

บริษัท เซ็ปเป้ จำกัด (มหาชน)

Sappe Public Company Limited

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป

ส่วนที่ 1

สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนควรต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering – “IPO”)

เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย: [●])

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย : บริษัท เช็ปปี้ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)

ประเภทธุรกิจ : ผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและความงาม น้ำผลไม้ และกาแฟเพื่อควบคุมน้ำหนัก ได้แก่ เช็ปปี้ บิวตี้ ครีจี้, เช็ปปี้ ฟอร์ วัน เดย์, เช็ปปี้ อโลเวร่า ครีจี้, โมกู โมกู, เปรียว คอฟฟี่ และ เปรียว คอลโรฟิลล์ เป็นต้น

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย: 75,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : [●] บาทต่อหุ้น

มูลค่าการเสนอขาย: [●] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า ไม่มี

นอกจากนี้ ในวันแรกที่หุ้นของบริษัทเข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) บริษัทจะออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ให้แก่ผู้บริหาร (รวมถึงผู้บริหารที่ดำรงตำแหน่งกรรมการ) และพนักงานของบริษัท (จดชื่อจำกัดการโอน) จำนวน 4,620,000 หน่วย อายุ 4 ปี นับจากวันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ราคาเสนอขายหน่วยละ 0.00 บาท อัตราการใช้สิทธิ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ต่อ 1 หุ้นสามัญ ราคาการใช้สิทธิ [●] บาทต่อหุ้น โดยสามารถใช้สิทธิครั้งแรกได้ตั้งแต่ใบสำคัญแสดงสิทธิอายุครบ 12 เดือน และในทุกๆ 6 เดือนหลังวันใช้สิทธิครั้งแรก

มูลค่าที่ตราไว้ (Par) : 1.00 บาทต่อหุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value) 1.73 บาทต่อหุ้น (ณ วันที่ 30 กันยายน 2556)

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย : [●]

อัตราส่วนราคาต่อกำไร (“P/E Ratio”) [●] เท่า

P/E Ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน

(1) [●]	(2) [●]	(3) [●]
กรณีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นครั้งแรก		
ตลาดรอง:	<input checked="" type="checkbox"/> SET	<input type="checkbox"/> mai
หมวดธุรกิจ (Sector) :	เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร / อาหารและเครื่องดื่ม	
กรณีการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เป็นครั้งแรก		
ตลาดรอง:	<input checked="" type="checkbox"/> SET	<input type="checkbox"/> mai
หมวดธุรกิจ (Sector) :	เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร / อาหารและเครื่องดื่ม	
เกณฑ์เข้าจดทะเบียน:	<input checked="" type="checkbox"/> Profit test	<input type="checkbox"/> Market Capitalization test
		<input type="checkbox"/> Holding Company

จำนวนหุ้นที่คิดระยะเวลาห้ามจำหน่ายหุ้น

ผู้ถือหุ้นเดิมก่อนการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้ ได้ให้คำรับรองต่อตลาดหลักทรัพย์ว่า จะไม่นำหุ้นจำนวน [●] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [●] ของทุนชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน ออกจำหน่ายเป็นระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่หุ้นของบริษัทเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน นับจากวันที่หุ้นของบริษัทเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ผู้ถือหุ้นเดิมได้รับการผ่อนผันให้ทยอยขายหุ้นได้ร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นที่คิดระยะเวลาห้ามจำหน่าย คิดเป็นจำนวน [●] หุ้น และเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับจากวันที่หุ้นของบริษัทเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ ผู้ถือหุ้นเดิมสามารถขายหุ้นส่วนที่เหลืออีกจำนวน [●] หุ้น สำหรับหุ้นที่ไม่คิดระยะเวลาห้ามจำหน่าย จำนวน [●] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [●] ของทุนชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน ผู้ถือหุ้นเดิมสามารถขายหุ้นจำนวนดังกล่าวได้ตั้งแต่วันที่หุ้นของบริษัทเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

<p>วัตถุประสงค์การใช้เงิน:</p> <p>บริษัทจะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนครั้งนี้ หลังหักค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้น และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้น ซึ่งเป็นเงินประมาณ [●] ล้านบาท ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ดังนี้</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. ขยายกำลังการผลิต จำนวนประมาณ [●] ล้านบาท 2. ชำระคืนเงินกู้ยืม จำนวนประมาณ [●] ล้านบาท 3. เป็นเงินทุนหมุนเวียน จำนวนประมาณ [●] ล้านบาท 	<p>นโยบายการจ่ายเงินปันผล:</p> <p>บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้และหักสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในแต่ละคราวอาจมีเปลี่ยนแปลงได้ โดยคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น เช่น ผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน สภาพคล่อง กระแสเงินสด ความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียน แผนการลงทุน เงื่อนไขและข้อกำหนดในสัญญาต่างๆ ที่บริษัทผูกพันอยู่ รวมทั้งข้อจำกัดทางกฎหมาย ความจำเป็นและความเหมาะสมอื่น ๆ ในอนาคต ตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ</p>
--	---

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:

บริษัทประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพและความงาม โดยแบ่งเป็น 4 กลุ่มผลิตภัณฑ์หลัก หลากหลายตราสินค้าทั้งในและต่างประเทศ ดังนี้

1) ผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องดื่มเพื่อสุขภาพและความงาม (Functional Beverage Category) ได้แก่ เซ็ปเป้ บิวตี้ ดริงค์, เซ็ปเป้ บิวตี้ ชอท และ เซนต์ แอนนา

2) ผลิตภัณฑ์ประเภทน้ำผลไม้ (Fruit Juice Category) ได้แก่ เซ็ปเป้ ฟอรั วัน เดย์ น้ำผักผลไม้เข้มข้น 100%, โมกู โมกู น้ำผลไม้ผสมวุ้นมะพร้าว, ซิววี และ โคลโก้ แครช น้ำผลไม้แต่งกลิ่นผสมวุ้นมะพร้าว และ เซ็ปเป้ อโกลเวร่า ดริงค์ น้ำผลไม้แต่งกลิ่นผสมขึ้นวานหางจระเข้

3) ผลิตภัณฑ์ประเภทผงพร้อมชง เพื่อสุขภาพ และ ความงาม (Functional Powder Category) ได้แก่ เพรียว คอฟฟี่, สวิสส์ การ์เดน คอฟฟี่ และ สริมปีด คอฟฟี่ ซึ่งเป็นกาแฟควบคุมน้ำหนักเพื่อสุขภาพและความงาม และ เพรียว คลอโรฟิลล์ มีคุณสมบัติในการช่วยดีท็อกซ์ขับล้างสารพิษ

4) ผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องดื่มปรุงสำเร็จพร้อมดื่ม เพื่อสุขภาพ และ ความงาม (RTD Category) ได้แก่ เพรียว คอฟฟี่ แบบกระป๋อง

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยในปี 2555 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2556 มีสัดส่วนการขายในประเทศ : ต่างประเทศ ประมาณร้อยละ 68 : 32 และร้อยละ 49 : 51 ตามลำดับ โดยการขายในประเทศผ่านช่องทางจำหน่ายหลัก 2 ช่องทาง ได้แก่ ช่องทางการค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade) ได้แก่ ร้านสะดวกซื้อ (Convenience store) ซูเปอร์มาร์เก็ต และ ไฮเปอร์มาร์เก็ต เป็นต้น และช่องทางจำหน่ายแบบดั้งเดิม (Traditional Trade) ได้แก่ การขายผ่านตัวแทนจำหน่าย (Distributor) 3 ราย สำหรับการขายในต่างประเทศเป็นการขายผ่านตัวแทนนำเข้าสินค้า (Importer) ของแต่ละประเทศนั้นๆ และการขายผ่านตัวแทนจำหน่ายสินค้า โดยการส่งออกสินค้าของบริษัทได้รับการยอมรับกว่า 50 ประเทศทั่วโลก ทั้งในทวีปเอเชีย เอเชียตะวันออก เอเชียใต้ ตะวันออกกลาง ยุโรป แอฟริกา อเมริกาเหนือ และอเมริกาใต้

บริษัทมีโรงงาน 2 แห่ง ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมบางชัน เขตคันนายาว กรุงเทพฯ และที่อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี ทำการผลิตทั้งสินค้าและบรรจุภัณฑ์ขวด PET โดยมีกำลังการผลิตเต็มทีของสินค้ารวม 100,000 ตันต่อปี และขวด PET รวม 140 ล้านขวดต่อปี

ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 บริษัทมีบริษัทย่อย 2 แห่ง ได้แก่ PT. Sappe Indonesia ดำเนินธุรกิจนำเข้า จัดจำหน่าย และทำการตลาดให้กับเครื่องดื่มเซ็ปเป้อย่างครบวงจรในประเทศอินโดนีเซีย และ Sappe Europe s.r.o ดำเนินธุรกิจจัดจ้าง ผลิต จำหน่าย และทำการตลาดเครื่องดื่มเซ็ปเป้ในแถบประเทศยุโรป โดยบริษัทถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าวร้อยละ 60

(กรุณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ และ ข้อ 3 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์)

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ : ณ วันที่ 7 ตุลาคม 2556

รายชื่อ	ก่อนการเสนอขายหุ้น IPO (ณ วันที่ 7 ตุลาคม 2556)		หลังการเสนอขายหุ้น IPO		หลังการเสนอขายหุ้น IPO และหลังการใช้สิทธิของ ใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งจำนวน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นายอนันต์ รักจริยะพงศ์	45,000,000	20.00	45,000,000	15.00	45,585,354	14.96
2. นางสมนึก ไอศูรย์พิศาลศิริ	44,800,000	19.92	44,800,000	14.93	45,026,380	14.78
3. นายอดิศักดิ์ รักจริยะพงศ์	33,800,000	15.02	33,800,000	11.27	34,249,988	11.24
4. นายอนุภาพ รักจริยะพงศ์	33,800,000	15.02	33,800,000	11.27	34,449,988	11.31
5. นางสาวปิยจิต รักจริยะพงศ์	33,800,000	15.02	33,800,000	11.27	34,028,690	11.17
6. นายชนรัตน์ รักจริยะพงศ์	33,800,000	15.02	33,800,000	11.27	34,027,200	11.17
รวมผู้ถือหุ้นรายใหญ่	225,000,000	100.00	225,000,000	75.00	227,367,600	74.64
ประชาชนที่จองซื้อหุ้น IPO	-	-	75,000,000	25.00	75,000,000	24.62
พนักงานอื่นๆ (ที่ได้รับจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิและไม่ใช่ผู้ถือหุ้นใหญ่)	-	-	-	-	2,252,400	0.74
รวมทั้งสิ้น	225,000,000	100.00	300,000,000	100.00	304,620,000	100.00

สัดส่วนรายได้:

	2553		2554		2555		ม.ค.-ก.ย. 2555		ม.ค.-ก.ย. 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย										
- ในประเทศ	1,391.90	89.23	1,134.84	78.96	1,220.46	66.69	868.61	65.32	914.04	48.80
- ต่างประเทศ ^{1/}	163.50	10.48	289.24	20.13	581.80	31.79	445.45	33.50	937.05	50.02
รวมรายได้จากการขาย	1,555.39	99.71	1,424.08	99.09	1,802.26	98.48	1,314.06	98.82	1,851.09	98.82
รายได้อื่น ^{2/}	4.53	0.29	13.06	0.91	27.85	1.52	15.67	1.18	22.09	1.18
รวม	1,559.92	100.00	1,437.14	100.00	1,830.11	100.00	1,329.73	100.00	1,873.18	100.00

หมายเหตุ : ^{1/} รายได้จากการขายในต่างประเทศ ดำเนินการ โดยบริษัทและบริษัทย่อย โดยได้รวมส่วนที่ดำเนินการโดย PT. Sappe Indonesia เริ่มตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2556 เป็นต้นไป และส่วนที่ดำเนินการโดย Sappe Europe s.r.o. เริ่มตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ปี 2556 เป็นต้นไป

^{2/} รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้ค่าขนส่ง รายได้ค่าบริการจ้างผลิตสินค้า รายได้จากการขายเศษวัสดุ และอื่นๆ

คณะกรรมการบริษัท		สรุปปัจจัยความเสี่ยง:
ณ วันที่ 13 พฤศจิกายน 2556 คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วย กรรมการจำนวน 9 ท่าน ดังนี้		1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจ 1.1 ความเสี่ยงจากการไม่มีที่ดินที่ตั้งโรงงานเป็นของบริษัทเอง 1.2 ความเสี่ยงจากการแข่งขันทางธุรกิจ 1.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่จากการจัดจำหน่ายในช่องทางการค้าปลีกสมัยใหม่ 1.4 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ 1.5 ความเสี่ยงจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ 1.6 ความเสี่ยงจากการไม่ได้เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์เครื่องหมายการค้าบางรายการ 1.7 ความเสี่ยงจากภัยพิบัติทางธรรมชาติอันเกิดจากอุทกภัย 1.8 ความเสี่ยงจากการลงทุนในบริษัทย่อยในต่างประเทศ 1.9 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ 1.10 ความเสี่ยงด้านการเงินจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 2. ความเสี่ยงต่อการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์ 2.1 ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอำนาจกำหนดนโยบายการบริหาร 2.2 ความเสี่ยงในเรื่องตลาดรองสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์ 2.3 ความเสี่ยงเรื่องผลกระทบจากราคาหลักทรัพย์จากการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกให้แก่ผู้บริหารและพนักงานของบริษัท ซึ่งมีราคาใช้สิทธิต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้ง (กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 1 ปัจจัยความเสี่ยง)
ชื่อ	ตำแหน่ง	
1. นายชนธิ์ อ่อนอิน	ประธานกรรมการ	
2. นายอนันท์ รักษิระพงษ์	กรรมการ	
3. นายอดิศักดิ์ รักษิระพงษ์	กรรมการ	
4. นายอนุภาพ รักษิระพงษ์	กรรมการ	
5. นางสาวปิยจิต รักษิระพงษ์	กรรมการ	
6. นางนิรัชรา ศิริอำพันธ์กุล	กรรมการอิสระ	
7. นายธนา เขียวอัจฉริยะ	กรรมการอิสระ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ	
8. นางสาวกัลณิการ์ ตรียางกูรศรี	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	
9. นายสุรรัตน์ ประลองศิลป์	กรรมการอิสระ และ กรรมการตรวจสอบ	

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 3 ปี และไตรมาสล่าสุด: สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 - 2555 และสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2555 และ 2556

ฐานะการเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ				งบการเงินรวม	
	2553	2554	2555	9 เดือน ปี 2556	2555	9 เดือน ปี 2556
สินทรัพย์รวม	518.29	779.30	1,153.33	1,474.35	1,168.07	1,491.49
หนี้สินรวม	447.79	685.11	772.95	1,062.49	786.55	1,102.94
ส่วนของผู้ถือหุ้น	70.50	94.19	380.38	411.86	381.52	388.55

ผลการดำเนินงาน	งบการเงินเฉพาะกิจการ					งบการเงินรวม	
	2553	2554	2555	9 เดือน ปี 2555	9 เดือน ปี 2556	2555	9 เดือน ปี 2556
รายได้จากการขาย	1,555.39	1,424.08	1,802.26	1,314.06	1,833.32	1,802.26	1,851.09
ต้นทุนขาย	1,139.58	1,055.43	1,257.05	908.02	1,233.88	1,257.05	1,241.85
กำไรขั้นต้น	415.87	368.65	545.21	406.04	599.44	545.21	609.24
กำไรสุทธิสำหรับงวด	34.78	23.69	66.27	88.66	143.98	66.42	117.87
กำไรสุทธิขั้นพื้นฐานต่อหุ้น (EPS) (บาท)	6,956	4,738	409	0.66	0.64	410	0.55
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	1,000	1,000	1,000	1.00	1.00	1.00	1.00

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ :

	งบการเงินเฉพาะกิจการ				งบการเงินรวม	
	2553	2554	2555	9 เดือน ปี 2556	2555	9 เดือน ปี 2556
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	6.35	7.27	2.03	2.58	2.06	2.84
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ) *	8.19	3.65	6.86	14.61	6.82	11.82
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ) *	65.58	28.77	27.93	48.46	27.92	40.82

หมายเหตุ : *อัตราส่วนทางการเงินสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 และ 2556 คำนวณโดยวิธีปรับค่าให้เป็นรายปี (annualize)

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน:

ผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2553 - 2555 มีรายได้รวมจำนวน 1,559.92 ล้านบาท 1,437.14 ล้านบาท และ 1,830.11 ล้านบาท ตามลำดับ และในงวด 9 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 1,873.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวนมากเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน (ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ) ที่มีจำนวน 1,329.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.87 โดยรายได้เกือบทั้งหมดดังกล่าวมาจากรายได้จากการขาย ซึ่งมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 99 ของรายได้รวม โดยในปี 2553 - 2555 รายได้จากการขายมีจำนวน 1,555.39 ล้านบาท 1,424.08 ล้านบาท และ 1,802.26 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น/(ลดลง) จำนวน (131.31) ล้านบาท และ 378.18 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น/(ลดลง) ร้อยละ (8.44) และร้อยละ 26.56 ในปี 2554 - 2555 ตามลำดับ รายได้จากการขายที่ลดลงในปี 2554 มีสาเหตุหลักมาจากการหยุดการผลิตชั่วคราวในช่วงเหตุการณ์น้ำท่วมใหญ่ในปี 2554 ที่ส่งผลให้บริษัทมีการผลิตและจำหน่ายสินค้าลดลง และการเติบโตอย่างมากในปี 2555 มีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตของรายได้จากการส่งออกสินค้าไปขายในต่างประเทศที่เพิ่มขึ้นมาก สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายจำนวน 1,851.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน (ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ) ที่มีจำนวน 1,314.06 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.87 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายในต่างประเทศ รวมทั้งในงวดนี้มีการรวมรายได้จากการขายของบริษัทย่อย - Sappe Indo เข้ามาตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ปี 2556 และรวมรายได้จากการขายของบริษัทย่อย - Sappe Europe เข้ามาตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ปี 2556

ในปี 2553 - 2555 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 415.87 ล้านบาท 368.65 ล้านบาท และ 545.21 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) เท่ากับร้อยละ 26.73 ร้อยละ 25.89 และร้อยละ 30.25 ตามลำดับ สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น 609.24 ล้านบาท และมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 32.91 อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2555 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2556 ที่เพิ่มขึ้นค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับปี 2554 สาเหตุหลักมาจากการเริ่มสายการผลิตใหม่จากการเปิดโรงงานใหม่แห่งที่ 2 หรือโรงงานคล่อง 13 ทำให้กำลังการผลิตสินค้าโดยรวมเพิ่มขึ้น สามารถทดแทนการว่างผลิตได้จำนวนมาก รวมทั้งมีการผลิตขวดเพื่อใช้เป็นบรรจุภัณฑ์เครื่องดื่มของบริษัทเองทดแทนการสั่งซื้อจากภายนอกบางส่วน ทำให้มีต้นทุนต่อหน่วยลดลง ประกอบกับการวิจัยพัฒนาด้านกระบวนการผลิตอย่างต่อเนื่องทำให้บริษัทสามารถลดการสูญเสียในขั้นตอนการผลิตลงได้

ในปี 2553 - 2555 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 370.04 ล้านบาท 334.57 ล้านบาท และ 469.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น / (ลดลง) ร้อยละ (9.59) และร้อยละ 40.31 ในปี 2554 - 2555 ตามลำดับ สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 434.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน (ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ) ที่มีจำนวน 296.02 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.67 การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2555 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2556 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่าทางตลาดและส่งเสริมการขายทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ดำเนินการอย่างต่อเนื่อง การเพิ่มขึ้นของค่าขนส่งตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานตามการปรับโครงสร้างองค์กร ประกอบกับในปี 2556 มีการรวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากการรวมงบการเงินของบริษัทย่อยเข้ามาด้วย

ในปี 2553 - 2555 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 34.78 ล้านบาท 23.69 ล้านบาท และ 66.42 ล้านบาท และมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 2.23 ร้อยละ 1.65 และร้อยละ 3.63 ตามลำดับ สำหรับในงวด 9 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิจำนวน 117.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน (ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ) ที่มีกำไรสุทธิ 88.66 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นอย่างมากของยอดขาย และความสามารถในการทำอัตราทำกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน โดยในงวด 9 เดือนแรกของปี 2556 มีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 6.29

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2553 - 2554 และสินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2555 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 เท่ากับ 518.29 ล้านบาท 779.30 ล้านบาท 1,168.07 ล้านบาท และ 1,491.49 ล้านบาท ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของสินทรัพย์รวม มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของอาคาร เครื่องจักร และอุปกรณ์ จากการสร้างโรงงานแห่งที่สอง ที่อำเภอลำลูกกา จังหวัดปทุมธานี และการขยายกำลังการผลิตที่ต่อเนื่อง

หนี้สินรวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2553 - 2554 และหนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2555 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 เท่ากับ 447.79 ล้านบาท 685.11 ล้านบาท 786.55 ล้านบาท และ 1,102.94 ล้านบาท ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมในช่วงดังกล่าว มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นตามปริมาณธุรกรรมที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้นเพื่อใช้ลงทุนขยายกิจการของบริษัท

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นปี 2553 - 2554 และส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ สิ้นปี 2555 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 เท่ากับ 70.50 ล้านบาท 94.19 ล้านบาท 381.52 ล้านบาท และ 388.55 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในช่วงดังกล่าวมาจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานในแต่ละปี รวมทั้งการเพิ่มทุนจำนวน 220 ล้านบาท ในระหว่างปี 2555 โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2553 - 2555 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 เท่ากับ 6.35 เท่า 7.27 เท่า 2.06 เท่า และ 2.84 เท่า ตามลำดับ (กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 12 การวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน)

นักลงทุนสัมพันธ์:

คุณปิยจิต รักษิระพงษ์

9/3 ถนนเสรีไทย แขวงคันทนายาว เขตคันนายาว กรุงเทพฯ 10230

โทรศัพท์ : 0-2319-4949

โทรสาร : 0-2319-7337

ถ้าเดือน ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนการตัดสินใจลงทุน