

IPO FOCUS



แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ 69-1) และหนังสือชี้ชวน



บริษัท ดู เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)

Do Day Dream Public Company Limited

เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวนไม่เกิน 76,000,000 หุ้น

มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ให้แก่ประชาชน (IPO)

ในราคาเสนอขายหุ้นละ 53.00 บาท

โดย บริษัท ดู เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน)

(การจัดสรรหุ้นจำนวนนี้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดการการจดทะเบียน)

ระยะเวลาของซื้อ

ตั้งแต่วันที่ 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของวันที่ 14 – 15 และ 18 ธันวาคม 2560

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจดทะเบียนและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน

วันที่ 7 สิงหาคม 2560

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลบังคับใช้

วันที่ 13 ธันวาคม 2560

คำเตือน:

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนนั้น มีผลใช้บังคับและยังเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อยู่ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทฯ หรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่รู้หรือควรรู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

บุคคลทั่วไปสามารถตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ ในเวลาทำการของสำนักงานหรือทาง <http://www.sec.or.th>

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

สารบัญ

ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	ส่วนที่ 1 หน้า 1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	
ส่วนที่ 2.1	วัตถุประสงค์การใช้เงิน	ส่วนที่ 2.1 หน้า 1
ส่วนที่ 2.2	การประกอบธุรกิจ	
	1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 2.2.1 หน้า 1
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 2.2.2 หน้า 1
	3. ปัจจัยความเสี่ยง	ส่วนที่ 2.2.3 หน้า 1
	4. การวิจัยและพัฒนา	ส่วนที่ 2.2.4 หน้า 1
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 2.2.5 หน้า 1
	6. โครงการในอนาคต	ส่วนที่ 2.2.6 หน้า 1
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	ส่วนที่ 2.2.7 หน้า 1
	8. ข้อมูลสำคัญอื่น	ส่วนที่ 2.2.8 หน้า 1
ส่วนที่ 2.3	การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ	
	9. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	ส่วนที่ 2.3.9 หน้า 1
	10. โครงสร้างการจัดการ	ส่วนที่ 2.3.10 หน้า 1
	11. การกำกับดูแลกิจการ	ส่วนที่ 2.3.11 หน้า 1
	12. ความรับผิดชอบต่อสังคม	ส่วนที่ 2.3.12 หน้า 1
	13. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	ส่วนที่ 2.3.13 หน้า 1
	14. รายการระหว่างกัน	ส่วนที่ 2.3.14 หน้า 1
ส่วนที่ 2.4	ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	
	15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	ส่วนที่ 2.4.15 หน้า 1
	16. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	ส่วนที่ 2.4.16 หน้า 1
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์	ส่วนที่ 3 หน้า 1
	1. สรุปลักษณะสำคัญของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3.1 หน้า 1
	2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3.2 หน้า 1
	3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3.3 หน้า 1
	4. ข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3.4 หน้า 1
	5. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง	ส่วนที่ 3.5 หน้า 1
	6. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร	ส่วนที่ 3.6 หน้า 1
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	ส่วนที่ 4 หน้า 1

บริษัท ดู เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัทฯ”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตัวแทนจำหน่ายหลักทรัพย์ และบริษัทฯ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนที่บริษัทฯ ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

บริษัท ดุ เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาเสนอขาย: วันที่ 14 – 15 และ 18 ธันวาคม 2560

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย:

บริษัท ดุ เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน)

ประเภทธุรกิจ:

ธุรกิจผู้ผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์บำรุงผิว

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย:

หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 76,000,000 หุ้น คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 24.05 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น:

ประเภทผู้ลงทุน	จำนวนหุ้นที่เสนอขาย (หุ้น)	สัดส่วนหุ้นที่เสนอขาย (ร้อยละ)
▪ บุคคลทั่วไป	26,958,100	35.47
▪ ผู้ลงทุนสถาบัน	35,000,000	46.05
▪ ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อย	11,323,100	14.90
▪ บุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	2,718,800	3.58
รวม	<u>76,000,000</u>	<u>100.0</u>

การจัดสรรหุ้นในครั้งนี้ ไม่รวมถึงการจัดสรรต่อนักลงทุนรายย่อยหรือประชาชนเป็นการทั่วไป เนื่องจากความต้องการจากกลุ่มบุคคลข้างต้นเพียงพอต่อมูลค่ารวมของหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้แล้ว และสามารถกระจายหุ้นในวงกว้างได้อย่างเพียงพอแล้ว จึงไม่มีความจำเป็นต้องจัดสรรต่อนักลงทุนรายย่อยทั่วไป

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย:	รับประกันการจัดจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)
ราคาเสนอขายต่อประชาชน:	53.00 บาทต่อหุ้น
มูลค่าการเสนอขาย:	4,028,000,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้ (Par Value):	1.0 บาทต่อหุ้น
มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value)	3.51 บาทต่อหุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งเท่ากับ 841.8 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วจำนวน 240,000,000 หุ้น และประมาณ 15.41 บาทต่อหุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นภายหลังการเพิ่มทุนชำระแล้วซึ่งอยู่ที่ประมาณ 4,869.8 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญภายหลังการเพิ่มทุนจำนวน 316,000,000 หุ้น

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 6 เดือนก่อนหน้ายื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. จนถึงวันเสนอขาย: (1) เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2560 บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 15,000,000 หุ้น ให้แก่บุคคลในวงจำกัดคือ North Haven Thai Private Equity Clarity Company (HK) Limited (“NHTPEC”) ที่ราคาเสนอขาย 29.87 บาทต่อหุ้น ซึ่งราคาดังกล่าวต่ำกว่าราคาเสนอขายต่อประชาชนที่เท่ากับ 53.00 บาทต่อหุ้นหรือคิดเป็นร้อยละ 43.64 และ (2) ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2560 เมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2560 บริษัทฯ ได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 2,000,000 หุ้นเสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย ตามโครงการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย (ESOP) ที่ราคาตามมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่กำหนดรายชื่อพนักงานผู้มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ซึ่งเท่ากับ 28.42 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ ราคาดังกล่าวต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นครั้งแรกแก่ประชาชนในครั้งนี้อย่างน้อยเท่ากับ 53.00 บาทต่อหุ้น คิดเป็นร้อยละ 46.38 ทั้งนี้ เนื่องจากหุ้นของบริษัทฯ ยังไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ จึงยังไม่มีราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ และไม่สามารถคำนวณผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้น (Price Dilution) ของบริษัทฯ ได้ โดยผลกระทบต่อราคาตลาดของราคาต่อหุ้นจะเกิดขึ้นเมื่อวันที่มีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนและราคาใช้สิทธิมีมูลค่าต่ำกว่าราคาตลาด ณ วันที่มีการเสนอขายหุ้น อย่างไรก็ตาม หากคำนวณผลกระทบต่อราคาตลาดของราคาต่อหุ้น บนสมมติฐานที่ราคาตลาด ณ วันที่มีการเสนอขายหุ้นเท่ากับราคาเสนอขายหุ้นครั้งแรกแก่ประชาชนในครั้งนี้อย่างน้อยเท่ากับ 53.00 บาทต่อหุ้น เทียบกับราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย ที่เท่ากับ 28.42 บาทต่อหุ้น ผลกระทบต่อการลดลงของราคาต่อหุ้น (Price Dilution-Fully Diluted basis) จะเท่ากับร้อยละ 0.29 (โปรดพิจารณาข้อมูลของ NHTPEC และรายละเอียด ESOP ในส่วนที่ 2.3.9 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น)

ทั้งนี้ ภายใต้ข้อกำหนดการห้ามขายหุ้น (lock-up provision) ที่ยังมีผลบังคับใช้ ถึงแม้ว่าข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นรายใหญ่จะถูกยกเลิกไปแล้วก็ตาม (ข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้ถูกยกเลิกเมื่อ 16 ตุลาคม 2560) ทำให้หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จัดสรรให้แก่ NHTPEC จำนวน 15,000,000 หุ้น จะถูกห้ามขายเป็นระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันที่หุ้นของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยหลังจากวันที่หุ้นของบริษัทฯ ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ครบ 6 เดือน NHTPEC จะสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกห้ามขาย และเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันที่หุ้นของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ NHTPEC จะสามารถขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายส่วนที่เหลือได้ทั้งหมด และกรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนตกลงที่จะไม่ขายหุ้นในระยะเวลา 1 เดือน นับจากวันที่มีการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัท

ย่อย เนื่องจาก NHTPEC และกรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในราคาต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นครั้งแรกแก่ประชาชนในครั้ง นี้ บริษัทฯ ไม่สามารถรับรองได้ว่าภายหลังระยะเวลาการห้ามขายหุ้น (lock-up period) NHTPEC และกรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย จะไม่ขายหุ้นที่ได้รับการจัดสรรในราคาต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นครั้งแรกแก่ประชาชนในครั้ง นี้ การขายหุ้นจำนวนมากซึ่งอาจรวมถึงหุ้นที่ได้รับการจัดสรรในราคาต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นครั้งแรกแก่ประชาชน โดย NHTPEC และกรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย หรือการคาดการณ์ว่าจะมีการขายหุ้นเป็นจำนวนมากอาจมีผลกระทบต่อราคาซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ ไม่สามารถคาดการณ์ถึงผลกระทบ (ถ้ามี) ได้ว่าการขายหุ้นในอนาคตหรือการมีหุ้นไว้เพื่อขายในอนาคตนั้นจะมีผลกระทบในทางลบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างไร การขายหุ้นเป็นจำนวนมากในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้ง นี้หรือการคาดการณ์ว่าจะมีการขายเช่นนี้เกิดขึ้น อาจส่งผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการขายหุ้นดังกล่าว อาจสร้างความยากลำบากแก่บริษัทฯ ในการระดมทุนโดยการออกหลักทรัพย์ในเวลาและราคาที่เป็นที่บริษัทฯ เห็นว่าเหมาะสม

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย:

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้ง นี้ที่ราคา 53.00 บาทต่อหุ้น หากพิจารณาทำกำไรสุทธิของบริษัทฯ ในช่วง 12 เดือนย้อนหลัง (ไตรมาส 4 ปี 2559 – ไตรมาส 3 ปี 2560) ซึ่งเท่ากับ 309.9 ล้านบาท หรือเท่ากับกำไรสุทธิ 0.98 บาทต่อหุ้น (คำนวณบนฐานจำนวนหุ้นภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้ง นี้ทั้งหมดที่ 316,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้ 1 บาทต่อหุ้น) จะคิดเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio: "P/E") ประมาณ 54.08 เท่า อย่างไรก็ตาม การดำเนินการดำเนินงานดังกล่าวคำนวณจากฐานะทางการเงินในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงาน หรือความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ ในปัจจุบันและในอนาคต

P/E Ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน : ไม่มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในหมวดธุรกิจ ของใช้ส่วนตัว และเวชภัณฑ์ที่มีธุรกิจใกล้เคียงกับบริษัทฯ จึงทำการเปรียบเทียบกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่มีลักษณะที่ใกล้เคียงกับบริษัทฯ กล่าวคือ ดำเนินธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์บำรุงผิว ผลิตภัณฑ์เครื่องสำอาง และผลิตภัณฑ์อื่นที่เกี่ยวข้อง มีช่องทางการจัดจำหน่ายที่ครอบคลุมมีเครื่องหมายการค้าแข็งแกร่ง เป็นต้น โดยบริษัทที่มีลักษณะดังกล่าว ได้แก่บริษัท บิวตี้คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท คาร์มาร์ท จำกัด (มหาชน) ซึ่ง P/E เฉลี่ยของบริษัทดังกล่าว ในช่วงระยะเวลา 1 เดือนย้อนหลังล่าสุดนับจากวันที่ 1 พฤศจิกายน 2560 ถึงวันที่ 30 พฤศจิกายน 2560 เท่ากับ 42.61 เท่า

สัดส่วนหุ้นของ "ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร" ที่ไม่ติด silent period :

จำนวน 28,315,200 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 8.96 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้ง นี้

ตลาดรอง: SET

หมวดธุรกิจ (sector): ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : เกณฑ์กำไร (Profit test)

(รายละเอียดกล่าวไว้ในส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์)

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้ โดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงิน โดยประมาณ
1. ขยายธุรกิจของบริษัทฯ	406	ปี 2561-2562
1.1 ขยายพื้นที่โรงงาน ซ่อมเครื่องจักรเพิ่มเติมและขยายพื้นที่คลังสินค้า	256	ปี 2561-2562
1.2 ขยายช่องทางการจัดจำหน่ายและเสริมสร้างศักยภาพศูนย์กระจายสินค้า	40	ปี 2561-2562
1.3 ปรับปรุงสำนักงานของบริษัทฯ และวางระบบเครือข่ายที่เกี่ยวข้อง	50	ปี 2561
1.4 ปรับปรุงฝ่ายวิจัยและพัฒนาของบริษัทฯ	60	ปี 2561-2562
2. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน	3,534.88	ปี 2561-2563
รวมทั้งสิ้น	3,940.88	

การประมาณการข้างต้นของบริษัทฯ เป็นประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดสรรเงินสุทธิจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้อยู่กับแผนงานของบริษัทฯ ในปัจจุบัน ทั้งนี้ แผนการใช้เงินที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากประมาณการที่ระบุไว้ข้างต้น และที่เกิดขึ้นจริงในอนาคต

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลประจำปีของบริษัทฯ ได้ โดยจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งคณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลได้เป็นครั้งคราวเมื่อเห็นว่า บริษัทฯ มีผลกำไรสมควรพอจะทำเช่นนั้น แล้วให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและหลังหักสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่กฎหมายและบริษัทฯ กำหนดไว้ในแต่ละปี ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลโดยคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ เพื่อผลประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นเป็นหลัก เช่น ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ การสำรองเงินไว้เพื่อลงทุนในอนาคต การสำรองเงินไว้เพื่อชำระหนี้เงินกู้ยืม หรือเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทฯ และการจ่ายเงินปันผลนั้นไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ ตามที่คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเห็นสมควรหรือเหมาะสม

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

คณะกรรมการบริษัทย่อยอาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลประจำปีของบริษัทย่อย โดยจะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งคณะกรรมการบริษัทย่อยมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลได้เป็นครั้งคราวเมื่อเห็นว่าบริษัทย่อยมีผลกำไรสมควรพอจะทำเช่นนั้นได้ แล้วให้คณะกรรมการรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยทราบในการประชุมคราวต่อไป

บริษัทย่อยมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและหลังหักสำรองต่างๆ ทุกประเภทที่กฎหมายและบริษัทย่อยกำหนดไว้ในแต่ละปี ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทย่อยจะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลโดยคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ เพื่อผลประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นเป็นหลัก เช่น ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทย่อย การสำรองเงินไว้เพื่อลงทุนในอนาคต การสำรองเงินไว้เพื่อชำระหนี้เงินกู้ยืม หรือเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทย่อย และการจ่ายเงินปันผลนั้นไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทย่อยอย่างมีนัยสำคัญ ตามที่คณะกรรมการบริษัทย่อยพิจารณาเห็นสมควรหรือเหมาะสม

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ (หมายถึง บริษัท ดู เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน) หรือ บริษัท ดู เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (แล้วแต่กรณี)) ดำเนินธุรกิจผลิตและจัดจำหน่าย ผลิตภัณฑ์บำรุงผิว (Skin Care) ที่มีคุณภาพสูงภายใต้เครื่องหมายการค้า “NAMU LIFE” โดยมีชื่อกลุ่มผลิตภัณฑ์ว่า “SNAILWHITE” ภายใต้แนวคิด “Beauty is Healthy” ที่เชื่อว่า ผิวสวยที่แท้จริงคือผิวสวย สุขภาพดีในแบบที่เป็นคุณ ซึ่งแนวคิดดังกล่าวได้สะท้อนในการออกแบบผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เพื่อการบำรุงทุกสภาพผิว ให้ลูกค้ามีผิวสุขภาพดีเปล่งปลั่งจากภายในอย่างเป็นธรรมชาติ โดยบริษัทฯ มีความใส่ใจในรายละเอียดทุกขั้นตอนการผลิตเพื่อให้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ มีคุณภาพที่ดีเยี่ยม ตั้งแต่การมุ่งมั่นคัดสรรวัตถุดิบอย่างพิถีพิถันจากผู้ผลิตวัตถุดิบชั้นนำทั่วประเทศ โดยพิจารณาจากคุณภาพและความน่าเชื่อถือเป็นลำดับแรก พัฒนาการกระบวนการผลิตให้มีประสิทธิภาพและสามารถ ผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพปลอดภัย ตรวจสอบคุณภาพผลิตภัณฑ์ก่อนจัดจำหน่ายเพื่อให้มั่นใจว่าผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพปลอดภัย โดยในทุกขั้นตอนการดำเนินงาน บริษัทฯ ได้จัดตั้งแผนกควบคุมคุณภาพ เพื่อทำการควบคุมและตรวจสอบคุณภาพของสินค้าให้อยู่ในเกณฑ์ และมาตรฐานที่ดี ตลอดจนมีการวิจัยและพัฒนา คิดค้นผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มีความแปลกใหม่อย่างต่อเนื่อง ควบคู่ไปกับการศึกษาทิศทางของตลาด เพื่อที่จะตอบสนองต่อความต้องการของผู้บริโภค นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังใส่ใจในคุณภาพของบรรจุภัณฑ์ของทุกผลิตภัณฑ์ ที่ถูกออกแบบให้มีการเก็บรักษาวัตถุดิบด้านในอย่างปลอดภัย คงทน และง่ายต่อการใช้งาน รวมถึงกำหนดมาตรฐานการขนส่งและการจัดเก็บสินค้า โดยคำนึงถึงประโยชน์ต่อผู้บริโภคเป็นหลัก

ธุรกิจของบริษัทฯ สามารถแบ่งออกเป็นสองส่วนหลักๆ ดังนี้

1) ธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ดูแลและบำรุงผิวภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ดูแลและบำรุงผิว (Skin Care) ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ “NAMU LIFE” โดยมีชื่อกลุ่มผลิตภัณฑ์ว่า “SNAILWHITE” สำหรับประเภทการใช้งานต่างๆ ซึ่งรวมถึงผลิตภัณฑ์บำรุงและทำความสะอาดผิวหน้าและผิวกายและผลิตภัณฑ์ครีมกันแดด เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคที่หลากหลาย ทั้งผ่านร้านค้าของบริษัทฯ และผ่านตัวแทนจำหน่ายหรือบริษัทจัดจำหน่ายสินค้า ซึ่งหนึ่งในบริษัทจำหน่ายสินค้าของบริษัทฯ คือ บริษัท นามูไลฟ์ พลัส จำกัด บริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่ง ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100

โดย บริษัทฯ มีกลุ่มผลิตภัณฑ์ 6 กลุ่มย่อย ได้แก่ (1) ผลิตภัณฑ์บำรุงผิวหน้า (2) ผลิตภัณฑ์บำรุงผิวกาย (3) ผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดผิวหน้า (4) ผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดผิวกาย (5) ผลิตภัณฑ์ครีมกันแดด และ (6) ชุดของขวัญ (Gift Set)

2) ธุรกิจรับจ้างผลิตผลิตภัณฑ์บำรุงผิวภายใต้เครื่องหมายการค้าอื่น (OEM)

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจรับจ้างผลิตผลิตภัณฑ์บำรุงผิวหน้าภายใต้เครื่องหมายการค้าอื่นให้แก่ลูกค้า

(รายละเอียดกล่าวไว้ในส่วนที่ 2.2.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ)

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนและหลังจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุน สรุปได้ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้น IPO		หลังการเสนอขายหุ้น IPO	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1 กลุ่มครอบครัวพัฒนารักษ์				
1.1 ดร.สราวุฒิ พัฒนารักษ์	179,040,700	74.60	179,040,700	56.66
1.2 นาง สรัญญา งามโพนาลัยสมบัติ	22,275,000	9.28	22,275,000	7.05
1.3 นาย สรานนท์ พัฒนารักษ์	22,275,000	9.28	22,275,000	7.05
รวมกลุ่มครอบครัวพัฒนารักษ์	223,590,700	93.16	223,590,700	70.76
2 North Haven Thai Private Equity Clarity Company (HK) Limited (“NHTPEC”) ¹	15,000,000	6.25	15,000,000	4.75
3 นาย รุ่งโรจน์ ชัยศิริวิกรม	787,500	0.33	787,500	0.25
4 นาง พันธิติดา มีสัจจี	609,800	0.25	609,800	0.19
5 นาย ฤทธิไกร ธรรมรักษ์ ²	12,000	0.01	612,000	1.94
6 ประชาชน ³	-	-	75,400,000	23.86
รวมทั้งหมด	240,000,000	100.00	316,000,000	100.00

หมายเหตุ: ¹ NHTPEC เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นเพื่อซื้อหุ้นบริษัทฯ โดยมี North Haven Thai Private Equity L.P. (“NHTPE”) เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดทางอ้อม โปรดพิจารณาข้อมูลของ NHTPE ในส่วนที่ 2.3.9 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น หัวข้อ 3.2 North Haven Thai Private Equity L.P.

² สัดส่วนการถือหุ้นบนสมมติฐานที่นาย ฤทธิไกร ธรรมรักษ์ ใช้สิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับการจัดสรรจากส่วนที่จะจัดสรรให้แก่ประชาชนทั่วไปทั้งจำนวน

³ ในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 76,000,000 หุ้นในครั้งนี้ บริษัทฯ จะกันหุ้นบางส่วนจากจำนวนรวมที่จะจัดสรรให้แก่ประชาชนทั่วไป มาจัดสรรให้แก่กรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ เป็นจำนวนรวมไม่เกิน 2,718,800 หุ้น โดยนาย ฤทธิไกร ธรรมรักษ์ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 600,000 หุ้น และบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ อื่นๆ ได้รับความจัดสรรจำนวน 2,118,800 หุ้น โปรดพิจารณาข้อมูล กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในส่วนที่ 2.3.10 โครงสร้างการจัดการ หัวข้อ 4.2 คำตอบแทนอื่น

คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 12 ท่าน ดังนี้

1. พลตำรวจเอกชัชวาลย์ สุขสมจิตร์	ประธานกรรมการ กรรมการอิสระ
2. ดร.สราวุฒิ พัฒนารักษ์	รองประธานกรรมการ
3. นายนิติโรจน์ มโนลม้าย	กรรมการ
4. นายปิยวัชร ราชพลสิทธิ์	กรรมการ
5. นายรุ่งโรจน์ ชัยศิริวิกรม	กรรมการ
6. นายศุภวัฒน์ วณิชประกา	กรรมการ
7. นางสาวเสาวคนธ์ แหยมเจริญ	กรรมการ
8. นายฤทธิไกร ธรรมรักษ์	กรรมการ
9. นายกฤษ พอลเลิศ	กรรมการอิสระ
10. นางนวลพรรณ ล่ำซำ	กรรมการอิสระ
11. นายทรงพล ชีวะปัญญาโรจน์	กรรมการอิสระ
12. นายณัฐระวุฒิ เครือประดับ	กรรมการอิสระ
นางสาวรุ่งทิพย์ งามเอกอุดมพงศ์	เลขานุการบริษัท

สรุปปัจจัยความเสี่ยง**1 ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ**

- 1.1 ความเสี่ยงจากการที่รายได้ของบริษัทฯ อยู่ภายใต้กลุ่มผลิตภัณฑ์ชื่อ "SNAILWHITE" เพียงอย่างเดียว
- 1.2 ความเสี่ยงจากการที่รายได้ของบริษัทฯ กระจุกตัวอยู่ที่ผลิตภัณฑ์ SNAILWHITE Facial Cream
- 1.3 ความเสี่ยงจากการที่ผลิตภัณฑ์ทั้งหมดของบริษัทฯ มีสารสกัดจากเมือกหอยทากเป็นส่วนประกอบหลัก
- 1.4 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่
- 1.5 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้าสัญชาติจีน
- 1.6 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้ผลิตขวดบรรจุภัณฑ์
- 1.7 ความเสี่ยงจากสภาวะการแข่งขันในตลาดผลิตภัณฑ์ความงามและผลิตภัณฑ์ดูแลร่างกาย
- 1.8 ความเสี่ยงจากการลอกเลียนแบบสินค้า หรือการนำเครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ ไปใช้เป็นชื่อบริษัท
- 1.9 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการดำเนินการผลิตผลิตภัณฑ์บำรุงผิวของโรงงานของบริษัทฯ
- 1.10 ความเสี่ยงจากความเสียหายที่เกิดขึ้นจากสินค้าไม่ปลอดภัย (Product Liability) หรือความเสียหายที่เกิดขึ้นกับผู้บริโภคหรือการเรียกคืนผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ
- 1.11 ความเสี่ยงจากการที่กรมธรรม์ประกันภัยของบริษัทฯ อาจไม่ครอบคลุมความเสี่ยงจากความเสียหายของบริษัทฯ ได้ทั้งหมด
- 1.12 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
- 1.13 ความเสี่ยงจากการละเมิดข้อกำหนดในสัญญาสินเชื่อ

2 ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการ

- 2.1 ความเสี่ยงจากการมีกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่มากกว่าร้อยละ 50.0 ซึ่งมีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการบริหารงาน
- 2.2 ความเสี่ยงในการปรับโครงสร้างองค์กรและการจัดหาบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจของบริษัทฯ
- 2.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาผู้บริหารหลักและพนักงานที่มีความสามารถ

3 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์

- 3.1 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ อยู่ระหว่างการยื่นคำขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์
- 3.2 ราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ อาจมีความผันผวนซึ่งก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ลงทุนที่ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้
- 3.3 ความเสี่ยงจากการออกและเสนอขายหุ้นต่อประชาชนและตามโครงการการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่กรรมการผู้บริหารและ/หรือพนักงาน
- 3.4 ความเสี่ยงจากการออกและเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัด
- 3.5 ความเสี่ยงจากการขายหุ้นของบริษัทฯ ในอนาคตโดยผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ คือกลุ่มครอบครัวพรพัฒน์รักษ์ ซึ่งถือหุ้นเป็นจำนวนมากอาจส่งผลกระทบต่อราคาซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ
- 3.6 ผู้ลงทุนที่มีที่อยู่นอกประเทศไทยอาจถูกจำกัดการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วน (Rights Offering) ในอนาคต

(รายละเอียดดังกล่าวไว้ในส่วนที่ 2.2.3 ปัจจัยความเสี่ยง)

โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม จำแนกตามส่วนธุรกิจ สำหรับรอบปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 2559 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 และ 2560 สรุปได้ดังต่อไปนี้

สายผลิตภัณฑ์/กลุ่มธุรกิจ	งบการเงินเฉพาะบริษัท		งบการเงินรวม							
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2557		2558 ⁵		2559		2559		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายรวม										
1. รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ										
1) ผลิตภัณฑ์บำรุงผิวหน้า	378.4	86.4	860.5	90.0	1,072.7	89.0	872.1	88.4	996.4	78.8
2) ผลิตภัณฑ์บำรุงผิวกาย	13.0	3.0	56.3	5.9	36.4	3.0	22.9	2.3	41.6	3.3
3) ผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดผิวหน้า	-	-	37.4	3.9	48.7	4.0	29.8	3.0	60.3	4.8
4) ผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดผิวกาย	-	-	-	-	9.8	0.8	2.1	0.2	94.4	7.5
5) ผลิตภัณฑ์ครีมกันแดดคุณภาพสูง	-	-	27.9	2.9	58.9	4.9	49.9	5.1	50.0	4.0
6) ชุดของขวัญ	4.7	1.1	22.6	2.4	63.4	5.2	45.5	4.6	39.7	3.1
7) ผลิตภัณฑ์อาหารเสริม ¹	13.1	3.0	7.1	0.7	0.7	0.1	1.5	0.2	-	-
รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ รวม	409.2	93.4	1,011.8	105.8	1,290.6	107.0	1,023.8	103.8	1,282.4	101.5
หัก ส่วนลด ²	-	-	(77.2)	(8.1)	(91.0)	(7.5)	(40.7)	(4.1) ⁶	(26.2)	(2.1) ⁶
รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ – สุทธิ	409.2	93.4	934.6	97.7	1,199.6	99.5	983.1	99.7	1,256.2	99.4
2. รายได้จากการรับจ้างผลิตผลิตภัณฑ์บำรุงผิวภายใต้เครื่องหมายการค้าอื่น (OEM)	5.3	1.2	2.5	0.2	1.9	0.2	2.0	0.2	0.2	0.0
3. รายได้จากการขายอื่น ³	23.5	5.4	18.0	1.9	-	-	-	-	-	-
รายได้จากการขายรวม	438.0	100.0	955.1	99.8	1,201.5	99.7	985.1	99.9	1,256.4	99.4
รายได้อื่น ⁴	0.1	0.0	1.6	0.2	3.3	0.3	1.3	0.1	7.2	0.6
รวม	438.1	100.0	956.7	100.0	1,204.8	100.0	986.4	100.0	1,263.6	100.0

¹ บริษัทฯ ได้เลิกจำหน่ายผลิตภัณฑ์อาหารเสริมตั้งแต่ต้นปี 2559

² สำหรับปี 2557 บริษัทฯ ไม่ได้หักส่วนลดขายจากรายได้ของบริษัทฯ แต่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทฯ

³ รายได้จากการขายอื่น ได้แก่ รายได้จากการขายบรรจุภัณฑ์ให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งซึ่งบริษัทฯ ได้เลิกจำหน่ายบรรจุภัณฑ์ดังกล่าวแล้วตั้งแต่ปี 2558

⁴ รายได้อื่นโดยหลักได้แก่ ดอกเบี้ยรับ และรายได้จากการให้บริการ

⁵ ข้อมูลทางการเงินรวมสำหรับปี 2558 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งเป็นข้อมูลที่แสดงเปรียบเทียบในงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ โดยไม่ได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

⁶ สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 และ 2560 ส่วนลดที่หักจากรายได้มีสัดส่วนที่ลดลงเนื่องจาก บริษัทฯ มีการจัดแบ่งประเภทรายการส่วนลดจากรายได้ของบริษัทฯ บางส่วนเป็นค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทฯ

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวม จำแนกตามแหล่งที่มาของรายได้ สำหรับรอบบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 2559 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 และ 2560 สรุปได้ดังต่อไปนี้

สายผลิตภัณฑ์/กลุ่มธุรกิจ	งบการเงินเฉพาะบริษัท		งบการเงินรวม							
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม									
	2557		2558 ⁵		2559		2559		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายรวม										
1. ภายในประเทศ										
1.1 รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ										
1) ผลิตภัณฑ์บำรุงผิวหน้า	297.3	67.9	697.3	72.9	935.9	77.6	765.0	77.6	572.1	45.3
2) ผลิตภัณฑ์บำรุงผิวกาย	10.4	2.4	47.3	4.9	34.4	2.9	21.1	2.1	39.3	3.1
3) ผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดผิวหน้า	-	-	32.6	3.4	46.0	3.8	27.6	2.8	36.3	2.9
4) ผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดผิวกาย	-	-	-	-	9.6	0.8	2.1	0.2	94.2	7.4
5) ผลิตภัณฑ์ครีมกันแดดคุณภาพสูง	-	-	27.4	2.9	54.5	4.5	45.3	4.6	42.9	3.4
6) ชุดของขวัญ	4.7	1.1	21.2	2.2	63.3	5.3	45.4	4.6	39.7	3.1
7) ผลิตภัณฑ์อาหารเสริม ¹	13.1	3.0	6.0	0.6	0.7	0.1	1.4	0.1	-	-
รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ รวม	325.5	74.3	831.8	86.9	1,144.4	95.0	907.9	92.0	824.5	65.2
หัก ส่วนลด ²	-	-	(77.2)	(8.0)	(91.0)	(7.7)	(40.8)	(4.1) ⁶	(26.2)	(2.0) ⁶
รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ – สุทธิ	325.5	74.3	754.6	78.9	1,053.4	87.3	867.1	87.9	798.3	63.2
1.2 รายได้จากกรับจ้างผลิตผลิตภัณฑ์บำรุงผิวภายใต้เครื่องหมายการค้าอื่น (OEM)	5.3	1.2	2.5	0.2	1.9	0.2	2.0	0.2	0.2	0.0
1.3 รายได้จากกรขายอื่น ³	23.5	5.4	18.0	1.9	-	-	-	-	-	-
รายได้จากการขายภายในประเทศรวม	354.3	80.9	775.1	81.0	1,055.3	87.5	869.1	88.1	798.5	63.2

สายผลิตภัณฑ์/กลุ่มธุรกิจ	งบการเงินเฉพาะบริษัท		งบการเงินรวม							
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม									
	2557		2558 ⁵		2559		2559		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายรวม										
2. ต่างประเทศ										
2.1 รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ										
1) ผลิตภัณฑ์บำรุงผิวหน้า	81.1	18.5	163.2	17.1	136.8	11.4	107.1	10.9	424.2	33.5
2) ผลิตภัณฑ์บำรุงผิวกาย	2.6	0.6	9.0	0.9	2.0	0.2	1.9	0.2	2.3	0.2
3) ผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดผิวหน้า	-	-	4.8	0.5	2.7	0.2	2.2	0.2	24.0	1.9
4) ผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดผิวกาย	-	-	-	-	0.2	0.0	-	-	0.3	0.0
5) ผลิตภัณฑ์ครีมกันแดดคุณภาพสูง	-	-	0.5	0.1	4.4	0.4	4.6	0.5	7.1	0.6
6) ชุดของขวัญ	-	-	1.4	0.1	0.1	0.0	0.1	0.0	-	-
7) ผลิตภัณฑ์อาหารเสริม ¹	-	-	1.1	0.1	0.0	0.0	-	-	-	-
รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ รวม	83.7	19.1	180.0	18.8	146.2	12.2	115.9	11.8	457.9	36.2
รายได้จากการขายต่างประเทศรวม	83.7	19.1	180.0	18.8	146.2	12.2	115.9	11.8	457.9	36.2
รายได้จากการขายรวม	438.0	100.0	955.1	99.8	1,201.5	99.7	985.0	99.9	1,256.4	99.4
รายได้อื่น ⁴	0.1	0.0	1.6	0.2	3.3	0.3	1.3	0.1	7.2	0.6
รวม	438.1	100.0	956.7	100.0	1,204.8	100.0	986.4	100.0	1,263.6	100.0

หมายเหตุ: ¹ บริษัทฯ ได้เลิกจำหน่ายผลิตภัณฑ์อาหารเสริมตั้งแต่ต้นปี 2559

² สำหรับปี 2557 บริษัทฯ ไม่ได้หักส่วนลดขายจากรายได้ของบริษัทฯ แต่บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทฯ

³ รายได้จากการขายอื่น ได้แก่ รายได้จากการขายบรรจุภัณฑ์ให้แก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งซึ่งบริษัทฯ ได้เลิกจำหน่ายบรรจุภัณฑ์ดังกล่าวแล้วตั้งแต่ปี 2558

⁴ รายได้อื่นโดยหลักได้แก่ดอกเบี้ยรับ และรายได้จากการให้บริการ

⁵ ข้อมูลทางการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งเป็นข้อมูลที่แสดงเปรียบเทียบภายใต้มาตรฐาน PAE ในงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ โดยไม่ได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

⁶ สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 และ 2560 ส่วนลดที่หักจากรายได้มีสัดส่วนที่ลดลงเนื่องจาก บริษัทฯ มีการจัดแบ่งประเภทรายการส่วนลดจากรายได้ของบริษัทฯ บางส่วนเป็นค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทฯ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี และรอบระยะเวลาเก้าเดือนล่าสุด

ฐานะทางการเงิน	หน่วย	สำหรับปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ 30 กันยายน
		2557	2558 ⁴	2559	
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	250.7	528.5	775.5	1,441.1
หนี้สินรวม	ล้านบาท	202.6	286.0	400.5	599.3
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	ล้านบาท	48.1	242.5	374.9	841.8
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	ร้อยละ	92.8	133.5	108.6	55.5 ³
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	ร้อยละ	19.9	49.8	51.4	30.5 ³
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	เท่า	4.2	1.2	1.1	0.7
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (interest bearing debt) ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (IBD/E)	เท่า	1.8	0.5	0.4	0.4

ผลการดำเนินงาน	หน่วย	สำหรับปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			สำหรับรอบระยะเวลาเก้า เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
		2557	2558 ⁴	2559	2559	2560
รายได้จากการขาย	ล้านบาท	438.0	955.1	1,201.5	985.0	1,256.4
รายได้รวม	ล้านบาท	438.1	956.7	1,204.8	986.4	1,263.6
ค่าใช้จ่ายรวม	ล้านบาท	403.0	708.7	781.0	632.2	942.8
กำไรสุทธิสำหรับงวด	ล้านบาท	27.5	193.9	335.2	278.8	253.5
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	ล้านบาท	27.5	175.7	328.0	271.6	253.5
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) ¹	บาท	5.0	17.6	2.3	2.5	1.1
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	43.3	63.6	68.8	69.8	68.4
อัตรากำไรสุทธิ ²	ร้อยละ	6.3	20.3	27.8	28.3	20.1

หมายเหตุ : ¹ คำนวณจากกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ โดยปรับปรุงใหม่มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของบริษัทฯ จาก 100 บาท เป็น 1 บาท เพื่อให้เป็นไปตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ประจำปี 2560 ซึ่งได้มีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นของบริษัทฯ จาก 100 บาท เป็น 1 บาท

² คำนวณจากกำไรสุทธิสำหรับงวด

³ ปรับตัวเลขของงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 เป็นตัวเลขเต็มปี (Annualized) เพื่อเปรียบเทียบ

⁴ ข้อมูลทางการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งเป็นข้อมูลที่แสดงเปรียบเทียบภายใต้มาตรฐาน PAE ในงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ โดยไม่ได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

(รายละเอียดดังกล่าวไว้ในส่วนที่ 2.4.15 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ)

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ด้วยความนิยมในผลิตภัณฑ์ของบริษัท ที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก ตามพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เริ่มตระหนักถึงการสร้างภาพลักษณ์ การเสริมบุคลิกภาพ และการบำรุงผิวพรรณให้ดูดีอยู่เสมอ ประกอบกับการออกผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างต่อเนื่องของบริษัท การขยายช่องทางจัดจำหน่ายให้ครอบคลุมทุกพื้นที่รวมถึงในต่างประเทศ และการทำการตลาดที่ประสบความสำเร็จของบริษัท ส่งผลให้รายได้จากการขายของบริษัท เพิ่มขึ้นจาก 438.0 ล้านบาท ในปี 2557 เป็น 955.1 ล้านบาท ในปี 2558 และเป็น 1,201.5 ล้านบาท ในปี 2559 หรือคิดเป็นอัตราเติบโตเฉลี่ย (CAGR) ร้อยละ 65.6 ต่อปี

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 รายได้จากการขายของบริษัท เพิ่มขึ้นจาก 985.0 ล้านบาทของงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า เป็น 1,256.4 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.6 เนื่องจากรายได้จากการขายในเกือบทุกกลุ่มผลิตภัณฑ์เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยเฉพาะกลุ่มผลิตภัณฑ์บำรุงผิวหน้า กลุ่มผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดผิวกาย และกลุ่มผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดผิวหน้า เนื่องจากบริษัท มีการออกและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ใหม่จำนวน 8 ผลิตภัณฑ์ในรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 ประกอบกับรายได้จากการขายในต่างประเทศที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากการขยายช่องทางจัดจำหน่ายของตัวแทนจำหน่ายในประเทศจีนมากขึ้น

ในปี 2557-2559 กำไรขั้นต้นของบริษัท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจาก 189.8 ล้านบาทในปี 2557 เป็น 607.6 ล้านบาทในปี 2558 และเพิ่มเป็น 826.8 ล้านบาทในปี 2559 ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละ 43.3 ร้อยละ 63.6 และร้อยละ 68.8 ของรายได้จากการขาย ตามลำดับ โดยบริษัท มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งเป็นผลจากการควบคุมต้นทุนการผลิตด้วยวิธีการต่างๆ เช่น การเพิ่มอำนาจต่อรองกับผู้จัดหาวัตถุดิบ และบรรจุกภัณฑ์ ทำให้ราคาวัตถุดิบและบรรจุกภัณฑ์บางรายการลดลง การประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) และการลดต้นทุนของเสียจากการผลิต ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่าบริษัท มีการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ประกอบกับการเริ่มดำเนินการผลิตสำหรับโรงงานใหม่ในเดือน ตุลาคม ปี 2559 ซึ่งโรงงานดังกล่าวเป็นโรงงานที่ทันสมัย บริษัท จึงสามารถบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 กำไรขั้นต้นของบริษัท เท่ากับ 858.9 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 68.4 ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากงวดเดียวกันของปี 2559 ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่เท่ากับร้อยละ 69.8

จากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของบริษัท ทั้งรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เดิมและผลิตภัณฑ์ใหม่ การขยายช่องทางจัดจำหน่ายให้ครอบคลุมและเข้าถึงผู้บริโภค และการทำการตลาดอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งการบริหารจัดการต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารอย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้บริษัท มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องและก้าวกระโดดจาก 27.5 ล้านบาท ในปี 2557 เป็น 193.9 ล้านบาท ในปี 2558 และเป็น 335.2 ล้านบาทในปี 2559 คิดเป็นอัตราเติบโตสะสมเฉลี่ย (CAGR) ที่ร้อยละ 248.8 และมีความสามารถในการทำกำไรที่แข็งแกร่งขึ้นจากอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 6.3 ในปี 2557 เป็น ร้อยละ 20.3 ในปี 2558 และร้อยละ 27.8 ในปี 2559 ตามลำดับ

อย่างไรก็ดี สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 และ 2560 กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิของบริษัท ลดลงเล็กน้อยจาก 278.8 ล้านบาท งวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 เป็น 253.5 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปี 2560 คิดเป็นอัตราลดลงเท่ากับร้อยละ 9.1 และอัตรากำไรสุทธิลดลงจากร้อยละ 28.3 ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 เป็นร้อยละ 20.1 ในงวดเดียวกันของปี 2560 การลดลงของกำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิโดยหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการขายที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายในการโฆษณาและส่งเสริมการขายที่เพิ่มขึ้นจากการออกผลิตภัณฑ์ใหม่และค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นจากบุคลากรที่เพิ่มขึ้นตามการขยายธุรกิจของบริษัท

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 สินทรัพย์หลักของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่น สินค้าคงเหลือ และ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 250.7 ล้านบาท 528.5 ล้านบาท 775.5 ล้านบาท และ 1,441.1 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2557-2559 การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือเนื่องมาจากการดำเนินงาน และการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จากการเพิ่มขึ้นของที่ดินและอาคารรวมทั้งเครื่องจักรของโรงงานใหม่ ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 หนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน โดยบริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 202.6 ล้านบาท 286.0 ล้านบาท 400.5 ล้านบาท และ 599.3 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวม โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าตามการเติบโตของผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 2559 และวันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 48.1 ล้านบาท 242.5 ล้านบาท 374.9 ล้านบาท และ 841.8 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ ในปี 2559 จาก 10 ล้านบาทเป็น 225 ล้านบาท ประกอบกับการเพิ่มของกำไรสะสมตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับ ณ วันที่ 30 กันยายน 2560 ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นโดยมีสาเหตุหลักมาจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 15 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 29.87 บาทต่อหุ้นรวมเท่ากับ 448.1 ล้านบาท ให้แก่ NHTPEC (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.3.9 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น และกำไรสะสมของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้น

เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลาที่รายงาน

เหตุการณ์สำคัญที่เกิดขึ้นภายหลังรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 ซึ่งไม่ถูกระบุในงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 แต่จะสะท้อนในงบการเงินงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- (1) เมื่อวันที่ 12 ตุลาคม 2560 บริษัท ดู อินฟินิต ดรีม จำกัด ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทฯ และออกหุ้นใหม่จำนวน 1,000,000 หุ้น ในราคามูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เรียกชำระร้อยละ 25 คิดเป็นเงินลงทุน 25 ล้านบาท และบริษัทฯ เข้าถือหุ้นในบริษัทดังกล่าวจำนวน 999,997 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 และถือเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อย
- (2) ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2560 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2560 ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตรา 0.40 บาทต่อหุ้น คิดเป็นจำนวนเงิน 96 ล้านบาท โดยบริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวในช่วงปลายเดือนพฤศจิกายน 2560 จากเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทฯ

(รายละเอียดกล่าวไว้ในส่วนที่ 2.4.16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ)

ความสัมพันธ์ระหว่างที่ปรึกษาทางการเงินกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคารกรุงเทพ”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) (“บล. บัวหลวง”) กรรมการ และผู้บริหารของธนาคารกรุงเทพ บล. บัวหลวง กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน ผู้จัดการ หรือผู้ดำรงตำแหน่งผู้อำนวยการฝ่ายหรือเทียบเท่าขึ้นไปที่ได้รับมอบหมายด้านที่ปรึกษาทางการเงิน ผู้ควบคุมการปฏิบัติงาน หรือพนักงานที่ปฏิบัติงานในสายงานที่ปรึกษาทางการเงินของบล. บัวหลวง และผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลข้างต้น (รวมเรียกว่า “กลุ่มธนาคารกรุงเทพ”) ตกลงที่จะลงทุนไม่เกินร้อยละ 10 ของเงินที่จะระดมทุนทั้งหมดของ NHTPE ในทุกๆ ขณะ ในฐานะหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partner) และธนาคารกรุงเทพถือหุ้นร้อยละ 10 ใน MSTPE ซึ่งเป็นหุ้นส่วนสามัญ (General Partner) ของ NHTPE โดย NHTPEC ซึ่งเป็นบริษัทที่ถือหุ้นทั้งหมดทางอ้อมโดย NHTPE (NHTPE ถือหุ้นทั้งหมดใน North Haven Thai Private Equity Holding (HK) Limited (“NHTPEH”) และ NHTPEH ถือหุ้นทั้งหมดใน NHTPEC) ถือหุ้นในบริษัท จำนวน 15,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 6.25 ของทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วของบริษัท ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้อย่างน้อย และร้อยละ 4.75 ของทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วของบริษัท หลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้อย่างน้อย ทั้งนี้ กลุ่มธนาคารกรุงเทพในฐานะ Limited Partner และ General Partner จะไม่มีอำนาจในการตัดสินใจใดๆ เกี่ยวกับการลงทุนของ NHTPE โดยกลุ่มธนาคารกรุงเทพในฐานะหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partner) จะได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนตามสัดส่วนการลงทุนเช่นเดียวกับหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partners) รายอื่น นอกจากนี้ ธนาคารกรุงเทพในฐานะผู้ถือหุ้นใน MSTPE ซึ่งเป็นหุ้นส่วนสามัญ (General Partner) จะได้รับส่วนแบ่งผลตอบแทนส่วนเกินภายหลังการให้ผลตอบแทนจากการลงทุนตามอัตราที่ตกลงกันไว้แก่หุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partner) ในอัตราส่วนแบ่งที่ตกลงกันไว้ (Carried Interest)

นายชอง โท กรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบล. บัวหลวง และรองผู้จัดการใหญ่ธนาคารกรุงเทพ และนายวรรัตน์ ชุตินิต กรรมการผู้จัดการ กิจการพาณิชย์ของบล. บัวหลวง เป็นกรรมการที่ไม่มีสิทธิออกเสียง (Non-voting member) ของคณะกรรมการลงทุน โดยทั้ง 2 ท่านไม่มีอำนาจในการตัดสินใจลงทุนในกิจการใดๆ ของ NHTPE ทั้งนี้ นายชอง โท อาจจะร่วมลงทุนในฐานะหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partner) โดยจะมีฐานะและได้รับผลตอบแทนการลงทุนในลักษณะเดียวกันกับหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partner) รายอื่น นอกจากนี้ ผลตอบแทนการลงทุนในฐานะหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partner) ดังกล่าว นายชอง โท จะได้รับค่าตอบแทนในฐานะที่ปรึกษาของ Morgan Stanley (Thailand) Limited จากการให้คำแนะนำหรือคำปรึกษาต่างๆ ในขณะที่นายวรรัตน์ ชุตินิต จะไม่ลงทุนในฐานะหุ้นส่วนจำกัดความรับผิด (Limited Partner) และจะไม่ได้รับค่าตอบแทนใดๆ ในฐานะกรรมการที่ไม่มีสิทธิออกเสียง (Non-voting member) ของคณะกรรมการลงทุน

บริษัท ดู เคย์ ดรีม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	30 กันยายน 2560 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบแล้ว)	30 กันยายน 2560 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบแล้ว)	
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3	405,252,829	41,545,656	373,378,688	18,763,187
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	4	422,430,247	196,917,761	437,176,898	103,786,213
สินค้าคงเหลือ	5	262,841,411	263,648,322	247,898,321	249,355,829
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		18,779,630	10,749,197	10,903,973	9,454,412
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		1,109,304,117	512,860,936	1,069,357,880	381,359,641
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	6	25,273,000	3,250,708	25,273,000	3,250,708
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	7	-	-	52,654,960	52,654,960
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	8	282,680,702	245,137,914	281,783,893	244,765,259
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9	10,897,944	7,708,453	10,821,757	7,697,729
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	10.1	12,639,227	2,292,040	1,157,678	2,234,534
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		293,238	4,207,546	265,201	4,207,546
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		331,784,111	262,596,661	371,956,489	314,810,736
รวมสินทรัพย์		1,441,088,228	775,457,597	1,441,314,369	696,170,377

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ดู เคย์ ดรีม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	30 กันยายน 2560	31 ธันวาคม 2559	30 กันยายน 2560	31 ธันวาคม 2559	
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	(ตรวจสอบแล้ว)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	11	275,334,765	72,816,170	275,334,765	72,816,170
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	12	239,763,834	170,743,344	216,360,066	156,876,231
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	13	9,551,008	27,399,408	9,551,008	27,399,408
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่จัดเป็นหนี้สินหมุนเวียน	13	-	51,517,924	-	51,517,924
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน					
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		1,429,700	1,451,254	1,429,700	1,451,254
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		27,861,484	27,271,620	27,861,484	15,926,006
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		2,228,128	1,974,932	1,750,348	1,267,257
รวมหนี้สินหมุนเวียน		556,168,919	353,174,652	532,287,371	327,254,250
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระ					
ภายในหนึ่งปี	13	36,825,546	44,005,544	36,825,546	44,005,544
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน					
- สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		3,575,791	1,683,352	3,575,791	1,683,352
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน		2,758,722	1,646,243	2,244,885	1,358,712
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		43,160,059	47,335,139	42,646,222	47,047,608
รวมหนี้สิน		599,328,978	400,509,791	574,933,593	374,301,858

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ดู เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2560

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	30 กันยายน 2560 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบแล้ว)	30 กันยายน 2560 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบแล้ว)
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
	หุ้นสามัญ 318,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			
	(31 ธันวาคม 2559: หุ้นสามัญ 2,250,000 หุ้น			
	มูลค่าหุ้นละ 100 บาท)			
14	318,000,000	225,000,000	318,000,000	225,000,000
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว				
	หุ้นสามัญ 240,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			
	(31 ธันวาคม 2559: หุ้นสามัญ 2,250,000 หุ้น			
	มูลค่าหุ้นละ 100 บาท)			
14	240,000,000	225,000,000	240,000,000	225,000,000
14	480,705,160	47,655,160	480,705,160	47,655,160
15	58,500	-	58,500	-
กำไรสะสม				
	จัดสรรแล้ว - สํารองตามกฎหมาย			
16	31,800,000	22,500,000	31,800,000	22,500,000
	ยังไม่ได้จัดสรร			
	121,031,423	111,628,479	113,817,116	26,713,359
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนต่ำกว่าทุน				
	จากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย			
1.3	(31,835,833)	(31,835,833)	-	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ				
	841,759,250	374,947,806	866,380,776	321,868,519
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย				
	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น				
	841,759,250	374,947,806	866,380,776	321,868,519
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
	1,441,088,228	775,457,597	1,441,314,369	696,170,377
	-	-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ดูเดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กำไรขาดทุน:				
รายได้				
รายได้จากการขาย	384,038,232	282,151,634	347,100,841	243,548,253
รายได้จากการบริการ	71,465	30,547	3,648,037	9,111,395
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	19,999,200	24,999,000
รายได้อื่น	1,707,244	109,284	1,725,744	49,268
รวมรายได้	385,816,941	282,291,465	372,473,822	277,707,916
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	139,051,433	89,295,011	141,458,112	101,936,727
ค่าใช้จ่ายในการขาย	147,437,238	83,107,449	105,056,342	64,069,105
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	41,867,665	24,728,980	40,670,742	24,459,864
รวมค่าใช้จ่าย	328,356,336	197,131,440	287,185,196	190,465,696
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	57,460,605	85,160,025	85,288,626	87,242,220
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(3,450,093)	(1,302,200)	(3,450,093)	(1,302,200)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	54,010,512	83,857,825	81,838,533	85,940,020
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	10.2 (9,622,519)	(18,339,988)	(11,332,148)	(12,396,790)
กำไรสำหรับงวด	44,387,993	65,517,837	70,506,385	73,543,230
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:				
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับงวด	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	44,387,993	65,517,837	70,506,385	73,543,230

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ดุ เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	44,387,993	65,517,837	70,506,385	73,543,230
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	-	-	-
	<u>44,387,993</u>	<u>65,517,837</u>	<u>70,506,385</u>	<u>73,543,230</u>
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	44,387,993	65,517,837	70,506,385	73,543,230
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	-	-	-
	<u>44,387,993</u>	<u>65,517,837</u>	<u>70,506,385</u>	<u>73,543,230</u>
กำไรต่อหุ้น				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.19	0.29	0.30	0.33
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	<u>236,902,174</u>	<u>225,000,000</u>	<u>236,902,174</u>	<u>225,000,000</u>

17

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ดู เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษี	311,459,398	350,686,201	400,584,254	291,041,680
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	18,921,667	12,669,885	18,723,302	12,594,251
ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	67,834	-	72	-
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	2,925,545	-	2,336,592	-
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,655,138)	-	(1,656,482)	-
ตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,916,134	-	1,916,134	-
ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมทางการเงิน	445,906	77,387	445,906	77,387
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1,112,479	1,181,238	886,173	1,000,059
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(722,511)	10,411	(722,511)	10,411
รายจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	58,500	-	58,500	-
เงินปันผลรับ	-	-	(39,998,400)	(46,381,638)
ดอกเบี้ยรับ	(292,137)	(622,937)	(224,290)	(402,407)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	9,406,252	3,491,221	9,406,099	3,491,221
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์				
และหนี้สินดำเนินงาน	343,643,929	367,493,406	391,755,349	261,430,964
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(225,580,320)	(6,081,885)	(313,391,557)	15,067,235
สินค้าคงเหลือ	(2,118,634)	(104,032,057)	(879,084)	(93,271,739)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(1,596,755)	(3,811,311)	(1,449,561)	(2,747,965)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,914,308	(220,653)	3,942,345	(220,653)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	69,169,130	278,849,096	59,632,474	269,934,456
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	253,196	254,332	483,091	357,294
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	187,684,854	532,450,928	140,093,057	450,549,592
จ่ายดอกเบี้ย	(9,867,182)	(3,711,198)	(9,867,029)	(3,711,198)
จ่ายภาษีเงินได้	(74,197,455)	(83,487,672)	(56,418,163)	(53,762,684)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	103,620,217	445,252,058	73,807,865	393,075,710

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ดู เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2560	2559	2560	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	(22,022,292)	-	(22,022,292)	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกันลดลง	-	1,600,000	-	-
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	-	(20,000,000)	-	-
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(55,281,215)	(78,410,015)	(54,542,565)	(78,022,096)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3,973,410)	(5,218,418)	(3,902,809)	(5,218,419)
เงินสดรับดอกเบี้ยจากเงินฝากธนาคาร	292,137	533,842	224,290	404,868
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,319,924	-	3,300,000	-
รับเงินปันผล	-	-	19,999,200	46,381,638
ส่วนของผู้อื่นมีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยลดลง	-	(3,200)	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(77,664,856)	(101,497,791)	(56,944,176)	(36,454,009)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	203,081,227	18,222,263	203,081,227	18,222,263
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันลดลง	-	(68,325,225)	-	(68,325,225)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	6,150,923	128,296,700	6,150,923	128,296,700
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(83,143,151)	(68,309,684)	(83,143,151)	(68,309,684)
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมทางการเงิน	-	(752,500)	-	(752,500)
ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน	(1,637,187)	(2,430,339)	(1,637,187)	(2,430,339)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	448,050,000	214,615,700	448,050,000	210,862,700
จ่ายเงินปันผล	(234,750,000)	(416,821,235)	(234,750,000)	(407,213,543)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	337,751,812	(195,504,320)	337,751,812	(189,649,628)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	363,707,173	148,249,947	354,615,501	166,972,073
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	41,545,656	73,914,190	18,763,187	29,333,510
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	405,252,829	222,164,137	373,378,688	196,305,583
	-	-	-	-
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
รายการที่ไม่ใช่เงินสดประกอบด้วย				
ซื้ออุปกรณ์ตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน	3,870,122	3,733,416	3,870,122	3,733,416

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้