**ส่วนที่ 1
สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)**

**ส่วนที่ 1**

**สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)**

|  |
| --- |
| ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัทฯ”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัทฯ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทฯ ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) |
| **ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นสามัญเดิมต่อประชาชน** **บริษัท ไทยนิปปอนรับเบอร์อินดัสตรี้ จำกัด (มหาชน)**(ระยะเวลาการเสนอขาย: วันที่ 21 – 23 พฤศจิกายน 2559) |
| **ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย:** |
| **ผู้เสนอขาย:** | **หุ้นสามัญเพิ่มทุน**บริษัท ไทยนิปปอนรับเบอร์อินดัสตรี้ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)  |
|  | **หุ้นสามัญเดิม**THK Investment Company Limited |
| **ประเภทธุรกิจ:**  | ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัยจากน้ำยางธรรมชาติและผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้อง |
| **จำนวนที่เสนอขาย:**  | 75,000,000.0 หุ้น ซึ่งประกอบด้วย (1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายโดยบริษัทฯ จำนวน 37,500,000.0 หุ้น และ (2) หุ้นสามัญเดิมที่เสนอขายโดยผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ได้แก่ THK Investment Company Limited จำนวน 37,500,000.0 หุ้น รวมคิดเป็นร้อยละ 25.0 ของจํานวนหุ้นสามัญที่ออกและชําระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ |
| **สัดส่วนการเสนอขายหุ้น:** |  |
| ประเภทผู้ลงทุน  | จำนวนหุ้นที่เสนอขาย(ประมาณล้านหุ้น) | สัดส่วนที่เสนอขาย(ประมาณร้อยละ) |
| - ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในส่วนที่ 3 ข้อ 6.2- นักลงทุนสถาบัน- ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ | 29.029.0 17.0  | 38.738.722.7 |
| รวมทั้งสิ้น | 75.0 | 100.0 |
| **เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย:** | 🗹 รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)🞏 ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort) |
| **ราคาที่เสนอขาย:** | 16.0 บาทต่อหุ้น |
| **มูลค่าการเสนอขาย:** | 1,200,000,000 บาท |
| **การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า:** | -ไม่มี-  |
|  |
| **มูลค่าที่ตราไว้ (Par Value):**  | 1.0 บาทต่อหุ้น |
| **มูลค่าตามราคาบัญชีต่อหุ้น (Book Value):** ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 มูลค่าตามราคาบัญชีต่อหุ้น (Book Value) ของบริษัทฯ เท่ากับ 1.51 บาทต่อหุ้น โดยคำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 262,500,000 หุ้น ซึ่งไม่รวมหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายต่อประชาชนจำนวน 37,500,000 หุ้น ทั้งนี้ หากรวมหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่บริษัทฯ ออกเพื่อเสนอขายต่อประชาชน และหุ้นสามัญเพิ่มทุนบริษัทฯ ได้ออกเพื่อเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิม มูลค่าตามราคาบัญชี ณ 30 กันยายน 2559 ต่อหุ้น (Book Value) ของบริษัทฯ เท่ากับ 1.32 บาทต่อหุ้น (มูลค่าตามราคาบัญชีต่อหุ้นคำนวณมิได้นับรวมถึงเงินที่คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกโดยบริษัทฯ ต่อประชาชนในครั้งนี้) ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2559 (หลังแปรสภาพ) เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2559 ได้พิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตรา 0.438 บาทต่อหุ้น (ที่มูลค่าที่ตราไว้ที่ 1 บาทต่อหุ้น) รวมเป็นเงิน 115.0 ล้านบาท ส่งผลให้กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรของบริษัทฯ และส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงในจำนวน 115.0 ล้านบาท ซึ่งจะทำให้มูลค่าตามราคาบัญชี ณ 30 กันยายน 2559 ต่อหุ้น (Book Value) ของบริษัทฯ ภายหลังการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว เท่ากับ 1.07 บาทต่อหุ้น (คำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 262,500,000 หุ้น ซึ่งไม่รวมหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายต่อประชาชนจำนวน 37,500,000 หุ้น และมูลค่าตามราคาบัญชีต่อหุ้นคำนวณมิได้นับรวมถึงเงินที่คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกโดยบริษัทฯ ต่อประชาชนในครั้งนี้) |
| **ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย:**การกำหนดราคาหุ้นที่จะเสนอขายในครั้งนี้ได้มีการพิจารณาจากการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) ซึ่งเป็นวิธีการสำรวจปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนสถาบันทั้งในประเทศในแต่ละระดับราคา โดยราคาเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้เท่ากับหุ้นละ 16.0 บาท คิดเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio : P/E) ประมาณ 20.4 เท่า โดยคำนวณจากกำไรสุทธิของบริษัทฯ ในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด (ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558 ถึง 30 กันยายน 2559) ซึ่งเท่ากับ 235.1 ล้านบาท และหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด 300,000,000 หุ้น (Fully diluted) จะได้กำไรสุทธิเท่ากับ 0.8 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิดังกล่าว คำนวณจากผลประกอบการในอดีตของบริษัทฯ โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานและโครงการในอนาคต ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญปัจจัยหนึ่งที่นักลงทุนควรพิจารณาประกอบการตัดสินใจในการลงทุน |
| **อัตราส่วนราคาต่อกำไร (“P/E Ratio”):** 20.4 เท่า**P/E Ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน:** ไม่มี เนื่องจากไม่มีบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัย ทำให้ไม่สามารถพิจารณาข้อมูลทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือใกล้เคียงกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ |
| **สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent Period:** จำนวน 165.0 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 55.0 ของจํานวนหุ้นที่ออกและเรียกชําระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ |
| **ตลาดรอง:** | 🗹SET 🞏mai |
| **หมวดธุรกิจ (Sector):** | สินค้าอุปโภคบริโภค/ของใช้ส่วนตัวและเวชภัณฑ์ (PERSON) |
| **เกณฑ์เข้าจดทะเบียน:**  | 🗹Profit Test🞏Market Capitalization Test |
|  |
| **วัตถุประสงค์การใช้เงินของบริษัทฯ:**จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ(1) เพื่อนำไปใช้ชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงิน1 400.0 ล้านบาท ภายในปี 2560(2) เพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน 181.3 ล้านบาท ภายในปี 2560หมายเหตุ: 1 หนึ่งในสถาบันการเงินดังกล่าว คือ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของบริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินสำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในครั้งนี้ ทั้งนี้ เงินกู้จากสถาบันการเงินดังกล่าวถูกนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเสริมสภาพคล่องในการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมถึงการจ่ายเงินปันผลบางส่วน |
|  |
| **นโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทฯ:**บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิจากงบเฉพาะกิจการภายหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน เงื่อนไข และข้อจำกัดตามที่กำหนดไว้ในสัญญากู้ยืมเงินหรือสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และปัจจัยที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ โดยคณะกรรมการบริษัทอาจจะพิจารณาทบทวน และแก้ไขนโยบายการจ่ายเงินปันผลเป็นครั้งคราวเพื่อให้เป็นไปตามแผนการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลประจำปีจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัทอาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้เป็นครั้งคราวเมื่อเห็นว่าบริษัทฯ มีกำไรพอที่จะทำเช่นนั้นได้ และให้รายงานการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในคราวถัดไป โดยการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะไม่เกินกำไรสะสมตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ และเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง**นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย:**ณ ปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่มีบริษัทย่อย อย่างไรก็ดี ในอนาคตหากบริษัทฯ มีบริษัทย่อย ในการพิจารณาจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยนั้น จะอยู่ภายใต้อำนาจการพิจารณาอนุมัติของคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยแต่ละบริษัท โดยจะต้องคำนึงถึงผลการดำเนินงาน สภาพคล่อง กระแสเงินสด และสถานะทางการเงิน ตลอดจนแผนการลงทุนของบริษัทย่อยแต่ละบริษัท รวมถึงปัจจัยอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยแต่ละบริษัทเห็นสมควร ทั้งนี้ เพื่อให้การจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยเป็นไปตามหลักบรรษัทภิบาล มีความโปร่งใส และตรวจสอบได้ เมื่อบริษัทย่อยมีการจ่ายเงินปันผล คณะกรรมการบริษัทย่อยแต่ละบริษัทจะทำการรายงานให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบในการประชุมคราวถัดไป |
|  |
| **รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:**บริษัทฯ ก่อตั้งขึ้นในปี 2536 โดยครอบครัวดารารัตนโรจน์ เพื่อรับจ้างผลิตถุงยางอนามัยจากน้ำยางธรรมชาติตามความต้องการของลูกค้า (OEM) โดยโรงงานแห่งแรกของบริษัทฯ ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมแหลมฉบัง จังหวัดชลบุรี ด้วยกำลังการผลิตติดตั้งเริ่มต้นที่ 60 ล้านชิ้นต่อปี และมีการขยายกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่อง ปัจจุบันบริษัทฯ มีโรงงานผลิตถุงยางอนามัย 2 แห่ง ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมแหลมฉบัง จังหวัดชลบุรี (“โรงงานแหลมฉบัง”) และที่นิคมอุตสาหกรรมปิ่นทอง จังหวัดชลบุรี (“โรงงานปิ่นทอง”) โดยโรงงานแหลมฉบังมีกำลังการผลิตติดตั้งจำนวน 426 ล้านชิ้นต่อปี และโรงงานปิ่นทองมีกำลังการผลิตติดตั้ง จำนวน 1,533 ล้านชิ้นต่อปี คิดเป็นกำลังการผลิตติดตั้งรวมจำนวน 1,959 ล้านชิ้นต่อปี ซึ่งจัดเป็นผู้ผลิตถุงยางอนามัยที่มีกำลังการผลิตติดตั้งมากที่สุดในประเทศไทยและเป็นรายใหญ่แห่งหนึ่งของโลก ปัจจุบันธุรกิจของบริษัทฯ สามารถจำแนกได้เป็น 3 ธุรกิจย่อย ได้แก่ **1) ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่น ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM** บริษัทฯ มีการจำหน่ายถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่น ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM ของบริษัทฯ ทั้งในและต่างประเทศ เช่น ประเทศไทย กลุ่มประเทศ CLMV ประเทศอียิปต์ และมีแผนที่จะขยายตลาดไปยังประเทศใหม่ที่บริษัทฯ ยังไม่เคยจำหน่าย ทั้งนี้ บริษัทฯ จำหน่ายผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ผ่านผู้จัดจำหน่ายและตัวแทนจำหน่าย ซึ่งจะกระจายสินค้าไปยังร้านค้าแบบสมัยใหม่ และร้านค้าแบบดั้งเดิมทั้งในและต่างประเทศ**2) ธุรกิจรับจ้างผลิตถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่น (OEM)** บริษัทฯ รับจ้างผลิตถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่น (OEM) ให้แก่ บริษัทเอกชน และองค์กรเอกชน (NGOs) ทั้งในและต่างประเทศกว่า 100 ประเทศ ในทวีปต่างๆ เช่น เอเชีย ยุโรป แอฟริกา อเมริกา และตะวันออกกลาง เป็นต้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ทำสัญญารับจ้างผลิตถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่นให้กับลูกค้า United Medical Device ภายใต้เครื่องหมายการค้า PLAYBOY® ทั่วโลก และเป็นผู้จัดจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทย**3) ธุรกิจงานประมูล (Tender)** บริษัทฯ ประกอบธุรกิจงานประมูลโดยมีจุดประสงค์หลักเพื่อเติมเต็มการใช้กำลังการผลิตของบริษัทฯ และเพื่อลดต้นทุนการผลิตสินค้าต่อหน่วยของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ เข้าร่วมประมูลงานผลิตถุงยางอนามัยกับองค์กรภาครัฐ และองค์กรเอกชน (NGOs) ทั้งในและต่างประเทศ โดยที่องค์กรเหล่านี้จะดำเนินการจำหน่ายและแจกจ่ายถุงยางอนามัยไปตามภูมิภาคและทวีปต่างๆ ทั่วโลก เช่น เอเชีย ยุโรป แอฟริกา และอเมริกา เป็นต้น |
|  |
|  |
|  |
| **ผู้ถือหุ้นรายใหญ่:**โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 5 กรกฎาคม 2559 และภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ สามารถสรุปได้ดังนี้ |
|  | **รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่** | **ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญ** | **ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญ** |  |
|  | **จำนวนหุ้น (หุ้น)** | **สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)** | **จำนวนหุ้น (หุ้น)** | **สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)** |  |
|  | 1. กลุ่มครอบครัวดารารัตนโรจน์ 1 |  |  |  |  |  |
|  | * บริษัท เจริญอักษร โฮลดิ้ง กรุ๊พ จำกัด 2
 | 78,750,000.0 | 30.0 | 78,750,000.0 | 26.2 |  |
|  | * THK Investment Company Limited 3
 | 78,750,000.0 | 30.0 | 41,250,000.0 | 13.8 |  |
|  | * นายสมศักดิ์ ดารารัตนโรจน์
 | 26,250,000.0 | 10.0 | 26,250,000.0 | 8.7 |  |
|  | * นายสุรพล ดารารัตนโรจน์
 | 26,250,000.0 | 10.0 | 26,250,000.0 | 8.7 |  |
|  | * นายอมร ดารารัตนโรจน์
 | 26,250,000.0 | 10.0 | 26,250,000.0 | 8.7 |  |
|  | * นางสาวศิรินันท์ ดารารัตนโรจน์
 | 26,250,000.0 | 10.0 | 26,250,000.0 | 8.7 |  |
|  | 2. ประชาชน | - | - | 75,000,000.0 | 25.0 |  |
|  | **รวม** | **262,500,000.0** | **100.0** | **300,000,000.0** | **100.0** |  |
|  หมายเหตุ:  | 1. กลุ่มครอบครัวดารารัตนโรจน์เป็นการนับรวมกลุ่มครอบครัวตามความสัมพันธ์ทางสายโลหิต มิใช่การจัดกลุ่ม Acting in concert ตามข้อ 2 ของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่องการกำหนดลักษณะความสัมพันธ์ หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่น และการปฏิบัติตามมาตรา 246 และมาตรา 247
2. โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท เจริญอักษร โฮลดิ้ง กรุ๊พ จำกัด สรุปได้ดังนี้ นางจุ๋ยม่วย แซ่สือ ถือหุ้นร้อยละ 16.9 นายสมศักดิ์ ดารารัตนโรจน์ ถือหุ้นร้อยละ 16.5 นางสาวศิรินันท์ ดารารัตนโรจน์ ถือหุ้นร้อยละ 11.5 นายอมร ดารารัตนโรจน์ ถือหุ้นร้อยละ 9.5 นายประสิทธิ์ ดารารัตนโรจน์ ถือหุ้นร้อยละ 4.4 นายสุรพล ดารารัตนโรจน์ ถือหุ้นร้อยละ 4.0 นายโกมล ดารารัตนโรจน์ ถือหุ้นร้อยละ 3.6 และบุคคลอื่นในครอบครัวดารารัตนโรจน์อีก 23 ท่าน ถือหุ้นรวมกันร้อยละ 33.5 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท เจริญอักษร โฮลดิ้ง กรุ๊พ จำกัด

3 THK Investment Company Limited เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายฮ่องกง มีนายอมร ดารารัตนโรจน์ และนางสาวศิรินันท์ ดารารัตนโรจน์ เป็นผู้ถือหุ้น และมีบริษัท เจริญอักษร โฮลดิ้ง กรุ๊พ จำกัด เป็นผู้รับผลประโยชน์ |
|  |
| **สัดส่วนรายได้:**รายได้ของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากรายได้จากการผลิตและจำหน่าย/รับจ้างผลิตถุงยางอนามัย โดยรายได้รวมของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 และ 2559 สามารถจำแนกตามผลิตภัณฑ์ได้ดังนี้ |

|  |  | **สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม** | **สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน** |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2556** | **2557** | **2558** | **2558** | **2559** |  |
|  | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** |  |
|  | ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่น ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM | 47.8 | 4.5 | 58.7 | 5.0 | 55.5 | 4.3 | 41.6 | 4.5 | 73.1 | 7.8 |  |
|  | ธุรกิจรับจ้างผลิตถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่น (OEM) | 659.7 | 62.6 | 687.7 | 58.2 | 925.2 | 71.1 | 651.1 | 70.2 | 727.5 | 77.9 |  |
|  | ธุรกิจงานประมูล (Tender) | 344.5 | 32.7 | 434.9 | 36.8 | 321.0 | 24.7 | 234.6 | 25.3 | 132.8 | 14.2 |  |
|  | **รวมรายได้จากการขายและให้บริการ** | **1,052.0** | **99.9** | **1,181.3** | **99.9** | **1,301.7** | **100.0** | **927.3** | **100.0** | **933.4** | **99.9** |  |
|  | รายได้อื่น 2 | 1.2 | 0.1 | 1.1 | 0.1 | 0.5 | 0.0 | 0.4 | 0.0 | 0.8 | 0.1 |  |
|  | **รวมรายได้** | **1,053.2** | **100.0** | **1,182.4** | **100.0** | **1,302.2** | **100.0** | **927.7** | **100.0** | **934.2** | **100.0** |  |

|  |  |
| --- | --- |
|  หมายเหตุ: | 1 ร้อยละของรวมรายได้จากการขายและให้บริการ 2 รายได้อื่นๆ ที่สำคัญ ประกอบด้วย รายได้จากการขายวัตถุดิบ เช่น บรรจุภัณฑ์ |
| รายได้จากการ (1) ผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัย ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM (2) รับจ้างผลิตถุงยางอนามัย (OEM) และ (3) งานประมูลถุงยางอนามัย (Tender) สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 และ 2559 สามารถจำแนกตามแหล่งที่มาของรายได้ได้ดังนี้ |

|  |  | **สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม** | **สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน** |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2556** | **2557** | **2558** | **2558** | **2559** |  |
|  | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** |  |
|  | **ในประเทศ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | ไทย | ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัย ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM  | 42.1 | 4.1 | 54.5 | 4.7 | 50.5 | 4.0 | 37.2 | 4.1 | 66.3 | 7.4 |  |
|  | ธุรกิจรับจ้างผลิตถุงยางอนามัย (OEM) | 20.6 | 2.0 | 25.6 | 2.2 | 20.6 | 1.6 | 15.7 | 1.7 | 22.2 | 2.5 |  |
|  | ธุรกิจงานประมูล (Tender) | 38.2 | 3.7 | 5.2 | 0.4 | 20.6 | 1.6 | 15.5 | 1.7 | - | - |  |
|  | **รวม** | **100.9** | **9.8** | **85.3** | **7.3** | **91.7** | **7.2** | **68.4** | **7.5** | **88.5** | **9.8** |  |
|  | **ต่างประเทศ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | ทวีปเอเชีย | ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัย ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM  | 5.4 | 0.5 | 3.5 | 0.3 | 4.1 | 0.3 | 3.7 | 0.4 | 3.0 | 0.3 |  |
|  | ธุรกิจรับจ้างผลิตถุงยางอนามัย (OEM) | 285.9 | 27.7 | 353.5 | 30.4 | 512.6 | 40.3 | 337.7 | 37.2 | 378.0 | 41.9 |  |
|  | ธุรกิจงานประมูล (Tender) | 120.1 | 11.6 | 29.3 | 2.5 | 5.9 | 0.5 | 5.9 | 0.7 | - | - |  |
|  | **รวม** | **411.4** | **39.9** | **386.3** | **33.2** | **522.6** | **41.1** | **347.3** | **38.3** | **381.0** | **42.3** |  |
|  | ทวีปยุโรป | ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัย ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM  | -  | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  |
|  | ธุรกิจรับจ้างผลิตถุงยางอนามัย (OEM) | 77.5 | 7.5 | 94.1 | 8.1 | 77.1 | 6.1 | 54.7 | 6.0 | 87.6 | 9.7 |  |
|  | ธุรกิจงานประมูล (Tender) | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  |
|  | **รวม** | **77.5** | **7.5** | **94.1** | **8.1** | **77.1** | **6.1** | **54.7** | **6.0** | **87.6** | **9.7** |  |
|  | ทวีปอเมริกาเหนือและอเมริกาใต้ | ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัย ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM  | -  | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  |
|  | ธุรกิจรับจ้างผลิตถุงยางอนามัย (OEM) | 95.1 | 9.2 | 86.4 | 7.4 | 134.8 | 10.6 | 85.9 | 9.5 | 74.5 | 8.3 |  |
|  | ธุรกิจงานประมูล (Tender) | 141.7 | 13.7 | 308.1 | 26.5 | 236.2 | 18.6 | 207.0 | 22.8 | 98.7 | 10.9 |  |
|  | **รวม** | **236.8** | **23.0** | **394.6** | **33.9** | **371.1** | **29.2** | **293.0** | **32.3** | **173.2** | **19.2** |  |
|  | ทวีปแอฟริกา | ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัย ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM  | -  | - | - | - | - | - | - | - | 2.9 | 0.3 |  |
|  | ธุรกิจรับจ้างผลิตถุงยางอนามัย (OEM) | 135.3 | 13.1 | 83.9 | 7.2 | 125.0 | 9.8 | 115.0 | 12.7 | 121.4 | 13.5 |  |
|  | ธุรกิจงานประมูล (Tender) | 41.2 | 4.0 | 92.3 | 7.9 | 51.3 | 4.0 | 4.1 | 0.5 | 22.4 | 2.5 |  |
|  | **รวม** | **176.5** | **17.1** | **176.2** | **15.2** | **176.3** | **13.9** | **119.1** | **13.1** | **146.7** | **16.3** |  |
|  | ทวีปออสเตรเลีย | ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัย ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM | -  | - | - | - | - | - | - | - | - | - |  |
|  | ธุรกิจรับจ้างผลิตถุงยางอนามัย (OEM) | 25.1 | 2.4 | 25.7 | 2.2 | 33.2 | 2.6 | 24.9 | 2.7 | 24.3 | 2.7 |  |
|  | ธุรกิจงานประมูล (Tender) | 2.6 | 0.3 | - | - | - | - | - | - | - | - |  |
|  | **รวม** | **27.7** | **2.7** | **25.7** | **2.2** | **33.2** | **2.6** | **24.9** | **2.7** | **24.3** | **2.7** |  |
|  | รวมต่างประเทศ | ธุรกิจผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัย ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM  | 5.4 | 0.5 | 3.5 | 0.3 | 4.1 | 0.3 | 3.7 | 0.4 | 5.9 | 0.7 |  |
|  | ธุรกิจรับจ้างผลิตถุงยางอนามัย (OEM) | 618.8 | 60.0 | 643.7 | 55.4 | 882.7 | 69.4 | 618.2 | 68.1 | 685.8 | 76.1 |  |
|  | ธุรกิจงานประมูล (Tender) | 305.6 | 29.6 | 429.7 | 37.0 | 293.4 | 23.1 | 217.1 | 23.9 | 121.2 | 13.4 |  |
|  | **รวม** | **929.9** | **90.2** | **1,076.9** | **92.7** | **1,180.2** | **92.8** | **839.0** | **92.5** | **812.7** | **90.2** |  |
|  | รวมรายได้จากการจำหน่ายถุงยางอนามัย | **1,030.7** | **100.0** | **1,162.2** | **100.0** | **1,271.9** | **100.0** | **907.4** | **100.0** | **901.3** | **100.0** |  |

|  |  |
| --- | --- |
| หมายเหตุ: | 1 ร้อยละของรวมรายได้จากการจำหน่ายถุงยางอนามัย |
| รายได้จากการ (1) ผลิตและจำหน่ายเจลหล่อลื่น ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM (2) รับจ้างผลิตเจลหล่อลื่น (OEM) และ (3) งานประมูลเจลหล่อลื่น (Tender) สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 และ 2559 สามารถจำแนกระหว่างในและต่างประเทศได้ดังนี้ |

|  |  | **สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม** | **สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน** |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2556** | **2557** | **2558** | **2558** | **2559** |  |
|  | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** |  |
|  | **ในประเทศ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเจล หล่อลื่น ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM  | 0.2 | 1.1 | 0.5 | 2.7 | 0.9 | 3.0 | 0.7 | 3.5 | 1.0 | 3.0 |  |
|  | ธุรกิจรับจ้างผลิตเจลหล่อลื่น (OEM) | 0.0 | 0.1 | 0.0 | 0.2 | 0.0 | 0.1 | 0.0 | 0.1 | 0.0 | 0.0 |  |
|  | ธุรกิจงานประมูล (Tender) | -  | - | - | - | 2.0 | 6.7 | 2.0 | 10.0 | - | - |  |
|  | รวมรายได้การจำหน่ายเจลหล่อลื่นในประเทศ | 0.2 | 1.2 | 0.6 | 2.9 | 2.9 | 9.8 | 2.7 | 13.6 | 1.0 | 3.1 |  |
|  | **ต่างประเทศ** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเจลหล่อลื่น ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM  | 0.0 | 0.2 | 0.2 | 1.0 | - | - | - | - | - | - |  |
|  | ธุรกิจรับจ้างผลิตเจลหล่อลื่น (OEM) | 20.3 | 95.4 | 18.3 | 96.1 | 21.9 | 73.3 | 17.2 | 86.4 | 19.5 | 60.5 |  |
|  | ธุรกิจงานประมูล (Tender) | 0.7 | 3.2 |  -  | - | 5.0 | 16.9 |  -  | - | 11.7 | 36.4 |  |
|  | รวมรายได้การจำหน่ายเจลหล่อลื่นในต่างประเทศ | 21.0 | 98.8 | 18.5 | 97.1 | 26.9 | 90.2 | 17.2 | 86.4 | 31.2 | 96.9 |  |
|  | **รวมรายได้การจำหน่ายเจล****หล่อลื่น** | **21.2** | **100.0** | **19.1** | **100.0** | **29.8** | **100.0** | **19.9** | **100.0** | **32.1** | **100.0** |  |

|  |  |
| --- | --- |
|  หมายเหตุ: | 1 ร้อยละของรวมรายได้จากการจำหน่ายเจลหล่อลื่น  |
|  |
| **คณะกรรมการบริษัท:**ณ วันที่ 2 มิถุนายน 2559 คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 9 ท่าน ดังนี้ |
|  | **รายชื่อ** | **ตำแหน่ง** |  |
|  | 1. นายมีชัย วีระไวทยะ
 | ประธานกรรมการบริษัท/ ประธานกรรมการตรวจสอบ/ กรรมการอิสระ |  |
|  | 1. นายอมร ดารารัตนโรจน์
 | รองประธานกรรมการบริษัท/ ประธานกรรมการบริหาร/ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน/ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |  |
|  | 1. นายสมศักดิ์ ดารารัตนโรจน์
 | กรรมการ |  |
|  | 1. นายสุรพล ดารารัตนโรจน์
 | กรรมการ |  |
|  | 1. นางสาวศิรินันท์ ดารารัตนโรจน์
 | กรรมการ/ รองประธานกรรมการบริหาร |  |
|  | 1. นายโกมล ดารารัตนโรจน์
 | กรรมการ |  |
|  | 1. นายศิลป์ชัย รักษาพล
 | กรรมการ |  |
|  | 1. นายสุวิทย์ อรุณานนท์ชัย
 | กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน  |  |
|  | 1. นายศรายุทธ เรืองสุวรรณ
 | กรรมการอิสระ/ กรรมการตรวจสอบ/ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |  |
|  หมายเหตุ: | นางกัณฐ์ณณัฐ ปรุงเจริญกิจ ทำหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท  |
|  |

|  |
| --- |
| **สรุปปัจจัยความเสี่ยง:**1. **ความเสี่ยงเกี่ยวกับธุรกิจของบริษัทฯ**
	1. ความเสี่ยงจากการนำผลิตภัณฑ์ใหม่เข้าสู่ตลาด
	2. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่ายในการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM ภายในประเทศของบริษัทฯ
	3. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ พึ่งพิงผู้จัดจำหน่ายหรือตัวแทนจำหน่ายในการจำหน่ายถุงยางอนามัยภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM ในต่างประเทศ
	4. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบและภาวะขาดแคลนวัตถุดิบ
	5. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการดำเนินการผลิตถุงยางอนามัยของโรงงานของบริษัทฯ
	6. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถต่อสัญญาหรือถูกยกเลิกสัญญาเช่าโรงงานมาตรฐาน
	7. ความเสี่ยงจากการไม่มีสัญญาระยะยาวกับลูกค้า
	8. ความเสี่ยงจากความเสียหายที่เกิดขึ้นจากสินค้าที่ไม่ปลอดภัย (Product Liability) การได้รับความเสียหายของผู้ใช้ หรือการเรียกคืนผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ
	9. ความเสี่ยงจากการที่ลูกหนี้ไม่ชำระหนี้ หรือปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ได้ตกลงไว้ได้
	10. ความเสี่ยงจากแนวโน้มต้นทุนค่าแรงที่เพิ่มสูงขึ้น
	11. ความเสี่ยงจากสภาวะการแข่งขันในธุรกิจผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัย
	12. ความเสี่ยงด้านการขนส่ง
	13. ความเสี่ยงจากการพึ่งพาผู้บริหารหลักและพนักงานที่มีความสามารถ
	14. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของใบอนุญาตต่างๆ ได้อย่างครบถ้วน
	15. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถขึ้นทะเบียนหรือต่ออายุทะเบียนผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ
	16. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคและสินค้าทดแทน
	17. ความเสี่ยงจากการพัฒนายารักษาหรือวัคซีนรักษาเชื้อไวรัสเอชไอวี (HIV)
	18. ความเสี่ยงจากการที่กรมธรรม์ประกันภัยของบริษัทฯ อาจไม่ครอบคลุมความเสี่ยงจากความเสียหายของบริษัทฯ ได้ทั้งหมด
	19. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบาย กฎเกณฑ์และระเบียบทางการที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ
	20. ความเสี่ยงจากการสูญเสียสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ("บีโอไอ")
2. **ความเสี่ยงเกี่ยวกับเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม**
	1. สภาพเศรษฐกิจ การเมือง สังคม และนโยบายของรัฐบาลในตลาดที่สำคัญบางแห่งอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจ ผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ
	2. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
	3. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย
3. **ความเสี่ยงจากการถือหุ้นของบริษัทฯ**
	1. ความเสี่ยงจากการนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
	2. ราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ อาจผันผวน ซึ่งก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ลงทุนที่ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้
	3. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ขายหุ้นภายหลังจากการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ และการมีหุ้นของบริษัทฯ จำนวนมากเพื่อการขายอาจมีผลทำให้ราคาหุ้นของบริษัทฯ ลดลง
	4. ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการบริหารงาน
 |
|  |
| **สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน:****สรุปผลการดำเนินงาน** |

|  |  | **สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม** | **สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน** |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2556** | **2557** | **2558** | **2558** | **2559** |  |
|  | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** |  |
|  | รายได้จากการขายสินค้า | 1,053.2 |  100.0  | 1,182.4 |  100.0  | 1,302.2 |  100.0  | 927.7 | 100.0 | 934.2 | 100.0 |  |
|  | ต้นทุนสินค้าขาย | (837.9) |  (79.6) | (882.5) |  (74.6) | (897.8) |  (68.9) | (642.5) | (69.3) | (661.8) | (70.8) |  |
|  | **กำไรขั้นต้น** | **215.3** |  **20.4**  | **299.9** |  **25.4**  | **404.4** |  **31.1**  | **285.2** | **30.7** | **272.4** | **29.2** |  |
|  | **กำไรสุทธิสำหรับงวด** | **96.5** |  **9.2**  | **108.6** |  **9.2**  | **234.0** |  **18.0**  | **156.9** | **16.9** | **158.1** | **16.9** |  |
|  | **กำไรสุทธิต่อหุ้น2** | **50.3** | **-** | **56.5** | **-** | **121.9** | **-** | **0.82** | **-** | **0.74** | **-** |  |

|  |  |
| --- | --- |
|  หมายเหตุ: | 1 ร้อยละของรายได้จากการขายสินค้า2 งบการเงินของบริษัทฯ  |
| **สรุปฐานะทางการเงิน** |

|  |  | **ณ วันที่ 31 ธันวาคม** | **ณ วันที่ 30 กันยายน** |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2556** | **2557** | **2558** | **2559** |  |
|  | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** | **ล้านบาท** | **ร้อยละ1** |  |
|  | **รวมสินทรัพย์** | **1,229.5** |  **100.0**  | **1,199.1** |  **100.0**  | **1,147.6** |  **100.0**  | **1,362.8** | **100.0** |  |
|  | **รวมหนี้สิน** | **803.8** |  **65.4**  | **683.1** |  **57.0**  | **528.2** |  **46.0**  | **966.1** | **70.9** |  |
|  | **รวมส่วนของผู้ถือหุ้น** | **425.7** |  **34.6**  | **516.0** |  **43.0**  | **619.4** |  **54.0**  | **396.7** | **29.1** |  |

|  |  |
| --- | --- |
|  หมายเหตุ: | 1 ร้อยละของสินทรัพย์รวม |
| **สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ** |

|  |  | **หน่วย** | **สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม** | **สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน** |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **2556** | **2557** | **2558** | **2559** |  |
|  | อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น1 | ร้อยละ |  22.7  |  23.1  |  41.2  | 41.5 |  |
|  | อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์1 | ร้อยละ |  7.9 |  8.9 |  19.9 | 16.8 |  |
|  | อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น | เท่า |  1.9  |  1.3  |  0.9  | 2.4 |  |
|  | อัตราส่วนสภาพคล่อง | เท่า | 0.9 | 0.9 | 1.2 | 0.9 |  |
|  | วงจรเงินสด (Cash Cycle) | วัน | 110.3 | 94.7 | 84.8 | 78.8 |  |

|  |  |
| --- | --- |
|  หมายเหตุ: | 1 สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 และ 2559 คำนวณโดยวิธีปรับค่าให้เป็นรายปี (Annualized) |
| **คำอธิบายเกี่ยวกับผลการดำเนินงาน** |
| บริษัทฯ มีรายได้มาจากการดำเนินธุรกิจจาก 3 กลุ่มธุรกิจ ได้แก่ 1) รายได้จากธุรกิจผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่น ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM 2) รายได้จากธุรกิจรับจ้างผลิตถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่น (OEM) และ 3) รายได้จากธุรกิจงานประมูล (Tender) โดยรายได้หลักของบริษัทฯ มาจากธุรกิจรับจ้างผลิตถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่น (OEM) คิดเป็นร้อยละ 62.6 ร้อยละ 58.2 และร้อยละ 71.1 ของรวมรายได้จากการขายสินค้าสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 และคิดเป็นร้อยละ 70.2 และร้อยละ 77.9 ของรวมรายได้จากการขายสินค้าสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 และ 2559 |
| สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสินค้า เท่ากับ 1,053.2 ล้านบาท 1,182.4 ล้านบาท และ 1,302.2 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 129.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.3 ในปี 2557 และเพิ่มขึ้น 119.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.1 ในปี 2558 ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของรายได้ดังกล่าวเป็นผลมาจาก |
| * สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 เทียบกับ 2556 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสินค้าเพิ่มขึ้น 129.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.3 ในปี 2557 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจาก
1. บริษัทฯ มีรายได้จากการผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่นภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM เพิ่มขึ้น 10.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.7 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) บริษัทฯ ได้เริ่มขายถุงยางอนามัยรุ่นใหม่คือรุ่นอินสไปรัลผ่านผู้จัดจำหน่าย และ (2) ความสำเร็จในการร่วมกันกำหนดกลยุทธ์การตลาดร่วมกับผู้จัดจำหน่ายในประเทศ ซึ่งทำให้สามารถเข้าถึงช่องทางการจัดจำหน่ายได้อย่างทั่วถึงมากขึ้น
2. บริษัทฯ มีรายได้จากการรับจ้างผลิตถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่น (OEM) เพิ่มขึ้น 28.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.2 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) บริษัทฯ มีรายได้จากการรับจ้างผลิตถุงยางอนามัยจากลูกค้าในประเทศจีน ประเทศอินโดนีเซีย และประเทศปากีสถาน ที่เพิ่มขึ้น โดยในปี 2557 ลูกค้าในประเทศจีนสั่งซื้อผลิตภัณฑ์ใหม่ คือ ถุงยางอนามัยชนิดบางพิเศษ (2) บริษัทฯ สามารถเปิดตลาดได้ที่ประเทศลัตเวียและลูกค้าในประเทศลัตเวียสามารถขยายตลาดได้อย่างต่อเนื่อง
3. บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจงานประมูล (Tender) เพิ่มขึ้น 90.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.2 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจาก รายได้จากลูกค้าในประเทศสหรัฐอเมริกา ประเทศมาลี ประเทสเอธิโอเปีย และประเทศปากีสถานเพิ่มขึ้น
* สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 เทียบกับ 2557 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสินค้าเพิ่มขึ้น 119.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.1 ในปี 2558 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจาก
1. บริษัทฯ มีรายได้จากการรับจ้างผลิตถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่น (OEM) เพิ่มขึ้น 237.5 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.5 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจาก (1) ลูกค้าในประเทศจีนเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการรับจ้างผลิตถุงยางอนามัยแบบบางชนิดบางพิเศษ และ (2) บริษัทฯ ผลิตถุงยางอนามัยให้กับลูกค้าในประเทศปากีสถานเพิ่มขึ้น
2. อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจงานประมูล (Tender) ลดลง 113.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.2 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากปริมาณการเปิดประมูลว่าจ้างผลิตถุงยางอนามัยทั่วโลกลดลง และภาวะการแข่งขันสูงขึ้น ซึ่งในปี 2558 บริษัทฯ ขยายฐานลูกค้าธุรกิจรับจ้างผลิตถุงยางอนามัย
3. นอกจากนี้ บริษัทฯ มีรายได้จากการผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่นภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM ลดลง 3.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.5 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากบริษัทฯ ได้หยุดจำหน่ายถุงยางอนามัยรุ่นอินสไปรัลผ่านร้านสะดวกซื้อ 7-eleven
 |
| * สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 และ 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสินค้า เท่ากับ 927.7 ล้านบาท และ 934.2 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 6.5 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.7 ในปี 2559 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจาก
 |
| 1. บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจรับจ้างผลิตถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่น (OEM) เพิ่มขึ้น โดยในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากการรับจ้างผลิตถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่น (OEM) เพิ่มขึ้น 76.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.7 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากบริษัทฯ มีรายได้จากการรับจ้างผลิตถุงยางอนามัยเพิ่มขึ้นจากลูกค้าในทวีปเอเชีย (ไม่รวมประเทศไทย) และทวีปยุโรป
2. นอกจากนี้ บริษัทฯ มีรายได้จากการผลิตและจำหน่ายถุงยางอนามัยและเจลหล่อลื่น ภายใต้เครื่องหมายการค้า OnetouchTM เพิ่มขึ้น 31.5 ล้านบาท หรือร้อยละ 75.8 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจาก (1) บริษัทฯ ได้เริ่มจำหน่ายถุงยางอนามัย รุ่นใหม่คือซีโร่ ซีโร่ ทรี 003 ผ่านผู้จัดจำหน่ายซึ่งได้รับการตอบรับค่อนข้างดี และ (2) บริษัทฯ มีรายได้จากการขายถุงยางอนามัย รุ่นแฮปปี้เพิ่มขึ้น เนื่องจากในปี 2559 บริษัทฯ ได้จัดรายการส่งเสริมการขายถุงยางอนามัย รุ่นแฮปปี้ ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถขายถุงยางอนามัยรุ่นดังกล่าวได้เพิ่มขึ้น
3. ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐส่งผลให้บริษัทฯ ได้ประโยชน์จากการอ่อนค่าของเงินบาทเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐเนื่องจากบริษัทฯ ได้รับชำระเงินจากการขายสินค้าส่วนใหญ่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ
 |
| สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ เท่ากับ 96.5 ล้านบาท 108.6 ล้านบาท และ 234.0 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 9.2 ร้อยละ 9.2 และร้อยละ 18.0 ตามลำดับ ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรสุทธิมีสาเหตุหลักดังนี้* สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 บริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิ เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 9.17 เป็นร้อยละ 9.18 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจาก (1) บริษัทฯ มีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐเนื่องจากบริษัทฯ ได้รับชำระเงินจากการขายสินค้าส่วนใหญ่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (2) ราคาน้ำยางธรรมชาติลดลง และ (3) บริษัทฯ สามารถขายสินค้าได้เพิ่มขึ้น แม้ว่าบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นจาก (1) ค่าใช้จ่ายในการขนส่งทางอากาศซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่สูงให้แก่ลูกค้ารายหนึ่ง ซึ่งโดยปกติแล้วบริษัทฯ จะขนส่งผ่านทางเรือเป็นหลัก และ (2) ต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น
* สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2558 บริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 9.2 เป็นร้อยละ 18.0 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจาก (1) บริษัทฯ มีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากค่าเงินบาทอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐเนื่องจากบริษัทฯ ได้รับชำระเงินจากการขายสินค้าส่วนใหญ่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ (2) ราคาน้ำยางธรรมชาติลดลง (3) บริษัทฯ สามารถขายสินค้าได้เพิ่มขึ้น (4) ค่าใช้จ่ายในการขนส่งลดลง และ (5) บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยน แม้ว่าบริษัทฯ จะมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นจาก (1) ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ ซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วยค่าธรรมเนียมวิชาชีพเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาเพื่อเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และ (2) ต้นทุนทางการเงินสุทธิที่เพิ่มขึ้น
* สำหรับงวดเก้าดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558 และ 2559 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ เท่ากับ 156.9 ล้านบาท และ 158.1 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 16.9 และร้อยละ 16.9 ตามลำดับ ทั้งนี้ อัตรากำไรสุทธิในช่วงเวลาดังกล่าวไม่มีการปรับเปลี่ยนอย่างมีนัยสำคัญซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากบริษัทฯ รับจ้างผลิตถุงยางอนามัยที่มีอัตรากำไรน้อยกว่าในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นในช่วงเวลาดังกล่าวลดลงเล็กน้อย แต่ในขณะดียวกัน บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินสุทธิที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ
 |
| **คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะทางการเงิน** |
| สินทรัพย์หลักของบริษัทฯ ประกอบด้วย ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (สุทธิ) สินค้าคงเหลือ และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ (สุทธิ) โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 และ 30 กันยายน 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,229.5 ล้านบาท 1,199.1 ล้านบาท 1,147.6 ล้านบาท และ 1,362.8 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ของบริษัทฯ มีสาเหตุหลักดังนี้1. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 สินทรัพย์รวมลดลง 30.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.5 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) การลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (สุทธิ) เนื่องจากบริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากธุรกิจงานประมูลมากขึ้น ซึ่งระยะเวลาการให้สินเชื่อทางการค้า (Credit Term) ของลูกค้าธุรกิจงานประมูลจะสั้นกว่าลูกค้าจากธุรกิจอื่น และ (2) การลดลงของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ (สุทธิ) จากการตัดค่าเสื่อมราคาตามนโยบายการตัดค่าเสื่อมราคาของบริษัทฯ ในขณะที่บริษัทฯ มีภาษีมูลค่าเพิ่ม และเงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น
2. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 สินทรัพย์รวมลดลง 51.5 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.3 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) การลดลงของสินค้าคงเหลือ (สุทธิ) ซึ่งมีสาเหตุสำคัญมาจากรอบคำสั่งซื้อของลูกค้า (2) การลดลงของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ (สุทธิ) จากการตัดค่าเสื่อมราคาตามนโยบายการตัดค่าเสื่อมราคาของบริษัทฯ และ (3) การลดลงของเงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับจากบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจากบริษัทฯ ได้เรียกชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นครบแล้วส่งผลให้ ณ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ ไม่มีรายการดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะให้กู้ยืมกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันภายหลังจากการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ส่งผลให้บริษัทฯ จะไม่มีเงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันอีกในอนาคต ในขณะที่บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (สุทธิ) และภาษีมูลค่าเพิ่มเพิ่มขึ้น
3. ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้น 215.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.8 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินค้าคงเหลือ (สุทธิ) ในขณะที่บริษัทฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ (สุทธิ) ลดลง
 |
| หนี้สินหลักของบริษัทฯ ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 และ 30 กันยายน 2559 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 803.8 ล้านบาท 683.1 ล้านบาท 528.2 ล้านบาท และ 966.1 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินของบริษัทฯ มีสาเหตุหลักดังนี้1. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 หนี้สินรวมลดลง 120.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.0 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง เนื่องจากบริษัทฯ ชำระเงินให้แก่เจ้าหนี้การค้าที่เป็นผู้ขายวัตถุดิบ และบริษัทฯ มีการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม
2. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 หนี้สินรวมลดลง 154.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.7 โดยมีสาเหตุหลักมาจากบริษัทฯ ได้ชำระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินที่ครบกำหนดชำระ
3. ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 หนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 437.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 82.9 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเสริมสภาพคล่องในการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมถึงการจ่ายเงินปันผลบางส่วน
 |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 และ 30 กันยายน 2559 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งสิ้น 425.7 ล้านบาท 516.0 ล้านบาท 619.4 ล้านบาท และ 396.7 ล้านบาท ตามลำดับ โดยการเปลี่ยนแปลงของส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีสาเหตุหลักดังนี้1. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 90.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.2 ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของกำไรสุทธิของบริษัทฯ
2. ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 103.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.0 ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของกำไรสุทธิของบริษัทฯ
3. ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ลดลง 222.6 หรือร้อยละ 35.9 โดยมีสาเหตุสำคัญมาจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 โดยมีรายละเอียดดังนี้
* ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีครั้งที่ 1/2558 (ก่อนแปรสภาพ) เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2558 ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสุทธิสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ในอัตรา 20.8 บาทต่อหุ้น (ที่มูลค่าที่ตราไว้ที่ 100 บาทต่อหุ้น) รวมเป็นเงิน 39.9 ล้านบาท และจากกำไรสุทธิสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ในอัตรา 5.25 บาทต่อหุ้น รวมเป็นเงิน 10.1 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้ว
* ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2559 (ก่อนแปรสภาพ) เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2559 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสุทธิสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ในอัตรา 55.0 บาทต่อหุ้น (ที่มูลค่าที่ตราไว้ที่ 100 บาทต่อหุ้น) รวมเป็นเงิน 105.6 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้ว
* ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2559 (ก่อนแปรสภาพ) เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2559 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ในอัตรา 80.0 บาทต่อหุ้น (ที่มูลค่าที่ตราไว้ที่ 100 บาทต่อหุ้น) รวมเป็นเงิน 153.6 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้ว
* ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท (บริษัทมหาชน) ครั้งที่ 1/2559 (หลังแปรสภาพ) เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2559 มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลในอัตรา 100.0 บาทต่อหุ้น (ที่มูลค่าที่ตราไว้ที่ 100 บาทต่อหุ้น) รวมเป็นเงิน 192.0 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้ว

**เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในรายงานทางการเงินสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559** ภายหลังงบการเงินสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2559 (หลังแปรสภาพ) เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2559 ได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานและปัจจัยทางการเงินของบริษัทฯ และมีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตรา 0.438 บาทต่อหุ้น (ที่มูลค่าที่ตราไว้ที่ 1 บาทต่อหุ้น) รวมเป็นเงิน 115.0 ล้านบาท ซึ่งจะส่งผลให้กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรของบริษัทฯ และส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงในจำนวน 115.0 ล้านบาท ทั้งนี้ การลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้น (มิได้นับรวมถึงเงินที่คาดว่าจะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกโดยบริษัทฯ ต่อประชาชนในครั้งนี้ และคำนวณบนงบการเงินงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2559) จะส่งผลให้อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญเปลี่ยนแปลงไป ดังนี้

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **หน่วย** | **ณ 30 กันยายน 2559** | **ภายหลังการจ่ายเงินปันผล** |
| กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร | ล้านบาท | 115.0 | 0.1 |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | ล้านบาท | 396.7 | 281.8 |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง1 | เท่า | 0.9 | 0.7 |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น1 | เท่า | 2.4 | 3.4 |
| อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis) | เท่า | 0.2 | 0.2 |
| อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis – Net) 2 | เท่า | 5.7 | 1.5 |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น | ร้อยละ | 41.5 | 46.8 |

หมายเหตุ: 1 อัตราส่วนดังกล่าวคำนวณบนสมมติฐานที่บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลโดยใช้เงินสดของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 2 อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis – Net) เท่ากับ กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน / (ภาระผูกพันจากการชำระหนี้ (คำนวณโดยหักส่วนที่มาจากการจัดหาเงินกู้ใหม่และการเพิ่มทุนใหม่เพื่อทดแทนเงินกู้เดิม) + รายจ่ายลงทุน + ซื้อสินทรัพย์ + เงินปันผล) |
| **คำอธิบายเกี่ยวกับอัตราส่วนทางการเงิน**ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 และวันที่ 30 กันยายน 2559 อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ เท่ากับ 0.9 เท่า 0.9 เท่า 1.2 เท่า และ 0.9 เท่า ตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องกับลักษณะการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่มีเงินกู้ยืมระยะสั้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 และวันที่ 30 กันยายน 2559 วงจรเงินสด (Cash Cycle) ของบริษัทฯ เท่ากับ 74.1 วัน 70.9 วัน 75.6 วัน และ 78.8 วัน ตามลำดับ ซึ่งสอดคล้องกับลักษณะการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่มีระยะเวลาการชำระเงินของลูกหนี้โดยเฉลี่ยยาวกว่าระยะเวลาชำระเงินของบริษัทฯณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.9 เท่า 1.3 เท่า 0.9 เท่า ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักมาจากบริษัทฯ ได้ชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินตามเงื่อนไขกำหนดการชำระหนี้ อย่างไรก็ดี ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 2.4 เท่า เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากการจ่ายเงินปันผล และ (2) บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ แม้ว่าอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ 2.4 เท่า จะเกินกว่าอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่สถาบันการเงินกำหนด บริษัทฯ ได้ขอผ่อนผันกับสถาบันการเงินและได้รับอนุญาตแล้ว ทั้งนี้ บริษัทฯ เชื่อว่าอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะลดลงอย่างมีนัยสำคัญภายหลังจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน |
|  |
|  |

|  |
| --- |
| **ความสัมพันธ์ระหว่างที่ปรึกษาทางการเงินกับกลุ่มบริษัทฯ:** ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ให้วงเงินสินเชื่อแก่บริษัทฯ นั้น เป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของบริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2559 บริษัทฯ มียอดเงินกู้คงค้างกับ ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) รวมจำนวนประมาณ 744.9 ล้านบาท ประกอบไปด้วย (1) ตั๋วสัญญาใช้เงินจำนวน 512.0 ล้านบาท (2) สินเชื่อเพื่อการส่งออกจำนวน 172.4 ล้านบาท และ (3) เงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 60.5 ล้านบาท |
|  |
| **นักลงทุนสัมพันธ์:** ชื่อ : นางสาวสุวัฒนา สืบไชยตำแหน่ง : นักลงทุนสัมพันธ์โทรศัพท์ : 03-831-7999 |