

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัท ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ **website** ของสำนักงาน ก.ล.ด.

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาการเสนอขาย : วันที่ [●] - [●]

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

- ผู้เสนอขาย : บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) (“TACC”)
- ประเภทธุรกิจ : จัดหา ผลิต และจำหน่ายเครื่องดื่มประเภทชาและกาแฟ
- จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 168,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 27.63 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี
- สัดส่วนการเสนอขายหุ้น : (1) เสนอขายต่อประชาชนจำนวน 159,000,000 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 26.15 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี
(2) เสนอขายต่อกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ จำนวน 9,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.48 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี
- เงื่อนไขการจัดจำหน่าย : รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)
 ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)
- ราคาเสนอขายต่อประชาชน : [●] บาท ต่อหุ้น
- มูลค่าการเสนอขายรวม : [●] บาท
- การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า
 ไม่มี มี จำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพที่เสนอขาย.....หุ้น ราคาเสนอขาย.....บาท
- มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 0.25 บาท ต่อหุ้น
- มูลค่าตามราคาบัญชี (book value) : 0.27 บาทต่อหุ้น คำนวณจากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 ซึ่งเท่ากับ 119.89 ล้านบาท และหารด้วยจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ก่อนการเสนอขายหุ้นในครั้งนี จำนวน 440 ล้านหุ้น
- ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย:
[●]
- อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิของบริษัทที่จดทะเบียนที่ประกอบธุรกิจคล้ายคลึงหรือใกล้เคียงกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ในช่วงระยะเวลา 3 เดือน ตั้งแต่วันที่ [●] ถึงวันที่ [●]
- 1.[●] [●] เท่า
- 2.[●] [●] เท่า

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent Period : จำนวน [●] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [●] ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

ตลาดรอง : SET mai
เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : profit test market capitalization test

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่คาดว่าจะใช้ (ล้านบาท)	ระยะเวลาการใช้เงินโดยประมาณ
1. ใช้ในการขยายธุรกิจ	[●]	[●]
2. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน	[●]	[●]

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ในแต่ละปี ภายหลังจากหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจพิจารณาจ่ายเงินปันผลแตกต่างไปจากนโยบายที่กำหนดไว้ได้ โดยจะขึ้นอยู่กับผลประกอบการ สภาพคล่องทางการเงิน และความจำเป็นในการใช้เงินลงทุนหมุนเวียนเพื่อบริหารกิจการ และแผนการขยายธุรกิจในอนาคต รวมถึงภาวะเศรษฐกิจ

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์

บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2545 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 2 ล้านบาท ประกอบธุรกิจจัดหา ผลิต และจำหน่ายเครื่องดื่มประเภทชาและกาแฟ โดยผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ สามารถแบ่งได้เป็น 2 กลุ่มหลัก ดังนี้

- ผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ ร่วมพัฒนา กับพันธมิตรทางธุรกิจ (Business to Business : B2B) - กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทนี้ บริษัทฯ จะทำการวิจัยและพัฒนา ร่วมกับลูกค้าซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเป็นพันธมิตรหลักทางธุรกิจ (Key Strategic Partner) เพื่อผลิตและวางจำหน่ายผลิตภัณฑ์ในร้านค้าของลูกค้า ซึ่งจะครอบคลุมถึงร้านสะดวกซื้อ (Convenience Store) และร้านอาหารที่เป็นเครือข่ายธุรกิจอาหาร (Food Chain Restaurant) ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ ร่วมพัฒนา กับพันธมิตรทางธุรกิจ สามารถสรุปได้ดังนี้
 - ผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มในโถกด (Dispenser Drink) ที่เป็นรสชาติหลัก (Core Flavor) ได้แก่ กาแฟเย็น ซึ่งเป็นตราสินค้าของ 7-Eleven และชานม ภายใต้อตราสินค้า “เซนย่า” (Zenya) ของบริษัทฯ ซึ่งได้ร่วมวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มในโถกดร่วมกับร้าน 7-Eleven ภายใต้การบริหารงานของบริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) มาเป็นเวลานานกว่า 12 ปี
 - ผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มปรุงสำเร็จชนิดผงพร้อมชง - บริษัทฯ ได้พัฒนาเครื่องดื่มปรุงสำเร็จชนิดผงพร้อมชงขนาด 35 กรัม เพื่อจัดจำหน่ายให้กับร้าน All Café ซึ่งเป็นร้านจำหน่ายเครื่องดื่มชงสดที่ตั้งอยู่ในร้าน 7-Eleven โดยบริษัทฯ เริ่มจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประเภทนี้เมื่อเดือนมิถุนายน 2557
 - ผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ ร่วมพัฒนาเพื่อจำหน่ายเป็นครั้งคราวหรือตามฤดูกาล (Seasonal) ได้แก่ เครื่องดื่มในโถกดประเภทอื่นๆ ซึ่งจะเป็นทางเลือกให้แต่ละร้านสามารถเลือกได้ตามความเหมาะสมกับพื้นที่ของแต่ละร้าน ซึ่งจะมีการสับเปลี่ยนเครื่องดื่มตามระยะเวลาที่กำหนด เครื่องดื่มประเภทนี้ที่บริษัทฯ ร่วมพัฒนา กับบริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) เช่น กาแฟลาเต้ ชากลิ่นจับเลี้ยง ชาเขียวมัทฉะ ชาเขียวนมกลิ่นแคนตาลูป ไอเลี่ยน และกาแฟเย็นสูตรเจ เป็นต้น
- ผลิตภัณฑ์ที่จัดจำหน่ายภายใต้ตราสินค้าของบริษัทฯ (Business to Customer : B2C) นอกเหนือจากกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ ร่วมพัฒนา กับพันธมิตรทางธุรกิจแล้ว บริษัทฯ ยังมีผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ เป็นผู้คิดและพัฒนาสูตรการผลิตเพื่อจำหน่ายภายใต้ตราสินค้าของบริษัทฯ เอง ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้
 - ชาเขียวพร้อมดื่ม (Ready to Drink) ตรา “เซนย่า” (Zenya)

- 2.2 กาแฟปรุงสำเร็จ ตรา “วีสลิม” (VSlim)
2.3 เครื่องดื่มปรุงสำเร็จชนิดผง ตรา “ชาซ่า” (Sha Sha)
2.4 เครื่องดื่มปรุงสำเร็จชนิดผง ตรา “ณ อรุณ” (Na-Arun)
2.5 เครื่องดื่มปรุงสำเร็จชนิดผง ตรา “สวีสวี” (Sawasdee)

บริษัทฯ จำหน่ายสินค้าผ่านช่องทางทางการจัดจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งในการจัดหาผลิตภัณฑ์เพื่อจำหน่ายของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ จะว่าจ้างผู้รับจ้างผลิตภายนอก (Original Equipment Manufacturer หรือ OEM) เป็นหลัก ต่อมาในปี 2556 บริษัทฯ มีการลงทุนก่อสร้างโรงงานผลิตเครื่องดื่มปรุงสำเร็จชนิดผงของบริษัทฯ เอง โดยโรงงานตั้งอยู่ที่โครงการพารากอนแพ็คคอรี่ แลนด์ อำเภอบ้านบึง จังหวัดชลบุรี มีกำลังการผลิตเต็มที่ 2,021.76 ตันต่อปี และเริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2556 สำหรับปี 2557 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทฯ มียอดซื้อสินค้าสำเร็จรูปจากผู้รับจ้างผลิตคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 84.22 และร้อยละ 77.90 ของยอดซื้อสินค้าสำเร็จรูปทั้งหมดของบริษัทฯ ตามลำดับ

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

ประเภทของรายได้	ปี 2555 ¹⁾		ปี 2556		ปี 2557		ม.ค. - มิ.ย. 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม								
- Business to Business : B2B	761.99	70.88	773.26	71.14	773.79	76.83	426.42	85.47
- Business to Customer : B2C	231.73	21.55	249.14	22.92	228.86	22.72	69.67	13.96
รวมรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม	993.72	92.43	1,022.39	94.06	1,002.65	99.55	496.09	99.43
รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อาหารแปรรูปจากเนื้อสัตว์ ²⁾	69.43	6.46	45.38	4.17	-	-	-	-
รวมรายได้จากการขาย	1,063.15	98.89	1,067.77	98.23	1,002.65	99.55	496.09	99.43
รายได้อื่น ³⁾	11.94	1.11	19.20	1.77	4.55	0.45	2.83	0.57
รวมรายได้ทั้งหมด	1,075.09	100.00	1,086.97	100.00	1,007.20	100.00	498.92	100.00

หมายเหตุ :

- จากการที่งบการเงินปี 2557 (ข้อมูลปี 2557 และปี 2556) มีการปรับรายการค่าใช้จ่ายในการขายบางรายการเป็นรายการสุทธิจากรายได้จากการขาย ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้มีการปรับปรุงตัวเลขในปี 2555 โดยใช้หลักการเดียวกัน เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน ทำให้ตัวเลขรายได้จากการขายและรายได้รวมที่แสดงในตารางจะแตกต่างจากที่แสดงในงบการเงิน
- บริษัทฯ เริ่มประกอบธุรกิจแปรรูปอาหารจากเนื้อสัตว์ในปี 2552 โดยมีโรงงานแปรรูปอาหารจากเนื้อสัตว์ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมไฮเทค อำเภอบางปะอิน จังหวัดพระนครศรีอยุธยา ผลิตภัณฑ์หลักที่ผลิตและจำหน่าย ได้แก่ ลูกชิ้นหมูบั้งเสียบไม้ ลูกชิ้นเอ็นหมูบั้งเสียบไม้ หมูบั้งนมสดเสียบไม้ และลูกชิ้นเอ็นหมู ภายใต้อตราสินค้า “แฮปปี้เชฟ” (Happy Chef) และ “นัมเบอร์วัน” โดยบริษัทฯ วางจำหน่ายผลิตภัณฑ์อาหารแปรรูปจากเนื้อสัตว์ในร้าน 7-Eleven ต่อมาเนื่องจากผู้บริหารของบริษัทฯ มีวิสัยทัศน์ในการมุ่งมั่นที่จะเป็นบริษัทชั้นนำในด้านเครื่องดื่มประเภทชาและกาแฟ จึงได้จำหน่ายธุรกิจแปรรูปอาหารจากเนื้อสัตว์ไปเมื่อเดือนสิงหาคม 2556
- รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ยรับ และรายได้จากการจำหน่ายวัตถุดิบ

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 28 สิงหาคม 2558 และภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน สามารถสรุปได้ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขาย หุ้นเพิ่มทุน		หลังการเสนอขาย หุ้นเพิ่มทุน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นายชัชชวี วัฒนสุข	178,565,143	40.58	178,565,143	29.37
2. นายทนุธรรม เกียรติไพบูลย์	109,473,143	24.88	109,473,143	18.01
3. นายไชยเชษฐ สิวลิพันธ์	35,795,429	8.14	35,795,429	5.89
4. นายชนิต สุวรรณพรินทร์	26,888,572	6.11	26,888,572	4.42
5. นายณัฐจักร เลียงชยศ	24,968,571	5.67	24,968,571	4.11
6. นายชนะพันธ์ุ พิริยะพันธ์ุ	24,008,000	5.46	24,008,000	3.95
7. นายเพชร แพรวพรายกุล	20,216,571	4.59	20,216,571	3.33
8. นายสุพล ทับทิมจรรยา	7,764,571	1.76	7,764,571	1.28
9. นายประพันธ์ อัครพลิงพรหม	4,400,000	1.00	4,400,000	0.72
10. นางจิรพรรณ คชฤทธิ์ ชูแสง	3,960,000	0.90	3,960,000	0.65
11. นางสาวิรยา อังศวานนท์	3,960,000	0.90	3,960,000	0.65
รวมจำนวนหุ้นก่อนการเสนอขายหลักทรัพย์	440,000,000	100.00	440,000,000	72.37
จำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ			9,000,000	1.48
จำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อประชาชน			159,000,000	26.15
รวมจำนวนหุ้นหลังการเสนอขายหลักทรัพย์			608,000,000	100.00

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 1 กันยายน 2558 คณะกรรมการบริษัท มีกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 7 ท่าน ประกอบด้วย

1. พลเรือเอกอภิชาติ เฟ็งศรีทอง	ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ
2. นายชัชชวี วัฒนสุข	กรรมการ
3. นายชนิต สุวรรณพรินทร์	กรรมการ
4. นางจิรพรรณ คชฤทธิ์ ชูแสง	กรรมการ
5. นายสมบุญ ประสิทธิ์จตุระกุล	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
6. นางพัทตรา สุริยาปี	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
7. นางสาว ไตรทิพย์ ศิวะกฤษณ์กุล	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

สรุปปัจจัยความเสี่ยง

1. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่
2. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้รับจ้างผลิตภายนอก
3. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบหรือการขาดแคลนวัตถุดิบที่สำคัญ
4. ความเสี่ยงจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่
5. ความเสี่ยงจากการปรับเปลี่ยนอัตราภาษีสรรพสามิต
6. ความเสี่ยงจากการแข่งขันในอุตสาหกรรมเครื่องดื่ม
7. ความเสี่ยงจากการทุจริตของพนักงาน
8. ความเสี่ยงด้านการไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญากู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน
9. ความเสี่ยงเกี่ยวกับตลาดรองสำหรับการซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดบัญชีปี 2555- 2557 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2558

รายละเอียด		ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ม.ค. - มิ.ย. 2558
สินทรัพย์รวม	(ล้านบาท)	233.98	304.72	283.04	321.30
หนี้สินรวม	(ล้านบาท)	188.25	280.13	196.60	201.42
ส่วนของผู้ถือหุ้น	(ล้านบาท)	45.73	24.59	86.43	119.89
รายได้รวม	(ล้านบาท)	1,075.09	1,086.97	1,007.20	498.92
ค่าใช้จ่ายรวม	(ล้านบาท)	1,041.73	1,092.18	938.87	448.98
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(ล้านบาท)	26.29	(6.64)	51.84	38.95
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) (Fully Diluted) (มูลค่าที่ตราไว้ = 100 บาท)	(บาท/หุ้น)	262.85	(33.18)	172.81	50.59
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	(เท่า)	4.12	11.39	2.27	1.68
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	(%)	12.85	(2.46)	17.64	25.78*
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	(%)	80.67	(18.87)	93.39	75.52*

หมายเหตุ : เนื่องจากงบการเงินประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 (ข้อมูลปี 2557 และปี 2556) มีการปรับรายการค่าใช้จ่ายในการขายบางรายการเป็นรายการสุทธิจากรายได้จากการขายและบางรายการเป็นต้นทุนขาย ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้มีการปรับปรุงตัวเลขในปี 2555 โดยใช้หลักการเดียวกัน เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน ทำให้ตัวเลขรายได้จากการขาย รายได้รวม ต้นทุนขาย และค่าใช้จ่ายในการขายที่แสดงในตารางจะแตกต่างจากที่แสดงในงบการเงิน

* ปรับให้เป็นตัวเลขเต็มปีเพื่อการเปรียบเทียบ

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ผลการดำเนินงาน

ในปี 2555-2557 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายจำนวน 1,063.15 ล้านบาท จำนวน 1,067.77 ล้านบาท และจำนวน 1,002.65 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 0.43 และร้อยละ (6.10) การลดลงของรายได้จากการขายดังกล่าวเป็นไปตามภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลงอันเป็นผลมาจากเศรษฐกิจโลกและสถานการณ์ทางการเมืองในช่วงปลายปี 2556 และส่งผลกระทบต่อเนื่องมาถึงปี 2557 ทำให้ประชาชนเพิ่มความระมัดระวังในการจับจ่ายใช้สอยมากขึ้น โดยรายได้จากการขายของบริษัทฯ ประกอบด้วยรายได้จากการขายเครื่องดื่ม และรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อาหารแปรรูปจากเนื้อสัตว์ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้จำหน่ายธุรกิจแปรรูปอาหารออกไปเมื่อเดือนสิงหาคม 2556 ทำให้ตั้งแต่ปี 2557 เป็นต้นมา รายได้จากการขายของบริษัทฯ จะมาจากการขายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มทั้งหมด

รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มของบริษัทฯ สามารถแบ่งเป็น (1) รายได้จากการขายกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ ร่วมพัฒนากับพันธมิตรทางธุรกิจ (B2B) ซึ่งถือเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 71-77 ของรายได้จากการขายรวมในปี 2555-2557 โดยในปี 2555 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายกลุ่มผลิตภัณฑ์ B2B จำนวน 761.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2554 ที่มีจำนวน 467.04 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 63.15 ในขณะที่ปี 2556-2557 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายกลุ่มผลิตภัณฑ์ B2B จำนวน 773.26 ล้านบาท และจำนวน 773.79 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 1.48 และร้อยละ 0.07 ตามลำดับ และ (2) รายได้จากการขายกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่จัดจำหน่ายภายใต้ตราสินค้าของบริษัทฯ (B2C) คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 21-23 ของรายได้จากการขายรวมในปี 2555-2557 ผลิตภัณฑ์หลักในส่วนของ B2C ได้แก่ ชาเขียวพร้อมดื่ม ตรา “เซนย่า” และกาแฟปรุงสำเร็จ ตรา “วีสลิม” โดยในปี 2555-2556 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายกลุ่มผลิตภัณฑ์ B2C จำนวน 231.73 ล้านบาท และจำนวน 249.14 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตจากปีก่อนร้อยละ 63.87 และร้อยละ 7.51 ตามลำดับ การเติบโตดังกล่าวเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ในปี 2554 ได้แก่ กาแฟปรุงสำเร็จ ตรา “วีสลิม” ประกอบกับการให้ความสำคัญกับการส่งออกผลิตภัณฑ์ชาเขียวพร้อมดื่ม ตรา “เซนย่า” ไปจำหน่ายยังประเทศกัมพูชา จึงมีการใช้จ่ายโฆษณาประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขายผลิตภัณฑ์ดังกล่าวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายกลุ่มผลิตภัณฑ์ B2C จำนวน 228.86 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 8.14 เป็นผลมาจากการที่ภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว บริษัทฯ จึงมีการควบคุมงบประมาณค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายมากยิ่งขึ้น ส่งผลทำให้รายได้จากการ

ขายสินค้าในประเทศของบริษัทฯ ลดลงจากปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 8.94 อย่างไรก็ตาม ในปี 2557 รายได้จากการขายต่างประเทศของบริษัทฯ ยังคงเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 129.93 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตจากปีก่อนร้อยละ 18.82

บริษัทฯ มีต้นทุนขายจำนวน 821.03 ล้านบาท ในปี 2555 จำนวน 805.22 ในปี 2556 และจำนวน 719.94 ในปี 2557 คิดเป็นร้อยละ 77.23 ร้อยละ 75.41 และร้อยละ 71.80 ของรายได้จากการขาย ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ ร้อยละ 22.77 ร้อยละ 24.59 และร้อยละ 28.20 ตามลำดับ สาเหตุที่อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2556 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเกิดจากการที่บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสินค้าในต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น ซึ่งสินค้าที่ส่งออกไปจำหน่ายยังต่างประเทศส่วนใหญ่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่าสินค้าที่จำหน่ายในประเทศ ประกอบกับบริษัทฯ ได้จำหน่ายธุรกิจแปรรูปอาหารออกไปเมื่อเดือนสิงหาคม 2556 ซึ่งกลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารมีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่ากลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทเครื่องดื่ม และสาเหตุที่อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2557 ยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง เป็นผลมาจากการที่รายได้จากการขายต่างประเทศยังคงเติบโตต่อเนื่อง รวมทั้งบริษัทฯ เริ่มจำหน่ายผลิตภัณฑ์ใหม่ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น นอกจากนี้ ในปี 2557 บริษัทฯ เริ่มมีการผลิตสินค้าจากโรงงานผลิตเครื่องดื่มปรุงสำเร็จชนิดผงของบริษัทฯ ได้อย่างเต็มที่ โดยมีอัตราการใช้กำลังการผลิตเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 70.82 ของกำลังการผลิตติดตั้งรวม จึงทำให้ต้นทุนการผลิตต่อหน่วยลดลง

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 161.94 ล้านบาท ในปี 2555 จำนวน 227.15 ล้านบาท ในปี 2556 จำนวน 163.55 ล้านบาท ในปี 2557 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.06 ร้อยละ 20.90 และร้อยละ 16.24 ของรายได้รวม ตามลำดับ ซึ่งค่าใช้จ่ายในการขายหลักที่สำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย ซึ่งมีสัดส่วนคิดเป็นประมาณร้อยละ 74-81 ของค่าใช้จ่ายในการขายรวม โดยในปี 2555-2556 ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขายของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องคิดเป็นร้อยละ 56 และร้อยละ 39.98 ตามลำดับ ตามเหตุผลที่กล่าวข้างต้น ในขณะที่ปี 2557 บริษัทฯ มีการควบคุมค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์มากขึ้นเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวทำให้ค่าใช้จ่ายดังกล่าวลดลงจากปีก่อนร้อยละ 34.24 ประกอบกับบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 58.76 ล้านบาท ในปี 2555 จำนวน 59.81 ล้านบาท ในปี 2556 และจำนวน 55.37 ล้านบาท ในปี 2557 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.47 ร้อยละ 5.50 และร้อยละ 5.50 ตามลำดับ

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้ในปี 2555 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 26.29 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 2.44 ในขณะที่ปี 2556 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 6.64 ล้านบาท คิดเป็นอัตราขาดทุนสุทธิร้อยละ 0.61 ถึงแม้ว่ารายได้จากการขายของบริษัทฯ จะเป็นไปได้ในทิศทางเดียวกับภาวะเศรษฐกิจตามที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ ก็สามารถบริหารงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมถึงมีการควบคุมงบประมาณค่าใช้จ่ายในการโฆษณาประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขายอย่างรัดกุม ส่งผลทำให้ในปี 2557 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 51.84 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 5.15

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายจำนวน 496.09 ล้านบาท ประกอบด้วยรายได้จากการขายของกลุ่มผลิตภัณฑ์ B2B และ B2C คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 85.96 และร้อยละ 14.04 ของรายได้จากการขาย ตามลำดับ ทั้งนี้ รายได้จากการขายในงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 3.60 ซึ่งเป็นผลจากการที่การลดลงของรายได้จากการขายกลุ่มผลิตภัณฑ์ B2C คิดเป็นร้อยละ 43.07 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการที่รายได้จากการขายต่างประเทศลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 54.77 เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ระหว่างปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การขายสำหรับตลาดกัมพูชา ในขณะที่มีต้นทุนขายจำนวน 347.05 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 101.93 ล้านบาท ส่งผลทำให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 38.95 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน

ณ สิ้นปี 2555-2557 และสิ้นไตรมาส 2 ของปี 2558 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 233.98 ล้านบาท จำนวน 304.72 ล้านบาท จำนวน 283.04 ล้านบาท และจำนวน 321.30 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ที่ดินอาคารและอุปกรณ์ และสินค้าคงเหลือ โดยในปี 2557 สัดส่วนของรายการสินทรัพย์ที่สำคัญดังกล่าวต่อสินทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละ 57.79 ร้อยละ 18.22 และร้อยละ 11.24 ตามลำดับ และสำหรับไตรมาส 2 ของปี 2558 สัดส่วนของรายการสินทรัพย์ที่สำคัญดังกล่าวต่อสินทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละ 57.96 ร้อยละ 16.46 และร้อยละ 9.26 ตามลำดับ

ณ สิ้นปี 2555-2557 และสิ้นไตรมาส 2 ของปี 2558 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 188.25 ล้านบาท จำนวน 280.13 ล้านบาท จำนวน 196.60 ล้านบาท และจำนวน 201.42 ล้านบาท ตามลำดับ สาเหตุที่หนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2556 เพิ่มขึ้นจาก ณ

สิ้นปี 2555 อย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัท มุ่งเน้นการโฆษณาประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มของบริษัท ทั้งในส่วนที่เป็น B2B และ B2C ทำให้บริษัท ต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น ประกอบกับบริษัท มีการลงทุนซื้อที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง รวมทั้งเครื่องจักรและส่วนปรับปรุงอาคารโรงงานเพื่อใช้เป็นโรงงานผลิตเครื่องดื่มของบริษัท จากเหตุผลดังกล่าวเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของบริษัท จึงเพิ่มขึ้นจากปี 2555 นอกจากนี้ ยังทำให้เจ้าหนี้และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายของบริษัท เพิ่มขึ้นด้วยเช่นกัน

บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 45.73 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 จำนวน 24.59 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 จำนวน 86.43 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 และจำนวน 119.89 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 2 ของปี 2558 สาเหตุที่ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2556 ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2555 เกิดจากการที่บริษัท มีผลการดำเนินงานขาดทุน อย่างไรก็ตาม หลังจากนั้นในปี 2557 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 บริษัท มีกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน จึงทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัท มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในปี 2556 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2558 จำนวน 24.50 ล้านบาท และจำนวน 52.50 ล้านบาท ตามลำดับ

นักลงทุนสัมพันธ์

ชื่อ : นายชนิด สุวรรณพรินทร์
กรรมการผู้จัดการ

ที่อยู่ : 9/231-233 อาคารยูเอ็มทาวเวอร์ ชั้น 23 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง
กรุงเทพมหานคร 10250

โทรศัพท์ : 0-2717-2898

โทรสาร : 0-2717-2899