

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน
เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เป็นครั้งแรก (“IPO”)
บริษัท โฮม พอตเทอรี จำกัด (มหาชน)
ระยะเวลาการเสนอขาย : วันที่ [●] – [●]

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย : บริษัท โฮม พอตเทอรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”หรือ“HPT”)

ประเภทธุรกิจ : ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องเคลือบดินเผาประเภทไฟน์ไชน่า (Fine China) เพื่อใช้บนโต๊ะอาหารและเป็นเครื่องใช้ในครัว

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 120,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ : 23.08 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น :

- 1) เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่าย : [●] หุ้น
- 2) เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัท : [●] หุ้น

เงื่อนไขในการจำหน่าย รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)
 ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best effort)

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

ตลาดรอง : SET mai

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : Profit test Market capitalization test

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า :

ไม่มี

_____ มี จำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพที่เสนอขาย หุ้น ราคาเสนอขาย บาท/หน่วย

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 0.25 บาท/หุ้น มูลค่าตามราคาบัญชี (book value) : [●] บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ [●] ซึ่งเท่ากับ [●] ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญปัจจุบันก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี ซึ่งเท่ากับ 400.00 ล้านบาท หรือเท่ากับ [●] บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ [●] ซึ่งเท่ากับ [●] ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี ซึ่งเท่ากับ 520.00 ล้านบาท

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทในครั้งนี พิจารณาจากอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio : P/E) ทั้งนี้ ราคาหุ้นสามัญที่เสนอขายหุ้นละ [●] บาท คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ [●] เท่า ซึ่งคำนวณจากผลประกอบการของบริษัทในรอบ [●] เดือนที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ [●] ถึง วันที่ [●] ซึ่งมีกำไรสุทธิเท่ากับ [●] ล้านบาท เมื่อหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนีเท่ากับ [●] ล้านหุ้น (Fully Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ [●] บาท โดยอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นที่เสนอขายดังกล่าวคิดเป็นอัตราส่วนลดร้อยละ [●] จากอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิของ [●] เฉลี่ยในช่วงเวลาระยะเวลา [●] เดือน ตั้งแต่วันที่ [●] ถึง วันที่ [●] ซึ่งมีค่าเท่ากับ [●] เท่า ทั้งนี้ อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นดังกล่าวคำนวณจากผลประกอบการในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ยของบริษัทที่จดทะเบียนที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่มีความเกี่ยวเนื่องหรือมีความใกล้เคียง



กับการประกอบธุรกิจของบริษัทและตลาดหลักทรัพย์ mai ในช่วงระยะเวลา [●] เดือน ตั้งแต่วันที่ [●] - [●] มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ตลาดรองที่จดทะเบียน/ หมวดธุรกิจ	ราคาเฉลี่ย (บาท) ¹	P/E เฉลี่ย(เท่า) ²	ราคาพาร์ (บาท)
[●]	[●]	[●]	[●]	[●]	[●]
[●]	[●]	[●]	[●]	[●]	[●]

ที่มา: www.setsmart.com

หมายเหตุ: /1 - เป็นราคาหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก คำนวณโดยใช้มูลค่าการซื้อขายหารด้วยปริมาณการซื้อขาย

/2 - P/E คำนวณจากข้อมูลการซื้อขายย้อนหลังตั้งแต่วันที่ [●] จนถึง วันที่ [●]

สัดส่วนหุ้นของ "ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร" ที่ไม่ติด Silent Period : จำนวน [●] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [●] ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

วัตถุประสงค์การใช้เงิน :

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินทั้งหมดที่ใช้ในการลงทุน	จำนวนเงินลงทุนที่ใช้จากการระดมทุน	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ
1. ใช้เป็นเงินลงทุนในการปรับปรุงสายการผลิตที่มีอยู่เดิมให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น	ประมาณ [●] บาท	ประมาณ [●] บาท	[●]
2. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ	ประมาณ [●] บาท	ประมาณ [●] บาท	[●]

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์ :

บริษัท โฮม พอตเทอรี่ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท" หรือ "HPT") ก่อตั้งเมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2544 ด้วยทุนจดทะเบียน 1.00 ล้านบาท (หนึ่งล้านบาทถ้วน) โดยปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนจำนวน 130,000,000 บาท แบ่งเป็นทุนจดทะเบียนชำระแล้วเท่ากับ 100,000,000 บาท เป็นหุ้นสามัญจำนวน 400,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท และส่วนทุนจดทะเบียนที่รอการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเท่ากับ 30,000,000 บาท โดยเป็นหุ้นสามัญจำนวน 120,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

บริษัทดำเนินธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องเคลือบดินเผาประเภทไฟน์ไชน่า (Fine China) เพื่อใช้บนโต๊ะอาหารและเป็นเครื่องใช้ในครัว โดยจะเน้นสีของผลิตภัณฑ์เครื่องเคลือบดินเผาเป็นสีขาวซึ่งเหมาะสำหรับการใช้งานในโรงแรมและร้านอาหาร ซึ่งการผลิตเครื่องเคลือบดินเผาประเภทไฟน์ไชน่าจะมีลักษณะพิเศษที่แตกต่างไปจากการผลิตเซรามิคประเภทอื่นๆในประเทศไทยที่มีอยู่ในปัจจุบัน บริษัทมีการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ให้แก่ลูกค้าทั้งต่างประเทศและในประเทศ โดยที่ผ่านมาบริษัทได้มุ่งเน้นลูกค้าต่างประเทศเป็นสำคัญอีกทั้งยังได้รับการตอบรับจากลูกค้าต่างประเทศเป็นอย่างดีและกลายเป็นที่รู้จักแพร่หลายสำหรับลูกค้ากลุ่มต่างประเทศดังกล่าว ปัจจุบันบริษัทส่งออกสินค้าไปจำหน่ายยังประเทศสหรัฐอเมริกา ประเทศในกลุ่มทวีปยุโรป ทวีปออสเตรเลีย ทวีปเอเชีย และตะวันออกกลาง

**ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ :**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท (นับรวมผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 และผู้ถือหุ้นที่อยู่ภายใต้ผู้มีอำนาจควบคุมเดียวกัน) มีรายละเอียด ดังนี้

รายชื่อ	ก่อนเสนอขายหุ้น IPO (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท)		หลังเสนอขายหุ้น IPO (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท)	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. กลุ่มครอบครัวเซาว์กิตติโสภณ	367,680,000	91.920	367,680,000	70.708
1.1 นายนิรันดร์ เซาว์กิตติโสภณ	173,960,000 ¹	43.490	173,960,000	33.454
1.2 นางวรรณิ์ เซาว์กิตติโสภณ	173,560,000 ¹	43.390	173,560,000	33.377
1.3 นางสาวนิจวรรณ เซาว์กิตติโสภณ	20,080,000	5.020	20,080,000	3.862
1.4 นางสาวจินดา เซาว์กิตติโสภณ	80,000 ¹	0.020	80,000	0.015
2. กลุ่มครอบครัววรวรรณกิจ	32,320,000	8.080	32,320,000	6.215
2.1 นางทองใบ วรวรรณกิจ	20,080,000	5.020	20,080,000	3.862
2.2 นางวรุณช บุรณจินดารัตน์	12,080,000	3.020	12,080,000	2.323
2.3 นางสม วรวรรณกิจ	80,000	0.020	80,000	0.015
2.4 นายมานิตย์ วรวรรณกิจ	80,000	0.020	80,000	0.015
จำนวนหุ้นรวม	400,000,000	100.000	400,000,000	76.923
3. เสนอขายประชาชนทั่วไป	-	-	120,000,000	23.077
จำนวนหุ้นรวมทั้งสิ้น	400,000,000	100.000	520,000,000	100.000

คณะกรรมการบริษัท :

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 19 พฤศจิกายน 2557 มีจำนวน 7 ท่าน ประกอบด้วย

ชื่อ-สกุล	ตำแหน่ง
1. นายเทพกุล พูลลาภ ¹	ประธานกรรมการบริษัท/ ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
2. นายนิรันดร์ เซาว์กิตติโสภณ	กรรมการบริษัท
3. นางวรรณิ์ เซาว์กิตติโสภณ	กรรมการบริษัท
4. นางสาวนิจวรรณ เซาว์กิตติโสภณ ¹	กรรมการบริษัท
5. นางวรุณช บุรณจินดารัตน์ ¹	กรรมการบริษัท
6. นางธิลาพร คงฉิม ¹	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
7. ดร.สมนึก ศิริสุนทร ¹	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ

หมายเหตุ : /1 -ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2557 มีมติแต่งตั้งกรรมการบริษัทเพิ่ม 2 ท่าน ได้แก่ นางสาวนิจวรรณ เซาว์กิตติโสภณและนางวรุณช บุรณจินดารัตน์ ในฐานะกรรมการบริษัท และมีมติแต่งตั้งนายเทพกุล พูลลาภ, นางธิลาพร คงฉิมและดร.สมนึก ศิริสุนทร ในฐานะกรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2557 มีมติแต่งตั้งกรรมการอิสระทั้ง 3 ท่าน ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ

โดยมีวินิตา ศรีกันใจ เป็นเลขานุการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท : นายนิรันดร์ เซาว์กิตติโสภณ นางวรรณิ์ เซาว์กิตติโสภณ นางสาวนิจวรรณ เซาว์กิตติโสภณ หรือนางวรุณช บุรณจินดารัตน์ สองในสี่คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันรวมเป็นสองคนและประทับตราสำคัญของบริษัท

**นโยบายการจ่ายเงินปันผล :**

บริษัทกำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผลในแต่ละปีในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังจากหักเงินสำรองต่างๆทุกประเภทตามที่ได้กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทและกฎหมาย หากไม่มีเหตุจำเป็นอื่นใดและการจ่ายเงินปันผลนั้นไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลง โดยขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงินของบริษัท สภาพคล่อง แผนการลงทุน รวมถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องในการบริหารงาน ความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคต ซึ่งการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอยู่ในอำนาจของคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณา ทั้งนี้มติคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจะต้องนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณา เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ โดยต้องแจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมครั้งต่อไป

สัดส่วนรายได้ :

โครงสร้างรายได้ของบริษัทสามารถแบ่งจำแนกได้ 3 รูปแบบ ดังนี้

1. โครงสร้างรายได้แยกตามลักษณะการสั่งซื้อสินค้าจากลูกค้า

	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายสินค้า						
รายได้จากการขายสินค้า	55.29	47.63	64.42	47.91	69.64	53.14
รายได้จากการผลิตตามคำสั่งผลิต	60.80	52.37	70.03	52.09	61.41	46.86
รวมรายได้จากการขายสุทธิ	116.10	100.00	134.45	100.00	131.04	100.00

2. โครงสร้างรายได้แยกตามช่องทางการจัดจำหน่าย

	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1) รายได้จากการจัดจำหน่ายผ่านผู้แทนจำหน่าย						
1.1 ต่างประเทศ	37.44	32.25	39.60	29.46	48.86	37.29
1.2 ในประเทศ	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2) รายได้จากการจัดจำหน่ายไปยังลูกค้าโดยตรง						
2.1 ต่างประเทศ	75.14	64.73	93.92	69.85	81.12	61.90
2.2 ในประเทศ	3.51	3.02	0.93	0.69	1.06	0.81
รวมรายได้จากการขายสุทธิ	116.10	100.00	134.45	100.00	131.04	100.00

3. โครงสร้างรายได้แยกตามพื้นที่การจัดจำหน่าย

	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1) รายได้จากการขายต่างประเทศ	112.59	96.98	133.52	99.31	129.98	99.19
1.1 ทวีปอเมริกา	64.82	55.84	77.55	57.68	63.49	48.45
1.2 ทวีปยุโรป	37.11	31.97	39.65	29.49	47.90	36.56
1.3 ทวีปออสเตรเลีย	10.00	8.61	16.32	12.14	17.49	13.35
1.4 ทวีปเอเชีย	0.65	0.56	0.00	0.00	0.24	0.18



1.5 ทวีปอเมริกาใต้	0.00	0.00	0.00	0.00	0.86	0.66
2) รายได้จากการขายในประเทศ	3.51	3.02	0.93	0.69	1.06	0.81
รวมรายได้จากการขายสุทธิ	116.10	100.00	134.45	100.00	131.04	100.00

สรุปปัจจัยความเสี่ยง :**(1) ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ**

- 1.1 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่รายเดียวในทวีปอเมริกา
- 1.2 ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรม
- 1.3 ความเสี่ยงจากความเสียหายในตัวสินค้าอันเนื่องมาจากการขนส่ง
- 1.4 ความเสี่ยงจากการอยู่ระหว่างดำเนินการเกี่ยวกับตราสินค้า
- 1.5 ความเสี่ยงจากการที่ความคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัยของบริษัทยังไม่ครอบคลุมสินทรัพย์ทุกรายการ
- 1.6 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้แทนจำหน่ายในต่างประเทศจำนวนน้อยราย

(2) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการผลิต

- 2.1 ความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นของราคาเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิต

(3) ความเสี่ยงด้านการบริหาร การจัดการ

- 3.1 ความเสี่ยงจากการที่ผู้ถือหุ้นใหญ่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการบริหารงาน

(4) ความเสี่ยงด้านการเงิน

- 4.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

(5) ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์

- 5.1 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทอยู่ระหว่างการยื่นคำขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ย้อนหลัง 3 ปี :

รายละเอียด		ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557
รวมสินทรัพย์	ล้านบาท	188.36	186.32	183.01
รวมหนี้สิน	ล้านบาท	91.03	73.75	72.69
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	97.33	112.57	110.32
รวมรายได้จากการขาย	ล้านบาท	118.42	134.45	131.04
รวมต้นทุนขาย	ล้านบาท	89.81	98.90	96.94
กำไรขั้นต้น	ล้านบาท	28.61	35.55	34.11
กำไรขาดทุนสุทธิ	ล้านบาท	13.77	15.23	13.75
กำไรต่อหุ้น (EPS) ¹	บาท/หุ้น	0.03	0.04	0.03
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ ¹	บาท/หุ้น	0.25	0.25	0.25
จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้ว ¹	ล้านหุ้น	400.00	400.00	400.00
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	ล้านบาท	18.54	24.74	28.64
กระแสเงินสดจากการลงทุน	ล้านบาท	-9.26	-7.07	-17.46
กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน	ล้านบาท	-8.80	-9.05	-19.71
กระแสเงินสดสุทธิ	ล้านบาท	0.48	8.61	-8.54
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.94	0.66	0.66
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)	%	7.55	8.13	7.45
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	%	14.97	14.52	12.34

หมายเหตุ : ¹ - ปรับเป็นมูลค่าที่ตราไว้ 0.25 บาท/หุ้น เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบ

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน :**ผลการดำเนินงาน**

รายได้หลักของบริษัท คือ รายได้ที่เกิดจากการผลิตและจำหน่ายเครื่องเคลือบดินเผาประเภทไฟน์ไชน่า (Fine China) ในขณะที่รายได้อื่น ๆ ของบริษัท ได้แก่ รายได้จากดอกเบียร์รับ - เงินฝากธนาคาร กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้ และรายได้ที่เกิดขึ้นเฉพาะปี อาทิเช่น เงินรับคืนต่างๆ และกำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายทรัพย์สิน โดยในปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 บริษัทมีสัดส่วนรายได้หลักจากการจำหน่ายสินค้าต่อรายได้รวมเท่ากับ ร้อยละ 98.65 ร้อยละ 99.85 และร้อยละ 98.71 ตามลำดับ

บริษัทมีรายได้รวม ในปี 2555 2556 และ 2557 เท่ากับ 120.04 ล้านบาท 134.66 ล้านบาท และ 132.75 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (Compound Annual Growth Rate: CAGR) เท่ากับร้อยละ 5.20 โดยรายได้รวมในปี 2556 เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญถึง 14.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตที่ร้อยละ 12.17 จากปี 2555 เนื่องจากบริษัทมีการพัฒนาสินค้ารูปแบบใหม่ๆ เพิ่มมากขึ้น จึงส่งผลให้ปริมาณการสั่งซื้อสินค้าเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ในปี 2557 บริษัทมีรายได้รวมลดลงเล็กน้อยจากปี 2556 ซึ่งเกิดจากการที่ลูกค้ารายหนึ่งของบริษัทมีการสั่งซื้อสินค้าลดลง เพราะอยู่ในระหว่างการบริหารสภาพคล่องในช่วงปลายปี 2557

บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น ในปี 2555 2556 และ 2557 เท่ากับ 28.61 ล้านบาท 35.55 ล้านบาท และ 34.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการขายสุทธิเท่ากับ ร้อยละ 24.16 ร้อยละ 26.44 และร้อยละ 26.03 ตามลำดับ

สาเหตุสำคัญที่ทำให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวสูงขึ้นในปี 2556 และ 2557 เมื่อเทียบกับปี 2555 เกิดจากการที่บริษัทมีสัดส่วนของต้นทุนขายลดลง โดยเฉพาะค่าขนส่งขาเข้า เพราะบริษัทมีการเจรจากับผู้จัดหาวัตถุดิบหรือวัสดุและอุปกรณ์สิ้นเปลืองต่างๆ ให้เป็นผู้จัดส่งสินค้าให้บริษัท ทำให้บริษัทว่าจ้างผู้ขนส่งจากภายนอก (Outsource) ลดลงซึ่งโดยปกติการว่าจ้างขนส่งจากบุคคลภายนอกจะมีต้นทุนที่สูงกว่า นอกจากนี้บริษัทมีการบันทึกตัดค่าใช้จ่ายวัสดุโรงงานจำพวกไมลและสายพานลดลงเป็นต้น เนื่องจากบริษัทสามารถควบคุมต้นทุนการผลิตได้ดีขึ้นจากเดิม จึงส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทค่อย ๆ ปรับตัวเพิ่มขึ้น

เมื่อพิจารณากำไรสุทธิของบริษัท พบว่า ในปี 2555 2556 และ 2557 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 13.77 ล้านบาท 15.23 ล้านบาท และ 13.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ เท่ากับ ร้อยละ 11.47 ร้อยละ 11.31 และร้อยละ 10.36 ตามลำดับ ซึ่งโดยภาพรวมกำไรสุทธิของบริษัทอยู่ในระดับที่ไม่ต่างจากเดิม แต่ในปี 2557 อัตรากำไรสุทธิของบริษัทลดลงจากปี 2556 ร้อยละ 0.95 ซึ่งถึงแม้ว่าต้นทุนขายและต้นทุนทางการเงินจะปรับตัวลดลงในปี 2557 แต่บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการเตรียมตัวเพื่อเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ที่เพิ่มเข้ามาจากเดิม ทำให้โดยรวมบริษัทมีอัตรากำไรสุทธิลดลง

ฐานะทางการเงิน**สินทรัพย์รวม**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2555 2556 และ 2557 บริษัทมีมูลค่าสินทรัพย์รวมเท่ากับ 188.36 ล้านบาท 186.32 ล้านบาท และ 183.01 ล้านบาท ตามลำดับ โดยแม้ว่า ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ – สุทธิ เพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทมีการลงทุนก่อสร้างอาคารโรงงานเพื่อรองรับการลงทุนติดตั้งเตาเผาเคลือบเตาใหม่สำหรับการเผาซ่อม (เตา S-8) รวมทั้งเครื่องจักร และอุปกรณ์ส่วนควบอื่น ๆ นอกจากนี้บริษัทยังได้ลงทุนปรับปรุงผังโรงงานใหม่ เพื่อให้สายการผลิตของบริษัทมีความต่อเนื่องและสมบูรณ์มากขึ้น แต่สินทรัพย์หมุนเวียนที่ลดลงในอัตรามากกว่าทำให้สินทรัพย์ของบริษัทลดลงอย่างต่อเนื่องในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2555 2556 และ 2557 บริษัทมีหนี้สินรวม เท่ากับ 91.03 ล้านบาท 73.75 ล้านบาท และ 72.69 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดในแต่ละรายการที่สำคัญ คือ เงินกู้ยืมระยะยาว ที่ลดลงเนื่องจากมาจากการผ่อนชำระคืนเงินต้นตามงวดให้กับสถาบันการเงินตามที่ระบุในสัญญาเงินกู้

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2555 2556 และ 2557 บริษัทมีมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 97.33 ล้านบาท 112.57 ล้านบาท และ 110.32 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดในแต่ละรายการที่สำคัญ ดังต่อไปนี้ ทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จนถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีมูลค่าเท่ากับ 100.00 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2557 ผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 100.00 ล้านบาท เป็น 130.00 ล้านบาท ในส่วนของกำไรสะสม – ที่ยังไม่ได้จัดสรร ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2555 ปี 2556 และ 2557 มีมูลค่าเท่ากับ -2.67 ล้านบาท 12.57 ล้านบาท และ 8.92 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับร้อยละ -1.42 ร้อยละ 6.75 และร้อยละ 4.88 ตามลำดับ โดยบริษัทมีมูลค่ากำไร



สะสม – ที่ยังไม่ได้จัดสรร ลดลงในปี 2557 เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 16.00 ล้านบาท และมีการจัดสรรเป็นเงินสำรองตามกฎหมายจำนวน 1.40 ล้านบาท

สภาพคล่องทางการเงิน

บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2555 2556 และ 2557 เท่ากับ 0.74 เท่า 0.91 เท่า และ 0.58 เท่า ตามลำดับ บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2557 ลดลงจากปี 2556 อย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนสูงขึ้น ในขณะที่สินทรัพย์หมุนเวียนกลับลดลง โดยสินทรัพย์หมุนเวียนที่ลดลงในปี 2557 มีสาเหตุมาจากจำนวนเงินสดที่ลดลง เนื่องจากบริษัทมีการใช้เงินสดเพื่อชำระค่าซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ สำหรับการผลิต รวมทั้งชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนด ในขณะที่หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัทมีการประกาศจ่ายเงินปันผล จำนวน 16.00 ล้านบาท ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 9/2557 เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2557 โดยกำหนดจ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นภายในวันที่ 31 มกราคม 2558 ทำให้บริษัทมีการตั้งค่าเงินปันผลค้างจ่ายด้วยจำนวนดังกล่าว

นอกจากนี้หากพิจารณาจากอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว พบว่าบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2555 2556 และ 2557 เท่ากับ 0.16 เท่า 0.31 เท่า และ 0.12 เท่า ตามลำดับ โดยหากพิจารณาข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จะพบว่า บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงอดีตที่ผ่านมา เนื่องจากบริษัทมีการตั้งค่าเงินปันผลค้างจ่าย ตามรายละเอียดที่กล่าวมาข้างต้น

นักลงทุนสัมพันธ์ : นางวนิดา ศรีกันใจ โทรศัพท์: (66) 5485 8996

email address : www.homepottery.com