

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)



## ส่วนที่ 1

### ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทได้ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

### สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

บริษัท ทาคูนิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย : [•] – [•])

#### ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย: บริษัท ทาคูนิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)

ประเภทธุรกิจ: จัดหา จัดส่ง จัดจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลว และให้บริการติดตั้ง ตรวจสอบ และทดสอบที่เกี่ยวข้องกับระบบก๊าซ

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย: 100,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

ราคาเสนอขายต่อประชาชน: [•] บาท/หุ้น

มูลค่าการเสนอขาย: [•] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า: ไม่มี

มูลค่าที่ตราไว้ (par): 0.50 บาท/หุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (book value): [•] บาท/หุ้น

อัตราส่วนราคาต่อกำไร (P/E ratio): [•] เท่า ซึ่งคำนวณจาก [•] โดยเมื่อหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้เท่ากับ 400 ล้านหุ้น (Fully Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ [•] บาท

P/E ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน: [•]

ตลาดรอง: ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

หมวดธุรกิจ: ไม่มี

เกณฑ์การเข้าจดทะเบียน: เกณฑ์กำไรสุทธิ (Profit Test)

วัตถุประสงค์การใช้เงิน : ลงทุนในสถานบริการ และเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล: บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะของบริษัทหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล เงินสำรองตามกฎหมาย และเงินสำรองต่าง ๆ ทั้งหมด อย่างไรก็ตาม บริษัทอาจกำหนดให้การจ่ายเงินปันผลมีอัตราน้อยกว่าอัตราที่กำหนดข้างต้นได้ โดยขึ้นอยู่กับความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน การขยายธุรกิจ และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัท

**รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:**

กลุ่มบริษัทประกอบธุรกิจจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลวและธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวเนื่อง ผ่านการบริหารจัดการของบริษัท และบริษัทย่อย โดยสามารถจำแนกได้เป็น 3 ธุรกิจหลัก คือ

1. **ธุรกิจจัดหา จำหน่ายและขนส่งก๊าซ LPG** ประกอบธุรกิจโดย บริษัท ทาคูนิ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ประกอบกิจการเชื้อเพลิงตามมาตรา 7 ของพระราชบัญญัติการค้าน้ำมันเชื้อเพลิง พ.ศ.2543 และบริษัท จี แก๊ส โลจิสติกส์ จำกัด ซึ่งเป็นผู้ประกอบการขนส่งน้ำมันตามมาตรา 12 ของพระราชบัญญัติการค้าน้ำมันเชื้อเพลิง พ.ศ. 2543
2. **ธุรกิจบริการติดตั้งระบบก๊าซและจำหน่ายอุปกรณ์** ประกอบธุรกิจโดย บริษัท ทาคูนิ (ประเทศไทย) จำกัด
3. **ธุรกิจบริการทดสอบและตรวจสอบด้านความปลอดภัยทางวิศวกรรม** ประกอบธุรกิจโดย บริษัท ราชพฤกษ์วิศวกรรม จำกัด

โดยในปี 2555 ครอบครัวยุติธรรมได้มีการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัท โดยให้ บมจ. ทาคูนิ กรุ๊ป ถือหุ้นในบริษัทย่อย คือ บริษัท ทาคูนิไทย จำกัด บริษัท จีแก๊ส โลจิสติกส์ จำกัด และบริษัท ราชพฤกษ์วิศวกรรม จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้วของแต่ละบริษัท เพื่อเตรียมยื่นขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์แก่ประชาชนทั่วไป และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

**รายชื่อผู้ถือหุ้น**

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเพิ่มทุน		ภายหลังการเพิ่มทุน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1 กลุ่มครอบครัวนายประเสริฐ ตริวีรานูวัฒน์	240,000,000	80.00	240,000,000	60.00
- นายประเสริฐ ตริวีรานูวัฒน์	75,616,000	25.21	75,616,000	18.90
- นางสาวนิตา ตริวีรานูวัฒน์	50,615,600	16.87	50,615,600	12.65
- นายฐากร ตริวีรานูวัฒน์	88,200,400	29.40	88,200,400	22.05
- นางสาวกาญจนา रिमपณิชยกิจ	25,568,000	8.52	25,568,000	6.39
2 นายวิเชียร रिमपณิชยกิจ	18,000,000	6.00%	18,000,000	4.50%
3 นางปราณี ตริวีรานูวัฒน์	14,000,000	4.67%	14,000,000	3.50%
4 นางพรลณี ตริวีรานูวัฒน์	8,000,000	2.67%	8,000,000	2.00%
5 นายวิชิต रिमपณิชยกิจ	6,000,000	2.00%	6,000,000	1.50%
6 นางลักขณา ตั้งสุขสันต์	4,000,000	1.33%	4,000,000	1.00%
7 นายชัยรัตน์ ตริวีรานูวัฒน์	4,000,000	1.33%	4,000,000	1.00%
8 นายพีระพันธ์ ทนงค์ศักดิ์	4,000,000	1.33%	4,000,000	1.00%
9 นางสาวนพวรรณ รุ่งเรือง	2,000,000	0.67%	2,000,000	0.50%
10 ผู้ถือหุ้นรายย่อย (IPO)	-	-	100,000,000	25.00
<b>รวม</b>	<b>300,000,000</b>	<b>100.00</b>	<b>400,000,000</b>	<b>100.00</b>



## คณะกรรมการบริษัท

ชื่อ - สกุล	ตำแหน่ง
1. นายวิศิษฐ์ อัครวิเนค	ประธานกรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
2. นายประเสริฐ ตริวีรานุกวัฒน์	กรรมการ กรรมการบริหาร และกรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวกาญจนา रिमพนิชยกิจ	กรรมการ และกรรมการบริหาร
4. นางสาวนิตา ตริวีรานุกวัฒน์	กรรมการ และกรรมการบริหาร
5. นายเจริญ ประจําแท่น	ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
6. นายธีรชัย อรุณเรืองศิริเลิศ	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
7. นายชูพงศ์ ธนเศรษฐกร	กรรมการอิสระ

หมายเหตุ: \*นายธีรชัย อรุณเรืองศิริเลิศ เป็นกรรมการตรวจสอบที่มีความรู้ความสามารถทางด้านบัญชี

## สัดส่วนและโครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ตามประเภทธุรกิจ

รายได้จากธุรกิจ		ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556		ไตรมาส 1 /2557	
		ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. จัดหาและจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลว	TG	655.42	69.19	901.01	82.47	1,087.10	89.90	234.39	89.38
2. บริการขนส่ง	GG	4.18	0.44	11.77	1.08	9.73	0.80	5.21	1.99
3. บริการติดตั้งระบบก๊าซและจำหน่ายอุปกรณ์	TT	258.89	27.33	142.05	13.00	74.77	6.18	13.39	5.11
4. บริการตรวจสอบความปลอดภัยทางวิศวกรรม	RE	28.81	3.04	37.64	3.45	37.61	3.11	9.25	3.52
รวมรายได้จากการขาย/บริการ		947.30	100.00	1,092.47	100.00	1,209.21	100.00	262.24	100.00

## สรุปปัจจัยความเสี่ยง

1. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายรัฐบาล ระเบียบ ข้อบังคับและกฎหมายต่างๆ
2. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่าย
3. ความเสี่ยงด้านความปลอดภัย
4. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากรที่มีความชำนาญเฉพาะด้าน
5. ความเสี่ยงจากกรณีที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่มากกว่าร้อยละ 50
6. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทอยู่ระหว่างการยื่นคำขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)



## สรุปฐานะทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556	ไตรมาส 1/2557
สินทรัพย์รวม	399.99	436.23	374.75	371.96
หนี้สินรวม	185.60	262.89	152.90	144.03
ส่วนของผู้ถือหุ้น	211.55	173.34	221.85	227.93
รายได้จากการขายและบริการ	947.30	1,092.47	1,209.21	262.24
ต้นทุนขายและบริการ	867.11	1,002.38	1,125.55	242.41
กำไรขั้นต้น	80.19	90.09	83.66	19.83
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	31.57	36.94	35.84	7.87
กำไรสุทธิ	24.81	27.62	28.55	6.08
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.25	0.11	0.10	0.02
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.89	1.52	0.69	0.63
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ร้อยละ)	6.20	6.61	7.04	6.51
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	11.73	14.35	14.45	10.80

## คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

รายได้หลักของการประกอบธุรกิจระหว่างปี 2554 – 2556 และไตรมาสที่ 1 ปี 2557 มาจากการจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลวเป็นหลักในสัดส่วนประมาณร้อยละ 69.19 – ร้อยละ 89.90 ของรายได้รวมของกลุ่มบริษัท ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาและไตรมาสที่ 1 ปี 2557 อย่างไรก็ตาม ธุรกิจจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลวเป็นธุรกิจในลักษณะการซื้อมาจำหน่ายไป ซึ่งมีอัตราการทำกำไรในระดับที่ไม่สูงมากนัก ส่งผลให้เมื่อพิจารณาในส่วนของผลกำไรแล้ว ธุรกิจทั้ง 3 ส่วนมีผลกำไรในสัดส่วนประมาณร้อยละ 50 ร้อยละ 30 และร้อยละ 20 ตามลำดับสำหรับปี 2556 อย่างไรก็ตาม สำหรับไตรมาส 1 ของปี 2557 นั้น ผลกำไรของบริษัทแต่ละธุรกิจมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 90 ร้อยละ 2 และร้อยละ 8 ตามลำดับ ซึ่งเป็นผลมาจากการที่รายได้ของธุรกิจของ TT มีการปรับตัวลดลงอย่างมากทำให้มีผลกำไรลดลง ในขณะที่ RE มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มบุคลากรในส่วนของสำนักงาน ส่งผลให้ผลกำไรของ 2 ธุรกิจดังกล่าวมีการปรับตัวลดลง

ในปี 2554 – 2556 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 947.30 ล้านบาท เป็น 1,092.47 ล้านบาท และ 1,209.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเท่ากับร้อยละ 15.32 และร้อยละ 10.69 ในปี 2555 และ 2556 ตามลำดับ และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 24.81 ล้านบาท 27.62 ล้านบาท และ 28.55 ล้านบาทตามลำดับ โดยการเติบโตของรายได้ในช่วงเวลาที่ผ่านมาเกิดสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของธุรกิจจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลวเป็นหลัก จากการจำหน่ายเป็นปริมาณที่เพิ่มขึ้น สำหรับไตรมาส 1 ของปี 2557 กลุ่มบริษัทมีรายได้ และกำไรสุทธิเท่ากับ 262.24 ล้านบาท และ 6.08 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปี 2556 ที่มีรายได้เท่ากับ 338.14 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 9.56 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้จากธุรกิจจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลว ซึ่งได้รับผลกระทบจากการเมืองทำให้การใช้ก๊าซในภาคขนส่งลดลง ประกอบกับการลดลงของรายได้จากการติดตั้งระบบก๊าซรถยนต์เป็นหลัก ทำให้ยอดขายและกำไรของบริษัทปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า

ในส่วนของโครงสร้างของทรัพย์สินของกลุ่มบริษัทนั้น กลุ่มบริษัทมีการเติบโตของสินทรัพย์อย่างต่อเนื่องตลอดระหว่างปี



2554 – 2556 และไตรมาส 1 ปี 2557 โดยสินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 399.99 ล้านบาท 436.23 ล้านบาท และ 374.55 ล้านบาทและ 371.96 ล้านบาท ในช่วงเวลาดังกล่าวตามลำดับ ทั้งนี้การขยายตัวเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท มาจากการลงทุนในคลังจัดเก็บก๊าซ และรถขนส่งเป็นหลัก ซึ่งส่งผลให้สินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ในช่วงปี 2556 สินทรัพย์ปรับตัวลดลงซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของสินค้าคงเหลือในส่วนของ TT เป็นหลัก เนื่องจากมีการจำหน่ายถึงติดตั้งก๊าซรถยนต์คืนกลับให้แก่ผู้ผลิตจากประเทศเกาหลีซึ่งได้เข้ามาตั้งสาขาในประเทศไทยซึ่งจากเดิมบริษัททำการนำเข้าสินค้าดังกล่าวเพื่อใช้ในการติดตั้งในรถยนต์ ในส่วนของโครงสร้างของทุนนั้น กลุ่มบริษัทมีภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์เพื่อใช้ในการก่อสร้างคลังสินค้าและจัดหารถขนส่งเป็นหลัก ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ถาวรของกลุ่มบริษัท

นักลงทุนสัมพันธ์: นางสาวนิตา ตริวิวานูวัฒน์ หมายเลขโทรศัพท์ 02-455-2888