

หนังสือแจ้งการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน
ควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน
ครั้งที่ 2 (TRUBB-W2)

ของ

บริษัท ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
Thai Rubber Latex Group Public Company Limited

ระหว่าง วันที่ 1-8 กันยายน 2564

หนังสือแจ้งการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ส่วนที่ 1

ข้อมูลการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

1. ชื่อและสถานที่ตั้งของบริษัทจดทะเบียน

บริษัท	บริษัท ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
ที่ตั้ง	99/1-3 หมู่ 13 ถนนด่านนคร 21 ถนนบางนา-ตราด กม.7 ตำบลบางแก้ว อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ 10540
โทรศัพท์	0-2033-2333 (30 คู่สาย), 0-2033-2310 ถึง 39
โทรสาร	0-2033-2337-39
เว็บไซต์	www.thaitex.com

2. วัน เดือน ปี และครั้งที่ของการประชุมคณะกรรมการบริษัทที่มีมติให้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

การประชุมคณะกรรมการบริษัท	การประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2564 เมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2564
การประชุมผู้ถือหุ้นที่อนุมัติการจัดสรรหุ้น	การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2564

3. รายละเอียดการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2564 เมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2564 และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2564 ได้พิจารณาอนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) และได้พิจารณาอนุมัติการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (“TRUBB-W2”) เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อและชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยไม่คิดมูลค่า โดยมีรายละเอียดในการจัดสรร ดังนี้

ประเภทของหุ้น	: หุ้นสามัญที่ออกใหม่
ทุนจดทะเบียนชำระแล้วเดิม (ก่อนการเพิ่มทุน)	: 681,479,688 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
ทุนที่จะชำระเพิ่มหลังการเพิ่มทุน	: 136,295,937 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 136,295,937 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทฯ สามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายถืออยู่ (Right Offering) ในครั้งนี้ได้ทั้งหมด ทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ จะเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 817,775,625 บาท และหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จะเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 817,775,625 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ทั้งนี้ ยังไม่รวมในส่วนของการใช้สิทธิตาม TRUBB-W2 และการเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อออกและเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2564
ทุนจดทะเบียนชำระแล้วหลังการเพิ่มทุน	: 817,775,625 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
จำนวนหุ้นที่จัดสรร	: 136,295,937 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
อัตราส่วนการจองซื้อ	: 5 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน

- ผู้ถือหุ้นเดิมมีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น โดย
มีอัตราส่วนการจองซื้อหุ้นตามที่ระบุข้างต้น ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถใช้
สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิของตนได้
- ราคาที่เสนอขาย : 2.20 บาทต่อหุ้น
(โดยในกรณีที่บริษัทฯ สามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ผู้ถือหุ้น
เดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นในครั้งนี้ได้ทั้งหมด บริษัทฯ จะได้รับเงิน
ทั้งสิ้นรวม 299,851,061.40 บาท (ทั้งนี้ยังไม่หักค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่
เกี่ยวข้อง))
- วิธีการจัดสรร : บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ
ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) จำนวนไม่เกิน 136,295,937
หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ในอัตราส่วน 5 หุ้นสามัญเดิม
ต่อ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุน ในกรณีที่มีเศษของหุ้น ให้ปัดเศษของหุ้นนั้น
ทิ้ง โดยผู้ถือหุ้นมีสิทธิที่จะจองซื้อหุ้นในจำนวนที่เกินกว่าสิทธิของตนได้
มากกว่าอัตราที่กำหนดไว้ข้างต้นได้ (Oversubscription) โดยที่ผู้ถือ
หุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่า
สิทธิที่ต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่
ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น โดยบริษัทจะจัดสรร
หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อ
เกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับ
การจัดสรรตามสิทธิจนกระทั่งไม่มีหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือที่จะจัดสรร
ได้อีกต่อไป หรือไม่สามารถจัดสรรได้เนื่องจากเป็นเศษหุ้น หรือจนกว่า
จะไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดประสงค์ที่จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวอีก
ต่อไป และผู้ถือหุ้นจะต้องทำการจองซื้อและชำระเงินค่าหุ้นส่วนที่เกิน
นี้พร้อมกับการจองซื้อ และชำระเงินค่าจองซื้อของหุ้นที่ตนมีสิทธิจอง
ซื้อตามสัดส่วน ทั้งนี้ รายละเอียดการจัดสรรปรากฏตาม ข้อ 4. การ
จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน
- การดำเนินการในกรณีที่มีเศษของหุ้น : ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปัดทิ้ง และให้นำเศษของหุ้นดังกล่าวไปรวม
กับหุ้นที่เหลือจากการจองซื้อที่ผู้ถือหุ้นบางรายสละสิทธิหรือไม่ได้ใช้
สิทธิจองซื้อหุ้นภายในเวลาที่กำหนด หรือไม่ได้ชำระเงินค่าจองหรือ
ด้วยเหตุผลอื่นใด (รวมกันเรียกว่า “**หุ้นส่วนที่เหลือ**”) เพื่อจัดสรร
ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ต้องการจองซื้อเกินกว่าสิทธิที่ตนมีอยู่ตามสัดส่วนการ
ถือหุ้น
- ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิ : ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ไทยรับเบอร์ลา
เท็คซ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (“**TRUBB-W2**”)
- จำนวนหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ : 136,295,937 หน่วย
- ทุนที่จะชำระเพิ่มหลังการใช้สิทธิ TRUBB- : 136,295,937 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
W2 แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 136,295,937 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ
1.00 บาท ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทฯ สามารถเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน
ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละ
รายถืออยู่ (Right Offering) ในครั้งนี้ได้ทั้งหมด และผู้ถือใบสำคัญ
แสดงสิทธิมีการใช้สิทธิตาม TRUBB-W2 ครบทั้งจำนวน ทุนจด
ทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ จะเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 954,071,562
บาท และหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จะเพิ่มขึ้นเป็น

จำนวน 954,071,562 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
ทั้งนี้ ยังไม่รวมในส่วนของเพิ่มทุนแบบมอบอำนาจทั่วไป (General Mandate) เพื่อออกและเสนอขายหุ้นให้แก่บุคคลในวงจำกัดตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2564

ทุนจดทะเบียนชำระแล้วหลังการใช้สิทธิ : 954,071,562 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
TRUBB-W2
อัตราส่วนการจัดสรร : 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ต่อ 1 หน่วย TRUBB-W2
อายุใบสำคัญแสดงสิทธิ : 3 ปี นับแต่วันที่ออกและจัดสรร TRUBB-W2
อัตราการใช้สิทธิ : 1 หน่วย TRUBB-W2 มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญ 1 หุ้น
ราคาเสนอขาย : 0.00 บาท ต่อหุ้น (ไม่คิดมูลค่า)
ราคาใช้สิทธิ : 6.00 บาท ต่อหุ้น
ระยะเวลาการใช้สิทธิ : ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของบริษัทฯ ทุก ๆ 3 เดือน นับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิไปตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันกำหนดการใช้สิทธิ”) โดยวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกคือวันทำการสุดท้ายของ 3 เดือนแรกภายหลังจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยหากวันกำหนดการใช้สิทธิและวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิและการวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันทำการก่อนหน้า
ในกรณีที่วันกำหนดการใช้สิทธิดังกล่าวตรงกับวันหยุดของบริษัทฯ ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิ ซึ่งวันกำหนดการใช้สิทธิวันสุดท้ายจะตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบกำหนด (“วันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย”)

4. การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

4.1. กรณีผู้ถือหุ้นจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิหรือน้อยกว่าสิทธิที่ได้รับการจัดสรร ผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวจะได้รับการจัดสรรทั้งจำนวนที่จองซื้อ

4.2. กรณีผู้ถือหุ้นจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิของตนตามอัตราที่กำหนดไว้ข้างต้นได้ (Oversubscription) โดยที่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิจะได้รับการจัดสรรหุ้นที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิก็ต่อเมื่อมีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่ได้จองซื้อตามสิทธิครบถ้วนทั้งหมดแล้วเท่านั้น

ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในครั้งนี้ ในกรณีที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในรอบแรกแล้ว บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือดังกล่าวให้กับผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมในราคาเดียวกันกับหุ้นที่ได้รับการจัดสรรตามสิทธิ ซึ่งรวมถึงผู้ถือหุ้นเดิมที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้นที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

(ก) ในกรณีที่หุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในรอบแรกมากกว่าหรือเท่ากับหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้น บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิและชำระค่าจองซื้อหุ้นดังกล่าวทั้งหมดทุกรายตามจำนวนที่แสดงความจำนงจองซื้อเกินกว่าสิทธิ

(ข) ในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในรอบแรกน้อยกว่าหุ้นที่ผู้ถือหุ้นเดิมจองซื้อเกินกว่าสิทธิตามสัดส่วนการถือหุ้น บริษัทฯ จะจัดสรรหุ้นที่เหลือดังกล่าวให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามขั้นตอนดังต่อไปนี้

- (1) จัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายโดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือ จะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว
- (2) ในกรณีที่ยังมีหุ้นคงเหลือหลังจากการจัดสรรตามข้อ (ข) (1) ให้ทำการจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายและยังได้รับการจัดสรรไม่ครบตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้น โดยนำสัดส่วนการถือหุ้นเดิมของผู้ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายนั้นคูณด้วยจำนวนหุ้นที่เหลือจะได้เป็นจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิแต่ละรายมีสิทธิที่จะได้รับจัดสรร ในกรณีที่มีเศษของหุ้นให้ปัดเศษของหุ้นนั้นทิ้ง โดยจำนวนหุ้นที่จะได้รับการจัดสรรจะไม่เกินจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายจองซื้อและชำระค่าจองซื้อแล้ว ทั้งนี้ ให้ดำเนินการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อเกินกว่าสิทธิตามวิธีการในข้อนี้ จนกระทั่งไม่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรร ตามสูตรการคำนวณ ดังนี้

จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับจัดสรรเกินสิทธิ = จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เหลือจากการจัดสรรตามสิทธิ x จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จองซื้อตามสิทธิของผู้ถือหุ้นรายนั้น / จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จองซื้อตามสิทธิของผู้จองซื้อเกินสิทธิทั้งหมดรวมกัน

ทั้งนี้ จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้จองซื้อแต่ละรายจะได้รับการจัดสรร จะไม่เกินจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ผู้จองซื้อรายนั้นได้จองซื้อและได้ชำระเงินค่าจองซื้อแล้ว

ตัวอย่าง

จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนเหลือ 555 หุ้น

ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จองซื้อ (หุ้น)	
	ตามสิทธิ	เกินสิทธิ
ผู้ถือหุ้น ก.	120	240
ผู้ถือหุ้น ข.	80	80
ผู้ถือหุ้น ค.	200	300
รวม	400	620

จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จะได้รับจัดสรรเกินสิทธิ (จากการคำนวณ)

$$\text{ผู้ถือหุ้น ก.} = 555 \times 120 / 400 = 166.50$$

$$\text{ผู้ถือหุ้น ข.} = 555 \times 80 / 400 = 111$$

$$\text{ผู้ถือหุ้น ค.} = 555 \times 200 / 400 = 277.50$$

$$\text{รวม} = 555$$

จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับจัดสรร (หลังปิดเศษ)

ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับจัดสรร (หุ้น)	
	ตามสิทธิ	เกินสิทธิ
ผู้ถือหุ้น ก.	120	166
ผู้ถือหุ้น ข.	80	80
ผู้ถือหุ้น ค.	200	277
รวม	400	523

ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ ไม่ว่าจะกรณีใดจะต้องไม่ทำให้ผู้ถือหุ้นรายใด (รวมถึงบุคคลตามมาตรา 258 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ของผู้ถือหุ้นรายดังกล่าว) ถือหุ้นของบริษัทฯ ในลักษณะดังต่อไปนี้

- (ก) ในลักษณะที่เพิ่มขึ้นจนถึงหรือข้ามจุดที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ (Tender Offer) ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศที่ ทจ. 12/2554”) (เว้นแต่ผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวได้รับยกเว้นการทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของกิจการตามที่กำหนดไว้ในประกาศที่ ทจ. 12/2554) หรือ
- (ข) ในลักษณะที่เป็นการฝ่าฝืนข้อจำกัดการถือหุ้นของคนต่างด้าวตามที่ระบุไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ และในกรณีที่มีหุ้นเหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้น บริษัทฯ จะดำเนินการขออนุมัติการลดทุนจดทะเบียนโดยตัดหุ้นที่ไม่ได้จัดสรรดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นต่อไป

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เสนอขอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอบหมายให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือประธานกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้รับมอบอำนาจจากประธานกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันกับบริษัทฯ หรือกรรมการผู้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันกับบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีอำนาจในการดำเนินการพิจารณา กำหนดเงื่อนไข และรายละเอียดในการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุน และการออก เสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ตลอดจนการแก้ไขถ้อยคำ หรือข้อความในเอกสาร รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น หนังสือบริคณห์สนธิ และ/หรือคำขอต่างๆ และ/หรือดำเนินการใดๆ เพื่อให้ปฏิบัติเป็นไปตามคำสั่งของนายทะเบียนในการยื่นจดทะเบียนเพิ่มทุน จดทะเบียนของบริษัทฯ ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ รวมถึงการนำหุ้นสามัญเพิ่มทุนเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และการนำส่งข้อมูลเอกสารหลักฐานต่อ สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

- 4.3. การคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนสำหรับส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรของผู้ถือหุ้นเดิมดังกล่าวข้างต้น ให้เป็นไปตามที่ระบุในข้อ 7.3
- 4.4. ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิที่จะไม่จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นรายใด หากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นสามัญของผู้ถือหุ้นต่างด้าวเกินกว่าจำนวนร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดยผู้ถือหุ้นดังกล่าวอาจไม่ได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพียงบางส่วน การคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนสำหรับส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรของผู้ถือหุ้นเดิมดังกล่าวข้างต้น ให้เป็นไปตามที่ระบุในข้อ 7.3
- 4.5. บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการปรับเปลี่ยนรายละเอียดวิธีการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้น เงื่อนไขในการจองซื้อ หรือข้อมูลใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับวิธีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ตามความเหมาะสม ในกรณีที่เกิดปัญหา อุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินงาน ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวของบริษัทฯ

5. วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน
ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2564 เมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2564 ได้กำหนดให้วันที่ 9 สิงหาคม 2564 เป็นวัน
กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Record Date)
6. กำหนดการจองซื้อและรับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ
- 6.1. ระยะเวลาจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ
ระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 8 กันยายน 2564 ภายในเวลาทำการ เวลา 09.00 น. ถึง 15.00 น. (รวม
6 วันทำการ นับเฉพาะวันทำการของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”))
- 6.2. สถานที่รับจองซื้อหุ้นและรับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ
บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) (“ตัวแทนรับจองซื้อ”)
ฝ่ายปฏิบัติการหลักทรัพย์และตราสารอนุพันธ์
เลขที่ 87/2 อาคารซีอาร์ซีทาวเวอร์ ออลซีซั่นเพลส ชั้นที่ 18
ถนนวิทญู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทรศัพท์ 02-351-1801 ต่อ 5885 5886 5887 5888 และ 5898
สำหรับผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นในระบบไร้ใบหุ้น (Scripless) กรุณาติดต่อบริษัทหลักทรัพย์ที่ผู้ถือหุ้นมีบัญชีซื้อขาย
หลักทรัพย์และมีหุ้นสามัญของบริษัทฯ ผากไว้ เพื่อให้บริษัทหลักทรัพย์นั้นๆ ดำเนินการรวบรวมเอกสารและยื่น
เรื่องให้แก่ บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นตัวแทนรับจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ณ สถานที่รับ
จองซื้อตามที่แสดงข้างต้น
- ** บริษัทโดยตัวแทนรับจองซื้อไม่รับการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทางไปรษณีย์และโทรสารทุกกรณี****
7. วิธีการจองซื้อและการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ
ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ จะต้องกรอกรายละเอียดให้ถูกต้องครบถ้วน
และชัดเจน พร้อมทั้งลงลายมือชื่อผู้จองซื้อในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยระบุจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายต้องการ
จองซื้อตามสิทธิตามจำนวนที่แสดงไว้ในใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1) และจำนวนหุ้นที่
ต้องการจองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิ ในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพียงใบเดียวต่อผู้จองซื้อ 1 ราย พร้อมทั้งลงลายมือชื่อผู้
จองซื้อหรือผู้รับมอบอำนาจ และชำระเงินค่าหุ้นเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ ทั้งในส่วนที่จองซื้อตามสิทธิที่ได้รับ และในส่วน
ที่ประสงค์จะจองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิที่ได้รับจัดสรร (ถ้ามี) ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถยื่นใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1
ใบ ต่อใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน 1 ฉบับเท่านั้น และชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนผ่านใบนำฝาก (Bill
Payment) ด้วยเงินโอน หรือเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือ ดราฟท์ และยื่นเอกสารประกอบการจองซื้อไปยังสถานที่รับ
จองซื้อหุ้นและรับชำระเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน ในวันและเวลาที่รับจองซื้อ (ตามที่ระบุในข้อ 6)

7.1. การชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ

(1) กรณีชำระเงินผ่านใบนำฝาก (Bill Payment) ด้วยเงินโอน (จ่ายชำระเต็มจำนวน)

- สำหรับผู้ถือหุ้นที่มีความประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อด้วยเงินโอน โปรดชำระผ่านใบนำฝาก (Bill Payment) เพื่อเข้าบัญชีโดยมีรายละเอียดดังนี้

ชื่อบัญชี	: บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) เพื่อจองซื้อหุ้น
ธนาคาร / สาขา	: ไทยพาณิชย์ / ถนนวิทญู
ประเภทบัญชี	: กระแสรายวัน
เลขที่บัญชี	: 049-3-14389-9

- ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อ จะต้องแนบหลักฐานการชำระเงินดังกล่าว (ฉบับจริง) มาพร้อมกับใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

- ระบุชื่อ นามสกุล เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น (REF:1) (ดูจากใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติม) เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน (REF:2) และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้จองซื้อที่สามารถติดต่อได้ไว้ในด้านหลังของหลักฐานการชำระเงิน
- กำหนดเวลารับจองซื้อด้วยเงินโอน: รับจองซื้อระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 8 กันยายน 2564 (เฉพาะวันทำการของตลาดหลักทรัพย์) ตั้งแต่เวลา 09.00 น. ถึง 15.00 น.

(2) กรณีชำระเงินผ่านใบนำฝาก (Bill Payment) ด้วยเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดริฟท์ (จ่ายชำระเต็มจำนวน)

- สำหรับผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อด้วยเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดริฟท์ ให้ขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายในนาม “บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) เพื่อจองซื้อหุ้น” โดยจะต้องลงวันที่ไม่เกินวันที่ 3 กันยายน 2564 และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีภายในเขตกรุงเทพมหานครได้ภายใน 1 วันทำการเท่านั้น ทั้งนี้ ผู้จองซื้อต้องชำระผ่านใบนำฝาก (Bill Payment) เพื่อเข้าบัญชีโดยมีรายละเอียดดังนี้

ชื่อบัญชี	: บริษัทหลักทรัพย์ เคทีบีเอสที จำกัด (มหาชน) เพื่อจองซื้อหุ้น
ธนาคาร / สาขา	: ไทยพาณิชย์ / ถนนวิฑู
ประเภทบัญชี	: กระแสรายวัน
เลขที่บัญชี	: 049-3-14389-9

- ผู้ถือหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อ จะต้องแนบหลักฐานการชำระเงินดังกล่าว (ฉบับจริง) มาพร้อมกับใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติม
- ระบุชื่อ นามสกุล เลขทะเบียนผู้ถือหุ้น (REF:1) (ดูจากใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติม) เลขที่บัตรประจำตัวประชาชน (REF:2) และหมายเลขโทรศัพท์ของผู้จองซื้อที่สามารถติดต่อได้ไว้ในด้านหลังของหลักฐานการชำระเงิน
- กำหนดเวลารับจองซื้อด้วยเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดริฟท์: รับจองซื้อระหว่างวันที่ 1 กันยายน 2564 ถึงวันที่ 3 กันยายน 2564 (เฉพาะวันทำการของตลาดหลักทรัพย์) ตั้งแต่เวลา 09.00 น. ถึง 15.00 น.

ทั้งนี้ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิจะเป็นผู้รับภาระค่าใช้จ่ายและค่าธรรมเนียมธนาคาร (ถ้ามี) ต่างหากจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติม

ข้อมูลสำคัญอื่นๆ

- ผู้ถือหุ้นที่มีได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติม หรือมิได้ชำระเงินค่าจองซื้อตามวันและเวลาที่กำหนด หรือเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดริฟท์ ที่ส่งจ่ายไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ตามวันที่ส่งจ่าย บริษัทฯ จะถือว่าผู้ถือหุ้นรายนั้นสละสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมในครั้งนี้
- ในกรณีชำระค่าจองซื้อหุ้นด้วยเช็ค การชำระเงินค่าจองซื้อจะสมบูรณ์ก็ต่อเมื่อธนาคารผู้จ่ายทำการขึ้นเงินตามเช็คเรียบร้อยแล้ว และไม่ว่ากรณีใดๆ การจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมจะสมบูรณ์ก็ต่อเมื่อบริษัทฯ สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อได้แล้วเท่านั้น
- บริษัทโดยตัวแทนรับจองซื้อ **งดรับ**ชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมเป็นเงินสด
- บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิที่จะอนุญาตให้ทำการจองซื้อ และชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มเติมด้วยวิธีการอื่นได้ตามความเหมาะสม

7.2. เอกสารที่ใช้ประกอบในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ

ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบอำนาจจะต้องนำเอกสารที่ใช้ในการจองซื้อดังต่อไปนี้ พร้อมชำระเงินเต็มจำนวนที่จองซื้อ ทั้งในส่วนที่ได้รับตามสิทธิ และในส่วนที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิที่ได้รับจัดสรร ไปติดต่อด่วนแทนรับจองซื้อตามที่อยู่ในข้อ 6.2

(ก) ใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่กรอกรายละเอียดถูกต้อง ครบถ้วน และชัดเจน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 3)

ผู้ถือหุ้นต้องระบุจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายต้องการจองซื้อตามสิทธิตามจำนวนที่ได้แสดงไว้ในใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน และจำนวนหุ้นที่ต้องการจองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิ พร้อมทั้งลงลายมือชื่อ หากผู้จองซื้อเป็นนิติบุคคล จะต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราบริษัท (ถ้ามี)

ทั้งนี้ กำหนดให้ผู้จองซื้อยื่นใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน 1 ใบ ต่อใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน 1 ฉบับเท่านั้น

ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นต้องการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ จะต้องแสดงความจำนงในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิให้ครบจำนวนก่อน จึงจะมีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิที่ได้รับจัดสรร

(ข) ใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (สิ่งที่ส่งมาด้วย 1)

ออกโดยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์”) ในฐานะนายทะเบียนของบริษัทฯ และได้จัดส่งไปทางไปรษณีย์ลงทะเบียนให้แก่ผู้ถือหุ้นพร้อมกับหนังสือฉบับนี้ ซึ่งจะระบุจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายมีสิทธิได้รับการจัดสรรตามสัดส่วนการถือหุ้นให้ผู้ถือหุ้นทราบ

(ค) หลักฐานการชำระเงิน

หลักฐานการชำระเงินค่าจองซื้อเต็มจำนวนที่จองซื้อ ทั้งในส่วนที่จองซื้อตามสิทธิรวมกับส่วนที่ประสงค์จะจองซื้อเกินกว่าสิทธิ โดยแนบเอกสารที่เกี่ยวข้อง ตามวิธีการชำระค่าจองซื้อที่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อเลือกชำระโดยพิจารณารายละเอียดและดำเนินการตามที่ระบุในข้อ 7.1

(ง) เอกสารเพิ่มเติมกรณีที่มีมอบหมายให้ผู้รับมอบอำนาจดำเนินการแทน

หนังสือมอบอำนาจให้กระทำการแทนพร้อมติดอากรแสตมป์ 30 บาท พร้อมสำเนาบัตรประชาชนที่ยังไม่หมดอายุของผู้จองซื้อและผู้รับมอบอำนาจ ซึ่งลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง (สิ่งที่ส่งมาด้วย 4)

(จ) เอกสารเพิ่มเติมประกอบการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ เฉพาะผู้ที่ประสงค์จะนำ

หลักทรัพย์ฝากเข้าบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) เท่านั้น สำหรับผู้ที่ประสงค์จะฝากหุ้นสามัญเพิ่มทุนไว้ในบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) สมาชิก เลขที่ 600 ในนามผู้จองซื้อ โปรดกรอกรายละเอียดใน “เอกสารเพิ่มเติมประกอบการจองซื้อหลักทรัพย์ เฉพาะผู้ที่ประสงค์นำหลักทรัพย์ฝากเข้าบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) เท่านั้น” (สิ่งที่ส่งมาด้วย 5) เพื่อนำส่งให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์

(ฉ) เอกสารประกอบการแสดงตน

บุคคลธรรมดาสัญชาติไทย

สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง กรณีบัตรประจำตัวประชาชนตลอดชีพ หรือในกรณีที่ใช้สำเนาเอกสารทางราชการอื่นที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้าน พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง (กรณีผู้จองซื้อเป็นผู้เยาว์ (อายุไม่ครบ 20 ปี บริบูรณ์) จะต้องแนบคำยินยอมของผู้ปกครอง (บิดา และ/หรือมารดา) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ปกครอง (บิดา และ/หรือมารดา) และสำเนาทะเบียนบ้านของผู้เยาว์อาศัยอยู่ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยลายมือชื่อนั้นต้องตรงกับลายมือชื่อในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ในกรณีที่มีการเปลี่ยนชื่อ-นามสกุล ซึ่งทำให้ชื่อ-นามสกุลไม่ตรงกับชื่อผู้ถือหุ้นตามที่ปรากฏในบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2564 หรือในใบรับรองสิทธิการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แนบสำเนาเอกสารที่ออกโดยหน่วยงานราชการ เช่น ทะเบียนสมรส ใบหย่า ใบแจ้งเปลี่ยนชื่อ-นามสกุล เป็นต้น พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

บุคคลธรรมดาสัญชาติต่างดาว

สำเนาใบต่างดาว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง ที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยลายมือชื่อนั้นต้องตรงกับลายมือชื่อในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

นิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย

สำเนาหนังสือรับรองที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ที่ออกไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันจองซื้อพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างดาว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง ที่ยังไม่หมดอายุ (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมรับรองสำเนาถูกต้องโดยลายมือชื่อนั้นต้องตรงกับลายมือชื่อในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

นิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ

สำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หรือหนังสือบริคณห์สนธิ หรือหนังสือรับรองของบริษัทที่ออกโดยเจ้าหน้าที่ของนิติบุคคลหรือหน่วยงานของประเทศที่นิติบุคคลมีภูมิลำเนาซึ่งรับรองถึงชื่อนิติบุคคล ชื่อผู้มีอำนาจลงนาม ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ และอำนาจหรือเงื่อนไขในการลงลายมือชื่อผูกพันนิติบุคคล ที่ออกให้ไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาใบต่างดาว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยลายมือชื่อนั้นต้องตรงกับลายมือชื่อในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ทั้งนี้ สำเนาเอกสารประกอบที่ลงนามรับรองสำเนาถูกต้องแล้วต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำ หรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสาร โดยเจ้าหน้าที่ Notary Public พร้อมตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public และรับรองโดยเจ้าหน้าที่สถานทูตไทย หรือสถานกงสุลไทยในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำ หรือรับรองความถูกต้อง และมีอายุไม่เกิน 6 เดือนในวันจองซื้อ

7.3. การคืนเงินค่าจองซื้อหุ้น (ถ้ามี)

ในกรณีที่ต้องมีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ หรือการคืนเช็คค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ บริษัทโดยตัวแทนรับจองซื้อจะดำเนินการดังต่อไปนี้

7.3.1. กรณีที่ผู้ถือหุ้นจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิและไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นเนื่องจากมีหุ้นเหลือไม่เพียงพอเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นจองซื้อเกินกว่าสิทธิ

บริษัทโดยตัวแทนรับจองซื้อจะคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรในกรณีที่ผู้ถือหุ้นจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิและได้รับจัดสรรไม่ครบตามจำนวนที่จองซื้อเกินกว่าสิทธิ เนื่องจากมีหุ้นเหลือไม่เพียงพอเมื่อเทียบกับจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นจองซื้อเกินกว่าสิทธิ โดยไม่มีดอกเบี้ย และไม่มีค่าเสียหายใดๆ ภายใน 10 วันทำการนับแต่วันสิ้นสุดกำหนดระยะเวลาการจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อ โดยจัดทำเป็นเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายเฉพาะในนามผู้จองซื้อหุ้นเท่านั้น และจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ปรากฏในบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2564

กรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิได้ภายในเวลาดังกล่าว บริษัทโดยตัวแทนรับจองซื้อจะชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ไม่ได้รับการจัดสรร นับจากวันพ้นกำหนดระยะเวลา 10 วันทำการดังกล่าวจนถึงวันที่ได้มีการชำระคืนตามวิธีดังกล่าวข้างต้น อย่างไรก็ตาม หากได้มีการชำระคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ไม่ได้รับจัดสรรผ่านการส่งเช็คคืนโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิได้รับเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือค่าเสียหายใดๆ จากบริษัทฯ หรือตัวแทนรับจองซื้ออีกต่อไป

- 7.3.2. กรณีที่ผู้ถือหุ้นจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน เนื่องจากปฏิบัติผิดเงื่อนไขการจองซื้อ และ/หรือไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามเช็คค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน

บริษัทโดยตัวแทนรับจองซื้อหุ้นจะคืนเช็คค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน อันเนื่องมาจากการปฏิบัติผิดเงื่อนไขการจองซื้อและ/หรือไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามเช็คค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน โดยไม่มีดอกเบี้ย และไม่มีค่าเสียหายใดๆ ภายใน 10 วันทำการนับแต่วันสิ้นสุดกำหนดระยะเวลาการจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อ โดยจัดทำเป็นเช็คขีดคร่อมส่งจ่ายเฉพาะในนามผู้จองซื้อหุ้นเท่านั้น และจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ปรากฏในบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2564

7.4. วิธีการส่งมอบหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ผู้จองซื้อสามารถเลือกให้บริษัทฯ ดำเนินการในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้

- 7.4.1. ในกรณีประสงค์จะขอรับใบหุ้นในนามของผู้จองซื้อ

ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ในฐานะนายทะเบียนของบริษัทฯ จะส่งมอบใบหุ้นตามจำนวนหุ้นที่ได้รับการจัดสรรให้แก่ผู้ได้รับการจัดสรรทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามชื่อและที่อยู่ตามที่ปรากฏในบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 9 สิงหาคม 2564 ภายใน 15 วันทำการนับจากวันปิดการจองซื้อหุ้น ซึ่งในกรณีนี้ ผู้จองซื้อจะไม่สามารถขายหุ้นที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ได้จนกว่าจะได้รับใบหุ้นซึ่งผู้จองซื้ออาจได้รับใบหุ้นภายหลังจากที่หุ้นของบริษัทฯ ได้รับอนุมัติให้เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แล้ว

- 7.4.2. ในกรณีประสงค์จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกเลขที่ 600

บริษัทฯ จะดำเนินการนำหุ้นที่ได้รับจัดสรรฝากไว้กับ “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก” โดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นตามจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อได้รับการจัดสรรเข้าบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกเลขที่ 600 และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้จองซื้อ ภายใน 7 วันทำการนับจากวันปิดการจองซื้อหุ้น เมื่อผู้จองซื้อต้องการขายหุ้น ผู้จองซื้อจะต้องถอนหุ้นออกจากบัญชี 600 ดังกล่าว โดยติดต่อผ่านบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งอาจจะมีค่าธรรมเนียมในการดำเนินการตามที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และ/หรือ บริษัทหลักทรัพย์นั้นๆ กำหนด ในกรณีนี้ ผู้จองซื้อจะสามารถขายหุ้นที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์ อนุญาตให้หุ้นของบริษัทฯ ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์ และผู้จองซื้อได้ดำเนินการถอนหุ้นออกจากบัญชี 600 ดังกล่าวแล้ว

- 7.4.3. ในกรณีประสงค์จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งผู้จองซื้อไม่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ จะดำเนินการนำหุ้นที่ได้รับจัดสรรฝากไว้กับ “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก” โดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์และบริษัทหลักทรัพย์จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นตามจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อฝากไว้ และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้จองซื้อภายใน 7 วันทำการนับจากวันปิดการจองซื้อหุ้น ซึ่งในกรณีนี้ผู้จองซื้อจะสามารถขายหุ้นที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์ อนุญาตให้หุ้นของบริษัทฯ ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

ในกรณีข้อ 7.4.3 นี้ ชื่อของผู้จองซื้อจะต้องตรงกับชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้จองซื้อประสงค์จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าว มิฉะนั้น บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการส่งมอบหุ้นดังกล่าว โดยออกใบหุ้นในนามของผู้จองซื้อตามข้อ 7.4.1 แทน

ผู้ถือหุ้นที่เชื่อกฎในการจองซื้อจะต้องระบุรหัสบริษัทหลักทรัพย์ (ตามที่ระบุไว้ด้านหลังใบจอง) ที่ผู้ถือหุ้นมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ และเลขที่บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ประสงค์จะให้โอนหุ้นที่ได้รับการจัดสรรเข้าบัญชีดังกล่าวให้ถูกต้อง หากระบุรหัสบริษัทหลักทรัพย์ หรือเลขที่บัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ไม่ถูกต้อง จะทำให้ไม่สามารถโอนหุ้นเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ได้ ซึ่งบริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบต่อการสูญหายของหุ้น หรือความล่าช้าในการติดตามหุ้นคืน

ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิการออกรายละเอียดดังกล่าวไม่ครบถ้วน หรือไม่ระบุเงื่อนไขใดกรณีหนึ่งในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการออกใบหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อ แทน ซึ่งอาจทำให้ผู้ถือหุ้นไม่สามารถขายหุ้นที่จองซื้อได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์อนุญาตให้หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์

7.5. ข้อมูลสำคัญอื่นๆ เกี่ยวกับการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ

- 7.5.1. ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิจะได้รับหลักฐานการจองซื้อที่ลงชื่อรับจากเจ้าหน้าที่ผู้รับจองซื้อหุ้น เพื่อเป็นหลักฐานในการรับจองซื้อหุ้น โดยการจองซื้อจะสมบูรณ์ก็ต่อเมื่อบริษัทฯ สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนได้เป็นที่เรียบร้อย
- 7.5.2. ผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิ และชำระเงินค่าจองซื้อแล้ว จะไม่มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อ เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทฯ
- 7.5.3. หากจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นระบุในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนมากกว่าจำนวนเงินที่บริษัทฯ ได้รับชำระ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิที่จะถือตามจำนวนเงินที่บริษัทฯ ได้รับจากการจองซื้อหุ้นเป็นหลัก
- 7.5.4. หากจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นระบุในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนน้อยกว่าจำนวนเงินที่บริษัทฯ ได้รับชำระ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิที่จะใช้ดุลยพินิจในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นแต่ละรายตามที่บริษัทฯ เห็นสมควร
- 7.5.5. หากผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิไม่สามารถชำระเงินค่าจองซื้อหุ้น หรือบริษัทฯ ไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อได้ ไม่ว่าจะทั้งหมดหรือบางส่วน และไม่ว่ากรณีใดๆ ก็ตาม ที่มีใช้ความผิดของบริษัทฯ ภายในกำหนดระยะเวลาการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนและการชำระเงินค่าหุ้นตามที่กำหนด หรือผู้ถือหุ้นที่จองซื้อกรอกข้อมูลในใบจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนไม่ครบถ้วนหรือไม่ชัดเจน หรือจองซื้อด้วยวิธีการอื่นที่มีได้กำหนดไว้ในหนังสือแจ้งการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิของบริษัทฯ ฉบับนี้ บริษัทฯ จะถือว่าผู้ถือหุ้นรายนั้นสละสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว และบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการที่จะไม่จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่ผู้ถือหุ้นรายดังกล่าว
ดังนั้น ในการชำระเงินค่าจองซื้อ ผู้ถือหุ้นควรตรวจสอบวิธีการชำระเงินค่าจองซื้อ และดำเนินการให้เป็นไปตามเงื่อนไขและวิธีการที่กำหนดให้ถูกต้องครบถ้วน
- 7.5.6. ในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิที่จะไม่จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นรายใด หากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวจะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นสามัญของผู้ถือหุ้นต่างดาวเกินกว่าจำนวนร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ โดยผู้ถือหุ้นดังกล่าวอาจไม่ได้รับการจัดสรรหรือได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพียงบางส่วน
- 7.5.7. บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการปรับเปลี่ยนรายละเอียดวิธีการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้น เงื่อนไขในการจองซื้อหรือข้อมูลใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิตามความเหมาะสม ในกรณีที่เกิดปัญหา อุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินงาน ทั้งนี้ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนควบคู่กับใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวของบริษัทฯ

8. วัตถุประสงค์ในการเพิ่มทุนและการใช้เงิน

8.1. เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน

ด้วยธุรกิจหลักในปัจจุบันของบริษัทฯ คือการผลิตและจำหน่ายน้ำยาขันและผลพลอยได้จากน้ำยาขัน ซึ่งผลิตภัณฑ์น้ำยาขัน และส่วนผสมสารเคมีที่เหมาะสมจะนำไปเป็นส่วนประกอบหลักในการผลิตถุงมือแพทย์, ถุงมือยางทำ ความสะอาด, ถุงยางอนามัย, เส้นด้ายยาสีด, กาว, ลูกโป่ง, จุกนมยางสำหรับเด็ก, โฟม และที่นอน เป็นต้น ซึ่ง จากความผันผวนของราคายางและสภาพอากาศที่ผลิตยาง ประกอบกับแนวโน้มของค่าแรงที่สูงขึ้นในอนาคต รวมถึงการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจ อันเนื่องมาจากการแพร่ระบาดของโรคโคโรนา-19 (“COVID-19”) บริษัทฯ จึงมีแผนที่จะ 1) ปรับปรุงโครงสร้างทางการเงิน เพิ่มสภาพคล่อง และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน 2) ขยายธุรกิจน้ำ ยาขันและน้ำแปรรูป อันเป็นธุรกิจปัจจุบันของบริษัทฯ ให้มีขีดความสามารถในการแข่งขันเพิ่มมากขึ้น และ 3)

ขยายธุรกิจเข้าสู่การผลิตและจำหน่ายถุงมือยาง อันเป็นธุรกิจที่มีความต้องการและเติบโตสูงขึ้นมาจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 และถือเป็นกลยุทธ์การเจริญเติบโตแนวตั้ง (Vertical Growth Strategy) เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ครบถ้วน อันเป็นการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน และเป็นการลดความเสี่ยงของบริษัทฯ ในการพึ่งพิงรายได้จากผลิตภัณฑ์ยางน้ำชั้นและผลพลอยได้จากน้ำยาง ด้วยเหตุดังกล่าวบริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องจัดหาแหล่งเงินทุน ซึ่งไม่เป็นภาระกับผู้ถือหุ้นเดิมเกินกว่าความจำเป็น และเพื่อให้ได้เงินทุนเพียงพอในการบริหารงาน โดยการออกหุ้นเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจง เพื่อจะช่วยให้บริษัทฯ มีฐานเงินทุนที่เข้มแข็งพร้อมสำหรับการลงทุนในอนาคต โดยมีรายละเอียดโครงการเบื้องต้นดังนี้:

ลำดับ	วัตถุประสงค์	จำนวนโดยประมาณ (ล้านบาท) ^{1/}	แหล่งที่มา
1.	ขยายธุรกิจน้ำยางชั้นและน้ำยางแปรรูป	99.85	เงินทุนที่ได้จากการออก เสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น)Right Offering(
2.	เพื่อใช้เป็นเงินทุนให้กับธุรกิจการผลิตและจำหน่ายถุงมือยาง	200.00	เงินทุนที่ได้จากการออก เสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น)Right Offering(
3.	เพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนที่อาจเพิ่มขึ้นจากการลงทุนในธุรกิจการผลิตและจำหน่ายถุงมือยาง และเป็นเงินทุนหมุนเวียนบริษัทฯ	ยังไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากราคาเสนอขายยังไม่แน่นอน	เงินทุนที่ได้จากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ตามแบบมอบอำนาจทั่วไป)General Mandate) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด)Private Placement)
	รวมประมาณ	299.85	

หมายเหตุ: 1/ จำนวนเงินลงทุน และระยะเวลาที่จะใช้เงินข้างต้น เป็นการประมาณการเบื้องต้น ยังมีความไม่แน่นอน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับมูลค่าเงินทุนที่บริษัทฯ จะสามารถระดมทุนได้ในอนาคต ซึ่งเกิดจากการจัดหาแหล่งเงินทุน โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น)Right Offering) และหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามแบบมอบอำนาจทั่วไป)General Mandate) เพื่อจัดสรรให้แก่บุคคลในวงจำกัด)Private Placement)

บริษัทฯ มีสัดส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทฯ เท่ากับ 2.98 เท่า 2.56 เท่า และ 2.36 เท่า ในปี 2562 ปี 2563 และไตรมาส 1 ปี 2564 ซึ่งการเพิ่มทุนและการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้จะช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งและความมั่นคงให้แก่ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ และทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทฯ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ โดยจะช่วยเพิ่มความยืดหยุ่นทางการเงินในการดำเนินการโครงการในอนาคต เพื่อขยายฐานลูกค้าในระยะยาว และเป็นแหล่งเงินสำรองไว้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อรองรับการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งนี้ จากงบการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ มีเงินสด 117.13 ล้านบาท เมื่อเทียบกับยอดหนี้คงค้างระยะสั้นที่บริษัทฯ ต้องชำระคืนแก่ธนาคารพาณิชย์ ที่จำนวนรวมประมาณ 4,634.39 ล้านบาท (ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564) คณะกรรมการบริหารคาดการณ์ว่า บริษัทฯ จะสามารถต่ออายุหนี้สินระยะสั้นเกือบทั้งหมดออกไปได้ องค์กรที่ดี คณะกรรมการบริหารเห็นว่าในการลงทุนเพิ่มเติม ทั้งในส่วนของการผลิตน้ำยางชั้น และถุงมือยาง หากบริษัทฯ ทำการเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นเพื่อใช้ในการลงทุนดังกล่าว จะส่งผลให้ความสามารถในการแข่งขัน ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น และทำให้สัดส่วนทางการเงินของบริษัทฯ ดีขึ้นด้วย นอกจากนี้จะทำให้บริษัทฯ มีเงินสดสำรองเพิ่มเติม เพื่อให้มีสภาพคล่องเพียงพอในการบริหารกิจการ

ในการขยายธุรกิจผลิตถุงมือยางและจำหน่ายถุงมือยาง บริษัทฯ พิจารณาว่าเป็นโอกาสในการลงทุนเพื่อขยายธุรกิจกลุ่มดังกล่าว เนื่องจากด้วยสถานการณ์โรคระบาด COVID-19 ลูกค้ามีความต้องการถุงมือยาง และสินค้าเติบโตมากขึ้น สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบัน และเป็นการขยายต่อยอดน้ำยางชั้นและน้ำยางแปรรูป เป็นผลมาจากสภาพเศรษฐกิจ โดยรวมที่น่าจะฟื้นตัวดีขึ้นในหลายประเทศและความต้องการในกลุ่มผลิตภัณฑ์น้ำยางชั้นและน้ำ

ยางแปรรูปมากขึ้น บริษัทฯ ได้เล็งเห็นศักยภาพและโอกาสในการเติบโตและโอกาสในการเพิ่มแหล่งรายได้ให้แก่บริษัทฯ ในอนาคต เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นโดยรวม ทั้งนี้ วัตถุประสงค์ต่าง ๆ ที่กล่าวมาข้างต้นยังมีความไม่แน่นอนรวมถึงการใช้เงินทุนดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ ซึ่งขึ้นอยู่กับความสามารถในการระดมทุนของบริษัทฯ ตลอดจนเงื่อนไขและรายละเอียดและความจำเป็นในแต่ละสถานการณ์ต่าง ๆ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ อย่างไรก็ตามก่อนที่บริษัทฯ จะตกลงและทำรายการใด ๆ ทางบริษัทฯ ก็คงปฏิบัติตามกฎเกณฑ์และระเบียบของสำนักงาน ก.ล.ต. และ ตลาดหลักทรัพย์ฯ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด เช่น หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันรวมถึงหลักเกณฑ์การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ เป็นต้น

9. ประโยชน์ที่บริษัทจดทะเบียนจะได้รับจากการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

เพื่อให้บริษัทฯ มีเงินทุนเพิ่มเติมสำหรับการดำเนินงาน การขยายธุรกิจ และการเตรียมความพร้อมโครงการใหม่ๆ ในอนาคต ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีรายได้เพิ่มมากขึ้น และช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินและความมั่นคงให้แก่ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ อีกทั้งยังเป็นการเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจและเพิ่มโอกาสในการขยายและต่อยอดธุรกิจเพื่อให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น อันจะช่วยส่งผลให้ผลประโยชน์ประกอบการของบริษัทฯ มีแนวโน้มที่ดีขึ้นในระยะยาว

10. ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน/จัดสรรหุ้นเพิ่มทุน

10.1. บริษัทฯ มีเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น เพื่อนำไปใช้ในการดำเนินธุรกิจและขยายการลงทุนของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ มีสภาพคล่องและฐานะการเงินที่แข็งแกร่งเพิ่มขึ้น รวมทั้งมีความสามารถในการสร้างรายได้มากขึ้นในอนาคต

10.2. ลดต้นทุน เพิ่มโอกาสในการหารายได้ และลดความเสี่ยงในการพึ่งพิงรายได้จากผลิตภัณฑ์น้ำยางข้นและผลพลอยได้จากน้ำยางข้นเพียงอย่างเดียว และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับผลประโยชน์เกี่ยวเนื่องจากการที่บริษัทฯ มีรายได้และกำไรที่เพิ่มมากขึ้นในด้านของเงินปันผลและกำไรจากราคาหุ้นของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นตามผลประกอบการ

11. นโยบายเงินปันผลและสิทธิในการรับเงินปันผลของหุ้นส่วนที่เพิ่มทุน

11.1. นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่า 1 ใน 3 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังหักขาดทุนสะสม (ถ้ามี) ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้ ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของกิจการ

11.2. ผู้จองซื้อหุ้นเพิ่มทุนครั้งนี้จะมีสิทธิรับเงินปันผลจากการดำเนินงาน

ภายหลังจากที่บุคคลได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ได้รับการจดทะเบียนเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว บุคคลดังกล่าวจะมีสิทธิได้รับเงินปันผลเมื่อบริษัทฯ มีการประกาศจ่ายปันผลเช่นเดียวกับผู้ถือหุ้นเดิม ของบริษัทฯ

12. รายละเอียดอื่นที่จำเป็นสำหรับใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุนในหุ้นของบริษัทฯ

12.1. สรุปสาระสำคัญของใบสำคัญแสดงสิทธิ

ชื่อของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2
ชนิดของใบสำคัญแสดงสิทธิ	ชนิดระบุชื่อผู้ถือและสามารถโอนเปลี่ยนมือได้ โดยจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมที่มีการจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่บริษัทฯ เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วน (Right Offering)
ผู้ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	บริษัท ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
ที่อยู่ของผู้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ	เลขที่ 99/1-3 หมู่ 13 ซ.ตราด-บางนา.45 ถ.ตราด กม-บางนา.7 ต.บางพลี จ.บางแก้ว อ.สมุทรปราการ10540
วิธีการจัดสรร	บริษัทฯ จะออกและจัดสรร TRUBB-W2 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ที่จองซื้อและชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) และของเกินสิทธิ (Oversubscription) ในอัตรา

	<p>การจัดสรรที่ 1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่จองซื้อและชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน ต่อ 1 หน่วย TRUBB-W2 ทั้งนี้ ในการคำนวณสิทธิของผู้ถือหุ้นแต่ละรายที่ได้รับการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ บริษัทฯ ได้ปิดเศษจากการคำนวณตามอัตราการจัดสรรทิ้ง ในกรณีที่มีใบสำคัญแสดงสิทธิเหลือจากการจัดสรรดังกล่าว ให้ยกเลิกใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือโดยบริษัทฯ จะไม่นำใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลืออยู่นั้นมาจัดสรรใหม่</p>
จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกและเสนอขาย	ไม่เกิน 136,295,937 หน่วย
ราคาเสนอขายต่อหน่วย	หน่วยละ 0.00 บาท (ไม่คิดมูลค่า)
อัตราการใช้สิทธิ	TRUBB-W2 จำนวน 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ (มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 1.00 บาท) ได้ 1 หุ้น (มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ หุ้นละ 1.00 บาท) เว้นแต่กรณีมีการปรับอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขในการปรับสิทธิ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดด้วยสิทธิและหน้าที่ของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิและผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ บริษัท ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์ กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2 (“ข้อกำหนดสิทธิ”) ในกรณีที่มีเศษของหุ้นหรือของใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้ปิดเศษนั้นทิ้ง
ราคาการใช้สิทธิ	6.00 บาทต่อหุ้น เว้นแต่กรณีมีการปรับราคาการใช้สิทธิตามเงื่อนไขในการปรับสิทธิ ตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิ
วันออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ	คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธานกรรมการบริหาร และ/หรือ กรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ หรือคณะกรรมการบริหารหรือประธานกรรมการบริหารหรือกรรมการผู้จัดการใหญ่มอบหมาย เป็นผู้มีอำนาจในการกำหนดวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิจะกำหนด โดยบริษัทฯ คาดว่าจะออกและจัดสรร TRUBB-W2 ได้ในเดือนกันยายน 2564
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	3 ปี นับแต่วันที่ออกและจัดสรร TRUBB-W2 ทั้งนี้ ภายหลังจากการออก TRUBB-W2 บริษัทฯ จะไม่ขยายอายุใบสำคัญแสดงสิทธิ และไม่มีข้อกำหนดให้บริษัทฯ สามารถเรียกให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิใช้สิทธิก่อนกำหนด
จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	<p>ไม่เกิน 136,295,937 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนหุ้นรองรับต่อจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ณ วันประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2564 วันที่ 25 มิถุนายน 2564 เท่ากับร้อยละ 16.67</p> <p>วิธีการคำนวณสัดส่วนหุ้นสามัญที่รองรับการใช้สิทธิตาม* TRUBB-W2¹:</p> $\frac{\text{จำนวนหุ้นสามัญที่รองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกในครั้งนี้นี้ จำนวนหุ้นสามัญที่บริษัทฯ + จัดไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งอื่น}}{\text{จำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ}} \times 100$ $\text{ร้อยละ } 16.67 = \frac{136,295,937}{681,479,688 + 136,295,937} \times 100$
ระยะเวลาการใช้สิทธิและกำหนดการใช้สิทธิ	ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิได้ในวันทำการสุดท้ายของบริษัทฯ ทุก ๆ 3 เดือน นับตั้งแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิไปตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ (“วันกำหนดการใช้สิทธิ”) โดยวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกคือวันทำการ

¹ หลักเกณฑ์การคำนวณ ให้พิจารณาตามข้อ 10 ของประกาศ ทจ .34/2551

	<p>สุดท้ายของ 3 เดือนแรกภายหลังจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายคือวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 3 ปีนับจากวันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยหากวันกำหนดการใช้สิทธิและวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายไม่ตรงกับวันทำการ ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิและการวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายดังกล่าวเป็นวันทำการก่อนหน้า</p> <p>ในกรณีที่วันกำหนดการใช้สิทธิดังกล่าวตรงกับวันหยุดทำการของบริษัทฯ ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิดังกล่าวเป็นวันทำการก่อนหน้าวันกำหนดการใช้สิทธิ ซึ่งวันกำหนดการใช้สิทธิวันสุดท้ายจะตรงกับวันที่ใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบกำหนด (“วันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย”)</p> <p>ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธานกรรมการบริหาร และ/หรือ กรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ หรือคณะกรรมการบริหารหรือประธานกรรมการบริหารหรือกรรมการผู้จัดการใหญ่มอบหมาย มีสิทธิกำหนดวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรก วันกำหนดการใช้สิทธิในแต่ละครั้ง และวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งสุดท้ายได้ตามที่เห็นสมควร</p>
ระยะเวลาการแจ้งความ งานในการใช้สิทธิ	<p>ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิซึ่งประสงค์ที่จะใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จะต้องแจ้งความ งานในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามใบสำคัญแสดงสิทธิ (“ความแจ้งงานในการใช้สิทธิ”) ระหว่างเวลา 8.30 น. ถึง 15.30 น. ภายในระยะเวลา 5 วันทำการก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิใน แต่ละครั้ง ยกเว้นระยะเวลาแจ้งความงานในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ สามารถแจ้งความงานในการใช้สิทธิได้ภายในระยะเวลา 15 วัน ก่อนวันกำหนดการใช้สิทธิครั้ง สุดท้าย) “ระยะเวลาการแจ้งความงานในการใช้สิทธิครั้งสุดท้าย”)</p>
การไม่สามารถยกเลิกการ แจ้งความงานในการใช้ สิทธิ	<p>เมื่อผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้แจ้งความงานในการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิแล้ว การแจ้งความงานในการใช้สิทธิดังกล่าวไม่สามารถเพิกถอนได้ เว้นแต่ ได้รับความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทฯ</p>
ระยะเวลาเสนอขาย	<p>เสนอขายให้แล้วเสร็จภายใน 1 ปี นับจากวันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติการออกและเสนอขาย TRUBB-W2 โดยให้คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธาน กรรมการบริหาร และ/หรือ กรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ หรือ คณะกรรมการบริหารหรือประธานกรรมการบริหารหรือกรรมการผู้จัดการใหญ่มอบหมาย เป็นผู้ พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดต่อไป</p>
นายทะเบียนของใบสำคัญ แสดงสิทธิ	<p>บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด หรือผู้ที่ได้รับแต่งตั้งโดยชอบ ให้ทำหน้าที่เป็น นายทะเบียนของใบสำคัญแสดงสิทธิแทน</p>
ตลาดรองของใบสำคัญ แสดงสิทธิ	<p>บริษัทฯ จะนำ TRUBB-W2 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</p>
ตลาดรองของหุ้นสามัญที่ เกิดจากการใช้สิทธิตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิ	<p>บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่เกิดจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตาม TRUBB-W2 เข้าจดทะเบียน เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย</p>
เหตุในการออกหุ้นใหม่เพื่อ รองรับการปรับสิทธิ	<p>เมื่อบริษัทฯ มีการดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิ และอัตราการใช้สิทธิตามเงื่อนไขในการปรับ สิทธิตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิฯ เมื่อมีเหตุการณ์ตามที่กำหนดไว้ในข้อกำหนดสิทธิและเงื่อนไข ของใบสำคัญแสดงสิทธิ ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่มีลักษณะตามที่กำหนดไว้ในข้อ 11)4ตามประกาศ (ข) คณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ .34/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขาย ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นที่ออกใหม่เพื่อรองรับใบสำคัญแสดงสิทธิ ฉบับลง วันที่ 15 ธันวาคม 2551 รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม(</p>
สิทธิและผลประโยชน์อื่นๆ	<p>หุ้นสามัญที่ออกตามการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ จะมีสิทธิเท่าเทียมกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ออกไปก่อนหน้านั้นทุกประการ</p>

<p>การปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ</p>	<p>บริษัทฯ จะต้องดำเนินการปรับราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิ เมื่อเกิดเหตุการณ์ใด เหตุการณ์หนึ่ง ดังต่อไปนี้</p> <p>(ก) เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ อันเป็นผลมาจากการรวมหุ้นหรือแบ่งแยกหุ้น</p> <p>(ข) เมื่อบริษัทฯ ได้เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือประชาชนทั่วไป และ/หรือบุคคลในวงจำกัดในราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่ซึ่งต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทฯ</p> <p>(ค) เมื่อบริษัทฯ เสนอขายหลักทรัพย์ออกใหม่ใด ๆ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และ/หรือประชาชนทั่วไป และ/หรือบุคคลในวงจำกัด โดยที่หลักทรัพย์นั้นให้สิทธิที่จะแปลงสภาพ/เปลี่ยนเป็นหุ้นสามัญ หรือให้สิทธิในการซื้อหุ้นสามัญ (เช่น หุ้นกู้แปลงสภาพ หรือใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ) โดยที่ราคาสุทธิต่อหุ้นของหุ้นสามัญที่ออกใหม่เพื่อรองรับสิทธิดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 90 ของราคาตลาดต่อหุ้นของหุ้นสามัญของบริษัทฯ</p> <p>(ง) เมื่อบริษัทฯ จ่ายปันผลทั้งหมดหรือบางส่วนเป็นหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ</p> <p>(จ) เมื่อบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลเป็นเงินเกินกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิหลังหัก สำรองตามกฎหมาย ภาษีเงินได้ของบริษัทฯ สำหรับการดำเนินงานในระยะเวลาบัญชีใด ๆ สำหรับงบการเงินรวมของบริษัทฯ ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ</p> <p>(ฉ) ในกรณีที่มีเหตุการณ์ใดๆ อันทำให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิเสียสิทธิและผลประโยชน์อันพึงได้รับเมื่อมีการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิต่อไปกว่าเดิม โดยที่เหตุการณ์ใด ๆ นั้นไม่ได้กำหนดอยู่ในข้อ (ก) - (จ) บริษัทฯ จะพิจารณาเพื่อกำหนดการเปลี่ยนแปลงราคาการใช้สิทธิและอัตราการใช้สิทธิใหม่ (หรือปรับจำนวนหน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิ ครั้งที่ 3 แทนอัตราการใช้สิทธิ) อย่างเป็นธรรม</p> <p>ทั้งนี้ คำจำกัดความ สูตรการคำนวณเพื่อการปรับสิทธิ ตลอดจนรายละเอียดเพิ่มเติมอื่นๆ จะเป็นไปตามที่จะได้ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิฯ</p> <p>ทั้งนี้ ให้ คณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือคณะกรรมการบริหาร และ/หรือประธานกรรมการบริหาร และ/หรือ กรรมการผู้จัดการใหญ่ หรือ บุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯ หรือ คณะกรรมการบริหารหรือประธานกรรมการบริหารหรือกรรมการผู้จัดการใหญ่มอบหมาย เป็นผู้พิจารณากำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการปรับหรือการเปลี่ยนแปลงอัตราการใช้สิทธิและราคาใช้สิทธิ</p>
<p>วัตถุประสงค์ของการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และประโยชน์ที่บริษัทฯ จะพึงได้รับจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้</p>	<p>เพื่อให้บริษัทฯ มีเงินทุนเพิ่มเติมสำหรับการดำเนินงาน การขยายธุรกิจ และการเตรียมความพร้อมโครงการใหม่ๆ ในอนาคต ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีรายได้เพิ่มมากขึ้น และช่วยเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการเงินและความมั่นคงให้แก่ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ อีกทั้งยังเป็นการเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจและเพิ่มโอกาสในการขยายและต่อยอดธุรกิจเพื่อให้ครอบคลุมมากยิ่งขึ้น อันจะช่วยส่งผลให้ผลประกอบการของบริษัทฯ มีแนวโน้มที่ดีขึ้นในระยะยาว</p>
<p>ประโยชน์ที่ผู้ถือหุ้นจะพึงได้รับจากการเพิ่มทุน</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและใบสำคัญแสดงสิทธิ TRUBB-W2 จะทำให้บริษัทฯ มีเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น เพื่อนำไปใช้ในการดำเนินธุรกิจและขยายการลงทุนของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ มีสภาพคล่องและฐานะการเงินที่แข็งแกร่งเพิ่มขึ้น รวมทั้งมีความสามารถในการสร้างรายได้มากขึ้นในอนาคต 2. ลดต้นทุน เพิ่มโอกาสในการหารายได้ และลดความเสี่ยงในการพึ่งพิงรายได้จากผลิตภัณฑ์น้ำยาล้างจานและผลพลอยได้จากน้ำยาล้างจานเพียงอย่างเดียว และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะได้รับผลประโยชน์เกี่ยวเนื่องจากการที่บริษัทฯ มีรายได้และกำไรที่เพิ่มมากขึ้นในด้านของเงินปันผลและกำไรจากราคาหุ้นของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นตามผลประกอบการ

<p>เงื่อนไขอื่น ๆ</p>	<p>ให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือประธานกรรมการบริหาร หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้รับมอบอำนาจจากประธานกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันกับบริษัทฯ หรือกรรมการผู้รับมอบอำนาจจากกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันกับบริษัทฯ เป็นผู้ที่มีอำนาจในการกำหนดและเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และรายละเอียดต่างๆ ในการออกและใบสำคัญแสดงสิทธิ TRUBB-W2 ได้ทุกประการตามที่เห็นสมควรและภายใต้ขอบอำนาจที่กฎหมายกำหนด อาทิ การจัดสรรและวันออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ TRUBB-W2 เป็นต้น รวมทั้งมีอำนาจดำเนินการต่างๆ อันจำเป็นและสมควรเกี่ยวเนื่องกับการออกเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ TRUBB-W2 ได้ทุกประการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียงการติดต่อ จัดทำหรือส่งมอบซึ่งเอกสารต่างๆ ที่จำเป็นหรือเกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ TRUBB-W2 และการนำใบสำคัญแสดงสิทธิ TRUBB-W2 เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตลอดจนดำเนินการขออนุญาตต่อหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และการแต่งตั้งผู้รับมอบอำนาจช่วง เป็นต้น</p>
-----------------------	---

12.2.ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นจากการเสนอขายหุ้น

12.2.1. ในกรณีที่มีการออก เสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)

(ก) ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียง (Control Dilution)

ภายหลังการออก เสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิที่มีอยู่ครบทั้งจำนวน จะไม่เกิดผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ (Control Dilution) และในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายไม่ใช่สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนเลย บริษัทฯ จะดำเนินการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ โดยการตัดหุ้นสามัญเพิ่มทุนส่วนที่เหลือจากการเสนอขายซึ่งทำให้จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วไม่เปลี่ยนแปลง และไม่เกิดผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ (Control Dilution) แต่ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเลือกที่จะไม่ใช่สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิเดิมมีอยู่เลย และผู้ถือหุ้นอื่นใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิที่มีอยู่ และ/หรือ จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนเกินกว่าสิทธิ (Oversubscription) จนมีการจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนครบทั้งจำนวน จะเกิดผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ (Control Dilution) โดยผู้ถือหุ้นเดิมจะมีสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ลดลงประมาณ ร้อยละ 16.67 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$\text{Control Dilution} = \frac{\text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน Right Offering}}{\text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน Right Offering} + \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}}$$

$$\text{Control Dilution} = \frac{136,295,937}{(136,295,937 + 681,479,688)}$$

Control Dilution ร้อยละ 16.67

(ข) ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution)

ภายหลังการออก เสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับปริมาณการใช้สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นเดิมแต่ละราย หากผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายไม่ใช่สิทธิซื้อหุ้นเพิ่มทุนเลยจะไม่มีผลกระทบต่อราคาหุ้นของบริษัทฯ แต่หากผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายใช้สิทธิตามที่มิได้อยู่ครบทั้งจำนวนหุ้นของบริษัทฯ จะมีผลกระทบต่อราคาซึ่งจะลดลงในอัตราร้อยละ 4.46 โดยสามารถคำนวณผลกระทบ ได้ดังนี้

$$\begin{aligned} \text{Price Dilution} &= \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}^{1/} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขาย}^{2/}}{\text{ราคาก่อนการเสนอขาย}} \\ \text{Price Dilution} &= \frac{3.00 - 2.87}{3.00} \\ \text{Price Dilution} &= \text{ร้อยละ 4.46} \end{aligned}$$

หมายเหตุ

1/ ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย = ราคาตลาดถัวเฉลี่ย 15 วันทำการระหว่างวันที่ 4 มิถุนายน - 24 มิถุนายน 2564

2/ ราคาตลาดหลังการเสนอขาย = (ราคาตลาด x จำนวนหุ้น paid-up) + (ราคาเสนอขาย x จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้) / จำนวนหุ้น paid-up + จำนวนหุ้นที่เสนอขายครั้งนี้

(ค) ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earning Per Share Dilution หรือ EPS Dilution)

ภายหลังการออก เสนอขายและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นเดิมทุกรายใช้สิทธิจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนตามสิทธิที่มีอยู่ครบทั้งจำนวนจะเกิดผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earnings per share dilution) โดยผู้ถือหุ้นเดิมจะมีส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นลดลงประมาณ ร้อยละ 16.67 โดยสามารถคำนวณได้ดังนี้

$$\begin{aligned} \text{EPS Dilution} &= \frac{\text{EPS ก่อนการเสนอขาย}^{3/} - \text{EPS หลังการเสนอขาย}^{4/}}{\text{EPS ก่อนการเสนอขาย}} \\ \text{EPS Dilution} &= \text{ร้อยละ 16.67} \end{aligned}$$

หมายเหตุ

กำไร (ขาดทุน) (4 ไตรมาสล่าสุด ตามงบการเงินสิ้นสุด 31 มีนาคม 2564) = (92,625,581.00) บาท

3/ EPS ก่อนการเสนอขาย = (92,625,581.00) / 681,479,688 = (0.1359) บาทต่อหุ้น

4/ EPS หลังการเสนอขาย = (92,625,581.00) / (681,479,688+136,295,937) = (0.1133) บาทต่อหุ้น

12.2.2. ในกรณีการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ TRUBB-W2 ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering)

(ก) ผลกระทบต่อสิทธิในการออกเสียง (Control Dilution)

หากผู้ถือหุ้นที่ได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ TRUBB-W2 มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญครบตามจำนวนที่ได้รับสิทธิ จะไม่เกิดผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้น (Control Dilution) แต่ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นที่ได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ TRUBB-W2 ไม่ใช้สิทธิแปลงสภาพ และมีผู้ถือหุ้นอื่นใช้สิทธิแปลงสภาพครบทั้งจำนวน จะเกิดผลกระทบต่อสิทธิการออกเสียงของผู้ถือหุ้นสูงสุด (Control Dilution) ดังนี้ (การคำนวณผลกระทบด้านล่างนี้อยู่ภายใต้สมมติฐานว่า การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) จะเกิดขึ้นก่อนการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ TRUBB-W2 โดยผู้ถือหุ้นใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวครบทั้งจำนวนแล้ว)

$$\begin{aligned} \text{Control Dilution} &= \frac{\text{จำนวนหุ้นสามัญรองรับการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ TRUBB-W2}}{\text{จำนวนหุ้นสามัญรองรับการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ TRUBB-W2} + \text{จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุน Right Offering} + \text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้ว}} \end{aligned}$$

$$\text{Control Dilution} = \frac{136,295,937}{(136,295,937 + 136,295,937 + 681,479,688)}$$

Control Dilution ร้อยละ 14.29

(ข) ผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution)

การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ TRUBB-W2 หากผู้ถือหุ้นที่ได้รับใบสำคัญแสดงสิทธิ TRUBB-W2 มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญครบตามจำนวนที่ได้รับสิทธิ จะเกิดผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นสูงสุด ดังนี้ (การคำนวณผลกระทบด้านล่างนี้อยู่ภายใต้สมมติฐานว่าการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) จะเกิดขึ้นก่อนการจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิ TRUBB-W2 โดยผู้ถือหุ้นใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวครบทั้งจำนวนแล้ว)

$$\text{Price Dilution} = \frac{\text{ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย}^{1/} - \text{ราคาตลาดหลังการเสนอขายและแปลงสภาพ TRUBB-W2}^{2/}}{\text{ราคาก่อนการเสนอขาย}}$$

$$\text{Price Dilution} = \frac{2.87 - 3.32}{2.87}$$

$$\text{Price Dilution} = \text{ร้อยละ (15.59)}$$

ไม่มีผลกระทบต่อราคาหุ้น

หมายเหตุ

1/ราคาตลาดก่อนการเสนอขาย = $\frac{(\text{ราคาตลาด} \times \text{จำนวนหุ้น paid-up}) + (\text{ราคาเสนอขาย Right Offering} \times \text{จำนวนหุ้น Right Offering})}{\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้น Right Offering}}$

2/ ราคาตลาดหลังการเสนอขายและแปลงสภาพ TRUBB-W2 = $\frac{(\text{ราคาตลาด} \times \text{จำนวนหุ้น paid-up}) + (\text{ราคาเสนอขาย Right Offering} \times \text{จำนวนหุ้น Right Offering}) + (\text{ราคาการใช้สิทธิ TRUBB-W2} \times \text{จำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิ TRUBB-W2})}{\text{จำนวนหุ้น paid-up} + \text{จำนวนหุ้น Right Offering} + \text{จำนวนหุ้นรองรับการใช้สิทธิ TRUBB-W2}}$

(ค) ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้น (Earning Per Share Dilution หรือ EPS Dilution)

$$\text{EPS Dilution} = \frac{\text{EPS ก่อนการเสนอขาย}^{3/} - \text{EPS หลังการเสนอขายและแปลงสภาพ TRUBB-W2}^{4/}}{\text{EPS ก่อนการเสนอขาย}}$$

EPS Dilution ร้อยละ 14.29

หมายเหตุ

กำไร (ขาดทุน) (4 ไตรมาสล่าสุด ตามงบการเงินสิ้นสุด 31 มีนาคม 2564) = (92,625,581.00) บาท

3/ EPS ก่อนการเสนอขาย = $(92,625,581.00) / (681,479,688 + 136,295,937)$ = (0.1133) บาทต่อหุ้น

4/ EPS หลังการเสนอขายและแปลงสภาพ TRUBB-W2 = $(92,625,581.00) / (681,479,688 + 136,295,937 + 136,295,937)$ = (0.0971) บาทต่อหุ้น

ส่วนที่ 2

ข้อมูลเบื้องต้นของบริษัท ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

1. ชื่อและสถานที่ตั้งของบริษัทจดทะเบียน

ชื่อบริษัท	บริษัท ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
ทะเบียนเลขที่	0107536000137
ที่ตั้ง	99/1-3 หมู่ 13 ถนนบางนา-ตราด กม.7 ตำบลบางแก้ว อำเภอบางพลี จังหวัดสมุทรปราการ 10540
โทรศัพท์	0-2033-2333 (30 คู่สาย), 0-2033-2310 ถึง 39
โทรสาร	0-2033-2337-39
เว็บไซต์	www.thaitex.com
อีเมล	info@thaitex.com
ประเภทธุรกิจ	ธุรกิจเกี่ยวกับยางพาราครบวงจร ครอบคลุมตั้งแต่ ธุรกิจปลูกสวนยางพาราในประเทศไทย ผลิตและจำหน่ายวัตถุดิบจากยางพารา ได้แก่ น้ำยางข้น ยางแท่ง ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเส้นด้ายยางยืด และที่นอนยางพารา นอกจากนี้บริษัทฯ ยังประกอบธุรกิจ นายหน้าในตลาดสินค้าเกษตรล่วงหน้าแห่งประเทศไทย

2. ข้อมูลลักษณะการประกอบธุรกิจ และข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท

บริษัท ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย โดยจดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 6 ธันวาคม 2528 ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำยางข้นและผลพลอยได้จากน้ำยาง เมื่อวันที่ 8 มีนาคม 2536 ได้เข้าจดทะเบียนเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชื่อย่อในการซื้อขายหลักทรัพย์ คือ TRUBB ชื่อเรียกของกลุ่มธุรกิจ คือ กลุ่มไทยเท็กซ์ (THAITEX) กลุ่ม ไทยเท็กซ์มีการขยายการลงทุนอย่างต่อเนื่องในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับยางพารา

โครงสร้างรายได้

กลุ่มธุรกิจ (หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563		31 มี.ค. 2564	
	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ	รายได้	ร้อยละ
1. กลุ่มน้ำยางข้น	5,939	67.30	5,633	67.31	5,371	65.48	1,890	68.85
2. กลุ่มผลิตภัณฑ์ยาง	2,657	30.11	2,634	31.47	2,645	32.24	839	30.56
3. กลุ่มสวนยางพารา	48	0.54	51	0.61	60	0.73	6	0.22
4. รายได้อื่น	181	2.05	50	0.61	127	1.55	10	0.36
รายได้รวมก่อนหักรายการระหว่างกัน	8,825	100.00	8,368	100.00	8,203	100.00	2,745	100.00
หัก: รายการระหว่างกัน	(1,249)		(1,497)		(1,237)		(485)	
รายได้รวมหลังหักรายการระหว่างกัน	7,576		6,871		6,966		2,260	

2.1. กลุ่มน้ำยางชั้น

2.1.1. ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัท ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ประกอบธุรกิจผลิตน้ำยางชั้น (Concentrated Latex) ซึ่งทำมาจากการแยกน้ำยางพาราสด โดยแยกน้ำออกจากเนื้อยางออกจากกัน ด้วยวิธี การปั่นแยกน้ำยาง (Mechanical Centrifugation) น้ำยางชั้น คือ น้ำยางพาราธรรมชาติที่มี ส่วนผสมของน้ำยางพาราจากการหมัก 60% ซึ่งผลิตภัณฑ์น้ำยางชั้น และส่วนผสมสารเคมีที่เหมาะสมจะ นำไปเป็นส่วนประกอบหลักในการผลิตถุงมือแพทย์, ถุงมือยางทำความสะอาด, ถุงยางอนามัย, เส้นด้าย ยางยืด, กาว, ลูกโป่ง, จุกนมยางสำหรับเด็ก, โฟม และที่นอน เป็นต้น สินค้าที่สามารถทดแทนผลิตภัณฑ์ น้ำยางชั้นได้คือยางสังเคราะห์หรืออย่างไรก็ตาม ยางสังเคราะห์ที่ไม่สามารถใช้ผลิตถุงมือแพทย์สำหรับผ่าตัด และถุงยางอนามัยได้

บริษัท ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป จำกัด (เชียงใหม่) ได้จดทะเบียนในประเทศจีน ประกอบธุรกิจซื้อขาย ผลิตภัณฑ์ยางทุกประเภทในประเทศจีน ซึ่งส่วนใหญ่ทางบริษัทฯ จะซื้อขายยางแท่ง (TSR#20) และ น้ำยางชั้น (Concentrated Latex)

ปัจจุบัน บริษัท ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ได้รับใบรับรองอุตสาหกรรม เช่น ISO9001:2015, ISO14001:2004 และ IEC17025 (Standard Lab) บริษัทฯ เป็นบริษัทแรกใน อุตสาหกรรมน้ำยางชั้นที่ได้รับการรับรอง IEC 17025 ซึ่งเป็นการรับรองห้องแล็บที่ได้มาตรฐานในการ ทดสอบน้ำยาง

2.1.2. การตลาดและการแข่งขัน

นโยบายและลักษณะการตลาด

(ก) กลยุทธ์การแข่งขันที่สำคัญ

- การซื้อขายล่วงหน้าไม่เกิน 3 เดือน บริษัทฯ สามารถประเมินมูลค่าซื้อขายกับราคาต้นทุน ซึ่ง สามารถตั้งราคาเพื่อทำกำไร และช่วยในเรื่องการวางแผนการผลิตได้ดี ส่วนการตั้งราคาขาย ในราคาที่ทำกำไรและมีความสามารถในการแข่งขัน
- บริษัทฯ มีโรงงานตั้งอยู่ในพื้นที่ ภาคเหนือ ภาคตะวันออก และภาคใต้ ของประเทศ ซึ่งเป็น พื้นที่ปลูกยางพาราหลักๆ ทำให้บริษัทฯ สามารถควบคุมการผลิต และต้นทุนราคาวัตถุดิบได้ ดี และเป็นผู้นำในเรื่องการตั้งราคา
- สินค้าของเรามีการขายอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งการจัดส่งตรงตามกำหนดเวลา ในฐานะ ผู้ผลิตน้ำยางธรรมชาติรายใหญ่ที่สุดรายหนึ่งของโลก และทำให้บริษัทฯ มีการเตรียมการ จัดส่งสินค้าให้ลูกค้าตลอดทั้งปี ซึ่งตรงกับที่ทางบริษัทฯ ได้เตรียมแผนการจัดส่งไว้
- การรับประกันคุณภาพสินค้า: บริษัทฯ ผลิตสินค้าตามความต้องการของลูกค้าโดยเฉพาะซึ่ง หากสินค้าไม่ตรงกับความต้องการบริษัทฯ จะทำการปรับปรุงเพื่อให้ตรงกับความต้องการ
- การบริการหลังการขายเราส่งมอบสินค้าและบริการหลังการขายให้กับลูกค้า ได้อย่างมี ประสิทธิภาพ ถูกต้อง และสม่ำเสมอ

(ข) ลักษณะของลูกค้า

ลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นลูกค้าที่มีการติดต่อและทำธุรกิจกันมาเป็นระยะเวลาที่ยาวนาน และมีความสัมพันธ์ที่ดีเนื่องจากบริษัทฯ ส่งมอบสินค้าและบริการด้วย ความซื่อตรงและการดูแล เอาใจใส่ บริษัทฯ ให้ความช่วยเหลือและให้คำปรึกษาในการแก้ปัญหาเมื่อลูกค้ามีปัญหาในเรื่อง การขาดหรือเกินของปริมาณสินค้า ด้วยการวิจัยและพัฒนา ตลอดจนการบริการทางเทคนิคของ บริษัทฯ

- (ค) กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย
กลุ่มลูกค้าหลักของบริษัทฯ คือ ลูกค้าที่เป็นผู้ผลิตหรือแปรรูปผลิตภัณฑ์จากยางพาราที่ใช้नीยางชั้นเป็นวัตถุดิบหลัก เช่น ถุงมือยาง, เส้นด้ายยางยืด, จุกนมยาง, ถุงยางอนามัย, ที่นอน, หมอน, ลูกโป่ง และ กาว เป็นต้น
- (ง) การจัดจำหน่ายและช่องทางการขาย
สำหรับปี 2563 ส่วนแบ่งทางการขายในประเทศ และต่างประเทศมีสัดส่วนเป็น 70% และ 30% ซึ่งจากเดิม 60% และ 40% ตามลำดับ ซึ่งมีการส่งออกไปประเทศจีน มาเลเซีย เกาหลีใต้ ปากีสถาน อินเดีย ยุโรป สหรัฐอเมริกา และอื่น ๆ เพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงในการขายแบ่งเป็น 80% เป็นการขายตรงไปยังผู้ประกอบการแปรรูปยางพารา และ 20% เป็นผู้นำเข้า และค้าขายบริษัทฯ ยังมียอดขาย 20-25% สำหรับการ สัญญาซื้อ-ขายระยะยาวรายปีเพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทฯ สามารถจัดจำหน่ายได้อย่างสม่ำเสมอ

มุมมองทางการตลาดปี 2563

ปี 2563 เป็นปีที่ทำหายน่มากสำหรับเศรษฐกิจโลกเนื่องจากการระบาดโควิด-19 ซึ่งสร้างความเสียหายต่อเศรษฐกิจทั่วโลก ตั้งแต่ช่วงต้นปีจนถึงปัจจุบันยังไม่มีแนวโน้มหยุดระบาดในเร็ว ๆ นี้ราคาสินค้าส่วนใหญ่รวมทั้งยางธรรมชาติลดลงอย่างรวดเร็ว ในช่วงเริ่มต้นของการระบาด ประเทศที่ต้องใช้ยาง ส่วนใหญ่อยู่ในภาวะต้องหยุดดำเนินงาน และโรงงานส่วนใหญ่ต้องหยุดการผลิต ตลอดจนกิจกรรมทางเศรษฐกิจอื่น ๆ ก็หยุดด้วย อย่างไรก็ตาม ซึ่งอาจจะตรงกันข้ามกับน้ำยางชั้นไม่มากก็น้อย มีความต้องการถุงมือยางเพิ่มขึ้นหลายเท่าตัวทั่วโลก ทำให้เกิดความต้อกรน้ำยางชั้น เพื่อใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตถุงมือ ราคาน้ำยางจึงเริ่มขยับขึ้น ยิ่งไปกว่านั้น การใช้น้ำยางสังเคราะห์ (Nitrile Latex) ก็เริ่มหายาก และราคาของ Nitrile Latex ก็เพิ่มขึ้นสูงมากเช่นกัน และการผลิตน้ำยางชั้นไม่เพียงพอ นอกจากนี้ในช่วงฤดูหนาวสวนยาง มีการหยุดกรีตเป็นเวลา 3 เดือน แรงงานต่างชาติจากประเทศเมียนมาและประเทศลาว ส่วนใหญ่ก็จะเดินทางกลับไปยังประเทศและไม่สามารถกลับเข้ามาได้ เนื่องจากข้อจำกัดในการเดินทางจากสถานการณ์โควิด-19 ดังนั้นจึงทำให้ขาดแคลนแรงงานในการกรีตยางเป็นอย่างมาก ส่งผลให้มีปริมาณน้ำยางสดลดน้อยลง และปริมาณน้ำยางชั้นก็จะน้อยลงตาม ทำให้ผู้ผลิตน้ำยางชั้นในตลาดลดลง จากข้อมูลของสมาคมประเทศผู้ผลิตยางธรรมชาติ(ANRPC) คาดว่าการผลิตยางธรรมชาติทั่วโลกจะอยู่ที่ประมาณ 12.597 ล้านตันในปี 2563 ลดลง 9% จากปีที่แล้ว ซึ่งในปี 2562 การผลิตยางธรรมชาติทั่วโลกอยู่ที่ 13.997 ล้านตัน

แนวโน้มการตลาดปี 2564

สมาคมประเทศผู้ผลิตยางธรรมชาติ (ANRPC) เป้าหมายว่าการผลิตยางธรรมชาติทั่วโลกจะเพิ่มขึ้น 8.6% เป็น 13,678 ล้านตันในปี 2564

คาดว่าในปี 2564 จะเป็นอีกปีที่ทำหายนกับบริษัทฯ เนื่องจากสถานการณ์โควิด-19 ที่ยังคงระบาด ย่างรุนแรงทั่วโลก ซึ่งจะเป็นการบังคับให้หลายประเทศต้องปิดตัวลงเกือบทั้งหมด หรือแค่บางส่วน และแน่นอนว่า หากในสหรัฐอเมริกา สหราชอาณาจักรและประเทศอื่น ๆ ได้รับฉีควัดขึ้นแล้ว ก็ต้องใช้เวลาอีกอย่างน้อย 2-3 ปีกว่า ที่ทั่วโลกจะผ่านพ้นวิกฤตจากการระบาดของโควิด-19 ถึงจะกลับสู่สภาวะปกติของเศรษฐกิจก่อน ในช่วงที่มีการระบาดใหญ่ปี 2564 ซึ่งบริษัทฯ ได้วางแผนกลยุทธ์การตลาดเช่นเดียวกับปี 2563 นั่นคือ ขายในประเทศ 70% และขายต่างประเทศ 30% เพื่อรับมือกับคู่คอนเทนเนอร์ที่ไม่เพียงพอ และหลีกเลี่ยงอัตราค่าระวางที่ไม่แน่นอน นอกจากนี้ยังช่วยให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงน้อยลงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่แน่นอนและเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ บริษัทฯ คาดว่าทั้งตลาดและราคาน้ำยางก็จะคงผันผวนตลอดปี 2564 เนื่องจากสถานการณ์ความต้องการจะผันผวนขึ้นอยู่กับความรุนแรงของโควิด-19 ขึ้นอย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าในกรณีใดก็ตาม บริษัทฯ คาดว่าราคาน้ำยางจะยังคงสูงขึ้นในปี 2564 เนื่องจาก ความต้องการถุงมือยางจะเพิ่มขึ้นทั้งสำหรับใช้

ในทางการแพทย์และสำหรับการใช้งานทั่วไปเนื่องจากพฤติกรรมของผู้คนและวิถีชีวิตที่เปลี่ยนไป บริษัทฯ คิดว่าต่อไปหน้ากากและถุงมือยางจะเป็นสิ่งของจำเป็นในชีวิตประจำวันของเรา บริษัทฯ มองว่าในปี 2564 บริษัทฯ จะประสบความสำเร็จภายใต้สถานการณ์เศรษฐกิจ และโควิด-19 ที่ไม่เอื้ออำนวยมากกว่าในปี 2563

2.2. กลุ่มผลิตภัณฑ์ยาง

2.2.1. เส้นด้ายยางยืด

2.2.1.1. ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัท เวิลด์เฟล็กซ์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้นำในอุตสาหกรรมการผลิตและส่งออกเส้นด้ายยางยืด โดยมีฐานการผลิตอยู่ที่จังหวัดระยอง และมีสำนักงานใหญ่อยู่ที่กรุงเทพฯ, บมจ. เวิลด์เฟล็กซ์ ยังเป็นส่วนหนึ่งของ THAITEX GROUP ทำให้บริษัทฯ มีความได้เปรียบในเรื่องของวัตถุดิบน้ำยางที่มีคุณภาพและมาตรฐาน และการันตีการมีวัตถุดิบน้ำยางชั้นเพื่อใช้ในการผลิตตลอดเวลา ซึ่งช่วยให้บริษัทฯ สามารถรักษาคุณภาพของสินค้าได้ในระดับสูง และสามารถที่จะส่งมอบยางยืดได้ทันทุกความต้องการของลูกค้า บริษัท เวิลด์เฟล็กซ์ จำกัด (มหาชน) “บริษัทย่อย” มีผลิตภัณฑ์หลัก คือ เส้นด้ายยางยืด (Rubber Thread) วัตถุดิบสำคัญ คือ น้ำยางชั้น ผลิตภัณฑ์ที่ได้ส่วนใหญ่จะใช้ในอุตสาหกรรมสิ่งทอ โดยลูกค้าซื้อเส้นด้ายยางยืดไปเป็นวัตถุดิบในการประกอบสิ่งทออีกต่อหนึ่ง โดยนำไปทอกับเส้นใยโพลีเอสเตอร์เพื่อให้ กลายเป็นแถบ Elastic สำหรับเสื้อผ้าสำเร็จรูป เช่น ชุดชั้นในสุภาพสตรีขอบเอวกางเกงยืด ขอบถุงเท้า เป็นต้น ผลิตภัณฑ์ที่ใช้ทดแทนเส้นด้ายยางยืดธรรมชาติได้ก็คือเส้นด้ายยางสังเคราะห์ (Spandex) ซึ่งถ้าหากราคาของเส้นด้ายยางสังเคราะห์มีราคาถูกลงถึงระดับหนึ่ง จะทำให้ลูกค้าหันไปใช้เส้นด้ายยางสังเคราะห์แทน เส้นด้ายยางยืดที่ทำจากยางพาราธรรมชาติประกอบกับในปี 2563 ผู้ผลิตเส้นด้ายยางสังเคราะห์เริ่มมีการเพิ่มกำลังการผลิตให้มากขึ้น เนื่องจากราคาน้ำมันที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ราคาเส้นด้ายยางสังเคราะห์ปรับตัวลดลงอีก ทำให้ผู้ใช้บางกลุ่มเริ่มเปลี่ยนไปใช้เส้นด้ายยางสังเคราะห์เพิ่มขึ้น แต่อย่างไรก็ตามในปัจจุบัน กลุ่มลูกค้าที่ใช้สินค้าทั้งสองประเภทยังคงแบ่งแยกกันอยู่เนื่องจากวัตถุดิบประสมใช้ในการใช้งานยังคงแตกต่างกันอยู่

2.2.1.2. การตลาดและการแข่งขัน

นโยบายและลักษณะการตลาด

(ก) กลยุทธ์การแข่งขันที่สำคัญ

- สามารถรองรับความต้องการของลูกค้าได้ทั้งรายเล็กและรายใหญ่
- สร้างความมั่นใจให้แก่ลูกค้าด้วยการส่งมอบสินค้าตามกำหนด
- มีการบริการหลังการขาย โดยมีตัวแทนประจำท้องถิ่นดูแลรักษาตลาด
- มีการเยี่ยมเยียนลูกค้าเป็นระยะๆ เพิ่มความมั่นใจให้กับลูกค้า
- การรับประกันคุณภาพสินค้าจนถึงผู้บริโภค
- มีสินค้าที่ครอบคลุมทุกความต้องการตั้งแต่เบอร์เล็กถึงเบอร์ใหญ่

(ข) การจัดจำหน่ายและช่องทางการขาย

สัดส่วนการจำหน่ายในประเทศอยู่ที่ร้อยละ 5 ของยอดขายรวม จะจำหน่ายตรงถึงผู้ใช้และผ่านตัวแทนจำหน่าย สำหรับตลาดต่างประเทศ มีสัดส่วนการจำหน่ายสูงถึงร้อยละ 95 ของยอดขายรวม โดยจัดจำหน่ายผ่านผู้จัดจำหน่ายในท้องถิ่น ตลาดที่สำคัญ ได้แก่ จีน, กลุ่มประเทศในแถบเอเชียใต้, ตะวันออกกลาง, ยุโรป และอเมริกาใต้

สภาพการแข่งขันในปีที่ผ่านมาและแนวโน้มภาวะอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรมเส้นด้ายยางยืดเป็นอุตสาหกรรมต่อเนื่องจากน้ำยางข้น จัดอยู่ในประเภทผลิตภัณฑ์จากยางธรรมชาติโดยเป็นสินค้าสำเร็จรูปของอุตสาหกรรมสิ่งทอ บริษัทย่อยเป็นผู้ผลิตรายใหญ่อันดับต้นๆ ของประเทศจากจำนวน 5 ราย คู่แข่งขันส่วนใหญ่เป็นผู้ผลิตในประเทศ, ผู้ผลิตในประเทศมาเลเซีย และผู้ผลิตในประเทศจีน ในปี 2563 ความต้องการใช้ยางยืดเริ่มลดลง เนื่องมาจากการชะลอการลงทุนของภาคเอกชน ท่ามกลางสถานการณ์ที่มีการแข่งขันสูงและความต้องการใช้ที่ผันผวน แต่ในปี 2563 บริษัทฯ ยังคงเพิ่มปริมาณ การขายได้ร้อยละ 10 เทียบกับปีที่ผ่านมา เพราะมีการปรับปรุงคุณภาพอย่างต่อเนื่อง เพิ่มปริมาณการผลิต เพิ่มช่องทางการตลาด ซึ่งสามารถขยายตลาดไปตลาดอื่นนอกเหนือจากจีน เช่น กลุ่มประเทศอเมริกาใต้, กลุ่มประเทศยุโรปและกลุ่มประเทศมุสลิม ซึ่งเป็นตลาดที่มีราคาสูงกว่าตลาดจีน

2.2.1.3. การจัดหาผลิตภัณฑ์

ลักษณะการจัดหาวัตถุดิบ

บริษัทย่อยมีโรงงานตั้งอยู่ในจังหวัดระยอง มีกำลังการผลิตเต็มที่ 30,000 ตันต่อปีนโยบายการผลิตที่สำคัญคือ ผลิตสินค้าตามที่ถูกคำสั่งซื้อ โดยใช้วัตถุดิบที่มีอยู่ในประเทศ การจัดหาวัตถุดิบหลัก คือ น้ำยางข้น จัดซื้อจากภายในประเทศทั้งหมด โดยซื้อจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและบางส่วนซื้อจากผู้ค้าในประเทศ สำหรับสารเคมีจัดซื้อจากผู้นำเข้าเป็นส่วนใหญ่กลุ่มยางยืดมีความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่ คือ กลุ่ม น้ำยางข้นของกลุ่มไทยเทคซ์เพราะมีการซื้อจากผู้จัดจำหน่ายรายใดรายหนึ่งในสัดส่วนที่สูงกว่าร้อยละ 30 ของยอดซื้อรวมแต่ย่อมเป็นการรับประกันได้ว่า จะมีวัตถุดิบในการผลิตตลอดทั้งปี

ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

ในกระบวนการผลิตจะต้องมีระบบการบำบัดน้ำที่ บริษัทย่อยได้ตระหนักถึงระบบบำบัดน้ำที่ใช้ในกระบวนการผลิตทุกขั้นตอนอย่างถาวร มุ่งเน้นลดการใช้น้ำในการผลิต นอกจากนี้ ยังมีกระบวนการนำสารเคมีบางส่วนกลับมาใช้ในกระบวนการผลิตได้อีก เพื่อลดการใช้ปริมาณสารเคมี ทำให้กระบวนการบำบัดน้ำมีประสิทธิภาพมากขึ้น ลดมลภาวะเกี่ยวกับน้ำเสีย พร้อมกับลดค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภค อีกทั้งบริษัทฯ ได้หันมาให้ความสำคัญเรื่องสิ่งแวดล้อมและชุมชนสัมพันธ์เพิ่มมากขึ้นด้วย

ในปี 2562 บริษัทฯ มียอดขายที่ 26,773 ตัน ขณะที่ในปี 2563 ถึงแม้ว่าจะมีการระบาดของไวรัส COVID-19 ก็ตาม บริษัทฯ ยังคงทำยอดขายได้ที่ 29,629 ตัน จากยอดการผลิตทั้งหมด 30,000 ตัน ซึ่งมียอดเติบโตขึ้นถึง 10.7% (2562-2563) ซึ่งสูงกว่าอัตราค่าเฉลี่ยของอุตสาหกรรม

ในปี 2564 บริษัทฯ ได้มีการเพิ่มเครื่องจักรในการผลิตยางยืด และได้ตั้งเป้าหมายไว้ที่ 36,000 ตัน (สูงกว่าปี 2563 อยู่ 20%) เพื่อที่จะบรรลุเป้าหมายที่ได้วางไว้ บริษัทฯ จะต้องเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาดโดยการแนะนำสินค้าใหม่ ๆ และขณะเดียวกัน ก็ยังคงรักษาคุณภาพของสินค้าและการบริการต่อลูกค้าไว้อย่างดีที่สุด การส่งมอบที่รวดเร็ว และการประสานงานอย่างบูรณาการในทุกส่วนงานของบริษัทฯ

2.2.2. ที่นอนยางพารา

2.2.2.1. ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัท เลเท็กซ์ซิสเทมส์ จำกัด (มหาชน) จัดทะเบียนก่อตั้งบริษัทฯ เมื่อวันที่ 11 มิถุนายน 2546 เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายที่นอนที่ผลิตจากน้ำยางพาราธรรมชาติโดยมีโรงงานแห่งแรกตั้งอยู่ในเขตนิคมอุตสาหกรรมลาดกระบัง จังหวัดกรุงเทพมหานคร ได้เลิกการผลิตในเดือนพฤศจิกายน 2561

ในปี 2556 โรงงานแห่งที่ 2 (สายการผลิตที่ 2) ที่อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา ได้เริ่มผลิตที่นอนยางพาราธรรมชาติในเชิงพาณิชย์

ในปี 2560 โรงงานแห่งที่ 2 (สายการผลิตที่ 3) ที่อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทรา ได้เริ่มผลิตหมอน ยางพาราธรรมชาติในเชิงพาณิชย์

ในเดือนกันยายน 2561 บริษัทฯ ได้เข้ามามีอำนาจควบคุมทรัพย์สินและทำรายการซื้อโรงงานที่ 3 ตั้งอยู่ที่ตำบลกองดิน อำเภอแกลง จังหวัดระยอง ซึ่งโรงงานดังกล่าวอยู่ระหว่างการทดสอบการผลิตสินค้า หมอนยางพาราธรรมชาติ ปัจจุบันบริษัทฯ มีโรงงานอยู่ 2 แห่งที่อำเภอบางปะกง จังหวัดฉะเชิงเทราและที่อำเภอแกลง จังหวัดระยอง

การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ สามารถแบ่งออกเป็น 2 กลุ่มหลัก ได้แก่

1. ธุรกิจผลิตและจำหน่ายสินค้าที่ผลิตจากน้ำยางพาราธรรมชาติแบบไม่ติดตราสินค้า (Non-Brand Business)
2. ธุรกิจผลิตและจำหน่ายสินค้าที่ผลิตจากน้ำยางพาราธรรมชาติภายใต้ตราสินค้าของบริษัทฯ (Brand Business)

ผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทฯ ถูกแบ่งออกเป็น 3 กลุ่ม ได้แก่

1. ที่นอนยางพาราธรรมชาติ
2. หมอนยางพาราธรรมชาติ
3. ผลิตภัณฑ์อื่นที่ผลิตจากน้ำยางพาราธรรมชาติเช่น หมอนรองคอ, เบาะพิงหลัง, เบาะรองนั่ง, หมอนข้าง และผลิตภัณฑ์เครื่องนอนสำหรับเด็ก เป็นต้น

2.2.2.2. การตลาดและการแข่งขัน

นโยบายและลักษณะการตลาด

บริษัทฯ เน้นการผลิตที่นอน หมอน และผลิตภัณฑ์อื่นที่ผลิตจากน้ำยางพาราธรรมชาติ 100% โดยไม่มีส่วนผสมของยางสังเคราะห์และสาร Filler ต่างๆ เนื่องจากประเทศไทยเป็นประเทศที่ขึ้นชื่อว่าเป็นแหล่งผลิตน้ำยางพาราธรรมชาติที่มากที่สุดในโลก ดังนั้นวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตหมอนและที่นอนยางพาราธรรมชาติของบริษัทฯ อยู่ในเกณฑ์ที่ได้มาตรฐาน และมีความน่าเชื่อถือ นอกจากนี้บริษัทฯ ให้ความสำคัญในเรื่องคุณภาพและสิ่งแวดล้อมโดยบริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐาน ตราเครื่องหมายและรางวัลต่างๆ เช่น ระบบบริหาร คุณภาพ ISO 9001:2015, ตราเครื่องหมาย มอก. ซึ่งมีผู้ผลิตสินค้าเครื่องนอนที่ทำจากยางพาราธรรมชาติ 100% ไม่กี่รายในประเทศไทยที่ได้รับการรับรองมาตรฐานดังกล่าว, เครื่องหมายอุตสาหกรรมสีเขียวระดับ 2 และมาตรฐานด้านคุณภาพระดับสากลเช่น มาตรฐาน LGA Product และ Eco Institute Label จากสถาบันรับรองคุณภาพในประเทศไทยทำให้ลูกค้ามั่นใจได้ว่าจะได้รับสินค้าที่มีคุณภาพ มีความทนทาน เป็นมิตร ต่อสิ่งแวดล้อมในราคายุติธรรม และ รางวัล Thailand Top SME Award 2018 ในกลุ่มอุตสาหกรรมการผลิตจากผลิตภัณฑ์เกษตร ในเดือนกันยายน 2562 ได้รับรางวัล Asia Pacific Entrepreneurship Awards 2019 ในสาขา Corporate Excellence Category (Manufacturing Industry) นอกจากนี้บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับการสร้างมูลค่าเพิ่มให้สินค้าผ่านการวิจัยและพัฒนาโดยจะพัฒนาสินค้าที่เป็นนวัตกรรมภายใต้แบรนด์สินค้าของบริษัทฯ เอง

ช่องทางจัดจำหน่าย

บริษัทฯ มีช่องทางจัดจำหน่ายทั้งในและต่างประเทศ สำหรับตลาดในประเทศบริษัทฯ จำหน่ายผลิตภัณฑ์ผ่านช่องทางจัดจำหน่ายหลักคือ กลุ่มผู้ค้าส่ง กลุ่มผู้ประกอบการโรงงานประกอบที่นอน ตัวแทนจัดจำหน่าย (Trader) และ ลูกค้ารายย่อย เป็นต้น

ส่วนในตลาดต่างประเทศ บริษัทฯ จำหน่ายสินค้าผ่านคู่ค้าซึ่งประกอบด้วย กลุ่มผู้ค้าส่ง (ผู้นำเข้า) และตัวแทน จัดจำหน่ายท้องถิ่นในต่างประเทศ (Trader)

สภาพการแข่งขันและแนวโน้มภาวะอุตสาหกรรม

สภาพการแข่งขัน ในประเทศบริษัทฯ มีคู่แข่งหลักที่เป็นโรงงานผู้ผลิตประมาณ 5-6 ราย ส่วนในตลาดต่างประเทศ คู่แข่งหลักที่เป็นโรงงานผู้ผลิตเช่นเดียวกับบริษัทฯ ได้แก่ ประเทศ ศรีลังกา อินเดีย เวียดนาม และมาเลเซีย

2.2.2.3. ภาวะอุตสาหกรรม

จากการที่ประเทศไทยเป็นผู้ผลิตยางพาราอันดับหนึ่งของโลก จึงเป็นแหล่งวัตถุดิบที่สำคัญในการผลิตหมอนและที่นอนยางพาราและผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกัน นอกจากนี้คุณภาพของยางพาราจากประเทศไทยเป็นที่ยอมรับอย่างสูงทั่วโลก ผลิตภัณฑ์ที่ผลิตจากน้ำยางพาราธรรมชาติ โดยเฉพาะหมอนและที่นอนยางพาราที่ผลิตจากประเทศไทยจึงเป็นที่รู้จักและมีความต้องการสูงในตลาดโลกเช่นกัน บริษัทฯ ถือเป็นหนึ่งผู้นำในการผลิตและจัดจำหน่ายที่นอน หมอน และผลิตภัณฑ์อื่นที่ผลิตจากน้ำยางธรรมชาติให้แก่กลุ่มลูกค้า ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยสินค้าทุกชนิดของบริษัทฯ เป็นผลิตภัณฑ์จากน้ำยางธรรมชาติซึ่งมีจุดเด่นที่สำคัญในด้านการกระจายแรงกดทับ การคืนรูป การระบายอากาศ และอายุผลิตภัณฑ์ที่ยาวนานกว่า 10 ปี อีกทั้งยังปราศจากไรฝุ่น เชื้อโรคชนิดต่างๆ ซึ่งสอดคล้องกับสภาพสังคมและค่านิยมของผู้บริโภคในปัจจุบันที่ ประชาชนหันมาใส่ใจในการรักษาสุขภาพมากขึ้น โดยเฉพาะในโลกปัจจุบันที่ก้าวเข้าสู่สังคมผู้สูงอายุความต้องการผลิตภัณฑ์ที่นอนที่ผลิตจากวัตถุดิบธรรมชาติจึงมีความต้องการขยายตัวต่อเนื่องและเข้ามาแทรกช่องว่างทางการตลาดของผลิตภัณฑ์ที่นอนและหมอนซึ่งผลิตจากวัตถุดิบประเภทอื่นๆ อาทิที่นอนสปริง ที่นอน เมมโมรี่โฟม และที่นอนฟองน้ำ เป็นต้น อย่างไรก็ตามผลิตภัณฑ์หมอนและที่นอนยางพาราแท้จะมีราคาขายสูงกว่า เมื่อเปรียบเทียบกับเครื่องนอนที่ผลิตจากวัตถุดิบชนิดอื่น จึงเหมาะสมกับผู้บริโภคที่มีระดับรายได้ปานกลางขึ้นไป

ปัจจุบันประเทศที่เป็นลูกค้าหลักของที่นอนยางพาราที่ส่งออกจากประเทศไทย ได้แก่ ประเทศจีน เกาหลีใต้และสิงคโปร์ซึ่งลูกค้าในประเทศเดียวกันนี้ก็จะ是客户หลักๆ ของตลาดในประเทศ เช่นเดียวกัน ซึ่งมีจำนวนประชากรมากและมีนักท่องเที่ยวที่เข้ามาในประเทศไทยเป็นอันดับต้นๆ ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา และมีความต้องการผลิตภัณฑ์แนวสุขภาพสูง ดังนั้นตลาดสินค้าเครื่องนอนยางพาราในประเทศจีน และประเทศเกาหลีใต้ถือเป็นตลาดที่มีความสำคัญกับบริษัทฯ เนื่องด้วยประชากรจีนและเกาหลีใต้ซึ่งถือเป็น End Customer มีความเชื่อว่าเครื่องนอนที่ผลิตจากน้ำยางธรรมชาตินั้นดีต่อสุขภาพ และชื่นชอบในความนุ่มสบายของผลิตภัณฑ์และเหมาะสมกับสภาพอากาศของประเทศเหล่านั้นด้วย กล่าวคือ การนอนด้วยที่นอนหรือหมอนที่ผลิตจากยางพาราธรรมชาติ 100% จะช่วยให้อุ่นเมื่ออากาศหนาวเย็นและจะทำให้เย็นในลักษณะอากาศที่ร้อน มากไปกว่านั้นจากการที่ประเทศไทยเป็นผู้ส่งออกยางพาราเป็นอันดับหนึ่งของโลก ส่งผลให้ประชากรจีนและเกาหลีใต้มีความเชื่อมั่นในคุณภาพและมาตรฐานผลิตภัณฑ์เครื่องนอนยางพาราที่ผลิตจากโรงงานในประเทศไทยที่ได้มาตรฐาน นอกจากนี้ความชื่นชอบในผลิตภัณฑ์เครื่องนอนยางพาราที่ผลิตจากประเทศไทยของประชาชนชาวจีน ยังส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมเครื่องนอนยางพาราในประเทศไทย เนื่องจากนักท่องเที่ยวชาวจีนนิยมซื้อที่นอน หมอนและผลิตภัณฑ์เครื่องนอนอื่น ที่ผลิตจากน้ำยางพาราธรรมชาติเพื่อเป็นของขวัญหรือของขวัญส่วนตัว และยังช่วยให้ชาวสวนและอุตสาหกรรมต้นน้ำก็เกิดรายได้ด้วย

จากภาวะและแนวโน้มอุตสาหกรรมเครื่องนอนยางพาราที่ขับเคลื่อนโดยกลุ่มลูกค้าประเทศจีนและเกาหลีใต้เป็นหลัก ส่งผลให้การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยต่างๆ อาทิเช่น จำนวนประชากรที่สูงขึ้น การขยายตัวของเศรษฐกิจ รายได้ต่อหัวของประชากร สัดส่วนโครงสร้างประชากร ตลอดจนการขยายตัวของอุตสาหกรรม อสังหาริมทรัพย์ของลูกค้าเป้าหมาย และการเติบโตของจำนวนนักท่องเที่ยวชาวจีนในประเทศไทย และตลอดจนการรณรงค์ให้รักโลก รักษาสิ่งแวดล้อมให้มีความเป็นธรรมชาติที่ส่งผลโดยตรงต่อสุขภาพและความเป็นอยู่ในชีวิตประจำวันของทุกคน จึงเป็นปัจจัยสำคัญที่ส่งผลต่อการเติบโตของบริษัทฯ ในอนาคต

2.2.2.4. การจัดหาผลิตภัณฑ์

ลักษณะการจัดหาวัตถุดิบ

น้ำยางชั้นถือเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตที่นอน หมอนและผลิตภัณฑ์อื่นจากน้ำยางพาราธรรมชาติ เนื่องด้วยน้ำยางชั้น ถือเป็นสินค้าโภคภัณฑ์ทางการเกษตร ดังนั้นราคาของน้ำยางชั้นจึงมีความผันผวนตามการเปลี่ยนแปลงของอุปสงค์(Demand) และอุปทาน(Supply) ของราคายางธรรมชาติทั้งในและต่างประเทศ โดยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา ราคาเฉลี่ยน้ำยางชั้น (FOB) กรุงเทพมหานคร ผันผวนอยู่ในช่วง 25 – 60 บาทต่อกิโลกรัม

จากนโยบายการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่ให้ความสำคัญต่อคุณภาพของสินค้า และให้ความสำคัญกับการควบคุมคุณภาพของวัตถุดิบ ตั้งแต่ขั้นตอนการจัดซื้อ โดยนโยบายการจัดซื้อวัตถุดิบของบริษัทฯ มุ่งเน้นด้านคุณภาพ ราคา และระยะเวลาการจัดส่ง บริษัทฯ จัดหาวัตถุดิบหลักอันได้แก่น้ำยางชั้นจากผู้ผลิตน้ำยางชั้นชั้นนำในประเทศหลายรายเพื่อให้ได้น้ำยางชั้นธรรมชาติที่มีคุณภาพดีตรงตามข้อกำหนดของบริษัทฯ ในราคาที่เหมาะสม ส่วนวัตถุดิบอื่นๆที่เป็นเคมีชนิดต่างๆ บริษัทฯ จัดซื้อจากผู้จัดจำหน่ายในประเทศ

ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ได้มุ่งเน้นการดำเนินงานอย่างมีคุณภาพ เพื่อให้ได้ผลิตภัณฑ์ที่ดีที่สุดสำหรับผู้บริโภค ควบคู่ไปกับการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทฯ ให้ความสำคัญและมีมาตรการสำหรับป้องกันและควบคุมผลกระทบจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยคอยควบคุมดูแลในชุมชน และหมั่นเข้าไปสอบถามสารทุกข์สุกดิบคนในพื้นที่ถึงผลกระทบที่เกิดขึ้น การดำเนินงานของบริษัทฯ ที่ผ่านมานั้นไม่ได้มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้มีการตรวจวัดและควบคุมคุณภาพสิ่งแวดล้อมอย่างสม่ำเสมอและดำเนินการจัดทำรายงานการตรวจสอบคุณภาพสิ่งแวดล้อม ซึ่งดำเนินการตรวจสอบโดยบุคคลภายนอกเป็นประจำทุกปี เพื่อนำส่งกรมโรงงานอุตสาหกรรม

2.3. กลุ่มสวนยางพารา

2.3.1. ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัท ไทยรับเบอร์แลนด์แอนด์แพลนเตชัน จำกัด “บริษัทย่อย” ดำเนินธุรกิจปลูกสร้างสวนยางพาราในพื้นที่จังหวัดเชียงราย พะเยา น่าน โดยเริ่มปลูกตั้งแต่ปี 2548 จนถึงปัจจุบัน มีพื้นที่รวม 12,020 ไร่ ประกอบด้วย

1. จังหวัดเชียงราย พื้นที่ 7,293 ไร่ ปลูกตั้งแต่ปี 2550-2558 เริ่มเปิดกรีดตั้งแต่ปี 2558 เป็นต้นไป
2. จังหวัดน่าน พื้นที่ 2,556 ไร่ ปลูกตั้งแต่ปี 2548-2558 เริ่มเปิดกรีดตั้งแต่ปี 2558 เป็นต้นไป
3. จังหวัดพะเยา พื้นที่ 1,219 ไร่ ปลูกตั้งแต่ปี 2551-2558 เริ่มเปิดกรีดตั้งแต่ปี 2558 เป็นต้นไป
4. จังหวัดชัยนาท พื้นที่ 952 ไร่ ปลูกตั้งแต่ปี 2556-2557 เริ่มเปิดกรีดตั้งแต่ปี 2562 เป็นต้นไป

2.3.2. การตลาดและภาวะการแข่งขัน

นโยบายและลักษณะการตลาด

ในปี 2563 บริษัทย่อยจะนำผลผลิตน้ำยางสดจากสวนยางพาราจำหน่ายให้แก่โรงงานของบริษัทแม่ คือ บริษัท ไทยรับเบอร์ลาเทคส์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ที่จังหวัดเชียงราย เพื่อใช้ในการผลิตน้ำยางชั้นเกรดพรีเมียม ซึ่งบริษัทแม่และบริษัทในเครือสามารถควบคุมคุณภาพวัตถุดิบให้มีคุณภาพได้เพราะเป็นวัตถุดิบจากสวนยางพาราของบริษัทในเครือเดียวกัน

สภาพการแข่งขันในปีที่ผ่านมาและแนวโน้มภาวะอุตสาหกรรม

ในปี 2563 ที่ผ่านมาสวนยางพาราในภาคเหนืออยู่ในเขตพื้นที่ปลูกยางใหม่ และเริ่มทยอยให้ผลผลิตออกสู่ตลาดมากขึ้น แต่โดยส่วนมากทางภาคเหนือจะยังคงนิยมมีผลผลิตเป็นยางก้อนถ้วยอยู่ ซึ่งถือว่าบริษัทย่อยจะไม่มีคู่แข่งทางธุรกิจ เพราะบริษัทย่อยมีผลผลิตเป็นน้ำยางสดและส่งผลผลิตทั้งหมดที่ได้จากสวนยางพาราของบริษัทย่อย ให้กับบริษัท ไทยรับเบอร์ลาเทคส์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ที่จังหวัดเชียงราย

และแนวโน้มในปัจจุบันทางบริษัทฯ ได้มีการให้ความรู้ไปยังกลุ่มเจ้าของสวนยางพาราในพื้นที่ภาคเหนือ หันมาผลิตน้ำยางสดแทนการผลิตเป็นยางก้อนถ้วยได้จำนวนมาก เพื่อเพิ่มรายได้ให้กับเจ้าของสวนยางพารา อีกทั้งยังตรวจสอบผลผลิตได้อีกด้วยและยังสอดคล้องกับนโยบายของทางจังหวัดเรื่องการรักษา สภาพแวดล้อมและมลภาวะในอากาศที่มาจากรยางก้อนถ้วยทั้งยังเป็น การเพิ่มผลผลิตให้บริษัทในเครือ เพื่อเพิ่มมูลค่าของน้ำยางพาราสด และกำไรให้กับทางบริษัทฯ

3. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

3.1. ทรัพย์สินถาวร

บริษัทฯ และบริษัทย่อยประกอบธุรกิจครบวงจรในการผลิต จำหน่าย และส่งออกผลิตภัณฑ์ยางพารา โดยทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการสร้างผลผลิตคือ ที่ดิน อาคาร โรงงาน และเครื่องจักร ซึ่งบริษัทฯ มีกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินถาวรเหล่านั้น ดังนี้

3.1.1. ทรัพย์สินที่ใช้ในการผลิตและจำหน่าย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564

ประเภททรัพย์สิน	เจ้าของกรรมสิทธิ์	มูลค่าบัญชี (ลบ.)	ภาวะผูกพัน
1. ที่ดิน และส่วนปรับปรุงที่ดิน	กลุ่มบริษัทเป็นเจ้าของ	1,666.81	ติดจำนองกับสถาบันการเงินเป็นบางส่วน
2. อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร			
2.1 อาคารสำนักงาน 2 แห่ง ตั้งอยู่ที่สมุทรปราการ และ เชียงราย	กลุ่มบริษัทเป็นเจ้าของ		อาคารสำนักงาน 2 แห่ง ติดจำนองกับสถาบันการเงิน
2.2 โรงงานผลิตน้ำยางชั้น 5 แห่ง ตั้งอยู่ที่ชลบุรี ระยอง สุราษฎร์ธานี สงขลา และ พังงา	กลุ่มบริษัทเป็นเจ้าของ		ติดจำนองกับสถาบันการเงิน
2.3 โรงงานผลิตเส้นด้ายยางยืด 1 แห่งตั้งอยู่ที่ ระยอง	บมจ.เวสต์เฟล็กซ์	1,133.17	ติดจำนองกับสถาบันการเงิน
2.4 โรงงานผลิตที่นอน หมอน ยางพารา 1 แห่งอยู่ที่ ฉะเชิงเทรา	บมจ. เลเท็กซ์ ซิสเต็มส์		ติดจำนองกับสถาบันการเงินเป็นบางส่วน
2.5 โรงงานผลิต หมอน ยางพารา 1 แห่งตั้งอยู่ที่ ระยอง	บมจ. เลเท็กซ์ ซิสเต็มส์		ติดจำนองกับสถาบันการเงิน
2.6 โรงเรือนที่ใช้ในงานสวนยาง 3 แห่งตั้งอยู่ที่ เชียงราย น่าน พะเยา	บจก.ไทยรับเบอร์แลนด์ แอนด์ แพ ลนเตชั่น		ติดจำนองกับสถาบันการเงิน
3. เครื่องจักร			
3.1 เครื่องจักรใช้ผลิตน้ำยางชั้น	กลุ่มบริษัทเป็นเจ้าของ		ติดจำนองกับสถาบันการเงินเป็นบางส่วน
3.2 เครื่องจักรใช้ผลิตเส้นด้ายยางยืด	บมจ.เวสต์เฟล็กซ์	443.83	ติดจำนองกับสถาบันการเงินเป็นส่วนใหญ่
3.3 เครื่องจักรใช้ผลิตที่นอน หมอน ยางพารา	บมจ. เลเท็กซ์ ซิสเต็มส์		ติดจำนองกับสถาบันการเงินเป็นบางส่วน
3.4 เครื่องจักรใช้ในงานสวนยาง	บจก.ไทยรับเบอร์แลนด์ แอนด์ แพ ลนเตชั่น		ไม่ติดจำนองกับสถาบันการเงิน

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ มีการใช้ทรัพย์สินที่ดิน อาคาร โรงงาน และเครื่องจักร มูลค่าตามบัญชีรวม 3,403.91 ล้านบาทเป็นหลักประกันการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน

หมายเหตุ: มูลค่าบัญชี คือ ราคาประเมินทรัพย์สิน หักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม

3.1.2. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ประกอบด้วย

ที่ดิน และอาคาร เนื้อที่ 59 ไร่ 1 งาน 9.7 ตารางวา และอาคารสำนักงานชั้นเดียวและสิ่งปลูกสร้าง อื่นๆ เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ ให้บริษัทอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งเช่า อยู่ในอัตราปีละ 5.83 ล้านบาท (สัญญาเช่ามีอายุ 6 ปี เริ่มวันที่ 27 มีนาคม 2563 หหมดอายุวันที่ 20

พฤษภาคม 2569 และสัญญาเช่ามีอายุ 5 ปี เริ่มวันที่ 1 กันยายน 2563 หมดอายุวันที่ 31 สิงหาคม 2568)

ที่ดิน อาคารโรงงาน ให้เช่า เป็นอาคารโรงงาน พร้อมสำนักงานและที่พักอาศัย 2 ชั้น อาคารบ้านพัก คนงานชั้นเดียว และสิ่งปลูกสร้างอื่นๆ บนเนื้อที่ 83 ไร่ 3 งาน 32.1 ตารางวา เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทฯ ให้บริษัทอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งเช่าอยู่ในอัตราปีละ 1.2 ล้านบาท (สัญญาเช่ามีอายุ 1 ปี เริ่มวันที่ 1 กรกฎาคม 2563 หมดอายุวันที่ 30 มิถุนายน 2564) ซึ่งมีมูลค่าทางบัญชีรวม 292.16 ล้านบาท อสังหาริมทรัพย์แห่งนี้มีภาระติดจำนองกับสถาบันการเงิน

ที่ดิน ให้เช่า เนื้อที่ 2,050 ไร่ 48 ตารางวา เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทย่อย คือ บมจ. เวิลด์เฟล็กซ์ มีมูลค่าทางบัญชี 338.27 ล้านบาท อสังหาริมทรัพย์แห่งนี้มีภาระติดจำนองกับสถาบันการเงินบางส่วน

ที่ดิน อาคารโรงงาน ให้เช่า มีจำนวนอาคาร 8 หลัง พร้อมสิ่งปลูกสร้างอื่น บนเนื้อที่ 36 ไร่ 2 งาน 48 ตารางวา เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทย่อย คือ บจก. ไทยรับเบอร์ เอช พี เอ็น อาร์ มีมูลค่าทางบัญชีรวม 174.30 ล้านบาท ให้บริษัทอื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งเช่าอยู่บางส่วน ในอัตราปีละ 6 ล้านบาท (สัญญาเช่ามีอายุ 5 ปี เริ่มวันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562) อสังหาริมทรัพย์แห่งนี้ไม่มีภาระติดจำนองกับสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนดังกล่าว มีมูลค่าทางบัญชีรวม 696.12 ล้านบาท

3.2. นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนในธุรกิจผลิตสินค้าเพื่อจำหน่าย เนื่องจากเป็นธุรกิจหลักของกลุ่ม โดยเป็นการลงทุนในสัดส่วนที่มากพอให้บริษัทฯ เข้าร่วมบริหารจัดการและกำหนดแนวทางของธุรกิจดังกล่าวได้

3.3. รายละเอียดเกี่ยวกับรายการประเมินราคาทรัพย์สิน

- (ก) บริษัทฯ ใช้นโยบายการบันทึกบัญชีทรัพย์สินถาวรหมวดที่ดิน อาคาร โรงงาน และเครื่องจักร ด้วยมูลค่ายุติธรรม โดยจะทำการประเมินราคายุติธรรมใหม่ทุก 5 ปี (ยกเว้นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนทำการประเมินใหม่ทุกปี)
- (ข) บริษัทผู้ประเมินราคาทรัพย์สินให้บริษัทฯ ในปี 2563 และ 2562 คือ บจก. เอเจนซี พอร์ เรียลเอสเตท แอแฟร์ส (Agency For Real Estate Affairs) บจก. ที่ปรึกษา เฟิร์สสตาร์ (First Star Consultant Co., Ltd) และบจก.สยามอิมพีเรียล แอแฟร์ส ซิล (Siam imperial appraisal Co., Ltd) ซึ่งเป็นบริษัทประเมินมูลค่าทรัพย์สินในตลาดทุนที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ความเห็นชอบ หรือผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านที่สำนักงานฯ ให้การยอมรับ
- (ค) วัตถุประสงค์ในการประเมินราคาทรัพย์สินของบริษัทฯ เพื่อให้ทรัพย์สินถาวรหมวดที่ดิน อาคาร โรงงาน และเครื่องจักรแสดงมูลค่ายุติธรรม

4. ข้อมูลรายชื่อกรรมการ ผู้บริหาร และ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรก

4.1. คณะกรรมการบริษัท

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีดังต่อไปนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นายวรเทพ วงศาสุทธิกุล	ประธานกรรมการ/กรรมการบริการความเสี่ยง/ประธานกรรมการกำหนดค่าตอบแทน
2. นายไพบุลย์ วรประทีป	รองประธานกรรมการ/กรรมการบริการความเสี่ยง
3. นางสุชาดา โสติกภาพุล	กรรมการ/ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
4. นายยรรยง ฉาวโรฤทธิ์	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ
5. นายสุรพล ขวัญใจธัญญา	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการกำหนดค่าตอบแทน

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
6. ดร.สมภาพ ระงับทุกข์	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ
7. นายภัทรพล วงศาสุทธิกุล	กรรมการผู้จัดการใหญ่/กรรมการบริหารความเสี่ยง
8. นางสาวฉลองขวัญ วงศาสุทธิกุล	กรรมการ
9. นายประวิทย์ วรประทีป	กรรมการ/กรรมการบริหารความเสี่ยง
10. นายพิสิทธิ์พล เต็มฤทธิกุลชัย	กรรมการ

ที่มา: บริษัทฯ

4.2. กรรมการบริหาร

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ มีผู้บริหารจำนวน 7 ท่าน ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นายวรเทพ วงศาสุทธิกุล	ประธานกรรมการบริษัท
2. นายไพบุลย์ วรประทีป	รองประธานกรรมการบริษัท
3. นายภัทรพล วงศาสุทธิกุล	กรรมการบริษัท และกรรมการผู้จัดการใหญ่
4. นายวันชัย ศรีหิรัญร์คณี	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายปฏิบัติการ
5. นางสาวฉลองขวัญ วงศาสุทธิกุล	กรรมการบริษัท และกรรมการผู้จัดการสายวางแผนและบริหารทรัพยากร
6. นายประวิทย์ วรประทีป	กรรมการบริษัท และกรรมการผู้จัดการสายตรวจสอบภายในและกำกับกิจการ
7. นายสุวาสิทธิ์ ติวาน	กรรมการผู้จัดการสายงานการตลาดและขาย

ที่มา: บริษัทฯ

4.3. ข้อมูลผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรก

รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่ ณ วันที่ 9 กรกฎาคม 2564

	ชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	กลุ่มคุณวรเทพ วงศาสุทธิกุล	154,646,141	22.69
2.	กลุ่มคุณไพบุลย์ วรประทีป	108,920,126	15.98
3.	กลุ่มคุณปรัชญ์นนท์ เต็มฤทธิกุลชัย	34,936,179	5.13
4.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	12,193,812	1.79
5.	นางกณสินันท์ พงษ์นฤสรณ์	9,600,000	1.41
6.	นายวิชัยพล สิ้นเจริญกุล	7,500,000	1.10
7.	นายชรินทร์วิชัย วงษ์เจริญ	7,216,200	1.06
8.	นางศิริวรรณ พานิชตระกูล	6,500,000	0.95
9.	นางลามีปาโกร์ ศรีสุวรรณ	5,539,100	0.81
10.	นางสุวิณา สิงห์สถิตย์สุข	5,450,000	0.80
	รวมส่วนของผู้ถือหุ้นรายใหญ่	352,501,558	51.73
	ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	328,978,130	48.27
	รวม	681,479,688	100.00

ที่มา: บริษัทฯ

5. ประวัติการเพิ่มทุนและลดทุน และการจ่ายเงินปันผลในระยะเวลา 3 ปี ที่ผ่านมา

5.1. ประวัติการเพิ่มทุนและลดทุน

เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2560 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนจากจำนวน 681.5 ล้านบาท (681,479,688 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) เป็นจำนวน 1,881.5 ล้านบาท (1,881,479,688

ส่วนที่ 3

ข้อมูลทางการเงินของบริษัท ไทยรับเบอร์ลาเท็กซ์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

1. งบแสดงฐานะทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2561	2562	2563	31 มีนาคม 2564
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	157.59	91.13	85.55	117.13
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	987.07	952.83	1,183.56	1,163.67
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	127.68	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการอื่น	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	1,250.96	1,103.77	1,052.32	1,146.59
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	64.95	55.26	83.54	49.90
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,588.26	2,202.99	2,404.97	2,477.29
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	16.62	6.60	6.65	6.66
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	30.98	29.66	28.44	27.59
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	81.20	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	-	-	-	-
เงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียน	-	81.20	70.00	70.00
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	561.07	547.69	804.73	696.12
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,501.21	3,437.54	3,669.94	3,807.76
ค่าความนิยม	12.30	6.88	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นนอกจากค่าความนิยม	4.04	2.43	4.44	4.13
สิทธิการใช้ประโยชน์ในที่ดิน	193.16	192.19	188.33	187.36
ต้นทุนการพัฒนาสวนยาง	885.90	891.58	890.30	890.07
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	163.77	168.20	152.85	152.90
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสิทธิในการใช้ประโยชน์ในที่ดิน	34.83	34.83	34.83	34.83
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14.73	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	9.77	9.79	9.26	10.02
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,509.59	5,408.59	5,859.77	5,887.43
รวมสินทรัพย์	8,097.85	7,611.58	8,264.74	8,364.71
หนี้สิน				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3,623.11	3,698.22	3,882.01	3,832.30
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	279.34	264.71	387.07	462.44
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4.50	3.10	1.60	1.45
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	132.50	238.60	773.00	774.00
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี (2562: หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี)	40.68	22.13	31.85	26.64
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	48.94	51.57	55.11	52.20
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1.38	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3.82	3.52	10.87	10.95
รวมหนี้สินหมุนเวียน	4,134.26	4,281.85	5,141.51	5,159.98
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,166.29	942.69	303.43	276.18
หนี้สินตามสัญญาเช่า (2562: หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน)	54.48	32.06	25.02	11.53

รายการ	2561	2562	2563	31 มีนาคม 2564
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	55.37	95.56	93.32	93.61
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	246.58	270.63	390.87	409.51
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3.00	3.00	5.63	5.29
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,525.72	1,343.94	818.26	796.12
รวมหนี้สิน	5,659.98	5,625.78	5,959.77	5,956.11
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				
(หุ้นสามัญจำนวน 681,479,688 หุ้น มูลค่า 1.00 บาทต่อหุ้น)	681.48	681.48	681.48	681.48
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	681.479688	-	-	-
(หุ้นสามัญจำนวน 681,479,688 หุ้น มูลค่า 1.00 บาทต่อหุ้น)	-	681.48	681.48	681.48
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	14.20	-
ส่วนเกินทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	17.40	17.40
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	342.17	342.17	342.17	342.17
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
จัดสรรแล้ว				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	108.70	108.70	108.70	107.93
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	(164.85)	(482.68)	(413.29)	(149.71)
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	1,251.50	1,239.97	1,580.19	1,527.97
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	2,219.01	1,889.63	2,330.85	2,527.23
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	218.87	96.16	(25.88)	(118.63)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,437.87	1,985.79	2,304.97	2,408.61
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	8,097.85	7,611.58	8,264.74	8,364.71

ที่มา : บริษัทฯ

2. งบกำไรขาดทุน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2561	2562	2563	31 มีนาคม 2564
รายได้				
รายได้จากการขาย	7,513.34	6,827.45	6,848.18	2,249.96
รายได้อื่น	62.91	43.67	118.11	9.57
รวมรายได้	7,576.25	6,871.12	6,966.29	2,259.53
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	6,645.12	6,321.00	6,208.67	1,914.80
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	310.33	309.14	239.60	68.48
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	358.19	478.54	433.13	94.84
รวมค่าใช้จ่าย	7,313.64	7,108.68	6,881.40	2,078.12
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	262.61	(237.56)	84.89	181.41
ต้นทุนทางการเงิน	190.61	204.76	185.34	46.32
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) ของบริษัทร่วมที่ใช้อิทธิพลได้เสีย	(0.71)	(1.22)	(1.13)	(0.86)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	71.28	(443.54)	(101.57)	134.23
(ผลประโยชน์) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	8.97	30.14	18.96	30.85
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	62.31	(473.68)	(120.53)	103.38

ที่มา : บริษัทฯ

3. งบกระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2561	2562	2563	31 มีนาคม 2564
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	62.31	(473.68)	(120.53)	103.38
ภาษีเงินได้ (ประโยชน์)	8.97	30.14	18.96	30.85
ต้นทุนทางการเงิน	190.61	204.76	185.34	46.32
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	236.77	231.42	250.45	52.63
ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนพัฒนาสวนยาง	8.82	2.17	4.20	0.23
(กลับรายการ) ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	-	-	-
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิการใช้ประโยชน์ที่ดิน	-	0.97	3.86	0.97
(กลับรายการ) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(0.00)	136.70	44.23	2.09
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการปรับมูลค่าสินค้า	(4.47)	64.93	(54.71)	(5.18)
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	-	-	11.20	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาษี	-	-	26.73	-
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	7.00	1.68	(14.93)	17.04
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนระยะยาวอื่น	18.80	-	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม	-	5.43	6.88	-
(กำไร) ขาดทุนจากการปรับมูลค่าอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(3.12)	13.38	(26.09)	-
(กำไร) ขาดทุนจากการด้อยค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	0.66	-	2.43	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-	(0.89)	(1.28)	0.70
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	9.94	4.24	6.88	11.63
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	-	-
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	5.88	29.65	8.89	1.63
รายจ่ายจากการจ่ายหุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	17.40	-
ส่วนแบ่งขาดทุนของบริษัทร่วมที่ผู้ใช้มีส่วนได้เสีย (สุทธิจากภาษี)	0.71	1.22	1.13	0.86
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	0.74	-	-	-
ดอกเบี้ยรับ	(0.54)	(1.56)	(1.22)	(0.25)
เงินสดได้มาจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	543.10	250.56	369.81	262.90
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	(42.06)	26.57	(292.56)	39.92
สินค้าคงเหลือ	59.85	82.27	110.77	(89.09)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	18.17	10.08	(32.90)	33.65
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.58	(0.02)	0.53	(0.76)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(84.07)	(16.86)	132.81	38.31
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(27.11)	2.63	3.53	(2.91)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(1.51)	(0.30)	5.88	(3.86)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	2.63	(0.33)
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	(4.19)	(3.59)	(19.15)	(1.35)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	462.75	351.34	281.37	276.50
รับคืนภาษีเงินได้	28.47	24.12	43.15	-
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(35.50)	(29.94)	(27.77)	(6.88)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	455.72	345.52	296.75	269.62
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดจ่ายซื้อลงทุนในเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการอื่นลดลง	-	(6.00)	-	-
เงินสดรับชำระคืนจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการอื่น	-	6.00	-	-

รายการ	2561	2562	2563	31 มีนาคม 2564
เงินสดจ่ายเพิ่มทุนในบริษัทย่อย	(26.16)	-	-	-
เงินฝากธนาคารที่มีภาวะค้ำประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(6.62)	10.02	(0.06)	(0.01)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อธุรกิจ	(102.32)	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(307.74)	(110.70)	(167.34)	(97.18)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	(1.00)	(0.60)	(4.04)	(0.13)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	3.08	1.43	1.68	0.45
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	-	-
ต้นทุนการพัฒนาสวนยางเพิ่มขึ้น	-	-	-	-
ต้นทุนการพัฒนาสวนยางเพิ่มขึ้น	(10.60)	(7.84)	(2.93)	-
ดอกเบี้ยรับ	0.54	1.56	1.22	0.25
เงินปันผลรับ	0.54	-	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(450.30)	(106.13)	(171.47)	(96.61)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	220.34	75.11	183.80	(49.91)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า (2562: เงินสดที่ผู้เช่าจ่ายเพื่อลดหนี้สินซึ่งเกิดขึ้นจากสัญญาเช่าการเงิน)	(76.47)	(40.97)	(36.75)	(18.70)
เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(3.50)	(1.40)	(1.50)	(0.15)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	175.04	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(108.75)	(117.50)	(104.86)	(26.25)
เงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(27.26)	(6.81)	-	-
เงินสดรับจากการเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมโดยอำนาจควบคุมไม่เปลี่ยนแปลง	0.25	-	-	-
เงินปันผลจ่ายของบริษัทย่อยแก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(16.29)	-	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	14.20	-
ดอกเบี้ยจ่าย	(188.36)	(200.83)	(181.20)	(45.19)
เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงินอื่น	(8.23)	(7.38)	(7.74)	(1.47)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(33.21)	(299.78)	(134.05)	(141.68)
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงินลดลง	-	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิก่อนผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยน	(27.79)	(60.39)	(8.77)	31.33
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(4.78)	(6.07)	3.19	0.25
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(32.57)	(66.47)	(5.58)	31.58
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	190.17	157.59	91.13	85.55
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	157.59	91.13	85.55	117.13

ที่มา : บริษัทฯ

4. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	2561	2562	2563	31 มีนาคม 2564
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร					
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	0.82	(17.12)	1.14	3.69
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	3.25	(3.04)	1.06	1.87
อัตรากำไรสุทธิ	%	0.82	(6.89)	(1.73)	4.58
อัตรากำไรขั้นต้น	%	11.56	7.42	9.34	14.90
อัตราส่วนการชำระหนี้					
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	2.32	2.83	2.59	2.47
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	1.37	(1.17)	0.45	3.90
อัตราส่วนสภาพคล่อง					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.63	0.51	0.47	0.48
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.31	0.24	0.25	0.25
อัตราส่วนแสดงการดำเนินงาน					
อัตราส่วนหมุนเวียนสินทรัพย์รวม	เท่า	0.94	0.87	0.88	0.94
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	5.20	5.37	5.76	6.58
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	70.23	67.99	63.38	55.51
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	6.85	6.60	6.41	6.42
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	53.29	55.27	56.93	56.82
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	20.80	23.24	19.05	17.99
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	17.55	15.71	19.16	20.28
วงจรเงินสด	วัน	105.97	107.55	101.15	92.04

ที่มา : SETSMART

5. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

5.1. ภาพรวมการดำเนินงาน

ปี 2561

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทฯ ในปี 2561 มีผลกำไร 62.3 ล้านบาทมีผลกำไรลดลง 132 ล้านบาทจากการปรับตัวลดลงของราคาขายพาราเมื่อเปรียบเทียบกับราคาขายพาราในปี 2560 และ 2561 ราคาขายนั้นปรับตัวลดลงอย่างมากจาก 57.12 บาทต่อกิโลกรัมในปี 2560 เป็น 42.74 บาทต่อกิโลกรัมในปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 25 (ข้อมูลจาก Website: การยางแห่งประเทศไทย)

ในช่วงปลายปี 2560 บริษัทฯ มีการปรับโครงสร้างโดยการรับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัท ไทยรับเบอร์ลาเทคส์กรุ๊ป จำกัด (บริษัทในเครือ) (THAITEX) เพื่อเป็นการปรับโครงสร้างภายในบริษัทฯ และทางบริษัทฯ ได้รับประโยชน์ทางภาษีในเรื่องการโอนกิจการจากการรับโอนกิจการทั้งหมดครั้งนี้ THAITEX ได้ทำการชำระเสร็จสิ้นในวันที่ 4 ธันวาคม 2561 ทั้งนี้การปรับโครงสร้างดังกล่าวสามารถทำให้การบริหารมีประสิทธิภาพมากขึ้นเนื่องจาก THAITEX ประกอบธุรกิจแปรรูปน้ำยางข้นซึ่งเป็นธุรกิจเดียวกันกับบริษัทใหญ่และทำให้งบการเงินมีความชัดเจนในเรื่องของประเภทธุรกิจในเครือและยังสามารถสะท้อนความสามารถที่แท้จริงของการดำเนินกิจการของกลุ่มน้ำยางข้นมากขึ้นอีกด้วย

ปี 2562

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทฯ ปี 2562 บริษัทฯ มีผลขาดทุนก่อนภาษี 443.54 ล้านบาท และมีค่าใช้จ่ายทางภาษี 30.14 ล้านบาทเป็นขาดทุนสุทธิหลังภาษี 473.68 ล้านบาทซึ่งเป็นส่วนของบริษัทใหญ่จำนวน 351.72 ล้านบาทคิดเป็นสัดส่วนของผลขาดทุนสุทธิร้อยละ 74.25 บริษัทฯ มีผลขาดทุนเนื่องจากผลกระทบของสงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกา และเงินที่ยังไม่ได้ขอยุติส่งผลให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก และเกิดความไม่แน่นอนของตลาดขายพาราทำให้ราคาขายพารามีความผันผวนแม้ว่าเมื่อเปรียบเทียบกับราคาขายพาราปี 2561 และ 2562 ราคาขายนั้นปรับตัวขึ้นเล็กน้อยจาก 42.74 บาทต่อกิโลกรัมในปี 2561 เป็น 43.69 บาทต่อกิโลกรัมในปี 2562 คิดเป็นร้อยละ 2.22 (ข้อมูลจาก Website: การยางแห่งประเทศไทย) ราคาขายดังกล่าวยังคงอยู่ในระดับที่ต่ำทั้งนี้ยังมีการแข็งค่าขึ้นของเงินบาทอย่างต่อเนื่องทั้งปี 2562

ปี 2563

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทฯ ปี 2563 บริษัทฯ มีผลขาดทุนก่อนภาษี 101.57 ล้านบาท และมีค่าใช้จ่ายทางภาษี 18.96 ล้านบาทเป็นขาดทุนสุทธิหลังภาษี 120.53 ล้านบาทซึ่งเป็นในส่วนของบริษัทใหญ่มีกำไรจำนวน 24.16 ล้านบาท บริษัทฯ มีผลขาดทุนเนื่องจากภาวะชะลอตัวของเศรษฐกิจโลกเนื่องจากการแพร่ระบาดของโรค COVID-19 และสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกา และเงินที่ยังไม่สิ้นสุดเมื่อเปรียบเทียบกับราคาขายพาราปี 2562 และ 2563 ราคาขายนั้นปรับตัวขึ้นเล็กน้อยจาก 43.69 บาทต่อกิโลกรัมในปี 2562 เป็น 44.74 บาทต่อกิโลกรัมในปี 2563 คิดเป็นร้อยละ 2.40 (ข้อมูลจาก Website: การยางแห่งประเทศไทย) ราคาขายดังกล่าวยังคงอยู่ในระดับที่ต่ำ

ไตรมาส 1 ปี 2564

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทฯ ไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทฯ มีผลกำไรก่อนภาษี 134.23 ล้านบาท และมีค่าใช้จ่ายทางภาษี 30.85 ล้านบาทเป็นกำไรสุทธิหลังภาษี 103.38 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนของบริษัทใหญ่จำนวน 132.92 ล้านบาท บริษัทฯ มีผลกำไรเนื่องจากปริมาณการขายเพิ่มขึ้นจากปี 2563 และเมื่อเปรียบเทียบกับราคาขายพาราในไตรมาส 1 ปี 2563 และปี 2564 ราคาขายนั้นปรับตัวขึ้น จาก 38.66 บาทต่อกิโลกรัมในปี 2563 เป็น 54.79 บาทต่อกิโลกรัมในปี 2564 คิดเป็นร้อยละ 41.72% (ข้อมูลจาก Website : การยางแห่งประเทศไทย) ถึงแม้ว่ายังคงมีการระบาดของโรค Covid-19 และสงครามทางการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกาและเงินที่ยังไม่สิ้นสุด

5.2. ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร

ปี 2561

สำหรับงบการเงินปี 2561 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 มีรายได้จากการขายและบริการ 7,513.34 ล้านบาทลดลง 1,913.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.03 ซึ่งเป็นผลจากการที่ราคาขายพาราปรับตัวลดลง ทำให้บริษัทฯ มีรายได้ที่ลดลงสำหรับต้นทุนขายและบริการปี 2561 และปี 2560 เท่ากับ 6,645.12 ล้านบาท และ 8,401.28 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งลดลง 1,756.15 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.09 เป็นผลมาจากต้นทุนราคาขายที่ลดลง ทั้งนี้กลุ่มธุรกิจมีการแก้ไขคุณภาพการผลิตของกลุ่มผลิตภัณฑ์ยาง ให้สามารถผลิตได้ปริมาณและคุณภาพที่ดีขึ้น แต่ราคาวัตถุดิบสารเคมีในการผลิตมีการปรับราคาสูงขึ้น จึงทำให้ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น

กลุ่มธุรกิจได้แบ่งสายงานการผลิตและบริหารออกเป็นกลุ่มดังต่อไปนี้

กลุ่มธุรกิจน้ำยางข้นและน้ำยางแปรรูป ผลประกอบการในปี 2561 มีขาดทุนก่อนภาษี 30 ล้านบาท ลดลง 188 ล้านบาท เทียบกับปี 2560 เนื่องจากราคายางที่ปรับตัวลดลงจากปีที่แล้ว ทั้งนี้กลุ่มธุรกิจได้เพิ่มเติมในส่วนของการผลิตและแท็งค์เก็บน้ำยางข้นตั้งแต่ปลายปี 2559 ส่งผลทางให้กลุ่มธุรกิจมีแท็งค์เก็บน้ำยางข้นมากขึ้น เพื่อรองรับตามความต้องการและผลผลิตในอนาคต

กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์จากยางผลประกอบการในปี 2561 มีกำไรก่อนภาษี 142 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น 8 ล้านบาท เทียบกับปี 2560 เนื่องจากรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น 175 ล้านบาท โดยกลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์จากยางมีฐานลูกค้าเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะจากลูกค้าจากประเทศจีนและยุโรป และจะมีการขยายฐานลูกค้าเพิ่มขึ้นต่อไปอีก เนื่องจากผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ มีคุณภาพเป็นที่ต้องการของตลาดมากขึ้น

กลุ่มธุรกิจสวนยางพาราผลประกอบการในปี 2561 มีขาดทุนก่อนภาษี 41 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 22 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มธุรกิจสวนยางมีหลายปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการค้าเงินธุรกิจ ทั้งราคาน้ำยางสดที่มีความผันผวน และราคายางพาราอยู่ในระดับต่ำ และกลุ่มธุรกิจยังคงมีค่าใช้จ่ายคงที่ ซึ่งไม่ผันผวนไปตามราคายางพาราในตลาด ซึ่งทำให้กลุ่มธุรกิจขาดทุน อย่างไรก็ตาม ผลขาดทุนลดลงของกลุ่มธุรกิจสวนยางพาราส่งผลให้ผลประกอบการโดยรวมของบริษัทฯ ดีขึ้น

ปี 2562

สำหรับงบการเงินปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการ 6,827.45 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีที่แล้วรายได้จากการขายและบริการ 7,513.34 ล้านบาท ลดลง 685.89 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.13 ซึ่งเป็นผลจากการความต้องการยางที่ลดลงจากสงครามการค้า และราคายางพาราที่ผันผวนในช่วงที่ผ่านมา ทำให้บริษัทฯ มีรายได้ที่ลดลงสำหรับต้นทุนขายและบริการปี 2562 และปี 2561 เท่ากับ 6,320.99 ล้านบาท และ 6,645.12 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 324.13 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.88 เป็นผลมาจากยอดขายที่ลดลง อย่างไรก็ตามกลุ่มธุรกิจมีการแก้ไขคุณภาพการผลิตของกลุ่มผลิตภัณฑ์ยาง ให้สามารถผลิตได้ปริมาณและคุณภาพที่ดีขึ้น แต่ราคาวัตถุดิบสารเคมีในการผลิตมีการปรับราคาสูงขึ้น จึงทำให้ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น

บริษัทฯ มีบริษัทย่อยและผลประกอบการดังต่อไปนี้

(ก) กลุ่มธุรกิจน้ำยางข้นและน้ำยางแปรรูป ผลประกอบการปี 2562 มีผลขาดทุนก่อนภาษี 172 ล้านบาท เนื่องจากราคายางที่ปรับยังคงอยู่ในระดับต่ำ ส่งผลให้รายได้จากการขายยาง skim ลดลง ประกอบกับผลกระทบต่อสงครามการค้าระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกาและจีนที่ยังคงต่อเนื่องมาจากรายปี 2561 และค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นอย่างต่อเนื่องทั้งปี 2562 จาก 32 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐในช่วงต้นปีลดลงเหลือ 30 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐในช่วงปลายปี ซึ่งคิดเป็นประมาณร้อยละ 6.25 รวมไปถึงการแข่งขันด้านราคาที่สูงขึ้นในตลาดยางพาราโลก อย่างไรก็ตามกลุ่มธุรกิจได้เพิ่มเติมในส่วนของการผลิตและแท็งค์เก็บน้ำยางข้นตั้งแต่ปลายปี 2559 ส่งผลทางให้กลุ่มธุรกิจมีแท็งค์เก็บน้ำยางข้นมากขึ้น เพื่อรองรับตามความต้องการและผลผลิตในอนาคต

(ข) กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์จากยางผลประกอบการปี 2562 มีผลขาดทุนก่อนภาษี 258 ล้านบาทเป็นผลจากการความต้องการผลิตภัณฑ์จากยางที่ลดลงอย่างมากจากสงครามการค้า ซึ่งผลกระทบต่อผลผลิตโดยตรงกับลูกค้าในประเทศจีน

อย่างไรก็ตามกลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์จากยางมีการขยายฐานลูกค้าเพิ่มขึ้น ต่อเนื่องไปอีก เนื่องจากผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ มีคุณภาพเป็นที่ต้องการของตลาด

(ค) กลุ่มธุรกิจสวนยางพารา ผลประกอบการปี 2562 มีขาดทุนก่อนภาษี 14 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 27 ล้านบาท เทียบกับปี 2561 กลุ่มธุรกิจสวนยางพารามีผลประกอบการที่ดีขึ้น จากการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

อย่างไรก็ตามเนื่องจากกลุ่มธุรกิจสวนยางมีหลายปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการค้าเงินธุรกิจ ทั้งราคาน้ำยางสดที่มีความผันผวน และราคายางพาราอยู่ในระดับต่ำ และกลุ่มธุรกิจยังคงมีค่าใช้จ่ายคงที่ ซึ่งไม่ผันผวนไปตามราคายางพาราในตลาด ซึ่งทำให้กลุ่มธุรกิจขาดทุน อย่างไรก็ตาม ผลขาดทุนลดลงของกลุ่มธุรกิจสวนยางพาราส่งผลให้ผลประกอบการโดยรวมของบริษัทฯ ดีขึ้น

ปี 2563

สำหรับงบการเงินปี 2563 มีรายได้จากการขายและบริการ 6,848.18 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2562 รายได้จากการขายและบริการ 6,827.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.35 ซึ่งเป็นผลมาจากสภาพเศรษฐกิจโดยรวมที่ฟื้นตัวดีขึ้นในหลายประเทศและความต้องการในกลุ่มผลิตภัณฑ์น้ำยางข้นและน้ำยางแปรรูปมากขึ้นภายใต้การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 และราคายางพาราในตลาดมีการปรับตัวสูงขึ้นในปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ในปี 2563 ที่ผ่านมา บริษัทฯ รับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศมากขึ้นตามค่าเงินบาทที่แข็งค่ากว่าปี 2562 สำหรับต้นทุนขายและบริการปี 2563 และปี 2562 เท่ากับ 6,208.67 ล้านบาท และ 6,321 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 112.33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.81 เป็นผลมาจากการควบคุมที่มีประสิทธิภาพที่ดีขึ้น จึงทำให้ต้นทุนลดลง

บริษัทฯ มีบริษัทย่อยและผลประกอบการ ดังต่อไปนี้

- (ก) กลุ่มธุรกิจน้ำยางข้นและน้ำยางแปรรูป ผลประกอบการสำหรับปี 2563 มีกำไรก่อนภาษี 163 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มธุรกิจมุ่งเน้นการขายในประเทศมากขึ้นและลดปริมาณการส่งออก ทำให้ต้นทุนในการจัดจำหน่ายของกลุ่มธุรกิจลดลงอย่างมาก และในปี 2563 บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะเพิ่มอัตราส่วนของการขายในประเทศและต่างประเทศเป็น 70:30 เป็นอย่างน้อย
- (ข) กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์จากยาง ผลประกอบการปี 2563 มีผลขาดทุนก่อนภาษี 266 ล้านบาท เป็นผลมาจากความต้องการผลิตภัณฑ์จากยางที่ลดลงอย่างมากจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID -19 ซึ่งผลกระทบโดยตรงกับคู่ค้าในประเทศจีนที่เป็นกลุ่มตลาดหลัก อย่างไรก็ตามกลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์จากยางมีการหากกลุ่มตลาดใหม่ทั้งในประเทศและต่างประเทศเพื่อขยายฐานลูกค้าให้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ยังคงมีคุณภาพเป็นที่ต้องการของตลาด
- (ค) กลุ่มธุรกิจสวนยางพารา ผลประกอบการสำหรับปี 2563 มีกำไรก่อนภาษี 1 ล้านบาท เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายและการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมถึงราคาน้ำยางพาราในระหว่างปีมีราคาปรับตัวสูงขึ้นกว่าปี 2562
อย่างไรก็ตามเนื่องจากกลุ่มธุรกิจสวนยางมีหลายปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการค้าเงินธุรกิจ ทั้งราคาน้ำยางสดที่มีความผันผวน และราคายางพาราอยู่ในระดับต่ำ และกลุ่มธุรกิจยังคงมีค่าใช้จ่ายคงที่ ซึ่งไม่ผันผวนไปตามราคายางพาราในตลาด ซึ่งทำให้กลุ่มธุรกิจขาดทุน อย่างไรก็ตาม ผลขาดทุนลดลงของกลุ่มธุรกิจสวนยางพาราส่งผลให้ผลประกอบการโดยรวมของบริษัทฯ ดีขึ้น

ไตรมาส 1 ปี 2564

สำหรับงบการเงินไตรมาส 1 ปี 2564 มีรายได้จากการขายและบริการ 2,257.26 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2563 รายได้จากการขายและบริการ 1,639.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 618.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 37.70 ซึ่งเป็นผลมาจากความต้องการในกลุ่มผลิตภัณฑ์น้ำยางข้นและน้ำยางแปรรูปมากขึ้นภายใต้การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 และราคายางพาราในตลาดมีการปรับตัวสูงขึ้นในปีที่ผ่านมา สำหรับต้นทุนขายและบริการไตรมาส 1 ปี 2564 และปี 2563 เท่ากับ 1,918.84 ล้านบาท และ 1,427.89 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 490.95 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34.38 เป็นผลมาจากการเพิ่มปริมาณการผลิตในปี 2564

บริษัทฯ มีบริษัทย่อยและผลประกอบการดังต่อไปนี้

- (ก) กลุ่มธุรกิจน้ำยางข้นและน้ำยางแปรรูป ผลประกอบการไตรมาส 1 ปี 2564 มีกำไรก่อนภาษี 114 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มธุรกิจมุ่งเน้นการขายในประเทศมากขึ้นและลดปริมาณการส่งออก ทำให้ต้นทุนในการจัดจำหน่ายของกลุ่มธุรกิจ ลดลงเมื่อเทียบกับยอดขายที่เพิ่มมากขึ้น อีกทั้งบริษัทฯ มีการเพิ่มกำลังการผลิตตามความต้องการของตลาด
- (ข) กลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์จากยาง ผลประกอบการไตรมาส 1 ปี 2564 มีกำไรก่อนภาษี 29 ล้านบาท เป็นผลมาจากความต้องการผลิตภัณฑ์จากยางที่เพิ่มขึ้น จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID -19 อย่างไรก็ตามกลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์จากยางมีการขยายฐานลูกค้าเพิ่มขึ้นต่อเนื่องไปอีก เนื่องจากผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ มีคุณภาพเป็นที่ต้องการของ ตลาด

- (ค) กลุ่มธุรกิจสวนยางพารา ผลประกอบการไตรมาส 1 ปี 2564 มีผลขาดทุนก่อนภาษี 9 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มธุรกิจสวนยางมีหลายปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการค้าเงินธุรกิจ ทั้งราคาน้ำยางสดที่มีความผันผวน และกลุ่มธุรกิจยังคงมี ค่าใช้จ่ายคงที่ ซึ่งไม่ผันผวนไปตามราคายางพาราในตลาด ซึ่งทำให้กลุ่มธุรกิจขาดทุน

5.3. ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

ปี 2561

(ก) ส่วนประกอบของสินทรัพย์

- สินทรัพย์หมุนเวียนอยู่ที่ 2,588 ล้านบาทลดลง 70 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 เกิดจากรายการหลักที่สำคัญคือสินค้าคงเหลือลดลง 55 ล้านบาท และ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 18 ล้านบาทเพราะราคายางพาราในตลาดลดลงทำให้สินค้าคงเหลือ และวัตถุดิบมีราคาลดลงและมีการจ่ายเงินสำหรับสินค้าล่วงหน้าลดลงจากมูลค่าน้ำยางพาราสดที่ลดลง
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอยู่ที่ 5,510 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 160 ล้านบาทเนื่องจากการเพิ่มขึ้นในที่ดินอาคาร และอุปกรณ์ 158 ล้านบาทจากการที่บริษัทฯ มีการซื้อธุรกิจโรงงานหมอน และที่นอนที่จังหวัดระยองเพื่อเพิ่มกำลังการผลิตของธุรกิจหมอน และที่นอน และมีการขยายโรงงานหมอน และที่นอนที่จังหวัดฉะเชิงเทรา

(ข) การด้อยค่าของสินทรัพย์

- สินทรัพย์ที่มีอยู่ได้แสดงมูลค่าที่แท้จริงและไม่มีการใดที่มีข้อบ่งชี้ว่าจะทำให้ด้อยค่าหรือไม่ได้รับคืนซึ่งหากมีการด้อยค่าทางบริษัทฯ ก็ได้ตั้งสำรองหรือค่าเผื่อการลดค่าไว้แล้วเพื่อให้คุณภาพสินทรัพย์สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงตามราคาตลาดและให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(ค) ลูกหนี้การค้า

- ลูกหนี้การค้าที่เป็นกิจการอื่นๆ มีจำนวนรวม 1,121 ล้านบาทเมื่อหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญแล้วลูกหนี้การค้าสุทธิอยู่ที่จำนวน 987 ล้านบาทในปี 2561 ลูกหนี้การค้ามียอดเพิ่มสูงขึ้น 16 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจากในกลุ่มธุรกิจนำยางขึ้น และผลิตภัณฑ์ยางพารามีปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น
- ส่วนที่ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้ครบแล้วจำนวน 133 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 12 ของลูกหนี้การค้ากิจการอื่นรวม ซึ่งในปี 2561 ไม่มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น

(ง) สินค้าคงเหลือ

- สินค้าคงเหลือมีมูลค่าสุทธิหลังหักค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงแล้วอยู่ที่จำนวน 1,251 ล้านบาทสินค้าคงเหลือมียอดลดลง 55 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากราคายางพาราในตลาดลดลงร้อยละ 25

ปี 2562

(ก) ส่วนประกอบของสินทรัพย์

- สินทรัพย์หมุนเวียนอยู่ที่ 2,203 ล้านบาทลดลง 385 ล้านบาทหรือร้อยละ 15 เกิดจากรายการหลักที่สำคัญคือลูกหนี้การค้าลดลง 160 ล้านบาท และสินค้าคงเหลือลดลง 147 ล้านบาทเนื่องจากบริษัทฯ มีตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ และค่าเผื่อการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอยู่ที่ 5,409 ล้านบาทลดลง 101 ล้านบาทเนื่องจากการลดลงในที่ดินอาคาร และอุปกรณ์ 63 ล้านบาท และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน 13 ล้านบาทเนื่องจากการลดมูลค่าของสินทรัพย์ตามอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์จากการดำเนินงานปกติ และจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมลดลงตามการประเมินของผู้เชี่ยวชาญอิสระ

(ข) การด้อยค่าของสินทรัพย์

- สินทรัพย์ที่มีอยู่ได้แสดงมูลค่าที่แท้จริงและไม่มีการใดที่มีข้อบ่งชี้ว่าจะทำให้ด้อยค่าหรือไม่ได้รับคืนซึ่งหากมีการด้อยค่าทางบริษัทฯ ก็ได้ตั้งสำรองหรือค่าเผื่อการลดค่าไว้แล้วเพื่อให้คุณภาพสินทรัพย์สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงตามราคาตลาดและให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

- (ค) ลูกหนี้การค้า
- ลูกหนี้การค้าที่เป็นกิจการอื่น ๆ มีจำนวนรวม 1,097 ล้านบาทเมื่อหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญแล้วลูกหนี้การค้าสุทธิอยู่ที่จำนวน 827 ล้านบาท ในปี 2562 ลูกหนี้การค้ามียอดลดลง 160 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจากในกลุ่มธุรกิจน้ำยางข้น และผลิตภัณฑ์ยางพารามีปริมาณขายที่ลดลง
 - ส่วนที่ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้ครบแล้วจำนวน 270 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 25 ของลูกหนี้การค้ากิจการอื่นรวมซึ่งในปี 2562 มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น
- (ง) สินค้าคงเหลือ
- สินค้าคงเหลือมีมูลค่าสุทธิหลังหักค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงแล้วอยู่ที่จำนวน 1,104 ล้านบาทสินค้าคงเหลือมียอดลดลง 147 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจากมีการตั้งสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าเพิ่มขึ้น 65 ล้านบาท และราคาขายพาราในตลาดลดลงทำให้สินค้าคงเหลือและวัตถุดิบมีราคาลดลง

ปี 2563

- (ก) ส่วนประกอบของสินทรัพย์
- สินทรัพย์หมุนเวียนอยู่ที่ 2,405 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 202 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.17 เกิดจากรายการหลักที่สำคัญคือลูกหนี้การค้า และลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 231 ล้านบาทเนื่องจากบริษัทฯ มียอดขายที่เพิ่มขึ้นใกล้ช่วงสิ้นปีเมื่อเทียบกับปีก่อน และลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่ยังอยู่ในช่วงของเครดิตเทอมในการชำระเงิน
 - สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอยู่ที่ 5,860 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 451 ล้านบาทเนื่องจากการเพิ่มขึ้นในที่ดินอาคารและอุปกรณ์ 232 ล้านบาท และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน 257 ล้านบาทจากที่บริษัทฯ มีการตราคาสินทรัพย์ใหม่ และจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นตามการประเมินของผู้เชี่ยวชาญอิสระ
- (ข) การด้อยค่าของสินทรัพย์
- สินทรัพย์ที่มีอยู่ได้แสดงมูลค่าที่แท้จริง และไม่มีการใดที่มีข้อบ่งชี้ว่าจะทำให้ด้อยค่า หรือไม่ได้รับคืนซึ่งหากมีการด้อยค่าทางบริษัทฯ ก็ได้ตั้งสำรอง หรือค่าเผื่อการลดค่าไว้แล้วเพื่อให้คุณภาพสินทรัพย์สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงตามราคาตลาด และให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป
- (ค) ลูกหนี้การค้า
- ลูกหนี้การค้ามีจำนวนรวม 1,379 ล้านบาทเมื่อหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญแล้วลูกหนี้การค้าสุทธิอยู่ที่จำนวน 1,064 ล้านบาทในปี 2563 ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 237 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจากในกลุ่มธุรกิจน้ำยางข้น และผลิตภัณฑ์ยางพารามีปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น
 - ส่วนที่ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้ครบแล้วจำนวน 314 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 22.77 ของลูกหนี้การค้ารวมซึ่งในปี 2563 มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น
- (ง) สินค้าคงเหลือ
- สินค้าคงเหลือมีมูลค่าสุทธิหลังหักค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงแล้วอยู่ที่จำนวน 1,052 ล้านบาทสินค้าคงเหลือมียอดลดลง 52 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจากมีการขายสินค้าได้เพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น

ไตรมาส 1 ปี 2564

- (ก) ส่วนประกอบของสินทรัพย์
- สินทรัพย์หมุนเวียนอยู่ที่ 2,477.29 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 72.32 ล้านบาทหรือร้อยละ 3.01 จากสิ้นปี 2563
 - สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอยู่ที่ 5,887.43 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 27.65 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.47 จากสิ้นปี 2563
- (ข) สินค้าคงเหลือ
- สินค้าคงเหลือมีมูลค่าสุทธิหลังหักค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงแล้วอยู่ที่จำนวน 1,146.60 ล้านบาทสินค้าคงเหลือมียอดเพิ่มขึ้น 94.27 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2563

5.4. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

ปี 2561

(ก) แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

- การเปลี่ยนแปลงของแหล่งเงินทุนที่มาจากและใช้ไปจากการดำเนินงานปี 2561 เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานมีจำนวน 456 ล้านบาท เพราะกระแสเงินสดที่ใช้ไปในเจ้าหน้าที่การค้าเพิ่มขึ้น 84 ล้านบาท เป็นผลจากการซื้อวัตถุดิบที่มากขึ้น ซึ่งเจ้าหน้าที่การค้าส่วนใหญ่จะไม่มีเครดิตเทอม
- ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน บริษัทฯ ใช้โครงสร้างเงินทุนส่วนใหญ่จากหนี้สิน โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2561 อยู่ที่ 2.32 เท่าเพิ่มขึ้นจาก 2.28 เท่าในปีก่อน ในปี 2561 ยอดเงินเบิกเกินบัญชีเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ จะต้องใช้สำหรับการซื้อวัตถุดิบ ยอดเงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้นเนื่องจากมีการเบิกวงเงินกู้ระยะยาวมาขยายโรงงานหมอนและที่นอนอย่างพารา
- การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัทปี 2561 ส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัทใหญ่เพิ่มขึ้น 1,560 ล้านบาท เกิดจากจากที่บริษัทใหญ่ซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มสูงขึ้นจึงมีการโอนส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัทใหญ่

(ข) รายจ่ายลงทุน

ในด้านกระแสเงินสดในกิจกรรมลงทุนในปี 2561 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปสุทธิ 450 ล้านบาท รายการใหญ่เป็นเงินสดใช้ไปในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 308 ล้านบาท เป็นการลงทุนเพิ่มในการขยายกำลังการผลิตของธุรกิจหมอนและที่นอนอย่างพารา และการซื้อธุรกิจของหมอนและที่นอนอย่างพารา 102 ล้านบาท และการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย 26 ล้านบาท

(ค) ความเพียงพอของสภาพคล่อง

เนื่องจากยอดขายของน้ำยางชั้นเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ ซึ่งการใช้เงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจน้ำยางชั้นจะแปรตามช่วงฤดูกาลกรีดยาง ดังนั้น ปริมาณการใช้เงินทุนหมุนเวียนไม่เท่ากันตลอดทั้งปี จะใช้เงินทุนหมุนเวียนมากในช่วงสิ้นปี และใช้เงินทุนหมุนเวียนน้อยในช่วงไตรมาส 2 ถึงแม้ว่าราคายางพาราจะลดลง แต่บริษัทฯ ยังคงมีวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอต่อการดำเนินงาน

ปี 2562

(ก) แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

- การเปลี่ยนแปลงของแหล่งเงินทุนที่มาจากและใช้ไปจากการดำเนินงานปี 2562 เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานมีจำนวน 346 ล้านบาท
- ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน บริษัทฯ ใช้โครงสร้างเงินทุนส่วนใหญ่จากหนี้สิน โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2562 อยู่ที่ 2.83 เท่า เพิ่มขึ้นจาก 2.32 เท่าในปีก่อนในปี 2562 เนื่องจากบริษัทฯ มีผลขาดทุนสะสมจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

(ข) รายจ่ายลงทุน

ในด้านกระแสเงินสดในกิจกรรมลงทุนในปี 2562 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปสุทธิ 106 ล้านบาท รายการใหญ่เป็นเงินสดใช้ไปในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 110 ล้านบาท เป็นการลงทุนเพิ่มในการขยายกำลังการผลิตของบริษัทฯ

(ค) ความเพียงพอของสภาพคล่อง

เนื่องจากยอดขายของน้ำยางชั้นเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ ซึ่งการใช้เงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจน้ำยางชั้นจะแปรตามช่วงฤดูกาลกรีดยาง ดังนั้น ปริมาณการใช้เงินทุนหมุนเวียนไม่เท่ากันตลอดทั้งปี จะใช้เงินทุนหมุนเวียนมากในช่วงสิ้นปี และใช้เงินทุนหมุนเวียนน้อยในช่วงไตรมาส 2 ซึ่งบริษัทฯ ยังคงมีวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอต่อการดำเนินงาน

ปี 2563

- (ก) แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน
- การเปลี่ยนแปลงของแหล่งเงินทุนที่มาและใช้ไปจากการดำเนินงานปี 2563 เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานมีจำนวน 297 ล้านบาท
 - ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน บริษัทฯ ใช้โครงสร้างเงินทุนส่วนใหญ่จากหนี้สิน โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2563 อยู่ที่ 2.59 เท่าลดลงจาก 2.83 เท่าในปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ มีการตีราคาทรัพย์สินใหม่เพิ่มขึ้น
- (ข) รายจ่ายลงทุน
- ในด้านกระแสเงินสดในกิจกรรมลงทุนในปี 2563 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปสุทธิ 171 ล้านบาท รายการใหญ่เป็นเงินสดใช้ไปในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 56 ล้านบาท เป็นการลงทุนเพิ่มในการขยายกำลังการผลิตของบริษัทฯ
- (ค) ความเพียงพอของสภาพคล่อง
- เนื่องจากยอดขายของน้ำยางข้นเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ ซึ่งการใช้เงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจ น้ำยางข้นจะแปรตามช่วงฤดูกาลกรีดยาง ดังนั้น ปริมาณการใช้เงินทุนหมุนเวียนไม่เท่ากันตลอดทั้งปี จะใช้เงินทุนหมุนเวียนมากในช่วงสิ้นปี และใช้เงินทุนหมุนเวียนน้อยในช่วงไตรมาส 2 ซึ่งบริษัทฯ ยังคงมีวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอต่อการดำเนินงาน

ไตรมาส 1 ปี 2564

- (ก) แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน
- การเปลี่ยนแปลงของแหล่งเงินทุนที่มาและใช้ไปจากการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2564 เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานมีจำนวน 270 ล้านบาท
 - ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน บริษัทฯ ใช้โครงสร้างเงินทุนส่วนใหญ่จากหนี้สิน โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2562 อยู่ที่ 2.36 เท่า ลดลงจาก 2.59 เท่าในปี 2563
- (ข) รายจ่ายลงทุน
- ในด้านกระแสเงินสดในกิจกรรมลงทุนในไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปสุทธิ 97 ล้านบาท รายการใหญ่เป็นเงินสดใช้ไปในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 97 ล้านบาท
- (ค) ความเพียงพอของสภาพคล่อง
- เนื่องจากยอดขายของน้ำยางข้นเป็นรายได้หลักของบริษัทฯ ซึ่งการใช้เงินทุนหมุนเวียนของธุรกิจน้ำยางข้นจะแปรตามช่วงฤดูกาลกรีดยาง ดังนั้น ปริมาณการใช้เงินทุนหมุนเวียนไม่เท่ากันตลอดทั้งปี จะใช้เงินทุนหมุนเวียนมากในช่วงสิ้นปี และใช้เงินทุนหมุนเวียนน้อยในช่วงไตรมาส 2 ซึ่งบริษัทฯ ยังคงมีวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอต่อการดำเนินงาน