่น้อยกว่า 90,000,000 หุ้น หรือไม่น้อยกว่าร้อยละ 75 ของจำนวนหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้ (2) เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัท ไม่เกิน 18,000,000 หุ้น หรือไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้ (3) เสนอขายต่อผู้กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัท ไม่เกิน 12,000,000 หุ้น หรือไม่เกินร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้ เมื่อนับสัดส่วนที่จัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ลงทุนของบริษัทตามข้อ (2) และ (3) แล้วต้องไม่เกินร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่เสนอขาย IPO ทั้งหมด ทั้งนี้ หากมีหุ้นเหลือจากการเสนอขายในข้อ (2) และ (3)ให้นำส่วนที่เหลือทั้งหมดไปรวมกับหุ้นที่เสนอต่อกลุ่มประชาชนทั่วไปตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย: ☒ รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)
☐ ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน: 0.90 บาทต่อหุ้น

มูลค่าการเสนอขาย: 108,000,000 บาท

มูลค่าที่ตราไว้ (Par): 0.50 บาทต่อหุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value): 0.62 บาทต่อหุ้น (ตามมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 หารด้วยจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนชำระแล้วของบริษัท ณ วันดังกล่าวจำนวน 280 ล้านหุ้น)

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 6 เดือนก่อนหน้ายื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานจนถึงวันเสนอขาย
☐ ไม่มี ☒ มี

ตามมติการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2566 บริษัทมีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 156 ล้านหุ้น จำนวน 78 ล้านบาท เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) โดยผู้ถือหุ้นทุกรายได้ชำระเงินเพิ่มทุนตามสัดส่วน ทั้งนี้การเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเพิ่มทุนในระยะเวลาไม่เกิน 6 เดือนก่อนยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงานจนถึงวันเสนอขายหุ้นครั้งแรกต่อประชาชน (IPO) ในราคาพาร์ (Par) 0.5 บาท/หุ้น

ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์กับกลุ่มที่ปรึกษาการเงินหรือกลุ่มผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เช่น การถือหุ้นระหว่างกัน การมีกรรมการ ผู้บริหาร บุคลากรของที่ปรึกษาการเงินและหรือผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ การกู้ยืม จากกลุ่มที่ปรึกษาทางการเงินและหรือกลุ่มผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และความสัมพันธ์อื่นที่อาจทำให้ที่ปรึกษาทางการเงินและหรือผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ขาดความเป็นอิสระในการทำหน้าที่
☒ ไม่มี ☐ มี

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในครั้งนี้ พิจารณาจากอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earning Ratio : P/E Ratio) ทั้งนี้ ราคาหุ้นสามัญที่เสนอขายหุ้นละ 0.90 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 18.00 เท่า ซึ่งคำนวณจากผลประกอบการของบริษัทในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งมีกำไรสุทธิเท่ากับ 0.12 บาทต่อหุ้น เมื่อหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทหลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ จำนวน 400 ล้านหุ้น (Fully Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.05 บาท/หุ้น อย่างไรก็ตาม ผู้ลงทุนควรทราบว่าอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิ (P/E Ratio) ดังกล่าว คำนวณจากผลการดำเนินงานในอดีต 4 ไตรมาสย้อนหลัง ซึ่งไม่สะท้อนถึงผลการดำเนินงานหรือความสามารถในการทำกำไรของบริษัทในปัจจุบันหรือในอนาคต และไม่ได้เป็นอัตราส่วนที่สามารถนำมาเปรียบเทียบได้โดยตรงเนื่องจากเป็นอัตราส่วนในช่วงเวลาที่ต่างกัน

สัดส่วนของหุ้น “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent Period :

จำนวน 36,300,752 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.08 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้นำหุ้นของบริษัทส่วนที่หลีกเลี่ยงการติด silent period ร้อยละ 55 ซึ่งเป็นหุ้นที่ถือโดยนางสาวภัทรร แก้วโพธิ์คา จำนวน 5,806,452 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.45 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ ทำข้อตกลงที่จะไม่ขายหุ้นเป็นระยะเวลาเดียวกันกับหุ้นที่ติด Silent Period ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ (หลัง IPO จะถูกห้ามซื้อขายในช่วง 1 ปีนับตั้งแต่วันแรกที่หุ้นเข้าซื้อขายในตลาด โดยเมื่อครบกำหนด 6 เดือน สามารถทยอยขายได้ร้อยละ 25 ของหุ้นที่ถูกห้ามขาย เมื่อครบเวลา 1 ปี จึงสามารถขายหุ้นได้ทั้งหมด) และส่วนที่หลีกเลี่ยงการติด Silent Period ร้อยละ 55 ที่ถือโดยกรรมการและผู้บริหารซึ่งถือหุ้นที่ได้จากการเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 1,077,500 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.27 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดหลัง IPO ที่ถือโดย (1) นายวีรวัฒน์ เกียรติพงษ์ถาวร (2) นายเกียรติ อัมพรพงศ์ (3) นางสาวประไพภรณ์ ธนเวโรจน์สกุล (4) นางสาวลัดดาวัลย์ นิลวงศ์ (5) นายบุญช่วย ก่อกิจโรจน์ ทำข้อตกลงกับบริษัทโดยสมัครใจที่จะไม่ขายหุ้นเป็นระยะเวลา 1 เดือน นับจากวันที่ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ เป็นวันแรก

ข้อมูลอื่น: ตามเงื่อนไขตามสัญญาร่วมลงทุนและสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น หุ้นสามัญที่ถือโดยทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน กองทุนร่วมลงทุนในกิจการ SME (กองทรัสต์) จำนวน 54,193,548 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.55 หลังเสนอขายหุ้น IPO จะไม่ถูกดำเนินการให้อยู่ในกลุ่มหุ้นที่ถูกห้ามขาย (ไม่ติด Silent Period) ทั้งนี้ กองทรัสต์มีนโยบายคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย ดังนั้นกองทรัสต์ไม่มีนโยบายและความจำเป็นในการขายหุ้นที่ถือทั้งหมดในระยะเวลาอันสั้น และผู้จัดการกองทรัสต์ไม่มีความประสงค์ที่จะขายหุ้นในราคาต่ำกว่าราคา IPO ในวันแรกของการซื้อขายหลักทรัพย์ ในกรณีที่ประสงค์จะขายหุ้นบนกระดานตลาดหลักทรัพย์ จะเป็นการทยอยขายหุ้นโดยพิจารณาจากสภาวะการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์โดยรวม สภาพคล่องของการซื้อขายและราคาหุ้นของบริษัทในแต่ละช่วงเวลา รวมถึงจะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการขายหุ้น เพื่อให้เกิดผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทที่ซื้อขายในกระดานตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอให้น้อยที่สุด

คำรับรองของผู้ถือหุ้น : นายสุรพงษ์ สาเรขพันธ์ และ นางสาวภัทรร แก้วโพธิ์คา ให้คำรับรองว่าจะไม่ขายโอน หรือดำเนินการใดๆที่จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของตระกูลสาเรขพันธ์ และ ตระกูลแก้วโพธิ์คา ในบริษัท ทั้งทางตรงและ/หรือทางอ้อม รวมแล้วต่ำกว่าร้อยละ 50 และจะต้องมีอำนาจในการบริหารจัดการด้วย เพื่อไม่ให้บริษัทได้รับผลกระทบในการดำเนินธุรกิจซึ่งจะเกิดจากการผิดเงื่อนไขของสถาบันการเงินหลัก

ตลาดรอง :	ตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ (MAI)
หมวดธุรกิจ (sector):	สินค้าอุตสาหกรรม (INDUS)
เกณฑ์เข้าจดทะเบียน:	เกณฑ์กำไรสุทธิ (Profit test)
ผลการประเมิน CG:	ไม่มีผลการประเมิน CG

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

บริษัทมีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชนทั่วไปในครั้งนี้ ซึ่งมีมูลค่าหลังจากหักค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และค่าใช้จ่ายอื่นที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นแล้ว จำนวนประมาณ 102.96 ล้านบาท (“เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้น IPO”) ไปใช้ดังนี้

โครงการ	วงเงินประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลา	วัตถุประสงค์
1. โครงการขยายธุรกิจการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคา (Solar rooftop)	30.00	ปี 2567	ขยายการขายหรือการบริการติดตั้งระบบไฟฟ้า Solar Rooftop แบ่งเป็น ลูกค้ากลุ่ม อสังหาริมทรัพย์แนวราบ และ ลูกค้ากลุ่มโรงงานอุตสาหกรรม
2. โครงการขยายธุรกิจนวัตกรรมบ้านอัจฉริยะ	26.00	ปี 2567	นำเสนอนวัตกรรม Green Home Solution เพื่อตอบสนองในเรื่องของ บ้านอยู่สบาย บ้าน Internet ความเร็วสูง บ้านประหยัดพลังงาน เป็น One Stop Service ในเรื่องอุปกรณ์ และงานติดตั้ง
3.โครงการไฟเบอร์ออฟติกเพื่อการสื่อสาร Fiber to the Home (FTTX)	20.00	ปี 2567	ลงทุนในอุปกรณ์และการติดตั้ง งานเดินโครงข่ายไฟเบอร์ออฟติก สำหรับโครงการประเภทคอนโดมิเนียม และอาคารสูง
4. โครงการศูนย์การเรียนรู้สำหรับช่างและบุคคลทั่วไปสำหรับงาน FTTX และ Solar Roof-top	2.00	ปี 2567	ประกอบด้วยศูนย์อบรมช่างเกี่ยวกับการติดตั้งโซลาร์เซลล์บนหลังคา และศูนย์อบรมช่างเกี่ยวกับการติดตั้งโครงข่ายไฟเบอร์ออฟติกเพื่อการสื่อสาร
5. เงินทุนหมุนเวียนในกิจการ (ส่วนที่เหลือจากข้อ 1- 4)	24.96	ปี 2567	
รวม	102.96		

(โปรดศึกษาเพิ่มเติมในหัวข้อโครงการในอนาคต ในส่วนที่ 2.2.4 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ)

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และหลังหักสำรองตามกฎหมายในแต่ละปี ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ขึ้นอยู่กับสถานะทางการเงิน กระแสเงินสด สภาพคล่อง แผนการลงทุน และปัจจัยอื่น ๆ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นเป็นหลัก ตามความเห็นสมควรของคณะกรรมการบริษัท และ/หรือผู้ถือหุ้น และการจ่ายปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ และอยู่ภายใต้ข้อบังคับของกฎหมาย กฎระเบียบ หลักเกณฑ์หรือประกาศอื่นที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2567 มีมติงดจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการในปี 2566 เนื่องจากบริษัทได้มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจากกำไรสะสมในปี 2566 แล้วเมื่อวันที่ 6 กันยายน 2566 ซึ่งเป็นการจ่ายจากเงินหมุนเวียนของบริษัท โดยไม่ได้มีการกู้เงินมาจ่ายปันผล

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์

บริษัท บีพีเอส เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “BPS”) มีชื่อเดิมคือ บริษัท บิ๊กไฟศาล โปรเจค จำกัด ดำเนินธุรกิจเป็นผู้จำหน่ายอุปกรณ์เชื่อมต่อไฟฟ้าภายในอาคาร ที่ครอบคลุมทั้งท่อร้อยสายไฟและอุปกรณ์ต่อสาย (Conduit & Fitting) สายไฟ สวิตช์ไฟ ปลั๊ก เบรกเกอร์ สายล่อฟ้า สินค้าเทคโนโลยีที่เกี่ยวข้อง และอุปกรณ์โซลาร์เซลล์ รวมถึงบริการจัดหา ออกแบบ ติดตั้ง โครงการผลิตไฟฟ้าจากโซลาร์บนหลังคา และระบบควบคุมการจ่ายกระแสไฟฟ้า โครงการขายไฟเบอร์ออฟติกเพื่อการสื่อสาร นอกจากนี้บริษัทได้ขยายธุรกิจไปสู่ผลิตภัณฑ์ที่ช่วยอำนวยความสะดวกสบายภายในบ้านอยู่อาศัยและอาคารเชิงพาณิชย์

พัฒนาการในการขยายธุรกิจของ BPS มีดังนี้

ช่วงที่ 1 : บริษัทเริ่มธุรกิจจากการเป็นผู้จำหน่ายอุปกรณ์สำหรับงานเดินไฟฟ้าในอาคาร ประกอบด้วย ท่อร้อยสายไฟ และอุปกรณ์เชื่อมต่อสายไฟ (Fitting) โดยตราสินค้าของตนเอง ได้แก่ TF (Thai-Fitting) และ BP-Pipe ซึ่งได้มีการต่อยอดไปยังการเป็นตัวแทนจำหน่ายอุปกรณ์สำหรับงานเดินไฟฟ้าอื่นๆ เช่น สายไฟ สวิตช์ไฟ ตู้ควบคุมการจ่ายกระแสไฟ ฯลฯ ธุรกิจในส่วนนี้ยังคงเป็นสัดส่วนรายได้หลักของบริษัทจนถึงปัจจุบัน

ช่วงที่ 2 : สร้างมูลค่าเพิ่มในผลิตภัณฑ์ ด้วยการพัฒนารูปแบบการจำหน่าย เป็นลักษณะของการจัดชุดอุปกรณ์ต่างๆพร้อมใช้งาน (Kitting Box) ทั้งอุปกรณ์ Fitting สายไฟ อุปกรณ์สำหรับงานเดินสายไฟภายในอาคารอื่นๆ และอุปกรณ์ด้านการสื่อสาร โดยเป็นการจัดหาสินค้าที่ได้มาตรฐาน ตามความต้องการของลูกค้า ซึ่งเริ่มจากการจัดหาผลิตภัณฑ์ให้กับผู้รับเหมาก่อสร้าง ด้วยความร่วมมือทางการค้ากับ Supplier หรือผู้ผลิต และต่อมาบริษัทยังได้ขยายตลาดสินค้าไปสู่ผู้บริโภคประเภทผู้พัฒนาโครงการอสังหาริมทรัพย์ รวมถึงลูกค้าโดยตรง

ช่วงที่ 3 : ขยายธุรกิจด้านพลังงานหมุนเวียน สู่การรับงานโครงการการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) ซึ่งเป็นบริการจัดหา ออกแบบ ติดตั้ง โซลาร์เซลล์บนหลังคา โดยมีแผนที่จะพัฒนาไปยังแบบลอยบนผิวน้ำ (Floating) ด้วย

ช่วงที่ 4 : ในปัจจุบัน ธุรกิจของ BPS เข้าสู่การเป็น Solution Provider ด้วยกลยุทธ์ในการต่อยอดผลิตภัณฑ์และบริการที่มีอยู่ให้เป็นผลิตภัณฑ์และบริการประเภทเทคโนโลยีและดิจิทัลแบบครบวงจร ตอบสนองกับแนวโน้มความต้องการที่เกี่ยวกับบ้าน รวมเรียกว่า One Smart Builder (OSB) และต่อยอดไปยังลูกค้าประเภทโรงงาน รวมเรียกว่า One Smart Factory (OSF)

นอกจากนี้ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มในตัวผลิตภัณฑ์ และขยายธุรกิจให้เติบโตนอกเหนือจากการจัดจำหน่าย บริษัทได้รับใบอนุญาตในการประกอบกิจการโทรคมนาคมที่สามารถให้บริการระบบโทรคมนาคมที่มีโครงข่าย (Network Service) แก่บุคคลทั่วไป โดยได้เริ่มงานติดตั้งสายไฟเบอร์ออฟติกภายในอาคารชุด เพื่อให้บริการด้านการสื่อสารแก่ลูกค้า โดยร่วมมือกับผู้ประกอบการด้านอินเทอร์เน็ต ซึ่งจะทำให้บริษัทมีรายได้เกิดขึ้นอย่างสม่ำเสมอ (recurring income)

ภาพธุรกิจของ BPS ในปี 2566-2567 นี้ นอกจากจากการเป็นแหล่งรวมสินค้าประเภทวัสดุอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบไฟฟ้า เทคโนโลยีสื่อสารโทรคมนาคม ที่ครบวงจร (One Smart Supply) ยังมุ่งการเติบโตด้วยการขับเคลื่อนธุรกิจด้วยดิจิทัลเพื่อความยั่งยืน ด้วยการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการเพิ่มขึ้นในรูปแบบของ Solutions ต่างๆ เพื่อขยายฐานลูกค้าไปยังลูกค้าที่เป็นผู้บริโภคโดยตรง (B2C) โดยการเป็นศูนย์รวมของสินค้าและบริการที่เกี่ยวข้องที่อยู่อาศัยให้กับลูกค้า รวมทั้งได้มีการเสนอผลิตภัณฑ์ให้กับ

กลุ่มลูกค้าองค์กรธุรกิจและโรงงานแบบครบวงจร โดยรวมความต้องการเกี่ยวกับเทคโนโลยีเพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตให้ลูกค้า
เลือกใช้ผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัท

โครงสร้างรายได้

รายได้ของบริษัทแบ่งตามประเภทรายได้ของสินค้าและบริการเปรียบเทียบสำหรับปี 2564 – 2566 ดังนี้

ลักษณะรายได้	ปี 2564		ปี 2565		ปี 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย						
1.) สินค้างานเชื่อมต่อไฟฟ้า						
1.1 อุปกรณ์สำหรับงานเชื่อมต่อไฟฟ้าในอาคาร	368.32	72.58	439.02	65.17	463.75	63.16
1.2 ชุดอุปกรณ์ไฟฟ้าสำเร็จรูป (Kitting Box)	111.35	21.94	139.77	20.65	120.67	16.44
1.3 ผู้ควบคุมการจ่ายไฟฟ้าและอุปกรณ์ส่องสว่าง	6.62	1.30	-	-	5.82	0.79
รวมสินค้างานเชื่อมต่อไฟฟ้า	486.29	95.83	578.80	85.52	590.25	80.39
2.) สินค้าสำหรับผลิตไฟฟ้าพลังงานโซลาร์						
2.1 อุปกรณ์ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคา	-	-	6.87	1.01	39.66	5.37
3.) สินค้าเทคโนโลยีและสื่อสาร						
3.1 อุปกรณ์สมาร์ทโฮม	6.11	1.20	7.65	1.13	2.73	0.37
3.2 อุปกรณ์สำรองไฟสำหรับ Data Center	-	-	-	-	2.20	0.30
รวมสินค้าเทคโนโลยีและสื่อสาร	6.11	1.20	7.65	1.13	4.93	0.67
4.) สินค้าอื่นๆ						
4.1 เฟอร์นิเจอร์รับทีวีอิน	3.10	0.61	4.90	0.72	3.47	0.47
4.2 อุปกรณ์ก่อสร้างและอื่นๆ	-	0.00	7.47	1.10	1.88	0.26
รวมสินค้าอื่นๆ	3.10	0.61	12.37	1.83	5.35	0.73
รวมรายได้จากการขาย	495.50	97.64	605.68	89.50	640.19	87.20
รายได้จากการบริการ						
1.) โครงการพลังงานแสงอาทิตย์ติดตั้งบนหลังคา	2.58	0.51	59.03	8.62	90.70	12.35
2.) บริการรับเหมาติดตั้งอื่นๆ	9.38	1.8%	12.73	1.88	3.31	0.45
รวมรายได้จากการบริการ	11.96	2.36	71.07	10.50	94.01	12.80
รวมรายได้จากการขายและบริการ	507.46	100.00	676.76	100.00	734.21	100.00
รายได้อื่น	6.76		3.21		4.56	
รายได้รวม	514.22		679.97		738.77	

โครงสร้างคณะกรรมการของผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์

ณ วันที่ 15 มีนาคม 2567 บริษัทมีกรรมการทั้งหมดจำนวน 9 ท่าน ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายบุญช่วย ก่อกิจโรจน์	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงและความยั่งยืน
2. นายสุรพงษ์ สาเรชพันธุ์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร / กรรมการ

รายชื่อ	ตำแหน่ง
3. นายมงคล เกษมสันต์ ณ อยุธยา	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน
4. นายเกียรติ อัครพงศ์	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
5. นายวีรวัฒน์ เกียรติพงษ์ถาวร	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
6. นายวิชัย มหิตเดชกุล	กรรมการอิสระ
7. นางสาวภัทรร แก้วโพธิ์คา	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่สายงานบัญชีและการเงิน
8. นางสาวประไพภรณ์ ธนเวโรจน์สกุล	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่สายงานปฏิบัติการ
9. นางสาวลัดดาวัลย์ นิลวงศ์	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการตลาด

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ตามหนังสือรับรองของบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทคือ นายสุรพงษ์ สาเรขพันธ์ ลงลายมือชื่อร่วมกับ นางสาวภัทรร แก้วโพธิ์คา และ ประทับตราสำคัญบริษัท หรือ นายสุรพงษ์ สาเรขพันธ์, นางสาวภัทรร แก้วโพธิ์คา คนใดคนหนึ่งลงลายมือชื่อร่วมกับ นางสาวประไพภรณ์ ธนเวโรจน์สกุล หรือ นางสาวลัดดาวัลย์ นิลวงศ์ และประทับตราสำคัญบริษัท

โครงสร้างการถือหุ้นของผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์

รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทก่อนและหลังเสนอขายหุ้นให้แก่ประชาชน เป็นดังนี้

ลำดับ	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนเสนอขายหุ้น IPO ณ วันที่ 15 มีนาคม 2567		หลังเสนอขายหุ้น IPO	
		จำนวนหุ้น	สัดส่วน	จำนวนหุ้น	สัดส่วน
1	กลุ่มนายสุรพงษ์ สาเรขพันธ์ *				
	1.1 นายสุรพงษ์ สาเรขพันธ์	135,483,871	48.39%	135,483,871	33.87%
	1.2 นางสุนันทา สาเรขพันธ์	45,161,291	16.13%	45,161,291	11.29%
	รวม	180,645,162	64.52%	180,645,162	45.16%
2	นางสาวภัทรร แก้วโพธิ์คา	45,161,290	16.13%	45,161,290	11.29%
3	ทรัสต์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน กองทุนร่วมลงทุนในกิจการ SME **	54,193,548	19.35%	54,193,548	13.55%
4	เสนอขายหุ้นต่อประชาชน (IPO)			120,000,000	30.00%
	รวมทั้งสิ้น	280,000,000	100.00%	400,000,000	100.00%

หมายเหตุ * นางสุนันทา สาเรขพันธ์ มีความสัมพันธ์เป็นมารดาของนายสุรพงษ์ สาเรขพันธ์ ผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยที่กลุ่มนายสุรพงษ์ สาเรขพันธ์ ซึ่งประกอบด้วยนายสุรพงษ์ สาเรขพันธ์ และ นางสุนันทา สาเรขพันธ์ ถือเป็นผู้ถือหุ้นที่กระทำการร่วมกัน (Concert Party) ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติตามมาตรา 246 และ มาตรา 247

** ทรรศน์เพื่อกิจการเงินร่วมลงทุน กองทุนร่วมลงทุนในกิจการ SMEs (กองทุนย่อยกองที่ 2) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 10 เมษายน 2560 โดยธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย (“ธพว.”) วงเงินรวม 501 ล้านบาท โดยธพว. ลงทุนร่วมกับนางวิวรรณ ธาวาหิรัญโชติ จำนวนเงิน 500 ล้านบาท และ 1.0 ล้านบาท ตามลำดับ มีบิลจ.วรรณ เป็นทราสต์ และ บริษัท พีทีเอ็ม แอดไวเซอร์ จำกัด เป็นผู้จัดการกองทราสต์ ทำหน้าที่บริหารจัดการกองทุน ทั้งนี้ กองทราสต์ไม่ได้มีส่วนร่วมในการบริหารธุรกิจของบริษัท และหุ้นที่ถือโดยกองทราสต์จะไม่ถูกดำเนินการให้อยู่ในกลุ่มของหุ้นสามัญที่มีช่วงเวลาการขายหุ้น (Silent Period) ตามเงื่อนไขของสัญญาร่วมทุน

สรุปความเสี่ยงของผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์

(โปรดศึกษาเพิ่มเติมใน ส่วนที่ 2.2.2 ปัจจัยความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท)

ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

1.) ความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาร่วมลงทุน

1.1 ความเสี่ยงที่กองทราสต์ได้สิทธิเหนือกว่าผู้ถือหุ้นรายอื่น

ตามสัญญาร่วมลงทุนและสัญญาร่วมลงทุน (โปรดศึกษาเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.1 ในหัวข้อสรุปสัญญาร่วมทุนระหว่างบริษัท ผู้ถือหุ้นหลัก และกองทราสต์) ได้กำหนดเงื่อนไขในสัญญา โดยให้สิทธิของทราสต์เหนือกว่าสิทธิของผู้ถือหุ้นอื่นในข้อปฏิบัติและข้อละเว้นของบริษัทและผู้ถือหุ้นหลัก รวมถึงข้อตกลงผู้ถือหุ้น ในกรณีที่สัญญายังไม่สิ้นสุด เช่น การติดตามและรับทราบรายงานผลการดำเนินงานของบริษัท การดำเนินการที่ต้องมีเสียงสนับสนุนของกองทราสต์ร่วมอยู่ด้วย เช่น การให้กู้ยืมเงิน การดำเนินการที่ต้องไม่มีเสียงคัดค้านจากกองทราสต์ เช่น การจ่ายเงินปันผล การกู้ยืมเงินหรือก่อภาระผูกพันเกินกว่า 5 ล้านบาท เป็นต้น

เพื่อให้สัญญาเกิดความชัดเจนและลดความเสี่ยงในกรณีดังกล่าวเมื่อบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ คู่สัญญาทุกฝ่ายได้ทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมเมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2566 ตกลงว่าเมื่อแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนของบริษัทมีผลบังคับใช้ (Filing Effective) หน้าทีและความรับผิดชอบของบริษัทที่มีต่อกองทราสต์และผู้ถือหุ้นหลักตามสัญญาซึ่งรวมถึง ข้อปฏิบัติและข้อละเว้นของบริษัท และผู้ถือหุ้นหลัก เกี่ยวกับการตรวจสอบบริษัท การดำเนินการเกี่ยวกับข้อมูลการดำเนินการอื่นๆ รวมทั้งข้อตกลงผู้ถือหุ้น เป็นอันสิ้นสุดลงทันทีทั้งหมด ทั้งนี้เพื่อให้สิทธิของกองทราสต์มีความเท่าเทียมกับสิทธิของผู้ถือหุ้นอื่น โดยให้มีการแยกหน้าที่และความรับผิดชอบทั้งหมดของผู้ถือหุ้นหลักที่มีต่อกองทราสต์ไปอยู่ใน Side Agreement ซึ่งไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท

1.2 ความเสี่ยงจากผลกระทบต่อโครงสร้างของผู้ถือหุ้น ในกรณีที่ ราคา IPO ต่ำกว่าราคา IPO ขั้นต่ำ โดยที่ไม่ได้รับความยินยอมจากกองทราสต์

ตามสัญญาร่วมทุนดังกล่าวได้กำหนดว่า ในกรณีที่ราคา IPO ต่ำกว่าราคา IPO ขั้นต่ำ โดยที่ไม่ได้รับความยินยอมจากกองทราสต์ ให้กองทราสต์มีสิทธิที่จะขายหุ้นที่ถืออยู่ทั้งหมด โดยผู้ถือหุ้นหลักตกลงที่จะซื้อหุ้นจากกองทราสต์ในราคาที่ได้ตกลงในสัญญา หากผู้ถือหุ้นหลักไม่ซื้อหุ้นดังกล่าวจากกองทราสต์ กองทราสต์มีสิทธิในการขายหุ้นของบริษัทในส่วนของกองทราสต์ถืออยู่ในตลาดหลักทรัพย์ตามราคาและจำนวนที่กองทราสต์เห็นสมควรเป็นคราวๆไป และผู้ถือหุ้นหลักตกลงจะชำระส่วนต่างของราคาที่กองทราสต์ควรจะได้รับจากการขายหุ้นในแต่ละคราว และในกรณีที่ผู้ถือหุ้นหลักชำระส่วนต่างของราคาดังกล่าวล่าช้า ผู้ถือหุ้นหลักตกลงที่จะชำระดอกเบี้ยจากการชำระล่าช้า นับจนถึงวันที่ผู้ถือหุ้นหลักชำระส่วนต่างของราคาดังกล่าวจนครบถ้วน

ทั้งนี้ บริษัทและผู้ถือหุ้นหลักของบริษัทได้เสนอขอผ่อนผันอัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ (IRR) ที่ใช้ในการกำหนดราคา IPO ขั้นต่ำ จากร้อยละ 12 ต่อปี เป็นอัตราผลตอบแทน IRR ร้อยละ 8 ต่อปี ซึ่งได้รับอนุมัติจากกองทราสต์แล้วเมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2567 อย่างไรก็ตาม เมื่อดำเนินการผลตอบแทน IRR เป็นร้อยละ 8 ต่อปี นับตั้งแต่วันที่กองทราสต์ลงทุน จนถึงวันที่เสนอขายหุ้น IPO เป็นวันแรกในวันที่ 27 มีนาคม 2567 ได้ราคา IPO ขั้นต่ำตามสัญญาเท่ากับ 1.16 บาทต่อหุ้น (พาร์ 0.50 บาทต่อหุ้น)

เนื่องจากการเสนอขาย IPO ในครั้งนี้ ได้กำหนดราคา IPO ที่ 0.9 บาทต่อหุ้น ซึ่งต่ำกว่าราคา IPO ขั้นต่ำที่ 1.16 บาทต่อหุ้น¹ และกองทรัสต์ไม่ให้คำยินยอมในราคาดังกล่าว ทำให้กองทรัสต์มีสิทธิขายหุ้นของบริษัทในส่วนของกองทรัสต์ที่อยู่ในตลาดหลักทรัพย์ตามราคาและจำนวนที่กองทรัสต์เห็นสมควร โดยสามารถวิเคราะห์ผลกระทบต่อโครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทได้ดังนี้

1.) ผู้ถือหุ้นเดิมซื้อหุ้นคืนจากกองทรัสต์ทั้งจำนวน

1.1 กรณีนายสุรพงษ์ สาเรชพันธุ์ ซื้อหุ้นคืนจากกองทรัสต์ทั้งจำนวน ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นเป็นร้อยละ 47.42 เมื่อรวมการถือหุ้นของนางสุนันทา สาเรชพันธุ์ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 11.29 ทำให้กลุ่มนายสุรพงษ์ถือหุ้นรวมในสัดส่วนร้อยละ 58.71

1.2 กรณีนางสาวภัทรร แก้วโพธิ์คา ซื้อหุ้นคืนจากกองทรัสต์ทั้งจำนวน ทำให้มีสัดส่วนการถือหุ้นเป็นร้อยละ 24.84

ทั้งนี้เพื่อลดความเสี่ยงจากผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือเดิมอาจซื้อหุ้นคืนจากกองทรัสต์ทั้งจำนวน นายสุรพงษ์ สาเรชพันธุ์ และนางสาวภัทรร แก้วโพธิ์คา ได้ให้คำรับรองว่าจะไม่ซื้อหุ้นของบริษัทจากกองทรัสต์ภายในระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่หุ้นของบริษัทเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ

2.) ผู้ถือหุ้นอื่นเป็นผู้ถือหุ้นแทนกองทรัสต์ทั้งจำนวน

2.1 กรณีที่ผู้ลงทุนอื่นเป็นผู้ซื้อหุ้นจากกองทรัสต์ในตลาดหลักทรัพย์ทั้งจำนวน โดยยังคงมีผู้ถือหุ้นหลักถือหุ้นในสัดส่วนเดิม หากเกิดกรณีดังกล่าวผู้ลงทุนรายดังกล่าวสามารถตกลงซื้อหุ้นจากกองทรัสต์ในกระดาน Big lot (สำหรับผู้ลงทุนรายใหญ่) โดยที่การถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 13.55 แทนกองทรัสต์จะทำให้ผู้ลงทุนรายนั้นเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่รายใหม่ที่เข้ามาและอาจมีสิทธิส่งกรรมการเข้าไปมีสิทธิร่วมในการบริหารบริษัทได้

¹ ตารางสรุปข้อมูลที่ใช้อ้างอิงเปรียบเทียบกับราคา IPO ของ BPS ตามสัญญาที่ราคาในตลาด จากอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio : P/E) และ P/BV (Price to Book Value per Share) แสดงดังนี้

บริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	P/E เฉลี่ย (เท่า)	P/BV เฉลี่ย (เท่า)
บริษัท บีพีเอส เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ("BPS") ¹	จำหน่ายผลิตภัณฑ์เชื่อมต่อไฟฟ้า	23.20	2.70
ดัชนีของตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ ²		109.18	2.17
ดัชนีกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม (MAI Index : Indus) ²	ธุรกิจในกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม	32.75	1.26
บริษัท ซิก้า อินโนเวชั่น จำกัด (มหาชน) ("ZIGA") ²	ผลิตและจำหน่ายเหล็กโครงสร้างประเภท Pre-zinc ภายใต้ตราสินค้า "ZIGA" และท่อเหล็กร้อยสายไฟประเภท Pre-zinc ภายใต้ตราสินค้า "DAIWA"	ไม่มี (ผลประกอบการขาดทุน)	2.37

¹ ราคา IPO ขั้นต่ำตามสัญญาของกองทรัสต์ ซึ่งคำนวณ ณ วันที่ 27 มีนาคม 2567 ได้ราคาขั้นต่ำตามสัญญาดังกล่าวที่ 1.16 บาทต่อหุ้น ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio : P/E) ที่ 23.2 เท่า โดยคิดจากกำไรต่อหุ้นแบบปรับลดเต็มที่ (fully Diluted หลังขาย IPO) จากงบการเงิน ปี 2566 และ คิดเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อมูลค่าทางบัญชี (Price to Book value Ratio : P/BV) ที่ 2.7 เท่า (มูลค่าหุ้นทางบัญชีคิดจากส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 หักด้วยจำนวนหุ้นชำระแล้ว 400 ล้านหุ้นปรับลดเต็มที่ (Fully diluted หลังขาย IPO)

² ที่มา: www.setsmart.com (1 มกราคม 2566 – 31 ธันวาคม 2566)

2.2 กรณีที่ผู้ถือหุ้นรายย่อยเป็นผู้ซื้อหุ้นจากกองทรัสต์ในตลาดหลักทรัพย์ โดยยังคงมีผู้ถือหุ้นหลักถือหุ้นในสัดส่วนเดิม ผู้ถือหุ้นหลักยังคงมีสิทธิในการบริหารงานของบริษัท แต่อาจมีผลกระทบต่อราคาหุ้นที่ซื้อขายในกระดานตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ

ทั้งนี้ด้วยราคา IPO ที่กำหนดไว้ที่ 0.90 บาทต่อหุ้น ต่ำกว่าราคา IPO ขั้นต่ำของกองทรัสต์ 22.4% ซึ่งกองทรัสต์ไม่ให้คำยินยอมต่อบริษัทในการเสนอขาย IPO ที่ราคาดังกล่าว จึงอาจมีโอกาสให้กองทรัสต์ขายหุ้นออกมาในตลาดหลักทรัพย์ และไปเรียกเก็บค่าชดเชยส่วนต่างจากผู้ถือหุ้นหลัก เป็นผลให้นายสุรพงษ์ สารเชพันธ์ และนางสาวภัทรภร แก้วโพธิ์คา ในฐานะที่เป็นผู้ถือหุ้นหลัก จะต้องเป็นผู้รับผิดชอบชำระส่วนต่างของราคาที่กองทรัสต์ควรจะได้รับจากการขายหุ้นในแต่ละคราว ตามเงื่อนไขของสัญญา Side Agreement ระหว่างผู้ถือหุ้นหลักกับกองทรัสต์ ซึ่งไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัท แต่การขายหุ้นของกองทรัสต์อาจมีผลกระทบในทางลบต่อราคาหุ้นที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

อย่างไรก็ดี สำหรับการขายหุ้นของกองทรัสต์ในตลาดหลักทรัพย์นั้น ได้รับการเปิดเผยจากผู้จัดการกองทรัสต์ว่า กองทรัสต์มีนโยบายคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย ดังนั้นกองทรัสต์ไม่มีนโยบายและความจำเป็นในการขายหุ้นที่ถือทั้งหมดในระยะเวลาอันสั้น และผู้จัดการกองทรัสต์ไม่มีความประสงค์ที่จะขายหุ้นในราคาที่ต่ำกว่าราคา IPO ในวันแรกของการซื้อขายหลักทรัพย์ ในกรณีที่ประสงค์จะขายหุ้นบนกระดานตลาดหลักทรัพย์ จะเป็นการทยอยขายหุ้นโดยพิจารณาจากสภาวะการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์โดยรวม สภาพคล่องของการซื้อขายและราคาหุ้นของบริษัทในแต่ละช่วงเวลา รวมถึงจะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการขายหุ้น เพื่อให้เกิดผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทที่ซื้อขายในกระดานตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอให้น้อยที่สุด

สำหรับการลงทุนของกองทรัสต์ที่ผ่านมาตั้งแต่จัดตั้งกองทรัสต์ บริษัทที่อยู่ในพอร์ตการลงทุนของกองทรัสต์ได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ แล้วจำนวน 3 บริษัท โดยกองทรัสต์ยังคงถือหุ้นอยู่ในบริษัทดังกล่าวอยู่ในปัจจุบัน เนื่องจากการขายหุ้นของกองทรัสต์มีการพิจารณาจากภาพรวมตลาดหลักทรัพย์และสภาวะการซื้อขายหลักทรัพย์เพื่อให้กระทบกับราคาหุ้นน้อยที่สุดดังที่ได้กล่าวแล้วข้างต้น โดยสามารถสรุปกรณีของบริษัทจดทะเบียนที่กองทรัสต์ลงทุนได้ดังนี้

ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	ปีที่ลงทุน	ปีที่เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์	จำนวนหุ้นที่ลงทุนทั้งหมด (หุ้น)	จำนวนหุ้นที่ถืออยู่ ณ 29 ก.พ.67
บมจ.ซีเดลต้า	DPAINT	2562	2564	6,650,000	2,300,000
บมจ.โนวา ออร์แกนิก	NV	2562	2564	18,900,000	14,093,300
บมจ.เคที เมดิคอล เซอร์วิส	KTMS	2564	2565	18,750,000	11,150,000

ทั้งนี้กองทรัสต์จัดตั้งขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นทางเลือกหนึ่งของเครื่องมือทางการเงินสำหรับกิจการ SMEs ที่มีศักยภาพและช่วยส่งเสริมสนับสนุนให้กิจการ SMEs นั้นระดมทุนต่อยอดสู่ตลาดทุนเองในอนาคต เพื่อเป็นรากฐานที่สำคัญในการพัฒนาตลาดทุนและเศรษฐกิจของประเทศให้เติบโตอย่างยั่งยืน โดยที่เงินลงทุนของกองทรัสต์เป็นเงินทุนจากภาครัฐ 99.99% และเงินที่ได้จากการลงทุนทั้งหมดต้องนำส่งคืนสู่ภาครัฐเพื่อสนับสนุนการเติบโตของกิจการ SMEs รายอื่นต่อไป การขายหุ้นจึงเป็นรูปแบบหนึ่งในการนำผลตอบแทนคืนรัฐ ซึ่งเป็นนโยบายตามปกติของกองทรัสต์ และการที่กิจการ SMEs ที่กองทรัสต์เข้าลงทุนสามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้นั้น จึงถือว่าได้บรรลุเป้าหมายและจะสามารถยกเป็นกรณีตัวอย่างให้กับกิจการ SMEs อื่นๆที่ต้องการเติบโตอย่างยั่งยืนต่อไป

2.) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินและการปฏิบัติตามเงื่อนไขของสถาบันการเงิน

2.1 บริษัทได้มีการทำสัญญาสินเชื่อกับธนาคารแห่งเดียว ซึ่งทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินเพียงแห่งเดียว (โปรดศึกษาเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.1 ในหัวข้อสรุปสาระสำคัญของสัญญาสินเชื่อ) โดยมีหลักประกันเป็นการจดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท และกรรมสิทธิ์ส่วนตัวของกรรมการ คือ นาย สุรพงษ์ สาเรชพันธ์ และการค้ำประกันส่วนตัว

2.2 ตามสัญญาสินเชื่อกับสถาบันการเงินดังกล่าว บริษัทมีความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามเงื่อนไขของสถาบันการเงิน ดังนี้

2.2.1 การดำรงสัดส่วนทางการเงิน : ตามสัญญาเงินกู้วงเงิน Soft Loan ฉบับลงวันที่ 6 กรกฎาคม 2564 บริษัทตกลงที่จะดำรงอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (อัตราส่วน DSCR คำนวณจาก EBITDA/CPLTD หรือกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย หารด้วย ส่วนของหนี้สินระยะยาวและดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ทั้งระยะยาวและระยะสั้นที่ถึงกำหนดชำระในงวดบัญชีนั้น) ในอัตราส่วนไม่น้อยกว่า 1.25 เท่า ตลอดอายุสัญญาเงินกู้ (7 ปี) (อัตราส่วน DSCR ในปี 2562-2563 กำหนดไว้ที่อัตราส่วนไม่น้อยกว่า 1.0 เท่า) โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2566 DSCR ของบริษัทมีค่าเท่ากับ 2.50 และ 4.96 ตามลำดับ ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่คำนวณจากงบการเงินเฉพาะกิจการประจำปี และบริษัทไม่เคยผิดเงื่อนไขดังกล่าวในระยะเวลาที่ผ่านมา

2.2.2 การดำรงสัดส่วนการถือหุ้นและการบริหาร : ตามเงื่อนไขข้อตกลงกับธนาคาร บริษัทต้องไม่มีการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญในทางที่ไม่เป็นคุณ²กับการประกอบกิจการของบริษัท ซึ่งบริษัทได้ขอผ่อนปรนเงื่อนไขดังกล่าวต่อธนาคาร

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2566 ธนาคารเพิ่มเติมข้อกำหนดโดยบริษัทจะต้องดำรงสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นตระกูลสาเรชพันธ์ และตระกูลแก้วโพธิ์คา ทั้งทางตรง และ/หรือทางอ้อม รวมแล้วไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 โดยผู้ถือหุ้นตระกูลดังกล่าวจะต้องมีอำนาจในการบริหารจัดการด้วย ต่อมาเมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2566 ธนาคารมีหนังสือแจ้งเพิ่มเติมว่า ยินยอมให้บริษัทเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้น หรือเปลี่ยนแปลงกรรมการบริษัทหรือเปลี่ยนแปลงคณะผู้บริหารของบริษัทได้ตลอดไป โดยไม่ถือว่าผิดเงื่อนไขสัญญาสินเชื่อ หรือเป็นเหตุผิดนัดผิดสัญญาสินเชื่อที่มีอยู่กับธนาคาร ทั้งนี้ยังคงสัดส่วนผู้ถือหุ้นตระกูลสาเรชพันธ์ และตระกูลแก้วโพธิ์คา ในบริษัท รวมแล้วไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 และต้องมีอำนาจในการบริหารจัดการด้วย

2.2.3 การปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อตกลงอื่นๆ ในสัญญา : จากเหตุการณ์ในช่วงปี 2566 บริษัทเป็นคู่ความในคดีข้อพิพาททางแรงงาน แต่ไม่ได้แจ้งธนาคารให้ทราบทันทีตามเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้ โดยบริษัทได้มีหนังสือแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรภายหลังที่เกิดเหตุการณ์ขึ้นแล้ว ในวันที่ 1 ธันวาคม 2566 ซึ่งจากเหตุการณ์ดังกล่าวแสดงให้เห็นว่า บริษัทอาจมีความเสี่ยงที่จะไม่

² ธนาคารชี้แจงเพิ่มเติมว่าเหตุการณ์ที่ไม่เป็นคุณ ดังนี้

เหตุที่ไม่เป็นคุณ เป็นการกระทำที่อาจจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า (1) ตัวอย่างเหตุการณ์ที่ไม่เป็นคุณกับการประกอบกิจการ เช่น การเปลี่ยน Keyman ในการบริหารธุรกิจ ลูกค้าประกอบกิจการคู่แข่งไม่ได้ทำให้ยอดขายและรายได้ลดลง เป็นต้น (2) ตัวอย่างเหตุการณ์ที่ไม่เป็นคุณแก่สินทรัพย์ เช่น เกิดเหตุเพลิงไหม้สถานประกอบการ สต็อกสินค้าถูกไฟไหม้ หรือถูกโจรกรรม จนลูกค้าไม่สามารถประกอบกิจการต่อไปได้ เป็นต้น (3) ตัวอย่างเหตุการณ์ที่ไม่เป็นคุณแก่หนี้สิน เช่น เจ้าหนี้ยกเลิกการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าและเร่งรัดหนี้สิน หรือศาลพิพากษาให้ชำระหนี้แก่เจ้าหนี้การค้า เป็นต้น (4) ตัวอย่างเหตุการณ์ที่ไม่เป็นคุณแก่สถานะทางการเงิน เช่น ลูกค้าขาดสภาพคล่องทางการเงิน ไม่มีเงินจ่ายค่าสินค้า หรือค่าแรงลูกจ้าง เป็นต้น (5) ตัวอย่างอื่นๆ เช่น การเลิกกิจการ การเปลี่ยนแปลงธุรกิจ หรือการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้น หรือเปลี่ยนแปลงกรรมการ หรือคณะผู้บริหาร เป็นต้น อย่างไรก็ตาม เหตุที่ไม่เป็นคุณข้างต้นเป็นการยกตัวอย่าง ขึ้นอยู่กับการพิจารณาของธนาคาร โดยหากเกิดกรณีใดๆ ที่อาจเข้าข่ายไม่เป็นคุณในอนาคต บริษัทจะดำเนินการหารือกับธนาคารเพื่อขอความยินยอม/ผ่อนผันเป็นลายลักษณ์อักษรต่อไป เพื่อป้องกันการถูกเรียกให้ชำระหนี้โดยพลัน (Call Default)

สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้ได้ แม้ว่าในภายหลังธนาคารได้มีหนังสือผ่อนผันให้กับบริษัทจากการผิดเงื่อนไขในข้อดังกล่าวเรียบร้อยแล้วในวันที่ 28 ธันวาคม 2566

จากความเสี่ยงข้างต้นได้มีแนวทางในการลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินและการปฏิบัติตามเงื่อนไขของสถาบันการเงิน ดังนี้

1.) บริษัทมีนโยบายลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินเพียงแห่งเดียว อย่างไรก็ตาม บริษัทมีทางเลือกที่อยู่ระหว่างการพิจารณาจากการได้รับอนุมัติสินเชื่อจากสถาบันการเงินแหล่งอื่นในเบื้องต้นแล้ว 2 แห่ง โดยอยู่ในขั้นตอนเปรียบเทียบและคัดเลือกสถาบันการเงินที่เสนอทางเลือกที่ดีที่สุด เมื่อบริษัทตอบรับ สถาบันการเงินจะจัดทำสัญญาให้บริษัทพิจารณาต่อไป ทั้งนี้เพื่อให้บริษัทต้องพึ่งพาเงินกู้จากสถาบันการเงินเพียงแห่งเดียวและเสริมสภาพคล่องให้แก่บริษัท โดยไม่ให้เกิดผลกระทบต่อการปฏิบัติตามเงื่อนไขเงินกู้กับสถาบันการเงินเดิมและธุรกิจของบริษัท

นอกจากนั้น นายสุรพงษ์ สาเรขพันธุ์ ได้ให้คำรับรองว่าจะไม่เปลี่ยนแปลง หรือปลดการค้ำประกันหรือหลักประกันส่วนตัวที่ค้ำประกันอยู่กับธนาคารตามเงื่อนไขที่มีอยู่กับธนาคารหรือที่อาจจะมีการเปลี่ยนแปลงในอนาคต เพื่อไม่ให้เป็นภาระแก่บริษัทในการดำเนินธุรกิจซึ่งจะเกิดจากการผิดเงื่อนไขดังกล่าว ทั้งนี้หากจะมีการดำเนินการให้มีการเปลี่ยนแปลงที่ทำให้ผิดเงื่อนไขหรือผลกระทบต่อวงเงินที่ได้รับ ที่เกี่ยวข้องกับสัญญาการค้ำประกันส่วนตัว และการใช้หลักประกันส่วนตัวจดจำนองกับธนาคาร นายสุรพงษ์จะดำเนินการแจ้งบริษัทให้ทราบก่อนเพื่อขอผ่อนผันต่อธนาคาร หากไม่ได้รับการผ่อนผันจากธนาคาร นายสุรพงษ์จะต้องดำเนินการให้บริษัทได้รับสินเชื่อหรือวงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินอื่นให้เรียบร้อยแล้วก่อน เพื่อมิให้กระทบต่อการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท

2.) บริษัทได้มีแนวทางการจัดการลดความเสี่ยงจากการผิดเงื่อนไขของสถาบันการเงินในกรณีต่างๆ ดังนี้

2.1 บริษัทมีแนวทางหรือกลไกการป้องกันรวมถึงมาตรการรองรับในกรณีที่อาจผิดเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้ โดยจัดให้มีกระบวนการควบคุมเพิ่มเติมไม่ให้เกิดเงื่อนไขของธนาคาร เมื่อบริษัทมีการจัดทำงบการเงินภายในทุกเดือน บริษัทได้มอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีและการเงิน (CFO) เป็นผู้ดูแลและควบคุมไม่ให้เป็นภาระแก่บริษัทผิดเงื่อนไขของสถาบันการเงินอย่างน้อยเป็นประจำทุกเดือน ซึ่งรวมทั้งผลกระทบจากงบการเงินและข้อปฏิบัติต่างๆ ในสัญญาเงินกู้ด้วย

หากมีแนวโน้มว่าบริษัทจะผิดเงื่อนไขดังกล่าว CFO จะต้องแจ้งต่อคณะกรรมการบริหารทันที ไม่ว่าเวลาใดก็ตามเพื่อให้บริษัทดำเนินการออกหนังสือขอผ่อนผันกับธนาคาร เพื่อให้ทางธนาคารอนุมัติการผ่อนผันก่อนเกิดเหตุการณ์ผิดเงื่อนไขกับทางธนาคาร ทั้งนี้คณะกรรมการตรวจสอบจะได้มีการกำกับดูแลผู้ถือหุ้นใหญ่และบริษัทให้มีการปฏิบัติให้เป็นไปตามเงื่อนไขของสถาบันการเงินโดยกำหนดให้มีการรายงานทุกไตรมาส

2.2 บริษัทมีแนวทางในการลดความเสี่ยงจากเงื่อนไขการดำรงสัดส่วนการถือหุ้นและการบริหารโดย นายสุรพงษ์ สาเรขพันธุ์ และนางสาวภัทรร แก้วโพธิ์คา ให้คำรับรองต่อบริษัท ตามหนังสือลงวันที่ 9 ธันวาคม 2566 ว่าจะไม่ขายโอน หรือดำเนินการใดๆ ที่จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นตระกูลสาเรขพันธุ์ และตระกูลแก้วโพธิ์คา ในบริษัท ทั้งทางตรง และ/หรือทางอ้อม รวมแล้วต่ำกว่าสัดส่วนที่ทางธนาคารกำหนด ตามที่ธนาคารได้ผ่อนผันให้ปัจจุบัน หรือที่อาจจะมีการเปลี่ยนแปลงในอนาคต เพื่อไม่ให้เป็นภาระแก่บริษัทในการดำเนินธุรกิจซึ่งจะเกิดจากการผิดเงื่อนไข และจะไม่ดำเนินการให้มีการเปลี่ยนแปลงอำนาจในการบริหารจัดการบริษัทตามเงื่อนไขของธนาคารที่จะต้องให้นายสุรพงษ์ สาเรขพันธุ์ และ นางสาวภัทรร แก้วโพธิ์คา มีอำนาจในการบริหารจัดการด้วย นอกจากนี้หากจะมีการดำเนินการให้มีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นหรืออำนาจในการบริหารจัดการ นายสุรพงษ์ สาเรขพันธุ์ และ นางสาวภัทรร แก้วโพธิ์คา จะต้องดำเนินการให้บริษัทสามารถได้รับสินเชื่อหรือวงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินอื่นให้เรียบร้อยแล้วก่อน เพื่อมิให้กระทบต่อการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท

3.) ความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจภายใต้สภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้นและความไม่สม่ำเสมอของรายได้จากค่าบริการงานโครงการ

ธุรกิจและผลิตภัณฑ์ของบริษัทมีผู้ประกอบการที่ทำธุรกิจในกลุ่มเดียวกันมากมาย ทำให้บริษัทอยู่ในสภาวะการแข่งขันที่สูง ซึ่งทำให้เกิดการแข่งขันด้านราคา ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และความสามารถในการทำกำไรของบริษัทนอกจากนั้นในการดำเนินธุรกิจในส่วนของรายได้ค่าบริการในงานโครงการประเภทการติดตั้ง Solar roof top รวมถึงโครงการติดตั้งสายไฟเบอร์ออฟติก (FTTx) ยังไม่สามารถสร้างรายได้ที่มีความสม่ำเสมอให้กับบริษัทได้ บริษัทได้มีการสรรหาสินค้าจากแหล่งใหม่ การให้ความสำคัญต่อการสรรหา(Sourcing)สินค้า ซึ่งทำให้ต้นทุนสินค้าถูกลง นอกจากนั้น บริษัทขยายตลาดจำหน่ายสินค้าไปยังต่างประเทศ เช่น ประเทศฟิลิปปินส์ เพื่อลดความเสี่ยงจากการพึ่งพาดตลาดในประเทศ

4.) ความเสี่ยงจากสินค้าเคลื่อนไหวช้าและสินค้าล้าสมัย

บริษัทต้องมีการคงปริมาณสินค้าไว้เพื่อขายในปริมาณรวมที่มากกว่าหลากหลายผลิตภัณฑ์ สินค้าคงคลังบางส่วนเป็นสินค้าที่ไม่เคลื่อนไหวนาน และอาจเกิดความล้าสมัย ไม่สามารถขายได้ตามระยะเวลาที่คาดไว้ บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย โดยพิจารณาเป็นอัตราส่วนที่แปรผันตามอายุการใช้งานและลักษณะของสินค้าแต่ละชนิด ตามนโยบายการตั้งค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย

5.) ความเสี่ยงจากการเก็บหนี้และลูกหนี้ค้างชำระ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีสัดส่วนของลูกหนี้การค้าร้อยละ 29 ของสินทรัพย์รวม โดยมีสัดส่วนลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระมากกว่า 3 เดือน เป็นสัดส่วนร้อยละ 11.34 ของลูกหนี้รวม มีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.39 ของยอดลูกหนี้การค้า บริษัทมีการดำเนินการในการลดความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระของลูกหนี้ ได้แก่ การจัดทำมีนโยบายการปรับปรุงการวิเคราะห์เครดิตให้กับลูกค้าที่รัดกุม และมีมาตรการติดตามหนี้อย่างใกล้ชิดมากขึ้น เพื่อลดความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บหนี้ไม่ได้หรือหนี้สูญ และจัดให้มีการค้าประกันลูกหนี้บางส่วน โดยบริษัทประกันด้านเครดิตแห่งหนึ่ง ซึ่งช่วยคัดกรองลูกหนี้และลดความเสี่ยงต่อความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นได้

6.) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีการนำเข้าสินค้าสำเร็จรูปจากต่างประเทศโดยใช้ตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24.18 ของยอดสั่งซื้อสินค้ารวม สำหรับปี 2566 ซึ่งบริษัทมีแนวทางในการจัดการบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยการทำสัญญาอนุพันธ์ซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า ตามวงเงินและระยะเวลาที่ได้รับเครดิตตามปริมาณการสั่งซื้อสินค้า และเงื่อนไขการจ่ายชำระ เพื่อลดความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยบริษัทมีนโยบายป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนด้วยการทำสัญญาอนุพันธ์ซื้อขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าครอบคลุมมูลค่าการสั่งซื้อทั้งหมดของงานโครงการและงานโซลาร์ และไม่ต่ำกว่าร้อยละ 70 ของมูลค่าการสั่งซื้อสินค้าในส่วนซื้อมาขายไป (Trading)

7.) ความเสี่ยงจากการบริหารงานที่พึ่งพิงผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่

บริษัทมีการบริหารงานที่พึ่งพิงผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือนายสุรพงษ์ สาเรขพันธุ์ ทั้งในเรื่องของความสามารถ และความกว้างขวางในการดำเนินธุรกิจ นอกจากนั้นบริษัทยังได้ทำสัญญาเช่าอาคารที่เป็นสำนักงานใหญ่ซึ่งผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็นเจ้าของ และใช้ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของผู้ถือหุ้นใหญ่หลายแปลง รวมทั้งการค้ำประกันส่วนตัว ให้เป็นหลักประกันเงินกู้ของสถาบันการเงิน ซึ่งนาย สุรพงษ์ สาเรขพันธุ์ก็ได้คิดค่าตอบแทนแต่อย่างใด บริษัทได้ให้ความสำคัญกับความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารรายใดรายหนึ่ง โดยบริษัทได้มีการปรับโครงสร้างการจัดการของบริษัทให้มีการกระจายอำนาจการจัดการ รวมถึงมีการจัดทำแผนการสืบทอดตำแหน่ง (Succession Plan) ของผู้บริหารรายสำคัญในองค์กร อย่างไรก็ตามนายสุรพงษ์ สาเรขพันธุ์และบริษัทยังไม่มีแผนที่จะขอลดภาระค้ำประกันและหลักประกันส่วนตัว หากจะดำเนินการดังกล่าว นายสุรพงษ์ สาเรขพันธุ์ได้ให้คำ

รับรองต่อบริษัทว่าจะแจ้งให้บริษัททราบก่อน และเมื่อบริษัทได้รับแจ้งจากนายสุรพงษ์ สาเรขพันธ์บริษัทจะต้องดำเนินการให้ได้รับการผ่อนผันจากธนาคารก่อน หากไม่ได้รับการผ่อนผันจะต้องดำเนินการให้บริษัทได้รับอนุมัติวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินอื่นทดแทน โดยที่ไม่มีเงื่อนไขการค้ำประกันส่วนตัว หรือการใช้หลักประกันส่วนตัวดังกล่าวจดจำนองกับธนาคาร ที่จะไม่ทำให้มีผลกระทบต่อกระทำการดำเนินธุรกิจของบริษัท

ความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

1.) ความเสี่ยงจากการนำหุ้นสามัญของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ผู้ลงทุนจึงอาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องในการซื้อขายหุ้นของบริษัทในตลาดรองและอาจไม่ได้รับผลตอบแทนจากการขายหุ้นได้ตามราคาที่คาดการณ์ไว้ จากคุณสมบัติการกระจายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยจำนวนไม่ต่ำกว่า 300 ราย ถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของทุนชำระแล้ว ตามเงื่อนไขการรับหลักทรัพย์

2.) ความเสี่ยงจากราคาหุ้นสามัญของบริษัทอาจผันผวนซึ่งก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ลงทุนที่ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทในการเสนอขายหุ้นสามัญครั้งนี้

ราคาหุ้นสามัญของบริษัทภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้อาจจะมีราคาขึ้นลงอย่างผันผวน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการที่บริษัทอาจไม่สามารถควบคุมได้

3.) ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทอาจขายหุ้นที่ถืออยู่ในอนาคต

ผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งได้แก่ ทริสต์เพื่อกิจการเงินร่วมทุน กองทุนร่วมลงทุนในกิจการ SMEs กองทุนย่อยกองที่ 2 (“กองทริสต์”) ซึ่งถือหุ้นในบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 13.55 ของทุนจดทะเบียนหลังการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชน มีสิทธิดำเนินการขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ได้ตามที่กองทริสต์เห็นสมควร อย่างไรก็ตาม กองทริสต์มีนโยบายคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่าย ดังนั้นกองทริสต์ไม่มีนโยบายและความจำเป็นในการขายหุ้นที่ถือทั้งหมดในระยะเวลาอันสั้น และผู้จัดการกองทริสต์ไม่มีความประสงค์ที่จะขายหุ้นในราคาที่ต่ำกว่าราคา IPO ในวันแรกของการซื้อขายหลักทรัพย์ ในกรณีที่ประสงค์จะขายหุ้นบนกระดานตลาดหลักทรัพย์ จะเป็นการทยอยขายหุ้นโดยพิจารณาจากสภาวะการซื้อขายของตลาดหลักทรัพย์โดยรวม สภาพคล่องของการซื้อขาย และราคาหุ้นของบริษัทในแต่ละช่วงเวลา รวมถึงจะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดในการขายหุ้น เพื่อให้เกิดผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทที่ซื้อขายในกระดานตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอให้น้อยที่สุด

นอกจากนั้น ผู้ถือหุ้นหลักกลุ่มนายสุรพงษ์ (นายสุรพงษ์ สาเรขพันธ์ และนางสุนันทา สาเรขพันธ์) และ นางสาวภัทรร แก้วโพธิ์คา จะนำหุ้นสามัญของบริษัทที่ถือทั้งหมดในสัดส่วนร้อยละ 56.45 หลัง IPO เข้าอยู่ในหุ้นกลุ่มหุ้นที่ถูกห้ามขายเป็นระยะเวลา 1 ปี โดยสามารถทยอยขายได้ร้อยละ 25 ของหุ้นที่ถูกห้ามขายเมื่อครบ 6 เดือน นับจากวันที่หุ้นทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ (Silent Period) ซึ่งมากกว่าสัดส่วนตามเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนดที่ร้อยละ 55 โดยหุ้นส่วนที่เกินจะเป็นการทำข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นกับบริษัทโดยสมัครใจ ในระยะเวลาเดียวกับหุ้นที่ติด Silent Period นอกจากนี้ บริษัทมีนโยบายให้กรรมการและผู้บริหารซึ่งถือหุ้นที่ได้จากการเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก(IPO) ทำข้อตกลงที่จะไม่ขายหุ้น เป็นระยะเวลาอย่างน้อย 1 เดือนนับจากวันที่หุ้นทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

4.) ความเสี่ยงที่โอกาสของนักลงทุนในการจองซื้อหุ้นใหม่ที่เสนอขายในอนาคตอาจมีจำกัด

บริษัทอาจถูกจำกัดด้วยบทบัญญัติทางกฎหมายในการเสนอสิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ใหม่หรือการเสนอขายให้ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนโดยไม่เสนอขายให้ผู้ถือหุ้นที่จะทำให้บริษัทมีหน้าที่ตามกฎหมายต่างประเทศ (Preferential Public Offering)

หรือการดำเนินการอื่นใดในลักษณะเดียวกันในบางประเทศ ทำให้ผู้ลงทุนบางกลุ่มไม่สามารถได้มาซึ่งสิทธิที่จะได้รับในการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ให้ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน ซึ่งอาจส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นของผู้ลงทุนดังกล่าวลดลง

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์

รายละเอียด		งบการเงินรวม		
		ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566
งบฐานะการเงิน				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	ล้านบาท	95.32	151.47	115.76
สินค้าคงเหลือ	ล้านบาท	58.36	77.20	76.05
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน	ล้านบาท	37.12	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	ล้านบาท	144.91	141.26	142.33
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	357.29	393.78	354.06
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	ล้านบาท	109.65	161.73	115.42
หนี้สินรวม	ล้านบาท	215.51	232.06	180.11
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	ล้านบาท	62.00	62.00	140.00
กำไรสะสม	ล้านบาท	58.96	79.13	15.94
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	ล้านบาท	141.77	161.72	173.94
งบกำไรขาดทุน				
รายได้รวม	ล้านบาท	514.22	679.97	738.77
ต้นทุนขาย	ล้านบาท	420.58	511.03	539.47
ต้นทุนการให้บริการ	ล้านบาท	10.64	64.84	89.79
กำไรขั้นต้น	ล้านบาท	76.25	100.88	104.94
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	ล้านบาท	11.89	29.52	29.10
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	ล้านบาท	3.54	20.50	20.09
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	15.02	14.91	14.29
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	0.69	3.01	2.72
กำไรสุทธิต่อหุ้น ¹	บาท/หุ้น	5.71	33.06	0.16
กำไรสุทธิต่อหุ้นปรับลดเต็มที่ ²	บาท/หุ้น	0.01	0.05	0.05
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)	ร้อยละ	0.01	0.05	0.05
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	ร้อยละ	0.02	0.14	0.12
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (D/E)	เท่า	1.52	1.43	1.04
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR)	เท่า	1.03	1.95	1.78

รายละเอียด		งบการเงินรวม		
		ปี 2564	ปี 2565	ปี 2566
ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) (ตามเงื่อนไขธนาคาร) ^{1/3}	เท่า	1.38	2.50	4.96
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	-	-	412.17

หมายเหตุ :

^{1/} คำนวณโดยฐานทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 62 ล้านบาท (620,000 หุ้น) สำหรับปี 2564-2565 และ 62 ล้านบาท (124 ล้านบาทสำหรับปี 2566 มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท)

^{2/} กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (Fully Diluted) คำนวณโดยใช้กำไรสุทธิหารด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังจากเสนอขายต่อประชาชนครั้งแรกนี้ทั้งหมด 400,000,000 หุ้น

^{3/} ความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) (ตามเงื่อนไขธนาคาร) คำนวณจากงบการเงินเฉพาะ ตามงบการเงินประจำปี โดยกำหนดให้คำนวณจากกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และ ค่าตัดจำหน่าย หารด้วยส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดในงวดบัญชีนั้น รวมดอกเบี้ยเงินกู้ทั้งระยะยาวและระยะสั้นไว้ในอัตราส่วนไม่น้อยกว่า 1.25 เท่า

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน

รายได้จากการขายและการให้บริการ

รายได้รวมของบริษัทสำหรับปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับ 514.22 ล้านบาท 679.96 และ ล้านบาท 738.77 ล้านบาท ตามลำดับ ประกอบด้วยรายได้จากการจำหน่ายสินค้าและบริการ และรายได้อื่น โดยรายได้จากการจำหน่ายสินค้าและบริการ สามารถแบ่งประเภทออกเป็น 1) รายได้จากการจำหน่ายสินค้า ซึ่งมีสัดส่วนเฉลี่ยในปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 90.09 ของรายได้รวม 2) รายได้จากการให้บริการ มีสัดส่วนเฉลี่ยร้อยละ 9.16 ของรายได้รวม และ 3) รายได้อื่น มีสัดส่วนเฉลี่ยร้อยละ 0.75 ของรายได้รวม รายได้จากการจำหน่ายสินค้ามาจากสินค้าที่สำคัญได้แก่ อุปกรณ์สำหรับงานเชื่อมต่อไฟฟ้าในอาคาร และ ชุดอุปกรณ์ไฟฟ้าสำเร็จรูป (Kitting Box) ซึ่งมีสัดส่วนเฉลี่ยร้อยละ 65.76 และ ร้อยละ 19.23 ของรายได้รวม ในปี 2565 รายได้รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากการที่บริษัทขยายฐานลูกค้ามากขึ้น โดยเพิ่มขึ้นเท่ากับ 165.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 32.23 จากการเพิ่มขึ้นของทั้งรายได้จากการจำหน่ายสินค้าและรายได้จากการให้บริการของบริษัท โดยรายได้จากการจำหน่ายสินค้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.24 จากความคลี่คลายของการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด – 19 และการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการซึ่งเพิ่มขึ้น 59.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 494.13 จากงานโครงการจัดหาและติดตั้งโซลาร์เซลล์บนหลังคา (Solar Rooftop) ให้แก่โรงงานอุตสาหกรรม

รายได้รวมของบริษัทปี 2566 เพิ่มขึ้น 58.81 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.65 สาเหตุของการเพิ่มขึ้นของรายได้มาจาก 1) การเพิ่มขึ้นของรายได้จากอุปกรณ์สำหรับงานเชื่อมต่อไฟฟ้าในอาคารจำนวน 11.45 ล้านบาท มาจากยอดขายสินค้าแบรนด์ของบริษัทเป็นหลักเนื่องจากการเจาะตลาดกลุ่มผู้รับเหมาและโครงการอสังหาริมทรัพย์อย่างต่อเนื่อง 2) รายได้จากอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคาเพิ่มขึ้น 31.68 ล้านบาท จากการขายให้ผู้รับเหมาของโครงการพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคา และ รายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้น 22.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.28 โดยบริษัทมีการรับรู้รายได้จากโครงการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ให้แก่บริษัทเอกชน ที่เริ่มดำเนินการในปี 2565 และบริษัทได้ปฏิบัติงานโครงการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์เพิ่มขึ้นในปี 2566

ต้นทุนการขายและการให้บริการ

ต้นทุนขายสำหรับปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับ 420.58 ล้านบาท 511.03 ล้านบาท และ 539.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 81.79 ร้อยละ 75.16 และ ร้อยละ 73.02 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยต้นทุนขายที่สำคัญมาจากต้นทุนขายอุปกรณ์สำหรับงาน

เชื่อมต่อไฟฟ้าในอาคารและชุดอุปกรณ์ไฟฟ้าสำเร็จรูป ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนเฉลี่ยในปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 53.55 และร้อยละ 18.42 ของรายได้รวม สำหรับปี 2565 บริษัทมีต้นทุนขายสินค้าเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564 จำนวน 90.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.51 เป็นการเพิ่มขึ้นที่สอดคล้องกับการเติบโตของรายได้จากการขายสินค้าเชื่อมต่อไฟฟ้า ต้นทุนการให้บริการสำหรับปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับ 10.64 ล้านบาท และ 64.84 ล้านบาท และ 89.79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.07 ร้อยละ 9.54 และ ร้อยละ 12.15 ของรายได้รวม ตามลำดับ ต้นทุนการให้บริการสำหรับปี 2565 เพิ่มขึ้น 54.20 ล้านบาท สอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการให้บริการโครงการพลังงานโซลาร์เซลล์บนหลังคา สำหรับปี 2566 ต้นทุนขายของบริษัทเพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 28.43 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.56 สาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขายมาจากสินค้าอุปกรณ์สำหรับเชื่อมต่อไฟฟ้าในอาคารและอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาจำนวน 21.11 ล้านบาท และ 29.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.87 และร้อยละ 490.12 ตามลำดับ สำหรับปี 2566 ต้นทุนการให้บริการของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 24.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 38.47 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการให้บริการโครงการพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาโดยส่วนใหญ่ประกอบไปด้วยค่าวัสดุดิบและค่าแรงงานติดตั้ง

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

สำหรับปี 2564 – ปี 2566 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 76.25 ล้านบาท 100.88 ล้านบาท และ 104.94 ล้านบาท โดยมาจากกำไรขั้นต้นจากการขายเป็นหลัก บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการขายสำหรับปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับ 74.92 ล้านบาท 94.65 ล้านบาท และ 100.72 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2565 กำไรขั้นต้นจากการขายเพิ่มขึ้น 19.73 ล้านบาท จากการฟื้นตัวของยอดขายภายหลังจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด – 19 กำไรขั้นต้นจากการขายในปี 2566 เพิ่มขึ้น จากกำไรขั้นต้นจากอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนหลังคาที่เพิ่มขึ้นจากปริมาณคำสั่งซื้อของลูกค้าผู้รับเหมาที่ติดตั้งให้โรงงานเอกชน บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการสำหรับปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับ 1.32 ล้านบาท 6.23 ล้านบาท และ 4.22 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2565 กำไรขั้นต้นจากการให้บริการเพิ่มขึ้น 4.91 ล้านบาท ซึ่งมาจากกำไรขั้นต้นจากโครงการพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา โดยบริษัทได้รับงานโครงการระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ร่วมกับบริษัทเอกชน กำไรขั้นต้นจากการให้บริการในปี 2566 ลดลง 2.01 ล้านบาท เนื่องจากกำไรขั้นต้นบริการรับเหมาติดตั้งที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากการที่บริษัทไม่ได้ผลักดันรายได้ในส่วนนี้

บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับ ร้อยละ 15.02 ร้อยละ 14.91 และ ร้อยละ 14.29 ตามลำดับ โดยอัตรากำไรขั้นต้นรวมได้ผลกระทบมาจากอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายเป็นหลักเนื่องจากมีสัดส่วนของกำไรขั้นต้นที่สูงกว่ากำไรขั้นต้นจากการให้บริการ บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายสำหรับปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับ ร้อยละ 15.12 ร้อยละ 15.63 และ ร้อยละ 15.73 ตามลำดับ อัตรากำไรขั้นต้นจากการขายในปี 2565 เพิ่มขึ้นเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนกำไรขั้นต้นสินค้าแบรนด์บริษัท (House brand) ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่าสินค้าแบรนด์อื่น อัตรากำไรขั้นต้นจากการขายในปี 2566 เพิ่มขึ้นเนื่องจากอัตราร้อยของกำไรขั้นต้นสินค้าแบรนด์บริษัทยังคงเพิ่มขึ้น และ บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นของสินค้าแบรนด์อื่นที่ดีขึ้นจากการซื้อวัตถุดิบได้ถูกลง บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการสำหรับปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับ ร้อยละ 11.07 ร้อยละ 8.77 และ ร้อยละ 4.49 โดยอัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการในปี 2565 ลดลงเนื่องจาก บริษัทปรับราคาการให้บริการโครงการลดลงเพื่อให้ได้งานโครงการขนาดใหญ่ และ อัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการในปี 2566 ยังคงลดลงต่อเนื่องจากการให้บริการงานโครงการดังกล่าวต่อเนื่องจากปี 2565 และ บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมา – ติดตั้งที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าลดลง

ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย

ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายสำหรับปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับ 32.20 ล้านบาท 34.99 ล้านบาท และ 36.67 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 6.26 ร้อยละ 5.15 และ ร้อยละ 4.96 ของรายได้รวม ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายที่สำคัญ

ได้แก่ 1) ค่าใช้จ่ายพนักงาน 2) ค่าใช้จ่ายขนส่ง และ 3) ค่าใช้จ่ายในการขาย อาทิเช่น ค่าส่งเสริมการขาย ค่าตอบแทนพิเศษในการขายสำหรับพนักงาน ค่ารับรอง และค่าโฆษณา เป็นต้น ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายของบริษัทระหว่างปี 2564 – ปี 2566 เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายขาย (สัดส่วนเฉลี่ยในปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 56.18) ค่าใช้จ่ายขนส่ง (สัดส่วนเฉลี่ยในปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับ 16.53) และ ค่าใช้จ่ายในการขาย (สัดส่วนเฉลี่ยในปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 13.84) การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายขายมาจากการปรับขึ้นเงินเดือนพนักงานประจำปีของบริษัท โบนัสพนักงาน และค่าใช้จ่ายสวัสดิการต่างๆของพนักงาน รวมถึงการเพิ่มขึ้นจำนวนพนักงานฝ่ายขาย และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายขนส่งมาจากการเพิ่มการดำเนินการขนส่งโดยใช้บริการขนส่งสินค้าผ่านผู้ให้บริการขนส่งเพื่อให้สามารถรองรับการจำหน่ายสินค้าที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับ 38.91 ล้านบาท 39.57 ล้านบาท และ 43.73 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 7.57 ร้อยละ 5.82 และ ร้อยละ 5.92 ของรายได้รวม ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สำคัญของบริษัท ได้แก่ 1) ค่าใช้จ่ายพนักงาน เช่น เงินเดือนพนักงาน – สำนักงาน โบนัส รวมถึงค่าใช้จ่ายผลประโยชน์และสวัสดิการอื่นๆของพนักงาน 2) ค่าเสื่อมราคา และ 3) ค่าใช้จ่ายสำนักงาน ปี 2565 ค่าใช้จ่ายบริหารเพิ่มขึ้นจากปี 2564 เล็กน้อย โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานเนื่องจากการปรับเงินเดือนประจำปีของพนักงาน รวมถึงค่าใช้จ่ายโบนัสที่เพิ่มขึ้นในปี 2565 ประกอบกับค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ของบริษัทจะเพิ่มสูงขึ้นในปี 2565 ซึ่งมีการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ระหว่างปี 4.55 ล้านบาท จากสิทธิการใช้สินทรัพย์ – ยานพาหนะ 2.71 ล้านบาทเพื่อใช้ในการดำเนินงาน และ ส่วนซ่อมแซมปรับปรุงโกดัง 0.89 ล้านบาท ปี 2566 ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 4.16 ล้านบาทเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่ปรึกษา 2.23 ล้านบาท จากการให้คำปรึกษาและการดำเนินการเพื่อเตรียมตัวเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของที่ปรึกษาทางด้านการเงินการปฏิบัติการ และกฎหมาย

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทมีกำไรสุทธิปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับ 3.54 ล้านบาท 20.50 ล้านบาท และ 20.09 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 0.69 ร้อยละ 3.01 และ ร้อยละ 2.72 ของรายได้รวม ตามลำดับ กำไรสุทธิในปี 2565 เพิ่มขึ้น 16.96 ล้านบาท จากรายได้จากการขายและการบริการของบริษัทที่เพิ่มขึ้น และบริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารให้อยู่ในจำนวนเงินที่ใกล้เคียงจากของปี 2564 และมีอัตราส่วนน้อยลงเมื่อเทียบกับรายได้รวมปี 2565 สำหรับปี 2566 แม้ว่ารายได้จากการขายและรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้น 34.51 ล้านบาท และ 22.94 ล้านบาท ตามลำดับ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.70 และ ร้อยละ 32.28 ตามลำดับ แต่เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการให้บริการที่เพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่า โดยเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 24.95 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.48 จากการแข่งขันด้านราคาและต้นทุนสินค้าที่เพิ่มขึ้นส่งผลให้กำไรขั้นต้นจากการให้บริการลดลงจำนวน 2.01 ล้านบาท บริษัทสามารถควบคุมต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในปี 2566 ให้อยู่ในปริมาณที่ใกล้เคียงปี 2565 โดยต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 1.68 ล้านบาท และ 4.16 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อเทียบกับรายได้รวม ต้นทุนในการจัดจำหน่ายของปี 2565 และปี 2566 คิดเป็นร้อยละ 5.15 และ ร้อยละ 4.96 ของรายได้รวม ตามลำดับ และค่าใช้จ่ายในการบริหาร ปี 2565 และปี 2566 คิดเป็นร้อยละ 5.82 และร้อยละ 5.92 ของรายได้รวมตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารมีอัตราส่วนที่เพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาในการดำเนินการเพื่อเตรียมตัวเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2564 – ปี 2566 มีมูลค่าเท่ากับ 357.29 ล้านบาท 393.78 ล้านบาท และ 354.06 ล้านบาท ตามลำดับ สินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทได้แก่ 1) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 2) สินค้าคงเหลือ และ 3) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดยมีอัตราส่วนเฉลี่ยในปี 2564 – ปี 2566 คิดเป็นร้อยละ 32.81 ร้อยละ 19.15 และ ร้อยละ 38.77 ของสินทรัพย์รวม สินทรัพย์รวมปี 2565 เพิ่มขึ้น 36.49 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า 56.15 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการจำหน่ายสินค้าอุปกรณ์สำหรับงานเชื่อมต่อไฟฟ้าและแผงโซลาร์เซลล์ส่งผลให้ลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ณ สิ้นปี 2565 เพิ่มขึ้นสินทรัพย์รวมปี 2566 ลดลง จำนวน 39.72 ล้านบาท โดยการลดลงหลักมาจากลูกหนี้การค้าที่ลดลง 42.29 ล้านบาทเนื่องจากบริษัทมีรายได้จากการขายในช่วงสิ้นปี 2566 ที่ลดน้อยลง

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2564 – สิ้นปี 2566 มีมูลค่าเท่ากับ 215.52 ล้านบาท 232.06 ล้านบาท และ 180.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 60.32 ร้อยละ 58.93 และ ร้อยละ 50.87 ล้านบาท ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ หนี้สินที่สำคัญของบริษัทได้แก่ 1) เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 2) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และ 3) เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน โดยมีอัตราส่วนเฉลี่ยในปี 2564 – ปี 2566 คิดเป็นร้อยละ 10.68 ร้อยละ 61.62 และ ร้อยละ 9.20 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ปี 2565 หนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 16.55 ล้านบาท เนื่องจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 52.08 ล้านบาท เนื่องจากการซื้อสินค้าของบริษัทในช่วงสิ้นปี 2565 เพื่อใช้สำหรับงานโครงการที่มีการให้บริการที่เริ่มตั้งแต่ปี 2565 ปี 2566 หนี้สินรวมลดลง 51.95 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้าในช่วงสิ้นปี และบริษัทเริ่มมีการทยอยจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2564 – สิ้นปี 2566 มีมูลค่าเท่ากับ 141.77 ล้านบาท 161.72 ล้านบาท และ 173.94 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 39.68 ร้อยละ 41.07 และ ร้อยละ 49.13 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ โดยในปี 2565 ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากปี 2564 เนื่องจากการผลการดำเนินงานประจำปี ในปี 2566 บริษัทมีการจัดโครงสร้างส่วนของผู้ถือหุ้นคือมีการจ่ายเงินปันผลและเพิ่มทุนตามสัดส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งผู้ถือหุ้นทุกคนเพิ่มทุนตามสิทธิของตน อย่างไรก็ตามการเพิ่มขึ้นหลักของส่วนของผู้ถือหุ้นยังคงมาจากกำไรสำหรับปี 2566

อัตราส่วนการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) สำหรับปี 2564 – ปี 2566 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องที่เท่ากับ 1.04 เท่า 1.32 เท่า และ 1.47 เท่า ตามลำดับ สำหรับปี 2565 อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัท สำหรับปี 2566 อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 เป็นจำนวน 0.15 เท่า เนื่องจากสินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 40.42 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.53 ซึ่งลดลงน้อยกว่าการลดลงของหนี้สินหมุนเวียนที่ลดลง 46.42 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.04 เนื่องจากบริษัทมีการชำระให้เจ้าหนี้มากกว่าการรับชำระเงินจากลูกหนี้ในช่วงสิ้นปี 2566

อัตราส่วนสภาพคล่องเงินสด (Operating cash flow ratio) สำหรับปี 2564 – ปี 2566 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเงินสดเท่ากับ 0.08 เท่า 0.05 เท่า และ 0.13 เท่า ตามลำดับ ในปี 2565 อัตราส่วนสภาพคล่องเงินสดลดลง 0.03 เท่า แม้ว่าบริษัทจะมีกำไรก่อนภาษีที่สูงขึ้น อยู่ที่ 25.45 ล้านบาท แต่บริษัทมีการซื้อสินค้า ณ สิ้นปี 2565 เพื่อเตรียมความพร้อมในการให้บริการงานโครงการติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาส่งผลให้สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 18.84 ล้านบาท หรือร้อยละ 32.27

บริษัทจึงมีเงินสดรับสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานอยู่เพียง 9.23 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี 2564 เป็นจำนวนเงิน 6.14 ล้านบาท หรือร้อยละ 39.94 ณ สิ้นปี 2566 อัตราส่วนสภาพคล่องเงินสดของบริษัทเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 เป็นจำนวน 0.08 เท่า โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนสภาพคล่องเงินสดมาจากการเพิ่มขึ้นของกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน โดยในปี 2566 กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้น 11.93 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 129.35 ในขณะที่บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนลดลง 46.42 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.04 โดยกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้นเนื่องจากในปี 2565 บริษัทมีการซื้อสินค้า ณ ช่วงสิ้นปีเพื่อรองรับงานโครงการเป็นจำนวนมาก

วงจรเงินสด (Cash cycle) สำหรับปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับ 35 วัน 40 วัน และ 49 วัน ตามลำดับ สำหรับปี 2565 วงจรเงินสดมีระยะเวลายาวขึ้นจากความสามารถในการเรียกเก็บเงินจากการติดตามทวงถามหนี้และการดำเนินการทำประกันซึ่งเสมือนการคัดกรองและพิจารณาเครดิตลูกค้าของบริษัท แต่ระยะเวลารอชำระหนี้ของบริษัทลดลงจากปี 2564 เท่ากับ 14 วัน จากการที่บริษัทนำกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทมาจ่ายชำระหนี้สินแก่เจ้าหนี้การค้าของบริษัทที่เกิดขึ้นจากการซื้อสินค้าเพื่อนำมาจำหน่ายและให้บริการแก่ลูกค้าของบริษัท ซึ่งมีอัตราหมุนเวียนของเจ้าหนี้การค้าระหว่างปีเพิ่มขึ้นจากปี 2564 อย่างมีนัยสำคัญ โดยระยะเวลารอชำระหนี้ในปี 2565 ที่สั้นลงจากปี 2564 ส่งผลให้วงจรเงินสดในปี 2565 เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เท่ากับ 5 วัน สำหรับปี 2566 วงจรเงินสดของบริษัทเพิ่มขึ้นเพิ่มขึ้น 9 วัน เป็นผลมาจากรยะเวลารอเก็บหนี้เฉลี่ยลดลง 2 วันเนื่องมาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นระยะเวลารอขายสินค้าเฉลี่ยนานขึ้น 5 วัน จากยอดสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ระยะเวลารอชำระเร็วขึ้น 6 วัน เป็นเหตุผลมาจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้า ณ สิ้นงวด

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to equity ratio) สิ้นปี 2564 – สิ้นปี 2566 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.52 เท่า 1.43 เท่า และ 1.04 เท่า ตามลำดับ สำหรับปี 2565 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากการที่บริษัทลดพึ่งพาเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน โดยบริษัทชำระเงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้น และเงินกู้ยืมระยะยาว รวมทั้งสิ้น 38.78 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 19.95 ล้านบาทจากกำไรสุทธิ สำหรับปี 2566 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก ณ สิ้นปี 2565 จำนวน 0.39 เท่า ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของหนี้สินจาก 232.06 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 เป็น 180.11 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2566 เนื่องจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้าในงวด ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 161.72 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 เป็น 173.94 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2566 จากกำไรสุทธิสำหรับงวด และ ณ สิ้นปี 2566 บริษัทมีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจำนวน 40.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.53 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ซึ่งประกอบไปด้วยเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและเงินเบิกเกินบัญชี

ความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของบริษัท (Interest service coverage ratio) สำหรับปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับ 5.11 เท่า 9.30 เท่า และ 10.61 เท่า ตามลำดับ สำหรับปี 2565 อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากการกำไรจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจที่ดีขึ้น โดยในปี 2565 กำไรจากการดำเนินงานก่อนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากปี 2564 ในขณะที่ดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทในปี 2565 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเท่านั้น เป็นผลให้บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น จึงทำให้บริษัทมีความสามารถทยอยชำระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินอย่างต่อเนื่องเพื่อลดภาระจากต้นทุนทางการเงินที่เกิดขึ้นจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน สำหรับปี 2566 อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของบริษัท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2565 เป็นจำนวน 1.31 เท่า เนื่องจากบริษัทมีต้นทุนทางการเงินสำหรับงวดที่ลดลงเนื่องจากการลดของหนี้สินระยะยาวที่มีภาระดอกเบี้ยที่บริษัทได้เริ่มทยอยจ่ายในปี 2566

อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Debt service coverage ratio) (ตามเงื่อนไขธนาคาร) ^{1/} อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (ตามเงื่อนไขธนาคาร) สำหรับปี 2564 – ปี 2566 เท่ากับ 1.38 เท่า 2.50 เท่า และ 4.96 เท่า

ตามลำดับ ในปี 2563 บริษัทมีสัญญาสินเชื่อกับธนาคารแห่งหนึ่งซึ่งมีเงื่อนไขที่สำคัญในสัญญาคือการดำรงอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันไม่น้อยกว่า 1.00 เท่า ก่อนที่บริษัทจะมีการเปลี่ยนแปลงสัญญาในปี 2564 และมีเงื่อนไขในการดำรงอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันไม่น้อยกว่า 1.25 เท่า ตลอดระยะเวลาของวงเงินเป็นเวลา 7 ปี นับตั้งแต่เริ่มใช้วงเงินในปี 2564 โดยวิธีการคำนวณอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันเพื่อเป็นไปตามข้อปฏิบัติของผู้ใช้สินเชื่อ มีวิธีการคำนวณที่แตกต่างจากการคำนวณอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันโดยปกติตามที่ได้เปิดเผยไว้ในตารางอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ธนาคารผู้ให้สินเชื่อจะพิจารณาโดยใช้เฉพาะประจำปี และบริษัทสามารถปฏิบัติตามข้อปฏิบัติของผู้ใช้สินเชื่อดังกล่าวได้ในปี 2564 จนถึง ปี 2566 (โปรดศึกษาในส่วนที่ 2.2.1 สัญญาที่สำคัญในการดำเนินธุรกิจ)

หมายเหตุ: ¹ อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) (ตามเงื่อนไขธนาคาร) มีสูตรการคำนวณคือ กำไรก่อนหักดอกเบี้ยภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย / (หนี้สินระยะยาวที่ครบกำหนดภายใน 1 ปี + ดอกเบี้ยเงินกู้ระยะสั้นและระยะยาว) (โปรดศึกษาในส่วนที่ 2.2.4 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ)

(ผู้ลงทุนควรศึกษารายละเอียด ข้อมูลในส่วนที่ 2 ส่วนที่ 3 และส่วนที่ 4 ก่อนตัดสินใจลงทุนหรือซื้อหลักทรัพย์)

นักลงทุนสัมพันธ์	: นางสาวภัทรรักษ์ แก้วโพธิ์คา
โทรศัพท์	: 0-2755-2688
Email	: pattaraporn_kaew@big-electric.com

สรุปข้อเสนอเทศ (ส่วนเพิ่มเติม)

ข้อมูลทั่วไป		
ข้อมูลทั่วไป	ชื่อบริษัท / ชื่อย่อหลักทรัพย์	บริษัท บีพีเอส เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) / BPS
	ที่อยู่ / เบอร์โทรศัพท์และโทรสาร / URL	เลขที่ 25/34-38, 47-51 ถนนสุขุมวิท ตำบลปากน้ำ อำเภอเมืองสมุทรปราการ จังหวัดสมุทรปราการ 10270 / โทรศัพท์ 0-2755-2688 / https:// www.bpstechthai.com
	ที่ปรึกษาทางการเงิน / ผู้รับประกันการจำหน่าย	ที่ปรึกษาการเงิน: บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย: บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ผู้จัดการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย: บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
	ทุนจดทะเบียน (หุ้น) / ทุนชำระแล้ว (หุ้น)	400,000,000 หุ้น / 400,000,000หุ้น
	จำนวนผู้ถือหุ้นรายย่อย (จำนวนรายและร้อยละ)	จำนวน 604 ราย คิดเป็นร้อยละ 35.92
	จำนวนหุ้นและระยะเวลาห้ามขายหุ้น	จำนวน 220,000,000 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 55 ของทุนชำระแล้วหลังเสนอขายหุ้นต่อประชาชน (จำนวนหุ้นหลังเสนอขายหุ้นต่อประชาชน เท่ากับ 400,000,000 หุ้น) โดยฝากไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) เป็นระยะเวลา 1 ปีนับแต่วันที่หลักทรัพย์ของบริษัทเริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ และเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ผู้ถือหุ้นดังกล่าวได้รับการผ่อนผันให้ทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์ทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย หรือจำนวน 55,000,000 หุ้น และเมื่อครบกำหนด 1 ปี สามารถขายส่วนที่เหลือ 165,000,000 หุ้น ได้ทั้งหมด(เป็นกรณีทั่วไป ไม่รวมถึงการ Silent period ตามเกณฑ์ที่กำหนดอัตราและระยะเวลาที่แตกต่างไปจากข้างต้น)

	แบบรายงานผลการขายหลักทรัพย์ต่อประชาชนเป็นการทั่วไป (แบบ 81-1) อย่างย่อ	รายละเอียดตาม Link ที่ Website สำนักงาน ก.ล.ต. คือ https://market.sec.or.th/public/isc/th/Product/SalesReport เลือกประเภทหลักทรัพย์ >> หุ้นสามัญ เลือกบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์/หุ้นอ้างอิง >> บริษัท บีพีเอส เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)		
ข้อมูลเกี่ยวกับ งบการเงิน	วันที่สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี	31 ธันวาคม		
	นโยบายการนำเสนองบการเงิน	งบการเงินรายไตรมาส : บริษัทมีความประสงค์ที่จะนำเสนองบการเงินรายไตรมาสที่ 1 ไตรมาสที่ 2 และไตรมาสที่ 3 ของทุกปี ที่ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้สอบทานแล้วภายใน 45 วัน นับตั้งแต่วันที่สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของแต่ละไตรมาส งบการเงินประจำปี : บริษัทมีความประสงค์ที่จะนำเสนองบการเงินประจำปีที่ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว ภายใน 2 เดือน นับตั้งแต่วันที่สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีโดยไม่ขอเสนองบการเงินฉบับสอบทานรายไตรมาสที่ 4		
	สำนักงานตรวจสอบบัญชี	บริษัท สอบบัญชี เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด		
	ผู้สอบบัญชี	นางสาวสุนันทา คำสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 8207		
ข้อมูลผลการดำเนินงาน 3 ปีย้อนหลัง	ตามงวดบัญชี	2564	2565	2566
	มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท) ¹	1.14	1.30	0.62
	กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท) ¹	0.03	0.17	0.07
	เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	-	-	0.30 ²
	อัตราการจ่ายปันผล (ร้อยละ)	-	-	412.17
อื่นๆ(ถ้ามี)	เงื่อนไขการรับหลักทรัพย์	-ไม่มี-		
	การจัดสรรหุ้นส่วนเกิน	-ไม่มี-		

หมายเหตุ :

¹ สำหรับปี 2564-2565 คำนวณโดยปรับมูลค่าที่ตราไว้เป็นหุ้นละ 0.50 บาท เพื่อการเปรียบเทียบ โดยจำนวนหุ้นสามัญที่จดทะเบียนและชำระแล้วที่ใช้ในการคำนวณ ณ สิ้นปี 2564-2565 เท่ากับ 124 ล้านหุ้น และ ณ สิ้นปี 2566 เท่ากับ 280 ล้านหุ้น

² เงินปันผลต่อหุ้นคำนวณโดยเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 82.80 ล้านบาทหารด้วยจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้ว 280 ล้านหุ้น

คณะกรรมการบริษัท						
ลำดับ	คำ นำหน้า	ชื่อ	สกุล	ตำแหน่ง	วันที่ดำรง ตำแหน่ง กรรมการ	วันที่ดำรง ตำแหน่ง ผู้บริหาร
1	นาย	บุญช่วย	ก่องกิจโรจน์	ประธานคณะกรรมการ / กรรมการ อิสระ	09/08/2565	
2	นาย	สุรพงษ์	สาเรชพันธุ์	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	10/11/2548	
3	นางสาว	ภัทรร	แก้วโพธิ์คา	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่สาย บัญชีและการเงิน	17/09/2564	16/08/2565
4	นางสาว	ประไพภรณ์	ธนเวโรจน์สกุล	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่สาย ปฏิบัติการ	17/09/2564	16/08/2565
5	นางสาว	ลัดดาวัลย์	นิลวงศ์	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่สาย การตลาด	22/09/2565	16/08/2565
6	นาย	มงคล	เกษมสันต์ ณ อยุธยา	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	09/08/2565	
7	นาย	เกียรติ	อัครพงศ์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	09/08/2565	
8	นาย	วีรวัฒน์	เกียรติพงษ์ถาวร	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	09/08/2565	
9	นาย	วิชัย	มหัตเดชกุล	กรรมการอิสระ	22/09/2565	

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

-ไม่มี-

จัดทำโดย บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศที่ได้รายงานไว้ในสรุปข้อสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง

(ประทับตราบริษัท)

ลงชื่อ.....

(นายสุรพงษ์ สาเรชพันธุ์)

กรรมการผู้มีอำนาจ

ลงชื่อ

(นางสาวภัทรร แก้วโพธิ์คา)

กรรมการผู้มีอำนาจ