

บริษัท เซ็ปเป้ จำกัด (มหาชน)
Sappe Public Company Limited

ส่วนที่ 1
ข้อมูลสรุป

ส่วนที่ 1

สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนควรต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering – “IPO”)

เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย: 18 - 20 มิถุนายน 2557)

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย : บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)

ประเภทธุรกิจ : ผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มน้ำผลไม้และกาแฟเพื่อควบคุมน้ำหนัก ได้แก่ เช็ปปี้ บิวตี้ ครีกริ่ง, เช็ปปี้ ฟอว์ วัน เคย์, เช็ปปี้ อโลเวร่า ครีกริ่ง, โมกู โมกู, เพรียว คอฟฟี่ และ เพรียว คอล โรฟิลล์ เป็นต้น

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย: 75,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : 13.50 บาทต่อหุ้น

มูลค่าการเสนอขาย: 1,012,500,000 บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า ไม่มี

นอกจากนี้ ในวันแรกที่หุ้นของบริษัทเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) บริษัทจะออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ให้แก่ผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานของบริษัท (จดชื่อจำกัดการโอน) จำนวน 4,620,000 หน่วย อายุ 4 ปี นับจากวันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ราคาเสนอขายหน่วยละ 0.00 บาท อัตราการใช้สิทธิ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ต่อ 1 หุ้นสามัญ ราคาการใช้สิทธิ 10.125 บาทต่อหุ้น โดยสามารถใช้สิทธิครั้งแรกได้ตั้งแต่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิอายุครบ 12 เดือน และในทุกๆ 6 เดือนหลังวันใช้สิทธิครั้งแรก ราคาการใช้สิทธิดังกล่าว ต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนในครั้งนี้เท่ากับ 3.375 บาทต่อหุ้น หรือต่ำกว่าร้อยละ 25 ในกรณีผู้บริหารและพนักงานใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน โดยผู้ลงทุนจะมีส่วนแบ่งกำไรและสิทธิออกเสียงลดลงร้อยละ 1.52 สำหรับผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution) เนื่องจากหุ้นสามัญของบริษัทยังไม่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ จึงยังไม่มีราคาตลาดของหุ้นที่ใช้อ้างอิงได้ แต่หากคำนวณผลกระทบต่อราคาหุ้นให้แก่ประชาชนในครั้งนี้ ที่เท่ากับ 13.50 บาท จะมีผลกระทบต่อราคาหุ้นร้อยละ 0.38

มูลค่าที่ตราไว้ (Par) : 1.00 บาทต่อหุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value) 2.44 บาทต่อหุ้น (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557) และหากปรับผลกระทบจากการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจำนวน 275.63 ล้านบาท ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2557 ในวันที่ 26 พฤษภาคม 2557 จะทำให้มูลค่าตามราคาบัญชีเท่ากับ 1.22 บาทต่อหุ้น

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย :

- พิจารณาจากการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) ซึ่งเป็นวิธีการสำรวจปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนสถาบันทั้งในและต่างประเทศในแต่ละระดับราคา
- อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio : P/E) ประมาณ 15.9 เท่า โดยคำนวณจากกำไรสุทธิของบริษัท ในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด (ตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2556 ถึงไตรมาส 1 ปี 2557) ซึ่งเท่ากับ 256.12 ล้านบาท และหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด 300,000,000 หุ้น (Fully diluted) จะได้กำไรสุทธิเท่ากับ 0.85 บาทต่อหุ้น โดย P/E ที่เสนอขายดังกล่าวคิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ 42.1 ของ P/E Ratio เฉลี่ยของของบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจคล้ายคลึงกับการประกอบธุรกิจของบริษัท ในช่วงระยะเวลา 3 เดือน ตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 ถึง 30 พฤษภาคม 2557 ที่เท่ากับ 27.5 เท่า

(กรุณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์)

อัตราส่วนราคาต่อกำไร (“P/E Ratio”) 15.9 เท่า

P/E Ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน (ตั้งแต่วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2557 ถึง 30 พฤษภาคม 2557)

- (1) บริษัท มาลีสามพราน จำกัด (มหาชน) เท่ากับ 18.7 เท่า (2) บริษัท โออิชิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เท่ากับ 34.9 เท่า
- (3) บริษัท อิซตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เท่ากับ 29.0 เท่า

กรณีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นครั้งแรก

ตลาดรอง: SET mai

หมวดธุรกิจ (Sector) : เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร / อาหารและเครื่องดื่ม

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน: Profit test Market Capitalization test Holding Company

จำนวนหุ้นที่ติดระยะเวลาห้ามจำหน่ายหุ้น

ผู้ถือหุ้นเดิมก่อนการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้ ได้ให้คำรับรองต่อตลาดหลักทรัพย์ว่า จะไม่นำหุ้นจำนวน 165,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 55.00 ของทุนชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน ออกจำหน่ายเป็นระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่หุ้นของบริษัทเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน นับจากวันที่หุ้นของบริษัทเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ผู้ถือหุ้นเดิมได้รับการผ่อนผันให้ทยอยขายหุ้นได้ร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นที่ติดระยะเวลาห้ามจำหน่าย คิดเป็นจำนวน 41,250,000 หุ้น และเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่หุ้นของบริษัทเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ผู้ถือหุ้นเดิมสามารถขายหุ้นส่วนที่เหลืออีกจำนวน 123,750,000 หุ้น สำหรับหุ้นที่ไม่ติดระยะเวลาห้ามจำหน่าย จำนวน 135,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 45.00 ของทุนชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน ผู้ถือหุ้นเดิมสามารถขายหุ้นจำนวนดังกล่าวได้ตั้งแต่วันที่หุ้นของบริษัทเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

<p>วัตถุประสงค์การใช้เงิน:</p> <p>บริษัทจะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนครั้งนี้ หลังหักค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้น และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้น ซึ่งเป็นเงินประมาณ 986.13 ล้านบาท ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ขยายกำลังการผลิต จำนวนประมาณ 400.00 ล้านบาท 2. ชำระคืนเงินกู้ยืม <ol style="list-style-type: none"> 2.1 เงินกู้ยืมเพื่อการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมจำนวนประมาณ 95.00 ล้านบาท 2.2 เงินกู้ยืมที่ใช้ในการลงทุนขยายธุรกิจ จำนวนประมาณ 105.00 ล้านบาท 3. เป็นเงินทุนหมุนเวียน จำนวนประมาณ 386.13 ล้านบาท 	<p>นโยบายการจ่ายเงินปันผล:</p> <p>บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้และหักสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในแต่ละคราวอาจมีเปลี่ยนแปลงได้ โดยคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น เช่น ผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน สภาพคล่อง กระแสเงินสด ความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียน แผนการลงทุน เงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาต่างๆ ที่บริษัทผูกพันอยู่ รวมทั้งข้อจำกัดทางกฎหมาย ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ</p> <p>บริษัทกำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทข้อยกเว้นในปัจจุบันไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้และหักสำรองต่างๆ ทุกประเภท ตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะกิจการ อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในแต่ละคราว อาจมีเปลี่ยนแปลงได้ โดยคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น เช่น ผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน สภาพคล่อง กระแสเงินสด ความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียน แผนการลงทุน เงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาต่างๆ ที่บริษัทข้อยกเว้นดังกล่าวผูกพันอยู่ รวมทั้งข้อจำกัดทางกฎหมาย ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคตด้วย ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทข้อยกเว้นดังกล่าวอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทข้อยกเว้นดังกล่าวจะเป็นไปในแนวทางเดียวกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท</p> <p>นอกจากนี้ การลงทุนใน Sappe Europe มีข้อตกลงร่วมกันระหว่างผู้ถือหุ้นในการจ่ายเงินปันผลจำนวนประมาณ 4.43 ล้านบาท ให้กับผู้ถือหุ้นท้องถิ่นชาวสโลวาเกียก่อน โดยเมื่อ Sappe Europe ได้จ่ายเงินปันผลครบตามจำนวนดังกล่าวแล้ว การจ่ายปันผลคราวต่อไปจะเป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้น ซึ่งที่ผ่านมา Sappe Europe ยังไม่มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นแต่อย่างใด</p>
--	---

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:

บริษัท ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพและความงาม โดยแบ่งเป็น 4 กลุ่มผลิตภัณฑ์หลัก หลากหลายตราสินค้าทั้งในและต่างประเทศ ดังนี้

1) ผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและความงาม (Functional Beverage Category) ได้แก่ เซ็ปเป้ บิวตี้ ครีจี้, เซ็ปเป้ บิวตี้ชอท และ เซนต์ แอนนา

2) ผลิตภัณฑ์ประเภทน้ำผลไม้ / เครื่องดื่มแต่งกลิ่นผลไม้ (Fruit Juice / Juice Drink Category) ได้แก่ เซ็ปเป้ ฟอรั่ วัน เดย์ น้ำผักผลไม้เข้มข้น 100%, โมกู โมกู น้ำผลไม้ผสมวุ้นมะพร้าว, ซิววี และ โคโค แครช เครื่องดื่มแต่งกลิ่นผลไม้ผสมวุ้นมะพร้าว และ เซ็ปเป้ อโกลเวร่า ครีจี้ น้ำว่านหางจระเข้กลิ่นผลไม้ผสมวุ้นว่านหางจระเข้

3) ผลิตภัณฑ์ประเภทผงพร้อมชง เพื่อสุขภาพ และ ความงาม (Functional Powder Category) ได้แก่ เพรียว คอฟฟี่, สวิสส์ การ์เดน คอฟฟี่ และ สตรีมฟิด คอฟฟี่ ซึ่งเป็นกาแฟควบคุมน้ำหนักเพื่อสุขภาพและความงาม และ เพรียว คลอโรฟิลล์ มีคุณสมบัติในการช่วยดีท็อกซ์ขับล้างสารพิษ

4) ผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องดื่มปรุงสำเร็จพร้อมดื่ม เพื่อสุขภาพ และ ความงาม (RTD Category) ได้แก่ เพรียว คอฟฟี่ แบบกระป๋อง ผลิตภัณฑ์ของบริษัทจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยในปี 2556 และงวด 3 เดือนแรกของปี 2557 มีสัดส่วนการขายในประเทศ : ต่างประเทศ ประมาณร้อยละ 52 : 48 และร้อยละ 39 : 61 ตามลำดับ โดยการขายในประเทศผ่านช่องทางจำหน่ายหลัก 2 ช่องทาง ได้แก่ ช่องทางการค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade) ได้แก่ ร้านสะดวกซื้อ (Convenience store) ซูเปอร์มาร์เก็ต และไฮเปอร์มาร์เก็ต เป็นต้น และช่องทางจำหน่ายแบบดั้งเดิม (Traditional Trade) ได้แก่ การขายผ่านตัวแทนจำหน่าย (Distributor) 3 ราย สำหรับการขายในต่างประเทศเป็นการขายผ่านตัวแทนนำเข้าสินค้า (Importer) ของแต่ละประเทศนั้นๆ และการขายผ่านตัวแทนจำหน่ายสินค้า โดยการส่งออกสินค้าของบริษัทได้รับการยอมรับกว่า 50 ประเทศทั่วโลก ทั้งในทวีปเอเชีย เอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ตะวันออกกลาง ยุโรป แอฟริกา อเมริกาเหนือ และอเมริกาใต้

บริษัทมีโรงงาน 2 แห่ง ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมบางชัน เขตคันนายาว กรุงเทพฯ และที่อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี ทำการผลิตทั้งสินค้าและบรรจุภัณฑ์ขวด PET โดยในปี 2556 มีกำลังการผลิตเต็มที่ของสินค้ารวม 100,000 ตันต่อปี และขวด PET รวม 140 ล้านขวดต่อปี และในงวด 3 เดือนแรกของปี 2557 บริษัทมีกำลังการผลิตขวด PET เพิ่มขึ้นเป็น 41 ล้านขวดต่อไตรมาส

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 บริษัทมีบริษัทย่อย 2 แห่ง ได้แก่ PT. Sappe Indonesia ดำเนินธุรกิจนำเข้า จัดจำหน่าย และทำการตลาดให้กับเครื่องดื่มเซ็ปเป้อย่างครบวงจรในประเทศอินโดนีเซีย และ Sappe Europe s.r.o ดำเนินธุรกิจจัดจ้าง ผลิต จำหน่ายและทำการตลาดเครื่องดื่มเซ็ปเป้ในแถบประเทศยุโรป โดยบริษัทถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าวร้อยละ 60

(กรุณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ และ ข้อ 3 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์)

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ : ณ วันที่ 7 ตุลาคม 2556

รายชื่อ	ก่อนการเสนอขายหุ้น IPO (ณ วันที่ 7 ตุลาคม 2556)		หลังการเสนอขายหุ้น IPO		หลังการเสนอขายหุ้น IPO และหลังการใช้สิทธิของ ใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นายอนันต์ รักอริยะพงศ์	45,000,000	20.00	45,000,000	15.00	45,585,354	14.96
2. นางสมนึก ไอสุรย์พิศาลศิริ	44,800,000	19.92	44,800,000	14.93	45,026,380	14.78
3. นายอดิศักดิ์ รักอริยะพงศ์	33,800,000	15.02	33,800,000	11.27	34,249,988	11.24
4. นายอนุภาพ รักอริยะพงศ์	33,800,000	15.02	33,800,000	11.27	34,449,988	11.31
5. นางสาวปิยจิต รักอริยะพงศ์	33,800,000	15.02	33,800,000	11.27	34,028,690	11.17
6. นายธนรัตน์ รักอริยะพงศ์	33,800,000	15.02	33,800,000	11.27	34,027,200	11.17
รวมผู้ถือหุ้นรายใหญ่	225,000,000	100.00	225,000,000	75.00	227,367,600	74.64
ประชาชนที่จองซื้อหุ้น IPO	-	-	75,000,000	25.00	75,000,000	24.62
พนักงานอื่นๆ (ที่ได้รับจัดสรรใบสำคัญ แสดงสิทธิและไม่ใช้ผู้ถือหุ้นใหญ่)	-	-	-	-	2,252,400	0.74
รวมทั้งสิ้น	225,000,000	100.00	300,000,000	100.00	304,620,000	100.00

สัดส่วนรายได้:

	งบการเงินเฉพาะ กิจการ		งบการเงินรวม							
	2554		2555		2556		ม.ค. - มี.ค. 2556		ม.ค. - มี.ค. 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย										
- ในประเทศ	1,134.84	78.96	1,220.46	66.69	1,245.83	51.68	287.32	59.89	301.68	38.35
- ต่างประเทศ ^{1/}	289.24	20.13	581.80	31.79	1,135.94	47.13	183.89	38.33	472.32	60.05
รวมรายได้จาก การขาย	1,424.08	99.09	1,802.26	98.48	2,381.77	98.81	471.21	98.22	774.00	98.40
รายได้อื่น ^{2/}	13.06	0.91	27.85	1.52	28.70	1.19	8.56	1.78	12.59	1.60
รวม	1,437.14	100.00	1,830.11	100.00	2,410.47	100.00	479.77	100.00	786.59	100.00

หมายเหตุ : ^{1/} รายได้จากการขายในต่างประเทศ ดำเนินการโดยบริษัทและบริษัทย่อย โดยได้รวมส่วนที่ดำเนินการโดย PT. Sappe Indonesia เริ่มตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2556 เป็นต้นไป และส่วนที่ดำเนินการโดย Sappe Europe s.r.o. เริ่มตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ปี 2556 เป็นต้นไป

^{2/} รายได้อื่น ประกอบด้วย กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน รายได้ค่าขนส่ง รายได้ค่ารับจากการจ้างผลิตสินค้า รายได้จากการขายเศษวัสดุ และอื่นๆ

คณะกรรมการบริษัท		สรุปปัจจัยความเสี่ยง:
ณ วันที่ 13 พฤศจิกายน 2556 คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วย กรรมการจำนวน 9 ท่าน ดังนี้		1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ <ol style="list-style-type: none"> 1.1 ความเสี่ยงจากการไม่มีที่ดินที่ตั้งโรงงานเป็นของบริษัทเอง 1.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันทางธุรกิจ 1.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่จากการจัดจำหน่ายในช่องทางการค้าปลีกสมัยใหม่ 1.4 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ 1.5 ความเสี่ยงจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ 1.6 ความเสี่ยงจากการไม่ได้เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์เครื่องหมายการค้าบางรายการ 1.7 ความเสี่ยงจากภัยพิบัติทางธรรมชาติอันเกิดจากอุทกภัย 1.8 ความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทย่อยในต่างประเทศ 1.9 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ 1.10 ความเสี่ยงจากมาตรการกีดกันทางการค้าสำหรับการขายสินค้าในต่างประเทศ 1.11 ความเสี่ยงด้านการเงินจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น
ชื่อ	ตำแหน่ง	
1. นายหนที อ่อนอิน	ประธานกรรมการ	
2. นายอนันท์ รักษิระพงษ์	กรรมการ	
3. นายอดิศักดิ์ รักษิระพงษ์	กรรมการ	
4. นายอนุภาพ รักษิระพงษ์	กรรมการ	
5. นางสาวปิยจิต รักษิระพงษ์	กรรมการ	
6. นางนริชรา ศิริอำพันธ์กุล	กรรมการอิสระ	
7. นายธนา เรือร้อจรรย์ชะ	กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ	
8. นางสาวกัลณิการ์ ตรียางกูรศรี	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	
9. นายสุรัตน์ ประลองศิลป์	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	
		2. ความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ <ol style="list-style-type: none"> 2.1 ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอำนาจกำหนดนโยบายการบริหาร 2.2 ความเสี่ยงในเรื่องตลาดรองสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ 2.3 ความเสี่ยงเรื่องผลกระทบจากราคาหลักทรัพย์จากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกให้แก่ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท ซึ่งมีราคาใช้สิทธิต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้ 2.4 ความเสี่ยงเรื่องผลกระทบต่อผลการดำเนินงานจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกให้แก่ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท <p>(กรุณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 1 ปัจจัยความเสี่ยง)</p>

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี และไตรมาสล่าสุด: สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 - 2556 และสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2556 และ 2557

ฐานะการเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557
	2554	2555	2556	
สินทรัพย์รวม	779.30	1,168.07	1,341.12	1,371.46
หนี้สินรวม	685.11	786.55	938.93	822.25
ส่วนของผู้ถือหุ้น	94.19	381.52	402.19	549.21

ผลการดำเนินงาน	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม			
		2554	2555	2556	ม.ค. - มี.ค. 2556
รายได้จากการขาย	1,424.08	1,802.26	2,381.77	471.21	774.00
ต้นทุนขาย	1,055.43	1,257.05	1,596.23	331.06	473.06
กำไรขั้นต้น	368.65	545.21	785.54	140.15	300.94
กำไรสุทธิสำหรับงวด	23.69	67.56	136.63	26.60	146.09
กำไรสุทธิขั้นพื้นฐานต่อหุ้น (EPS) (บาท)	4,738	0.42	0.64	0.11	0.64
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	1,000	1.00	1.00	1.00	1.00

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ :

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม			
		2554	2555	2556	ม.ค. - มี.ค. 2557
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)		25.89	30.25	32.98	38.88
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)		2.06	3.53	6.39	21.70
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)		1.65	3.69	5.67	18.57
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)		7.10	2.06	2.33	1.50
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ) *		3.64	6.93	10.89	43.09
อัตรการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)		2.21	1.88	1.92	2.32
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ) *		28.37	28.27	34.87	122.84
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR) (เท่า)		1.82	2.49	2.73	2.40
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)		19.30	1.70	1.79	2.44

หมายเหตุ: * อัตราส่วนทางการเงินสำหรับงวด 3 เดือนแรกของปี 2557 คำนวณโดยวิธีปรับค่าให้เป็นรายปี (annualize)

เนื่องจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2557 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจำนวน 275.63 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 25 มิถุนายน 2557 โดยผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผลจำนวนดังกล่าว ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลจะมีผลกระทบต่อกำไรสะสม สินทรัพย์ และส่วนของผู้ถือหุ้น ในงบการเงินงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 หากแสดงผลกระทบดังกล่าวเสมือนว่าการจ่ายเงินปันผลเกิดขึ้นในงบการเงินงวดล่าสุด สิ้นสุดวันที่

31 มีนาคม 2557 จะเกิดผลกระทบต่อรายการในงบการเงิน และทำให้บริษัทมีมูลค่าหุ้นตามบัญชีลดลง มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น แสดงรายละเอียดได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม	
	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557	ภายหลังการจ่ายเงินปันผล
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	225.00	225.00
กำไรสะสม		
ทุนสำรองตามกฎหมาย	8.40	30.46
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	321.26	23.57
สินทรัพย์รวม	1,371.46	1,095.83
หนี้สินรวม	822.25	822.25
ส่วนของผู้ถือหุ้น	549.21	273.58
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.44	1.22
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.50	3.01

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน:

ผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2554 - 2556 มีรายได้รวมจำนวน 1,437.14 ล้านบาท 1,830.11 ล้านบาท และ 2,410.47 ล้านบาท ตามลำดับ และในงวด 3 เดือนแรกของปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 786.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวนมากเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 479.77 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 63.95 โดยรายได้เกือบทั้งหมดดังกล่าวมาจากรายได้จากการขาย ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 98-99 ของรายได้รวม โดยในปี 2554 - 2556 รายได้จากการขายมีจำนวน 1,424.08 ล้านบาท 1,802.26 ล้านบาท และ 2,381.77 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 378.18 ล้านบาท และ 579.51 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.56 และร้อยละ 32.15 ในปี 2555 - 2556 ตามลำดับ รายได้จากการขายที่เติบโตอย่างมากในปี 2555 มีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตของรายได้จากการส่งออกสินค้าไปขายในต่างประเทศที่เพิ่มขึ้นมาก สำหรับปี 2556 รายได้จากการขายเพิ่มขึ้น มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายในต่างประเทศ รวมทั้งในงวดนี้มีการรวมรายได้จากการขายของบริษัทย่อย - Sappe Indo เข้ามาตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2556 และรวมรายได้จากการขายของบริษัทย่อย - Sappe Europe เข้ามาตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ปี 2556 สำหรับงวด 3 เดือนแรกของปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายจำนวน 774.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 471.21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นเท่ากับ 302.79 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 64.26 สาเหตุหลักมาจากการเติบโตของรายได้จากการส่งออกสินค้าไปขายในต่างประเทศมากขึ้น เนื่องจากสินค้าของบริษัทเป็นที่นิยมในตลาดต่างประเทศเพิ่มขึ้น ประกอบกับผู้นำเข้าในต่างประเทศทยอยสั่งซื้อสินค้าเพื่อทดแทนสต็อกสินค้าที่ลดลงในช่วงปลายปีและเพื่อรองรับความต้องการสินค้าของผู้บริโภคที่คาดว่าจะสูงขึ้นในปีนี้

ในปี 2554 - 2556 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 368.65 ล้านบาท 545.21 ล้านบาท และ 785.54 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) เท่ากับร้อยละ 25.89 ร้อยละ 30.25 และร้อยละ 32.98 ตามลำดับ สำหรับงวด 3 เดือนแรกของปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น 300.94 ล้านบาท และมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 38.88 อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2555 เพิ่มขึ้นค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับปี 2554 สาเหตุหลักมาจากการเริ่มสายการผลิตใหม่จากการเปิดโรงงานใหม่แห่งที่ 2 หรือ โรงงานคลอง 13 ทำให้กำลังการผลิตสินค้าโดยรวมเพิ่มขึ้น สามารถทดแทนการว่าจ้างผลิตได้จำนวนมาก รวมทั้งมีการผลิตขวดเพื่อใช้เป็นบรรจุภัณฑ์เครื่องดื่มของบริษัทเองทดแทนการสั่งซื้อจากภายนอกบางส่วน ทำให้มีต้นทุนต่อหน่วยลดลง ประกอบกับการวิจัยพัฒนาด้านกระบวนการผลิตอย่างต่อเนื่องทำให้บริษัทสามารถลดการสูญเสียในขั้นตอนการผลิตลงได้ ส่วนในปี 2556 บริษัทได้มีการเพิ่มกำลังการผลิตที่โรงงานคลอง

13 ทำให้ต้นทุนต่อหน่วยลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2555 และไตรมาสที่ 1 ปี 2557 อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มสูงขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2556 สาเหตุหลักมาจากการประหยัดต่อขนาด (Economy of scale) จากการผลิตจำนวนมากตามยอดขายที่เพิ่มสูงขึ้น ความสามารถในการควบคุมต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ และการลดการสูญเสียในขั้นตอนการผลิตได้อย่างต่อเนื่อง ประกอบกับราคาขายโดยเฉลี่ยเพิ่มสูงขึ้นจากการส่งออกที่มากขึ้น และได้รับผลดีจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินบาทที่อ่อนค่าลง

ในปี 2554 - 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 334.57 ล้านบาท 469.43 ล้านบาท และ 600.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.28 ร้อยละ 25.65 และร้อยละ 24.92 ของรายได้รวม ตามลำดับ สำหรับงวด 3 เดือนแรกของปี 2556 -2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 109.57 ล้านบาท และ 129.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.84 และร้อยละ 16.48 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมในปี 2555 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2554 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายทางการตลาดและส่งเสริมการขายทั้งในประเทศและต่างประเทศ การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขนส่งตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจากการปรับโครงสร้างองค์กรใหม่และการปรับเงินเดือนของพนักงาน ส่วนปี 2556 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นเท่ากับ 131.32 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.97 จากปี 2555 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายทางการตลาดและส่งเสริมการขายที่ดำเนินการอย่างต่อเนื่องเพื่อต่อยอดความเป็นแบรนด์ผู้นำอันดับ 1 ของเครื่องคั้มเพื่อความสวยของผู้หญิง การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขนส่งตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานเนื่องจากการปรับขึ้นเงินเดือนและสวัสดิการต่างๆ ประกอบกับในปี 2556 มีการรวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากการรวมงบการเงินของบริษัทย่อยเข้ามาด้วย อย่างไรก็ตามสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมในปี 2556 ไม่แตกต่างมากนักจากปี 2555

สำหรับในงวด 3 เดือนแรกของปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 129.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2556 ที่มีจำนวน 109.57 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นเท่ากับ 20.07 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.32 ตามธุรกรรมการขายที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมในงวดนี้ลดลงมากเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์ที่เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับยอดขายที่เพิ่มขึ้นมาก เนื่องจากสถานการณ์การเมืองในประเทศและภาวะเศรษฐกิจที่ไม่เอื้ออำนวย ทำให้บริษัทเลื่อนการใช้งบโฆษณาประชาสัมพันธ์ออกไปในไตรมาสหน้าของปี 2557 ทั้งนี้ บริษัทมีงบประมาณค่าใช้จ่ายในการขายในปี 2557 ประมาณร้อยละ 16.00 ของรายได้รวม และหากมีการใช้งบโฆษณาประชาสัมพันธ์ดังกล่าวตามที่ถูกเลื่อนออกไปภายในปี 2557 นี้ จะทำให้ในไตรมาสหน้าของปี 2557 บริษัทจะมีค่าใช้จ่ายในการขายสูงขึ้น และส่งผลให้ในไตรมาสหน้าของปี 2557 บริษัทอาจมีกำไรสุทธิที่ลดลงจากไตรมาสที่ 1 ปี 2557

ในปี 2554 - 2556 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 23.69 ล้านบาท 67.56 ล้านบาท และ 136.63 ล้านบาท และมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 1.65 ร้อยละ 3.69 และร้อยละ 5.67 ตามลำดับ กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นทุกปี เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นประกอบกับบริษัทสามารถควบคุมต้นทุนได้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง สำหรับในงวด 3 เดือนแรกของปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิจำนวน 146.09 ล้านบาท และอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 18.57 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2556 ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 26.60 ล้านบาท และมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 5.54 โดยมีสาเหตุหลักมาจากปริมาณการขายสินค้าที่เพิ่มขึ้นและอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นมาก ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารไม่เพิ่มขึ้นมากนักตามสถานการณ์ทางการเมืองและภาวะการลงทุนที่ไม่เอื้ออำนวย ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายคงที่

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2554 และสินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2555 - 2556 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 เท่ากับ 781.60 ล้านบาท 1,168.07 ล้านบาท 1,341.12 ล้านบาท และ 1,371.46 ล้านบาท ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของสินทรัพย์รวม มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของอาคาร เครื่องจักร และอุปกรณ์ จากการสร้างโรงงานแห่งที่สอง ที่อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี และการขยายกำลังการผลิตที่ต่อเนื่อง

หนี้สินรวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2554 และหนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2555 - 2556 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 เท่ากับ 685.11 ล้านบาท 786.55 ล้านบาท 934.50 ล้านบาท และ 817.82 ล้านบาท ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมในช่วงปี 2555 - 2556 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นตามปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้นเพื่อใช้ลงทุนขยายกิจการของบริษัท ส่วนการลดลงของหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน สุทธิด้วยการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าในระหว่างงวด ทั้งนี้ บริษัทมีสัญญากู้ยืมเงินที่ได้มีข้อกำหนดบางประการที่จะต้องปฏิบัติตามรวมถึงการดำรงอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ในปี 2553 - 2554 ไม่เกินกว่า 4 : 1 และในปี 2555 - 2557 ไม่เกินกว่า 2 : 1 แต่ทั้งนี้ D/E Ratio ต้องไม่ต่ำกว่าศูนย์ และต้องดำรงอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR : Debt Service Coverage Ratio) ในปี 2553 - 2557 ไว้ไม่น้อยกว่า 1.25 เท่า อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทได้มีการแก้ไขสัญญาดังกล่าวเกี่ยวกับเงื่อนไขการดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนจากเดิม 2.0 เท่า ณ สิ้นปี 2556 เป็นไม่เกิน 5.0 เท่า 4.25 เท่า และ 2.5 เท่า ณ สิ้นปี 2556 - 2558 เป็นต้นไป ซึ่ง ณ สิ้นปี 2556 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 2.33 เท่า และ 1.50 เท่า และอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้เท่ากับ 2.73 เท่า และ 2.40 เท่า ตามลำดับ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสัญญาเงินกู้

ทั้งนี้ หากคำนวณอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 โดยการปรับผลกระทบจากการจ่ายเงินปันผล ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2557 ในวันที่ 26 พฤษภาคม 2557 จำนวน 275.63 ล้านบาท และหนี้สินที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นตามแผนงานของบริษัทที่จะเบิกใช้ในปี 2557 จำนวน 356 ล้านบาท เมื่อคำนวณรวมกับหนี้สินรวมตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 จำนวน 792.46 ล้านบาท จะทำให้หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นเป็น 1,148.46 ล้านบาท และเมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 (หลังปรับลดจากการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวข้างต้น) ที่เท่ากับ 295.06 ล้านบาท (การคำนวณภายใต้สมมติฐานว่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นในรายการอื่นใดนอกจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมดังกล่าว) จะทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเพิ่มขึ้นเป็น 3.89 เท่า อย่างไรก็ตาม บริษัทจะนำเงินที่ได้บางส่วนจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนในครั้งนี้ ไปชำระคืนเงินกู้ยืมดังกล่าว ซึ่งจะทำให้บริษัทมีหนี้สินรวมลดลง ในขณะที่เดียวกันก็จะมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากทุนจดทะเบียนและส่วนเกินมูลค่าหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการเสนอขายหุ้นดังกล่าว ซึ่งจะทำให้บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนลดลงจากอัตราที่คำนวณได้ข้างต้นอย่างมีนัยสำคัญ และคาดว่าจะไม่เกินกว่าอัตราที่สถาบันการเงินผู้ให้กู้ยืมกำหนดไว้ดังกล่าวข้างต้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นปี 2554 และส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2555 - 2556 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 เท่ากับ 96.49 ล้านบาท 381.52 ล้านบาท 402.19 ล้านบาท และ 549.21 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงดังกล่าวมาจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานในแต่ละปี รวมทั้งการเพิ่มทุนจำนวน 220 ล้านบาท ในระหว่างปี 2555 (กรมคชช.รายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 12 การวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน)

นักลงทุนสัมพันธ์:

คุณปิยจิต รักริยะพงศ์

9/3 ถนนเสรีไทย แขวงคันนายาว เขตคันนายาว กรุงเทพฯ 10230

โทรศัพท์ : 0-2319-4949

โทรสาร : 0-2319-7337

คำเตือน ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนการตัดสินใจลงทุน