

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

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

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นครั้งแรก (“IPO”)

บริษัท เอฟเอ็น แพลคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาการเสนอขาย : วันที่ [●]

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย : บริษัท เอฟเอ็น แพลคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”หรือ“FN”)

เลขทะเบียนบริษัท : 0107559000206

ประเภทธุรกิจ : ดำเนินธุรกิจศูนย์จัดจำหน่ายสินค้า ประเภท “เอ๊าท์เลท” โดยสินค้าที่วางจำหน่ายเป็นสินค้าที่อยู่ภายใต้ตราสินค้าของบริษัทเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งบริษัทจัดหาผ่านการสั่งผลิตจากผู้ผลิตสินค้าทั้งภายในและต่างประเทศโดยตรง และตราสินค้าอื่นๆ ซึ่งบริษัทรับฝากขายและรับซื้อเพื่อมาวางจำหน่าย โดยสินค้าที่วางจำหน่ายมีความหลากหลาย และสามารถตอบสนองความต้องการซื้อของผู้ซื้อในทุกเพศทุกวัย

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 250,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ : 25.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

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

_____ มีจำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพที่เสนอขาย หุ้น ราคาเสนอขาย บาท/หน่วย

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 0.50 บาท/หุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (book value) : 0.61 บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 ซึ่งเท่ากับ 455.75 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญปัจจุบันก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 750.00 ล้านบาท

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทในครั้งนี้ พิจารณาจากอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio : P/E) ทั้งนี้ ราคาหุ้นสามัญที่เสนอขายหุ้นละ [●] บาท คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ [●] เท่า ซึ่งคำนวณจากผลประกอบการของบริษัทในรอบ [●] เดือนที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ [●] ถึง วันที่ [●] ซึ่งมีกำไรสุทธิเท่ากับ [●] ล้านบาท เมื่อหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้เท่ากับ 1,000.00 ล้านบาท (Fully

Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ [●] บาท โดยอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นที่เสนอขายดังกล่าวคิดเป็นอัตราส่วนลดร้อยละ [●] จากอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิของ [●] เฉลี่ยในช่วงเวลาระยะเวลา [●] เดือน ตั้งแต่วันที่ [●] ถึง วันที่ [●] ซึ่งมีค่าเท่ากับ [●] เท่า ทั้งนี้ อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นดังกล่าวคำนวณจากผลประกอบการในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

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

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

ที่มา: www.setsmart.com

หมายเหตุ: /1 - เป็นราคาหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก คำนวณโดยใช้มูลค่าการซื้อขายหารด้วยปริมาณการซื้อขาย

/2 - P/E คำนวณจากข้อมูลการซื้อขายย้อนหลังตั้งแต่วันที่ [●] จนถึงวันที่ [●]

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent Period : จำนวน - หุ้น คิดเป็นร้อยละ - ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

วัตถุประสงค์การใช้เงิน :

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินโดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ
1. ลงทุนขยายสาขา	360.00	ภายในปี 2561
2. ลงทุนปรับปรุงสาขาเดิม	50.00	ภายในปี 2562
3. ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงิน	380.00	ภายในปี 2559
4. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและการขยายธุรกิจในอนาคต	[●]	[●]
รวม	[●]	

หมายเหตุ: - ระหว่างที่บริษัทยังไม่ได้นำเงินที่ระดมทุนได้ไปใช้ตามวัตถุประสงค์ข้างต้น บริษัทคาดว่าจะพิจารณานำเงินดังกล่าวไปลงทุนระยะสั้น โดยลงทุนในตราสารทางการเงิน ลงทุนในกองทุนที่เกี่ยวข้องกับตราสารทางการเงินในระดับ BBB+ ขึ้นไป เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด ทั้งนี้ การลงทุนใดๆ จะต้องเป็นไปตามอำนาจอนุมัติ

- การชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินตามระบุ บริษัทไม่มีภาระเบี่ยงปรับจากการชำระเงินก่อนกำหนดแต่อย่างใด

นโยบายการจ่ายเงินปันผล :

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในแต่ละปี ไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิที่เหลือหลังจากหักสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะของบริษัท อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นกับกระแสเงินสด แผนการลงทุน เงื่อนไขทางกฎหมาย โดยทางบริษัทคำนึงถึงความจำเป็นและเหมาะสมของปัจจัยอื่นๆ ในอนาคต และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ มติคณะกรรมการของบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติ อนึ่ง คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้หากเห็นควรว่ามีความเหมาะสมและไม่กระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้ จะต้องรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวถัดไป

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์ :

บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”, “FN”) จดทะเบียนก่อตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2543 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้นเท่ากับ 1,000,000 บาท ภายใต้การบริหารของนายปรีชา ส่งวัฒนา โดยนายปรีชา ส่งวัฒนา เป็น

หนึ่งในผู้บริหารของธุรกิจเสื้อผ้าตราสินค้า “FLYNOW” ซึ่งเป็นธุรกิจที่ทำร่วมกันกับพี่น้องในครอบครัว และเป็นแบรนด์เสื้อผ้าชั้นนำที่ได้รับความนิยมจากผู้ซื้อทั้งในและต่างประเทศ โดยภายหลังจากเกิดวิกฤตเศรษฐกิจในปี 2540 ธุรกิจ FLYNOW ได้รับผลกระทบจากการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจ นายปรีชา ส่งวัฒนา จึงมีแนวคิดที่จะทำธุรกิจเอ๊าท์เลท เนื่องจากเห็นโอกาสทางธุรกิจและเป็นการแก้ปัญหาธุรกิจของ FLYNOW โดยเริ่มต้นจากการนำสินค้า FLYNOW ในสต็อกที่มีการเคลื่อนไหวช้ามาระบายออก ผ่านการจำหน่ายหน้าโรงงานในราคาที่ต่ำกว่าบวกเพิ่มค่าขนส่งและค่าการตลาด ส่งผลให้เกิดรูปแบบการจำหน่ายสินค้าแบบศูนย์จำหน่ายสินค้า “เอ๊าท์เลท” ขึ้นแห่งแรกในประเทศไทย ภายใต้แนวคิด “คุณภาพส่งออก ราคาผู้ผลิต” ซึ่งสามารถสร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าได้เป็นอย่างดี ซึ่งภายหลังจากก่อตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 17 พฤศจิกายน 2543 นายปรีชา ส่งวัฒนา ได้เข้าบริหารธุรกิจเอ๊าท์เลทเต็มตัว และเริ่มส่งผลิตสินค้า รวมถึงคัดสรรสินค้าที่มีความหลากหลายมาวางจำหน่ายในสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นเรื่อยๆ ควบคู่ไปกับการรับฝากขายสินค้าปกติของ FLYNOW บางส่วน นอกจากนี้ บริษัทยังสร้างความยั่งยืนให้กับธุรกิจ ผ่านการส่งผลิตสินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัท (House Brand) ได้แก่ ตราสินค้า In-co, Cheval, Lady De' Cheval, Cheval Kids, Sleep Mate, Nipon, Prim, Cushy, Cushy Luxury, Cherish, Cherish Kids, Rollica และ ETC ซึ่งเป็นตราสินค้าจำหน่ายสินค้าอุปโภคได้แก่ เครื่องใช้ในครัวเรือนและการเดินทาง (Non-Apparel) และเครื่องนุ่งห่ม (Apparel) รวมถึงการคัดสรรสินค้าคุณภาพภายใต้ตราสินค้าอื่นๆ ที่เป็น International Brand เป็นส่วนใหญ่ โดยมีทั้งสินค้าอุปโภคและสินค้าบริโภค ซึ่งมีรูปแบบการจัดหาทั้งแบบรับฝากขาย และซื้อมาเพื่อวางจำหน่ายในเอ๊าท์เลท (ซื้อคอลเลกชันสินค้าที่รองจากคอลเลกชันใหม่) เพื่อเป็นการเติมเต็มความต้องการซื้อของผู้ซื้อที่เข้ามาในเอ๊าท์เลทของบริษัท ทั้งนี้ ปัจจุบันบริษัท และ FLYNOW มีการแยกการบริหารกันอย่างชัดเจน โดยบริษัทไม่มีความเกี่ยวข้องกันกับธุรกิจเสื้อผ้าของ FLYNOW ซึ่งในงวดบัญชีปี 2558 และงวด 6 เดือนปี 2559 บริษัทมียอดขายได้จากการจำหน่ายสินค้า FLYNOW ไม่เกินร้อยละ 8 ของรายได้จากการจำหน่าย

บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “FN”) ดำเนินธุรกิจศูนย์จัดจำหน่ายสินค้าประเภท “เอ๊าท์เลท” ภายใต้ชื่อ “เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท (“เอ๊าท์เลท”)” ซึ่งจำหน่ายผลิตภัณฑ์อุปโภคบริโภค ประเภทเสื้อผ้า เครื่องนุ่งห่ม เครื่องหนัง เฟอร์นิเจอร์ และของใช้ภายในบ้าน ภายใต้ตราสินค้าของบริษัท และตราสินค้าอื่นๆ ที่เป็น International Brand เป็นส่วนใหญ่ เพื่อสร้างความหลากหลาย และตอบสนองความต้องการซื้อของผู้ซื้อได้ทุกเพศทุกวัย ซึ่งบริษัทเสาะหาและคัดสรรสินค้าที่มีคุณภาพและมีเอกลักษณ์เฉพาะจากทั่วโลก เพื่อนำมาวางจำหน่ายที่เอ๊าท์เลทของบริษัท โดยปัจจุบันบริษัทมีเอ๊าท์เลททั้งสิ้น 7 สาขา ได้แก่ สาขาเพชรบุรี สาขากาญจนบุรี สาขาพัทยา สาขาปากช่อง สาขาสิงห์บุรี สาขาหัวหิน และสาขาศรีราชา นอกจากนี้ บริษัทมีบริษัทย่อย 1 แห่ง ได้แก่ บริษัท เซฟ นาว จำกัด (SN) ซึ่งดำเนินธุรกิจจำหน่ายสินค้าประเภทเสื้อผ้า และเครื่องใช้ในบ้านในลักษณะค้าปลีกในรูปแบบห้างสรรพสินค้า โดยถือเป็นแบรนด์รอง (Fighting Brand) ของบริษัทซึ่งเน้นกลุ่มลูกค้าผู้มีรายได้ระดับปานกลางถึงระดับล่าง ซึ่งแตกต่างจากของบริษัท ทั้งนี้ ปัจจุบันมีร้าน SAVE NOW หนึ่งในที่อำเภอดอนจาน จังหวัดสกล

สินค้าที่จำหน่ายภายในเอ๊าท์เลท สามารถแบ่งออกเป็น 2 กลุ่มหลัก โดยมีรายละเอียด ดังนี้

1. **สินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัท** (In-co, Cheval, Lady De' Cheval, Cheval Kids, Sleep Mate, Nipon, Prim, Cushy, Cushy Luxury, Cherish, Cherish Kids, Rollica และ ETC)

สินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัท (House Brand) เป็นสินค้าที่บริษัทพัฒนาขึ้นมา โดยเน้นคุณภาพมาตรฐานระดับสากล และการมีเอกลักษณ์เฉพาะ เพื่อวางจำหน่ายที่เอ๊าท์เลทของบริษัทเท่านั้น สินค้าเหล่านี้ได้รับการออกแบบโดยดีไซน์เนอร์ของบริษัทที่มีความชำนาญในแต่ละกลุ่มสินค้า โดยคำนึงถึงความต้องการและรสนิยมของลูกค้า รวมถึงคุณภาพของวัตถุดิบที่นำมาผลิตสินค้า สินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัทจะเป็นสินค้าอุปโภคทั้งหมด ซึ่งแบ่งเป็น 2 กลุ่ม ดังนี้

- 1.1 **สินค้าเครื่องใช้ในครัวเรือนและการเดินทาง (Non-Apparel) :**

เป็นสินค้าที่มีสรรพประโยชน์ในการใช้งาน ส่วนใหญ่เป็นสินค้าที่ส่งผลิตจากโรงงานทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัทเป็นผู้คัดเลือกวัสดุและแบบสินค้าเองตามแบบรายการสินค้าจากโรงงานผู้ผลิต เพื่อให้สินค้าของเอ๊าท์เลทมีคุณภาพดี คงทน และตรงกับรสนิยมของลูกค้า ทั้งนี้ สินค้าที่วางจำหน่ายมีทั้งสินค้าประเภทเครื่องนุ่งห่ม สินค้าตกแต่งบ้าน สินค้าเครื่องใช้ในบ้าน เฟอร์นิเจอร์ และสินค้ากลุ่มพกพา อาทิ กระเป๋าเดินทาง กระเป๋าเครื่องสำอาง หมวก ผ้าพันคอ เป็นต้น

- 1.2 **สินค้าเครื่องนุ่งห่ม (Apparel) :**

เป็นสินค้าประเภทเสื้อผ้าเครื่องแต่งกาย ที่บริษัทเป็นผู้ออกแบบและสั่งผลิต โดยบริษัทมีทีมออกแบบที่มีความเข้าใจในความต้องการของตลาดเป็นอย่างดี สินค้าที่บริษัทสั่งผลิตและวางจำหน่าย จึงมีเอกลักษณ์เฉพาะและมีคุณภาพเทียบเท่าตราสินค้าระดับโลก ซึ่งจะแตกต่างกันไปตามลักษณะสินค้าและกลุ่มลูกค้า เพื่อให้เหมาะสมและตรงตามความต้องการของลูกค้าแต่ละประเภทได้อย่างครบถ้วน

2. สินค้าภายใต้ตราสินค้าอื่นๆ

นอกเหนือจากบริษัทจะจำหน่ายสินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัทเองแล้ว บริษัทยังคัดสรรสินค้าภายใต้ตราสินค้าอื่นๆ โดยเป็นตราสินค้าชั้นนำจากทั้งในและต่างประเทศ ซึ่งตราสินค้าอื่นๆที่วางจำหน่ายส่วนใหญ่เป็น International Brand ทั้งนี้ เพื่อให้สินค้าในเอ๊าท์เลทมีความหลากหลาย และตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ครบถ้วน โดยสินค้าภายใต้ตราสินค้าอื่นๆ ส่วนใหญ่จะเป็นสินค้าอุปโภค ได้แก่ สินค้าเครื่องใช้ในครัวเรือนและการเดินทาง (Non-Apparel) ซึ่งเป็นสินค้าที่มีสรรพประโยชน์ในการใช้งาน อาทิ สินค้าเครื่องนอน สินค้าตกแต่งบ้าน สินค้าเครื่องใช้ในบ้าน เฟอร์นิเจอร์ และสินค้ากลุ่มพกพา เช่น กระเป๋าเดินทาง กระเป๋าเครื่องสำอาง หมวก ผ้าพันคอ เป็นต้น รวมถึงสินค้าประเภทเวชภัณฑ์ เครื่องสำอาง และสินค้าเครื่องนุ่งห่ม (Apparel) ซึ่งเป็นสินค้าประเภทเสื้อผ้าเครื่องแต่งกาย

นอกจากนี้ บริษัทยังมีสินค้าบริโภคที่จำหน่ายภายใต้ตราสินค้าอื่นๆ ซึ่งบริษัทจัดให้เป็นโครงการกิจการเพื่อสังคม หรือ Social Enterprise ซึ่งดำเนินการภายใต้หลักจริยธรรมและการจัดการที่ดี โดยรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมขององค์กร อันนำไปสู่การพัฒนาที่ยั่งยืน (Corporate Social Responsibility หรือ CSR) โดยบริษัทจัดตั้งร้าน “ต้นกล้า” ซึ่งเป็นร้านค้าของบริษัทเอง อยู่ภายในบริเวณของเอ๊าท์เลททั้ง 7 สาขา โดยร้านต้นกล้าจำหน่ายสินค้าที่เป็นของโครงการหลวง คือ ตราสินค้าดอยคำ ดอยตุง และสวนจิตรลดา รวมถึงสินค้าเกษตร สินค้าหนึ่งตำบล หนึ่งผลิตภัณฑ์ (OTOP) และสินค้าชุมชนของจังหวัดใกล้เคียง และสินค้าเพื่อสุขภาพอื่นๆ ทั้งนี้ เพื่อร่วมเป็นส่วนหนึ่งในการสนับสนุนให้ชุมชนมีอาชีพ รายได้ และรักษากำเนิดอย่างยั่งยืน และเพื่อเป็นการสนับสนุนผลิตภัณฑ์ตามโครงการของรัฐบาลและเพิ่มช่องทางการจำหน่ายให้แก่ผู้ผลิตสินค้า

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ :

รายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 11 พฤษภาคม 2559

ลำดับ	ชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อน IPO (Par = 0.50 บาท)		หลัง IPO (Par = 0.50 บาท)	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1.	บริษัท คิว แอสเซท จำกัด	314,928,600	41.99%	314,928,600	31.49%
2.	นายวรราชย์ ส่งวัฒนา	142,500,000	19.00%	142,500,000	14.25%
3.	นางสาวชุตินารถ ส่งวัฒนา	120,000,000	16.00%	120,000,000	12.00%
4.	นายสมชัย ส่งวัฒนา	75,000,000	10.00%	75,000,000	7.50%
5.	นางสาวกิริดา ส่งวัฒนา	32,500,000	4.33%	32,500,000	3.25%
6.	นางสาวริ้วา ส่งวัฒนา	32,500,000	4.33%	32,500,000	3.25%
7.	นายโสมมา ส่งวัฒนา	32,500,000	4.33%	32,500,000	3.25%
8.	นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์	23,800	0.00%	23,800	0.002%
9.	นางสาวนิษณี ส่งวัฒนา	23,800	0.003%	23,800	0.002%
10.	นายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา	23,800	0.003%	23,800	0.002%
	รวมก่อนเสนอขาย IPO	750,000,000	100.00%	750,000,000	75.00%
	ประชาชนทั่วไป (IPO)			250,000,000	25.00%
	รวมหลังเสนอขาย IPO	750,000,000	100.00%	1,000,000,000	100.00%

หมายเหตุ : - ผู้ถือหุ้นของบริษัทสามารถแยกได้ 4 กลุ่ม ดังนี้

1. กลุ่มนายปรีชา ส่งวัฒนา ได้แก่ บริษัท คิวแอสเซท จำกัด นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์ นางสาวนิษณี ส่งวัฒนา และนายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา
2. นายวรราชย์ ส่งวัฒนา
3. กลุ่มนายสมชัย ส่งวัฒนา ได้แก่ นายสมชัย ส่งวัฒนา และนางสาวชุตินารถ ส่งวัฒนา
4. กลุ่มนายชนะชัย ส่งวัฒนา ได้แก่ นางสาวกิริดา ส่งวัฒนา นางสาวริ้วา ส่งวัฒนา และนายโสมมา ส่งวัฒนา

คณะกรรมการบริษัท :

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2559 มีจำนวน 10 ท่าน ประกอบด้วย

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายวิสุทธิ วิทยานุกรณ์	ประธานกรรมการบริษัท และกรรมการอิสระ
2	นายปรีชา ส่งวัฒนา	รองประธานกรรมการ
3	นายวรชัย ส่งวัฒนา	กรรมการ
4	นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์	กรรมการ
5	นายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา	กรรมการ
6	นายโอมา ส่งวัฒนา	กรรมการ
7	นางปรารถนา มงคลกุล	กรรมการอิสระ
8	นายพูลศักดิ์ ดันสิทธิพันธ์	ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
9	นายวรวัชร ดันตรานนท์	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
10	นางเสาวนีย์ กมลบุตร	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

โดยมี นายวีระยุทธ บุญญะวัต ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท คือ นายวรชัย ส่งวัฒนา หรือนายโอมา ส่งวัฒนา ลงลายมือชื่อร่วมกับนายเบญจเยี่ยม ส่งวัฒนา หรือ นางช่อทิพย์ ส่งวัฒนา วุฒิพงศ์ คนใดคนหนึ่ง พร้อมประทับตราสำคัญบริษัท

ข้อจำกัดอำนาจของกรรมการ : -ไม่มี-

โดยมีนางเสาวนีย์ กมลบุตร เป็นกรรมการตรวจสอบผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงิน

โครงสร้างรายได้ :

โครงสร้างรายได้	ปี 2556 (ปรับปรุงใหม่ ¹⁾)		ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่ ¹⁾)		ปี 2558		งวด 6 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 มิ.ย. 2558		งวด 6 เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 มิ.ย. 2559	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน
ตราสินค้าบริษัท ²	130.15	21.70%	314.22	42.64%	726.14	65.88%	365.64	65.84%	349.06	66.39%
Non-Apparel	66.08	11.02%	198.51	26.94%	473.95	43.00%	234.85	42.29%	241.75	45.98%
Apparel	64.07	10.68%	115.71	15.70%	252.19	22.88%	130.79	23.55%	107.31	20.41%
ตราสินค้าอื่น ³	469.72	78.30%	422.70	57.36%	376.06	34.12%	189.67	34.16%	176.73	33.61%
รวมรายได้ จากการขาย	599.87	100.00%	736.92	100.00%	1,102.20	100.00%	555.31	100.00%	525.79	100.00%
รายได้อื่น ⁴	10.57		9.75		18.99		9.86		16.83	

ที่มา : ข้อมูลจากบริษัท

หมายเหตุ : ¹ ในปี 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทและกลุ่มบริษัทที่ดำเนินธุรกิจประเภทเดียวกันรวม 5 บริษัท ได้แก่ 1) บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด 2) บริษัท เดอะบอสส์ ฟอรัม จำกัด 3) บริษัท พรีเมียม-แทค จำกัด 4) บริษัท โนวา เจน จำกัด และ 5) บริษัท พีรพี อินเทอร์เน็ตชั่นแนล เทคดิง จำกัด มีมติอนุมัติการควบรวมบริษัททั้ง 5 บริษัท เพื่อจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัทสำหรับป้องกันความขัดแย้งทาง

ผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และเพื่อเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งภายหลังการรวบรวม ดำเนินธุรกิจในนามบริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2557

ผลประกอบการของบริษัทในปี 2558 มีการเปลี่ยนแปลงจากรายได้และกำไรสุทธิในปี 2556 และปี 2557 ภายหลังการรวบรวมกิจการ 5 บริษัท เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2557 ซึ่งเกิดจากการรวมศูนย์การบริหารงานเอ๊าท์เลททั้ง 7 สาขา จากในอดีตที่ดำเนินธุรกิจภายใต้นิติบุคคล 5 แห่ง มารวมอยู่ในแห่งเดียวคือภายใต้ บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด (มหาชน) ซึ่งทำให้เกิดประสิทธิภาพในการบริหารจัดการภายในบริษัท โดยเฉพาะอย่างยิ่งการบริหารสินค้าคงคลังและระบบบัญชี ที่ช่วยให้ฝ่ายบริหารทราบข้อมูลที่ครบถ้วน และถูกต้องมากขึ้น โดยหลังการรวบรวมกิจการ บริษัทได้จัดทำงบการเงินเป็นไปตามมาตรฐานกิจการที่มีส่วนได้เสียสาธารณะ (Publicly Accountable Entities: PAEs) และแต่งตั้งบริษัท เอ็ม อาร์ แอนด์ แอสโซซิเอท จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เข้าตรวจสอบงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีวันที่ 1 ตุลาคม 2557 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2557 (ผู้สอบบัญชีก่อนหน้าการรวมกิจการ เป็นผู้สอบบัญชีที่ไม่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.) ตรวจสอบงบการเงินงวดบัญชีปี 2558 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 สอบทานงบการเงินระหว่างกลางงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 และสอบทานงบการเงินระหว่างกลางงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559 ซึ่งหากพิจารณาผลประกอบการโดยเปรียบเทียบงบการเงินระหว่างกลางล่าสุด งวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559 กับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 จะพบว่าบริษัทมีอัตราการเติบโตของรายได้จากการขายลดลงคิดเป็นร้อยละ 5.32 มีอัตราการเติบโตของกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ลดลงคิดเป็นร้อยละ 8.65 และมีอัตราการเติบโตของผลกำไรลดลงคิดเป็นร้อยละ 24.03 (การลดลงของรายได้จากการขายและกำไรสุทธิในงวด 6 เดือนปี 2559 เกิดจากการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจ และการเพิ่มขึ้นของรายการต้นทุนทางการเงิน และค่าเสื่อมราคาอาคารสำนักงานพระราม 9) ดังนั้น ข้อมูลสำหรับใช้ในการวิเคราะห์แนวโน้มผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัท จึงไม่ควรนำข้อมูลทางการเงินก่อนการรวมกิจการไปใช้ โดยข้อมูลทางการเงินที่ควรนำไปใช้ในการวิเคราะห์แนวโน้มของบริษัทได้ชัดเจนคือ งบการเงินหลังการรวมกิจการ ซึ่งได้จัดทำตามมาตรฐานบัญชี PAEs และมีผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. เข้าตรวจสอบและสอบทานงบการเงินดังกล่าวแล้ว

จากที่กล่าวมาข้างต้น เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการอธิบายฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ที่ปรึกษาทางการเงินจึงขออธิบายฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในปี 2558 และงวดไตรมาสที่ 2 ของปี 2559 เพื่อให้เห็นแนวโน้มของธุรกิจที่สะท้อนการดำเนินงานภายหลังการรวมกิจการได้อย่างชัดเจน

¹² ตราสินค้าของบริษัท ได้แก่ In-co, Cheval, Lady De' Cheval, Cheval Kids, Sleep Mate, Nipon, Prim, Cushy, Cushy Luxury, Cherish, Cherish Kids, Rollica และ ETC โดยสินค้าทั้งหมดเป็นสินค้าอุปโภค ซึ่งสามารถแบ่งประเภทได้ 2 ประเภท ได้แก่ สินค้าประเภทเครื่องใช้ในครัวเรือน สินค้าที่เกี่ยวกับการเดินทาง (Non-Apparel) และเสื้อผ้าเครื่องนุ่งห่ม (Apparel)

¹³ ตราสินค้าอื่น ซึ่งเป็น International Brand เป็นส่วนใหญ่ โดยเน้นการจำหน่ายสินค้าอุปโภค ได้แก่ สินค้าเครื่องใช้ในครัวเรือนและการเดินทาง ซึ่งเป็นสินค้าที่มีอรรถประโยชน์ในการใช้งาน อาทิ สินค้าเครื่องนอน สินค้าตกแต่งบ้าน สินค้าเครื่องใช้ในบ้าน เฟอร์นิเจอร์ และสินค้ากลุ่มพกพา เช่น กระเป๋าเดินทาง กระเป๋าเครื่องสำอาง หมวก ผ้าพันคอ เป็นต้น รวมถึงสินค้าประเภทเวชภัณฑ์ เครื่องสำอาง และสินค้าเครื่องนุ่งห่ม ซึ่งเป็นสินค้าประเภทเสื้อผ้าเครื่องแต่งกาย โดยสินค้าอุปโภคภายใต้ตราสินค้าอื่นนี้ สามารถแบ่งออกเป็นสินค้าซื้อมาจำหน่าย (Credit) และสินค้าฝากขาย (Consignment) แต่ทั้งนี้ เนื่องจากในปี 2558 บริษัทเริ่มจัดทำข้อมูลแยกตามกลุ่มที่มาของสินค้าที่จำหน่ายภายใต้ตราสินค้าอื่น (สินค้าซื้อมาจำหน่าย และสินค้ารับฝากขาย) และสินค้าอุปโภคและบริโภค จึงทำให้การนำเสนอข้อมูลรายได้จากการจำหน่ายสินค้าภายใต้ตราสินค้าอื่นในปี 2556 และปี 2557 เป็นการนำเสนอภาพรวมเท่านั้น ซึ่ง ปี 2558 และงวด 6 เดือน ปี 2559 บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าอุปโภคซื้อมาจำหน่าย เท่ากับ 120.47 ล้านบาท และ 54.37 ล้านบาท และมีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าอุปโภคที่เป็นสินค้าฝากขาย เท่ากับ 190.37 ล้านบาท และ 92.23 ล้านบาท ตามลำดับ นอกจากนี้ บริษัทยังจำหน่ายสินค้าบริโภคด้วย โดยเป็นสินค้าที่วางจำหน่ายอยู่ในร้าน “ต้นกล้า” ซึ่งจำหน่ายสินค้าที่เป็นของโครงการหลวง คือ ตราสินค้าดอกยี่เก ดอกยี่เก และสวนจิตรลดา รวมถึงสินค้าเกษตร สินค้าหนึ่งตำบล หนึ่งผลิตภัณฑ์ (OTOP) และสินค้าชุมชนของจังหวัดใกล้เคียง และสินค้าเพื่อสุขภาพอื่นๆ ทั้งนี้ เพื่อรวมเป็นส่วนหนึ่งในการสนับสนุนให้ชุมชนมีอาชีพ รายได้ และรักษากำเนิดอย่างยั่งยืน

¹⁴ รายได้อื่นของบริษัท ประกอบด้วย รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ (รายละเอียดเพิ่มเติมหัวข้อ 14 : รายการระหว่างกัน) รายได้จากการขายเศษวัสดุเหลือใช้ รายได้จากงานขนส่ง และอื่นๆ

- บริษัทเข้าถือหุ้นในบจก.เซฟ นาว 2494 (SN) ผ่านมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2559 เพื่อขยายฐานกลุ่มลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าผู้มีรายได้ระดับปานกลางถึงระดับล่าง ซึ่งมีความแตกต่างกับกลุ่มลูกค้าของ FN จึงเหมาะสมที่จะใช้ SN เป็นแบรนด์รอง (Fighting Brand) เพื่อประโยชน์ด้านการแข่งขัน ในพื้นที่อำเภอขนาดใหญ่ของจังหวัดหัวเมืองหรือจังหวัดท่องเที่ยวต่างๆ โดย SN

ดำเนินธุรกิจจำหน่ายสินค้าประเภทเสื้อผ้า และเครื่องใช้ในบ้านในลักษณะค้าปลีก ในรูปแบบห้างสรรพสินค้า ซึ่งปัจจุบันมีร้าน SAVE NOW แห่งที่อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา ซึ่งตั้งอยู่ในอาคารซึ่ง SN เช่าพื้นที่จากบุคคลภายนอก (รายละเอียดเพิ่มเติมหัวข้อที่ 5 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ) โดยผลการดำเนินงานของ SN ถูกคำนวณรวมในงบการเงินรวมของบริษัท ในไตรมาสที่ 2 ปี 2559

ปัจจัยความเสี่ยง :

1. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

- 1.1 ความเสี่ยงจากการแข่งขัน
- 1.2 ความเสี่ยงจากการบริหารสินค้าคงคลัง
- 1.3 ความเสี่ยงจากการอยู่ระหว่างดำเนินการเกี่ยวกับเครื่องหมายการค้า และเครื่องหมายบริการ
- 1.4 ความเสี่ยงจากการขัดข้องของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ
- 1.5 ความเสี่ยงจากการขยายสาขา
- 1.6 ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับการต่ออายุสัญญาเช่าที่ดิน
- 1.7 ความเสี่ยงจากการขาดแคลนบุคลากรฝ่ายปฏิบัติการสาขา
- 1.8 ความเสี่ยงที่เกิดจากการทุจริต
- 1.9 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกระแสนิยม

2. ความเสี่ยงด้านการเงิน

- 2.1 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน
- 2.2 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา

3. ความเสี่ยงเกี่ยวกับสินค้าและการจัดหาสินค้า

- 3.1 ความเสี่ยงในการจัดหาผลิตภัณฑ์
- 3.2 ความเสี่ยงจากความผันผวนของต้นทุนผลิตภัณฑ์

4. ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการ

- 4.1 ความเสี่ยงจากการมีกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการบริหารงาน

5. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์

- 5.1 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทอยู่ระหว่างการยื่นคำขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สรุปฐานะการเงิน :

รายละเอียด (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2556 (ปรับปรุงใหม่ ¹⁾)	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่ ¹⁾)	ปี 2558	งวด 6 เดือนแรก ปี 2559
รวมสินทรัพย์ : ล้านบาท	665.40	975.75	1,027.65	1,003.08
รวมหนี้สิน : ล้านบาท	301.63	572.66	478.16	547.33
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น : ล้านบาท	353.77	403.09	549.50	455.75

หมายเหตุ : ¹ ในปี 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทและกลุ่มบริษัทที่ดำเนินธุรกิจประเภทเดียวกันรวม 5 บริษัท ได้แก่ 1) บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด 2) บริษัท เดอะบอสส์ ฟอรัม จำกัด 3) บริษัท พรีเมค จำกัด 4) บริษัท โนวา เจน จำกัด และ 5) บริษัท พรีฟ อินเทอร์เน็ตแซนด์ เทรดดิ้ง จำกัด มีมติอนุมัติการควบรวมบริษัททั้ง 5 บริษัท เพื่อจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัทสำหรับป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และเพื่อเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งภายหลังการควบรวม ดำเนินธุรกิจในนามบริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์-เลท จำกัด โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2557

ทั้งนี้ ผลประกอบการของบริษัทในปี 2558 มีการเปลี่ยนแปลงจากรายได้และกำไรสุทธิในปี 2556 และปี 2557 ดังคำอธิบายในหน้า 1.0-5 ดังนั้น เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการอธิบายฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ที่ปรึกษาทางการเงินจึงขออธิบายฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในปี 2558 และงวดไตรมาสที่ 2 ของปี 2559 เพื่อให้เห็นแนวโน้มของธุรกิจที่สะท้อนการดำเนินงานภายหลังการควบรวมกิจการได้อย่างชัดเจน

สรุปผลการดำเนินงาน :

รายละเอียด	ปี 2556 (ปรับปรุงใหม่ ¹⁾)	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่ ¹⁾)	ปี 2558	งวด 6 เดือน ปี 2558	งวด 6 เดือน ปี 2559
รายได้จากการขายสุทธิ : ล้านบาท	599.87	736.92	1,102.20	555.32	525.79
ต้นทุนขาย : ล้านบาท	433.77	441.29	587.75	300.16	287.60
กำไรขั้นต้น : ล้านบาท	166.10	295.63	514.45	255.16	238.19
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ : ล้านบาท	9.97	49.84	146.43	90.77	68.95
กำไรสุทธิต่อหุ้น : บาท/หุ้น	0.02	0.08	0.23	0.12	0.09
มูลค่าที่ตราไว้ : บาท/หุ้น	0.50	0.50	0.50	0.50	0.50
จำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้ว : ล้านหุ้น	630.00	630.00	630.00	750.00	750.00

หมายเหตุ : ¹ ในปี 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทและกลุ่มบริษัทที่ดำเนินธุรกิจประเภทเดียวกันรวม 5 บริษัท ได้แก่ 1) บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด 2) บริษัท เดอะบอสส์ ฟอรัม จำกัด 3) บริษัท ฟรี-แทค จำกัด 4) บริษัท โนวา เจน จำกัด และ 5) บริษัท พรีฟ อินเตอร์เนชั่นแนล เทคดิง จำกัด มีมติอนุมัติการควบรวมบริษัททั้ง 5 บริษัท เพื่อจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัทสำหรับป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และเพื่อเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งภายหลังการควบรวม ดำเนินธุรกิจในนามบริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์-เลท จำกัด โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2557

ทั้งนี้ ผลประกอบการของบริษัทในปี 2558 มีการเปลี่ยนแปลงจากรายได้และกำไรสุทธิในปี 2556 และปี 2557 ดังคำอธิบายในหน้า 1.0-5 ดังนั้น เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการอธิบายฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ที่ปรึกษาทางการเงินจึงขออธิบายฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในปี 2558 และงวดไตรมาสที่ 2 ของปี 2559 เพื่อให้เห็นแนวโน้มของธุรกิจที่สะท้อนการดำเนินงานภายหลังการควบรวมกิจการได้อย่างชัดเจน

สรุปอัตราส่วนทางการเงิน :

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2556 (ปรับปรุงใหม่ ¹)	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่ ¹)	ปี 2558	งวด 6 เดือนแรก ปี 2559
อัตรากำไรขั้นต้น	%	27.69	40.12	46.67	45.30
อัตรากำไรสุทธิ	%	1.63	6.67	13.06	12.71
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	3.93	13.17	30.74	27.44
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	1.49	6.11	14.62	13.58
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.85	1.42	0.87	1.20

หมายเหตุ : ¹ ในปี 2557 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทและกลุ่มบริษัทที่ดำเนินธุรกิจประเภทเดียวกันรวม 5 บริษัท ได้แก่ 1) บริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์เลท จำกัด 2) บริษัท เดอะบอสส์ ฟอรัม จำกัด 3) บริษัท ฟรี-แทค จำกัด 4) บริษัท โนวา เจน จำกัด และ 5) บริษัท พรีฟ อินเตอร์เนชั่นแนล เทคดิง จำกัด มีมติอนุมัติการควบรวมบริษัททั้ง 5 บริษัท เพื่อจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัทสำหรับป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และเพื่อเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งภายหลังการควบรวม ดำเนินธุรกิจในนามบริษัท เอฟเอ็น แฟคตอรี เอ๊าท์-เลท จำกัด โดยมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2557

ทั้งนี้ ผลประกอบการของบริษัทในปี 2558 มีการเปลี่ยนแปลงจากรายได้และกำไรสุทธิในปี 2556 และปี 2557 ดังคำอธิบายในหน้า 1.0-5 ดังนั้น เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการอธิบายฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ที่ปรึกษาทางการเงินจึงขออธิบายฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในปี 2558 และงวดไตรมาสที่ 2 ของปี 2559 เพื่อให้เห็นแนวโน้มของธุรกิจที่สะท้อนการดำเนินงานภายหลังการควบรวมกิจการได้อย่างชัดเจน

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน :
ผลการดำเนินงาน

ใน ปี 2558 และงวด 6 เดือน ปี 2559 บริษัทมีรายได้รวม เท่ากับ 1,121.19 ล้านบาท และ 542.62 ล้านบาท ตามลำดับ โดยแบ่งเป็นรายได้จากการจำหน่ายสินค้า เท่ากับ 1,102.20 ล้านบาท และ 525.79 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 98.31 และร้อยละ 96.90 ของรายได้รวม ตามลำดับ

บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัท ในปี 2558 และงวด 6 เดือน ปี 2559 เท่ากับ 726.14 ล้านบาท และ 349.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 65.88 และร้อยละ 66.39 ของรายได้จากการจำหน่ายสินค้ารวม ตามลำดับ

จะเห็นว่าบริษัทมีโครงสร้างรายได้จากการจำหน่ายสินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัทเป็นหลัก เนื่องจาก บริษัทมีการเพิ่มประเภทของสินค้า ภายใต้ตราสินค้าของบริษัท พร้อมทั้งทำการตลาดเพื่อกระตุ้นยอดขายสินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัทมากขึ้น โดยเฉพาะสินค้าประเภทเครื่องใช้ในครัวเรือนและการเดินทาง (Non-Apparel) สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2559 บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าภายใต้ตราสินค้าของบริษัทลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 4.54 เป็นผลจากการลดลงของรายได้จากการจำหน่ายสินค้าประเภทเครื่องนุ่งห่ม (Apparel) เป็นหลัก ซึ่งเป็นผลมาจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่เป็นไปอย่างช้าๆ จึงทำให้การจับจ่ายใช้สอยของภาคครัวเรือนยังไม่ฟื้นตัวอย่างชัดเจน

บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าภายใต้ตราสินค้าอื่น ในปี 2558 และงวด 6 เดือน ปี 2559 เท่ากับ 376.06 ล้านบาท และ 176.73 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 34.12 และร้อยละ 33.61 ของรายได้จากการจำหน่ายสินค้ารวม ตามลำดับ โดยการลดลงเล็กน้อยของสัดส่วนรายได้จากการจำหน่ายสินค้าภายใต้ตราสินค้าอื่นต่อรายได้จากการจำหน่ายสินค้ารวม สอดคล้องกับนโยบายของบริษัทที่ต้องการเพิ่ม สัดส่วนการจำหน่ายสินค้าภายใต้ตราสินค้าบริษัทตามที่กล่าวข้างต้น

ในปี 2558 และงวด 6 เดือนปี 2559 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 514.45 ล้านบาท และ 238.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ ร้อยละ 46.67 และร้อยละ 45.30 ตามลำดับ บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2558 และงวด 6 เดือนปี 2559 เท่ากับ 146.43 ล้านบาท และ 68.95 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ เท่ากับร้อยละ 13.06 และร้อยละ 12.71 ตามลำดับ โดยในปี 2558 บริษัทมีนโยบายเพิ่มสัดส่วนการวางจำหน่ายสินค้าภายใต้ตราสินค้าบริษัท เพื่อสร้างการรับรู้ต่อตราสินค้าของบริษัท ก่อปรกับบริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารต้นทุนสินค้าที่เกิดจากการสั่งผลิตสินค้ากับผู้ผลิต โดยบริษัทจะเป็นผู้ออกแบบและคัดเลือกวัตถุดิบที่จะสั่งผลิตเพื่อให้ได้คุณภาพตามต้องการ

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 30 มิถุนายน 2559 บริษัทมีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 1,027.65 ล้านบาท และ 1,003.08 ล้านบาท บริษัทมีรายการสินทรัพย์ที่สำคัญ ได้แก่ สินค้าคงเหลือและที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดยในช่วงปลายปี 2556 ถึงปี 2558 บริษัทได้ลงทุนในที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ โดยเป็นการลงทุนเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานใหญ่ พระราม 9 ด้วยเช่าที่ดินจากบริษัทที่เกี่ยวข้องเป็นเวลา 30 ปี โดยได้ก่อสร้างอาคารสำนักงานแล้วเสร็จในไตรมาส 4 ปี 2558

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 30 มิถุนายน 2559 บริษัทมีหนี้สินรวม เท่ากับ 478.16 ล้านบาท และ 547.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 46.53 และร้อยละ 54.56 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยในปี 2558 และปี 2559 บริษัทขอรับการสนับสนุนวงเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน เพื่อปรับโครงสร้างทางการเงินสำหรับการเตรียมพร้อมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 30 มิถุนายน 2559 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 549.50 ล้านบาท และ 455.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 53.47 และร้อยละ 45.44 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ออกและเรียกชำระแล้วเท่ากับ 315.00 ล้านบาท ทั้งนี้เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 315.00 ล้านบาท เป็น 375.00 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 ได้มีมติอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 375.00 ล้านบาท เป็น 500.00 ล้านบาท แบ่งออกเป็น 1,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.50 บาท เพื่อเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 30 มิถุนายน 2559 บริษัทมีกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรเท่ากับ 234.50 ล้านบาท และ 69.03 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิของบริษัท ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2559 ได้มีมติอนุมัติการจัดสรรกำไรสำรองตามกฎหมาย เท่ากับ 11.73 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร เท่ากับ 222.70 ล้านบาท ทำให้ภายหลังการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว บริษัทจะมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 เท่ากับ 69.03 ล้านบาท

อัตราส่วนโครงสร้างทางการเงิน

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 30 มิถุนายน 2559 เท่ากับ 0.87 เท่า และ 1.20 เท่า ตามลำดับ โดยในปี 2558 บริษัทได้กู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่บริษัทได้ค้างชำระ ณ สิ้นปี 2557 เพื่อเป็นการปรับโครงสร้างทางการเงินสำหรับเตรียมความพร้อมในการนำบริษัทเข้า

จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

สภาพคล่องทางการเงิน

บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 30 มิถุนายน 2559 เท่ากับ 2.27 เท่า และ 2.20 เท่า ตามลำดับ และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 0.22 เท่า และ 0.31 เท่า ตามลำดับ เนื่องจากสินทรัพย์หมุนเวียนโดยส่วนใหญ่ของบริษัทคือรายการสินค้าคงเหลือ ทำให้บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วอยู่ในระดับต่ำกว่าอัตราส่วนสภาพคล่อง

นักลงทุนสัมพันธ์ : นางทรงวิไล จิรโพธิ์ทอง โทรศัพท์ : (66) 02 - 300 - 4959

email address : www.fnoutlet.com