

ส่วนที่ 1

สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญของหุ้นนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหุ้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยสามารถดูแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มได้ที่ www.sec.or.th

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน
เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย: [●])

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย: บริษัท อิชิตัน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ("[ICHI]") ประเภทธุรกิจ: ผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่ม

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย: หุ้นสามัญจำนวน 300,000,000 หุ้น คิดเป็น 23.1% ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

ราคาเสนอขายต่อประชาชน: [●] บาท/หุ้น

มูลค่าการเสนอขาย: [●] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า:

ไม่มี มี หุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพที่เสนอขายจำนวน ไม่มี หุ้น ราคาเสนอขาย ไม่มี บาท

มูลค่าที่ตราไว้ (Par): 1 บาท/หุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value): [●] บาท/หุ้น

อัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E Ratio): [●] เท่า

P/E Raio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน: (1) [บริษัท ●] [P/E Ratio ●] เท่า (2) [บริษัท ●] [P/E Ratio ●] เท่า (3) [บริษัท ●] [P/E Ratio ●] เท่า (4) [บริษัท ●] [P/E Ratio ●] เท่า

ตลาดรอง: SET

MAI

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน: Profit Test

Market Capitalization Test

วัตถุประสงค์การใช้เงิน: ชำระหนี้สถาบันการเงิน ขยายกำลังการผลิต และเป็นเงินทุนหมุนเวียนจำนวน [●] ล้านบาท [●] ล้านบาท และ [●] ล้านบาท ตามลำดับ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล: ไม่ต่ำกว่า 40% ของกำไรสุทธิ ภายหลังการหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย

ส่วนที่ 1

สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:

บริษัทฯ เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มภายใต้ชื่อการค้า อิชิตัน ดับเบิ้ลดริงค์, อิชิตัน กรีนที, อิชิตัน ดราก้อน แบล็คที, และ เย็น เย็น โดย อิชิตัน ในปัจจุบัน บริษัทฯ ได้มีการกระจายสินค้าไปสู่กลุ่มลูกค้าร้านค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade) ร้านค้าส่งและร้านค้าปลีกดั้งเดิม (Traditional Trade) ผ่านตัวแทนผู้จัดจำหน่ายสินค้าหลัก 3 ราย ได้แก่ บริษัท ดีเคเอสเอช (ประเทศไทย) จำกัด บริษัท ไอแอมกรีนที จำกัด และบริษัท บุญรอดเอเชีย จำกัด รวมถึงได้มีการส่งออกสินค้าไปต่างประเทศ

(กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 3 เรื่องการประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์)

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่: ณ 11 กรกฎาคม 2556 รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มีดังนี้

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขาย IPO*		หลังการเสนอขาย IPO	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	(ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	(ร้อยละ)
	กลุ่มนายตันและนางอิง ภาสกรนที**				
1	นายตัน ภาสกรนที	180,000,000	18.0	180,000,000	13.8
2	นางอิง ภาสกรนที	120,000,000	12.0	120,000,000	9.2
3	นายจรรูร สุขพันธ์ถาวร	98,000,000	9.8	98,000,000	7.5
4	นายจรรูวัฒน์ สุขพันธ์ถาวร	40,000,000	4.0	40,000,000	3.1
5	นางสาวสุภาณี สุขพันธ์ถาวร	40,000,000	4.0	40,000,000	3.1
6	นางสาววริษา ภาสกรนที	30,000,000	3.0	30,000,000	2.3
7	นางจำเนียร สุขพันธ์ถาวร	5,000,000	0.5	5,000,000	0.4
8	นางสาวสุกัญญา สุขพันธ์ถาวร	1,000,000	0.1	1,000,000	0.1
9	นางสาวธัญธิตา ภาสกรนที	1,000,000	0.1	1,000,000	0.1
	รวมกลุ่มนายตันและนางอิง ภาสกรนที	515,000,000	51.5	515,000,000	39.6
10	คุณสุภาภรณ์ เจริญโสภา	80,370,000	8.0	80,370,000	6.2
11	คุณไช เอวีย์ จิน	64,842,000	6.5	64,842,000	5.0
12	คุณจินดา สงรอด	50,518,000	5.1	50,518,000	3.9
13	คุณวิจิตรา เหมะธวัชรินทร์	40,107,500	4.0	40,107,500	3.1
14	คุณวรรณวิมล นิลพฤษย์	40,360,000	4.0	40,360,000	3.1
15	คุณนิสากร อินทร์ด้วง	40,205,000	4.0	40,205,000	3.1
16	คุณวุฒิไกร สายนาค	22,500,000	2.3	22,500,000	1.7
17	คุณอารยา พานิชายุนนท์	20,926,600	2.1	20,926,600	1.6
	ผู้ถือหุ้นอื่น***	125,170,900	12.5	125,170,900	9.6
	กลุ่มผู้ถือหุ้นที่จองซื้อ IPO	-	-	300,000,000	23.1
	รวมทั้งหมด	1,000,000,000	100.0	1,300,000,000	100.0

* ปรับมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นเป็น 1 บาทต่อหุ้น

** การจัดกลุ่มนี้เพื่อให้เป็นไปนิยามของผู้ที่เกี่ยวข้องตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 17/2551 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 เท่านั้น มิใช่การจัดกลุ่มตาม มาตรา 258 แห่งพ.ร.บ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่มีการแก้ไข) แต่อย่างใด

*** ผู้ถือหุ้นอื่นก่อนการเสนอขาย IPO มีจำนวนมากกว่า 100 รายและไม่มีรายใดถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 1

**** ผู้ถือหุ้นรายที่ 10,12,13,14,15,17 มีจำนวนหุ้นที่ถือรวมทั้งหมด 6 ราย จำนวน 272,487,100 หุ้น โดยส่วนหนึ่งของหุ้นดังกล่าวจำนวน 270,000,000 หุ้นเป็นหุ้นที่จะมีการโอนให้ มูลนิธิ ตันปิ่นโนนาค

สัดส่วนรายได้:

โครงสร้างรายได้	ปี 2554		ปี 2555		ม.ค. - มี.ค. 2555		ม.ค. - มี.ค. 2556	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขาย สุทธิ	1,056.8	100.0%	3,906.8	87.1%	629.2	95.1%	1,631.7	97.5%
รายได้สุทธิจากมหาอุทกภัย	-	-	518.8	11.6%	-	-	-	-
รายได้อื่น	0.3	0.0%	57.3	1.3%	32.7	4.9%	42.5	2.5%
รายได้รวม	1,057.1	100.0%	4,482.9	100.0%	661.9	100.0%	1,674.2	100.0%
อัตราการเติบโตของยอดขาย	n/a		269.7%		n/a		159.3%	
ส่วนแบ่งตลาด*	7.7%		27.1%		19.0%		40.9%	
จำนวนรสชาติ	9 รสชาติ		16 รสชาติ		11 รสชาติ		16 รสชาติ	

*ที่มา: ดัชนีค่าปลีกของ Nielsen ข้อมูลเมษายน 2556

คณะกรรมการบริษัท:

1. นายตัน	ภาสกรนท์	ประธานกรรมการบริษัท และกรรมการผู้อำนวยการ
2. นางอิง	ภาสกรนท์	กรรมการ
3. นายวิโรจน์	สุภาสุรย์	กรรมการ
4. นายปรีชา	อัจฉรานนท์	กรรมการ
5. นายธนพันธุ์	คงนันทะ	กรรมการ
6. นางสาวอารยา	พานิชขุนนท์	กรรมการ
7. พลอากาศตรีไพฑูรย์	หรีจันดา	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
8. นายประสาน	ลิ้มพิพัฒนกุล	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
9. นายอิสสระชัย	เดชาฤทธิ์	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

สรุปปัจจัยความเสี่ยง:

- | | |
|---|--|
| 1. ความเสี่ยงในด้านการขาดแคลนวัตถุดิบและความผันผวนของราคาวัตถุดิบหลัก | 7. ความเสี่ยงจากการที่แบรนด์ของอิซิตันผูกติดกับตัวบุคคล |
| 2. ความเสี่ยงจากภาวะการแข่งขันที่ค่อนข้างรุนแรง | 8. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่ายสินค้าหลัก |
| 3. ความเสี่ยงในด้านความปลอดภัยในการบริโภค | 9. ความเสี่ยงจากการไม่จ่ายเงินปันผล |
| 4. ความเสี่ยงจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ | 10. ความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย |
| 5. ความเสี่ยงเกี่ยวกับความสามารถในการชำระคืนเงินกู้ยืม และการเข้าถึงแหล่งเงินทุน | 11. ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติอันเกิดจากอุทกภัย |
| 6. ความเสี่ยงจากการผิดเงื่อนไขตามสัญญาเงินกู้ยืมกรณีคุณตัน ภาสกรนท์และครอบครัว ไม่สามารถรักษาสัดส่วนการถือหุ้นตามที่กำหนด | 12. ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มภาสกรนท์เป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่เพียงกลุ่มเดียว |
| | 13. ความเสี่ยงจากการเสนอขายหลักทรัพย์ |

(กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 1 เรื่องปัจจัยความเสี่ยง)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี และไตรมาส 1 ปี 2556

(หน่วย: ล้านบาท)

รายละเอียด	2553	2554	2555	1Q56
สินทรัพย์รวม	155.0	2,932.8	5,371.0	6,123.4
หนี้สินรวม	38.4	3,132.2	4,297.1	4,866.8
ส่วนของผู้ถือหุ้น	116.6	(199.4)	1,073.9	1,256.6
รายได้รวม	0.0	1,057.1	4,482.9	1,674.2
ค่าใช้จ่ายรวม	8.4	1,835.7	3,614.4	1,491.5
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ – การดำเนินงานต่อเนื่อง	(8.4)	(791.0)	873.3	182.7
กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน – การดำเนินงานต่อเนื่อง* (EPS) (บาท)	(0.1)	(1.4)	1.3	0.2
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	0.3	n/a	4.0	3.9
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) (%)	n/a	-51.2	21.0	12.7**
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (%)	n/a	n/a	199.7	62.7**

* ปรับเป็นมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น 1 บาท

** ปรับตัวเลขให้เป็นตัวเลขเต็มปี

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน:**ผลการดำเนินงาน**

ระหว่างปี 2554 ปี 2555 ถึงไตรมาสที่ 1 ปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายจำนวน 1,056.8 ล้านบาท 3,906.8 ล้านบาท และ 1,631.7 ล้านบาท ตามลำดับ อัตราการเติบโตของรายได้จากการขายในปี 2555 ที่ 269.7% และไตรมาสที่ 1 ปี 2556 ที่ 159.3% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า เป็นอัตราการเติบโตที่ค่อนข้างสูง เนื่องจากรายได้จากการขายในปี 2554 สะท้อนผลกระทบจากมหาอุทกภัยในเดือนตุลาคม ในขณะที่ในช่วงปี 2555 โรงงานสามารถดำเนินการผลิตได้และผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ ออกมาไม่ว่าจะเป็นรสชาติใหม่ หรือขนาดบรรจุใหม่ ได้รับการตอบรับจากผู้บริโภคเป็นอย่างดี บริษัทฯ ได้ดำเนินกิจกรรมทางการตลาดที่โดนใจผู้บริโภค รวมถึงแบรนด์สินค้าเริ่มเป็นที่รู้จักและได้รับการตอบรับอย่างดีและมีการกระจายสินค้าที่ครอบคลุมมากขึ้น จึงส่งผลให้ส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว

ระหว่างปี 2554 ปี 2555 ถึงไตรมาสที่ 1 ปี 2556 บริษัทฯ มีกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จจำนวน (791.0) ล้านบาท 873.3 ล้านบาท และ 182.7 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ (74.8%) 19.5% และ 10.9% ตามลำดับ

บริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิที่ปรับตัวดีขึ้นในปี 2555 เนื่องจากโรงงานได้เริ่มผลิตในเดือนมีนาคม 2555 ด้วยกำลังการผลิต 1 สายการผลิตขวดและ 1 สายการผลิตกล่อง และเพิ่มขึ้นเป็น 2 สายการผลิตขวด และ 2 สายการผลิตกล่อง ในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2555 ส่งผลให้มีรายได้จากการขายสูงขึ้น อีกทั้งต้นทุนขายยังลดลงเนื่องจากบริษัทฯ มีความพร้อมด้านการผลิตมากขึ้นและเริ่มทยอยลดปริมาณการว่าจ้างผู้ผลิตภายนอก รวมถึงได้ควบคุมงบประมาณการจ่ายด้านการตลาดและส่งเสริมการขายอย่างเคร่งครัด โดยกำหนดงบประมาณค่าใช้จ่ายในการขายไม่เกิน 15% ของยอดขาย และมุ่งเน้นการใช้เครื่องมือการตลาดที่มีประสิทธิภาพและคุ้มค่ามากที่สุด ส่งผลให้มีต้นทุนการผลิตต่อหน่วยต่ำลงและอัตรากำไรสุทธิสูงขึ้น นอกจากนี้ ระหว่างปี 2555 บริษัทฯ ยังมีรายได้ชดเชยจากบริษัทประกันภัยเพิ่มเติมจำนวน 569.4 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากเหตุการณ์มหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในช่วงปลายปี 2554 ที่ส่งผลให้บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ 791.0 ล้านบาท ในปี 2554

ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 6,123.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงที่ผ่านมาเนื่องจากการขยายกำลังการผลิตเพื่อรองรับความต้องการบริโภคที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 4,866.8 ล้านบาท โดยหนี้สินหลักๆ เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและเงินกู้ยืมระยะยาวจากกรรมการ ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 1,256.6 ล้านบาท ประกอบด้วยทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว 1,000 ล้านบาท และกำไรสะสม 256.6 ล้านบาท ทั้งนี้ ตลอดช่วงระยะเวลาที่ผ่านมาตั้งแต่เริ่มก่อตั้งกิจการ บริษัทฯ ยังไม่เคยประกาศจ่ายเงินปันผล

สภาพคล่อง

แหล่งที่มาของกระแสเงินสดโดยหลักมาจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

โครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 อัตราสัดส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนผู้ถือหุ้นเป็น 3.9 เท่า ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ อัตราสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดของสถาบันการเงิน (ส่วนของผู้ถือหุ้นให้รวมเงินกู้ยืมกรรมการและบริษัทที่เกี่ยวข้อง และส่วนของหนี้สินให้หักเงินกู้ยืมกรรมการและบริษัทที่เกี่ยวข้อง) ณ วันที่ 31 มีนาคม 2556 เป็น 1.7 เท่า ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสัญญาเงินกู้สถาบันการเงินที่กำหนดให้ไว้ไม่เกิน 2.8 เท่า

(กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 12 เรื่องฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน)

นักลงทุนสัมพันธ์: หน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ – คุณสุนิศา ลิมปรีชตามร

โทร.: 0-2716-5555 แฟกซ์: 0-2716-7000 อีเมล: tik@ichitangroup.com

ที่อยู่: 2922/301-303 ชั้น 2 อาคารชาวยุทธิสระทาวเวอร์ 2 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ แขวงบางกะปิ
เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10310

เว็บไซต์: www.ichitangroup.com

คำเตือน ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนการตัดสินใจลงทุน