

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัทฯ”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากแบบแสดง รายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ผู้ จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และบริษัทฯ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือ ชี้ชวนที่บริษัทฯ ขึ้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

บริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย: สำหรับบุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้มีอุปการคุณของ บริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ: วันที่ 23 – 25 มิถุนายน 2563

สำหรับผู้จองซื้อรายย่อย: วันที่ 23 – 24 มิถุนายน 2563

สำหรับกรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัท ศรีตรังแอโรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (“STA”) และบริษัทย่อย ของ STA (ซึ่งไม่รวมบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ): วันที่ 23 – 24 มิถุนายน 2563

สำหรับพนักงานของบริษัทฯ และ/หรือพนักงานของบริษัทย่อยของบริษัทฯ และบุคคลที่มีความสัมพันธ์ของบริษัทฯ ซึ่ง เป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหารของบริษัทฯ ตามโครงการ 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

1. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 432,780,000 หุ้น เพื่อเสนอขาย ให้แก่บุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้จองซื้อรายย่อย ผู้ ลงทุน สถาบัน และผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของ บริษัทฯ
2. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 2,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขาย ให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของ STA และบริษัทย่อย ของ STA (ซึ่งไม่รวมบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ)
3. จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 10,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขาย ให้แก่พนักงานของบริษัทฯ และ/หรือพนักงานของบริษัทย่อยของ บริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 1,700,400 หุ้นและบุคคลที่มีความสัมพันธ์ของ บริษัทฯ 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 ภายหลังจาก 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 และตัวแทนจำหน่ายหุ้น โดยมีสัดส่วนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน 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) จะถูกเสนอขายให้แก่บุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ 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 (ซึ่ง ไม่รวมบริษัทฯ 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 ตามงบการเงินรวมระหว่างกาลกับมูลค่าที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญสุทธิต่อหุ้นที่ใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นสามัญ (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)

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลง ไม่มี มี

สภาพในช่วง 6 เดือนก่อนหน้ายื่นคำขอ

อนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. จนถึงวัน

เสนอขาย:

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 ในครั้งนี้จะกระทำผ่านการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Bookbuilding) ซึ่งเป็นวิธีการสำรวจปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนสถาบันในแต่ละระดับราคา โดยการตั้งช่วงราคา (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 1,428,780,000 หุ้น (ไม่รวมส่วนของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามโครงการ STGT ESOP จำนวน 6,000,000 หุ้น ซึ่งจะเสนอขายในปีที่ 1 ถึงปีที่ 2 ภายหลังจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้น (Earnings Per Share) เท่ากับ 0.63 บาทต่อหุ้น และอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น ("Price to Earnings Ratio :

P/E Ratio”) ประมาณ 54.00 เท่า ทั้งนี้ หากหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ทั้งหมดจำนวน 1,434,780,000 หุ้น (รวมส่วนของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามโครงการ STGT ESOP จำนวน 6,000,000 หุ้น ซึ่งจะเสนอขายในปีที่ 1 ถึงปีที่ 2 ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้น (Earnings Per Share) เท่ากับ 0.63 บาทต่อหุ้น และ P/E Ratio ประมาณ 54.23 เท่า

P/E Ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน:

67.01 เท่า ซึ่งเป็นค่าเฉลี่ยของ P/E Ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน ทั้งนี้ P/E Ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกันอ้างอิงข้อมูลจาก Bloomberg ณ วันที่ 17 มิถุนายน 2563 โดยคำนวณจากกำไรสุทธีย้อนหลัง 12 เดือน

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่คิด silent period:

จำนวน 99,927,200 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 7.0 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ (ไม่รวมส่วนของหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตามโครงการ STGT ESOP จำนวน 6,000,000 หุ้น ซึ่งจะเสนอขายในปีที่ 1 ถึงปีที่ 2 ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ 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 ภายหลังการออกและเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ของบริษัทฯ ต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO)) ภายหลังหักค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้น มีจำนวนประมาณ 14,595.38 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีวัตถุประสงค์การใช้เงินดังนี้

| วัตถุประสงค์การใช้เงิน | จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ (ล้านบาท) | ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ |
|--|------------------------------------|-----------------------------|
| 1. การขยายกำลังการผลิตและการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตลงมือยาง และเพื่อการลงทุนในโครงการต่างๆ ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในอนาคต | 11,100.00 | ปี 2563 – ปี 2569 |
| 2. ใช้เป็นเงินลงทุนเพื่อติดตั้งระบบ SAP เพื่อปรับเปลี่ยนระบบการทำงานและฐานข้อมูลของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสู่ระบบ Enterprise Resource Planning (ERP) แบบสมบูรณเพื่อใช้ในการวางแผนทรัพยากรทางธุรกิจของแต่ละส่วนงานและทั่วทั้งองค์กร | 150.00 | ปี 2563 – ปี 2564 |
| 3. ชำระคืนหนี้เงินกู้จากสถาบันการเงินของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย สำหรับวงเงินกู้รวม 4,363.36 ล้านบาท | 2,278.61 | ปี 2563 |
| 4. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบกิจการ และในกรณีอื่นที่ | 1,066.78 | ปี 2563 – ปี 2569 |

| วัตถุประสงค์การใช้เงิน | จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ (ล้านบาท) | ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ |
|--|---------------------------------------|-----------------------------|
| ระยะเวลาเหมาะสมหรือเกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และบริษัท ย่อย บริษัทฯ และบริษัทย่อยอาจนำเงินไปใช้เพื่อการชำระหนี้เงินกู้ จากสถาบันการเงิน หรือหนี้จากการออกตราสารหนี้ | | |
| รวมทั้งสิ้น | 14,595.38 | |

อย่างไรก็ดี ในระหว่างที่ยังไม่ได้มีการใช้เงินจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้อย่างไรก็ตามรายละเอียดที่คาดหมายในตารางข้างต้น บริษัทฯ อาจใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้อย่างไรก็ตามในการเข้าทำธุรกรรมต่างๆ 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 การจ่ายเงินปันผลให้ค่านึงถึงปัจจัยต่างๆ เช่น สถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน กระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย รวมถึงการคาดการณ์ความจำเป็นของเงินทุนที่จะรองรับการเติบโตของ บริษัทฯ และบริษัทย่อย ในอนาคต สถานการณ์ภาวะเศรษฐกิจ ผลกระทบจากปัจจัยภายนอกที่คาดว่าจะมีผลกระทบต่อ การดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และข้อพิจารณาอื่นๆ ที่คณะกรรมการบริษัท เห็นสมควร

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:

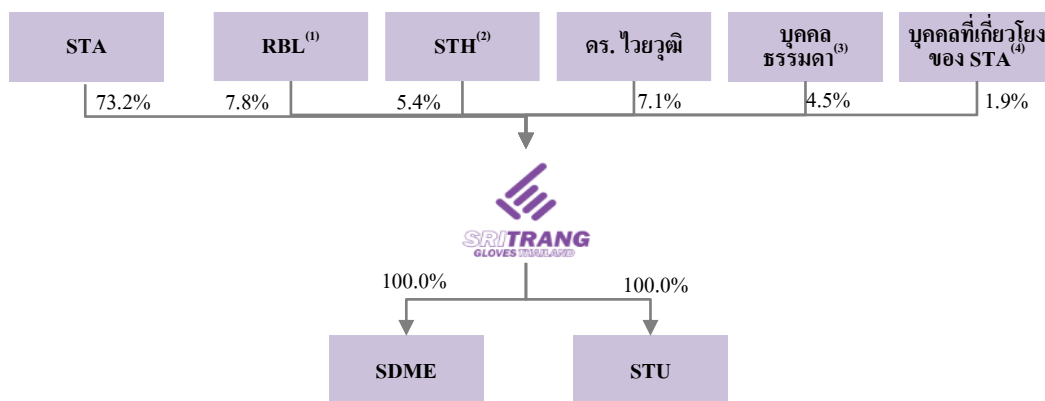
บริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เกิดจากการควบบริษัท (Amalgamation) ระหว่าง (1) บริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ STA และบริษัทย่อยของ STA ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 90.2 กับ (2) บริษัท ไทยกอง จำกัด (มหาชน) (“TK”) ที่ถือหุ้นโดยบริษัท ไทยกองกรุ๊ป จำกัด (“TKG”) ร้อยละ 95.0 ซึ่งมี ดร.ไววุฒิ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100.0 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของ TKG เมื่อวันที่ 1 เมษายน 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 ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 9 มกราคม 2532 ภายใต้ชื่อ บริษัท สยามแชมเฟอร์เมด จำกัด และได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2560 โดย

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายถุงมือยางธรรมชาติ และถุงมือยางไนไตรล์ ทั้งในและต่างประเทศ ณ ปัจจุบัน (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563) บริษัทฯ มีโรงงานผลิตทั้งหมด 3 สาขา ได้แก่ โรงงานสาขาหาดใหญ่ ตั้งอยู่ที่อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา โรงงานสาขาสุราษฎร์ธานี ตั้งอยู่ที่อำเภอกาญจนดิษฐ์ จังหวัดสุราษฎร์ธานี และโรงงานสาขาตรัง ตั้งอยู่ที่ อำเภอกันตัง จังหวัดตรัง โดยโรงงานผลิตทั้ง 3 สาขาของบริษัทฯ มีสายการผลิตทั้งหมด 145 สายการผลิต และมีกำลังการผลิตคิดตั้งรวมประมาณ 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 รับเบอร์แลนด์โปรดักส์ จำกัด (“RBL”)
 - (2) บริษัท ศรีตรัง โฮลดิ้งส์ จำกัด (“STH”)
 - (3) ประกอบด้วย 1) นางสาวพูนสุข เชิดเกียรติคำจาย 2) นายสุเทพ พิทักษ์สุธีพงศ์ 3) นางสาวปทุมวรรณ ศกุนตนาท 4) นางสาวปัทมา ศกุนตนาท 5) นายกฤติกุล ศกุนตนาท 6) นายอนันต์ พงกษานุศักดิ์ 7) นายไชยศ สินเจริญกุล 8) นางสาวนารวรรณ เสี่ยมศักดิ์ 9) นายอาศรม อักษรนำ 10) นายพันเลิศ หวังศุกคิด 11) นางอรลักษ์ นาคินทร์ 12) นางสาวจิริญญา จิโรจน์กุล 13) นายเฉย ชี ปิง 14) นายหลี่ ซื่อเฉียง และ 15) นายรัฐพงศ์ ลาภาโรจน์กิจ
 - (4) ประกอบด้วย 1) นายกิตติชัย สินเจริญกุล 2) นายวิรสิทธิ์ สินเจริญกุล 3) นายสมหวัง สินเจริญกุล 4) นายลี พอล สุเมธ และ 5) นางวรรดี สินเจริญกุล

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายถุงมือยางที่ใช้ในทางการแพทย์ และอุตสาหกรรมอื่น โดยมีผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่ ถุงมือยางธรรมชาติชนิดมีแป้ง ถุงมือยางธรรมชาติชนิดไม่มีแป้ง และถุงมือยางไนไตรล์ ทั้งนี้ ถุงมือยางที่บริษัทฯ ผลิตและจัดจำหน่ายโดยส่วนใหญ่เป็นถุงมือยางสำหรับใช้ในทางการแพทย์ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 โรงงาน

ของบริษัทฯ มีกำลังการผลิตติดตั้งรวมประมาณ 32,619 ล้านชิ้นต่อปี ซึ่งบริษัทฯ เชื่อว่าบริษัทฯ เป็นผู้ผลิตถุงมือยางรายใหญ่ที่สุดในโลกในประเทศไทย และเป็นผู้ผลิตถุงมือยางที่มีขนาดใหญ่เป็นอันดับ 3 ของโลก¹ โดยมีรายละเอียดดังนี้

| สาขา | ที่ตั้ง | กำลังการผลิตติดตั้ง (ล้านชิ้นต่อปี) | วัตถุดิบหลัก | ผลิตภัณฑ์ |
|------------------------|-------------------------------------|--|--------------------------------|--|
| โรงงานสาขาหาดใหญ่ | อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา | 17,041 | น้ำยางชั้น น้ำยางสังเคราะห์ | ถุงมือยางธรรมชาติชนิดมี แป้น และไม่มีแป้น ถุงมือยางไนไตรด์ |
| โรงงานสาขาสุราษฎร์ธานี | อำเภอกาญจนดิษฐ์ จังหวัดสุราษฎร์ธานี | 5,625 | น้ำยางชั้น น้ำยางสังเคราะห์ | ถุงมือยางธรรมชาติชนิดไม่มี แป้น และถุงมือยางไน ไตรด์ |
| โรงงานสาขาตรัง | อำเภอกันตัง จังหวัดตรัง | 9,953 | น้ำยางชั้น | ถุงมือยางธรรมชาติชนิดมี แป้น |

ที่มา: บริษัทฯ

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่:

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 15 มิถุนายน 2563 และภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี (ณ วันที่ 29 มิถุนายน 2563) สามารถสรุปได้ดังนี้

| รายชื่อ | ก่อนการเสนอขายหุ้น | | ภายหลังการเสนอขายหุ้น ⁽⁵⁾ | |
|---|--------------------|--------|--------------------------------------|--------|
| | 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. กลุ่มครอบครัววินเจริญกุล ⁽¹⁾⁽²⁾ | 89,285,900 | 9.0 | 89,915,900 | 6.3 |
| 4. STH | 53,376,900 | 5.4 | 53,376,900 | 3.7 |
| 5. นางสาวพูนสุข เชิดเกียรติกำจาย | 33,182,600 | 3.4 | 33,852,600 | 2.4 |

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

| รายชื่อ | ก่อนการเสนอขายหุ้น | | ภายหลังการเสนอขายหุ้น ⁽⁵⁾ | |
|---|--------------------|--------------|--------------------------------------|--------------|
| | จำนวนหุ้น | ร้อยละ | จำนวนหุ้น | ร้อยละ |
| 6. กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของบริษัทฯ และกลุ่ม STA ⁽¹⁾⁽³⁾⁽⁴⁾ | 5,940,000 | 0.6 | 11,310,000 | 0.8 |
| 7. ผู้ถือหุ้นของ TK เดิม | 5,018,900 | 0.5 | 6,596,900 | 0.5 |
| 8. นายหลี่ ซื่อเจียง | 495,000 | 0.1 | 495,000 | 0.0 |
| 9. ประชาชนทั่วไป | - | - | 430,532,000 | 30.1 |
| 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. นายกิตติชัย สินเจริญกุล | 6,658,900 | 0.5 |
| 3. นายอนันต์ พุกกษานุกัศคี่ | 1,290,000 | 0.1 |
| 4. นางสาวธนวรรณ เสงี่ยมศักดิ์ | 1,290,000 | 0.1 |
| 5. นางสาวจริญญา จิโรจน์กุล | 795,000 | 0.1 |
| 6. นายเฉีย ซี ปิง | 795,000 | 0.1 |
| 7. นายวีรสิทธิ์ สินเจริญกุล | 388,900 | 0.0 |
| 8. นายวิทย์นาค 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

⁽³⁾ จำนวนบนสมมติฐานว่ากรรมการ 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 นางวรรดี สินเจริญกุล นายสมหวัง สินเจริญกุล นายวีรสิทธิ์ สินเจริญกุล นายวิทย์นาค สินเจริญกุล และนายวิษณุพล สินเจริญกุล ซึ่งอยู่ในกลุ่มครอบครัวสินเจริญกุล

⁽⁵⁾ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรกภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ (ณ วันที่ 29 มิถุนายน 2563) สามารถสรุปได้ดังนี้

| รายชื่อ | จำนวนหุ้น (หุ้น) | สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ) |
|---|----------------------|-------------------------------|
| 1. STA | 725,037,300 | 50.7 |
| 2. RBL | 77,663,400 | 5.4 |
| 3. ดร. ไวยวุฒิ สิ้นเจริญกุล | 70,329,200 | 4.9 |
| 4. STH | 53,376,900 | 3.7 |
| 5. นางสาวพูนสุข เชิดเกียรติกำจาย | 33,852,600 | 2.4 |
| 6. Deutsche Bank AG, London Prime Brokerage | 28,085,000 | 2.0 |
| 7. นายวิชัย วชิรพงศ์ | 22,200,000 | 1.6 |
| 8. Credit Suisse AG, Dublin Branch | 19,275,000 | 1.3 |
| 9. UBS AG, London Branch | 18,000,000 | 1.3 |
| 10. นางสาวแคทรียา บีเวอร์ | 16,322,000 | 1.1 |
| 11. ผู้ถือหุ้นอื่น | 364,638,600 | 25.5 |
| รวมจำนวนหุ้นทั้งหมด | 1,428,780,000 | 100.0 |

สัดส่วนรายได้:

| รายได้ | งบการเงินรวม เพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ 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 |
| รวมรายได้จากการผลิตและ จัดจำหน่ายถุงมือยาง | 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 |

| รายได้ | งบการเงินรวม เพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ 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 |
| 2. รายได้จากการขาย ผลิตภัณฑ์ข้าง ธรรมชาติ ⁽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) รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ข้างธรรมชาติของ STU ซึ่งในปี 2561 STA มีนโยบายในการขายผลิตภัณฑ์ข้างธรรมชาติ โดยตรงกับลูกค้าในประเทศสหรัฐอเมริกา โดยในไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 STU ได้มีการปรับแผนการดำเนินธุรกิจ โดยมุ่งเน้นที่การจำหน่ายลงมืออย่างเท่านั้น
 - (2) รายได้อื่น โดยหลักประกอบด้วย รายได้ทางการเงิน กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรจากการขายซากเศษวัสดุ รายได้เงินคืนภาษี รายได้ค่าสินไหมทดแทนจากประกันภัย และรายได้เงินชดเชยโครงการสนับสนุนสินเชื่อผู้ประกอบการผลิตภัณฑ์ข้างจากการยางแห่งประเทศไทย เป็นต้น
 - (3) ไม่รวมกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (Unrealized Gain/ Loss) จากตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน ซึ่งในปี 2560 – 2562 บริษัทฯ มีการบันทึกรายการดังกล่าวในรายการกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้อื่น อย่างไรก็ตาม ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทฯ มีการบันทึกรายการดังกล่าวในรายการขาดทุนอื่น 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 |
| 3. นายกิตติชัย สินเจริญกุล | รองประธานกรรมการ / ประธานกรรมการสรรหา / กรรมการบริหาร |
| 4. นายวีรสิทธิ์ สินเจริญกุล | กรรมการ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการบริหาร |
| 5. นางอุณากร พงดิธาดา | กรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ |
| 6. ศาสตราจารย์ ดร.วีรกร อ่องสกุล | กรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการบริหารความเสี่ยง |

| รายชื่อ | ตำแหน่ง |
|---|--|
| 7. นางสาวจริญญา จิโรจน์กุล | กรรมการ / กรรมการสรรหา / กรรมการพิจารณาค่าตอบแทน / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการบริหาร |
| 8. นางสาวชนวรรณ เสี่ยงศักดิ์ | กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง |
| 9. นายวิทย์นาด สินเจริญกุล | กรรมการ / กรรมการบริหาร |
| 10. นายอนันต์ พุกษานุกศักดิ์ | กรรมการ / กรรมการบริหาร |
| 11. นายเลี้ยว ชี ปิง | กรรมการ |
| 12. ศาสตราจารย์คลินิก นายแพทย์สรณ บุญใบชัยพฤกษ์ | กรรมการ / กรรมการอิสระ |

สรุปปัจจัยความเสี่ยง:

1. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

- 1.1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบซึ่งได้แก่น้ำยางข้น และน้ำยางสังเคราะห์ โดยความผันผวนของราคาวัตถุดิบหลักอาจส่งผลให้ต้นทุนวัตถุดิบหลักของบริษัทฯ และความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และบริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อยอาจไม่สามารถปรับราคาขายผลิตภัณฑ์หรือเงื่อนไขทางการค้าอื่นๆ กับลูกค้าของบริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อยได้อย่างทันท่วงที อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีนโยบายในการจัดการความเสี่ยง เช่น การซื้อน้ำยางข้นด้วยสูตรราคาที่ยืดหยุ่นการเปลี่ยนแปลงราคาตามดัชนีของตลาด และการกำหนดสูตรราคาผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ ขายให้ลูกค้าที่สอดคล้องกับต้นทุนวัตถุดิบที่แท้จริงในการผลิตผลิตภัณฑ์ให้ใกล้เคียงกับระยะเวลาการส่งมอบสินค้า เป็นต้น
- 1.2. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถจัดหาวัตถุดิบหลักที่มีคุณภาพในปริมาณที่เพียงพอและต่อเนื่อง ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายน้ำยางข้นกับกลุ่ม STA โดยสัญญาซื้อขายน้ำยางข้นดังกล่าวกำหนดให้กลุ่ม STA มีหน้าที่ต้องจัดหาวัตถุดิบที่มีคุณสมบัติตามที่กำหนดในปริมาณที่บริษัทฯ ต้องการ นอกจากนี้บริษัทฯ มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการดำเนินธุรกิจ รวมไปถึงมีความสัมพันธ์อันดีกับผู้ผลิตและผู้จำหน่ายวัตถุดิบรายสำคัญต่างๆ มาอย่างยาวนาน บริษัทฯ มีการเตรียมความพร้อมโดยการจัดหาผู้ผลิตและผู้จำหน่ายน้ำยางข้นและน้ำยางสังเคราะห์รายอื่นเพื่อเป็นทางเลือกของบริษัทฯ ในกรณีที่ผู้ผลิตและผู้จำหน่ายน้ำยางข้นและน้ำยางสังเคราะห์ของบริษัทฯ ไม่สามารถจัดหาวัตถุดิบและน้ำยางสังเคราะห์ที่มีคุณภาพให้กับบริษัทฯ ได้อย่างเพียงพอและต่อเนื่องได้
- 1.3. ความเสี่ยงจากการที่ธุรกิจของบริษัทฯ มีการแข่งขันสูง ทั้งการแข่งขันกับผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประเภทเดียวกันและผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ทดแทน
- 1.4. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิง STA ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในการจัดหาวัตถุดิบและไม้พินซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของบริษัทฯ และการให้บริการอื่นๆ แก่บริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ สามารถจัดหาวัตถุดิบจากผู้ผลิตอื่นๆ ในบริเวณใกล้เคียงกับโรงงานผลิตของบริษัทฯ หรือในภาคอื่นๆ ของประเทศไทยได้ ซึ่งปัจจุบันมีผู้ผลิตหลายรายในพื้นที่บริเวณใกล้เคียงกับที่ตั้งโรงงานผลิตของบริษัทฯ ซึ่งมีกำลังการผลิตน้ำยางข้นที่สามารถรองรับความต้องการของบริษัทฯ นอกจากนี้ สำหรับการให้บริการอื่นๆ จากกลุ่ม STA นั้น บริษัทฯ ได้พัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องเพื่อให้มีความรู้ความเข้าใจในกระบวนการจัดหาวัตถุดิบและการให้บริการ

ต่างๆ จากกลุ่ม STA โดยบริษัทฯ ได้มอบหมายให้หน่วยงานจัดซื้อได้ติดตามและแสวงหาผู้จัดหาหรือผู้ให้บริการรายอื่นๆ ในตลาดอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้เพื่อให้บริษัทฯ สามารถรองรับเหตุการณ์ที่อาจส่งผลให้กลุ่ม STA ไม่สามารถจัดหาหรือให้บริการแก่บริษัทฯ ตามที่บริษัทฯ ต้องการได้

- 1.5. ความเสี่ยงจากการจัดหาสาธารณูปโภคในกระบวนการผลิตของบริษัทฯ หรือการขึ้นราคาอย่างมีนัยสำคัญของสาธารณูปโภค
- 1.6. ความเสี่ยงจากการที่ผู้แทนจำหน่ายของบริษัทฯ ไม่จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ อีกต่อไปและบริษัทฯ ไม่สามารถจัดหาผู้แทนจำหน่ายมาทดแทนได้
- 1.7. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการผิคนัดของลูกค้า
- 1.8. ความเสี่ยงจากการที่กรรมธรรม์ประกันภัยของบริษัทฯ อาจมีความคุ้มครองไม่เพียงพอ
- 1.9. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของบริษัทฯ หากกิจการของบริษัทฯ หรือกิจการของผู้จัดหาวัตถุดิบให้แก่บริษัทฯ ต้องหยุดชะงัก ซึ่งเกิดจากปัจจัยที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ หรือของผู้จัดหาวัตถุดิบ ธุรกิจของบริษัทฯ หรือการจัดหาวัตถุดิบหรือสินค้าอาจได้รับผลกระทบ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อทางลบอย่างมีนัยสำคัญ
- 1.10. ความเสี่ยงจากระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและระบบอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยใช้ในการดำเนินงานโดยปกติ อาจเกิดความขัดข้องด้วยเหตุผลหลายประการที่อยู่เหนือการควบคุมของบริษัทฯ 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. ความเสี่ยงจากการลงทุนโครงการใหม่

- 4.1 ความเสี่ยงจากการจัดหาเงินลงทุนใน โครงการขยายกำลังการผลิตของบริษัทฯ
- 4.2 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงหรือยกเลิกนโยบายการส่งเสริมการลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับบางพาราของภาครัฐ
- 4.3 ความเสี่ยงจากการที่ผลตอบแทนจากการลงทุนอาจไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ และ/หรือบริษัทฯ อาจสูญเสียโอกาสในการลงทุน

5. ความเสี่ยงเกี่ยวกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ

- 5.1 ความเสี่ยงจากการนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 5.2 ความเสี่ยงจากราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ อาจผันผวนซึ่งก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ลงทุนที่ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้
- 5.3 ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการซื้อขายและการส่งมอบหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์ฯ
- 5.4 ความเสี่ยงจากข้อกำหนดการถือหุ้น โดยผู้ถือหุ้นต่างคำว ซึ่งอาจทำให้ความสามารถของผู้ลงทุนในการโอนหุ้นของบริษัทฯ ถูกจำกัดและมีผลกระทบต่อสภาพคล่องและราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ
- 5.5 ความเสี่ยงจากการที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ อาจขายหุ้นที่ถืออยู่ในอนาคต ภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี

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 |

| 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 |
| 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) ต่อหุ้น ขั้นพื้นฐาน (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 ส่งผลให้บริษัท ปรับปรุงรายการต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย โดยเพิ่มค่าใช้จ่ายขนส่ง ค่าใช้จ่ายพิธีการศุลกากร และค่าใช้จ่ายบริหารคลังสินค้าของ SDME มูลค่ารวม 13.43 ล้านบาท ซึ่งจากเดิมมีการบันทึกเป็นค่านายหน้าจ่าย ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย มาบันทึกเป็นต้นทุนขาย
- ⁽²⁾ จำนวนจากกำไรสำหรับปี / งวด ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจำนวน 200,000,000 หุ้น
- ⁽³⁾ จำนวนจากกำไรสำหรับปี / งวด ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจำนวน 762,693,169 หุ้น
- ⁽⁴⁾ จำนวนจากกำไรสำหรับปี / งวด ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักจำนวน 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 |
| 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 |

| อัตราส่วนทางการเงิน | | งบการเงินรวม เพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม | | งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม | งบการเงินรวม ระหว่างกาล ณ วันที่ 31 มีนาคม |
|--|------|---|---------------------|--|---|
| | | 2560 | 2561 | 2562 | 2563 ⁽¹⁰⁾ |
| อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (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 หักด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เฉลี่ย

⁽³⁾ จำนวนจากกำไรสุทธิ (ขาดทุนสุทธิ) สำหรับงวด หักด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเฉลี่ย

⁽⁴⁾ จำนวนจากกำไรสุทธิ (ขาดทุนสุทธิ) หักด้วยสินทรัพย์รวมเฉลี่ย

⁽⁵⁾ อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวนจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Interest Bearing Debt) หักด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 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 หักด้วยภาระหนี้สินเงินต้น ในส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยที่ถึงกำหนดชำระในช่วงระยะเวลาเดียวกัน ซึ่งเป็นไปตามที่ระบุไว้ในเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของบริษัทฯ

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

⁽⁸⁾ ภาระดอกเบี้ยคำนวณจากดอกเบี้ยจ่ายที่บริษัทฯ 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 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) หักด้วยดอกเบี้ยจ่ายที่บริษัทฯ 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 ไทยกอล์ฟ 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 มีการบันทึกรายการดังกล่าวในรายการขาดทุนอื่น มารวมเป็นกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งถือเป็นส่วนหนึ่งของรายได้อื่น เพื่อให้สอดคล้องกับการบันทึกบัญชีในปี 2560 – 2562 และเพื่อให้สามารถเปรียบเทียบกับข้อมูลรายได้อื่นในปี 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 และภาระหนี้สินเงินต้นในส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวอ้างอิงจากส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่กำหนดชำระภายใน 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)

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เพื่อให้นักลงทุนเข้าใจโครงสร้างเงินทุน และแนวโน้มการทำธุรกิจ รวมทั้งสามารถวิเคราะห์และเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในอดีตได้ การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทฯ จะอ้างอิงจาก (1) งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของบริษัทฯ 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 จากบริษัท สดาร์เท็กซ์ รับเบอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ STA และการปรับโครงสร้างบริษัทโดยการซื้อหุ้นใน STU จาก STA นั้น เนื่องจากการซื้อบริษัทย่อยทั้งสองบริษัทดังกล่าวยังคงอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของ STA ทั้งก่อนและหลังการซื้อกิจการ ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้จัดทำงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะขึ้นโดยรวมฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทย่อยดังกล่าวย้อนหลัง ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 หรือตั้งแต่วันที่บริษัทย่อยดังกล่าวอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ แล้วแต่ระยะเวลาใดจะสั้นกว่า โดยไม่คำนึงถึงวันที่เกิดการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันจริง

ดังนั้น งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 จึงได้ถูกจัดทำภายใต้แนวปฏิบัติทางการบัญชี สำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน โดยถือเสมือนว่าการควบบริษัทระหว่างบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด และ TK เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 16 สิงหาคม 2561 ซึ่งเป็นวันที่ ดร. ไวยวุฒิ เข้าลงทุนใน TK และการปรับโครงสร้างบริษัทโดยการซื้อเงินลงทุนใน SDME เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 30 มีนาคม 2560 ซึ่งเป็นวันที่ SDME จัดตั้งบริษัท และการซื้อหุ้นทั้งหมดของ 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. ไวยวุฒิ เข้าลงทุนใน TK และถือเสมือนว่าบริษัทย่อยทั้งสองแห่งซึ่งได้แก่ SDME และ STU ได้ดำเนินธุรกิจภายใต้กลุ่มบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2561 ดังนั้น ข้อมูลทางการเงินที่แสดงในงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 จะรวมฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของ TK/ โรงงานสาขาตรัง 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 จะรวมฐานะการเงิน 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 รวมเรียกว่าการรวมฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของ 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 จึงได้มีการปรับแผนการดำเนินธุรกิจ 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 มีรายได้รวมลดลงจากการลดลงของรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ยางธรรมชาติของ STU ที่ลดลง สอดคล้องกับรายได้จากการขายถุงมือยางเพิ่มขึ้นจากปริมาณการขายถุงมือยางที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการขยายช่องทางการจัดจำหน่ายเข้าไปในตลาดใหม่ๆ อาทิ ประเทศอินเดีย ประเทศแอฟริกาใต้ และประเทศแถบลาตินอเมริกา เป็นต้น รวมไปถึงการรวมฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ TK ในปี 2561 ทั้งนี้ ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น จากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายอันเป็นผลมาจากปริมาณการขายถุงมือยางที่เพิ่มขึ้น การรับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงรายได้ทางการเงินและรายได้อื่นที่เพิ่มสูงขึ้น สอดคล้องกับการลดลงของรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ยางธรรมชาติของ STU เนื่องจากในปี 2561 STA มีนโยบายในการขายผลิตภัณฑ์ยางธรรมชาติโดยตรงกับลูกค้าในประเทศสหรัฐอเมริกา โดยในไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 STU ได้มีการปรับแผนการดำเนินธุรกิจ โดยมุ่งเน้นที่การจำหน่ายถุงมือยางเท่านั้น

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2563 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 2,989.25 ล้านบาท และ 3,759.17 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 769.92 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.8 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายอันเป็นผลมาจากปริมาณการขายถุงมือยางที่เพิ่มขึ้น อันเป็นผลมาจากการขยายโรงงานสาขาขนาดใหญ่ และการขยายโรงงานสาขาตรง ซึ่งสามารถผลิตได้ครบทุกสายการผลิตในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 รวมไปถึงปริมาณความต้องการใช้ถุงมือยางในตลาดโลกที่มากขึ้นจากการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) สอดคล้องกับการลดลงของกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 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 ซึ่งได้รับประโยชน์จากราคาน้ำยางขึ้นซื้อเข้าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯ 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 โดยมีสาเหตุหลักมาจากปริมาณการขายถุงมือยางที่เพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้บริษัทฯ ได้ประโยชน์จากการประหยัดต่อขนาด (Economy of Scale) รวมถึงการที่สายการผลิตใหม่ภายใต้โครงการขยายโรงงานสาขาหาดใหญ่ และโรงงานสาขาตรัง มีเทคโนโลยีที่ทันสมัย ส่งผลให้มีประสิทธิภาพในการผลิตที่สูงขึ้น ซึ่งสามารถช่วยลดต้นทุนขายของบริษัทฯ ได้ นอกจากนี้ ราคาน้ำยางสังเคราะห์ซื้อเข้าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯ 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 สุทธิกับราคาการปรับตัวเพิ่มขึ้นของราคาน้ำยางธรรมชาติซื้อเข้าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 10.0 เมื่อเทียบกับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 ตามการเคลื่อนไหวของราคาน้ำยางขึ้น 60% จากคณะกรรมการยางพารามาเลเซีย (Malaysian Rubber Board “MRB”) ซึ่งเป็นราคาตลาดที่ได้ถูกอ้างอิงในการคำนวณสูตรราคาภายใต้สัญญาซื้อขายน้ำยางขึ้น

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 เพื่อดูแลธุรกิจจัดจำหน่ายถุงมือยางในประเทศสหรัฐอเมริกา และค่าใช้จ่ายทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจากการรับรู้ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินของบริษัทฯ 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 อันเป็น

ผลจากการควบบริษัท 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 และการขยายโรงงานสาขาตรงสุทธิกับการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายจากการรับโอนพนักงานที่เกี่ยวข้องกับฝ่ายการตลาดจากกลุ่ม STA และปริมาณการขายถุงมือยางที่เพิ่มมากขึ้น รวมถึงการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารจากค่าใช้จ่ายในการใช้บริการสำนักงานของ SDME ที่เพิ่มมากขึ้น ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการใช้บริการระบบ 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 อาคารและอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการขยายโรงงานสาขาขนาดใหญ่และโรงงานสาขาตรง 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 ติดตั้งสายการผลิตของโครงการขยายโรงงานสาขาขนาดใหญ่ และ โรงงานสาขาตรง แล้วเสร็จครบทุกสายการผลิตในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 และ (4) สินทรัพย์สิทธิการใช้อันเป็นผลจากการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงิน 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) เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตถุงมือยาง 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 ซึ่งโดยหลักมาจากรายได้รับล่วงหน้าค่าสินค้าและเจ้าหนีภาษีนิติบุคคลค้างจ่าย (2) หนี้สินตราสารอนุพันธ์ทางการเงิน อันเกิดจากส่วนต่างของมูลค่าตราสารอนุพันธ์ตามสัญญาที่ราคาตลาด (Mark to Market) โดยมูลค่าสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยลดลงจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลอยตัวที่ลดลง ประกอบกับการที่สกุลเงินบาทอ่อนค่าเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐหรืออเมริกาส่งผลให้มูลค่าสัญญาสิทธิเลือกซื้อขายเงินตราต่างประเทศและสัญญาอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าลดลง 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 เป็นไปตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ยืมซึ่งระบุไว้ว่าอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ต้องไม่ต่ำกว่า 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 สู้เทียบกับเงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ 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 สู้กับการรับรู้ส่วนที่ต่ำกว่าทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันจำนวน 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: นางปิระวรรณ มาตรงามเมือง

สถานที่ติดต่อ: อาคารปาร์กเวนเซอร์ อีโคเพล็กซ์ ห้องเลขที่ 1701, 1707-1712 ชั้น 17 เลขที่ 57 ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์: 02-207-4500 ต่อ 1404

โทรสาร: 02-108-2244

สรุปข้อเสนอเทศ (ส่วนเพิ่มเติม)

| ข้อมูลทั่วไป | | |
|----------------------------------|--|--|
| ข้อมูลทั่วไป | ชื่อบริษัท / ชื่อย่อ หลักทรัพย์ | บริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) / STGT |
| | ที่อยู่/เบอร์โทรศัพท์และ โทรสาร/URL | ที่อยู่ : เลขที่ 110 ถนนกาญจนวนิช ตำบลพะตง อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา 90230 โทรศัพท์ : 02-207-4500 โทรสาร : 02-108-2241-44 เว็บไซต์ : www.sritranggloves.com |
| | ที่ปรึกษาทางการเงิน | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด |
| | ผู้รับประกันการจำหน่าย | บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด |
| | ทุนจดทะเบียน (หุ้น) | 1,434,780,000 |
| | ทุนชำระแล้ว (หุ้น) | 1,428,780,000 |
| | จำนวนหุ้นและระยะเวลา ห้ามขายหุ้น | 785,829,000 หุ้น (คิดเป็นร้อยละ 55.0 ของทุนชำระแล้ว ณ วันที่หุ้นของบริษัทฯ เริ่มทำการ ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ) ซึ่งห้ามออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้น ของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน สามารถขายหุ้นได้ในจำนวนร้อยละ 25.0 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย และ สามารถขายส่วนที่เหลือทั้งหมดได้เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี |
| ข้อมูล เกี่ยวกับ งบการเงิน | วันที่สิ้นสุดรอบ ระยะเวลาบัญชี | 31 ธันวาคม |
| | นโยบายการนำเสนอ การเงิน | งบการเงินรายไตรมาส บริษัทฯ จะนำเสนองบการเงินไตรมาส 1 งบการเงินไตรมาส 2 และงบการเงินไตรมาส 3 ที่ ได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 45 วัน นับแต่วัน สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชีของแต่ละไตรมาส แต่บริษัทฯ จะไม่นำเสนองบการเงินไตรมาส 4 งบการเงินประจำปี บริษัทฯ จะนำเสนองบการเงินประจำปีที่ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต แล้วให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับ หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ภายใน 2 เดือน นับแต่วันสิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี |
| | สำนักงานตรวจสอบ บัญชี | บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด |
| | ผู้สอบบัญชี | 1. นายศุภชัย ปัญญาวัฒน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3930 หรือ 2. นางสาวกรองแก้ว ลิมปิกิตติกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 5874 หรือ 3. นายณัฐวุฒิ สันติเพชร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 5730 |

| ข้อมูลทั่วไป | | | | | |
|---|---|---|----------------------|---|---|
| ข้อมูลผลการดำเนินงาน 3 ปีย้อนหลัง และงวดสะสมล่าสุด | | งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | | งบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | งบการเงินรวมระหว่างกาลของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม |
| | | ปี 2560 | ปี 2561 | ปี 2562 | ไตรมาส 1 ปี 2563 |
| | มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น | 9.35 ⁽¹⁾ | 18.95 ⁽¹⁾ | 5.77 ⁽²⁾ | 4.88 ⁽³⁾ |
| | กำไรสุทธิต่อหุ้น ⁽⁴⁾ | 1.50 ⁽¹⁾ | 5.27 ⁽¹⁾ | 0.83 ⁽²⁾ | 0.43 ⁽³⁾ |
| | เงินปันผลต่อหุ้น | 35.84 ⁽¹⁾ | 2.50 ⁽¹⁾ | 0.0 ⁽²⁾ | 0.0 ⁽³⁾ |
| | อัตราการจ่ายปันผล (ร้อยละ) ⁽⁵⁾ | 3,340.9 | 50.9 | 0.0 | 0.0 |
| ข้อมูลผลการดำเนินงาน 3 ปีย้อนหลัง และงวดสะสมล่าสุด (อ้างอิงงบการเงินตามกฎหมายของบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับ ปี 2560 และปี 2561) ⁽⁶⁾ | งบการเงิน | งบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ศรีตรัง โกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | | งบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | งบการเงินรวมระหว่างกาลของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม |
| | | ปี 2560 | ปี 2561 | ปี 2562 | ไตรมาส 1 ปี 2563 |
| | มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น | 9.40 ⁽¹⁾ | 12.30 ⁽¹⁾ | 5.77 ⁽²⁾ | 4.88 ⁽³⁾ |
| | กำไรสุทธิต่อหุ้น ⁽⁴⁾ | 1.58 ⁽¹⁾ | 5.41 ⁽¹⁾ | 0.83 ⁽²⁾ | 0.43 ⁽³⁾ |
| | เงินปันผลต่อหุ้น | 35.84 ⁽¹⁾ | 2.50 ⁽¹⁾ | 0.0 ⁽²⁾ | 0.0 ⁽³⁾ |
| | อัตราการจ่ายปันผล (ร้อยละ) ⁽⁵⁾ | 2,275.2 | 46.2 | 0.0 | 0.0 |
| อื่นๆ (ถ้ามี) | เงื่อนไขการรับหลักทรัพย์ | - ไม่มี - | | | |
| | การจัดสรรหุ้นส่วนเกิน | - ไม่มี - | | | |

- หมายเหตุ: (1) คำนวณโดยใช้จำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนักจำนวน 200,000,000 หุ้น
(2) คำนวณโดยใช้จำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนักจำนวน 762,693,169 หุ้น
(3) คำนวณโดยใช้จำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนักจำนวน 990,000,000 หุ้น
(4) คำนวณจากกำไรสำหรับปี / งวด ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หาดำด้วยจำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนัก
(5) คำนวณจากเงินปันผลจ่ายหารด้วยกำไรสำหรับปี / งวด

(6) งบการเงินตามกฎหมายของบริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด สำหรับปี 2560 และปี 2561 เป็นงบการเงินเฉพาะกิจการซึ่งไม่รวมผลการดำเนินงานของ TK SDME และ STU

| คณะกรรมการบริษัท | | | | | |
|------------------|-------------------------------|-----------|---------------|--|---------------------------------|
| ลำดับ | คำนำหน้า | ชื่อ | สกุล | ตำแหน่งที่สำคัญ | วันเริ่มต้น |
| 1 | นาย | ประกอบ | วิศิษฐ์กิจการ | ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ | 31 พฤษภาคม 2562 |
| 2 | ดร. | ไวยวุฒิ | สินเจริญกุล | กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร | 1 เมษายน 2562 ⁽¹⁾⁽²⁾ |
| 3 | นาย | กิติชัย | สินเจริญกุล | รองประธานกรรมการ / กรรมการบริหาร | 1 เมษายน 2562 ⁽¹⁾⁽³⁾ |
| 4 | นาย | วีรสิทธิ์ | สินเจริญกุล | กรรมการ / กรรมการบริหาร | 1 เมษายน 2562 ⁽¹⁾⁽⁴⁾ |
| 5 | นางสาว | จริญญา | จิโรจน์กุล | กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการผู้จัดการใหญ่ (CEO) | 1 เมษายน 2562 ⁽¹⁾ |
| 6 | นางสาว | ชนวรรณ | เส็งยมศักดิ์ | กรรมการ / ผู้อำนวยการสายงานบัญชีและการเงิน (CFO) | 1 เมษายน 2562 ⁽¹⁾⁽⁵⁾ |
| 7 | นาย | วิทย์นาค | สินเจริญกุล | กรรมการ / กรรมการบริหาร | 1 เมษายน 2562 ⁽¹⁾⁽⁶⁾ |
| 8 | นาย | อนันต์ | พุกษานุศักดิ์ | กรรมการ / กรรมการบริหาร | 1 เมษายน 2562 ⁽¹⁾⁽⁷⁾ |
| 9 | นาย | เถีย | จี ปิง | กรรมการ | 1 เมษายน 2562 ⁽¹⁾⁽⁸⁾ |
| 10 | ศาสตราจารย์คลินิก นายแพทย์ | สรณ | บุญไชยพุกภัย | กรรมการ / กรรมการอิสระ | 26 สิงหาคม 2562 |
| 11 | นาง | อุณากร | พฤติธาดา | กรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ | 31 พฤษภาคม 2562 |
| 12 | ศาสตราจารย์ ดร. | วีรกร | อ่องสกุล | กรรมการ / กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ | 31 พฤษภาคม 2562 |

หมายเหตุ: (1) วันที่บริษัทฯ เกิดขึ้นจากการควบบริษัท (Amalgamation) ระหว่าง (1) บริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด และ (2) TK

(2) ดร. ไวยวุฒิ สินเจริญกุล เคยดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท และกรรมการผู้จัดการใหญ่ของบริษัท สยามเซมเพอร์เมด จำกัด ตั้งแต่วันที่ 30 มกราคม 2532 ซึ่งภายหลังบริษัทดังกล่าวได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด

(3) นายกิติชัย สินเจริญกุล เคยดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทของบริษัท สยามเซมเพอร์เมด จำกัด ตั้งแต่วันที่ 9 มกราคม 2532 ซึ่งภายหลังบริษัทดังกล่าวได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด

(4) นายวีรสิทธิ์ สินเจริญกุล เคยดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท สยามเซมเพอร์เมด จำกัด ตั้งแต่วันที่ 30 พฤษภาคม 2554 – 26 กุมภาพันธ์ 2556 และตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2560 ซึ่งภายหลังบริษัทดังกล่าวได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด

(5) นางสาวชนวรรณ เส็งยมศักดิ์ เคยดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทของบริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด ตั้งแต่วันที่ 26 เมษายน 2560

(6) นายวิทย์นาค สินเจริญกุล เคยดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทของบริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด ตั้งแต่วันที่ 8 สิงหาคม 2560

(7) นายอนันต์ พุกษานุศักดิ์ เคยดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทของบริษัท สยามเซมเพอร์เมด จำกัด ตั้งแต่วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556 ซึ่งภายหลังบริษัทดังกล่าวได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด

(8) นายเถีย จี ปิง เคยดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทของบริษัท ศรีตรังโกลฟส์ (ประเทศไทย) จำกัด ตั้งแต่วันที่ 8 สิงหาคม 2560

| เงินลงทุนในบริษัทย่อย | | | | | |
|-----------------------|---------------------|---|--------------------------|--------------------------------|---|
| ลำดับ | บริษัท | ประเภทธุรกิจ | ทุนชำระแล้ว (ล้านบาท) | สัดส่วน การถือหุ้น (ร้อยละ) | มูลค่าเงินลงทุน (ตามราคาทุน) (ล้านบาท) |
| 1. | SDME ⁽¹⁾ | ผู้จัดจำหน่ายถุงมือยางใน สาธารณรัฐประชาชนจีน | 139.43 | 100.0 | 163.07 ⁽²⁾ |
| 2. | STU | ผู้จัดจำหน่ายถุงมือยางใน ประเทศสหรัฐอเมริกา | 384.31 ⁽³⁾ | 100.0 | 205.08 ⁽⁴⁾ |

- หมายเหตุ: ⁽¹⁾ SDME มีอายุในการดำเนินธุรกิจตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2560 ถึงวันที่ 30 มีนาคม 2590 โดยอายุในการดำเนินธุรกิจสามารถขยายต่อไปได้หากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ SDME และหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้องล่วงหน้าก่อนวันหมดอายุ
- ⁽²⁾ อ้างอิงจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งเป็นราคาทุน
- ⁽³⁾ เป็นผลรวมจากทุนจดทะเบียนชำระแล้วของ STU ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มูลค่า 179.23 ล้านบาท โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 รวมกับการเพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้วในวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2563 จำนวน 6.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา คิดเป็นมูลค่าประมาณ 205.08 ล้านบาท
- ⁽⁴⁾ STU ได้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนในวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2563 จำนวน 6.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา คิดเป็นมูลค่าประมาณ 205.08 ล้านบาท

จัดทำโดย บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันซ่า จำกัด

บริษัทขอรับรองว่าสารสนเทศที่ได้รายงานไว้ในสรุปข้อสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง

.....
นายกิติชัย สินเจริญกุล
(กรรมการ)

.....
นางสาวธนวรรณ เจริญศักดิ์
(กรรมการ)