



บริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
SRI TRANG GLOVES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

สำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 438,780,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท แบ่งเป็น

- (1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 432,780,000 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้จองซื้อรายย่อย ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในราคาเสนอขายหุ้นละ 34.00 บาท
- (2) หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 2,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของ บริษัท ศรีตรัง แอโรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (“STA”) และบริษัทย่อยของ STA (ซึ่งไม่รวมบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ) ในราคาเสนอขายหุ้นละ 34.00 บาท
- (3) หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 4,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามโครงการ STGT ESOP ครั้งแรก ในช่วงเวลาเดียวกันกับ IPO ในราคาเสนอขายหุ้นละ 30.60 บาท โดยแบ่งเป็นเสนอขาย ให้แก่พนักงานของบริษัทฯ และ/หรือพนักงานของบริษัทย่อยของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 1,700,400 หุ้น และบุคคลที่มีความสัมพันธ์ของบริษัทฯ ซึ่งเป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 2,299,600 หุ้น
- (4) หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการจัดสรรตามข้อ (2) และข้อ (3) ทั้งหมด (ถ้ามี) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้จองซื้อรายย่อย ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ระยะเวลาจองซื้อ

- (1) สำหรับบุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ: วันที่ 23 – 25 มิถุนายน 2563
- (2) สำหรับผู้จองซื้อรายย่อย: วันที่ 23 – 24 มิถุนายน 2563
- (3) สำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของ STA และบริษัทย่อยของ STA (ซึ่งไม่รวมบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ): วันที่ 23 – 24 มิถุนายน 2563
- (4) สำหรับพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือพนักงานของบริษัทย่อยของบริษัทฯ และบุคคลที่มีความสัมพันธ์ของบริษัทฯ ซึ่งเป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ ตามโครงการ STGT ESOP ครั้งแรก: วันที่ 23 – 24 มิถุนายน 2563

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย
บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน: 2 ธันวาคม 2562
วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ: 22 มิถุนายน 2563

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่า คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนแต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนเป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับและยังเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อยู่ มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ผู้รู้หรือควรจะได้รู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนดังกล่าวมีผลใช้บังคับ

บุคคลทั่วไปสามารถตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศตลาดทุน สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เลขที่ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 ในเวลาทำการของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือทาง <http://www.sec.or.th>

คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

สารบัญ

ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	ส่วนที่ 1 หน้า 1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	
	ส่วนที่ 2.1 วัตถุประสงค์การใช้เงิน	ส่วนที่ 2.1 หน้า 1
	ส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ	
	1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 2.2.1 หน้า 1
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 2.2.2 หน้า 1
	3. ปัจจัยความเสี่ยง	ส่วนที่ 2.2.3 หน้า 1
	4. การวิจัยและพัฒนา	ส่วนที่ 2.2.4 หน้า 1
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 2.2.5 หน้า 1
	6. โครงการในอนาคต	ส่วนที่ 2.2.6 หน้า 1
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	ส่วนที่ 2.2.7 หน้า 1
	8. ข้อมูลสำคัญอื่น	ส่วนที่ 2.2.8 หน้า 1
	ส่วนที่ 2.3 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ	
	9. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น	ส่วนที่ 2.3.9 หน้า 1
	10. โครงสร้างการจัดการ	ส่วนที่ 2.3.10 หน้า 1
	11. การกำกับดูแลกิจการ	ส่วนที่ 2.3.11 หน้า 1
	12. ความรับผิดชอบต่อสังคม	ส่วนที่ 2.3.12 หน้า 1
	13. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง	ส่วนที่ 2.3.13 หน้า 1
	14. รายการระหว่างกัน	ส่วนที่ 2.3.14 หน้า 1
	ส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	
	15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ	ส่วนที่ 2.4.15 หน้า 1
	16. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ	ส่วนที่ 2.4.16 หน้า 1
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์	
	ส่วนที่ 3.1 รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3.1 หน้า 1
	ส่วนที่ 3.2 ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3.2 หน้า 1
	ส่วนที่ 3.3 ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3.3 หน้า 1
	ส่วนที่ 3.4 ข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3.4 หน้า 1

ส่วนที่ 3.5	ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง	ส่วนที่ 3.5	หน้า 1
ส่วนที่ 3.6	การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร	ส่วนที่ 3.6	หน้า 1
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	ส่วนที่ 4	หน้า 1
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท		
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย		
เอกสารแนบ 3	รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน		
เอกสารแนบ 4	แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน		
เอกสารแนบ 5	งบการเงินตามกฎหมายของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2561 และรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต		
	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต		
	งบการเงินรวมตามกฎหมายของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต		
	งบการเงินรวมระหว่างกาลของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต		

คำนิยาม

เว้นแต่จะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารฉบับนี้ ให้คำต่อไปนี้มีความหมายดังนี้

ANV	หมายถึง	บริษัท อันวาร์พาราเวด จำกัด
BOI	หมายถึง	สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน
FSC	หมายถึง	Forest Stewardship Council
GSP	หมายถึง	Generalized System of Preferences หรือ สิทธิพิเศษทางภาษีศุลกากร เป็นการทั่วไป
IBC	หมายถึง	บริษัท ศรีตรัง ไอบีซี จำกัด
IRSG	หมายถึง	International Rubber Study Group หรือ องค์การศึกษารubber ระหว่างประเทศ
KPS Audit	หมายถึง	บริษัท เคพีเอส ออดิท จำกัด
MARGMA	หมายถึง	Malaysian Rubber Glove Manufacturers Association หรือ สมาคม ผู้ผลิตถุงมือยางแห่งมาเลเซีย
MRB	หมายถึง	Malaysian Rubber Board หรือ คณะกรรมการยางพารามาเลเซีย
NHR	หมายถึง	บริษัท หน้ฮั่วรับเบอร์ จำกัด
OECD	หมายถึง	Organization for Economic Co-operation and Development หรือ องค์การเพื่อความร่วมมือและการพัฒนาทางเศรษฐกิจ
OEM	หมายถึง	Original Equipment Manufacturer หรือ การรับจ้างผลิต
PS	หมายถึง	บริษัท สะเดา พี.เอส.รับเบอร์ จำกัด
PSE	หมายถึง	บริษัท พรีเมียร์ซิสเต็มเอ็นจิเนียริง จำกัด
RBL	หมายถึง	บริษัท รับเบอร์แลนด์โปรดักส์ จำกัด
SAC	หมายถึง	บริษัท เซมเพอร์เฟ็กชัเอเซีย จำกัด
SDME	หมายถึง	Shi Dong Shanghai Medical Equipment Co., Ltd.
SDS	หมายถึง	Shi Dong Shanghai Rubber Co., Ltd.
SRP	หมายถึง	บริษัท ศรีตรังรับเบอร์ แอนด์ แพลนเทชั่น จำกัด
STA	หมายถึง	บริษัท ศรีตรังแอโกโรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)

STC	หมายถึง	บริษัท สตาร์เท็กซ์ รีบเบอร์ จำกัด
STGT หรือ บริษัทฯ	หมายถึง	บริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด และ/หรือ บริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และ/หรือ บริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (แล้วแต่กรณี)
STH	หมายถึง	บริษัท ศรีตรัง โฮลดิ้งส์ จำกัด
STI	หมายถึง	Sri Trang International Pte. Ltd.
STL	หมายถึง	บริษัท สตาร์ไลท์ เอ็กซ์เพรส ทรานสปอร์ต จำกัด
STU	หมายถึง	Sri Trang USA, Inc.
STV	หมายถึง	Sri Trang Indochina (Vietnam) Co., Ltd.
TK	หมายถึง	บริษัท ไทยกอง จำกัด และ/หรือ บริษัท ไทยกอง จำกัด (มหาชน) (แล้วแต่กรณี)
TKG	หมายถึง	บริษัท ไทยกองกรุ๊ป จำกัด
UN DESA	หมายถึง	United Nations Department of Economic and Social Affairs หรือ สำนักงานกิจการเศรษฐกิจและสังคมแห่งสหประชาชาติ
WHO	หมายถึง	World Health Organization หรือ องค์การอนามัยโลก
กลุ่ม STA	หมายถึง	STA และบริษัทย่อยของ STA
ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ	หมายถึง	ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องการรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
ดร. ไวยวุฒิ	หมายถึง	ดร. ไวยวุฒิ สินเจริญกุล
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	หมายถึง	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ประกาศ ทจ. 39/2559	หมายถึง	ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
พ.ร.บ.	หมายถึง	พระราชบัญญัติ
พ.ร.บ. แข่งขันทางการค้า	หมายถึง	พระราชบัญญัติการแข่งขันทางการค้า พ.ศ. 2560
พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด	หมายถึง	พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

		เพิ่มเติม)
พ.ร.บ. หลักทรัพย์ฯ	หมายถึง	พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ มีการแก้ไขเพิ่มเติม)
โรค COVID-19	หมายถึง	โรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019
โรงงานสาขาตรัง	หมายถึง	โรงงานผลิตถุงมือยางของบริษัทฯ ตั้งอยู่ที่อำเภอกันตัง จังหวัดตรัง
โรงงานสาขาสุราษฎร์ธานี	หมายถึง	โรงงานผลิตถุงมือยางของบริษัทฯ ตั้งอยู่ที่อำเภอกาญจนดิษฐ์ จังหวัด สุราษฎร์ธานี
โรงงานสาขาหาดใหญ่	หมายถึง	โรงงานผลิตถุงมือยางของบริษัทฯ ตั้งอยู่ที่อำเภอหาดใหญ่ จังหวัด สงขลา
สำนักงาน ก.ล.ต.	หมายถึง	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
SRI TRANG GLOVES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 1
ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัทฯ”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ผู้จัดการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และบริษัทฯ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนที่บริษัทฯ ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ด.”) ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ด. (www.sec.or.th)

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

บริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาการเสนอขาย : สำหรับบุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้มีอุปการคุณของ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ : วันที่ 23 – 25 มิถุนายน 2563

สำหรับผู้จองซื้อรายย่อย: วันที่ 23 – 24 มิถุนายน 2563

สำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัท ศรีตรังแอสโตรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (“STA”) และบริษัทย่อย

ของ STA (ซึ่งไม่รวมบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ): วันที่ 23 – 24 มิถุนายน 2563

สำหรับพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือพนักงานของบริษัทย่อยของบริษัทฯ และบุคคลที่มีความสัมพันธ์ของบริษัทฯ ซึ่ง
เป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ ตาม โครงการ STGT ESOP ครั้งแรก: วันที่ 23 – 24 มิถุนายน 2563

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย:	บริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
ประเภทธุรกิจ:	ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายถุงมือยางธรรมชาติ และถุงมือยางไนไตรล์
จำนวนหุ้นที่เสนอขาย:	จำนวนไม่เกิน 444,780,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ซึ่งแบ่งเป็น <ol style="list-style-type: none">จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 432,780,000 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้จองซื้อรายย่อย ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 2,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของ STA และบริษัทย่อยของ STA (ซึ่งไม่รวมบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ)จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 10,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่พนักงานของบริษัทฯ และ/หรือพนักงานของบริษัทย่อยของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 1,700,400 หุ้นและบุคคลที่มีความสัมพันธ์ของบริษัทฯ ซึ่งเป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 2,299,600 หุ้น รวมทั้งสิ้นจำนวนไม่เกิน 4,000,000 หุ้น ตามโครงการ

STGT ESOP ครั้งแรก ในช่วงเวลาเดียวกันกับ IPO และหุ้นสามัญเพิ่มทุน ตามโครงการ STGT ESOP ที่เหลือจำนวน 6,000,000 หุ้น ที่จะเสนอขาย ในปีที่ 1 ถึงปีที่ 2 ภายหลังจากวัน IPO

4. หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการจัดสรรตามข้อ 2. และข้อ 3. (เฉพาะหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการ STGT ESOP ที่เสนอขายในช่วงเวลาเดียวกันกับ IPO จำนวนไม่เกิน 4,000,000 หุ้น) ทั้งหมด (ถ้ามี) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้จองซื้อรายย่อย ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น:

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนรวมไม่เกิน 438,780,000 หุ้น โดยบริษัทฯ ในครั้งนี้ เป็นการเสนอขายผ่านผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และตัวแทนจำหน่ายหุ้นตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 โดยมีสัดส่วนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในเบื้องต้น ดังนี้

ประเภทผู้ลงทุน	จำนวนหุ้นที่เสนอขาย (หุ้น)	สัดส่วนที่เสนอขาย (ร้อยละ)
1. บุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้จองซื้อรายย่อย ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยแบ่งเป็น	432,780,000	98.6
- บุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	178,723,200	40.7
- ผู้จองซื้อรายย่อย	3,000,000	0.7
- ผู้ลงทุนสถาบัน	249,375,300	56.8
- ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ	1,681,500	0.4
2. กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของบริษัท STA และบริษัทย่อยของ STA (ซึ่งไม่รวมบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ) ⁽²⁾	2,000,000	0.5
3. พนักงานของบริษัทฯ และ/หรือ พนักงานของบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามโครงการ STGT ESOP ครั้งแรก ⁽¹⁾⁽²⁾	1,700,400	0.4

ประเภทผู้ลงทุน	จำนวนหุ้นที่เสนอขาย (หุ้น)	สัดส่วนที่เสนอขาย (ร้อยละ)
4. บุคคลที่มีความสัมพันธ์ของบริษัทฯ ซึ่งเป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ ตาม โครงการ STGT ESOP ครั้งแรก ⁽¹⁾⁽²⁾	2,299,600	0.5
รวมทั้งสิ้น	438,780,000	100.0

- (1) เฉพาะส่วนของการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการ STGT ESOP ครั้งแรก ในช่วงเวลาเดียวกันกับ IPO จำนวนไม่เกิน 4,000,000 หุ้น
- (2) หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการจัดสรรตามข้อ 2. และ ข้อ 3. และข้อ 4. (เฉพาะหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการ STGT ESOP ที่เสนอขายในช่วงเวลาเดียวกันกับ IPO จำนวนไม่เกิน 4,000,000 หุ้น) ทั้งหมด (ถ้ามี) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้จองซื้อรายย่อย ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย:

รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting) ตามจำนวนหุ้นที่ระบุในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriting Agreement)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน:

34.00 บาทต่อหุ้น สำหรับบุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้จองซื้อรายย่อย ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ และกรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของ STA และบริษัทย่อยของ STA (ซึ่งไม่รวมบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ)

30.60 บาทต่อหุ้น สำหรับพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือพนักงานของบริษัทย่อยของบริษัทฯ และบุคคลที่มีความสัมพันธ์ของบริษัทฯ ซึ่งเป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ ตามโครงการ STGT ESOP ครั้งแรก

มูลค่าการเสนอขาย:

14,904,920,000 บาท

มูลค่าที่ตราไว้ (Par Value):

1.00 บาทต่อหุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี

(Book Value):

4.88 บาทต่อหุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ตามงบการเงินรวมระหว่างกาล ซึ่งเท่ากับ 4,828.08 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วจำนวน 990,000,000 หุ้น และประมาณ 13.59 บาทต่อหุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นภายหลังการเพิ่มทุนชำระแล้ว ซึ่งคำนวณจากผลรวมของมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ตามงบการเงินรวมระหว่างกาลกับมูลค่าที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญสุทธิกับค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นสามัญ (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ซึ่งมีผลรวมอยู่ที่ประมาณ 19,423.46 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญภายหลัง

การเพิ่มทุนในครั้งนี้จำนวน 1,428,780,000 หุ้น (ไม่รวมส่วนของหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามโครงการ STGT ESOP ที่เหลือจำนวน 6,000,000 หุ้น ที่จะเสนอขายในปีที่ 1 ถึงปีที่ 2 ภายหลังจากวัน IPO)

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 6 เดือนก่อนหน้ายื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. จนถึงวันเสนอขาย:

ไม่มี มี

ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์กับกลุ่มที่ปรึกษาทางการเงินและหรือกลุ่มผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เช่น การถือหุ้นระหว่างกัน การมีกรรมการ ผู้บริหาร บุคลากร ของที่ปรึกษาทางการเงินและหรือผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ การกู้ยืมจากกลุ่มที่ปรึกษาทางการเงินและหรือกลุ่มผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และความสัมพันธ์อื่นที่อาจทำให้ที่ปรึกษาทางการเงินและหรือผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ขาดความเป็นอิสระในการทำหน้าที่:

ไม่มี มี

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีวงเงินสินเชื่อและยอดคงค้างกับธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.9 ของบริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย โดยแบ่งเป็น

- (1) วงเงินกู้ระยะสั้นจำนวน 520.00 ล้านบาท ซึ่งมียอดเงินกู้ระยะสั้นคงค้าง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 จำนวน 0.00 บาท
- (2) วงเงินกู้ระยะยาว จำนวน 3,523.00 ล้านบาท ซึ่งมียอดเงินกู้ระยะยาวคงค้าง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 จำนวน 2,937.00 ล้านบาท
- (3) วงเงินหนังสือค้ำประกันจำนวน 20.00 ล้านบาท ซึ่งมียอดหนังสือค้ำประกันคงค้าง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 จำนวน 6.27 ล้านบาท และ
- (4) ยอดคงค้างสินเชื่ออื่น ๆ จำนวน 120.75 ล้านบาท

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย:

การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญโดยบริษัทฯ ในครั้งนี้จะกระทำการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Bookbuilding) ซึ่งเป็นวิธีการสำรวจปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนสถาบันในแต่ละระดับราคา โดยการจัดช่วงราคา (Price Range) และเปิดโอกาสให้นักลงทุนสถาบันแจ้งราคาและจำนวนหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อมายังผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายและผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนโดยบริษัทฯ ในครั้งนี้ได้มีการกำหนดราคาหุ้นสามัญที่จะเสนอขายที่ราคา 34.00 บาทต่อหุ้น หากพิจารณากำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในช่วง 12 เดือนย้อนหลัง (ตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2562 ถึงไตรมาส 1 ปี 2563) ซึ่งเท่ากับ 899.59 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ทั้งหมดจำนวน 1,428.78 ล้านหุ้น (ไม่รวมส่วนของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามโครงการ STGT ESOP จำนวน 6.00 ล้านหุ้น ซึ่งจะเสนอขายในปีที่ 1 ถึงปีที่ 2

ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้น (Earnings Per Share) เท่ากับ 0.63 บาทต่อหุ้น และอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (“Price to Earnings Ratio : P/E”) ประมาณ 54.00 เท่า ทั้งนี้ หากหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ทั้งหมดจำนวน 1,434.78 ล้านหุ้น (รวมส่วนของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามโครงการ STGT ESOP จำนวน 6.00 ล้านหุ้น ซึ่งจะเสนอขายในปีที่ 1 ถึงปีที่ 2 ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้น (Earnings Per Share) เท่ากับ 0.63 บาทต่อหุ้น และอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (“Price to Earnings Ratio : P/E”) ประมาณ 54.23 เท่า

P/E Ratio ของบริษัทอื่น ในอุตสาหกรรมเดียวกัน: 67.01 เท่า ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของ P/E Ratio ของบริษัทอื่น ในอุตสาหกรรมเดียวกัน ทั้งนี้ P/E Ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันอ้างอิงข้อมูลจาก Bloomberg ณ วันที่ 17 มิถุนายน 2563 โดยคำนวณจากกำไรสุทธิย้อนหลัง 12 เดือน (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับ P/E Ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันในส่วนที่ 3 หัวข้อ 4 ข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย)

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด silent period:

จำนวน 99,927,200 หุ้น (ซึ่งไม่รวมหุ้นที่ผู้มีส่วนร่วมในการบริหารอาจได้รับจัดสรรจากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และตัวแทนจำหน่ายหุ้น) คิดเป็นร้อยละ 7.0 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ (ไม่รวมส่วนของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามโครงการ STGT ESOP จำนวน 6,000,000 หุ้น ซึ่งจะเสนอขายในปีที่ 1 ถึงปีที่ 2 ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO))

ตลาดรอง: SET MAI

หมวดธุรกิจ (sector): ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : Profit test Market capitalization test

วัตถุประสงค์การใช้เงิน:

บริษัทฯ ประมาณการว่าเงินที่จะได้รับจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ (ไม่รวมส่วนของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามโครงการ STGT ESOP จำนวน 6,000,000 หุ้น ซึ่งจะเสนอขายในปีที่ 1 ถึงปีที่ 2 ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)) ภายหลังจากหักค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้น มีจำนวนประมาณ 14,595.38 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีวัตถุประสงค์การใช้เงินดังนี้

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ
1. การขยายกำลังการผลิตและการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตลงมืออย่าง และเพื่อการลงทุนในโครงการต่างๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในอนาคต	11,100.00	ปี 2563 – ปี 2569
2. ใช้เป็นเงินลงทุนเพื่อติดตั้งระบบ SAP เพื่อปรับเปลี่ยนระบบการทำงานและฐานข้อมูลของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสู่ระบบ	150.00	ปี 2563 – ปี 2564

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงิน โดยประมาณ
Enterprise Resource Planning (ERP) แบบสมบูรณ์เพื่อใช้ในการวางแผนทรัพยากรทางธุรกิจของแต่ละส่วนงานและทั่วทั้งองค์กร		
3. ชำระคืนหนี้เงินกู้จากสถาบันการเงินของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย สำหรับวงเงินกู้รวม 4,363.36 ล้านบาท	2,278.61	ปี 2563
4. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบกิจการ และในกรณีที่ระยะเวลาเหมาะสมหรือเกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และบริษัทย่อย บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจนำเงินไปใช้เพื่อการชำระหนี้เงินกู้จากสถาบันการเงิน หรือหนี้จากการออกตราสารหนี้	1,066.78	ปี 2563 – ปี 2569
รวมทั้งสิ้น	14,595.38	

อย่างไรก็ดี ในระหว่างที่ยังไม่ได้มีการใช้เงินจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้อย่างระมัดระวังตามที่กำหนดในตารางข้างต้น บริษัทฯ อาจใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้อย่างระมัดระวังในการเข้าทำธุรกรรมต่างๆ เพื่อประโยชน์ในการบริหารเงิน (Treasury Management) ของบริษัทฯ ตามธุรกิจปกติของบริษัทฯ

การประมาณการข้างต้นของบริษัทฯ เป็นไปตามแผนธุรกิจในปัจจุบัน และเป็นการประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดสรรเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ ซึ่งขึ้นอยู่กับแผนงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และประมาณการเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในปัจจุบัน ทั้งนี้ แผนงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในอนาคต และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง อาจแตกต่างไปจากแผนงานปัจจุบัน ดังนั้น แผนการใช้เงินที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากประมาณการที่ระบุไว้ข้างต้น และอาจทำให้บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องจัดสรรเงินที่จะได้รับในครั้งนี้อย่างแตกต่างไปจากประมาณการข้างต้น

นโยบายการจ่ายเงินปันผล:

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 30.0 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ หลังจากการหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และการจัดสรรทุนสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามข้อบังคับของบริษัทฯ และตามกฎหมายแล้ว ทั้งนี้ โดยต้องไม่เกินกำไรสะสมของบริษัทฯ ที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการ การจ่ายเงินปันผลให้คำนึงถึงปัจจัยต่างๆ เช่น สถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน กระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย รวมถึงการคาดการณ์ความจำเป็นของเงินทุนที่จะรองรับการเติบโตของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในอนาคต สถานการณ์ภาวะเศรษฐกิจ ผลกระทบจากปัจจัยภายนอกที่คาดว่าจะมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และข้อพิจารณาอื่น ๆ ที่คณะกรรมการบริษัท เห็นสมควร

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:

เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของ STA มีมติเห็นชอบให้ STA เข้าลงทุนในบริษัท ไทยกอล์ฟ จำกัด (มหาชน) (“TK”) โดยใช้วิธีการควบบริษัท (Amalgamation) ระหว่าง (1) บริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศ

ไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ STA และบริษัทย่อยของ STA ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 90.2 กับ (2) TK ที่ถือหุ้นโดยบริษัท ไทยกอล์ฟ จำกัด (“TKG”) ร้อยละ 95.0 ซึ่งมี ดร.ไววุฒิ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100.0 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของ TKG ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทฯ เป็นบริษัทหลัก (Flagship Company) ของกลุ่ม STA ในการประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายถุงมือยาง ทั้งนี้ บริษัทฯ จัดตั้งขึ้นจากการจดทะเบียนควบบริษัทเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2562 ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นร่วมระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด กับผู้ถือหุ้นของ TK เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2562 โดยมีทุนจดทะเบียนแรกเริ่มจำนวน 825,000,000 บาท โดยแบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 8,250,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท โดยมี STA และบริษัทย่อยของ STA เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในสัดส่วนร้อยละ 81.1 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ก่อนการออกและเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)

บริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 9 มกราคม 2532 ภายใต้ชื่อ บริษัท สยามเซมเพอร์เมด จำกัด และได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2560 เนื่องจาก STA ได้ดำเนินการซื้อหุ้นของบริษัท สยามเซมเพอร์เมด จำกัด จากผู้ถือหุ้นเดิม โดยบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายถุงมือยางธรรมชาติ และถุงมือยางไนไตรล์ ทั้งในและต่างประเทศ ณ ปัจจุบัน (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563) บริษัทฯ มีโรงงานผลิตทั้งหมด 3 สาขา ได้แก่ โรงงานสาขาหาดใหญ่ ตั้งอยู่ที่อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา โรงงานสาขาสุราษฎร์ธานี ตั้งอยู่ที่อำเภอกาญจนดิษฐ์ จังหวัดสุราษฎร์ธานี และ โรงงานสาขาตรัง ตั้งอยู่ที่อำเภอกันตัง จังหวัดตรัง โดยโรงงานผลิตทั้ง 3 สาขาของบริษัทฯ มีสายการผลิตทั้งหมด 145 สายการผลิต และมีกำลังการผลิตติดตั้งรวมประมาณ 32,619 ล้านชิ้นต่อปี

ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ในบริษัทย่อยจำนวน 2 บริษัท ได้แก่ Shi Dong Shanghai Medical Equipment Co., Ltd. (“SDME”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งในสาธารณรัฐประชาชนจีน เพื่อดำเนินธุรกิจจำหน่ายถุงมือยางในสาธารณรัฐประชาชนจีน และ Sri Trang USA, Inc. (“STU”) ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งในประเทศสหรัฐอเมริกา เพื่อดำเนินธุรกิจจำหน่ายถุงมือยางในประเทศสหรัฐอเมริกา โดยบริษัทฯ ถือหุ้นใน SDME และ STU ร้อยละ 100.0 ของทุนชำระแล้วของทั้ง 2 บริษัท

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย หลังการควบบริษัทและปรับโครงสร้าง ณ วันที่ 15 มิถุนายน 2563



- หมายเหตุ: (1) บริษัท รีบเบอร์แลนด์โปรดักส์ จำกัด (“RBL”) (2) บริษัท ศรีตรัง โฮลดิ้งส์ จำกัด (“STH”) (3) ประกอบด้วย 1) นางสาวพูนสุข เชิดเกียรติคำจาย 2) นายสุเทพ พิทักษ์สุธิพงษ์ 3) นางสาวปณณวรรณ ศกุนตนา 4) นางสาวปัทมา ศกุนตนา 5) นายกฤติกุล ศกุนตนา 6) นายอนันต์ พฤษยานุศักดิ์ 7) นายไชยยศ สินเจริญกุล 8) นางสาวนวรรณ เสี่ยมศักดิ์ 9) นายอาศรม อักษรนำ 10) นายพันเลิศ หวังศุกคิด 11) นางอรลักษณ์ นาคินทร์ 12) นางสาวจริญญา จิโรจน์กุล 13) นายเจีย ชี ปิง 14) นายหลี่ ชื้อเถียง และ 15) นายรัฐพงศ์ ลาภาโรจน์กิจ

- (4) ประกอบด้วย 1) นายกิติชัย สีนเจริญกุล 2) นายวีรสิทธิ์ สีนเจริญกุล 3) นายสมหวัง สีนเจริญกุล 4) นายดี พอล สุขเมธ และ 5) นางวรรดี สีนเจริญกุล

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายถุงมือยางที่ใช้ในทางการแพทย์ และอุตสาหกรรมอื่น โดยมีผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่ ถุงมือยางธรรมชาติชนิดมีแปรง ถุงมือยางธรรมชาติชนิดไม่มีแปรง และถุงมือยางไนไตรล์ ทั้งนี้ ถุงมือยางที่บริษัทฯ ผลิตและจัดจำหน่ายโดยส่วนใหญ่เป็นถุงมือยางสำหรับใช้ในทางการแพทย์ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 โรงงานของบริษัทฯ มีกำลังการผลิตคิดจบรวมประมาณ 32,619 ล้านชิ้นต่อปี ซึ่งบริษัทฯ เชื่อว่าบริษัทฯ เป็นผู้ผลิตถุงมือยางรายใหญ่ที่สุดในประเทศไทย และเป็นผู้ผลิตถุงมือยางที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 3 ของโลก¹ โดยมีรายละเอียดดังนี้

สาขา	ที่ตั้ง	กำลังการผลิตติดตั้ง (ล้านชิ้นต่อปี)	วัตถุดิบหลัก	ผลิตภัณฑ์
โรงงานสาขาหาดใหญ่	อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา	17,041	น้ำยางชั้น น้ำยางสังเคราะห์	ถุงมือยางธรรมชาติชนิดมีแปรง และไม่มีแปรง ถุงมือยางไนไตรล์
โรงงานสาขาสุราษฎร์ธานี	อำเภอกาญจนดิษฐ์ จังหวัดสุราษฎร์ธานี	5,625	น้ำยางชั้น น้ำยางสังเคราะห์	ถุงมือยางธรรมชาติชนิดไม่มีแปรง และถุงมือยางไนไตรล์
โรงงานสาขาดรง	อำเภอกันตัง จังหวัดตรัง	9,953	น้ำยางชั้น	ถุงมือยางธรรมชาติชนิดมีแปรง

ที่มา: บริษัทฯ

¹ เทียบจากกำลังการผลิตติดตั้งของผู้ผลิตถุงมือยาง 5 อันดับแรกของโลก ซึ่งประกอบด้วย Top Glove, Hartalega, Supermax, Kossan และบริษัทฯ โดยพิจารณาจากกำลังการผลิตติดตั้งของผู้ผลิตถุงมือยางแต่ละบริษัท ณ วันที่ล่าสุดที่ได้ทำการเปิดเผยข้อมูลกำลังการผลิตติดตั้งต่อสาธารณชน โดยกำลังการผลิตติดตั้งของแต่ละบริษัทที่ใช้อ้างอิง สามารถจัดลำดับได้ดังนี้ (1) กำลังการผลิตติดตั้งของ Top Glove ที่ประมาณ 73,400 ล้านชิ้นต่อปี เป็นกำลังการผลิตติดตั้ง ณ วันที่ 19 มีนาคม 2563 ซึ่งอ้างอิงจากรายงานรายไตรมาสของบริษัทดังกล่าว (2) กำลังการผลิตติดตั้งของ Hartalega ที่ประมาณ 36,600 ล้านชิ้นต่อปี เป็นกำลังการผลิตติดตั้ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งอ้างอิงจากรายงานรายไตรมาสของบริษัทดังกล่าว (3) กำลังการผลิตติดตั้งของบริษัทฯ ที่ประมาณ 32,619 ล้านชิ้นต่อปี เป็นกำลังการผลิตติดตั้ง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งอ้างอิงจากข้อมูลของบริษัทฯ (4) กำลังการผลิตติดตั้งของ Kossan ที่ประมาณ 28,000 ล้านชิ้นต่อปี เป็นกำลังการผลิตติดตั้ง ณ วันที่ 15 มิถุนายน 2563 ซึ่งอ้างอิงจากเว็บไซต์ของบริษัทดังกล่าว และ (5) กำลังการผลิตติดตั้งของ Supermax ที่ประมาณ 24,000 ล้านชิ้นต่อปี เป็นกำลังการผลิตติดตั้ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งอ้างอิงจากรายงานประจำปีของบริษัทดังกล่าว

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่:

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 15 มิถุนายน 2563 และภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้สามารถสรุปได้ดังนี้

รายชื่อ	ก่อนการเสนอขายหุ้น		ภายหลังการเสนอขายหุ้น	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. STA	725,037,300	73.2	725,037,300	50.7
2. RBL	77,663,400	7.8	77,663,400	5.4
3. กลุ่มครอบครัวสินเจริญกุล ⁽¹⁾⁽²⁾	89,285,900	9.0	89,765,900	6.3
4. STH	53,376,900	5.4	53,376,900	3.7
5. นางสาวพูนสุข เชิดเกียรติ์กัจจาย	33,182,600	3.4	33,182,600	2.3
6. กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของบริษัทฯ และกลุ่ม STA ⁽¹⁾⁽³⁾⁽⁴⁾	5,940,000	0.6	11,460,000	0.8
7. ผู้ถือหุ้นของ TK เดิม	5,018,900	0.5	5,018,900	0.4
8. นายหลี่ ซื่อเจียง	495,000	0.1	495,000	0.0
9. ประชาชนทั่วไป	-	-	432,780,000	30.3
รวม	990,000,000	100.0	1,428,780,000	100.0

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ จำนวนบนสมมติฐานว่ากรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้จองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ที่จัดสรรและเสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ภายใต้โครงการ STGT ESOP ในครั้งแรกพร้อมการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) จำนวน 4,000,000 หุ้นทั้งจำนวน ทั้งนี้ หากคำนวณสัดส่วนการถือหุ้นจากจำนวนหุ้นสามัญที่ออกใหม่ที่จัดสรรและเสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ภายใต้โครงการ STGT ESOP ทั้งโครงการจำนวน 10,000,000 หุ้นบนสมมติฐานว่ากรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้จองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่ภายใต้โครงการ STGT ESOP ทั้งโครงการทั้งจำนวน สัดส่วนการถือหุ้นจะเป็นดังต่อไปนี้

กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. ดร. ไวยวุฒิ สินเจริญกุล	70,509,200	4.9
2. นายกิติชัย สินเจริญกุล	6,658,900	0.5
3. นายอนันต์ พุกยานุศักดิ์	1,290,000	0.1
4. นางสาวชนวรรณ เสงี่ยมศักดิ์	1,290,000	0.1
5. นางสาวจริญญา จิโรจน์กุล	795,000	0.1
6. นายเจียง ชี ปิง	795,000	0.1
7. นายวีรสิทธิ์ สินเจริญกุล	388,900	0.0

กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของบริษัทฯ และ บริษัทย่อยของบริษัทฯ ที่เป็นผู้ถือหุ้น ในบริษัทฯ	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
8. นายวิทย์นาด สินเจริญกุล	300,000	0.0
9. กรรมการของบริษัทฯ ที่นอกเหนือจากรายชื่อลำดับที่ 1 ถึง 8	1,200,000	0.1
10. ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ	6,400,000	0.4
11. ผู้ถือหุ้นอื่น	1,345,153,000	93.8
รวมจำนวนหุ้นทั้งหมด	1,434,780,000	100.0

- (2) กลุ่มครอบครัวสินเจริญกุลข้างต้น เป็นการนับรวมกลุ่มครอบครัวตามความสัมพันธ์ทางสายโลหิต เพื่อนำเสนอข้อมูลเท่านั้น ทั้งนี้ สัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มครอบครัวสินเจริญกุลยังไม่นับรวมการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนบางส่วนจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของ STA และบริษัทย่อยของ STA (ซึ่งไม่รวมบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ) ให้แก่ นายลี พอล สุเมธ นายวิชญ์พล สินเจริญกุล และนางสาววรรณิสา สินเจริญกุล ซึ่งเป็นบุคคลในกลุ่มครอบครัวสินเจริญกุล
- (3) กำหนดบนสมมติฐานว่ากรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของ STA และบริษัทย่อยของ STA (ซึ่งไม่รวมบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ) ได้จองซื้อหุ้นสามัญที่ออกใหม่จำนวน 2,000,000 หุ้น ทั้งจำนวน
- (4) ไม่รวม ดร. ไวยวุฒิ สินเจริญกุล นายกิตติชัย สินเจริญกุล นายลี พอล สุเมธ (เฉพาะส่วนของหุ้นสามัญที่นายลี พอล สุเมธ ถือก่อนวันเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)) นางวรรดี สินเจริญกุล นายสมหวัง สินเจริญกุล นายวีรสิทธิ์ สินเจริญกุล และนายวิทย์นาด สินเจริญกุล ซึ่งอยู่ในกลุ่มครอบครัวสินเจริญกุล

สัดส่วนรายได้:

รายได้	งบการเงินรวมเพื่อ วัตถุประสงค์เฉพาะ สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม				งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวมระหว่างกาล สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม				
	2560		2561		2562		2562		2563		
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	
1. รายได้จากการผลิตและ จัดจำหน่ายถุงมือยาง											
▪ รายได้จากธุรกิจผลิตและ จัดจำหน่ายถุงมือยาง ธรรมชาติชนิดมีแป้ง	1,837.59	15.6	3,384.91	30.6	4,270.27	34.9	1,059.61	35.3	1,370.39	35.4	
▪ รายได้จากธุรกิจผลิตและ จัดจำหน่ายถุงมือยาง ธรรมชาติชนิดไม่มีแป้ง	2,297.08	19.5	3,012.07	27.2	3,204.76	26.2	838.70	27.9	1,065.01	27.5	
▪ รายได้จากธุรกิจผลิตและ จัดจำหน่ายถุงมือยางใน ไต้หวัน	4,769.26	40.5	4,404.13	39.7	4,519.11	37.0	1,093.05	36.4	1,325.16	34.2	

รายได้	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2560		2561		2562		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รวมรายได้จากการผลิตและจัดจำหน่ายถุงมือยาง	8,903.93	75.7	10,801.11	97.5	11,994.15	98.1	2,991.36	99.5	3,760.56	97.1
2. รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ยางธรรมชาติ ⁽¹⁾	2,342.97	19.9	187.49	1.7	-	-	-	-	-	-
รวมรายได้จากการขาย	11,246.91	95.6	10,988.60	99.2	11,994.15	98.1	2,991.36	99.5	3,760.56	97.1
3. รายได้อื่น ⁽²⁾	518.22	4.4	91.02	0.8	229.88	1.9	14.00 ⁽³⁾	0.5	112.73 ⁽³⁾	2.9
รวมรายได้	11,765.13	100.0	11,079.62	100.0	12,224.02	100.0	3,005.35	100.0	3,873.28	100.0

- หมายเหตุ:
- (1) รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ยางธรรมชาติของ STU ซึ่งในปี 2561 STA มีนโยบายในการขายผลิตภัณฑ์ยางธรรมชาติโดยตรงกับลูกค้าในประเทศสหรัฐอเมริกา โดยในไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 STU ได้มีการปรับแผนการดำเนินงาน โดยมุ่งเน้นที่การจัดจำหน่ายถุงมือยางเท่านั้น
 - (2) รายได้อื่น โดยหลักประกอบด้วย รายได้ทางการเงิน กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรจากการขายซากเศษวัสดุ รายได้เงินคืนภาษี รายได้ค่าสินไหมทดแทนจากประกันภัย และรายได้เงินชดเชยโครงการสนับสนุนสินเชื่อผู้ประกอบการผลิตภัณฑ์ยางจากการยางแห่งประเทศไทย เป็นต้น
 - (3) ไม่รวมกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (Unrealized Gain/ Loss) จากตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน ซึ่งในปี 2560 – 2562 บริษัทฯ มีการบันทึกรายการดังกล่าวในรายการกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้อื่น อย่างไรก็ตาม ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีการบันทึกรายการดังกล่าวในรายการขาดทุนอื่น ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน มาถือปฏิบัติตั้งแต่ปี 2563

คณะกรรมการบริษัท:

ณ วันที่ 15 มิถุนายน 2563 คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 12 ท่าน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายประกอบ วิศิษฐ์กิจการ	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหา / ประธานกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน
2. ดร. ไวยวุฒิ สินเจริญกุล	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร

รายชื่อ	ตำแหน่ง
3. นายกิติชัย สินเจริญกุล	รองประธานกรรมการ / ประธานกรรมการสรรหา / กรรมการบริหาร
4. นายวิโรจน์ สินเจริญกุล	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการบริหาร
5. นางอุณากร พุทธิธาดา	กรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
6. ศาสตราจารย์ ดร.วีรกร อ่องสกุล	กรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการบริหารความเสี่ยง
7. นางสาวจริญญา จิโรจน์กุล	กรรมการ / กรรมการสรรหา / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการบริหาร
8. นางสาวชนวรรณ เสี่ยมศักดิ์	กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง
9. นายวิทย์นาค สินเจริญกุล	กรรมการ / กรรมการบริหาร
10. นายอนันต์ พุกษานุกศักดิ์	กรรมการ / กรรมการบริหาร
11. นายเฉย ชี ปิง	กรรมการ
12. ศาสตราจารย์คลินิก นายแพทย์สรณ บุญใบชัยพฤกษ์	กรรมการ / กรรมการอิสระ

สรุปปัจจัยความเสี่ยง:

1. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

- 1.1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบซึ่งได้แก่น้ำยางข้น และน้ำยางสังเคราะห์ โดยความผันผวนของราคาวัตถุดิบหลักอาจส่งผลกระทบต่อต้นทุนวัตถุดิบหลักของบริษัทฯ และความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และบริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อมอาจไม่สามารถปรับราคาขายผลิตภัณฑ์หรือเงื่อนไขทางการค้าอื่นๆ กับลูกค้าของบริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อมได้อย่างทันท่วงที อย่างไรก็ตาม ไรก็ดี บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดการความเสี่ยง เช่น การซื้อน้ำยางข้นด้วยสูตรราคาที่ยืดหยุ่นการเปลี่ยนแปลงราคาตามดัชนีของตลาด และการกำหนดสูตรราคาผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ ขายให้ลูกค้าที่สอดคล้องกับต้นทุนวัตถุดิบที่แท้จริงในการผลิตผลิตภัณฑ์ให้ใกล้เคียงกับระยะเวลาการส่งมอบสินค้า เป็นต้น
- 1.2. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถจัดหาวัตถุดิบหลักที่มีคุณภาพในปริมาณที่เพียงพอและต่อเนื่อง ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายน้ำยางข้นกับกลุ่ม STA โดยสัญญาซื้อขายน้ำยางข้นดังกล่าวกำหนดให้กลุ่ม STA มีหน้าที่ต้องจัดหาปริมาณที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดในปริมาณที่บริษัทฯ ต้องการ นอกจากนี้บริษัทฯ มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการดำเนินธุรกิจ รวมไปถึงมีความสัมพันธ์อันดีกับผู้ผลิตและผู้จำหน่ายวัตถุดิบรายสำคัญต่างๆ มาอย่างยาวนาน บริษัทฯ มีการเตรียมความพร้อมโดยการจัดหาผู้ผลิตและผู้จำหน่ายน้ำยางข้นและน้ำยางสังเคราะห์รายอื่นเพื่อเป็นทางเลือกของบริษัทฯ ในกรณีที่ผู้ผลิตและผู้จำหน่ายน้ำยางข้นและน้ำยางสังเคราะห์ของบริษัทฯ ไม่สามารถจัดหาปริมาณและน้ำยางสังเคราะห์ที่มีคุณภาพให้กับบริษัทฯ ได้อย่างเพียงพอและต่อเนื่องได้

- 1.3. ความเสี่ยงจากการที่ธุรกิจของบริษัทฯ มีการแข่งขันสูง ทั้งการแข่งขันกับผู้ผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประเภทเดียวกันและผู้ผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ทดแทน
 - 1.4. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิง STA ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในการจัดหาไม้ยางขึ้นและไม้พื้นซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของบริษัทฯ และการให้บริการอื่นๆ แก่บริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ สามารถจัดหาไม้ยางขึ้นจากผู้ผลิตอื่นๆ ในบริเวณใกล้เคียงกับโรงงานผลิตของบริษัทฯ หรือในภาคอื่นๆ ของประเทศไทยได้ ซึ่งปัจจุบันมีผู้ผลิตหลายรายในพื้นที่บริเวณใกล้เคียงกับที่ตั้งโรงงานผลิตของบริษัทฯ ซึ่งมีกำลังการผลิตไม้ยางขึ้นที่สามารถรองรับความต้องการของบริษัทฯ นอกจากนี้ สำหรับการให้บริการอื่นๆ จากกลุ่ม STA นั้น บริษัทฯ ได้พัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องเพื่อให้มีความรู้ความเข้าใจในกระบวนการจัดหาวัตถุดิบและการให้บริการต่างๆ จากกลุ่ม STA โดยบริษัทฯ ได้มอบหมายให้หน่วยงานจัดซื้อได้ติดตามและแสวงหาผู้จัดหาหรือผู้ให้บริการรายอื่นๆ ในตลาดอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้เพื่อให้บริษัทฯ สามารถรองรับเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อกลุ่ม STA ไม่สามารถจัดหาหรือให้บริการแก่บริษัทฯ ตามที่บริษัทฯ ต้องการได้
 - 1.5. ความเสี่ยงจากการจัดหาสาธารณูปโภคในกระบวนการผลิตของบริษัทฯ หรือการขึ้นราคาอย่างมีนัยสำคัญของสาธารณูปโภค
 - 1.6. ความเสี่ยงจากการที่ผู้แทนจำหน่ายของบริษัทฯ ไม่จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ อีกต่อไปและบริษัทฯ ไม่สามารถจัดหาผู้แทนจำหน่ายมาทดแทนได้
 - 1.7. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการผัดผ่อนของลูกค้า
 - 1.8. ความเสี่ยงจากการที่กรรมธรรม์ประกันภัยของบริษัทฯ อาจมีความคุ้มครองไม่เพียงพอ
 - 1.9. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของบริษัทฯ หากกิจการของบริษัทฯ หรือกิจการของผู้จัดหาวัตถุดิบให้แก่บริษัทฯ ต้องหยุดชะงัก ซึ่งเกิดจากปัจจัยที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ หรือของผู้จัดหาวัตถุดิบ ธุรกิจของบริษัทฯ หรือการจัดหาวัตถุดิบหรือสินค้าอาจได้รับผลกระทบ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทางลบอย่างมีนัยสำคัญ
 - 1.10. ความเสี่ยงจากระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและระบบอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยใช้ในการดำเนินงาน โดยปกติ อาจเกิดความขัดข้องด้วยเหตุผลหลายประการที่อยู่นเหนือการควบคุมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย
 - 1.11. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของใบอนุญาตต่างๆ รวมทั้งปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องได้อย่างครบถ้วน
 - 1.12. ความเสี่ยงจากการถูกยกเลิกหรือปรับลดสิทธิประโยชน์ทางการค้าและนโยบายส่งเสริมของภาครัฐในตลาดต่างประเทศ
 - 1.13. ความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามกฎหมายเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย
 - 1.14. ความเสี่ยงจากข้อกำหนดของกฎหมายและกฎเกณฑ์ว่าด้วยการแข่งขันทางการค้า รวมถึงกฎหมายแข่งขันทางการค้าฉบับใหม่ของประเทศไทย
 - 1.15. ความเสี่ยงจากการแพร่ระบาดของโรคติดต่อ ความหวาดกลัวต่อการแพร่ระบาด หรือปัญหาร้ายแรงด้านสาธารณสุขอื่นๆ
2. ความเสี่ยงในการบริหารจัดการ
 - 2.1 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่มากกว่ากึ่งหนึ่ง ซึ่งมีอำนาจควบคุมกิจการและอาจมีผลประโยชน์ที่แตกต่างจากผลประโยชน์ของบริษัทฯ

- 2.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาผู้บริหารหลักและพนักงานที่มีความรู้ความสามารถ
- 2.3 ความเสี่ยงจากความสามารถของบริษัทฯ ในการจัดหาแรงงานที่จำเป็นในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ
3. ความเสี่ยงด้านการเงิน
 - 3.1 ความเสี่ยงจากความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ
 - 3.2 ความเสี่ยงจากการมีภาระหนี้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย
 - 3.3 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
4. ความเสี่ยงจากการลงทุน โครงการใหม่
 - 4.1 ความเสี่ยงจากการจัดหาเงินลงทุนใน โครงการขยายกำลังการผลิตของบริษัทฯ
 - 4.2 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงหรือยกเลิกนโยบายการส่งเสริมการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับยางพาราของภาครัฐ
 - 4.3 ความเสี่ยงจากการที่ผลตอบแทนจากการลงทุนอาจไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ และ/หรือบริษัทฯ อาจสูญเสียโอกาสในการลงทุน
5. ความเสี่ยงเกี่ยวกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ
 - 5.1 ความเสี่ยงจากการนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
 - 5.2 ความเสี่ยงจากราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ อาจผันผวนซึ่งก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ลงทุนที่ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้
 - 5.3 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายและการส่งมอบหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ
 - 5.4 ความเสี่ยงจากข้อจำกัดการถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้นต่างดาว ซึ่งอาจทำให้ความสามารถของผู้ลงทุนในการโอนหุ้นของบริษัทฯ ถูกจำกัดและมีผลกระทบต่อสภาพคล่องและราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ
 - 5.5 ความเสี่ยงจากการที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ อาจขายหุ้นที่ถืออยู่ในอนาคต ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้

สรุปฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม				งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวมระหว่างกาล ณ วันที่ 31 มีนาคม	
	2560		2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	6,720.80	100.0	10,651.80	100.0	13,216.10	100.0	13,788.56	100.0
หนี้สินรวม	4,851.13	72.2	6,862.43	64.4	8,814.07	66.7	8,960.48	65.0
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,869.67	27.8	3,789.37	35.6	4,402.03	33.3	4,828.08	35.0

สรุปผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวมระหว่างกาล สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2560		2561		2562		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	11,246.91	100.0	10,988.60	100.0	11,994.15	100.0	2,991.36	100.0	3,760.56	100.0
ต้นทุนขาย	(10,448.56)	(92.9)	(9,179.70) ⁽¹⁾	(83.5)	(10,555.48)	(88.0)	(2,598.04)	(86.9)	(3,053.93)	(81.2)
กำไรขั้นต้น	798.35	7.1	1,808.90 ⁽¹⁾	16.5	1,438.66	12.0	393.32	13.1	706.63	18.8
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี / งวด	214.54	1.9	981.58	8.9	613.91	5.1	148.56	5.0	421.89	11.2
กำไร (ขาดทุน) ต่อ หุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.50 ⁽²⁾		5.27 ⁽²⁾		0.83 ⁽³⁾		0.78 ⁽²⁾		0.43 ⁽⁴⁾	

- หมายเหตุ: ⁽¹⁾ อ้างอิงงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมีการแสดงข้อมูลทางการเงินเพื่อเปรียบเทียบสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ส่งผลให้บริษัทฯ ปรับปรุงรายการต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย โดยเพิ่มค่าใช้จ่ายขนส่ง ค่าใช้จ่ายพิธีการศุลกากร และค่าใช้จ่ายบริหารคลังสินค้าของ SDME มูลค่ารวม 13.43 ล้านบาท ซึ่งจากเดิมมีการบันทึกเป็นค่านายหน้าจ่าย ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย มาบันทึกเป็นต้นทุนขาย
- ⁽²⁾ จำนวนจากกำไรสำหรับปี / งวด ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจำนวน 200,000,000 หุ้น
- ⁽³⁾ จำนวนจากกำไรสำหรับปี / งวด ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจำนวน 762,693,169 หุ้น
- ⁽⁴⁾ จำนวนจากกำไรสำหรับปี / งวด ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจำนวน 990,000,000 หุ้น

สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน		งบการเงินรวม เพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินรวม ระหว่างกาล ณ วันที่ 31 มีนาคม
		2560	2561	2562	2563 ⁽¹⁰⁾
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	7.1	16.5	12.0	18.8
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน ⁽¹⁾	ร้อยละ	2.1	12.3	7.6	13.1

อัตราส่วนทางการเงิน		งบการเงินรวม เพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินรวม ระหว่างกาล ณ วันที่ 31 มีนาคม
		2560	2561	2562	2563 ⁽¹⁰⁾
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	1.8	8.9	5.0	11.2 ⁽¹¹⁾
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น ของบริษัทฯ) ⁽²⁾	ร้อยละ	5.9	48.9	18.6	36.6
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ⁽³⁾	ร้อยละ	4.2	34.7	15.0	36.6
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ⁽⁴⁾	ร้อยละ	2.7	11.3	5.1	12.5
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	2.59	1.81	2.00	1.86
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ ถือหุ้น (Interest Bearing Debt) ⁽⁵⁾	เท่า	1.87	1.39	1.61	1.39
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	36.38	9.26	7.08	11.62
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ ⁽⁶⁾	เท่า	261.11 ⁽⁷⁾	8.23 ⁽⁸⁾	2.55 ⁽⁹⁾	2.36 ⁽¹²⁾

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ กำไรจากการดำเนินงานตามงบกำไรขาดทุนของงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และงบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

⁽²⁾ จำนวนจากกำไรสุทธิ (ขาดทุนสุทธิ) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หาดด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เฉลี่ย

⁽³⁾ จำนวนจากกำไรสุทธิ (ขาดทุนสุทธิ) สำหรับงวด หาดด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเฉลี่ย

⁽⁴⁾ จำนวนจากกำไรสุทธิ (ขาดทุนสุทธิ) หาดด้วยสินทรัพย์รวมเฉลี่ย

⁽⁵⁾ อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวนจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Interest Bearing Debt) หาดด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวม อนึ่ง Interest Bearing Debt หมายถึงหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมดในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ซึ่ง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ประกอบไปด้วย 4 รายการคือ (ก) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน (ข) เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน (ค) หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน และ (ง) หนี้สินตามสัญญาเช่า

⁽⁶⁾ อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ จำนวนจากกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย หาดด้วยภาระหนี้สินเงินต้นในส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยที่ถึงกำหนดชำระในช่วงระยะเวลาเดียวกัน ซึ่งเป็นไปตามที่ระบุไว้ในเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของบริษัทฯ

⁽⁷⁾ ภาระดอกเบี้ยจำนวนจากดอกเบี้ยจ่ายที่บริษัทฯ ชำระในปี 2560 ตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และภาระหนี้สินเงินต้นในส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวอ้างอิงจากส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

⁽⁸⁾ ภาระดอกเบี้ยจำนวนจากดอกเบี้ยจ่ายที่บริษัทฯ ชำระในปี 2561 ตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และภาระหนี้สินเงินต้นในส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวอ้างอิงจากส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

⁽⁹⁾ จำนวนจากกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ในปี 2562 ซึ่งประกอบด้วย (ก) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงิน

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งใช้ในการเลิกกิจการบริษัท ศรีตรังโกลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (ข) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งใช้ในการเลิกกิจการบริษัท ไทยกอง จำกัด (มหาชน) และ (ค) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 (ภายหลังการควบบริษัท) หาดด้วยดอกเบี้ยจ่ายที่บริษัทฯ ชำระในปี 2562 ซึ่งประกอบด้วย (ก) ดอกเบี้ยจ่าย สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งใช้ในการเลิกกิจการบริษัท ศรีตรังโกลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด (ข) ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งใช้ในการเลิกกิจการบริษัท ไทยกอง จำกัด (มหาชน) และ (ค) ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 (ภายหลังการควบบริษัท) และภาระหนี้สินเงินต้นในส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวอ้างอิงจากส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ตามที่แสดงในงบการเงินซึ่งประกอบด้วย (ก) งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ศรีตรังโกลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ (ข) งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ไทยกอง จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

- (10) จำนวนจากข้อมูลปรับปรุงเป็นตัวเลขเต็มปี (Annualized) เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบกับข้อมูลในอดีตได้
- (11) กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการคำนวณรายได้รวม ได้รับการปรับปรุงโดยการรวมกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (Unrealized Gain/ Loss) จากตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน ซึ่งในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีการบันทึกการขายการดังกล่าวในรายการขาดทุนอื่น มารวมเป็นกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้อื่น เพื่อให้สอดคล้องกับการบันทึกบัญชีในปี 2560 – 2562 และเพื่อให้สามารถเปรียบเทียบข้อมูลรายได้อื่นในปี 2560 – 2562 ได้ ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน มาถือปฏิบัติตั้งแต่ปี 2563
- (12) จำนวนจากกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งประกอบด้วย (ก) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 (ภายหลังการควบบริษัท) และ (ข) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งมาจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 หาดด้วยดอกเบี้ยจ่ายที่บริษัทฯ ชำระตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งประกอบด้วย (ก) ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 (ภายหลังการควบบริษัท) และ (ข) ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งมาจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และภาระหนี้สินเงินต้นในส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวอ้างอิงจากส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ตามที่แสดงในงบการเงินซึ่งประกอบด้วย (ก) งบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งใช้ในการเลิกกิจการบริษัท ศรีตรังโกลฟ์ (ประเทศไทย) จำกัด และ (ข) งบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งใช้ในการเลิกกิจการบริษัท ไทยกอง จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เพื่อให้นักลงทุนเข้าใจโครงสร้างเงินทุน และแนวโน้มการทำธุรกิจ รวมทั้งสามารถวิเคราะห์และเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในอดีตได้ การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ จะอ้างอิงจาก (1) งบการเงินรวมเพื่อ

วัตถุประสงค์เฉพาะของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 (2) งบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ (3) งบการเงินรวมระหว่างกาลของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

สำหรับงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 นั้น เนื่องจาก ดร.ไววุฒิ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และกรรมการของ STA ได้เข้าลงทุนใน TK ผ่านการถือหุ้นของ TKG ตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2561 เพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะทางการบัญชีภายหลังจากการควบบริษัท บริษัทฯ จึงเลือกที่จะนำแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน มาปฏิบัติใช้ในการจัดทำงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ซึ่งกำหนดให้ใช้วิธีเสมือนว่าเป็นการรวมส่วนได้เสีย (similar to pooling of interests) ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดทำงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะขึ้น โดยถือเสมือนว่า ดร.ไววุฒิ เข้าลงทุนใน TK โดยปฏิบัติตามวิธีซื้อ และ TK ได้ควบกับบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด ตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2561

ในส่วนของการปรับโครงสร้างบริษัทโดยการซื้อเงินลงทุนใน SDME จาก STC ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ STA และการปรับโครงสร้างบริษัทโดยการถือหุ้นใน STU จาก STA นั้น เนื่องจากการซื้อบริษัทย่อยทั้งสองบริษัทดังกล่าวยังคงอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของ STA ทั้งก่อนและหลังการซื้อกิจการ ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดทำงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะขึ้น โดยรวมฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทย่อยดังกล่าวย้อนหลัง ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 หรือตั้งแต่วันที่บริษัทย่อยดังกล่าวอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า โดยไม่คำนึงถึงวันที่เกิดการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันจริง

ดังนั้น งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 จึงได้ถูกจัดทำภายใต้แนวปฏิบัติทางการบัญชี สำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน โดยถือเสมือนว่าการควบบริษัทระหว่าง บริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด และ TK เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2561 ซึ่งเป็นวันที่ ดร.ไววุฒิ เข้าลงทุนใน TK และการปรับโครงสร้างบริษัทโดยการซื้อเงินลงทุนใน SDME เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 30 มีนาคม 2560 ซึ่งเป็นวันที่ SDME จัดตั้งบริษัท และการถือหุ้นทั้งหมดของ STU เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 ตามลำดับ ดังนั้น งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของบริษัทฯ ได้รวมฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของ SDME ตั้งแต่วันที่ 30 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 รวมฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของ STU ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และรวมฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของ TK ตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 (“การรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ TK”)

นอกจากนี้ งบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ โดยถือเสมือนว่าการควบบริษัทเกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2561 ซึ่งเป็นวันที่ ดร.ไววุฒิ เข้าลงทุนใน TK และถือเสมือนว่าบริษัทย่อยทั้งสองแห่งซึ่งได้แก่ SDME และ STU ได้ดำเนินธุรกิจภายใต้กลุ่มบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ดังนั้น ข้อมูลทางการเงินที่แสดงในงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 จะรวมฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของ TK/ โรงงานสาขาตรง อันเป็นผลมาจากการควบบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และสำหรับข้อมูลทางการเงินที่ใช้ในการเปรียบเทียบสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 จะรวมฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของ TK อันเป็นผลมาจากการควบบริษัทตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 (“การรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ TK อันเป็นผลจากการควบบริษัท”) นอกจากนี้ งบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 จะรวม

ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของ SDME และ STU ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และสำหรับข้อมูลทางการเงินที่ใช้ในการเปรียบเทียบสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 จะรวมฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของ SDME และ STU ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ในส่วนของงบการเงินรวมระหว่างกาลของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 นั้น ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ โดยถือเสมือนว่าการควบบริษัทเกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2561 ซึ่งเป็นวันที่ ดร. ไวยวุฒิ เข้าลงทุนใน TK และถือเสมือนว่าบริษัทย่อยทั้งสองแห่งซึ่งได้แก่ SDME และ STU ได้ดำเนินธุรกิจภายใต้กลุ่มบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ดังนั้น ข้อมูลทางการเงินที่ใช้ในการเปรียบเทียบสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 จะมีการรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ TK อันเป็นผลจากการควบบริษัท นอกจากนี้ ข้อมูลทางการเงินที่ใช้ในการเปรียบเทียบสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 จะรวมฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของ SDME และ STU ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2562

ทั้งนี้ การรวมฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของ SDME และ STU ในงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 รวมไปถึงการรวมฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของ SDME และ STU ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และงบการเงินรวมระหว่างกาลของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 รวมเรียกว่าการรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ SDME และ STU (“การรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ SDME และ STU”)

นอกจากนี้ ในช่วงปี 2560 – 2561 STU ยังมีการประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ยางธรรมชาติในประเทศสหรัฐอเมริกา ดังนั้น รายได้ของบริษัทฯ ในปี 2560 และปี 2561 จึงมีการรวมรายได้จากการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ยางธรรมชาติของ STU อย่างไรก็ดี เนื่องจาก STA มีนโยบายในการขายผลิตภัณฑ์ยางธรรมชาติโดยตรงกับลูกค้าในประเทศสหรัฐอเมริกา ตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 STU จึงได้มีการปรับแผนการค้าเนินธุรกิจ โดยมุ่งเน้นที่การจำหน่ายถุงมือยางเท่านั้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 11,765.13 ล้านบาท 11,079.62 ล้านบาท และ 12,224.02 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 685.51 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.8 ในปี 2561 และเพิ่มขึ้น 1,144.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.3 ในปี 2562 โดยในปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้รวมลดลงจากการลดลงของรายได้อื่น และรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ยางธรรมชาติของ STU ที่ลดลง สุตริกับรายได้จากการขายถุงมือยางเพิ่มขึ้นจากปริมาณการขายถุงมือยางที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายช่องทางการจัดจำหน่ายเข้าไปในตลาดใหม่ๆ อาทิ ประเทศอินเดีย ประเทศแอฟริกาใต้ และประเทศแถบลาตินอเมริกา เป็นต้น รวมไปถึงการรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ TK ในปี 2561 ทั้งนี้ ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น จากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายอันเป็นผลมาจากปริมาณการขายถุงมือยางที่เพิ่มขึ้น การรับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงรายได้ทางการเงินและรายได้อื่นที่เพิ่มสูงขึ้น สุตริกับการลดลงของรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ยางธรรมชาติของ STU เนื่องจากในปี 2561 STA มีนโยบายในการขายผลิตภัณฑ์ยางธรรมชาติโดยตรงกับลูกค้าในประเทศสหรัฐอเมริกา โดยในไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 STU ได้มีการปรับแผนการค้าเนินธุรกิจ โดยมุ่งเน้นที่การจำหน่ายถุงมือยางเท่านั้น

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2563 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 2,989.25 ล้านบาท และ 3,795.17 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 769.92 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.8 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายอันเป็นผลมาจากปริมาณการขายถุงมือยางที่เพิ่มขึ้น อันเป็นผลมาจากการขยายโรงงานสาขาขนาดใหญ่ และการขยายโรงงานสาขาตรง ซึ่งสามารถผลิตได้ครบทุกสายการผลิตในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 รวมไปถึงปริมาณความต้องการใช้ถุงมือยางในตลาดโลกที่มากขึ้นจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) สุทธิกับการลดลงของกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้ทางการเงินที่ลดลงจากอัตราดอกเบี้ยเงินฝากที่ปรับตัวลดลงตั้งแต่ช่วงสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 798.35 ล้านบาท 1,808.90 ล้านบาท และ 1,438.66 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 1,010.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 126.6 ในปี 2561 และลดลง 370.24 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.5 ในปี 2562 คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ ร้อยละ 7.1 ร้อยละ 16.5 และร้อยละ 12.0 ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม อัตรากำไรขั้นต้นจากธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายถุงมือยางในปี 2560 – 2562 เท่ากับร้อยละ 8.3 ร้อยละ 16.8 และร้อยละ 12.0 โดยอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในปี 2561 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขายถุงมือยางอันเป็นผลจากการขยายกำลังการผลิต ซึ่งส่งผลให้บริษัทฯ ได้ประโยชน์จากการประหยัดต่อขนาด (Economy of Scale) นอกจากนี้ ปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของถุงมือยางธรรมชาติ ซึ่งได้รับประโยชน์จากราคาน้ำยางข้นเชื้อเข้าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯ ซึ่งมีการปรับลดลงในปี 2561 ในอัตราร้อยละ 29.3 ส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น นอกจากนี้ การลดลงของกำไรขั้นต้นในปี 2562 มีสาเหตุหลักมาจากการที่สกุลเงินบาทแข็งค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ในขณะที่สกุลเงินริงกิตมาเลเซียอ่อนค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ในช่วงระยะเวลาเดียวกัน ส่งผลให้บริษัทฯ มีความจำเป็นต้องปรับราคาขายถุงมือยางลง เพื่อให้สามารถแข่งขันกับคู่แข่งในประเทศมาเลเซียได้

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2563 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจากธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายถุงมือยางเท่ากับ 393.32 ล้านบาท และ 706.63 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 313.31 ล้านบาท หรือร้อยละ 79.7 คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 13.1 และร้อยละ 18.8 ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักมาจกปริมาณการขายถุงมือยางที่เพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้บริษัทฯ ได้ประโยชน์จากการประหยัดต่อขนาด (Economy of Scale) รวมถึงการที่สายการผลิตใหม่ภายใต้โครงการขยายโรงงานสาขาขนาดใหญ่ และ โรงงานสาขาตรง มีเทคโนโลยีที่ทันสมัย ส่งผลให้มีประสิทธิภาพในการผลิตที่สูงขึ้น ซึ่งสามารถช่วยลดต้นทุนขายของบริษัทฯ ได้ นอกจากนี้ ราคาน้ำยางสังเคราะห์เชื้อเข้าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 มีการปรับตัวลดลงในอัตราร้อยละ 15.0 เมื่อเทียบกับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 เนื่องจากราคาน้ำมันดิบโลกได้ลดลงอย่างมีนัยสำคัญตั้งแต่ช่วงต้นปี 2563 อันเป็นผลมาจากเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวจากสถานการณ์การระบาดของโรค COVID-19 ประกอบกับปริมาณอุปทานน้ำมันดิบที่เพิ่มขึ้นอย่างกะทันหันจากการระงับข้อตกลงเกี่ยวกับการลดปริมาณการผลิตน้ำมันดิบระหว่างองค์กรร่วมประเทศผู้ผลิตน้ำมันเพื่อการส่งออก (Organization of Petroleum Exporting Countries “OPEC”) และประเทศคู่ค้าที่ได้ตกลงกันก่อนหน้านี้ ส่งผลให้บริษัทฯ มีต้นทุนน้ำยางสังเคราะห์ที่ต่ำลง สุทธิกับราคาการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาน้ำยางธรรมชาติเชื้อเข้าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 10.0 เมื่อเทียบกับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ตามการเคลื่อนไหวของราคาน้ำยางขึ้น 60% จากคณะกรรมการยางพารามาเลเซีย (Malaysian Rubber Board “MRB”) ซึ่งเป็นราคาตลาดที่ได้ถูกอ้างอิงในการคำนวณสูตรราคาภายใต้สัญญาซื้อขายน้ำยางข้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 214.54 ล้านบาท 981.58 ล้านบาท และ 613.91 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ ร้อยละ 1.8 ร้อยละ 8.9 และ ร้อยละ 5.0 ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 767.04 ล้านบาท หรือร้อยละ 357.5 ในปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้น รวมถึงการลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหาร โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการแยกกิจการ (Demerger) ระหว่าง STA กับ Semperit สุทธิกับการเพิ่มขึ้นของค่าตอบแทนและค่าใช้จ่ายพนักงานของ STU ซึ่งเพิ่มขึ้น 24.76 ล้านบาท ในปี 2561 อันเป็นผลมาจากการปรับโครงสร้างฝ่ายการตลาดของ STU เพื่อดูแลธุรกิจจัดจำหน่ายถุงมือยางในประเทศสหรัฐอเมริกาและค่าใช้จ่ายทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจากการรับรู้ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินของบริษัทฯ เพื่อใช้ในการปรับโครงสร้างเงินทุนภายหลังจากการแยกกิจการ (Demerger) ระหว่าง STA และ Semperit เต็มปีในปี 2561 รวมถึง บริษัทฯ ยังได้มีเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มเติมจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้ในการขยายโรงงานและปรับปรุงระบบสายการผลิต และบริษัทฯ ยังมีการรวมค่าใช้จ่ายทางการเงินของ TK จำนวน 19.49 ล้านบาท ในปี 2561 อันเป็นผลมาจากการรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ TK นอกจากนี้ ในปี 2560 บริษัทฯ ยังมีค่าใช้จ่ายเพื่อระงับข้อพิพาทจากการแยกกิจการ (Demerger) ระหว่าง STA กับ Semperit และลดลง 367.67 ล้านบาท หรือร้อยละ 37.5 ในปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรขั้นต้น การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าใช้จ่ายทางการเงิน อันเป็นผลมาจาก (1) การรับโอนพนักงานที่เกี่ยวข้องกับฝ่ายการตลาดจากกลุ่ม STA (2) การรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ TK อันเป็นผลจากการควบบริษัท ซึ่งมีการรวมค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหารของ TK/โรงงานสาขาตรง เต็มปีในปี 2562 (3) การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขนส่ง และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรของ SDME และ STU อันเป็นผลมาจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น และ (4) ค่าใช้จ่ายทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจากการที่บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มเติมจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้ในการขยายโรงงาน

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 เทียบกับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 148.56 ล้านบาท และ 421.89 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 273.33 ล้านบาท หรือร้อยละ 184.0 คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2563 เท่ากับร้อยละ 5.0 และ ร้อยละ 11.2 ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้น การลดลงของค่าใช้จ่ายทางการเงินจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ลดลง และการลดลงของค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลจากสิทธิประโยชน์การยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลภายใต้บัตรส่งเสริมการลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) จากการขยายโรงงานสาขาขนาดใหญ่ และการขยายโรงงานสาขาตรง สุทธิกับการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายจากการรับโอนพนักงานที่เกี่ยวข้องกับฝ่ายการตลาดจากกลุ่ม STA และปริมาณการขายถุงมือยางที่เพิ่มมากขึ้น รวมถึงการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารจากค่าใช้จ่ายในการให้บริการสำนักงานของ SDME ที่เพิ่มมากขึ้น ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการให้บริการระบบ SAP ค่าตอบแทนกรรมการ และการตั้งค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น / หนี้สงสัยจะสูญของบริษัทฯ และ SDME อันเป็นผลจากการที่ในปี 2563 บริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน มาถือปฏิบัติ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 6,720.80 ล้านบาท และ 10,651.80 ล้านบาท และ 13,216.10 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 3,931.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 58.5 ในปี 2561 และเพิ่มขึ้น 2,564.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.1 ในปี 2562 โดยสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการขยายโรงงานและการปรับปรุงสายการผลิตเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตถุงมือยาง (2) ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากปริมาณการขายถุงมือยางที่เพิ่มขึ้น (3)

สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นเนื่องจากมีปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น และ (4) การรวมที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ของ TK มูลค่า 1,858.93 ล้านบาท จากการรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ TK ในขณะที่สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการขยายโรงงานสาขาหาดใหญ่และโรงงานสาขาตรัง และ (2) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น ซึ่งโดยหลักคือลูกหนี้สรรพากร ซึ่งเป็นภาษีมูลค่าเพิ่มขอคืนคงค้างภายหลังการควบบริษัท

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 เท่ากับ 13,216.10 ล้านบาท และ 13,788.56 ล้านบาท ตามลำดับ สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 572.46 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.3 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้นจากมูลค่าการขายที่เพิ่มสูงขึ้น (2) สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักมาจากปริมาณการผลิตที่เพิ่มสูงขึ้น (3) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทฯ ติดตั้งสายการผลิตของโครงการขยายโรงงานสาขาหาดใหญ่ และ โรงงานสาขาตรัง แล้วเสร็จครบทุกสายการผลิตในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 และ (4) สินทรัพย์สิทธิการใช้อื่นเป็นผลจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 4,851.13 ล้านบาท 6,862.43 ล้านบาท และ 8,814.07 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 2,011.30 ล้านบาท หรือร้อยละ 41.5 ในปี 2561 และเพิ่มขึ้น 1,951.64 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.4 ในปี 2562 โดยหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) บริษัทฯ กู้เงินจำนวน 1,650.00 ล้านบาทจากสถาบันการเงิน เพื่อนำมาขยายโรงงานและปรับปรุงสายการผลิต โดยเงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวมีกำหนดการเริ่มชำระคืนเงินต้นงวดแรกในปี 2561 สอดคล้องกับการชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 1,050.00 ล้านบาท รวมถึงมีการรวมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของ TK จำนวน 1,248.34 ล้านบาท จากการรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ TK และ (2) เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตคู่มือยาง เพื่อรองรับการขยายกำลังการผลิตของบริษัทฯ ในขณะที่หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทฯ กู้เงินจำนวน 3,068.00 ล้านบาท จากสถาบันการเงินเพื่อนำมาขยายโรงงานสาขาหาดใหญ่และโรงงานสาขาตรัง สอดคล้องกับ (1) การชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 206.50 ล้านบาท และ (2) การชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 1,020.00 ล้านบาท

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 เท่ากับ 8,814.07 ล้านบาท และ 8,960.48 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 146.41 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.7 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของ (1) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ซึ่งโดยหลักมาจากรายได้รับล่วงหน้าค่าสินค้าและเจ้าหนี้ภาษีนิติบุคคลค้างจ่าย (2) หนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน อันเกิดจากส่วนต่างของมูลค่าตราสารอนุพันธ์ตามสัญญาเทียบกับราคาตลาด (Mark to Market) โดยมูลค่าสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยลดลงจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลอยตัวที่ลดลง ประกอบกับการที่สกุลเงินบาทอ่อนค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกาส่งผลให้มูลค่าสัญญาสิทธิเลือกซื้อขายเงินตราต่างประเทศและสัญญาอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าลดลง และ (3) หนี้สินตามสัญญาเช่า อันเป็นผลจากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า สอดคล้องกับการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน โดยบริษัทฯ ได้มีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 188.01 ล้านบาท และการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 231.00 ล้านบาท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2561 2562 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ 261.11 เท่า 8.23 เท่า 2.55 เท่า และ 2.36 เท่า ตามลำดับ ลดลงในปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินของบริษัทฯ เพื่อใช้ในการปรับโครงสร้างเงินทุนภายหลังจากการแยกกิจการ (Demerger) ระหว่าง STA และ Semperit จำนวน 3,000.00 ล้านบาท ในปี 2560 ส่งผลให้มีการรับรู้ดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเต็มปีในปี 2561 ในขณะที่ก่อนหน้าปี 2560 บริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินใดๆ ลดลงในปี 2562 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายที่ลดลง ในขณะที่ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ซึ่งมีการชำระในปี 2562 รวมถึงดอกเบี้ยจ่ายในปี 2562 เพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มเติมเพื่อนำมาขยายโรงงานและปรับปรุงสายการผลิต และลดลงในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากส่วนของเงินกู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่ากำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ทั้งนี้ อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ของบริษัทฯ เป็นไปตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ยืมซึ่งระบุว่าอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ต้องไม่ต่ำกว่า 1.10 เท่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,869.67 ล้านบาท 3,789.37 ล้านบาท และ 4,402.03 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 1,919.70 ล้านบาท หรือร้อยละ 102.7 ในปี 2561 และเพิ่มขึ้น 612.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.2 ในปี 2562 โดยส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เพิ่มขึ้นเนื่องจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานในปี 2561 สุทธิกับเงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมถึงการรวมส่วนของผู้ถือหุ้นเดิมก่อนการปรับโครงสร้างจำนวน 1,358.46 ล้านบาท ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรสะสมที่เพิ่มจากผลการดำเนินงานระหว่างปี 2562 รวมถึงมีการรับรู้ส่วนเกินทุนจากการควบบริษัท จำนวน 483.69 ล้านบาท ซึ่งคำนวณจากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ได้รับมาตามวิธีซื้อ ณ วันที่ 1 เมษายน 2562 สุทธิกับการรับรู้ส่วนที่ต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันจำนวน 143.21 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 เท่ากับ 4,402.03 ล้านบาท และ 4,828.08 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 426.05 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 9.7 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 โดยบริษัทฯ ไม่ได้มีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

นักลงทุนสัมพันธ์:

ชื่อ: นางพีระวรรณ มาตรงงามเมือง
สถานที่ติดต่อ: อาคารปาร์คเวนเชอร์ อีโคเพล็กซ์ ห้องเลขที่ 1701, 1707-1712 ชั้น 17 เลขที่ 57 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์: 02-207-4500
โทรสาร: 02-108-2244

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนการตัดสินใจลงทุน

บริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
SRI TRANG GLOVES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 2.4

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัทฯ เกิดขึ้นจากการควบบริษัทระหว่างบริษัท ศรีตรง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด และ TK โดยได้จดทะเบียนควบบริษัทเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2562 และบริษัทฯ ได้มาซึ่งสินทรัพย์ หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ ความรับผิดชอบทั้งหมดของทั้งสองบริษัท ตลอดจนถึงสัญญาต่างๆ ที่ทั้งสองบริษัทได้จัดทำไว้ก่อนหน้าการควบบริษัท ทั้งนี้ บริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายถุงมือยาง โดยมีผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่ ถุงมือยางธรรมชาติชนิดมีแป้ง ถุงมือยางธรรมชาติชนิดไม่มีแป้ง และถุงมือยางไนไตรล์ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีกำลังการผลิตติดตั้งรวมทั้งสิ้น 27,153 ล้านชิ้นต่อปี และ บริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัทย่อย 2 บริษัท ได้แก่ SDME และ STU โดยบริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นใน SDME และ STU ในสัดส่วนร้อยละ 100.0 และร้อยละ 100.0 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของ SDME และ STU ตามลำดับ

ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 39/2559 เรื่องการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ข้อ 18 กำหนดให้ งบการเงินของผู้ขออนุญาตและงบการเงินรวมประจำงวดปีบัญชีล่าสุด และงบการเงินไตรมาสสุดท้ายก่อนยื่นคำขอ ต้องเป็นไปตามหลักเกณฑ์ดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและเป็นไปตามหลักเกณฑ์อื่นที่ออกตามความในมาตรา 56
- (2) ผ่านการตรวจสอบ หรือสอบทาน (กรณีงบการเงินรายไตรมาส) จากผู้สอบบัญชีที่อยู่ในบัญชีที่สำนักงานให้ความเห็นชอบ โดยผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้ปฏิบัติหน้าที่ครบถ้วนตามมาตรฐานการสอบบัญชี
- (3) รายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีตาม (2) ต้องไม่มีความหมายในลักษณะดังนี้ (ก) การจัดทำและเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินไม่เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ต้องใช้ในการจัดทำงบการเงินนั้น (ข) ผู้สอบบัญชีถูกจำกัดขอบเขตการตรวจสอบหรือสอบทาน แล้วแต่กรณี โดยการกระทำหรือไม่กระทำของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ หรือของกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ดังนั้น เพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์เรื่องการจัดทำงบการเงินดังกล่าว บริษัทฯ จึงได้จัดทำงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่จัดทำโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ (“งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ”) ทั้งนี้ โดยผลของการควบบริษัท ส่งผลให้บริษัทฯ รับมาซึ่งสินทรัพย์ หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ ความรับผิดชอบของบริษัท ศรีตรง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด และ TK โดยถึงแม้ว่ารูปแบบทางกฎหมายของบริษัทฯ ได้จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นจากการควบบริษัทเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2562 แต่เนื่องจาก ดร.ไววุฒิ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และกรรมการของ STA ได้เข้าลงทุนใน TK ผ่านการถือหุ้นของ TKG ตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2561 เพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะทางการบัญชีภายหลังจากการควบบริษัท บริษัทฯ จึงเลือกที่จะนำแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน มาปฏิบัติใช้ในการจัดทำงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ซึ่งกำหนดให้ใช้วิธีเสมือนว่าเป็นการรวมส่วนได้เสีย (similar to pooling of interests) ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดทำงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะโดยถือเสมือนว่า ดร.ไววุฒิ เข้าลงทุนใน TK โดยปฏิบัติตามวิธีซื้อ และ TK ได้ควบกับบริษัท ศรีตรง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด ตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2561 นอกจากนี้ เนื่องจากการซื้อบริษัทย่อยทั้งสองบริษัทซึ่งได้แก่ SDME และ STU ยังคงอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของบริษัทใหญ่ซึ่งได้แก่ STA ทั้งก่อนและหลังการซื้อกิจการ ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดทำงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะโดยรวมฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทย่อยดังกล่าวย้อนหลัง ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 หรือตั้งแต่วันที่บริษัทย่อยดังกล่าวอยู่ภายใต้การควบคุม

เดียวกันกับบริษัทฯ แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า โดยไม่คำนึงถึงวันที่เกิดการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันจริง อย่างไรก็ตามสำหรับงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 นั้น เป็นข้อมูลเปรียบเทียบ ซึ่งได้จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ โดยไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะดังกล่าวใช้เพื่อประกอบการยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์และแนบท้ายแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน รวมถึงใช้ในการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินย้อนหลัง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดเตรียม (1) งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2561 และรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่จัดทำโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ (“งบการเงินตามกฎหมาย”) (2) งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่จัดทำโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และ (3) งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่จัดทำโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ (“งบการเงินรวมตามกฎหมาย”) เพื่อประกอบการยื่นแบบคำขออนุญาตเสนอขายหลักทรัพย์และแนบท้ายแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน

สำหรับการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินย้อนหลัง บริษัทฯ ได้จัดเตรียม (1) งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่จัดทำโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ซึ่งจัดทำภายใต้แนวปฏิบัติทางการบัญชี สำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน โดยถือเสมือนว่าการควบบริษัทระหว่างบริษัท ศรีตรง โกลฟส์ (ประเทศไทย) และ TK เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2561 และรวมฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของ SDME และ STU ย้อนหลัง ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 หรือตั้งแต่วันที่บริษัทย่อยดังกล่าวอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า โดยไม่คำนึงถึงวันที่เกิดการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันจริง ดังนั้น งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะจะสะท้อน (ก) ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัท ศรีตรง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 (ข) ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของ SDME ตั้งแต่วันที่ 30 มีนาคม 2560 ซึ่งเป็นวันที่ SDME จัดตั้งบริษัท ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 (ค) ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ STU ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ (ง) ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของ TK ตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2561 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2561 (2) งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่จัดทำโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ (“งบการเงินรวมตามกฎหมาย”) และ (3) งบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และรายงานการสอบทานข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (“งบการเงินรวมระหว่างกาล”) เพื่อให้นักลงทุนมีข้อมูลเพียงพอและครบถ้วนต่อการตัดสินใจ

15.1 สรุปรายงานสอบบัญชี

15.1.1 ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทฯ

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

งบการเงิน	ชื่อผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	ผู้สอบบัญชี รับอนุญาตเลขที่	บริษัทผู้สอบบัญชี
งบการเงินตามกฎหมาย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	นายไพบูล ตันตุล	4298	บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คู เปอร์ส เอบีเอส จำกัด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	นายศุภชัย ปัญญาวัฒน์ โน	3930	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะสำหรับ ปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	นายศุภชัย ปัญญาวัฒน์ โน	3930	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	นายศุภชัย ปัญญาวัฒน์ โน	3930	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
งบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวดสาม เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563	นายศุภชัย ปัญญาวัฒน์ โน	3930	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

15.1.2 สรุปรายงานสอบบัญชีและรายงานการสอบทาน

งบการเงิน	ความเห็นผู้สอบบัญชี / ข้อสรุปผู้สอบบัญชี
งบการเงินตามกฎหมาย	<p>ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขในรายงานของผู้สอบบัญชีว่างบการเงินของบริษัท ศรีตรง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2561 ผลการดำเนินงาน การเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</p> <p>อย่างไรก็ตาม งบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2561 มีการแสดงเรื่องอื่น โดยสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ได้มีการกล่าวถึงการที่งบการเงินของบริษัท ศรีตรง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรายอื่น และสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ได้มีการกล่าวถึงการที่งบการเงินของบริษัท ศรีตรง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรายอื่น เนื่องจากในปี 2559 2560 และ 2561 บริษัท ศรีตรง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด ใช้ผู้สอบบัญชีต่างรายกัน</p>
งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ	<p>ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขในรายงานของผู้สอบบัญชีว่างบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดย</p>

งบการเงิน	ความเห็นผู้สอบบัญชี / ข้อสรุปผู้สอบบัญชี
	<p>ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีในการจัดทำงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ</p> <p>อย่างไรก็ตาม งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น โดยระบุถึงการจัดทำงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ โดยนำแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันมาปฏิบัติใช้สำหรับรายการที่เกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างในระหว่างปี 2562 โดยถือเสมือนว่า TK ได้ควบกับบริษัท ศรีตรง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด และบริษัทย่อยทั้งสองบริษัท ได้ดำเนินธุรกิจภายใต้กลุ่มบริษัท ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน นอกจากนี้ยังมีการระบุถึงวัตถุประสงค์ในการจัดทำงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบในหนังสือชี้ชวนเพื่อการเสนอขายหุ้นครั้งแรกแก่ผู้ลงทุน และเพื่อประกอบการยื่นคำขอเพื่อออกและเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ แก่ประชาชนทั่วไปต่อสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ และยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ</p> <p>นอกจากนี้ งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 แสดงเรื่องอื่น โดยมีการกล่าวถึงการจัดทำงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบ ได้จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ โดยไม่ได้ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชี (บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด)</p>
งบการเงินรวมตามกฎหมาย	<p>ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขในรายงานของผู้สอบบัญชีว่างบการเงินรวมข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน</p> <p>อย่างไรก็ตาม งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้นซึ่งระบุถึงการควบบริษัทโดยถือเสมือนเป็นการจัดโครงสร้างของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน ดังนั้นจึงจัดทำงบการเงินรวมย้อนหลัง โดยถือเสมือนว่าการควบบริษัทเกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2561 ถึงแม้ว่ารูปแบบทางกฎหมายของบริษัทฯ ได้จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นจากการควบบริษัทเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2562 ก็ตาม นอกจากนี้ยังระบุถึงการจัดทำงบการเงินรวมย้อนหลังเพื่อสะท้อนเนื้อหาทางเศรษฐกิจของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกันจากการซื้อบริษัทย่อยสองแห่ง โดยถือเสมือนว่าบริษัทย่อยทั้งสองบริษัทนี้ได้ดำเนินธุรกิจภายใต้กลุ่มบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561</p>
งบการเงินรวมระหว่างกาล	<p>ไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 เรื่อง การรายงานทางการเงินระหว่างกาล ในสาระสำคัญจากการสอบทาน</p> <p>อย่างไรก็ตาม งบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 มีข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้นซึ่งระบุถึงการควบบริษัทโดยถือเสมือนเป็นการจัดโครงสร้างของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน ดังนั้นจึงจัดทำงบการเงินรวมย้อนหลัง โดยถือ</p>

งบการเงิน	ความเห็นผู้สอบบัญชี / ข้อสรุปผู้สอบบัญชี
	เสมือนว่าการควบบริษัทเกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2561 ถึงแม้ว่ารูปแบบทางกฎหมายของบริษัทฯ ได้จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นจากการควบบริษัทเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2562 ก็ตาม นอกจากนี้ยังระบุถึงการจัดการทางการเงินรวมย้อนหลังเพื่อสะท้อนเนื้อหาทางเศรษฐกิจของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกันจากการซื้อบริษัทย่อยสองแห่ง โดยถือเสมือนว่าบริษัทย่อยทั้งสองบริษัทนี้ได้ดำเนินธุรกิจภายใต้กลุ่มบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561

15.2 ตารางสรุปงบการเงินรวม

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม				งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวมระหว่างกาล ณ วันที่ 31 มีนาคม	
	2560		2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<u>สินทรัพย์</u>								
<u>สินทรัพย์หมุนเวียน</u>								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	573.35	8.5	573.27	5.4	581.26	4.4	516.21	3.7
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,468.11	21.8	1,922.23	18.0	1,611.83	12.2	1,923.05	13.9
สินค้าคงเหลือ	1,314.02	19.6	1,681.38	15.8	1,611.75	12.2	1,754.82	12.7
ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน	19.89	0.3	-	-	21.76	0.2	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	47.72	0.7	74.36	0.7	485.71	3.7	524.19	3.8
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,423.08	50.9	4,251.25	39.9	4,312.31	32.6	4,718.27	34.2
<u>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</u>								
เงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกัน	-	-	25.28	0.2	-	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,227.33	48.0	6,038.10	56.7	8,562.27	64.8	8,669.97	62.9
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	-	-	-	-	44.89	0.3
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4.26	0.1	6.96	0.1	13.16	0.1	13.53	0.1
ค่าความนิยม	-	-	220.88	2.1	220.88	1.7	220.88	1.6

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม				งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวมระหว่างกาล ณ วันที่ 31 มีนาคม	
	2560		2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์ภายใต้ควบคุมบัญชี	64.24	1.0	103.33	1.0	106.92	0.8	120.48	0.9
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.89	0.0	6.00	0.1	0.56	0.0	0.53	0.0
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,297.72	49.1	6,400.56	60.1	8,903.79	67.4	9,070.29	65.8
รวมสินทรัพย์	6,720.80	100.0	10,651.80	100.0	13,216.10	100.0	13,788.56	100.0
<u>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</u>								
<u>หนี้สินหมุนเวียน</u>								
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	498.38	7.4	491.24	4.6	263.85	2.0	89.85	0.7
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,179.04	17.5	1,262.95	11.9	1,392.80	10.5	1,784.85	12.9
ส่วนของเงินกู้ยืมที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีของ								
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	980.00	14.6	499.23	4.7	947.49	7.2	1,035.55	7.5
- หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	-	-	5.62	0.1	6.32	0.0	-	-
- หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	-	-	-	-	17.22	0.1
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	19.04	0.3	90.79	0.9	119.17	0.9	172.56	1.3
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น								
- ตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน	8.84	0.1	2.01	0.0	29.39	0.2	131.43	1.0
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	6.14	0.1	13.74	0.1	14.00	0.1	18.68	0.1

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม				งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวมระหว่างกาล ณ วันที่ 31 มีนาคม	
	2560		2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,691.44	40.0	2,365.59	22.2	2,773.01	21.0	3,250.14	23.6
<u>หนี้สินไม่หมุนเวียน</u>								
ส่วนของเงินกู้ยืมสุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีของ								
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	2,020.00	30.1	4,248.59	39.9	5,845.92	44.2	5,527.26	40.1
- หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	-	-	7.37	0.1	8.26	0.1	-	-
- หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	-	-	-	-	21.60	0.2
หนี้สินภายใต้การตัดบัญชี	58.54	0.9	146.07	1.4	85.34	0.6	57.19	0.4
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์ของพนักงานเมื่อเกษียณอายุ	81.15	1.2	94.82	0.9	101.54	0.8	104.30	0.8
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2,159.68	32.1	4,496.85	42.2	6,041.06	45.7	5,710.35	41.4
รวมหนี้สิน	4,851.13	72.2	6,862.43	64.4	8,814.07	66.7	8,960.48	65.0
<u>ส่วนของผู้ถือหุ้น</u>								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน	200.00	-	200.00	-	1,434.78	-	1,434.78	-
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	200.00	3.0	200.00	1.9	990.00	7.5	990.00	7.2
ส่วนเกินทุนจากการควบรวมบริษัท	-	-	-	-	483.69	3.7	483.69	3.5
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-	-	-	-	(143.21)	(1.1)	(143.21)	(1.0)

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม				งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวมระหว่างกาล ณ วันที่ 31 มีนาคม	
	2560		2561		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรสะสม								
- จัดสรรแล้ว – ดำรงตามกฎหมาย	24.45	0.4	24.45	0.2	64.77	0.5	64.77	0.5
- ยังไม่ได้จัดสรร	1,269.10	18.9	1,843.64	17.3	2,664.10	20.2	3,119.99	22.6
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น								
ส่วนเกินทุนจากการประเมินราคาสินทรัพย์ –								
สุทธิจากค่าเสื่อมราคาสะสมและภาษีเงินได้	384.74	5.7	362.82	3.4	344.97	2.6	339.48	2.5
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	-	-	-	-	(2.30)	(0.0)	3.91	0.0
ผลกระทบจากการป้องกันการเปลี่ยนแปลงความเสี่ยงกระแสเงินสด –								
สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	-	-	-	-	(30.56)	(0.2)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,878.28	27.9	2,430.91	22.8	4,402.03	33.3	4,828.08	35.0
ส่วนของผู้ถือหุ้นเดิมก่อนการปรับโครงสร้าง	(8.61)	(0.1)	1,358.46	12.8	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,869.67	27.8	3,789.37	35.6	4,402.03	33.3	4,828.08	35.0
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6,720.80	100.0	10,651.80	100.0	13,216.10	100.0	13,788.56	100.0

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวมระหว่างกาล สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2560		2561		2562		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายสินค้า	11,246.91	100.0	10,988.60	100.0	11,994.15	100.0	2,991.36	100.0	3,760.56	100.0
ต้นทุนขาย	(10,448.56)	(92.9)	(9,179.70) ⁽¹⁾	(83.5)	(10,555.48)	(88.0)	(2,598.04)	(86.9)	(3,053.93)	(81.2)
กำไรขั้นต้น	798.35	7.1	1,808.90 ⁽¹⁾	16.5	1,438.66	12.0	393.32	13.1	706.63	18.8
รายได้อื่น	72.60	0.6	97.65	0.9	140.25	1.2	13.68	0.5	18.49	0.5
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	415.69	3.7	-	0.0	-	-	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	(188.28)	(1.7)	(257.16) ⁽¹⁾	(2.3)	(410.96)	(3.4)	(77.27)	(2.6)	(124.21)	(3.3)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(318.62)	(2.8)	(292.45)	(2.7)	(314.44)	(2.6)	(78.84)	(2.6)	(87.61)	(2.3)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	20.81	0.2	(8.56)	(0.1)	84.34	0.7	(16.34) ⁽²⁾	(0.5)	(20.04) ⁽²⁾	(0.5)
ขาดทุนอื่น	(30.02)	(0.3)	(1.23)	(0.0)	(31.02)	(0.3)	(13.93) ⁽²⁾	(0.5)	(2.29) ⁽²⁾	(0.1)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(532.24)	(4.7)	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรจากการดำเนินงาน	238.29	2.1	1,347.16	12.3	906.83	7.6	220.63	7.4	490.97	13.1
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	10.65	0.1	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	248.94	2.2	1,347.16	12.3	906.83	7.6	220.63	7.4	490.97	13.1
รายได้ทางการเงิน	9.12	0.1	1.93	0.0	5.29	0.0	0.55	0.0	0.17	0.0
ต้นทุนทางการเงิน	(38.25)	(0.3)	(161.66)	(1.5)	(194.27)	(1.6)	(51.10)	(1.7)	(38.97)	(1.0)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	219.81	2.0	1,187.43	10.8	717.86	6.0	170.08	5.7	452.18	12.0
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(5.27)	(0.0)	(205.85)	(1.9)	(103.95)	(0.9)	(21.51)	(0.7)	(30.28)	(0.8)

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวมระหว่างกาล สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2560		2561		2562		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี / งวด	214.54	1.9	981.58	8.9	613.91	5.1	148.56	5.0	421.89	11.2
<u>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น</u>										
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงิน ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	(2.19)	-	(5.32)	-	(4.68)	-	1.85	-	6.21	-
ขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงกระแสเงินสดในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.06)	-
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	(2.19)	-	(5.32)	-	(4.68)	-	1.85	-	4.15	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง การเปลี่ยนแปลงในส่วนเกินทุนจากการประเมินราคาสินทรัพย์ - สุทธิจากภาษีเงินได้	402.17	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย - สุทธิจากภาษีเงินได้	(0.18)	-	(0.45)	-	1.50	-	-	-	-	-
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	401.99	-	(0.45)	-	1.50	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี / งวด	399.80	-	(5.77)	-	(3.18)	-	1.85	-	4.15	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี / งวด	614.34	-	975.81	-	610.73	-	150.41	-	426.05	-

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวมระหว่างกาล สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2560		2561		2562		2562		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)										
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	300.22	-	1,053.07	-	634.30	-	156.60	-	421.89	-
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นเดิมก่อนการปรับโครงสร้าง	(85.68)	-	(71.49)	-	(20.39)	-	(8.03)	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.50 ⁽³⁾		5.27 ⁽³⁾		0.83 ⁽⁴⁾		0.78 ⁽³⁾		0.43 ⁽⁵⁾	

- หมายเหตุ:
- (1) อ้างอิงงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมีการแสดงข้อมูลทางการเงินเพื่อเปรียบเทียบสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ส่งผลให้บริษัทฯ ปรับปรุงรายการต้นทุนขาย และค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย โดยเพิ่มค่าใช้จ่ายขนส่ง ค่าใช้จ่ายพิธีการศุลกากร และค่าใช้จ่ายบริหารคลังสินค้าของ SDME มูลค่ารวม 13.43 ล้านบาท ซึ่งจากเดิมมีการบันทึกเป็นค่านายหน้าจ่าย ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย มาบันทึกเป็นต้นทุนขาย
 - (2) ได้รับการปรับปรุงโดยการรวมกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (Unrealized Gain/ Loss) จากตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน ซึ่งในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีการบันทึกรายการดังกล่าวในรายการขาดทุนอื่น มารวมเป็นกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้อื่น เพื่อให้สอดคล้องกับการบันทึกบัญชีในปี 2560 – 2562 และเพื่อให้สามารถเปรียบเทียบกับข้อมูลรายได้อื่นในปี 2560 – 2562 ได้ ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน มาถือปฏิบัติตั้งแต่ปี 2563
 - (3) จำนวนจากกำไรสำหรับปี / งวด ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนักจำนวน 200,000,000 หุ้น
 - (4) จำนวนจากกำไรสำหรับปี / งวด ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนักจำนวน 762,693,169 หุ้น
 - (5) จำนวนจากกำไรสำหรับปี / งวด ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนักจำนวน 990,000,000 หุ้น

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินรวมระหว่างกาล สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2560	2561	2562	2562	2563
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน					
กำไรก่อนภาษีเงินได้	219.81	1,187.43	717.86	170.08	452.18
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน					
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(16.30)	8.85	(5.70)	(13.57)	(40.69)
ขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน	(23.10)	13.06	5.62	29.10	114.11
ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	0.99	(0.05)	(5.68)	(0.14)	3.48
การปรับลด (โอนกลับ) ราคาทุนของสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ	(89.94)	(68.84)	(3.01)	9.16	(30.13)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงานเมื่อเกษียณอายุ	7.02	13.29	36.26	3.14	2.76
ค่าเสื่อมราคา	524.77	628.25	789.21	189.69	224.39
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3.36	4.54	6.33	1.72	0.65
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(10.65)	-	-	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(415.69)	-	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	38.25	161.66	194.27	51.10	38.97
รายได้ทางการเงิน	(9.12)	(1.93)	(5.29)	(0.55)	(0.17)
ขาดทุนจากการขายและการตัดจำหน่ายเครื่องจักร อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3.38	1.23	2.51	0.20	2.29
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	232.77	1,947.49	1,732.37	439.92	767.83
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน					

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินรวมระหว่างกาล สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2560	2561	2562	2562	2563
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	342.57	23.32	320.20	69.48	(255.56)
สินค้าคงเหลือ	515.18	(145.78)	72.64	109.17	(112.94)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(4.60)	(12.14)	(410.43)	(54.68)	(37.77)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.08)	(4.11)	5.44	4.72	0.03
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	257.79	(222.58)	36.63	34.91	372.65
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3.91	(101.27)	0.26	0.88	4.68
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์ของพนักงานเมื่อเกษียณอายุ	(1.30)	(0.84)	(27.66)	-	-
กระแสเงินสดได้มาจากการดำเนินงาน	1,346.24	1,484.10	1,729.45	604.39	738.91
จ่ายดอกเบี้ย	(37.63)	(160.51)	(244.93)	(54.90)	(63.60)
รับดอกเบี้ย	22.60	2.11	5.26	0.51	0.20
จ่ายภาษีเงินได้	(83.24)	(173.19)	(147.22)	(2.26)	(2.89)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	1,247.97	1,152.50	1,342.57	547.75	672.62
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
เงินฝากที่คิดภาระค่าประกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	-	(0.28)	25.28	-	-
เงินสดรับจากการซื้อธุรกิจก่อนการปรับโครงสร้าง	-	240.17	-	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	571.18	-	(163.07)	-	-
เงินสดรับจากการขายเครื่องจักร อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5.73	3.04	3.22	2.15	0.73

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินรวมระหว่างกาล สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2560	2561	2562	2562	2563
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(711.24)	(1,536.22)	(3,180.45)	(785.28)	(325.98)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(134.33)	(1,293.30)	(3,315.01)	(783.13)	(325.25)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(367.66)	(96.33)	(206.50)	(108.19)	(188.01)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	3,000.00	1,650.00	3,068.00	750.00	-
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	-	(1,050.00)	(1,020.00)	(92.00)	(231.00)
ชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่า	-	(2.06)	(6.62)	(1.50)	(4.86)
เงินสดรับจากการออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทช่ยก่อนการปรับโครงสร้าง	90.90	147.91	165.00	-	-
จ่ายเงินปันผล	(7,167.49)	(500.00)	-	-	-
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(4,444.25)	149.52	1,999.88	584.31	(423.87)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(82.45)	(8.81)	(19.45)	(2.89)	11.45
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(3,413.06)	(0.08)	7.99	310.04	(65.06)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ต้นปี / งวด	3,986.41	573.35	573.27	573.27	581.26
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ปลายปี / งวด	573.35	573.27	581.26	883.31	516.21

15.3 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน		งบการเงินรวม เพื่อวัตถุประสงค์ เฉพาะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงิน รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงิน รวม ระหว่าง กาล ณ วันที่ 31 มีนาคม
		2560	2561	2562	2563 ⁽¹⁴⁾
<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</u>					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.27	1.80	1.56	1.45
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.72	0.90	0.75	0.72
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.71	0.46	0.52	0.89
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	7.80	7.54	7.85	9.03
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	46.14	47.74	45.84	39.87
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	23.04	15.84 ⁽⁹⁾	17.34	17.67
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	15.63	22.72 ⁽⁹⁾	20.76	20.37
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	15.90	11.55 ⁽⁹⁾	13.82	13.01
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	22.64	31.16 ⁽⁹⁾	26.05	27.67
Cash Cycle	วัน	39.12	39.30 ⁽⁹⁾	40.55	32.56
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</u>					
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	7.1	16.5	12.0	18.8
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน ⁽¹⁾	ร้อยละ	2.1	12.3	7.6	13.1
อัตรากำไรอื่น ⁽²⁾	ร้อยละ	0.1	0.0	0.0	0.0
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	523.7	85.6	148.1	137.0
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	1.8	8.9	5.0	11.2 ⁽¹⁵⁾
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ⁽³⁾ – ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	ร้อยละ	5.9	48.9	18.6	36.6
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ⁽⁴⁾	ร้อยละ	4.2	34.7	15.0	36.6
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</u>					
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ⁽⁵⁾	ร้อยละ	2.7	11.3	5.1	12.5
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร ⁽⁶⁾	ร้อยละ	25.6	34.7	19.2	30.0
อัตราหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.48	1.28	1.02	1.11 ⁽¹⁵⁾
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)</u>					

อัตราส่วนทางการเงิน		งบการเงินรวม เพื่อวัตถุประสงค์ เฉพาะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม		งบการเงิน รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงิน รวม ระหว่าง กาล ณ วันที่ 31 มีนาคม
		2560	2561	2562	2563 ⁽¹⁴⁾
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	2.59	1.81	2.00	1.86
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt) ⁽⁷⁾	เท่า	1.87	1.39	1.61	1.39
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	36.38	9.26	7.08	11.62
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (Debt Service Coverage Ratio) ⁽¹⁰⁾	เท่า	261.11 ⁽¹¹⁾	8.23 ⁽¹²⁾	2.55 ⁽¹³⁾	2.36 ⁽¹⁶⁾
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash basis) ⁽⁸⁾	เท่า	0.16	0.37	0.32	1.20
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	3,340.9	50.9	0.0	0.0

- หมายเหตุ:
- (1) กำไรจากการดำเนินงานตามงบกำไรขาดทุนของงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และงบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563
 - (2) กำไรอื่น ประกอบด้วย รายได้ทางการเงิน
 - (3) จำนวนจากกำไรสุทธิ (ขาดทุนสุทธิ) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หาดด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เฉลี่ย
 - (4) จำนวนจากกำไรสุทธิ (ขาดทุนสุทธิ) สำหรับงวด หาดด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเฉลี่ย
 - (5) จำนวนจากกำไรสุทธิ (ขาดทุนสุทธิ) หาดด้วยสินทรัพย์รวมเฉลี่ย
 - (6) จำนวนจากกำไรสุทธิ (ขาดทุนสุทธิ) บวกด้วยค่าเสื่อมราคา หาดด้วยสินทรัพย์ถาวรสุทธิเฉลี่ย
 - (7) อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวนจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Interest Bearing Debt) หาดด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวม อนึ่ง Interest Bearing Debt หมายถึงหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมดในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ซึ่ง ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ประกอบไปด้วย 4 รายการคือ (ก) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน (ข) เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน (ค) หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน และ (ง) หนี้สินตามสัญญาเช่า
 - (8) การจ่ายชำระหนี้สิน ประกอบด้วย (ก) เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว และ (ข) เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน
 - (9) เป็นการคำนวณโดยอ้างอิงงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมีการแสดงข้อมูลทางการเงินเพื่อเปรียบเทียบสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ส่งผลให้บริษัทฯ ปรับปรุงรายการต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการขาย และจัดจำหน่าย โดยเพิ่มค่าใช้จ่ายขนส่ง ค่าใช้จ่ายพิธีการศุลกากร และค่าใช้จ่ายบริหารคลังสินค้าของ SDME มูลค่ารวม 13.43 ล้านบาท ซึ่งจากเดิมมีการบันทึกเป็นค่านายหน้าจ่าย ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย มาบันทึกเป็นต้นทุนขาย
 - (10) อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ จำนวนจากกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย หาดด้วยภาระหนี้สินเงินต้นในส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยที่ถึงกำหนดชำระในช่วงระยะเวลาเดียวกัน ซึ่งเป็นไปตามที่ระบุไว้ในเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของบริษัทฯ

- (11) ภาระดอกเบี้ยคำนวณจากดอกเบี้ยจ่ายที่บริษัทฯ ชำระในปี 2560 ตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 และภาระหนี้สินเงินต้นในส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาว อ้างอิงจากส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559
- (12) ภาระดอกเบี้ยคำนวณจากดอกเบี้ยจ่ายที่บริษัทฯ ชำระในปี 2561 ตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และภาระหนี้สินเงินต้นในส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาว อ้างอิงจากส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560
- (13) จำนวนจากกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ในปี 2562 ซึ่งประกอบด้วย (ก) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งใช้ในการเลิกกิจการบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (ข) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งใช้ในการเลิกกิจการบริษัท ไทยกอง จำกัด (มหาชน) และ (ค) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 (ภายหลังการควบบริษัท) หารด้วยดอกเบี้ยจ่ายที่บริษัทฯ ชำระในปี 2562 ซึ่งประกอบด้วย (ก) ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งใช้ในการเลิกกิจการบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (ข) ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งใช้ในการเลิกกิจการบริษัท ไทยกอง จำกัด (มหาชน) และ (ค) ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 (ภายหลังการควบบริษัท) และภาระหนี้สินเงินต้นในส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวอ้างอิงจากส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ตามที่แสดงในงบการเงินซึ่งประกอบด้วย (ก) งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ (ข) งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ไทยกอง จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
- (14) จำนวนจากข้อมูลปรับปรุงเป็นตัวเลขเต็มปี (Annualized) เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบกับข้อมูลในอดีตได้
- (15) กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการคำนวณรายได้รวม ได้รับการปรับปรุงโดยการรวมกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (Unrealized Gain/ Loss) จากตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน ซึ่งในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีการบันทึกรายการดังกล่าวในรายการขาดทุนอื่น มารวมเป็นกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้อื่น เพื่อให้สอดคล้องกับการบันทึกบัญชีในปี 2560 – 2562 และเพื่อให้สามารถเปรียบเทียบกับข้อมูลรายได้อื่นในปี 2560 – 2562 ได้ ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน มาถือปฏิบัติตั้งแต่ปี 2563
- (16) จำนวนจากกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งประกอบด้วย (ก) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 (ภายหลังการควบบริษัท) และ (ข) กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งมาจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 หารด้วยดอกเบี้ยจ่ายที่บริษัทฯ ชำระตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งประกอบด้วย (ก) ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมาจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2562 (ภายหลังการควบบริษัท) และ (ข) ดอกเบี้ยจ่ายสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งมาจากงบ

การเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และภาระหนี้สินเงินต้นในส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวอ้างอิงจากส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ตามที่แสดงในงบการเงินซึ่งประกอบด้วย (ก) งบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งใช้ในการเลิกกิจการบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด และ (ข) งบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ซึ่งใช้ในการเลิกกิจการบริษัท ไทยกอล์ฟ จำกัด (มหาชน)