

บริษัท กิ่งส้ม นี.เอ็ม.ที.ไอ. จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ส่วนที่ 1

สรุปข้อมูล (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัทฯ”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัทฯ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทฯ ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering – “IPO”)

เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

บริษัท คิงส์แมน ซี.เอ็ม.ที.ไอ. จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย: 2-4 ธันวาคม 2558)

ข้อมูลเกี่ยวกับเสนอขาย

ผู้เสนอขาย : บริษัท คิงส์แมน ซี.เอ็ม.ที.ไอ. จำกัด (มหาชน)

ประเภทธุรกิจ : ให้บริการออกแบบและตกแต่งงาน (Design & Build) อย่างครบวงจร (One-Stop-Shop Solution) ในงานตกแต่งภายใน (Interiors) งานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibitions) การตลาดทางเลือก (Alternative Marketing) และงานพิพิธภัณฑ์และสวนสนุก (Museums & Thematic Park)

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : จำนวนไม่เกิน 60,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้วทั้งหมด ภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้ โดยแบ่งเป็น

1. หุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายโดย บริษัท คิงส์แมน ซี.เอ็ม.ที.ไอ. จำกัด (มหาชน)

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 50,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้

2. หุ้นสามัญเดิมเสนอขายโดยผู้ถือหุ้นเดิม คือ Kingsmen Creatives Ltd.

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 10,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น :

ประเภทผู้ลงทุน	จำนวนหุ้นที่เสนอขาย (หุ้น)	สัดส่วนที่เสนอขาย (ร้อยละ)
- ผู้มีอุปการะคุณของผู้จัดการ การจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	42,000,000	70.0
- ผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯ	18,000,000	30.0

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย : รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)
 ทั้งนี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและผู้รับประกันการจำหน่ายมีสิทธิยกเลิกการจัดสรรหุ้น
 ในครั้งนี้ เมื่อเกิดเหตุการณ์ต่างๆตามที่ระบุ ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกัน
 การจำหน่าย (รายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์)
 ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : 5.80 บาทต่อหุ้น

มูลค่าการเสนอขาย : 348,000,000 บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า : ไม่มี

มูลค่าที่ตราไว้ (Par) : 0.50 บาทต่อหุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value) : 0.735 บาทต่อหุ้น (คำนวณจากส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 30
 กันยายน 2558 หลังการเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 45 ล้านบาท ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่
 10/2558 ในวันที่ 24 มิถุนายน 2558 และหุ้นสามัญหลังเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 0.10 บาท เป็นหุ้นละ 0.50
 บาท ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 ในวันที่ 19 ตุลาคม 2558 ทำให้มีจำนวนหุ้นสามัญที่ออก
 และเรียกชำระแล้วทั้งหมดเท่ากับ 150,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 0.50 บาท)

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

- พิจารณาจากอัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E Ratio) ของตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
- ราคาหุ้นสามัญที่เสนอขายหุ้นละ 5.80 บาท คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเท่ากับ 19.4 เท่า โดยคำนวณกำไร
 สุทธิต่อหุ้นจากผลกำไรสุทธิของบริษัทในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด ตั้งแต่ ไตรมาส 4 ปี 2557 ถึง ไตรมาส 3 ปี 2558
 หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท หลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 200,000,000 หุ้น (Fully
 Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.30 บาท โดย P/E Ratio ที่เสนอขายดังกล่าวคิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ
 29.7 จากอัตราส่วนลดราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียนที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจคล้ายคลึง
 หรือใกล้เคียงกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ในช่วงระยะเวลา 3
 เดือนตั้งแต่วันที่ 26 สิงหาคม 2558 จนถึง 25 พฤศจิกายน 2558 ซึ่งมีค่าเท่ากับ 27.7 เท่า (ดูรายละเอียดในส่วนที่ 3
 ข้อ 4 ข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย)
- อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นที่เสนอขายคิดเป็นอัตราส่วนลดร้อยละ 66.7 และร้อยละ 70.6 ของ
 อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และกลุ่มอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้างในตลาด
 หลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ซึ่งมีค่าเท่ากับ 58.5 เท่า และ 66.1 เท่า ตามลำดับ
- ทั้งนี้ อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิดังกล่าวคำนวณจากผลประกอบการในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการ
 ดำเนินงานในอนาคต

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด silent period : จำนวน 30,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 15.0 ของ
 จำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้
 กรณีเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นครั้งแรก (“IPO”)

ตลาดรอง : SET MAI

หมวดธุรกิจ (Sector) : อสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : Profit Test Market Capitalization Test

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนครั้งนี้หลังหักค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหุ้น และค่าใช้จ่ายอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้น ซึ่งเป็นเงินประมาณ 275.9 ล้านบาทไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

1. ลงทุนขยายโรงงานผลิตเฟอร์นิเจอร์ล้าดูกกาคลอง 6 จำนวนประมาณ 10.6 ล้านบาท
2. ลงทุนขยายธุรกิจในประเทศเมียนมาร์ จำนวนประมาณ 44.5 ล้านบาท
3. ลงทุนในโรงงานรังสิต-นครนายกคลอง 11 จำนวนประมาณ 96.5 ล้านบาท
4. ชำระคืนเงินกู้ยืมจากธนาคาร จำนวนประมาณ 104.0 ล้านบาท
5. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนทางธุรกิจ จำนวนประมาณ 20.3 ล้านบาท

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิจากงบเฉพาะกิจการภายหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควร ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลประจำปีจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ อาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้เป็นครั้งคราวเมื่อเห็นว่าบริษัทฯ มีกำไรพอที่จะทำเช่นนั้นได้ และให้รายงานการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในคราวถัดไป

ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ นั้นจะอยู่ภายใต้อำนาจการพิจารณาอนุมัติของ (ก) คณะกรรมการของบริษัทฯ และ (ข) คณะกรรมการและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แต่ละบริษัท โดยจะพิจารณาจากกำไรสุทธิจากงบเฉพาะกิจการภายหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ แต่ละบริษัท อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับความจำเป็น และความเหมาะสมอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการของบริษัทฯ เห็นสมควร ซึ่งคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการของบริษัทฯ แต่ละบริษัทอาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้เป็นครั้งคราวเมื่อเห็นว่าบริษัทฯ ดังกล่าวมีกำไรพอที่จะทำเช่นนั้นได้ และให้รายงานการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในคราวถัดไป

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจให้บริการออกแบบและตกแต่งงาน (Design & Build) อย่างครบวงจร (One-Stop-Shop Solution) ในงานตกแต่งภายใน (Interiors) งานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibitions) การตลาดทางเลือก (Alternative Marketing) และงานพิพิธภัณฑ์และสวนสนุก (Museums & Thematic Park) โดยมีลักษณะการให้บริการดังนี้

1. ธุรกิจงานตกแต่งภายใน (Interiors)

บริษัทฯ ให้บริการในการตกแต่งภายใน (Interiors) ครบวงจร โดยดำเนินการออกแบบ ผลิตและติดตั้งงานตกแต่งภายในทั้งหมด รวมไปถึงการจัดหาอุปกรณ์ตกแต่งภายใน และเฟอร์นิเจอร์เพื่อให้เข้ากับภาพลักษณ์ของแบรนด์สินค้าและบริษัท บริษัทฯ เน้นงานตกแต่งภายในแก่ผู้ขายสินค้าและบริษัทที่อยู่ในตลาดระดับกลางถึงบนซึ่งมีแผนการในการขยายสาขาจำนวนมากและมีแบรนด์ระดับชั้นนำของโลก ในธุรกิจร้านค้าปลีก ร้านอาหาร และสำนักงาน

2. ธุรกิจงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibitions)

บริษัทฯ มีขอบเขตในการให้บริการในธุรกิจงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ โดยสามารถแบ่งเป็น 2 ประเภทดังนี้

- ให้บริการแก่ผู้ออกงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibitors)

บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้รับเหมา (Contractors) อย่างครบวงจร แก่ผู้ออกงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ ตั้งแต่การวางแผนแนวคิด ออกแบบ ผลิต และติดตั้งบูธแสดงสินค้า ตลอดจนการบริหารจัดการบูธแสดงสินค้าในระหว่างการจัดงาน รวมถึงการรื้อถอนบูธแสดงสินค้าเมื่อการจัดงานแล้วเสร็จ

- ให้บริการแก่ผู้จัดงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Organizers)

บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้รับเหมาอย่างเป็นทางการ (Official Contractor) อย่างครบวงจร แก่ผู้จัดงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ โดยดำเนินการวางแผนงาน (Floor Plan) ออกแบบ ผลิตและติดตั้งงานส่วนกลาง เช่น คูหามาตรฐาน (Standard Booth) ชู่มทางเข้างาน เวที ป้ายบอกทาง และส่วนตกแต่งอื่นของงาน รวมไปถึงการให้บริการอื่นๆ เช่น งานระบบไฟฟ้า และการให้เช่าเฟอร์นิเจอร์

3. ธุรกิจการตลาดทางเลือก (Alternative Marketing)

บริษัทฯ มีขอบเขตในการให้บริการในธุรกิจการตลาดทางเลือก โดยสามารถแบ่งเป็น 2 ประเภทดังนี้

- ให้บริการในการบริหารจัดการกิจกรรมทางการตลาด (Event Management)

บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้จัดกิจกรรมทางการตลาด (Event Organizer) อย่างครบวงจร แก่เจ้าของสินค้านั้นๆ โดยดำเนินการวางแผนแนวคิด การออกแบบ ผลิตและติดตั้งบูธกิจกรรม การบริหารการจัดกิจกรรมต่างๆ ที่มีขึ้นทั้งหมด รวมถึงการหาสถานที่จัดงาน การสรรหาผู้เข้าชมงาน การวางแผนโฆษณากิจกรรมก่อนการออกงาน และการวิเคราะห์ข้อมูลผู้เข้าชมงาน

- ให้บริการในการบริหารจัดการงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibition Management)

บริษัทฯ ให้บริการในการเป็นผู้บริหารจัดการงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Show Manager) อย่างครบวงจร แก่เจ้าของงานนั้นๆ โดยดำเนินการวางแผนงาน การสรรหาผู้ออกงาน (Exhibitors) การขายบูธ การสรรหาผู้เข้าชมงาน การจัดสัมมนาในงาน การหาวิทยากรและผู้เข้าร่วมสัมมนา การวางแผนด้านโฆษณาและประชาสัมพันธ์งาน รวมถึงการบริหารจัดการงานในภาพรวมทั้งหมด

4. ธุรกิจงานพิพิธภัณฑ์และสวนสนุก (Museums & Thematic Park)

บริษัทฯ ให้บริการอย่างครบวงจรแก่เจ้าของโครงการพิพิธภัณฑ์และสวนสนุก โดยดำเนินการวางแผนคิดของโครงการ ออกแบบ และผลิตโครงการ เพื่อให้ตรงกับวัตถุประสงค์ของโครงการ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้บริการในการบริหารจัดการโครงการ การออกแบบพัฒนาเนื้อหา การออกแบบสื่อภาพและเสียง การออกแบบสภาพแวดล้อม และการออกแบบกิจกรรมต่างๆ เพื่อให้ผู้เข้าชมงานได้เรียนรู้และเข้าใจเนื้อหาที่จัดแสดงมากยิ่งขึ้น บริษัทฯ มีบริการในการบริหารจัดการและดำเนินกิจกรรมทางการตลาดของพิพิธภัณฑ์และศูนย์การเรียนรู้ภายหลังการเปิดโครงการ เพื่อให้มีผู้เข้าชมงานอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ มีผู้ร่วมทุนที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจคือ Kingsmen Creatives Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศสิงคโปร์ และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์ ซึ่งเป็นหนึ่งในบริษัทชั้นนำในธุรกิจออกแบบและผลิตงานสื่อสารการตลาดระดับโลก โดยปัจจุบัน Kingsmen Creatives Ltd. มี 19 สำนักงานใน 14 ประเทศในทวีปเอเชียแปซิฟิก และตะวันออกกลาง ทำให้บริษัทฯ สามารถเชื่อมโยงเข้าสู่เครือข่ายลูกค้าในระดับสากลของ Kingsmen Creatives Ltd. และสามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพและรวดเร็วมากขึ้น

บริษัทฯ มีการบริหารงานโดยการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า และมุ่งมั่นที่จะขยายฐานลูกค้าอย่างต่อเนื่อง โดยปัจจุบันบริษัทฯ มีขอบเขตการดำเนินธุรกิจหลักในประเทศไทย และเริ่มขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจไปยังประเทศเพื่อนบ้านเพิ่มเติม ได้แก่ ประเทศเมียนมาร์ ภายใต้แบรนด์ Kingsmen ตามสัญญาอนุญาตให้ใช้ชื่อทางการค้าและเครื่องหมายการค้า (License Agreement) (รายละเอียดปรากฏตามข้อ 5.4 สัญญาอนุญาตให้ใช้ชื่อทางการค้าและเครื่องหมายการค้า ในข้อ 5 – ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ)

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีบริษัทย่อยจำนวน 1 บริษัท ได้แก่ Kingsmen Myanmar Company Limited (“คิงส์แมนเมียนมาร์”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศเมียนมาร์ โดยมีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจออกแบบและตกแต่งงาน (Design & Build) ในงานตกแต่งภายใน (Interiors) งานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibitions) และกิจกรรมการตลาด (Event) ในอาณาเขตประเทศเมียนมาร์เป็นหลัก บริษัทฯ ถือหุ้นในคิงส์แมนเมียนมาร์ ร้อยละ 100

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ วันที่ 22 ตุลาคม 2558 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และสัดส่วนการถือหุ้นก่อนและประมาณการหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน		หลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
ครอบครัวพิเศษสิทธิ์				
1. นายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์	69,905,000	46.6	69,905,000	35.0
2. นางพูนสุข พิเศษสิทธิ์	9,400,000	6.3	9,400,000	4.7
3. นายพิทักษ์ พิเศษสิทธิ์	9,000,000	6.0	9,000,000	4.5
4. นายพิชัย พิเศษสิทธิ์	1,200,000	0.8	1,200,000	0.6
5. นายวงศกร พิเศษสิทธิ์	1,250,000	0.8	1,250,000	0.6
6. นางสาวจิม พิเศษสิทธิ์	1,250,000	0.8	1,250,000	0.6
รวมครอบครัวพิเศษสิทธิ์	92,005,000	61.3	92,005,000	46.0
กลุ่มผู้บริหาร				
7. นายประวิทย์ ศรีบัณฑิต มงคล	7,995,000	5.3	7,995,000	4.0
8. นายดำรงค์ วงษ์ประยูร	7,500,000	5.0	7,500,000	3.8
9. นายบัญชา ลิ้มวรรรัตน์	7,500,000	5.0	7,500,000	3.8
10. นางสาวสุนิสา รัตนเนนย์	5,000,000	3.3	5,000,000	2.5
รวมกลุ่มผู้บริหาร	27,995,000	18.7	27,995,000	14.0
11. Kingsmen Creatives Ltd.	30,000,000	20.0	20,000,000	10.0
12. ประชาชนทั่วไป	-	-	60,000,000	30.0
รวม	150,000,000	100.0	200,000,000	100.0

หมายเหตุ 1/ บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับนายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์ มีดังต่อไปนี้

- 1.1 นางพูนสุข พิเศษสิทธิ์เป็นภรรยาของนายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์
- 1.2 นายพิทักษ์ พิเศษสิทธิ์เป็นพี่ชายของนายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์
- 1.3 นายพิชัย พิเศษสิทธิ์เป็นน้องชายของนายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์
- 1.4 นายวงศกร พิเศษสิทธิ์เป็นบุตรชายของนายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์ และนางพูนสุข พิเศษสิทธิ์
- 1.5 นางสาวจิม พิเศษสิทธิ์เป็นบุตรสาวของนายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์ และนางพูนสุข พิเศษสิทธิ์

2/ Kingsmen Creatives Ltd. เป็นผู้ร่วมทุนที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจ ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศสิงคโปร์ และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์สิงคโปร์

3/ Kingsmen Creatives Ltd. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมจะเสนอขายหุ้นสามัญเดิมจำนวนไม่เกิน 10,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาท ร่วมกับการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้ด้วย

ณ วันที่ 9 ตุลาคม 2558 ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ Kingsmen Creatives Ltd. มีรายละเอียดดังนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	Ong, Chin Sim	46,147,230	23.34
2	Islanda Pte Ltd ^{1/}	37,993,060	19.21
3	Delta Lloyd Asset Management NV	11,632,000	5.88
4	Benedict Soh Siak Poh	8,154,189	4.12
5	Chong, Fook Seng	4,014,000	2.03

หมายเหตุ 1/ คุณ Benedict Soh Siak Poh เป็นผู้มีผลประโยชน์ใน Islanda Pte Ltd

2/ ที่มา www.sgx.com และ http://www.kingsmen-int.com/

สัดส่วนรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจำแนกตามประเภทการให้บริการ ตามงบการเงินรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ถึง 2557 และงวด 9 เดือนแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 และ 2558 มีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ								งบการเงินรวม	
	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		ม.ค.-ก.ย. 2557		ม.ค.-ก.ย. 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ธุรกิจงานตกแต่งภายใน (Interiors)	323.0	48.4	474.9	55.5	419.2	50.9	301.4	56.2	312.7	48.0
ธุรกิจงานแสดงสินค้าและ นิทรรศการ (Exhibitions)	277.1	41.5	282.6	33.0	328.6	39.9	171.3	31.9	251.0	38.5
ธุรกิจการตลาดทางเลือก (Alternative Marketing)	64.2	9.6	89.7	10.5	73.0	8.8	62.1	11.6	78.6	12.1
ธุรกิจงานพิพิธภัณฑ์และ สวนสนุก (Museums & Thematic Park)	3.1	0.5	8.1	0.9	3.0	0.4	1.9	0.3	8.9	1.4
รวมรายได้ จากการให้บริการ	667.4	100.0	855.3	100.0	823.8	100.0	536.7	100.0	651.2	100.0

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 สิงหาคม 2558 คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 7 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายชยวัฒน์ พิเศษสิทธิ์	ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร
2. นางพูนสุข พิเศษสิทธิ์	กรรมการ / กรรมการบริหารฝ่ายบัญชีและการเงิน
3. นายประวิทย์ ศรีบัณฑิตมงคล	กรรมการ / กรรมการผู้จัดการ
4. นายสงวน ศรีนคารินทร์	กรรมการ
5. พลตำรวจเอกวิเชียร พจน์โพธิ์ศรี	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
6. รศ.ดร.ธีระพร วีระถาวร	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
7. นายธีรรัช โปษยานนท์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

สรุปปัจจัยความเสี่ยง1. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงกลุ่มผู้บริหารระดับสูง

เนื่องจากกลุ่มผู้บริหารระดับสูง เป็นปัจจัยสำคัญต่อการเติบโตและการขยายตัวทางธุรกิจของบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบในการรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า ผู้รับเหมาช่วง รวมถึงรับผิดชอบส่งมอบงานคุณภาพให้แก่ลูกค้า การสูญเสียผู้บริหารระดับสูงดังกล่าวคนใดคนหนึ่งโดยมิสามารถหาผู้บริหารที่เหมาะสมมาทดแทนได้ อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ได้

2. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญ

บริษัทฯ มีการพึ่งพิงบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญ มีฝีมือ และมีประสบการณ์เฉพาะด้าน เช่น นักออกแบบ หัวหน้าโครงการ ช่างไม้ และช่างมีฝีมือต่างๆ ดังนั้นการขาดแคลนบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ได้

3. ความเสี่ยงที่เกิดจากการว่าจ้างผู้รับเหมาช่วง (Sub-Contracts)

เนื่องจากบริษัทฯ มีการว่าจ้างผู้รับเหมาช่วงอยู่อย่างต่อเนื่อง ดังนั้นบริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงจากการขาดแคลนผู้รับเหมาช่วงที่มีฝีมือ หรือความเสี่ยงจากการส่งมอบงานช้า ซึ่งอาจส่งผลกระทบให้การทำงานต่อจากผู้รับเหมาเกิดการหยุดชะงัก เป็นเหตุให้บริษัทฯ ส่งมอบงานให้แก่ลูกค้าไม่ทันเวลา เป็นต้น

4. ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของแผนการตลาดและการขยายกิจการของลูกค้า

ในกรณีที่ ลูกค้ามีการเปลี่ยนแปลงแผนการตลาดและแผนการขยายกิจการ บริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบจากการถูกยกเลิกงาน หรือการชะลอการจัดงานของลูกค้า รวมถึงการยกเลิกหรือชะลอการขยายกิจการหรือการปรับปรุงการตกแต่งภายในของลูกค้า ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ

5. ความเสี่ยงจากปัจจัยภายนอก อาทิ ภาวะเศรษฐกิจถดถอย การเมือง ภัยธรรมชาติ ฯลฯ

การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีความเกี่ยวข้องกับภาวะเศรษฐกิจโดยรวม เนื่องจากความมั่นคงทางเศรษฐกิจ และกำลังซื้อของผู้บริโภคส่งผลกระทบต่อโดยตรงกับนโยบายทางการตลาดและการขยายกิจการของลูกค้า ดังนั้น ในสภาวะเศรษฐกิจถดถอย ลูกค้าของบริษัทฯอาจชะลอการขยายกิจการหรือปรับปรุงร้านค้า หรือปรับเปลี่ยนนโยบายจากการกระตุ้นยอดขายโดยใช้วิธีอื่นเป็นการทดแทน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจของบริษัทฯ

6. ความเสี่ยงจากความผันผวนของรายได้และผลประกอบการในระหว่างปี

เนื่องจากธุรกิจงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibitions) จะมีงานใหญ่ 2 งาน คือ งาน Motor Show ซึ่งจัดในไตรมาส 1 ของทุกปี และ งาน Motor Expo ซึ่งจัดในไตรมาส 4 ของทุกปี ซึ่งเป็นงานที่บริษัทฯ ให้บริการออกแบบและผลิตบูธแสดงสินค้าให้แก่ลูกค้าหลายราย ซึ่งส่งผลให้รายได้จากการให้บริการ และผลประกอบการของบริษัทฯ ในช่วงไตรมาส 1 และไตรมาส 4 สูงกว่าไตรมาส 2 และไตรมาส 3 ของทุกปี

7. ความเสี่ยงจากการประเมินต้นทุนงานต่ำไป หรือจากต้นทุนงานสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ (Cost Overrun)

บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงในกรณีที่ไม่สามารถประมาณต้นทุนงานในแต่ละโครงการให้ถูกต้องแม่นยำได้ ทั้งนี้หากบริษัทฯ ประเมินต้นทุนงานต่ำไป หรือต้นทุนงานที่เกิดขึ้นจริงสูงกว่าที่คาดการณ์ไว้ (Cost Overrun) อาจส่งผลให้อัตรากำไรของแต่ละโครงการลดลง และส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

8. ความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าไม่ชำระเงินตามสัญญา

โดยทั่วไปบริษัทฯ มีการเรียกเก็บเงินจากลูกค้า บางส่วนก่อนการเริ่มทำงาน บางส่วนระหว่างกระบวนการทำงาน และบางส่วนภายหลังจากที่การทำงานจบลง ประกอบกับในระหว่างการทำงาน บริษัทฯ และลูกค้าอาจมีการตกลงเพิ่มหรือลดงาน ซึ่งจะถูกรับปรุงในการเก็บเงินงวดสุดท้าย ดังนั้น บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าไม่ชำระเงินตามสัญญาในบางงวดได้

9. ความเสี่ยงจากการที่สัญญาอนุญาตให้ใช้ชื่อทางการค้าและเครื่องหมายการค้าสิ้นสุดลง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและผลประกอบการของบริษัทฯ

หากสัญญาอนุญาตให้ใช้ชื่อทางการค้าและเครื่องหมายการค้าสิ้นสุดลง จะทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถใช้ชื่อทางการค้าและเครื่องหมายการค้า Kingsmen ได้อีกต่อไป อาจทำให้ลูกค้าเกิดความไม่มั่นใจในคุณภาพและบริการที่จะได้รับ และอาจไม่ใช้บริการของบริษัทฯ อีกต่อไป ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน สถานะทางการเงิน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ

10. ความเสี่ยงจากชื่อเสียงของบริษัทฯ ในแง่ลบที่มาจากผลงานหรือการให้บริการ

ในกรณีที่ผลงานที่ส่งมอบให้กับลูกค้ามีความไม่สมบูรณ์ และมีความล่าช้า ข้อผิดพลาดดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อชื่อเสียงของบริษัทฯ ในระยะยาว มีความเสี่ยงสูงจากการยกเลิกงานจากลูกค้ารายเดิมรวมถึงลูกค้ารายอื่นในอนาคต ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ

11. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ ประกอบธุรกิจอยู่ในอุตสาหกรรมที่มีการแข่งขันสูง

เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบธุรกิจอยู่ในอุตสาหกรรมที่มีการแข่งขันสูง และเป็นธุรกิจที่ได้รับรางวัลจากลูกค้าเป็นรายโครงการ บริษัทฯ ต้องเข้าร่วมประมูลงานร่วมกับบริษัทคู่แข่งเป็นประจำ บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับการว่าจ้างจากลูกค้า ไม่ว่าจะเป็นลูกค้ารายเดิมและลูกค้ารายใหม่ การที่บริษัทฯ ไม่ได้รับการว่าจ้างจากลูกค้าบ่อยครั้ง อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ สถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ

12. ความเสี่ยงจากแผนธุรกิจของบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามที่วางแผนไว้

บริษัทฯ ได้กำหนดแผนธุรกิจและกลยุทธ์การเติบโตของบริษัทฯ ไว้อย่างชัดเจน ดังนั้น หากแผนธุรกิจของบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามที่วางแผนไว้ อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ ได้

13. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการแก่ลูกค้าต่างประเทศที่เข้ามาใช้บริการออกแบบและตกแต่งงานในประเทศไทย รวมถึงค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินตราต่างประเทศ เช่น ค่าธรรมเนียมในการใช้เครื่องหมายการค้า ค่าวัสดุอุปกรณ์นำเข้า ค่าจ้างออกแบบ และรับเหมาช่วงระหว่างบริษัทฯ กับบริษัทในเครือ Kingsmen เป็นต้น ซึ่งรายได้และค่าใช้จ่ายดังกล่าวข้างต้น ส่วนใหญ่เป็นเงินเหรียญสิงคโปร์ และเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ดังนั้นบริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศได้

14. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ ไม่สามารถพัฒนาบุคลากรให้สามารถใช้เทคโนโลยีต่างๆ ได้ทัน

เนื่องจากเทคโนโลยีที่ใช้ในการออกแบบและการก่อสร้างต่างๆ ส่วนแต่เป็นเทคโนโลยีที่มีความซับซ้อน ผู้ใช้จำเป็นต้องมีความชำนาญและประสบการณ์ หากบริษัทฯ ไม่สามารถพัฒนาบุคลากรให้สามารถใช้เทคโนโลยีต่างๆ ได้ทัน จะส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถใช้ประโยชน์จากเทคโนโลยีที่มีอยู่เพื่อมาประยุกต์ใช้กับงานที่บริษัทฯ ได้รับมา บริษัทฯ อาจสูญเสียความสามารถในการแข่งขันและฐานลูกค้าที่สำคัญได้

15. ความเสี่ยงจากการมีกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 2 กลุ่มถือหุ้นของบริษัทฯ รวมกันเกินกว่าร้อยละ 50

กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ทั้ง 2 กลุ่ม ได้แก่ กลุ่มครอบครัวพิเศษสิทธิ์ และ Kingsmen Creatives Ltd. จะถือหุ้นรวมกันร้อยละ 56.0 ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้อย่างครบถ้วนแล้ว การถือหุ้นดังกล่าว ทำให้กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ทั้ง 2 กลุ่ม สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เกือบทุกเรื่องที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้นผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ อาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลเรื่องที่ผู้ถือหุ้นดังกล่าวเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาได้

16. ความเสี่ยงในเรื่องการนำหุ้นของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

เนื่องจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้อยู่ระหว่างการเสนอขายก่อนที่จะได้รับอนุมัติให้นำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ผู้ลงทุนอาจมีความเสี่ยงในเรื่องสภาพคล่อง และการไม่ได้รับผลตอบแทนจากการขายหุ้นตามที่คาดการณ์ไว้ หากหุ้นสามัญของบริษัทฯ ไม่สามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ได้ ซึ่งจะมีผลให้ไม่มีตลาดรองสำหรับการซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ

(กรุณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 2.2 การประกอบธุรกิจ หัวข้อย่อย 3 ปัจจัยความเสี่ยง)

สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี: สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555-2557 และสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน ปี 2557 และ 2558

ฐานะการเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่
	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	30 กันยายน 2558
สินทรัพย์รวม	218.6	348.6	356.3	434.5
หนี้สินรวม	155.4	244.5	257.5	324.1
ส่วนของผู้ถือหุ้น	63.2	104.1	98.8	110.3

ผลการดำเนินงาน	งบการเงินเฉพาะกิจการ				งบการเงินรวม
	2555	2556	2557	ม.ค.-ก.ย. 2557	ม.ค.-ก.ย. 2558
รายได้จากการบริการ	667.4	855.3	823.8	536.7	651.2
ต้นทุนการให้บริการ	524.6	700.5	684.0	456.1	504.6
กำไรขั้นต้น	142.8	154.8	139.7	80.6	146.6
กำไรสุทธิสำหรับงวด	46.4	55.9	19.7	3.2	43.1
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานหลังเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้เป็นหุ้นละ 0.50 บาท(EPS)(บาท)	0.928	1.119	0.330	0.05	0.48

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ:

	ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการ			ข้อมูลจาก
	2555	2556	2557	งบการเงินรวม
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	21.39	18.10	16.96	ม.ค.-ก.ย. 2558
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	6.85	6.47	2.39	22.51
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	2.46	2.35	2.61	6.61
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	2.46	2.35	2.61	2.94
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	21.78	19.72	5.60	14.54
	81.38	66.88	19.44	54.99

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน:

ในปี 2555 - 2557 บริษัทฯมีรายได้จากการให้บริการจำนวน 667.4 ล้านบาท 855.3 ล้านบาท และ 823.8 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (Compound Annual Growth Rate: CAGR) ร้อยละ 11.1 ระหว่างปี 2555 - 2557 และในงวด 9 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการให้บริการจำนวน 651.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 536.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.3 โดยรายได้จากการให้บริการประกอบด้วย รายได้จากธุรกิจงานตกแต่งภายใน (Interiors) ร้อยละ 48-56 รายได้จากธุรกิจงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ (Exhibitions) ร้อยละ 33-41 รายได้จากธุรกิจการตลาดทางเลือก (Alternative Marketing) ร้อยละ 9-12 และ รายได้จากธุรกิจงานพิพิธภัณฑ์และสวนสนุก (Museums & Thematic Park) ร้อยละ 0.3-3

อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯในปี 2555 – 2557 เท่ากับร้อยละ 21.4 ร้อยละ 18.1 และร้อยละ 17.0 ตามลำดับ และในงวด 9 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 22.5 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 15.0

กำไรสุทธิของบริษัทฯในปี 2555 – 2557 มีจำนวน 46.4 ล้านบาท 55.9 ล้านบาท และ 19.7 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 6.8 ในปี 2555 ร้อยละ 6.5 ในปี 2556 และร้อยละ 2.4 ในปี 2557 และในงวด 9 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 43.1 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 6.6 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิจำนวน 3.2 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทฯบริหารต้นทุนได้ดีขึ้นจากความชำนาญที่มากขึ้นของทีมโครงการและช่างฝีมือในส่วนของธุรกิจงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ และมีการออกแบบและผลิตโครงสร้างบุษแสดงสินค้าให้สามารถนำกลับมาใช้ได้ในระยะยาวเพื่อลดต้นทุน นอกจากนี้ บริษัทฯยังมีอำนาจการต่อรองที่ดีขึ้นในการจัดซื้อวัตถุดิบและการจัดจ้างผู้รับเหมาช่าง

เมื่อพิจารณาฐานะทางการเงินของบริษัทฯ พบว่า สินทรัพย์รวมของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2555 – 2557 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 มีจำนวน 218.6 ล้านบาท 348.6 ล้านบาท 356.3 ล้านบาท และ 434.5 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่จะเป็นลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 52-60 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งเติบโตตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ซึ่งเป็นผลจากการรับงานที่มากขึ้นในแต่ละปี รองลงมาคือที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 12-19 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งเพิ่มขึ้นจากการลงทุนซื้อเครื่องจักรที่ทันสมัยสำหรับโรงงานผลิตเฟอร์นิเจอร์ ล้อลูกกลากล่อง 6 ในปี 2557 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2558

หนี้สินรวมของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2555 - 2557 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 มีจำนวน 155.4 ล้านบาท 244.5 ล้านบาท 257.5 ล้านบาท และ 324.1 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่จะเป็นเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 82 ของหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2555 – 2557 และลดลงเป็นร้อยละ 57 ของหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 นอกจากนี้บริษัทฯมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันทางการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจตามการเติบโตของบริษัทฯ โดยบริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันทางการเงินจำนวน 25.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10 ของหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2557 และเพิ่มขึ้นเป็น 118.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 37 ของหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2558

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2555 - 2557 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 มีจำนวน 63.2 ล้านบาท 104.1 ล้านบาท 98.8 ล้านบาท และ 110.3 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและบริษัทย่อยอยู่ในระดับทรงตัว เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลในแต่ละปี โดยบริษัทฯ มีอัตรากำไรจ่ายปันผลในปี 2555 – 2557 ที่ร้อยละ 86.19 ร้อยละ 53.64 และร้อยละ 81.5 ของกำไรสุทธิ ตามลำดับ อย่างไรก็ตามในงวด 9 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทฯมีกำไรสุทธิจำนวน 43.1 ล้านบาท ขณะเดียวกันมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 91.1 ล้านบาท ได้รับเงินชำระหุ้นเพิ่มทุนเพิ่มเติมจำนวน 14.5 ล้านบาท และได้รับเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม (Right Offering) จำนวน 45 ล้านบาทซึ่งบริษัทฯได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้วในเดือนกรกฎาคม 2558

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2555-2557 และ ณ 30 กันยายน 2558 เท่ากับ 2.46 เท่า 2.35 เท่า 2.61 เท่า และ 2.94 เท่า ตามลำดับ อัตรากำไรส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับสูง เนื่องจากหนี้สินส่วนใหญ่เป็นหนี้สินหมุนเวียน ซึ่งประกอบด้วยเจ้าหนี้การค้าและเงินกู้ยืมระยะสั้นซึ่งจะหมุนเวียนไปตามปริมาณงานและเครดิตเทอมของบริษัทฯ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2555-2557 และ ณ 30 กันยายน 2558 เท่ากับ 0.24 เท่า 0.36 เท่า 0.36 เท่า และ 1.16 เท่า ตามลำดับ อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นในงวด 9 เดือนแรกของปี 2558 เนื่องจากบริษัทฯ มีการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนตามการเติบโตของบริษัทฯ

(กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน หัวข้อย่อย 16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ)

นักลงทุนสัมพันธ์ :

นายวงศกร พิเศษสิทธิ์

สถานที่ติดต่อ : บริษัท คิงส์แมน ซี.เอ็ม.ที. ไอ. จำกัด (มหาชน)

122/4 ถนนกรุงเทพกรีฑา แขวงสะพานสูง เขตสะพานสูง กรุงเทพมหานคร 10250

โทรศัพท์ : 02-735-8000 ต่อ 244

โทรสาร : 02-735-8005

คำเตือน ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนการตัดสินใจลงทุน