

## ส่วนที่ 1

### ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

|

## ส่วนที่ 1

## ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญของหุ้นนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูล และร่างหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหุ้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในร่างหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยสามารถดูแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มได้ที่ [www.sec.or.th](http://www.sec.or.th)

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน  
เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นครั้งแรก ("IPO")

บริษัท คราวน์ เทค แอดวานซ์ จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาการเสนอขาย : [xx] – [xx]

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย: บริษัท คราวน์ เทค แอดวานซ์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท")

ประเภทธุรกิจ: จัดหาและจำหน่ายเครื่องใช้ไฟฟ้า

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย: 100,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 16.67 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

ราคาเสนอขายต่อประชาชน: [xx] บาท/หุ้น

มูลค่าการเสนอขาย: [xx] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า: ไม่มี

มูลค่าที่ตราไว้ (par): 0.50 บาท/หุ้น

มูลค่าตามบัญชี (book value): 0.69 บาท/หุ้น

อัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E ratio): [xx] เท่า ซึ่งคำนวณจาก [xx] โดยเมื่อหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้เท่ากับ 600 ล้านหุ้น (Fully Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ [xx] บาท

P/E ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน: [xx]

ตลาดรอง: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เกณฑ์การเข้าจดทะเบียน: เกณฑ์กำไรสุทธิ (Profit Test)

วัตถุประสงค์การใช้เงิน: เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล: บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและทุนสำรองต่างๆ ทั้งหมดของบริษัท โดยบริษัทอาจกำหนดให้การจ่ายเงินปันผลมีอัตราน้อยกว่าอัตราที่กำหนดข้างต้นได้ หรืองดเว้นการจ่ายปันผล หากบริษัทมีความจำเป็นที่จะต้องนำเงินกำไรสุทธิจำนวนดังกล่าวมาใช้เพื่อขยายการดำเนินงานของบริษัท

**รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:**

บริษัท คราววัน เทคโนโลยี แอดวานซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ดำเนินธุรกิจจัดหาและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องใช้ไฟฟ้า ภายใต้ตราสินค้า “AJ” ตั้งแต่วันที่ 2544 จนถึงปัจจุบันเป็นเวลากว่า 12 ปี โดยผู้บริหารบริษัทต้องการพัฒนาตราสินค้าของบริษัทให้เป็นที่รู้จักและยอมรับของผู้บริโภคในฐานะผู้จำหน่ายเครื่องใช้ไฟฟ้าของคนไทยที่มีคุณภาพและราคาที่เหมาะสม สามารถแข่งขันได้ทัดเทียมกับผู้จำหน่ายเครื่องใช้ไฟฟ้าจากต่างประเทศ

กลุ่มบริษัทประกอบธุรกิจจัดหาและจัดจำหน่ายเครื่องใช้ไฟฟ้าโดยการนำเข้าจากต่างประเทศโดยจัดจำหน่ายผ่านธุรกิจค้าปลีกสมัยใหม่เป็นหลัก สินค้าของกลุ่มบริษัทประกอบด้วยเครื่องใช้ไฟฟ้าประเภทภาพและเสียง (Audio and Visual: AV) อาทิเช่น เครื่องเล่นดีวีดีและเครื่องเล่นดีวีดีบลูเรย์ ชุดโซมเบียเตอร์ วิทยุ เครื่องเล่นคาราโอเกะ เป็นต้น ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 80 ของรายได้จากการขายในปี 2553 - 2555 และเครื่องใช้ไฟฟ้าประเภทเครื่องใช้ในครัวเรือน (Home Appliance: AP) อาทิเช่น แอร์เคลื่อนที่ ตู้เย็น เครื่องซักผ้า กระทิกน้ำร้อน เต้าไฟฟ้า เป็นต้น ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 20 ของรายได้จากการขายในปี 2553 - 2555

**รายชื่อผู้ถือหุ้น**

รายชื่อผู้ถือหุ้น			ก่อนการเพิ่มทุน		ภายหลังการเพิ่มทุน	
			จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	กลุ่มนายอมร	มีมะโน	284,250,000	56.85	284,250,000	47.38
2	กลุ่มนายพิภทร์	ปฏิเวทภิญโญ	161,750,000	32.35	161,750,000	26.96
3	กลุ่มนายสมโภช	บุรพาสกุล	22,000,000	4.40	22,000,000	3.67
4	กลุ่มนายอเนก	พัฒนสฤษฐี	22,000,000	4.40	22,000,000	3.67
7	นายชูเกียรติ	ยงวงศ์ไพบูลย์	4,000,000	0.80	4,000,000	0.67
8	นายกันต์	อรรถชัยวรวิทย์	2,000,000	0.40	2,000,000	0.33
9	นายปรีชา	เลาหงศ์ชนะ	2,000,000	0.40	2,000,000	0.33
10	นางสาวปญุชร์สมิ์	วีระสีบพงศ์	1,000,000	0.20	1,000,000	0.17
11	นางสาวอัญชิสา	วีระสีบพงศ์	1,000,000	0.20	1,000,000	0.17
12	ผู้ถือหุ้นรายย่อย (IPO)		-	-	100,000,000	16.67
	<b>รวม</b>		<b>500,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>600,000,000</b>	<b>100.00</b>

**คณะกรรมการบริษัท**

ชื่อ - สกุล	ตำแหน่ง
1. พลเอกดุสิต เครือไย	ประธานกรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายวัชรินทร์ ดวงดารา	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
3. นายพิษณุ เหยี่ยมมหาสาร	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
4. นายกมล จิระปัทมะ	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
5. นายอมร มีมะโน	กรรมการผู้จัดการ
6. นายพิภทร์ ปฏิเวทภิญโญ	กรรมการ

ชื่อ - สกุล	ตำแหน่ง
7. นายกันต์ อรรถย์วรวิทย์	กรรมการ
8. นายสมโภช บุรพาสกุล	กรรมการ
9. นายเอนก พัฒนสกุล	กรรมการ
10. พล.ต.ต.จิตติ รอดบางยาง	กรรมการ
11. น.ส.จินดา มีมะโน	กรรมการ

### สัดส่วนและโครงสร้างรายได้

#### โครงสร้างรายได้ตามกลุ่มสินค้า

	ปี 2553		ปี 2554		ปี 2555		งวด 6 เดือนปี 2556	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากการขายเครื่องใช้ไฟฟ้าภาพและเสียง	1,453,562	86.06	1,749,841	85.58	1,699,313	81.93	668,400	70.57
2. รายได้จากการขายเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือน	235,440	13.94	294,779	14.42	374,670	18.07	278,685	29.43
รวมรายได้จากการขายก่อนหักส่วนลดจ่าย	1,689,002	100.00	2,044,620	100.00	2,073,983	100.00	947,085	100.00
หัก ส่วนลดจ่าย	(11,573)	(0.69)	(340,501)	(16.65)	(347,105)	(16.74)	(146,810)	(15.50)
สำรองค่าเผื่อสินค้ารับคืน (กลับรายการ)	(12,178)	(0.72)	3,285	0.16	2,378	0.11	3,054	0.32
รายได้จากการขายสุทธิ	1,665,251	98.59	1,707,404	83.51	1,729,257	83.38	803,328	84.82

#### โครงสร้างรายได้ช่องทางจำหน่าย

	ปี 2553		ปี 2554		ปี 2555		งวด 6 เดือนปี 2556	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
1. ธุรกิจค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade)	1,638,004	98.36	1,588,481	93.03	1,577,144	91.20	764,885	95.21
2. ตัวแทนจำหน่ายและร้านค้าย่อย	2,580	0.15	43,811	2.57	50,762	2.94	16,225	2.02
3. การจำหน่ายโดยตรงให้กับผู้บริโภค	735	0.04	10,943	0.64	14,913	0.86	10,781	1.34
4. อื่น ๆ	23,932	1.44	64,168	3.76	86,438	5.00	11,408	1.42
รวมรายได้จากการขายสุทธิ	1,665,251	100.00	1,707,404	100.00	1,729,257	100.00	803,328	100.00

### สรุปปัจจัยความเสี่ยง

1. ความเสี่ยงจากการแข่งขันในธุรกิจที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นจากการเปิดเขตการค้าเสรี
2. ความเสี่ยงจากการล่าสมัยของผลิตภัณฑ์
3. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้ผลิตและตัวแทนส่งออก
4. ความเสี่ยงจากการพึ่งพาคู่ค้ารายใดรายหนึ่ง
5. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
6. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหาร
7. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการนำหุ้นสามัญของบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

**สรุปฐานะทางการเงิน**

	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555	งวด 6 เดือน ปี 2556
สินทรัพย์รวม	978,414	1,085,542	1,367,023	1,212,552
หนี้สินรวม	752,090	804,119	1,053,295	902,083
ส่วนของผู้ถือหุ้น	226,324	281,423	313,728	310,468
รายได้จากการขาย	1,665,251	1,707,404	1,729,257	803,328
ต้นทุนขาย	(949,363)	(1,104,741)	(1,157,799)	(489,147)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	127,980	100,649	67,466	55,347
กำไรสุทธิ	73,121	55,098	32,305	34,468
กำไรสุทธิต่อหุ้น	0.16	0.12	0.07	0.08
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน	3.32	2.86	3.36	2.91
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	8.17	5.34	2.63	5.34
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	56.38	21.70	10.86	22.09

**คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน**

บริษัทมียอดขายสุทธิในปี 2553 – ปี 2555 และในงวด 6 เดือนของปี 2556 จำนวน 1,665.25 ล้านบาท 1,707.40 ล้านบาท 1,729.26 ล้านบาท และ 803.33 ล้านบาท ตามลำดับ ผลิตภัณฑ์เครื่องใช้ไฟฟ้าที่บริษัทจัดจำหน่ายประกอบด้วยสินค้า 2 ประเภทหลัก คือเครื่องใช้ไฟฟ้าประเภทภาพและเสียง (Audio and Visual : AV Products) และเครื่องใช้ไฟฟ้าในครัวเรือน (Home Appliance : AP Products) โดยมีสัดส่วนการขายสินค้าในกลุ่ม AV เป็นส่วนใหญ่คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 81.93 ของยอดขายรวมในปี 2555 และร้อยละ 70.57 ของยอดขายรวมในงวด 6 เดือนของปี 2556 โดยบริษัทได้ให้ความสำคัญมากขึ้นกับสินค้าในกลุ่ม AP โดยจัดหาสินค้าที่มีคุณภาพดีและสามารถจำหน่ายในราคาที่เหมาะสมกับกลุ่มผู้บริโภคเป้าหมายให้มากยิ่งขึ้นทุกปี ส่งผลให้สัดส่วนการขายสินค้าในกลุ่ม AP เปลี่ยนแปลงจากร้อยละ 18.07 ของยอดขายรวมในปี 2555 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 29.43 ในงวด 6 เดือนของปี 2556

บริษัทจัดจำหน่ายสินค้าผ่านช่องทางจำหน่าย Modern trade เป็นหลัก เพื่อให้ตรงกับพฤติกรรมของผู้บริโภค ที่นิยมเลือกซื้อสินค้าผ่านช่องทางจำหน่ายดังกล่าว ทั้งนี้ การจำหน่ายสินค้าผ่านช่องทาง Modern trade และ Dealer เหล่านี้จะมีสัญญาหรือข้อตกลงระหว่างกันซึ่งกำหนดเงื่อนไขและส่วนลดทางการค้า (Discount and Rebate) ที่แตกต่างกันไป

บริษัทมีกำไรขั้นต้นในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาและในงวด 6 เดือนของปี 2556 จำนวน 715.89 ล้านบาท 602.66 ล้านบาท 571.46 ล้านบาท และ 314.18 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 42.99 ในปี 2553 ร้อยละ 35.30 ในปี 2554 ร้อยละ 33.05 ในปี 2555 และร้อยละ 39.11 ในงวด 6 เดือนของปี 2556 สาเหตุที่อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2553 สูงกว่าปีอื่นนั้น เนื่องจากยอดขายที่แสดงในงบการเงินของปีดังกล่าว เป็นยอดขายที่ไม่รวมส่วนลดทางการค้า จึงแสดงยอดสูงกว่ายอดขายสุทธิของปีต่อมา หากปรับปรุงยอดรายได้จากการขายให้เป็นยอดสุทธิหลังหักส่วนลดจ่าย เช่นเดียวกันกับปีอื่นๆ แล้ว อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2553 จะอยู่ประมาณร้อยละ 31 ซึ่งในช่วงปี 2554 ถึงปัจจุบัน อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ในช่วงระหว่างร้อยละ 33 – 39 โดยบริษัทได้วิเคราะห์การขายและปรับปรุงรายการสินค้าที่จำหน่ายในช่วงปี 2556 นี้ โดยลดการขายสินค้าที่กำไรต่ำให้น้อยลง และส่งเสริมการขายสินค้าที่มีกำไรสูงให้มากขึ้น ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นในงวด 6 เดือนของปี 2556 มีสัดส่วนสูงขึ้นอย่างมาก

บริษัทมีกำไรสุทธิในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาและในงวด 6 เดือนของปี 2556 จำนวน 73.12 ล้านบาท 55.10 ล้านบาท 32.31 ล้านบาท และ 34.47 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 4.39 ในปี 2553 ร้อยละ 3.23 ในปี 2554 ร้อยละ 1.87 ในปี 2555 และร้อยละ 4.29 ในงวด 6 เดือนของปี 2556 โดยการที่กำไรสุทธิในปี 2554 และ 2555 ปรับตัวลดลงนั้น เป็นไปตามกำไรขั้นต้นที่ลดลงประกอบกับการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และต้นทุนทางการเงินที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการลงทุนและปรับปรุงพัฒนาในหลายๆ ด้านในช่วงระหว่างปี 2555 เช่นการปรับปรุงระบบการจัดเก็บสินค้าในคลัง เปลี่ยนแปลงระบบซอฟต์แวร์ในการบริหารจัดการธุรกิจให้ครอบคลุมทุกฝ่ายงานในบริษัท ซึ่งเริ่มใช้ตั้งแต่ต้นปี 2556 เป็นต้นมา ทำให้ผู้บริหารสามารถรับทราบข้อมูลที่ทันสมัย และปรับปรุงกลยุทธ์ในการขายและการบริหารจัดการต่างๆ ด้านในองค์กรได้อย่างทันเวลา ประกอบกับการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการดำเนินธุรกิจที่รวมจากเดิมแยกเป็น 4 บริษัทมารวมไว้ที่บริษัทเดียว ทำให้สามารถประหยัดค่าใช้จ่ายที่ซ้ำซ้อนลงได้มาก ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิในงวด 6 เดือนของปี 2556 ปรับตัวเพิ่มขึ้น

**นักลงทุนสัมพันธ์:** นายกันต์ อรรถชัยวรวิทย์ หมายเลขโทรศัพท์ 0-3449-4900-8