

1. นโยบายและภาพรวมในการประกอบกิจการ

บริษัท ปุ๋ยเอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เริ่มก่อตั้งครั้งแรกใช้ชื่อว่า บริษัท ปุ๋ยแห่งชาติ จำกัด ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2525 (ภายใต้โครงการปุ๋ยแห่งชาติของทางภาครัฐบาล) โดยเป็นการร่วมทุนระหว่างภาครัฐและภาคเอกชนเพื่อทำการผลิตปุ๋ยเชิงประกอบ เพื่อทดแทนการนำเข้าปุ๋ยเคมีจากต่างประเทศ มีที่ตั้งของโครงการอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุดจังหวัดระยอง และมีทุนจดทะเบียนเริ่มแรกจำนวน 50 ล้านบาท และได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI)

ต่อมาในเดือนมกราคม 2536 บริษัทได้เริ่มจำหน่ายปุ๋ยเข้าสู่ตลาดโดยการนำเข้าปุ๋ยเคมีสำเร็จรูปมาจำหน่ายภายใต้เครื่องหมายการค้า “ปุ๋ยแห่งชาติ” เพื่อเป็นการสร้างฐานการตลาดในระยะแรกก่อนที่บริษัทจะทำการผลิตและจำหน่ายจากโรงงานของบริษัท บริษัทได้ยื่นเรื่องต่อกระทรวงพาณิชย์เพื่อขอเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 2,250 ล้านบาท เป็น 4,000 ล้านบาท เมื่อวันที่ 13 ตุลาคม 2538 และได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนโดยใช้ชื่อว่า บริษัท ปุ๋ยแห่งชาติ จำกัด (มหาชน) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้รับเข้าเป็นสมาชิกตั้งแต่วันที่ 26 สิงหาคม 2539

ในปี 2540 บริษัทได้ประสบปัญหาการขาดสภาพคล่อง อันสืบเนื่องมาจากการลดค่าเงินบาทและต่อเนื่องกับภาวะเศรษฐกิจตกต่ำซึ่งเป็นปัญหากับทุกประเทศทั่วโลกนับแต่ปี 2541 เป็นต้นมา บริษัทได้เริ่มก่อสร้างโรงงานในปี 2538 และมีกำหนดการก่อสร้างแล้วเสร็จในเดือนเมษายน 2540 แต่ผู้รับเหมาก่อสร้างล่าช้า ไม่สามารถส่งมอบงานได้ตามกำหนดสัญญา จนกระทั่งรัฐบาลประกาศลดค่าเงินบาท ส่งผลให้บริษัทไม่สามารถเบิกถอนเงินกู้เพื่อก่อสร้างโรงงานในส่วนที่เหลือได้ บริษัทจึงต้องจัดสรรเงินทุนหมุนเวียนอื่นที่มีอยู่มาใช้ในการก่อสร้างโรงงานจนแล้วเสร็จเมื่อเริ่มการผลิตก็ประสบปัญหาไม่สามารถผลิตได้ตามกำลังการผลิตและเทคนิคที่ออกแบบไว้ อีกทั้งเงินทุนหมุนเวียนที่เหลือมิได้เป็นไปตามแผนที่วางไว้ทำให้ไม่สามารถผลิตปุ๋ยได้ตามต้องการ การดำเนินงานของบริษัทในช่วงต้นไม่ได้ผลเต็มประสิทธิภาพเกิดต้นทุนการผลิตต่อหน่วยสูง ประกอบกับการเปิดตลาดการขายในช่วงต้น มีค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายสูง ก่อให้เกิดผลขาดทุนในการดำเนินการอย่างต่อเนื่อง จนกระทั่งต้องเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการของศาลล้มละลายกลาง โดย สถาบันการเงินเจ้าหนี้ อันได้แก่ บรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย และธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ได้ตัดสินใจสรรหากลุ่มผู้ร่วมทุนใหม่ก่อนเข้ากระบวนการฟื้นฟูกิจการ ซึ่งได้แก่กลุ่มผู้ร่วมทุน CHINA XIYANG GROUP AND THAIPICON GROUP บริษัทได้เห็นชอบร่วมกับสถาบันการเงินเจ้าหนี้ และกลุ่มผู้ร่วมทุนใหม่ที่จะดำเนินการยื่นคำร้องขอต่อศาลเพื่อขอฟื้นฟูกิจการ

ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งเมื่อวันที่ 8 กันยายน 2546 คดีหมายเลขแดงที่ 1587/2546 ให้ฟื้นฟูกิจการของบริษัท ปุ๋ยแห่งชาติ จำกัด (มหาชน) ลูกหนี้ พร้อมทั้งแต่งตั้งบริษัท ซี.เจ.มอร์แกน จำกัด ซึ่งตั้งอยู่เลขที่ 193/35 อาคารเลครัชดา ออฟฟิศ คอมเพล็กซ์ ชั้น 10 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร เป็นผู้ทำแผนฟื้นฟูกิจการของลูกหนี้

ต่อมา เมื่อวันที่ 30 ธันวาคม 2546 ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท ปุ๋ยแห่งชาติ จำกัด (มหาชน) บรรดาสิทธิและอำนาจหน้าที่ของผู้ทำแผนตกเป็นของผู้บริหารแผน ตามมาตรา 90/58 แห่งพระราชบัญญัติล้มละลาย พุทธศักราช 2483 และแต่งตั้งบริษัท ซี.เจ.มอร์แกน จำกัด เป็นผู้บริหารแผน หลังจากนั้นบริษัทได้ดำเนินการปรับโครงสร้างทุน แปลงหนี้เป็นทุน 583.76 ล้านบาท และเรียกชำระเงินเพิ่มทุนจากกลุ่มผู้ร่วมทุนใหม่ จำนวน 1,838 ล้านบาท เพื่อนำมาชำระหนี้ตามแผน 1,588 ล้านบาทและนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ 250 ล้านบาท พร้อมทั้งเปลี่ยนชื่อจาก “บริษัท ปุ๋ยแห่งชาติ จำกัด (มหาชน)” เป็น “บริษัท ปุ๋ยเอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน)”



วันที่ 13 กันยายน 2547 การฟื้นฟูกิจการของบริษัท ได้ดำเนินการเป็นผลสำเร็จตามแผน ศาลจึงมีคำสั่งให้ยกเลิกการฟื้นฟูกิจการของบริษัท บรรดาอำนาจในการบริหารจัดการทรัพย์สินและกิจการของบริษัทจึงตกเป็นของคณะกรรมการ บริษัท ปุ๋ยเอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน) ดังเดิม

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2548 บริษัทเริ่มประสบปัญหาจากสภาพชำรุดทรุดโทรมของเครื่องจักรมีแก๊สรั่ว จากหน่วยผลิตกรดกำมะถันซึ่งมีผลกระทบกับมวลชนและสิ่งแวดล้อมรอบโรงงานหลังจากนั้นเป็นต้นมา บริษัทต้องหยุดเดินเครื่องเพื่อซ่อมแซมเครื่องจักรในการผลิตปุ๋ยเคมีเป็นระยะๆ อีกทั้งผลผลิตที่ได้จากโรงงาน มีคุณภาพไม่คงที่ สม่่าเสมอฝ่ายบริหาร ได้ขออนุมัติงบประมาณการซ่อมแซมเครื่องจักรหรือขออนุมัติหยุดการผลิตปุ๋ยเคมี คณะกรรมการได้มีมติให้ฝ่ายบริหารดำเนินการ 1) ทบทวนตรวจสอบสภาพเครื่องจักร เพื่อประเมินความสามารถในการผลิต 2) ให้ดำเนินการผลิตต่อจนกว่าวัตถุดิบจะหมดหรือเท่าที่สภาพเครื่องจักรจะสามารถผลิตได้ด้วยความปลอดภัย 3) ให้ศึกษาทางเลือกเพิ่มเติมโดยมุ่งเน้นธุรกิจระยะยาว และการใช้ประโยชน์จากช่องทางการจัดจำหน่ายที่มีอยู่ นอกจากนี้ คณะกรรมการมีมติเห็นชอบให้เพิ่มวัตถุประสงค์ ข้อที่ 26-28 และแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิให้สอดคล้องกัน เพื่อให้บริษัทประกอบธุรกิจได้เพิ่มขึ้น แต่ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2549 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติไม่อนุมัติการขอเพิ่มวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจข้อที่ 26-28 และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิให้สอดคล้องกัน

วันที่ 22 มีนาคม 2549 บริษัท หลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) ได้รายงานผลการศึกษาทางเลือก ในการประกอบกิจการปุ๋ยเคมีของบริษัทรวมทั้งผลการวิเคราะห์ความเหมาะสมผลทางการเงินว่าในช่วงที่ผ่านมา บริษัทผลิตและขายได้ไม่ถึงจุดคุ้มทุน หากยังผลิตต่อก็จะทำให้เกิดผลขาดทุนทุกครั้งที่ขาย คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นควรระงับการผลิตไว้เป็นการชั่วคราวเพื่อรักษากระแสเงินสดของบริษัทและให้ทำการศึกษาทางด้านเทคนิคการผลิตเพิ่มเติมซึ่งฝ่ายบริหารได้รายงานให้ผู้ถือหุ้นรับทราบในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2549 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติที่เป็นสาระสำคัญคือรับทราบผลการศึกษาทางเลือกในการประกอบกิจการปุ๋ยเคมีของบริษัทรวมทั้งผลการวิเคราะห์ความเหมาะสมผลทางการเงินจากที่ปรึกษาทางการเงิน บริษัท หลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน) แต่ไม่อนุมัติการขอเพิ่มวัตถุประสงค์ข้อที่ 26-28 และการแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิให้สอดคล้องกัน

จากสภาพโรงงานที่ชำรุดทรุดโทรมมาก บริษัทจึงต้องจัดให้มีการประเมินทรัพย์สินใหม่เพื่อบันทึก ผลการด้อยค่าตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 บริษัทได้รับรายงานการประเมินทรัพย์สินจากผู้ประเมินอิสระในวันที่ 24 มกราคม 2550 ซึ่งระบุว่าราคายุติธรรมของทรัพย์สินที่โรงงานมีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชี ดังนั้นบริษัทจึงต้องบันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าในงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549

วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2550 ที่ปรึกษาอิสระทางด้านเทคนิค รศ.จรูญ มหิทธิพงษ์กุล อาจารย์ประจำภาควิชาวิศวกรรมอุตสาหการ คณะวิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ได้รายงานผลการศึกษาว่าการที่บริษัทจะลงทุนปรับปรุงแก้ไขโรงงาน กล่าวคือ ก่อสร้างหอดูดซับแก๊ส การพันวัสดุกันไฟอาคาร การติดตั้งปั๊มหมุนเวียนกรด และซ่อมแซมเครื่องจักรอุปกรณ์ที่เสียหาย รวมเป็นเงินประมาณ 238 ล้านบาทนั้น ยังไม่สามารถแก้ไขเครื่องจักรให้ดำเนินการได้ เนื่องจากยังมีความเสียหายภายในเครื่องจักรซึ่งประเมินเป็นมูลค่าซ่อมแซมเบื้องต้นอีกประมาณ 170 ล้านบาท และแม้ดำเนินการซ่อมแซมดังกล่าวทั้งหมดแล้ว โรงงานก็จะสามารถผลิตปุ๋ยเชิงประกอบได้ไม่เกิน 550,000 ตันต่อปี อย่างแน่นอน ทั้งนี้ เนื่องจากการปรับปรุงเครื่องจักรดังกล่าวเป็นเพียงการทำให้สามารถใช้งานได้ ไม่ใช่การปรับปรุงเครื่องจักรให้ดีขึ้นหรือมีประสิทธิภาพเหมือนเครื่องจักรใหม่แต่อย่างใดนอกจากนั้นการดำเนินงานผลิตปุ๋ยเคมีเชิงประกอบต่อไปยังมีความเสี่ยงต่อความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อมตลอดจนชุมชนรอบข้าง ดังนั้นบริษัทอาจจำเป็นต้องหยุดการผลิตปุ๋ยเคมีจากการใช้เครื่องจักรและอุปกรณ์ที่มีอยู่เดิมต่อไป ฝ่ายบริหารได้เรียนให้ผู้ถือหุ้น



รับทราบในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2550 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2550 ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติรับทราบผลการศึกษาของที่ปรึกษาทางการเงินและที่ปรึกษาทางเทคนิค โดยบริษัทจะนำข้อมูลไปศึกษาเพิ่มเติมถึงแผนงานในอนาคตแล้วนำมาเสนอผู้ถือหุ้นพิจารณาต่อไป

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2550 จากสภาพโรงงานชำรุดทรุดโทรมมากขึ้น บริษัทจึงต้องจัดให้มีการประเมินทรัพย์สินโดยประเมินทรัพย์สินส่วนที่จะใช้งานในอนาคตด้วยวิธีคิดจากต้นทุนทดแทนสุทธิ และประเมิน ส่วนที่ไม่ใช้งานในอนาคตด้วยวิธีเปรียบเทียบกับราคาตลาดและวิธีคิดจากต้นทุนประกอบกันเพื่อหามูลค่าตลาดหรือมูลค่ายุติธรรมเปรียบเทียบกับมูลค่าทางบัญชี ซึ่งพบว่าราคาประเมินสุทธิต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชี บริษัท จึงต้องบันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สินส่งผลให้บริษัทมีหนี้สินมากกว่าทรัพย์สิน จึงต้องเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการอีกครั้งหนึ่งซึ่งศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งยกคำร้องขอฟื้นฟูกิจการเมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2550

วันที่ 4 เมษายน 2551 บริษัท เอเชีย โพลีแซคส์ จำกัด ซึ่งเป็นเจ้าหนี้การค้าค่ากระสอบปุ๋ยได้ยื่นคำร้องขอให้บริษัทฟื้นฟูกิจการผ่านศาลล้มละลายกลางโดยขอให้บริษัทเป็นผู้ทำแผนเอง ซึ่งศาลล้มละลายกลาง ได้รับคำร้องเมื่อวันที่ 11 เมษายน 2551 และนัดไต่สวนคำร้องขอฟื้นฟูกิจการในวันที่ 9 มิถุนายน 2551 ต่อมาศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งยกคำร้องขอฟื้นฟูกิจการเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2551

วันที่ 23 พฤษภาคม 2551 การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยหรือ กนอ. ได้บอกเลิกสัญญาเช่าที่ดินเพื่อการอุตสาหกรรมที่นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุดมีพื้นที่จำนวน 650 ไร่ ซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงงานผลิตปุ๋ยเคมี ของบริษัท โดยอ้างเหตุผลว่า บริษัทมิได้ใช้ที่ดินให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์แห่งสัญญาเช่าและบอกเลิกสัญญาร่วมดำเนินงานเพื่อการพัฒนาพื้นที่ก่อสร้างท่าเทียบเรือกับบริษัท ซึ่งบริษัทได้คัดค้านการบอกเลิกสัญญากับ กนอ. เนื่องจากบริษัทเห็นว่าการบอกเลิกสัญญาดังกล่าวไม่ถูกต้อง ไม่ชอบด้วยกฎหมายและไม่เป็นธรรมกับบริษัท

วันที่ 28 กรกฎาคม 2551 บริษัท ปุ๋ยเอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน) ได้ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการต่อ ศาลล้มละลายกลาง ซึ่งศาลได้รับคำร้องขอฟื้นฟูกิจการดังกล่าวในวันที่ 29 กรกฎาคม 2551 และนัดไต่สวน คำร้องในวันที่ 1 กันยายน 2551

วันที่ 13 สิงหาคม 2551 ได้จัดการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2551 ณ ห้อง Meeting Room 1, 2 โซนบี ศูนย์ประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ โดยมีวาระสำคัญดังนี้

- รายงานปัญหาการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ เรื่องที่ กนอ.บอกเลิกสัญญาเช่าที่ดินฯ ผู้ถือหุ้นรายหนึ่งเสนอให้ที่ประชุมเปลี่ยนวาระการประชุมจากวาระเพื่อทราบ เป็นวาระเพื่อพิจารณา เพราะถือว่าเป็นเรื่องที่สำคัญมาก ประธานที่ประชุมจึงต้องขอให้ ที่ประชุมลงมติโดยใช้เสียงข้างมากในการขอเปลี่ยนวาระ ซึ่งที่ประชุมมีมติ รับทราบรายงานปัญหาการดำเนินงานของบริษัทฯ และลงมติขอเปลี่ยนวาระจากการรายงานปัญหา การดำเนินงานของบริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นรับทราบ เป็นวาระเพื่อพิจารณาอนุมัติแนวทาง ให้บริษัทฯ เข้าเจรจาในเรื่องสัญญาเช่าที่ดินฯ และสัญญาร่วมดำเนินงานฯ ในฐานะคู่สัญญากับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ด้วยคะแนนเสียงข้างมาก ทั้งนี้ ที่ประชุมยังมีมติอนุมัติแนวทางให้บริษัทฯ เข้าเจรจาในเรื่องสัญญาเช่าที่ดินฯ และสัญญาร่วมดำเนินงานฯ ในฐานะคู่สัญญากับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ตามที่คณะกรรมการเห็นสมควร และหากไม่สามารถหาข้อยุติได้ก็ให้ใช้สิทธิตามกระบวนการยุติธรรมและทางศาลต่อไป



- พิจารณานอมนิติให้แก่ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทในหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ เพื่อความชัดเจน โดยที่ประชุมมีมติ นอมนิติให้แก่ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัทจาก 25 ข้อ เป็น 31 ข้อตามที่เสนอ พร้อมทั้งแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัท ข้อ 3 ให้สอดคล้องกัน

วันที่ 28 มกราคม 2552 ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการของ บริษัท ปุ๋ยเอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน) และแต่งตั้งบริษัท ปุ๋ยเอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ทำแผนฟื้นฟูกิจการ ดังนั้นนับแต่วันที่ ศาลมีคำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการ เป็นต้นไป อำนาจหน้าที่ในการจัดการกิจการและทรัพย์สินของบริษัท และบรรดาสิทธิตามกฎหมายของผู้ถือหุ้นของบริษัท เว้นแต่สิทธิที่จะได้รับเงินปันผล ตกแก่ผู้ทำแผนตามมาตรา 90/25 แห่งพระราชบัญญัติล้มละลาย พุทธศักราช 2483

วันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2552 บริษัท ปุ๋ยเอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ทำแผน รับมอบทรัพย์สิน ควตตรา สมุดบัญชี เอกสารเกี่ยวกับทรัพย์สิน หนี้สิน และกิจการของลูกหนี้จากคณะกรรมการบริษัท

วันที่ 21 เมษายน 2552 ประกาศเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ เรื่อง คำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการและตั้งบริษัท ปุ๋ยเอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ทำแผน ได้ถูกประกาศในราชกิจจานุเบกษา และเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ ได้เริ่มส่งประกาศเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ เรื่อง คำสั่งให้ฟื้นฟูกิจการและตั้งผู้ทำแผน บริษัท ปุ๋ยเอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน) ให้กับเจ้าหนี้ของบริษัทแล้วพร้อมทั้งแจ้งให้เจ้าหนี้นายยื่นคำขอรับชำระหนี้ภายใน 1 เดือน นับแต่วันโฆษณาคำสั่งนี้ (ครบกำหนดยื่นคำขอรับชำระหนี้ในวันที่ 21 พฤษภาคม 2552)

วันที่ 22 พฤษภาคม 2552 บริษัทได้ยื่นคำร้องขออนุญาตจำหน่ายสิทธิการเข้าพื้นที่บางส่วนจำนวน 110 ไร่ โดยได้รับคำตอบแทนต่อศาลล้มละลายกลาง เพื่อให้ บริษัท กรุงเทพ ชินดิคส์ จำกัด ได้ทำสัญญา เช่าที่ดิน โดยตรงกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (“กนอ.”) และศาลล้มละลายกลางได้นัดไต่สวน คำร้องในวันที่ 30 มิถุนายน 2552

วันที่ 30 มิถุนายน 2552 มีผู้ทำแผน ทนายของผู้ทำแผน เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์และเจ้าหนี้จำนวน 11 ราย มาศาล และเจ้าหนี้จำนวน 5 ราย จาก 11 รายที่มาศาล ได้ยื่นคำคัดค้านเรื่องการจัดการเงินค่าตอบแทน จากการจำหน่ายสิทธิการเช่าของบริษัท เมื่อศาลได้ตรวจสอบจำนวนประกอบแล้วพบว่า หมายนัดและสำเนาคำร้อง ที่ต้องส่งให้เจ้าหนี้จำนวน 33 รายนั้น ยังส่งให้เจ้าหนี้ได้ไม่ครบถ้วน จึงให้เลื่อนวันนัดพิจารณาไต่สวนฝ่ายผู้ร้องและเจ้าหนี้ผู้คัดค้านทั้งหมดเป็นวันที่ 14 กรกฎาคม 2552 โดยบริษัทในฐานะผู้ร้องต้องจัดส่งเอกสารให้เจ้าหนี้รับทราบหมายนัด สำเนาคำร้อง และให้บริษัทนำหลักฐานการรับเอกสารของเจ้าหนี้ไปแสดงต่อศาลในวันนัดไต่สวนด้วย

วันที่ 14 กรกฎาคม 2552 มีผู้ทำแผน ทนายของผู้ทำแผน เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์และเจ้าหนี้จำนวน 12 ราย มาศาล และมีผู้คัดค้านจำนวน 5 ราย เช่นเดียวกับการพิจารณาคำร้องในวันที่ 30 มิถุนายน 2552 ในวันนี้นายของผู้ทำแผนได้ยื่นคำร้องขอแก้ไขคำร้องขออนุญาตฯ ในส่วนของการจัดสรรเงินเพื่อให้มีข้อเท็จจริง ตรงกับบันทึกถ้อยคำยืนยันข้อเท็จจริงของผู้ทำแผนฉบับลงวันที่ 3 กรกฎาคม 2552 ที่ยื่นต่อศาลล้มละลายกลาง ศาลจึงมีคำสั่งให้เลื่อนวันนัดไต่สวนคำร้องเป็นวันที่ 30 กรกฎาคม 2552

วันที่ 17 กรกฎาคม 2552 บริษัทในฐานะผู้ทำแผนได้ยื่นคำร้องขอขยายระยะเวลาการนำเสนอแผน ฟื้นฟูกิจการ ครั้งที่ 1 จากกำหนดเดิมคือภายในวันที่ 21 กรกฎาคม 2552 ไปอีก 1 เดือน

วันที่ 30 กรกฎาคม 2552 มีผู้ทำแผน ทนายของผู้ทำแผน เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์และเจ้าหนี้จำนวน 12 ราย มาศาล และมีผู้คัดค้านจำนวน 5 ราย เช่นเดียวกับการพิจารณาคำร้องในครั้งก่อนๆ ผู้ทำแผน ได้ขอแนบสืบพยานฝ่ายผู้ร้องจำนวน 3 รายโดยมีเจ้าหนี้รายที่ 9 , เจ้าหนี้รายที่ 13, เจ้าหนี้รายที่ 18 ถามค้านพยาน และศาลได้นัดฟังคำสั่งในวันที่ 25 สิงหาคม 2552



วันที่ 17 สิงหาคม 2552 บริษัทในฐานะผู้ทำแผนได้ยื่นคำร้องขอขยายระยะเวลาส่งแผนฟื้นฟูกิจการ ครั้งที่ 2 ไปอีก 1 เดือน พร้อมทั้งได้ยื่นคำแถลงการณ์ปิดคดี กรณีขออนุญาตตามมาตรา 90/12 (9) เพื่อขอจำหน่ายสิทธิการเช่าที่ดินบางส่วนโดยมีค่าตอบแทน

วันที่ 25 สิงหาคม 2552 ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งตามคำร้องขออนุญาตตามมาตรา 90/12(9) ให้บริษัทในฐานะลูกหนี้สละหรือจำหน่ายสิทธิการเช่าที่ดินจำนวน 110 ไร่ ที่ลูกหนี้เช่าจาก กนอ. เพื่อให้บริษัท กรุงเทพชินริติกส์ จำกัด และ/หรือ บริษัทในเครือเช่าที่ดินดังกล่าวกับ กนอ. ต่อจากลูกหนี้ โดยบริษัท กรุงเทพชินริติกส์ จำกัด และ/หรือ บริษัทในเครือจะชำระค่าตอบแทนจากการคืนสิทธิการเช่าพื้นที่ดังกล่าวให้แก่ลูกหนี้เป็นเงิน 4,000,000 บาท ต่อไร่ รวมเป็นค่าตอบแทนทั้งสิ้น 440,000,000 บาท ก่อนที่ศาลจะมีคำสั่งเห็นชอบ ด้วยแผนได้ โดยกำหนดให้ผู้ทำแผนจัดสรรเงินที่ได้จากการจำหน่ายสิทธิการเช่าจำนวน 440,000,000 บาท ออกเป็น 2 ส่วน

- ส่วนแรกไม่เกิน 120,000,000 บาท ให้ฝากไว้ที่ศาลล้มละลายกลางเพื่อรอจ่ายให้กับ กนอ. ก่อนเจ้าหนี้รายอื่น
- ส่วนที่ 2 ประมาณ 320,000,000 บาท ให้ผู้ทำแผนนำมาฝากไว้ที่ศาลล้มละลายกลางโดยหากมีความจำเป็นเพื่อความอยู่รอดหรือดำรงอยู่ของกิจการลูกหนี้ ก็ให้ผู้ทำแผนยื่นคำร้อง ขออนุญาตศาลเบิกใช้ หรือเบิกถอนเงินเป็นคราวๆ ไป โดยศาลจะพิจารณาให้เบิกใช้หรือ เบิกถอนได้ตามที่ศาลเห็นสมควร เพื่อความอยู่รอดหรือความดำรงคงอยู่ของกิจการของลูกหนี้เท่านั้น และเมื่อแผนฟื้นฟูผ่านความเห็นชอบจากที่ประชุมเจ้าหนี้และศาลล้มละลายกลางแล้ว ก็ให้ผู้บริหารแผนมาเบิกเงินที่เหลือทั้งหมดจากศาลไปใช้จ่ายตามแผนฟื้นฟูกิจการ

วันที่ 1 กันยายน 2552 บริษัทได้ลงนามบันทึกข้อตกลงกับ กนอ. เพื่อคืนพื้นที่เช่าในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด ที่ดินแปลงที่ I-20/1 บางส่วนจำนวนตามที่รังวัดได้ประมาณ 108 ไร่ 2 งาน 28.94 ตารางวา ทำให้ที่ดินตามสัญญาเช่าเพื่อการอุตสาหกรรม เลขที่ 3-2535-นพ. ลงวันที่ 18 กันยายน 2535 (สัญญาเช่าเดิม) คงเหลือเนื้อที่เพียง 541 ไร่ 1 งาน 76.66 ตารางวา โดยบริษัทได้รับเงินค่าตอบแทนการจำหน่ายสิทธิการเช่าจาก บริษัท บีเอสที เลเท็กซ์ จำกัด (“BSTL”) และได้นำเงินดังกล่าวฝากไว้ที่ศาลล้มละลายกลางทั้งจำนวน พร้อมกันนี้ทาง กนอ. ได้ลงนามสัญญาเช่าที่ดิน กับ BSTL เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

วันที่ 3 กันยายน 2552 บริษัทได้ยื่นคำร้องขอเบิกเงินจากศาลล้มละลายกลางเพื่อนำมาจ่ายภาระหนี้ ค้างชำระตามคำสั่งศาลให้กับ กนอ.จำนวนเงิน 116,807,147.04 บาท และค่าเช่าที่ดินปีที่ 18 ตามสัญญาที่จะ ถึงกำหนดชำระในวันที่ 4 กันยายน 2552 จำนวนเงิน 20,428,593.45 บาทโดยขอเบิกเงินในวันที่ 7 กันยายน 2552 แต่ศาลล้มละลายกลางได้จ่ายเช็คให้กับทาง กนอ. ในวันที่ 9 กันยายน 2552 ดังนั้นบริษัทจึงต้องเสียค่าปรับให้กับ กนอ.เพิ่มเติมจากเงินที่เบิกจากศาล

วันที่ 18 กันยายน 2552 ทางธนาคาร กรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ทำการปลดหลักประกันบางส่วน คือ ปลดจำนำสิทธิการเช่า จำนวน 13 โฉนด และปลดจำนองอาคารและสิ่งปลูกสร้างจำนวน 15 หลังที่ตั้งอยู่บนพื้นที่ 108 ไร่ 2 งาน 28.94 ตารางวา

วันที่ 21 กันยายน 2552 บริษัทในฐานะผู้ทำแผนได้นำส่งแผนฟื้นฟูกิจการต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ และเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ได้กำหนดวันนัดประชุมเจ้าหนี้เพื่อพิจารณาแผนในวันที่ 18 พฤศจิกายน 2552

วันที่ 5 ตุลาคม 2552 บริษัทยื่นคำร้องขอเบิกเงินค่าภาษีมูลค่าเพิ่มจำนวนเงินประมาณ 30.40 ล้านบาท จากศาลล้มละลายกลางโดยขอให้ศาลจัดทำเช็ค สั่งจ่าย “กรมสรรพากร” ภายในวันที่ 15 ตุลาคม 2552



วันที่ 18 พฤศจิกายน 2552 ประชุมเจ้าหนี้ มีผู้ยื่นคำร้องขอแก้ไขแผน 2 ราย คือ บริษัทในฐานะผู้ทำแผนและการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยโดยที่ประชุมเจ้าหนี้มีมติไม่ให้แก้ไขแผนตามคำร้องขอแก้ไขแผน พื้นฟูกิจการของ กนอ. ในสัดส่วนร้อยละ 81.97 ของเจ้าหนี้ผู้มีสิทธิออกเสียง และเจ้าหนี้มีมติให้แก้ไขแผนตามคำร้องขอแก้ไขแผนพื้นฟูกิจการของบริษัทในฐานะผู้ทำแผนในสัดส่วนร้อยละ 83.03 ของเจ้าหนี้ผู้มีสิทธิออกเสียง

จากนั้น เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ได้ให้ที่ประชุมเจ้าหนี้ พิจารณาและลงมติพิเศษว่าจะยอมรับแผนพื้นฟูกิจการฉบับวันที่ 21 กันยายน 2552 และแผนที่มีการแก้ไขหรือไม่ โดยเจ้าหนี้จำนวน 10 กลุ่มลงมติพิเศษยอมรับแผนพื้นฟูกิจการ ฉบับวันที่ 21 กันยายน 2552 และคำร้องขอแก้ไขแผนของผู้ทำแผน ฉบับลงวันที่ 13 พฤศจิกายน 2552 ในสัดส่วนร้อยละ 83.05 ของเจ้าหนี้ผู้มีสิทธิออกเสียง จึงเป็นกรณีที่ที่ประชุมเจ้าหนี้มีมติพิเศษยอมรับแผนและแผนที่มีการแก้ไข ตามมาตรา 90/46(2), 90/48 และมาตรา 6 แห่ง พรบ.ล้มละลาย พ.ศ. 2483 ทั้งนี้ ที่ประชุมเจ้าหนี้มีมติไม่เสนอตั้งคณะกรรมการเจ้าหนี้

วันที่ 20 พฤศจิกายน 2552 บริษัทในฐานะผู้ทำแผนได้นำส่งแผนพื้นฟูกิจการ (ฉบับแก้ไข) ลงวันที่ 18 พฤศจิกายน 2552 เสนอต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์เพื่อนำเสนอศาลล้มละลายกลาง

วันที่ 3 ธันวาคม 2552ศาลล้มละลายกลางออกหมายนัดกำหนดวันพิจารณาแผนพื้นฟูกิจการ ในวันที่ 18 มกราคม 2553 เวลา 09.30 น.

วันที่ 18 มกราคม 2553 มีเจ้าหนี้ จำนวน 2 ราย คือ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เจ้าหนี้รายที่ 8 และบรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย เจ้าหนี้รายที่ 19 ยื่นคำร้องคัดค้านแผนพื้นฟูกิจการ ศาลล้มละลายกลางจึงมีคำสั่งกำหนดวันนัดไต่สวนคำร้องคัดค้านแผนพื้นฟูกิจการ ในวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2553 เวลา 09.30 น. และในวันที่ 15 มีนาคม 2553 เวลา 09.30 น.

วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2553 ศาลล้มละลายกลาง ได้ไต่สวนผู้ทำแผน โดยไม่มีเจ้าหนี้รายใดประสงค์จะสืบพยานอีก ศาลล้มละลายกลางจึงนัดฟังคำพิพากษา/คำสั่งในวันที่ 23 มีนาคม 2553 เวลา 09.30 น.

วันที่ 23 มีนาคม 2553 ศาลล้มละลายกลางนัดฟังคำสั่งโดยในวันดังกล่าวศาลได้กำหนดประเด็นเรื่องความเป็นเจ้าหนี้มีประกันของเจ้าหนี้กลุ่มที่ 1 (ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน)) ตามแผนพื้นฟูกิจการยังไม่มีความชัดเจน ศาลจึงให้ผู้มีส่วนได้เสียสืบพยานในเรื่องนี้เพิ่มเติมก่อน ดังนั้นจึงให้นัดสืบพยานเพิ่มเติมในวันที่ 2 เมษายน 2553 เวลา 09.30 น.

วันที่ 2 เมษายน 2553 ศาลล้มละลายกลางมีความเห็นว่า หนังสือมอบสิทธิการเช่าที่ดินเป็นประกันระหว่างบริษัทกับธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ไม่ใช่เป็นหลักประกันตาม พรบ.ล้มละลาย พ.ศ.2483 ดังนั้น เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายสิทธิการเช่าบางส่วน เจ้าหนี้ทุกรายควรได้รับชำระหนี้เท่าเทียมกัน

วันที่ 26 และวันที่ 28 เมษายน 2553 บริษัทในฐานะผู้ทำแผน ได้ยื่นคำร้องขอแก้ไขแผนพื้นฟูกิจการของลูกหนี้ครั้งที่ 2 ในประเด็นเรื่องการจัดสรรเงินที่ได้จากการจำหน่ายสิทธิการเช่าที่จะจ่ายจากบัญชีเงินฝากประกันการชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้ทุกรายตามสัดส่วนของหนี้ค้างชำระของเจ้าหนี้แต่ละราย

วันที่ 2 มิถุนายน 2553 ที่ประชุมเจ้าหนี้เห็นชอบด้วยแผนพื้นฟูกิจการ บริษัท ปุ๋ยเอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน) ด้วยคะแนนเสียงร้อยละ 82.29

วันที่ 7 มิถุนายน 2553 บริษัทในฐานะผู้ทำแผน ได้จัดส่งแผนพื้นฟูกิจการ ฉบับลงวันที่ 2 มิถุนายน 2553 ซึ่งที่ประชุมเจ้าหนี้มีมติยอมรับแผนให้กับเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์และนำเสนอศาลล้มละลายกลางพิจารณาต่อไป

วันที่ 17 มิถุนายน 2553 ศาลล้มละลายกลางนัดฟังคำสั่ง แต่ด้วยมีเจ้าหนี้จำนวน 2 ราย คือธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และบรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย ได้ยื่นคำร้องคัดค้านแผนพื้นฟูกิจการฉบับแก้ไขในประเด็น



การชำระหนี้ที่ไม่ชัดเจนและแนวทางในการประกอบกิจการที่ไม่ชัดเจนและประเด็นการ Hair Cut หนี้ซ้ำกับแผนฟื้นฟูกิจการปี 2546 บริษัทในฐานะผู้ทำแผนได้ยื่นบันทึกถ้อยคำข้อเท็จจริงหรือความเห็นชี้แจงประเด็นการคัดค้านแผนฟื้นฟูกิจการดังกล่าวต่อศาล ดังนั้นศาลจึงนัดฟังคำสั่งในวันที่ 7 กรกฎาคม 2553 เวลา 09.30 น.

วันที่ 7 กรกฎาคม 2553 ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งเห็นชอบด้วยแผนฟื้นฟูกิจการดังกล่าวและแต่งตั้งบริษัทเป็นผู้บริหารแผน ดังนั้น สิทธิและอำนาจหน้าที่ของผู้ทำแผนตกเป็นของผู้บริหารแผนตั้งแต่วันที่ผู้บริหารแผนได้ทราบคำสั่งศาล และในวันเดียวกันนี้ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งอนุญาตตามคำร้องขอเบิกเงินส่วนที่เหลือจำนวน 219,442,854.23 บาท ซึ่งทางเจ้าหนี้ที่ศาลได้สั่งจ่ายเช็คให้กับบริษัทเมื่อวันที่ 4 สิงหาคม 2553 โดยบริษัทได้นำฝากเข้าบัญชีเงินฝากประกันการชำระหนี้ในวันดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว และบริษัทจะต้องจัดสรรเงินจำนวนดังกล่าวให้กับเจ้าหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการข้อ 8.2.13 จำนวน 217,482,252.96 บาท ส่วนที่เหลือจำนวน 1,960,601.27 บาทบริษัทในฐานะผู้บริหารแผนเบิกถอนไว้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

วันที่ 6 สิงหาคม 2553 บริษัทในฐานะผู้บริหารแผน ได้ชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ข้อ 8.2.13 การชำระหนี้จากบัญชีเงินฝากประกันการชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 1, 2, 3, 4, 5, 6, 7, 8, 9 และ 12 จำนวนเงินทั้งสิ้น 208,108,141.78 บาท ส่วนที่เหลืออีก 9,347,111.18 บาทเป็นของเจ้าหนี้กลุ่มที่ 6 ซึ่งบริษัทได้ชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้จากเงินทุนหมุนเวียนแล้วและเจ้าหนี้กลุ่มที่ 12 ซึ่งอยู่ระหว่างรอคำสั่งศาลล้มละลายกลางพิจารณาคำสั่ง

วันที่ 5 กันยายน 2553 บริษัทในฐานะผู้บริหารแผนได้เริ่มผ่อนชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการให้กับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 12 เป็นงวดแรกและนับถึงสิ้นปี 2554 ได้ผ่อนชำระหนี้แล้วรวม 6 งวด

บริษัทต้องดำเนินการปรับโครงสร้างทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการภายใน 180 วันนับแต่วันเริ่มต้นแผนฟื้นฟูกิจการ (ภายในวันที่ 4 มกราคม 2554) สรุปได้ ดังนี้

- วันที่ 17 สิงหาคม 2553 ยื่นคำร้องขอลดทุน/เพิ่มทุนจดทะเบียนต่อศาลล้มละลายกลาง
- วันที่ 19 สิงหาคม 2553 ศาลมีคำสั่งอนุญาตตามคำร้องขอลดทุน/เพิ่มทุนจดทะเบียน (รับทราบคำสั่งวันที่ 25 สิงหาคม 2553)
- วันที่ 6 กันยายน 2553 เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ออกประกาศเรื่องแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อบังคับหรือข้อความในหนังสือบริคณห์สนธิ บริษัท ปุ๋ยเอ็นเอฟ จำกัด (มหาชน)
 1. ลดทุนจดทะเบียนที่ยังไม่ได้เรียกชำระ โดยวิธีการตัดหุ้นจดทะเบียนที่จำหน่ายไม่ได้หรือยังไม่ได้จำหน่าย จำนวน 1,513,380,280 บาท แบ่งเป็น 1,513,380,280 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ 1 บาทคงเหลือทุนจดทะเบียน 2,486,619,720 บาท แบ่งเป็น 2,486,619,720 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
 2. ลดทุนจดทะเบียนชำระแล้ว โดยการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จาก 1 บาท เหลือ 0.16 บาทซึ่งจะทำให้ทุนจดทะเบียนชำระแล้วลดลงเหลือจำนวน 397,859,155.20 บาท แบ่งเป็น 2,486,619,720 หุ้น
- วันที่ 17 กันยายน 2553 ดำเนินการจดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนที่ยังไม่ได้เรียกชำระ จำนวน 1,513,380,280 บาทแบ่งเป็น 1,513,380,280 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ 1 บาทคงเหลือทุนจดทะเบียน 2,486,619,720 บาทแบ่งเป็น 2,486,619,720 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท กับกระทรวงพาณิชย์
- วันที่ 22 กันยายน 2553 ยื่นคำร้องขอเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการแปลงหนี้เป็นทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการจำนวน 339,035,167.20 บาท มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ 0.16 บาทคิดเป็นจำนวนทุนจดทะเบียนที่เพิ่มขึ้น 2,118,969,795 หุ้น



- วันที่ 30 กันยายน 2553 ดำเนินการจดทะเบียนลดทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์ โดยการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จาก 1 บาท เหลือ 0.16 บาท ทำให้ทุนจดทะเบียนชำระแล้วลดลงเหลือจำนวน 397,859,155.20 บาทแบ่งเป็น 2,486,619,720 หุ้น
 - วันที่ 27 ตุลาคม 2553 ศาลมีคำสั่งอนุญาตตามคำร้องขอเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อรองรับการแปลงหนี้เป็นทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการ (รับทราบคำสั่งวันที่ 3 พฤศจิกายน 2553)
 - วันที่ 11 พฤศจิกายน 2553 เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ได้ออกประกาศเรื่องแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อบังคับหรือข้อความในหนังสือบริคณห์สนธิ
 - วันที่ 15 พฤศจิกายน 2553 บริษัทดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนเพื่อรองรับการแปลงหนี้เป็นทุนจำนวน 339,035,167.20 บาทมูลค่าหุ้นละ 0.16 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้น 2,118,969,795 หุ้นรวมเป็นทุนจดทะเบียนใหม่ 736,894,322.40 บาท แบ่งเป็น 4,605,589,515 หุ้น
 - วันที่ 2 ธันวาคม 2553 บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD) ออกใบหุ้นให้กับเจ้าหนี้ที่ได้รับการแปลงหนี้เป็นทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการ และในวันเดียวกันนี้บริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนเรียกชำระเงินเพิ่มทุนจากการแปลงหนี้เป็นทุนจำนวน 339,035,167.20 บาท มูลค่าหุ้นละ 0.16 บาท คิดเป็นจำนวนหุ้น 2,118,969,795 หุ้นรวมเป็นทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วทั้งสิ้น 736,894,322.40 บาท แบ่งเป็น 4,605,589,515 หุ้น
 - วันที่ 7 ธันวาคม 2553 บริษัทส่งหนังสือแจ้งการแปลงหนี้เป็นทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการ พร้อมทั้งได้ส่งใบหุ้นให้กับเจ้าหนี้จำนวน 5 รายที่ได้รับการแปลงหนี้เป็นทุนตามแผนฟื้นฟูกิจการ
- วันที่ 7 มกราคม 2554 บริษัทในฐานะผู้บริหารแผนได้เริ่มผ่อนชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการให้กับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 7, กลุ่มที่ 8 และกลุ่มที่ 9 เป็นงวดแรกและนับถึงสิ้นปี 2554 ได้ผ่อนชำระหนี้แล้วรวม 12 งวด
- วันที่ 7 กรกฎาคม 2555 บริษัทในฐานะผู้บริหารแผนได้เริ่มชำระหนี้งวดที่ 1 ให้กับเจ้าหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการกลุ่มที่ 1-5 โดยผ่อนชำระเป็นรายไตรมาส

1.1 วิสัยทัศน์ วัตถุประสงค์ เป้าหมาย หรือ กลยุทธ์ในการดำเนินงานของบริษัท

จากเดิมที่บริษัทเป็นผู้ผลิตปุ๋ยเคมีจากวัตถุดิบขั้นพื้นฐาน จะปรับเปลี่ยนเป็นการนำเข้าปุ๋ยเคมีมาจำหน่ายและผลิตปุ๋ยเคมีแบบคลุกเคล้า (Bulk Blending Fertilizer) รวมถึงเป็นผู้นำเข้าผลิตภัณฑ์เคมี คือ แอมโมเนีย (Ammonia) และกรดกำมะถัน (Sulfuric Acid) มาจำหน่ายในประเทศ

บริษัทมีกลยุทธ์ในการดำเนินงานตามแผนธุรกิจ ดังต่อไปนี้

1. การผลิตและจำหน่ายปุ๋ยเคมีสำเร็จรูป
2. การให้บริการคลังสินค้า
3. การจำหน่ายแอมโมเนียและกรดกำมะถัน รวมถึงการให้บริการถังบรรจุภัณฑ์
4. การจำหน่ายยิปซัม
5. การให้บริการด้านโลจิสติกส์และคลังสินค้าเหลว
6. การประกอบธุรกิจกิจการลานประกอบ โครงสร้างและระบบท่อ (Module Assembly Yard)



1.2 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนากิจการที่สำคัญ

ในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงและพัฒนากิจการที่สำคัญเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลง โครงสร้างการถือหุ้น การจัดการและการประกอบธุรกิจ ดังนี้

- วันที่ 10 มีนาคม 2554 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ / SET”) ได้แจ้งประกาศชื่อ NFC เป็นบริษัทที่อยู่ในกลุ่มที่แก้ไขการดำเนินงานไม่ได้ภายในกำหนด (Non-Performing Group : NPG) ระยะที่ 1
- วันที่ 2 พฤศจิกายน 2554 บริษัทในฐานะผู้บริหารแผนได้ยื่นคำร้องขอแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการ เพื่อขอประกอบธุรกิจจำหน่ายไม้สับ (Woodchips) เนื่องจากเป็นธุรกิจที่สามารถก่อให้เกิดรายได้จากการใช้ประโยชน์ในทรัพย์สินที่มีอยู่เดิมของบริษัทให้เกิดประโยชน์สูงสุด
- วันที่ 21 พฤศจิกายน 2554 บริษัทในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของ บริษัท ท่าเรือระยอง จำกัด (“บริษัท ย่อย”) ได้ยื่นฟ้อง การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (“กนอ.”) ฐานความผิดละเมิด เรียกค่าเสียหายในกรณีที่ กนอ.บอกเลิกสัญญาร่วมดำเนินงานพัฒนาพื้นที่ท่าเทียบเรือ กับบริษัทย่อย พร้อมทั้งแจ้งให้บริษัทย่อยส่งมอบการครอบครองพื้นที่ท่าเทียบเรือ ซึ่งมีผลทำให้บริษัทได้รับความเสียหายและอาจมีผลกระทบต่อการปฏิบัติตามแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท
- วันที่ 21 ธันวาคม 2554 ที่ประชุมเจ้าหน้าที่มีมติยอมรับข้อเสนอขอแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการ ด้วยคะแนนเสียงร้อยละ 82.48 ของเจ้าหน้าที่ที่มีสิทธิออกเสียงและลงมติ ซึ่งเป็นจำนวนหนึ่งไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 แห่งจำนวนหนึ่งทั้งหมด
- วันที่ 11 มกราคม 2555 บริษัทในฐานะผู้บริหารแผนได้ยื่นคำร้องนำส่งแผนฟื้นฟูกิจการ (ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม) ต่อศาลล้มละลายกลาง โดยศาลกำหนดวันนัดพิจารณาคำร้องขอแก้ไขแผนในวันที่ 13 มีนาคม 2555
- วันที่ 12 มีนาคม 2555 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แจ้งประกาศชื่อ NFC เป็นบริษัทที่อยู่ในกลุ่มที่แก้ไขการดำเนินงานไม่ได้ภายในกำหนด (Non-Performing Group : NPG) ระยะที่ 2
- วันที่ 13 มีนาคม 2555 ศาลพิจารณาคำร้องและรายงานของเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์แล้วไม่มีผู้ใดคัดค้าน เห็นว่าคดีนี้พอวินิจฉัยและมีคำสั่งได้โดยไม่ต้องสืบพยาน จึงให้คดีได้สวนและงดสืบพยาน หลังจากนั้นศาลได้มีคำสั่งให้แก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการในวันที่ 28 มีนาคม 2555
- วันที่ 16 มีนาคม 2555 บริษัทในฐานะผู้บริหารแผนได้ยื่นคำร้องขอเพิ่มวัตถุประสงค์ของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการขอแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการดังกล่าวข้างต้น คือ “ข้อ 32 ประกอบธุรกิจซื้อและจำหน่ายไม้สับ (Woodchips) ทั้งภายในและต่างประเทศ”
- วันที่ 24 พฤษภาคม 2555 ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งอนุญาตให้ผู้บริหารแผน แก้ไขเพิ่มเติมข้อความในหนังสือบริคณห์สนธิ
- วันที่ 30 พฤษภาคม 2555 สำนักฟื้นฟูกิจการได้แจ้งคำสั่งอนุญาตให้จดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมข้อความในหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทไปยังนายทะเบียนหุ้นส่วนบริษัทกรุงเทพมหานคร
- วันที่ 12 มิถุนายน 2555 บริษัทในฐานะผู้บริหารแผนได้ดำเนินการจดทะเบียนแก้ไขเพิ่มเติมข้อความในหนังสือบริคณห์สนธิกับกระทรวงพาณิชย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว
- วันที่ 18 มิถุนายน 2555 บริษัทในฐานะผู้บริหารแผนได้มีหนังสือถึงการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (“กนอ.”) เพื่อขออนุญาตกองเก็บ ไม้สับบนพื้นที่เช่าตามสัญญาเช่าที่ดินเพื่อการ



อุตสาหกรรมและขอส่งออกไม้สักผ่านท่าเทียบเรือของบริษัท ปัจจุบันยังอยู่ระหว่างการพิจารณาของกนอ.

- วันที่ 21 - 29 มิถุนายน 2555 บริษัทในฐานะผู้บริหารแผนได้ดำเนินการติโอนสินทรัพย์ที่เป็นที่ดินจำนวน 5 แปลงชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 5 ตามที่ระบุไว้ในแผนฟื้นฟูกิจการ
- วันที่ 2 สิงหาคม 2555 บริษัทบริหารสินทรัพย์ไทยได้อินสิทธิเรียกร้องอันเกิดจากการค้าประกัน จำนอง จำน่าและสิทธิหรือภาระผูกพันอื่นใดทั้งหมดให้กับบริษัทบริหารสินทรัพย์ไทยตามสัญญาอินสิทธิ ฉบับลงวันที่ 1 สิงหาคม 2555 ดังนั้นหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการและหุ้นสามัญในส่วนของบริษัทบริหารสินทรัพย์ไทยจึงถูกอินสิทธิเรียกร้องไปยังบริษัท บริหารสินทรัพย์สุขุมวิท จำกัด
- วันที่ 1 พฤศจิกายน 2555 การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ได้อนุญาตให้ลูกค้าของบริษัททำเรื่องของ จำกัด มาใช้บริการท่าเทียบเรือของบริษัทเป็นการชั่วคราวระยะเวลา 1 ปีเพื่อแก้ไขปัญหาความแออัดของเรือสินค้าที่ทำเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุดตามนโยบายของภาครัฐ
- วันที่ 12 มีนาคม 2556 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้แจ้งประกาศชื่อ NFC เป็นบริษัทที่อยู่ในกลุ่มที่แก้ไขการดำเนินงานไม่ได้ภายในกำหนด (Non-Performing Group : NPG) ระยะที่ 3 ซึ่งจะครบกำหนดภายในวันที่ 12 มีนาคม 2557 และบริษัทจะขอขยายระยะเวลาการแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนไปอีก 1 ปีตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- วันที่ 1 พฤศจิกายน 2556 การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยได้ขยายระยะเวลาให้ลูกค้าของบริษัท ทำเรื่องของ จำกัด มาใช้บริการท่าเทียบเรือของบริษัทเป็นการชั่วคราวไปอีก 1 ปีเพื่อแก้ไขปัญหาความแออัดของเรือสินค้าที่ทำเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุดตามนโยบายของภาครัฐ สิ้นสุดวันที่ 1 พฤศจิกายน 2557
- วันที่ 29 มกราคม 2557 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมีหนังสือแจ้งมติการดำเนินการของตลาดหลักทรัพย์กับบริษัทจดทะเบียนที่มีการดำเนินงานหรือฐานะการเงินที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอนระยะที่ 3 โดยแจ้งให้บริษัทยื่นคำขอฟื้นเหตุเพิกถอนหรือคำขอขยายระยะเวลาในการฟื้นฟูกิจการเพื่อแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนแล้วแต่กรณี พร้อมทั้งนำส่งงบการเงินประจำปี 2556 ฉบับที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต รวมทั้งคำชี้แจงหรือเอกสารข้อมูลที่สนับสนุนหรือเป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาคำขอดังกล่าวของบริษัทเพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ประกอบการพิจารณาคำขอภายในวันที่ 31 มีนาคม 2557
- วันที่ 27 มีนาคม 2557 บริษัทได้ส่งหนังสือขอขยายระยะเวลาการฟื้นฟูกิจการ เพื่อแก้ไขให้พ้นเหตุอาจถูกเพิกถอน พร้อมนำส่งรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท โดยแจ้งว่าบริษัทยังไม่สามารถดำเนินการให้มีคุณสมบัติพ้นเหตุเพิกถอนตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์กำหนดได้ ภายในวันที่ 31 มีนาคม 2557 แต่บริษัทมีคุณสมบัติครบถ้วนตามหลักเกณฑ์การขอขยายระยะเวลาการฟื้นฟูกิจการได้
- วันที่ 4 เมษายน 2557 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีหนังสือแจ้งการไม่ขยายระยะเวลาการฟื้นฟูกิจการและการเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยเห็นว่าการเงินรวมประจำปี 2556 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2556 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตยังปรากฏส่วนของผู้ถือหุ้นมีค่าต่ำกว่าศูนย์และปรากฏผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน



รวมทั้งบริษัทไม่ได้เสนอแนวทางแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนที่ชัดเจน จึงมีคุณสมบัติไม่ครบถ้วนตามเกณฑ์การขอขยายระยะเวลาในการแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอน จึงจำเป็นต้องเสนอคณะกรรมการหลักทรัพย์พิจารณาเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อไป ทั้งนี้ หากบริษัทมีข้อเท็จจริงหรือเอกสารหลักฐานเพิ่มเติมที่อาจมีผลเปลี่ยนแปลงการดำเนินการของตลาดหลักทรัพย์ ให้บริษัทชี้แจงข้อเท็จจริงพร้อมนำส่งเอกสารหลักฐานเสนอต่อคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อประกอบการพิจารณาต่อไป

- วันที่ 22 เมษายน 2557 บริษัทมีหนังสือขอขยายระยะเวลาฟื้นฟูกิจการ เพื่อแก้ไขให้พ้นเหตุอาจถูกเพิกถอนอีกครั้ง โดยชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมถึงสาเหตุที่ยังไม่สามารถดำเนินการให้มีคุณสมบัติพ้นเหตุเพิกถอนตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์กำหนดได้ แต่บริษัทได้ใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ที่จะแก้ไขให้พ้นเหตุแห่งการเพิกถอนตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ แต่ก็มีปัจจัยภายนอกอื่น ๆ ตามที่กล่าวมาข้างต้น ที่บริษัทไม่สามารถควบคุมได้ จึงทำให้เกิดผลขาดทุนจากการดำเนินงานและส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีค่าต่ำกว่าศูนย์ อย่างไรก็ตาม บริษัทคาดว่าจะสามารถดำเนินการจำหน่ายสิทธิการเข้าที่ดินให้กับบางโครงการและมีกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ ซึ่งจะส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นในงบการเงินรวมเป็นบวกประมาณไตรมาสที่ 3 ของปี 2557 นี้จึงขอให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ พิจารณออนุมัติขยายระยะเวลาการฟื้นฟูกิจการให้บริษัทอีก 1 ปีเพื่อแก้ไขให้พ้นเหตุอาจถูกเพิกถอน
- วันที่ 6 มิถุนายน 2557 ตลาดหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งการให้เวลาในการแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยเห็นว่าบริษัทมีแนวทางและความคืบหน้าในการแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนอย่างชัดเจน รวมทั้งมีความตั้งใจและพยายามดำเนินการแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนอย่างต่อเนื่อง จึงเห็นควรให้เวลาในการแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนจนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2558 โดยต้องจัดทำและนำส่งรายงานความคืบหน้าการดำเนินการเพื่อแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนพร้อมนำส่งงบการเงินต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทุกไตรมาส และต้องยื่นคำขอพ้นเหตุเพิกถอนและนำส่งงบการเงินประจำปี 2557 ฉบับที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต รวมทั้งคำชี้แจงหรือเอกสารข้อมูลที่สนับสนุนหรือเป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาภายในวันที่ 31 มีนาคม 2558
- วันที่ 19 มิถุนายน 2557 บริษัทมีหนังสือแจ้งตลาดหลักทรัพย์รับทราบการให้เวลาแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน
- วันที่ 15 ตุลาคม 2557 การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยได้ขยายระยะเวลาให้ลูกค้าของบริษัททำเรื่องของ จำกัด มาใช้บริการท่าเทียบเรือของบริษัทเป็นการชั่วคราวไปอีก 1 ปีเพื่อแก้ไขปัญหาความแออัดของเรือสินค้าที่ทำเรืออุตสาหกรรมมาตามฤดูกาลตามนโยบายของภาครัฐ สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2558
- วันที่ 22 มกราคม 2558 ตลาดหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งการดำเนินการของ SET กับบริษัทจดทะเบียนที่มีการดำเนินงานหรือฐานะการเงินที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอนและให้เวลาในการแก้ไขเหตุเพิกถอน โดยแจ้งว่า ใกล้ครบกำหนดระยะเวลาการแก้ไขเหตุเพิกถอนแล้ว โดยขอให้ยื่นคำขอพ้นเหตุเพิกถอน โดยแสดงเหตุผลหรือข้อมูลสนับสนุนที่แสดงให้เห็นว่าฐานะการเงินและผลการ

ดำเนินงานของบริษัทพื้นที่ปลูกถั่วเหลือง พร้อมทั้งนำส่งงบการเงินประจำปี 2557 ฉบับที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตให้ SET พิจารณาภายในวันที่ 31 มีนาคม 2558 นี้

- วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2558 บริษัทยื่นขอประกอบธุรกิจเพิ่มเติมในส่วนของการเก็บสินค้าเหลว (Tank Farm) กับ การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
- วันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2558 NFC ยื่นขอประกอบธุรกิจให้บริการลานประกอบเหล็กและท่อ (Module Assembly Yard) กับ การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
- วันที่ 23 มีนาคม 2558 และ วันที่ 17 เมษายน 2558 บริษัทในฐานะผู้บริหารแผนยื่นคำร้องขอแก้ไขแผนพื้นที่ปลูกการเพื่อขยายเวลาพื้นที่ปลูกการไปอีก 1 ปี และขอประกอบธุรกิจให้บริการลานประกอบเหล็กและท่อ (Module Assembly Yard)
- วันที่ 23 และ 30 มีนาคม 2558 บริษัทมีหนังสือขอขยายระยะเวลาการแก้ไขให้พื้นที่ปลูกถั่วเหลืองไปอีก 1 ปี เนื่องจากบริษัทอยู่ระหว่างการยื่นคำร้องขอขยายระยะเวลาพื้นที่ปลูกการกับศาลล้มละลายกลางไปอีก 1 ปี ดังนั้น จึงขอขยายเวลาให้บริษัทในการแก้ไขให้พื้นที่ปลูกถั่วเหลืองไปอีก 1 ปี จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559 เพื่อให้สอดคล้องกับแผนพื้นที่ปลูกการและแผนการดำเนินงานของบริษัท
- วันที่ 8 เมษายน 2558 ตลาดหลักทรัพย์มีหนังสือแจ้งการดำเนินการของ SET กับบริษัทจดทะเบียนที่มีการดำเนินงานหรือฐานะการเงินที่เข้าข่ายอาจถูกเพิกถอนและให้เวลาในการแก้ไขเหตุเพิกถอน โดยแจ้งว่าข้อมูลที่บริษัทได้นำเสนอตามหนังสือฉบับวันที่ 23 มีนาคม และ 30 มีนาคม นั้นยังไม่มี ความชัดเจนที่จะแสดงให้เห็นถึงแนวทางดำเนินการของบริษัทในการแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนให้หมดไปได้ SET จึงมีความจำเป็นต้องนำเสนอคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์เพื่อพิจารณาเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทต่อไป ทั้งนี้ หากมีบริษัทมีข้อเท็จจริงหรือเอกสารหลักฐานเพิ่มเติมที่อาจมี ผลต่อการเปลี่ยนแปลงการดำเนินการของ SET ให้บริษัทชี้แจงข้อเท็จจริงพร้อมทั้งนำส่งเอกสารให้ SET พิจารณาภายในวันที่ 29 เมษายน 2558 นี้
- วันที่ 29 เมษายน 2558 บริษัทมีหนังสือขอขยายระยะเวลาการแก้ไขให้พื้นที่ปลูกถั่วเหลืองไปอีกไม่น้อยกว่า 1 ปี เพื่อชี้แจงในประเด็น ความคืบหน้าการดำเนินการในกระบวนการของศาลและ ระยะเวลาของการดำเนินการของแผนธุรกิจการแก้ไขเหตุเพิกถอนกรณีผู้สอบบัญชีไม่แสดงความเห็น ต่องบการเงินของบริษัทตั้งแต่ปี 2550-2557 และแผนการดำเนินการของบริษัทเพื่อให้บริษัทมี คุณสมบัติครบถ้วนและสามารถขอพื้นที่ปลูกถั่วเหลืองและย้ายกลับไปซื้อขายในหมวดปกติได้ภายใน วันที่ 31 มีนาคม 2559 ตามที่บริษัทขอขยายเวลา
- วันที่ 8 พฤษภาคม 2558 ที่ประชุมเจ้าหน้าที่มีมติพิเศษยอมรับการขอแก้ไขแผนตามที่ผู้บริหารแผน เสนอด้วยคะแนนร้อยละ 81.04 ของเจ้าหน้าที่ที่ออกเสียงและลงมติและร้อยละ 91.74 ของเจ้าหน้าที่ ออกเสียงและลงมติตามลำดับ โดยเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์จะรวบรวมแผนฉบับที่สมบูรณ์และ นำเสนอให้ศาลล้มละลายกลางพิจารณาต่อไป
- วันที่ 27 พฤษภาคม 2558 บริษัทนำส่งข้อมูลชี้แจงเพิ่มเติมให้กับตลาดหลักทรัพย์เพื่อเสนอความ คืบหน้าในด้านต่างๆ และแนวทางแก้ไขส่วนของผู้ถือหุ้นให้เป็นบวกและผลการดำเนินงานมีกำไร อย่างต่อเนื่อง



- วันที่ 22 มิถุนายน 2558 ทางตลาดหลักทรัพย์ขอให้บริษัทชี้แจงข้อเท็จจริงการแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนพร้อมทั้งนำเสนอเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องอีกครั้ง ภายในวันที่ 7 กรกฎาคม 2558
- วันที่ 23 มิถุนายน 2558 การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยได้อนุญาตให้บริษัทสามารถใช้ประโยชน์ที่ดินตามสัญญาเช่าที่ดินเพื่อการอุตสาหกรรมประกอบกิจการอื่นๆเพิ่มเติมตามที่บริษัทยื่นคำร้องขอประกอบกิจการนอกเหนือจากการผลิตและจำหน่ายปุ๋ยเคมีตามวัตถุประสงค์เดิม
- วันที่ 7 กรกฎาคม 2558 บริษัทได้ชี้แจงข้อเท็จจริงการแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนพร้อมทั้งนำเสนอเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้องอีกครั้ง ต่อตลาดหลักทรัพย์ โดยบริษัทจะปรับปรุงแผนการดำเนินการเพื่อแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนหุ้นสามัญพร้อมทั้งรายงานความคืบหน้าของการฟื้นฟูกิจการของบริษัท
- วันที่ 3 สิงหาคม 2558 ตลาดหลักทรัพย์ แจ้งให้บริษัทเร่งดำเนินการให้มีคุณสมบัติพื้นเหตุเพิกถอนภายในเวลาที่ตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยขอให้บริษัทต้องยื่นคำขอฟื้นฟูเหตุเพิกถอนและนำเสนองบการเงินประจำปี 2558 ฉบับที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต รวมทั้งคำชี้แจงหรือเอกสารข้อมูลที่สนับสนุนหรือเป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาคำขอดังกล่าวของบริษัทเพื่อให้ตลาดหลักทรัพย์ใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาคำขอ ภายในวันที่ 31 มีนาคม 2559 และขอให้บริษัทลงนามรับทราบและยินยอมปฏิบัติตามเงื่อนไขการให้เวลาเพิ่มเติมในการแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนฯ และนำส่งกลับไปยังตลาดหลักทรัพย์ ภายในวันที่ 17 สิงหาคม 2558
- วันที่ 22 กันยายน 2558 ศาลล้มละลายกลางมีคำสั่งอนุญาตให้แก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการของบริษัท โดยขยายกำหนดระยะเวลาการดำเนินการตามแผนออกไปอีก 1 ปี และให้เพิ่มเติมการให้บริการในการประกอบธุรกิจใหม่ (Module Assembly) ได้
- วันที่ 22 กันยายน 2558 และวันที่ 12 ตุลาคม 2558 บริษัทในฐานะผู้บริหารแผนได้ดำเนินการยื่นคำร้องขอแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการ เป็นครั้งที่ 3
 1. เพื่อให้ชำระหนี้ได้เบ็ดเสร็จในคราวเดียวและการฟื้นฟูกิจการประสบผลสำเร็จ
 2. เพื่อให้เกิดความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจระยะยาว พัฒนารูทจากศักยภาพของสินทรัพย์ที่มีอยู่ในปัจจุบัน และการเพิ่มสายธุรกิจด้วยวิธีการรวมธุรกิจที่มีศักยภาพเข้ากับบริษัท
 3. เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มและสภาพคล่องให้กับหุ้นของบริษัท โดยการแก้ไขเหตุเพิกถอนจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและตลาดหลักทรัพย์ได้รับหลักทรัพย์กลับเข้าซื้อขายใน SET อีกครั้งหนึ่ง
 4. เพื่อให้ผู้บริหารแผนสามารถดำเนินการฟื้นฟูกิจการได้อย่างมีประสิทธิภาพ ประสบความสำเร็จและเกิดประโยชน์แก่บรรดาเจ้าหนี้ทั้งหลาย
- วันที่ 26 ตุลาคม 2558 ที่ประชุมเจ้าหนี้มีมติพิเศษยอมรับข้อเสนอการขอแก้ไขแผนฟื้นฟูกิจการ คิดเป็นร้อยละ 68.80 ของเจ้าหนี้ที่ออกเสียงและลงมติ และเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ให้ผู้บริหารแผนส่งแผนฉบับสมบูรณ์พร้อมชี้แจงรายละเอียดต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ ภายในวันที่ 2 พฤศจิกายน 2558



- วันที่ 3 พฤศจิกายน 2558 ศาลฎีกาได้มีคำสั่งยกคำร้องขอฟื้นฟูกิจการของบริษัท ตามคำพิพากษาฎีกาที่ 2541/2558 ส่งผลอำนาจหน้าที่ในการจัดการและทรัพย์สินของบริษัทกลับมาเป็นของฝ่ายบริหาร คณะกรรมการ และผู้ถือหุ้นของบริษัท
- นอกจากนี้ในวันที่ 3 พฤศจิกายน 2558 ศาลฎีกาได้มีคำพิพากษาที่ 9778/2558 ให้จำหน่ายคดีที่บริษัทขอให้มีคำสั่งให้ กนอ. หยุดกระทำหรือห้ามกระทำการต่อไปซึ่งการเอาคืนพื้นที่ทำเหมืองแร่พร้อมสิ่งปลูกสร้างต่าง ๆ ด้วย เพราะว่าบรรดาสถานะการพักบังคับชำระหนี้ (Automatic Stay) ที่มีผลนับแต่วันที่ศาลมีคำสั่งรับคำร้องขอฟื้นฟูกิจการไว้พิจารณาข่มสิ้นสุดลง
- วันที่ 11 พฤศจิกายน 2558 บริษัทในฐานะผู้บริหารแผนได้ดำเนินการส่งมอบทรัพย์สิน ดวงตรา สมุดบัญชี และเอกสารเกี่ยวกับทรัพย์สินและกิจกรรมของบริษัทให้แก่คณะกรรมการซึ่งได้ตรวจสอบและรับมอบกิจการ ทรัพย์สิน ดวงตรา สมุดบัญชี และเอกสารเกี่ยวกับทรัพย์สิน และกิจการของบริษัท
- วันที่ 21 ธันวาคม 2558 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้บริษัทเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 340 ล้านบาท โดยออกเป็นหุ้นสามัญจำนวนจำนวน 2,125,000,000 หุ้น ในราคาที่ตราไว้ 0.16 บาทต่อหุ้น และอนุมัติการจัดสรรหุ้นดังกล่าวให้กับนักลงทุนจำนวน 2 รายที่ยอมรับเงื่อนไขการเพิ่มทุนของบริษัทได้ คือ บริษัท อินเตอร์ สเปค โกลบอล จำกัด จำนวน 1,375,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.16 บาท และ นายพิทยากร เนาวาร จำนวน 750,000,000 หุ้นในราคาหุ้นละ 0.16 บาท
- วันที่ 25 ธันวาคม 2558 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าว 340 ล้านบาทครบถ้วน
- วันที่ 28 ธันวาคม 2558 บริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว จำนวน 1,076,894,322.40 บาท โดยแบ่งเป็น 6,730,589,515 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.16 บาท
- ณ วันที่ 28 ธันวาคม 2558 และวันที่ 30 ธันวาคม 2558 บริษัทได้ชำระหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการเดิมให้กับเจ้าหนี้กลุ่มที่ 1, กลุ่มที่ 2, กลุ่มที่ 4, กลุ่มที่ 5, กลุ่มที่ 7 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ในส่วนเจ้าหนี้กลุ่มที่ 3 อยู่ระหว่างการดำเนินงานประสานงานกับหน่วยงานรัฐบาล นอกจากนี้หลังจากการชำระหนี้ดังกล่าวทางบริษัทยังคงมีหนี้สินคงค้างบางส่วนซึ่งบริษัทฯ ได้ตกลงร่วมกับเจ้าหนี้ว่าบริษัทฯ จะชำระหนี้โดยวิธีการส่งมอบสินค้า และ/หรือ ให้บริการต่อไปจนกว่าจะเสร็จสิ้น



- ส่งผลให้โครงสร้างผู้ถือหุ้นหลังการเพิ่มทุน เป็นดังนี้

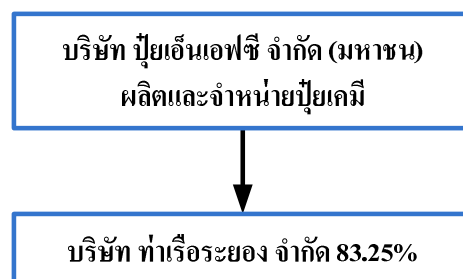
รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนจัดสรร *		หลังจัดสรร	
	จำนวนหุ้น	%	จำนวนหุ้น	%
1. รวมกลุ่มรัตนสุวรรณทวี	3,068,805,014	66.6%	3,068,805,014	45.6%
1.1 นายณัฐภาพ รัตนสุวรรณทวี	2,968,805,014	64.5%	2,968,805,014	44.1%
1.2 บจ. เอส ซี แคริเออร์	100,000,000	2.2%	100,000,000	1.5%
2. บรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย **	648,343,448	14.1%	648,343,448	9.6%
3. รวมครอบครัวจักรพิมลกุล	243,166,650	5.3%	243,166,650	3.6%
3.1 นายดิเรก จักรพิมลกุล	104,000,000	2.3%	104,000,000	1.5%
3.2 นายสมเกียรติ จักรพิมลกุล	50,000,000	1.1%	50,000,000	0.7%
3.3 นายสมชาย จักรพิมลกุล	50,000,000	1.1%	50,000,000	0.7%
3.4 น.ส.อภิญา จักรพิมลกุล	39,166,650	0.9%	39,166,650	0.6%
4. นายวิชัย ทองแดง	200,000,000	4.3%	200,000,000	3.0%
5. รวมครอบครัวไชยกุลงามดี	120,000,000	2.6%	120,000,000	1.8%
5.1 นายสุนทร ไชยกุลงามดี	84,000,000	1.8%	84,000,000	1.2%
5.2 นายวิชัย ไชยกุลงามดี	20,000,000	0.4%	20,000,000	0.3%
5.3 นายฟู ก ไชยกุลงามดี	16,000,000	0.3%	16,000,000	0.2%
6. นายสุชาติ อารีกุล	116,048,541	2.5%	116,048,541	1.7%
7. ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)	76,560,302	1.7%	76,560,302	1.1%
8. นายไชยอนันต์ ชัยวัฒน์นันท์	50,000,000	1.1%	50,000,000	0.7%
9. นางเกษศิริณี พิมพ์เสถียร	41,666,670	0.9%	41,666,670	0.6%
10. ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นๆ	40,998,890	0.9%	40,998,890	0.6%
11. ผู้ลงทุนใหม่	-	0.0%	2,125,000,000	31.6%
11.1 บจก. อินเตอร์ สเตค โกลบอล	-	0.0%	1,375,000,000	20.4%
11.2 นายพิทยากร เมาถาวร	-	0.0%	750,000,000	11.1%
รวมทั้งสิ้น	4,605,589,515	100.0%	6,730,589,515	100.0%

หมายเหตุ * จำนวนหุ้นและสัดส่วนก่อนจัดสรร อ้างอิงจากข้อมูล 56-1 ณ 31 ธ.ค.57

** ได้โอนไปให้ บริษัท บริหารสินทรัพย์สุขุมวิท จำกัด

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

บริษัทมีบริษัทย่อยคือ บริษัท ทำเรือระยอง จำกัด ซึ่งประกอบกิจการทำเทียบเรือเดินทะเลและคลังสินค้า โดยมีสัดส่วนการถือหุ้น ดังนี้



1.4 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่

บริษัท มีผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ นายณัฐภพ รัตนสุวรรณทวี ผู้ถือหุ้นใหญ่ของกลุ่มบริษัท เอส ซี กับ บริษัท เอส ซี แคริเออร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทหนึ่งในกลุ่มบริษัทเอส ซี เช่นกัน

บริษัทได้พึ่งพาและทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องกันกับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ

- | | | |
|--------|---|---|
| 1.4.1 | บริษัท เอส ซี แคริเออร์ จำกัด | - ให้เช่าและบริการพื้นที่อาคารสำนักงาน
- เป็นเจ้าหน้าที่ตามแผนฟื้นฟูกิจการ |
| 1.4.2 | บริษัท เอส ซี แมนเนจเม้นท์ จำกัด | - เป็นลูกค้าค่าบริการใช้พื้นที่
- เป็นเจ้าหน้าที่ตามแผนฟื้นฟูกิจการ |
| 1.4.3 | บริษัท เอส ซี ออฟฟอร์ เซอร์วิส จำกัด | - เป็นเจ้าหน้าที่ตามแผนฟื้นฟูกิจการ |
| 1.4.4 | บริษัท เอส ซี จี โลจิสติกส์ จำกัด | - เป็นลูกค้าค่าบริการและอื่น ๆ |
| 1.4.5 | บริษัท เคมีคัลส์แอนด์ อาโรเมติก (ประเทศไทย) จำกัด | - เป็นลูกค้าแอมโมเนีย |
| 1.4.6 | บริษัท เอ็น พี มารีน จำกัด | - เป็นลูกค้าค่าบริการและอื่น ๆ |
| 1.4.7 | บริษัท อุตสาหกรรมเชื้อเพลิงธรรมชาติ จำกัด | - เป็นลูกค้าค่าบริการใช้พื้นที่ |
| 1.4.8 | บริษัท เอ็น พี มารีน โลจิสติกส์ จำกัด | - เป็นลูกค้าค่าบริการและอื่น ๆ |
| 1.4.9 | บริษัท พีเคอาร์ โลจิสติกส์ จำกัด | - เป็นลูกค้าค่าบริการและอื่น ๆ |
| 1.4.10 | บริษัท เอส ซี โอโต้ จำกัด | - เป็นลูกค้าค่าบริการและอื่น ๆ |
| 1.4.11 | บริษัทเอเอ็มที-เอสซี (ประเทศไทย) จำกัด | - เป็นลูกค้าค่าบริการและอื่น ๆ |
| 1.4.12 | บริษัท สตราทีจิค พอร์ต ลิงค์ จำกัด | - เป็นลูกค้าค่าบริการและอื่น ๆ |
| 1.4.13 | บริษัท เอส ซี โอโต โลจิสติกส์ จำกัด | - เป็นลูกค้าค่าบริการและอื่น ๆ |
| 1.4.14 | บริษัท แพลทตินั่ม เอ็มเมอร์ลด์ จำกัด | - เป็นลูกค้าค่าบริการและอื่น ๆ |
| 1.4.15 | บริษัท ชีนา ออฟฟอร์ จำกัด | - เป็นลูกค้าค่าบริการและอื่น ๆ |
| 1.4.16 | บริษัท เอส ซี คอร์ปอเรชั่น จำกัด | - เป็นลูกค้าค่าบริการและอื่น ๆ |

การทำธุรกิจร่วมกันดังกล่าวนี้ บางธุรกิจได้ทำร่วมกันก่อนที่นายณัฐภพ รัตนสุวรรณทวีจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ เช่น การจำหน่ายแอมโมเนียให้กับบริษัท เคมีคัลส์แอนด์ อาโรเมติก (ประเทศไทย) จำกัด ก็ยังคงเป็นโครงสร้างราคาเดิมที่อ้างอิงจากราคาตลาดโลกจนถึงช่วงไตรมาสที่ 3 ของปีนี้ และได้มีการเปลี่ยนแปลงวิธีการขาย การส่งมอบสินค้าและโครงสร้างราคาเป็นไปตามราคาประกาศของบริษัทตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2558 ส่วนการให้บริการและการใช้บริการของบริษัทในกลุ่ม จะเป็นราคาที่ตกลงกัน เพื่อสนับสนุนการค้าปกติให้กับบริษัทและบริษัทย่อย



2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัท ระหว่างปี 2556 - 2558						
(หน่วย : ล้านบาท)						
	ปี 2556		ปี 2557		ปี 2558	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
รายได้จากการขายปุ๋ย	-	-	-	-	-	-
รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เคมี	653.03	79.13	720.14	84.86	896.78	65.04
รวมรายได้จากการขาย	653.03	79.13	720.14	84.86	896.78	65.04
รายได้จากการให้บริการ	136.17	16.50	123.81	14.59	145.45	10.55
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	0.00	0.00	0.00	0.00	305.25	22.14
รายได้อื่น	36.10	4.37	4.65	0.55	31.30	2.27
รวมรายได้	825.30	100.00	848.60	100.00	1,378.78	100.00
ที่มา : งบการเงินของบริษัท						
อัตราเพิ่ม (ลด) ของมูลค่า						
การจำหน่าย (%)	130.61	25.00	67.11	10.28	176.64	24.53

2.1 ลักษณะของผลิตภัณฑ์และบริการ

1) ปุ๋ยเคมี

บริษัทมีแผนที่จะจัดจำหน่ายปุ๋ยเคมี 3 ประเภทหลักๆ ได้แก่ ปุ๋ยเคมีเชิงผสม (Bulk Blending Fertilizer) ปุ๋ยเชิงประกอบ (Compounded Fertilizer) และแม่ปุ๋ย ทั้งนี้ บริษัทจะดำเนินการผลิตเฉพาะในส่วนของปุ๋ยเชิงผสมเท่านั้น โดยในส่วน of แม่ปุ๋ยและปุ๋ยเชิงประกอบนั้น บริษัทจะดำเนินการนำเข้ามาจากต่างประเทศเพื่อจัดจำหน่ายให้แก่ลูกค้าภายในประเทศ

บริษัทจะจัดหาปุ๋ยเคมีจำหน่ายให้ลูกค้าในสูตรที่ตลาดต้องการ เช่น 16-20-0, 16-16-8, 15-15-15 และ 18-46-0 ในเครื่องหมายทางการค้าเช่นตราปุ๋ยแห่งชาติ, ตราสหกรณ์ เป็นต้น

ในส่วน of แม่ปุ๋ยและปุ๋ยเชิงประกอบที่บริษัทจะนำเข้าจากต่างประเทศเพื่อจำหน่ายนั้น (ซื้อมาจากไป) บางส่วนจะเป็นการขายต่อไปยังลูกค้าโดยตรงโดยไม่มีการดำเนินการใดๆ และบางส่วนบริษัทจะจัดทำบรรจุภัณฑ์ก่อนจำหน่ายให้แก่ลูกค้าต่อไป

2) การจำหน่ายยิปซัม

บริษัทมีผลพลอยได้จากการผลิตปุ๋ยเชิงประกอบในอดีต ซึ่งถูกจัดเก็บอยู่บนพื้นที่โรงงานของบริษัทที่จังหวัดระยอง การใช้ยิปซัมแบ่งได้เป็น 2 ด้าน คือ ด้านเกษตรกรรม (เพื่อเป็นสารปรับปรุงดิน) และด้านอุตสาหกรรม (ส่วนใหญ่ใช้ในอุตสาหกรรมวัสดุก่อสร้าง) ในอดีตแหล่งยิปซัมที่ใช้คือยิปซัมธรรมชาติ แต่สำหรับยิปซัมของบริษัท เป็นยิปซัมที่ได้จากการผลิตกรดฟอสฟอริกนั้นมีต้นทุนต่ำกว่า จึงมีความสามารถในการแข่งขันด้านราคาสูงกว่ายิปซัมธรรมชาติในภาคการเกษตร



3) การจำหน่ายแอมโมเนียและกรดกำมะถันและการให้บริการถึงบรรจุก้นท์

บริษัทนำเข้าแอมโมเนียและกรดกำมะถันมาจำหน่ายให้กับลูกค้าในประเทศ รวมถึงให้บริการลำเลียงขนถ่ายสินค้าทางท่อและถังเก็บบรรจุก้นท์ให้กับลูกค้าด้วย

4) การให้บริการคลังสินค้า

บริษัทมีพื้นที่ในอาคารคลังสินค้าที่ยังมีพื้นที่ว่างอยู่มาให้บริการกับลูกค้าที่มีความต้องการใช้พื้นที่ดังกล่าวในการกองเก็บสินค้า ซึ่งเป็นการสร้างรายได้ส่วนเพิ่มให้กับบริษัท

5) การให้บริการท่าเทียบเรือแก่กลุ่มลูกค้าของบริษัท ท่าเรือระยอง จำกัด

สืบเนื่องจากบริษัทได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (“กนอ.”) ให้บริษัทสามารถนำท่าเทียบเรือของบริษัท ซึ่งเป็นท่าเทียบเรือเฉพาะกิจเพื่อใช้ในกิจการของบริษัทเท่านั้น ให้บริการแก่กลุ่มลูกค้าของบริษัท ท่าเรือระยอง จำกัด (RBT) เป็นการชั่วคราวระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2555 เพื่อแก้ไขปัญหาความแออัดของเรือสินค้าที่ทำเรืออุตสาหกรรมมาตาศาพตามนโยบายของภาครัฐ ปัจจุบัน กนอ. ได้เห็นชอบการขยายระยะเวลาออกไปอีก 1 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558 ถึง 30 กันยายน 2559 หรือจนกว่าท่าเรือ RBT เดิมสามารถเปิดดำเนินการเองได้ แต่ไม่เกินระยะเวลา 1 ปี ดังนั้นจึงเป็นการสร้างรายได้จากทรัพย์สินที่มีอยู่ให้กับบริษัทอีกด้วย

2.2 การตลาดและการแข่งขัน

1) ปุ๋ยเคมี

บริษัทมีแผนงานด้านการตลาดและการขาย โดยที่กลุ่มเป้าหมายของบริษัท ได้แก่ ผู้แทนจำหน่าย สหกรณ์ด้านการเกษตรต่างๆ หน่วยงานภาครัฐด้านการเกษตรต่างๆ เกษตร โรงงานอุตสาหกรรม และโรงงานผสมปุ๋ย

บริษัทจะเริ่มดำเนินการ โดยการติดต่อกับกลุ่มผู้แทนจำหน่ายปุ๋ยและผู้ซื้อรายใหญ่ พร้อมๆ กับดำเนินการจัดหาผู้แทนจำหน่ายรายใหม่ๆ

บริษัทจะพิจารณาราคาตลาดโลกและราคาขายของกลุ่มคู่แข่งเพื่อนำมาเป็นแนวทางในการกำหนดราคาขาย โดยจะมีการหักส่วนลดเพิ่มเติมตามความเหมาะสมของสถานะตลาดในแต่ละช่วงเวลาและแต่ละพื้นที่ เพื่อเป็นแรงจูงใจให้ลูกค้าซื้อสินค้าจากบริษัท

2) การจำหน่ายยิปซัม

โดยปีที่ผ่านมามีบริษัทสามารถขายยิปซัมได้ประมาณ 1,500 ตัน โดยบริษัทจะดำเนินการหาผู้ซื้อยิปซัมรายอื่นต่อไปด้วย อย่างไรก็ตาม อุปสรรคสำคัญของการขายยิปซัมดังกล่าว คือ ค่าขนส่งที่มีมูลค่าค่อนข้างสูงเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าของยิปซัม รวมถึงยิปซัมดังกล่าวนี้จะต้องมีการปรับปรุงคุณสมบัติบางประการเพื่อให้มีคุณสมบัติที่เหมาะสมที่จะนำไปใช้ประโยชน์ในภาคอุตสาหกรรมต่อไปได้

3) การจำหน่ายแอมโมเนียและกรดกำมะถันและการให้บริการถึงบรรจุก้นท์

แอมโมเนียเป็นวัตถุดิบพื้นฐานที่ใช้ในอุตสาหกรรมต่างๆ เช่น อุตสาหกรรมเคมี โลหะ เชื้อกระดาศ ทำความเย็น เป็นต้น โดยบริษัทมีข้อได้เปรียบจากการที่มีถังเก็บขนาดใหญ่ มีท่าเทียบเรือเป็นของตนเองตลอดจนอุปกรณ์การนำเข้าที่มีมาตรฐาน จึงทำให้ต้นทุนการดำเนินงานต่ำแต่เนื่องจากสถานะเศรษฐกิจโดยรวมชะลอตัวทำให้อุตสาหกรรมเคมี ยาง และพลาสติกในประเทศชะลอตัวส่งผลให้ลูกค้ามีความต้องการใช้แอมโมเนียเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเพียงร้อยละ 2 เท่านั้น อย่างไรก็ตามบริษัทคาดว่ายังคงสามารถแข่งขันในอุตสาหกรรมนี้ได้

กรดกำมะถันเป็นวัตถุดิบพื้นฐานสำหรับอุตสาหกรรมพื้นฐานหลายประเภท เช่น ปุ๋ย แบตเตอรี่ สิ่งทอ สี เชื้อกระดาศ สารส้ม ยาง เป็นต้น ในประเทศไทยสามารถแบ่งผู้ผลิตตามกรรมวิธีการผลิตออกได้เป็น 2 ประเภท คือ ผลิตจากการเผาไหม้กำมะถัน และผลิตจากน้ำพลอยได้ในอุตสาหกรรมถลุงแร่ การแข่งขันในตลาดขึ้นอยู่กับปริมาณการผลิตของผู้ผลิต



ประเภทหลังเป็นสำคัญ โดยหากสามารถผลิตได้เต็มกำลังการผลิตแล้วจะทำให้เกิดภาวะสินค้าล้นตลาด แต่ปัจจุบันอุตสาหกรรมถลุงแร่ในประเทศได้ชะลอตัว จึงต้องพึ่งพาการนำเข้ากรดกำมะถันจากต่างประเทศเป็นหลัก ปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นมาจากลูกค้าของบริษัทส่งออกไปขายในประเทศเพื่อนบ้านด้วย

4) การให้บริการคลังสินค้า

กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัทได้แก่ กิจการที่ดำเนินธุรกิจประเภทโลจิสติกส์ และบริษัทตัวแทนนำเข้า/ส่งออก ซึ่งมีความต้องการใช้พื้นที่คลังสินค้าเพื่อการนำเข้าและส่งออก ทั้งนี้ บริษัทคาดการณ์ว่า ยังมีลูกค้ารายอื่นๆ ที่ประกอบธุรกิจในลักษณะเดียวกันอีก ที่จะให้ความสนใจกับบริการคลังสินค้าของบริษัท

บริษัทจะคิดราคาค่าบริการคลังเก็บสินค้าตามพื้นที่การใช้งานจริง ทั้งนี้ อัตราค่าบริการจะปรับเปลี่ยนตามความเหมาะสมของสภาวะตลาด ณ ขณะนั้น เป็นต้น

5) การให้บริการท่าเทียบเรือ

ท่าเทียบเรือของบริษัทสามารถให้บริการแก่กลุ่มลูกค้าของบริษัท ท่าเรือระยอง จำกัด ซึ่งเป็นลูกค้าที่อยู่ในบริเวณนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด และเป็นสินค้าประเภทเทกอง เช่น เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน เหล็กแผ่นรีดเย็นชนิดม้วน เหล็กเอชบีเอ็ม(H-BEAM) เป็นต้นซึ่งปัจจุบัน กนอ. ได้เห็นชอบการขยายระยะเวลาออกไปอีก 1 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558 ถึง 30 กันยายน 2559 หรือจนกว่าท่าเรือ RBT เดิมสามารถเปิดดำเนินการเองได้ แต่ไม่เกินระยะเวลา 1 ปี

3.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

1) ปุ๋ยเคมี

ในส่วนของแม่ปุ๋ยและปุ๋ยเชิงประกอบที่บริษัทจะนำเข้าจากต่างประเทศเป็นหลัก แต่ในด้านการจัดหาวัตถุดิบของบริษัทนั้นจะจัดหาจากทั้งในและต่างประเทศ ขึ้นอยู่กับปริมาณวัตถุดิบและค่าใช้จ่ายในการสั่งซื้อในแต่ละครั้ง ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายสั่งซื้อวัตถุดิบจากผู้ผลิตหลายรายเพื่อลดความเสี่ยงในการขาดแคลนวัตถุดิบและเพื่อให้ได้วัตถุดิบที่มีคุณภาพในราคาที่เหมาะสม

2) การจำหน่ายยิปซัม

ยิปซัมเป็นผลพลอยได้จากการผลิตปุ๋ยเชิงประกอบในอดีต ซึ่งถูกจัดเก็บอยู่บนพื้นที่โรงงานของบริษัทที่จังหวัดระยอง บริษัทสามารถนำออกจำหน่ายให้กับลูกค้าทั้งภาคเกษตรกรรมและภาคอุตสาหกรรม

3) การจำหน่ายแอมโมเนียและกรดกำมะถันและการให้บริการถังบรรจุภัณฑ์

บริษัทนำเข้าแอมโมเนียและกรดกำมะถันมาจำหน่ายให้กับลูกค้าในประเทศ รวมถึงให้บริการลำเลียงขนถ่ายสินค้าทางท่อและถังเก็บบรรจุภัณฑ์ให้กับลูกค้าด้วย

4) การให้บริการคลังสินค้า

บริษัทนำพื้นที่ในอาคารคลังสินค้าที่ยังมีพื้นที่ว่างอยู่มาให้บริการกับลูกค้าที่มีความต้องการใช้พื้นที่ดังกล่าวในการกองเก็บสินค้า ซึ่งเป็นการสร้างรายได้ส่วนเพิ่มให้กับบริษัท

5) การให้บริการท่าเทียบเรือ

บริษัทยังสามารถใช้ท่าเทียบเรือของบริษัทที่มีอยู่ในปัจจุบัน เพื่อรองรับและให้บริการแก่กลุ่มลูกค้าของบริษัท ท่าเรือระยอง จำกัด (RBT) ซึ่งปัจจุบัน กนอ. ได้เห็นชอบการขยายระยะเวลาออกไปอีก 1 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558 ถึง 30 กันยายน 2559 หรือจนกว่าท่าเรือ RBT เดิมสามารถเปิดดำเนินการเองได้ แต่ไม่เกินระยะเวลา 1 ปี และเป็นการสร้างรายได้ส่วนเพิ่มให้แก่บริษัท



3. ปัจจัยความเสี่ยง

3.1 ความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจ

3.1.1 ความเสี่ยงจากข้อจำกัดของสัญญาเช่าที่ดินระยะยาว

บริษัทได้เช่าที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จากกนอ.เพื่อประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายปุ๋ยเคมีหรือธุรกิจอื่นที่ได้รับความยินยอมจาก กนอ. จึงทำให้มีข้อจำกัดเรื่องวัตถุประสงค์ของการใช้ที่ดิน

ปัจจุบัน บริษัทได้รับหนังสืออนุญาตให้ใช้ที่ดินและประกอบกิจการในนิคมอุตสาหกรรม เพื่อประกอบกิจการผลิต ซื้อมาขายไป ปุ๋ยเคมีทุกชนิด ยิปซัม แอมโมเนีย แอมโมเนียน้ำ กรดซัลฟูริก ทั้งนี้หากบริษัทประสงค์จะเพิ่มวัตถุประสงค์การใช้ที่ดินจาก กนอ. เพื่อประกอบกิจการอื่นที่ก่อให้เกิดประโยชน์ร่วมกันทุกฝ่าย นอกเหนือจากที่ระบุข้างต้น บริษัทจะต้องได้รับอนุญาตจาก กนอ. ก่อน

3.1.2 ความเสี่ยงจากวัตถุดิบสำคัญมีราคาผันแปรไปตามราคาซื้อขายของตลาดโลก

บริษัทดำเนินธุรกิจนำเข้าแอมโมเนียและกรดกำมะถันเข้ามาขายให้กับลูกค้ารายใหญ่ซึ่งเป็นผู้ผลิตและผู้จัดจำหน่ายในประเทศโดยราคาแอมโมเนียและราคารีดกำมะถันจะมีความผันแปรไปตามราคาซื้อขายในตลาดโลก หากในช่วงใดที่เกิดภาวะสินค้าขาดแคลน หรือมีความต้องการใช้มาก ก็จะทำให้เกิดการแข่งขันสูง ทำให้ราคาวัตถุดิบทั้งสองตัวนี้มีราคาเคลื่อนไหวสูงมาก อีกทั้งราคาได้ปรับตัวสูงขึ้นมากในปัจจุบัน บริษัทจึงบริหารความเสี่ยงโดยกำหนดโครงสร้างราคาขายอ้างอิงจากราคาตลาดโลก และกำหนดราคาให้ครอบคลุมผลกระทบจากความเสี่ยงด้านราคาที่มีความผันแปรสูง อีกทั้งยังขอเก็บเงินค่าสินค้าล่วงหน้าจากลูกค้าอีกด้วย

3.1.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่และน้อยราย

ในในปีที่ผ่านมา บริษัทขายแอมโมเนียและกรดกำมะถันให้กับลูกค้ารายใหญ่ โดยขายแอมโมเนียให้กับ C&A โดยบริษัทมีรายได้จากการให้บริการลูกค้าดังกล่าวเป็นสัดส่วนที่สูงคิดเป็นร้อยละ 57.50 ของรายได้จากการขายและบริการ การขายแอมโมเนียดังกล่าวเป็นราคาตลาดและเป็นการค้าปกติ ที่มีมาก่อนที่นายณัฐภพ รัตนสุวรรณทวีจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท

ส่วนกรดกำมะถัน บริษัทขายให้กับลูกค้ารายใหญ่เพียง 1 รายที่มีความพร้อมด้านการเงินและมีศักยภาพในการขนส่งและกระจายสินค้า โดยเป็นลูกค้าที่ดีกับบริษัทมานานมากกว่า 8 ปี

บริษัทจึงมีความเสี่ยงหากลูกค้าไม่ซื้อสินค้าของบริษัทเพื่อนำไปเป็นวัตถุดิบในการผลิตหรือทำตลาดขายปลีก ดังนั้นบริษัทได้บริหารจัดการความเสี่ยงโดยทำสัญญาระยะยาวกับลูกค้าแอมโมเนียและลูกค้ากรดกำมะถันที่ต้องลงทุนในวัสดุอุปกรณ์สำหรับการขนถ่ายและกระจายสินค้าสูง ทั้งนี้ ในส่วนของการขายแอมโมเนีย บริษัทอยู่ในระหว่างการขออนุมัติการเข้าซื้อและรับโอนกิจการบางส่วนของ C&A โดยหากบริษัทสามารถดำเนินการดังกล่าวได้แล้วเสร็จจะช่วยลดปัญหาในการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่สำหรับการขายแอมโมเนีย เนื่องจากบริษัทจะเป็นผู้ขายแก่ลูกค้าชั้นปลายด้วยตนเอง

3.1.4 ความเสี่ยงจากการมีผู้นำเข้ารายใหม่เกิดขึ้น

ปัจจุบันมีผู้นำเข้ารายใหญ่อยู่เพียง 2 ราย สำหรับการขายแอมโมเนีย ภายในประเทศราคาจึงไม่มีการแข่งขันกันมาก อย่างไรก็ตามหากมีผู้นำเข้ารายใหม่เพิ่มขึ้น อาจทำให้เกิดการแข่งขันด้านราคาสูงขึ้น เนื่องจากผู้นำเข้าแต่ละ



รายต้องรักษาส่วนแบ่งตลาด ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อกำไรขั้นต้นและผลประกอบการของทางบริษัท แต่อย่างไรก็ตาม ตลาดดังกล่าวเป็นลักษณะกึ่งผูกขาด การเข้ามาของผู้นำเข้ารายใหม่อาจต้องใช้ระยะเวลา และมีภาระต้นทุนในการเข้าสู่ตลาด

3.1.5 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทย่อยถูกบอกเลิกสัญญาระยะยาว

ตามที่ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์บริษัทย่อยเมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2554 นั้น ทำให้ กนอ. ได้บอกเลิกสัญญาร่วมดำเนินงานพัฒนาพื้นที่ท่าเทียบเรือกับบริษัทย่อยและขอให้ส่งมอบท่าเทียบเรือคืน กนอ. โดยอ้างถึง ข้อ 4.2 แห่งสัญญาร่วมดำเนินงานพัฒนาพื้นที่ท่าเทียบเรือ ฉบับลงวันที่ 14 มิถุนายน 2549 และเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์มี คำสั่งว่าไม่ต้องรวบรวมสิทธิในการดำเนินกิจการตามสัญญาร่วมดำเนินงานเพื่อการพัฒนาท่าเทียบเรือระหว่าง กนอ. กับ บริษัทย่อย เข้าสู่กองทรัพย์สินของลูกหนี้ (บริษัทย่อย) เนื่องจากสัญญาดังกล่าวสิ้นสุดแล้ว ซึ่งบริษัทย่อยและบริษัทไม่ ขอมรับการบอกเลิกสัญญาดังกล่าว บริษัทย่อยและเจ้าหนี้รายหนึ่งจึงได้มีคำร้องคัดค้านคำสั่งเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ไปยัง ศาลล้มละลายกลาง แต่เมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2558 ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งยกคำร้องเนื่องจากพิจารณาแล้วเห็นว่าคำสั่ง ของเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์นั้นชอบแล้ว

บริษัทย่อยจึงได้มีการบันทึกค้ำประกันการใช้ท่าเทียบเรือในงบการเงินไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 ส่งผลให้บริษัทย่อยมีขาดทุนสุทธิในปี 2558 ประมาณ 256 ล้านบาท

ปัจจุบัน บริษัทย่อยยังถูกพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด และอำนาจในการจัดการทรัพย์สินอยู่ที่เจ้าพนักงานพิทักษ์ ทรัพย์

3.2 ความเสี่ยงด้านการเงิน

3.2.1 ความเสี่ยงทางด้านสภาพคล่อง

บริษัทได้ออกจากแผนฟื้นฟูกิจการเมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน 2558 และแม้ว่าในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2558 ผู้ถือหุ้นได้มีมติอนุมัติให้บริษัทเพิ่มทุนให้กับบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 340 ล้านบาทเพื่อนำเงินมาชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้ตามข้อตกลงการปรับโครงสร้างหนี้ (ซึ่งเป็นภาระหนี้ ตามแผนฟื้นฟูกิจการเดิม) ประมาณ 339 ล้านบาท ทำให้บริษัทยังคงมีความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง หากบริษัทไม่ได้รับการ สนับสนุนเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานจากสถาบันการเงิน ปัจจุบันอยู่ระหว่างการจัดหาเงินหมุนเวียนจากสถาบัน การเงินมาใช้ในการดำเนินงาน

3.2.2 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากการนำเข้าสินค้าที่มีผู้ขายกำหนด ราคาซื้อขายเป็นเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐเป็นส่วนใหญ่ เมื่อมีความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อ ต้นทุนสินค้าที่นำเข้ามายังไม่สอดคล้องกับรายได้จากการขายสินค้า บริษัทฯ จึงมีนโยบายที่จะลดความเสี่ยงจากอัตรา แลกเปลี่ยนโดยการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยนเป็นเงินบาท หรือทำสัญญาซื้ออัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้ากับธนาคารทันทีที่มี โอกาสเพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว

3.2.3 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

บริษัทขายสินค้าและบริการให้กับลูกค้าบางส่วนเป็นเงินเชื่อ จึงมีความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อดังกล่าว ทำให้มีความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญอันเนื่องมาจากการเก็บหนี้ไม่ได้อยู่บ้าง อย่างไรก็ตามในปัจจุบันบริษัทได้บริหารความ เสี่ยงโดยเรียกเก็บเงินค่าสินค้าและบริการล่วงหน้าจากลูกค้าเป็นส่วนใหญ่ ส่งผลให้มีความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อลดลง



3.3 ความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อสิทธิหรือการลงทุนของผู้ถือหุ้นหลักทรัพย์

3.3.1 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทมีขาดทุนสะสมเกินทุน จึงไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้

ปัจจุบันบริษัทมีขาดทุนสะสม ดังนั้นจึงยังไม่สามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ตามกฎหมายและผู้ถือหุ้นมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับเงินปันผลตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลที่กำหนดไว้

3.3.2 ความเสี่ยงจากการที่หลักทรัพย์ของบริษัทอยู่ในกลุ่ม NPG ระยะที่ 3

เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2556 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ได้แจ้งประกาศบริษัทเป็นบริษัทที่อยู่ในกลุ่มที่แก้ไขการดำเนินงานไม่ได้ภายในกำหนด (Non-Performing Group : NPG) ระยะที่ 3 ตลาดหลักทรัพย์ฯ มีหนังสือแจ้งการให้เวลาในการแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนหุ้นสามัญของบริษัทจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยเห็นว่าบริษัทมีแนวทางและความคืบหน้าในการแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนอย่างชัดเจน รวมทั้งมีความตั้งใจและพยายามดำเนินการแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนอย่างต่อเนื่อง จึงได้ขยายเวลาในการแก้ไขเหตุแห่งการเพิกถอนจนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2559 ซึ่งบริษัทได้ยื่นคำขอพ้นเหตุเพิกถอน รวมทั้งคำชี้แจงหรือเอกสารข้อมูลที่สนับสนุนหรือเป็นประโยชน์ต่อการพิจารณาต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้วเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2559

3.3.3 ความเสี่ยงจากบริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ มากกว่าร้อยละ 45

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มนายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี ถือหุ้นในบริษัท จำนวน 3,068,805,014 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 45.60 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ซึ่งอาจทำให้กลุ่มนายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี สามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เกือบทั้งหมดไม่ว่าจะเป็นการแต่งตั้งกรรมการ หรือ การขอมติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้คะแนนเสียงส่วนใหญ่ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ยกเว้นเรื่องกฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทกำหนดต้องให้ใช้คะแนนเสียง 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นจึงอาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลเรื่องที่ผู้ถือหุ้นใหญ่เสนอได้

3.4 ความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน

3.4.1 ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นในระหว่างขั้นตอนการปฏิบัติงาน ซึ่งอาจเกิดขึ้นได้ทั้งจากปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกองค์กร โดยอาจจะส่งผลกระทบให้การปฏิบัติงานไม่เป็นไปตามเป้าหมายหรือทำให้การปฏิบัติงานไม่มีประสิทธิภาพ

3.4.2 ความเสี่ยงที่อาจเกิดอุบัติเหตุ ซึ่งเกิดจากการปฏิบัติงานไม่ถูกต้องหรือผิดพลาด ทั้งจากบุคคลภายในองค์กรและภายนอกองค์กร ซึ่งอาจทำให้ลูกจ้างบาดเจ็บหรือเสียชีวิต

3.4.3 ความเสี่ยงจากการเกิดอุบัติเหตุระหว่างการขนส่ง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อภาพลักษณ์ขององค์กร เนื่องจากสินค้าที่ถูกขนส่งเป็นสินค้าอันตราย และอาจมีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

3.5 ความเสี่ยงจากการโดนปรับค่าเสียหาย

3.5.1 ความเสี่ยงจากการโดนปรับเนื่องจากไม่สามารถรับสินค้าที่นำเข้าได้ อันเป็นเหตุมาจาก ความไม่พร้อมของท่าเรือ ความบกพร่องของอุปกรณ์รับสินค้า ความเสียหายของระบบท่อทางรับสินค้าเป็นต้น



4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบกิจการ

4.1 ที่ดิน อาคาร และเครื่องจักร

บริษัท ปุ๋ยเอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน) มีสินทรัพย์ที่ใช้ประกอบธุรกิจ ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

สินทรัพย์	ที่ตั้ง – จำนวน	ประเภทของการถือสิทธิ	วัตถุประสงค์ของการถือครอง	อายุการใช้งาน (ปี)	จำนวนปีที่ใช้มาแล้ว	มูลค่าตามบัญชี	ภาระผูกพัน
1. ส่วนปรับปรุงที่ดิน	โรงงาน จ.ระยอง	กรรมสิทธิ์	ใช้เป็นสถานที่ปฏิบัติงาน	ตามสัญญาเช่า	18 1	6,682,003.32 3,568,460.00	
2.อาคาร	โรงงาน จ.ระยอง	กรรมสิทธิ์	ใช้เป็นสถานที่ปฏิบัติงาน	20	18	6,419,383.07	รอการปลดหลักประกันกับธนาคาร
3. ท่าเรือ	โรงงาน จ.ระยอง	กรรมสิทธิ์	ใช้เป็นสถานที่ปฏิบัติงาน	20	18	27,874,079.25	
4. เครื่องจักรและอุปกรณ์	สำนักงานใหญ่ โรงงาน จ.ระยอง	กรรมสิทธิ์	ใช้ในการปฏิบัติงานและ ใช้เป็นสถานที่ปฏิบัติงาน	20 20	18 18	99.00 19,172,117.42	รอการปลดหลักประกันกับธนาคาร
5. เครื่องตกแต่งและ เครื่องใช้สำนักงาน	สำนักงานใหญ่ โรงงาน จ.ระยอง	กรรมสิทธิ์ กรรมสิทธิ์	ใช้ในการปฏิบัติงาน ใช้ในการปฏิบัติงาน	5 5	5 5	124,392.11 386,861.25	
6. เครื่องมือวิจัยและทดลอง	สำนักงานใหญ่ โรงงาน จ.ระยอง	กรรมสิทธิ์ กรรมสิทธิ์	ใช้ในการปฏิบัติงาน ใช้ในการปฏิบัติงาน	- 20	- 18	1.00 113,674.11	
7. เครื่องมือในการขนย้ายและพาหนะโดยสาร	โรงงาน จ.ระยอง	กรรมสิทธิ์	ใช้ในการขนย้ายสินค้า	5	5	910,241.74	รอการปลดหลักประกันกับธนาคาร
8.งานระหว่างติดตั้ง	โรงงาน จ.ระยอง	กรรมสิทธิ์	ใช้กับระบบควบคุมการจ่ายแอมโมเนีย	5	-	8,300.00	

4.2 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทมีนโยบายมุ่งเน้นการลงทุนในธุรกิจทำเทียบเรือ คลังสินค้า คลังเก็บสินค้าเหลว หรือธุรกิจอื่นใดที่ส่งเสริมและสนับสนุนการดำเนินธุรกิจทำเทียบเรือของบริษัทและบริษัทย่อย เนื่องจากบริษัทมีพื้นที่หลังท่า ตามสิทธิการเช่าในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จำนวนไม่น้อยกว่า 541 ไร่และมีพื้นที่หลังท่าเทียบเรือที่อยู่ติดกับท่าเทียบเรือของบริษัทอีก 60 ไร่ รวมเป็นที่ดินแปลงใหญ่ติดต่อกันในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จำนวนไม่น้อยกว่า 601 ไร่ นอกจากนี้ บริษัท



ยังมีท่าเทียบเรือน้ำลึก ที่ตั้งอยู่ในเขตท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด ความยาว 265 เมตรและบริษัทย่อยมีสิทธิการใช้ท่าเทียบเรือน้ำลึกตั้งอยู่ติดกับท่าเทียบเรือของบริษัท ความยาว 1,024 เมตร หากสามารถบริหารจัดการท่าเทียบเรือรวมกันได้ จะเป็นท่าเทียบเรือที่มีความยาวหน้าท่าประมาณ 1,289 เมตร เพื่อรองรับการขนส่งทางทะเลในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุดและนิคมอุตสาหกรรมในจังหวัดระยองได้อย่างดี

อย่างไรก็ตาม จากการที่ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์บริษัทย่อยตามคำร้องขอของบรรษัทบริหารสินทรัพย์ไทย แม้ว่าบริษัทย่อยจะมีทรัพย์สินมากกว่าหนี้สินบริษัทย่อยจึงอุทธรณ์ไปยังศาลฎีกาเพื่อให้กลับคำสั่งศาลล้มละลายกลางซึ่งอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกานั้น ด้วยเหตุที่ถูกพิทักษ์ทรัพย์ดังกล่าวทำให้ กนอ.ใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาร่วมดำเนินงานพัฒนาพื้นที่ท่าเทียบเรือบริษัทย่อยและขอให้ส่งมอบท่าเทียบเรือคืนการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย โดยอ้างถึง ข้อ 4.2 แห่งสัญญาร่วมดำเนินงานพัฒนาพื้นที่ท่าเทียบเรือ ฉบับลงวันที่ 14 มิถุนายน 2549 และเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์มีคำสั่งว่าไม่ต้องรวบรวมสิทธิในการดำเนินกิจการตามสัญญาร่วมดำเนินงานเพื่อการพัฒนาท่าเทียบเรือระหว่าง กนอ.กับ บริษัทย่อย เข้าสู่กองทรัพย์สินของลูกหนี้ (บริษัทย่อย) เนื่องจากสัญญาดังกล่าวสิ้นสุดแล้วซึ่งบริษัทย่อยและบริษัทไม่ยอมรับการบอกเลิกสัญญาดังกล่าวบริษัทย่อยและเจ้าหน้าที่รายหนึ่งจึงได้มีคำร้องคัดค้านคำสั่งเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ไปยังศาลล้มละลายกลาง แต่เมื่อวันที่ 3 มีนาคม 2558 ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งยกคำร้องเนื่องจากพิจารณาแล้วเห็นว่าคำสั่งของเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์นั้นชอบแล้วปัจจุบันบริษัทย่อยจึงต้องหยุดดำเนินธุรกิจการให้บริการท่าเทียบเรือชั่วคราวโดยบริษัทย่อยยังคงถูกพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาดและอำนาจในการจัดการทรัพย์สินอยู่ที่เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์

ดังนั้น ในปี 2558 บริษัทจึงไม่มีแผนลงทุนเพิ่มเติมในบริษัทย่อยแต่อย่างใดและได้มีการพิจารณาดังสำรองเงินลงทุนในบริษัทย่อยทั้งจำนวนแล้ว

สัดส่วนการลงทุนในบริษัทย่อย

ชื่อกิจการ	ประเภทกิจการ	ทุนชำระแล้ว (บาท)	สัดส่วนเงินลงทุน
บจก. ท่าเรือระยอง (RBT)	ท่าเทียบเรือและคลังสินค้า	764,000,000	83.25%

การควบคุมดูแลบริษัทย่อย

ในช่วงที่ผ่านมา บริษัทได้แต่งตั้งบุคคลไปเป็นกรรมการและผู้บริหารในบริษัทย่อย



5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

5.1) สืบเนื่องจากปี 2544 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมการประกวดราคาซื้อขายบำรุงของสำนักงานกองทุนสงเคราะห์การทำสวนยาง (“สทย.”) กระทรวงเกษตรและสหกรณ์ โดยบริษัทได้จัดทำหลักประกันของเป็นหนังสือค้ำประกันของธนาคารแห่งหนึ่ง (“ธนาคาร”) จำนวน 2 ฉบับ รวมเป็นมูลค่าหลักประกันของจำนวนทั้งสิ้น 16,660,000 บาท และบริษัทเป็นผู้เสนอราคาต่ำสุดแต่มีการต่อรองราคาซึ่งตกลงกันไม่ได้ บริษัทจึงขอถอนตัวจากการประมูลและขอหลักประกันของคืน แต่ทางสทย. มีความประสงค์จะริบหลักประกันของ จึงเกิดเป็นข้อพิพาทระหว่างกัน ทางกองอำนวยการรักษาความมั่นคงภายในประเทศ (กอ.รมน.) เข้ามาเป็นผู้ไกล่เกลี่ยข้อพิพาทและในที่สุดทาง สทย. ได้มีหนังสือแจ้งบริษัทว่าคณะกรรมการบริหารของ สทย. ได้มีมติอนุมัติให้ สทย. ยกเลิกการจัดซื้อซื้อขายบำรุงดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว หลังจากนั้น สทย. ได้นำหนังสือค้ำประกันทั้ง 2 ฉบับไปเรียกร้องจากธนาคาร แต่เนื่องจากบริษัทเห็นว่า สทย. ได้ยินยอมให้ยกเลิกการประมูลซื้อขายบำรุงดังกล่าวไปแล้วโดยบริษัทไม่ได้เป็นผู้ผิดสัญญา บริษัทจึงแจ้งให้ธนาคารระงับการจ่ายเงินให้กับ สทย.

เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2548 สทย. ได้ฟ้องให้ธนาคารชำระเงินตามหนังสือค้ำประกันดังกล่าว และเนื่องจากธนาคารได้ยื่นคำขอรับชำระหนี้ในการฟื้นฟูกิจการของบริษัทตั้งแต่ปี 2546 แล้ว ดังนั้นธนาคารจึงขอให้ศาลแพ่งออกหมายเรียกบริษัทเข้ามาเป็นจำเลยร่วมเมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2549 ฐานผิดสัญญาประกวดราคาซื้อขายบำรุง จำนวนทุนทรัพย์ 21,062,347.95 บาท และเมื่อบริษัทได้เข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการในปี 2551 ศาลแพ่งจึงได้งดการพิจารณาคดีไว้ชั่วคราว

เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2552 ศาลแพ่งได้พิจารณาคดีและมีคำพิพากษายกฟ้องโจทก์ (สทย.) และโจทก์ไม่มีสิทธิฟ้องเรียกเงินจากจำเลย (ธนาคาร) ตามหนังสือค้ำประกันของธนาคาร

สทย. ได้อุทธรณ์คำพิพากษาของศาลแพ่ง และเมื่อเดือนพฤษภาคม 2556 ศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษากลับให้ธนาคารชำระเงิน 21,062,347.95 บาท และดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปี ของเงินต้น 16,660,000 บาท นับแต่วันฟ้อง จนกว่าจะชำระเสร็จ

ต่อมา ธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ได้ยื่นคำร้องเข้าสวมสิทธิแทนจำเลย และธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ได้ยื่นฎีกาเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2556 ส่วนฝ่ายโจทก์ยื่นฎีกาเมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2556 และศาลฎีกาได้มีคำพิพากษายืนตามศาลอุทธรณ์ ทางธนาคารธนชาติ จำกัด (มหาชน) ได้นำเงินไปวางกับ สทย. และเรียกชำระคืนจากบริษัทเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2558 บริษัทบันทึกหนี้สินดังกล่าวเป็นเจ้าหนี้อื่นในงบแสดงฐานะการเงินและค่าใช้จ่ายจากการค้ำประกันในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จำนวน 35 ล้านบาท

5.2) เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2554 บริษัทได้แจ้งความดำเนินคดีอาญา นายมานิจ เนเดีย เอมีเรียล (ผู้ต้องหา) ต่อพนักงานสอบสวนสถานีตำรวจภูธร ตำบลมาบตาพุด อำเภอเมือง จังหวัดระยอง ข้อหาขโมยเอกสารทรัพย์ ซึ่งเป็นซากอาคารโรงงานของบริษัท จำนวน 1,100,000 บาท คดีอาญาที่ 508/2554 พนักงานสอบสวนได้สรุปสำนวนพร้อมความเห็นควรฟ้องคดีผู้ต้องหาต่อพนักงานอัยการจังหวัดระยอง ปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาสำนวนสอบสวนของพนักงานอัยการ

ต่อมา เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2554 บริษัทได้นำข้อเท็จจริงในคดีอาญาที่ 508/2554 ไปฟ้อง บริษัท อุตสาหกรรมเชื้อเพลิงธรรมชาติ จำกัด ที่ 1, นายมานิจ เนเดีย เอมีเรียล ที่ 2, นายมานิจ เนเซีย เอมีเรียล ที่ 3 (จำเลย) เป็นคดีแพ่งหมายเลขดำที่ 1389/2554 ต่อศาลจังหวัดระยอง ในความผิดฐานละเมิด ขับไล่ และให้จำเลยทั้งสามร่วมกันชดเชยค่าเสียหายทางแพ่งให้แก่บริษัท จำนวน 77,105,325.35 บาท ต่อมาศาลได้มีคำพิพากษายกฟ้องโจทก์ เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2557 และโจทก์ (บริษัท) ได้ยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาของศาลชั้นต้น เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2558 ขณะนี้คดีอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลอุทธรณ์



5.3) ศาลล้มละลายกลาง ได้มีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาด บริษัท ท่าเรือระยอง จำกัด ตามมาตรา 58 วรรคท้ายแห่งพระราชกำหนดการบริหารสินทรัพย์ไทย พ.ศ.2544

บริษัทในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ท่าเรือระยอง จำกัด และเป็นเจ้าหนี้รายที่ 2 ซึ่งยื่นคำขอรับชำระหนี้ต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ไว้ เป็นเงินจำนวน 673,248,501.10 บาท ขณะนี้อยู่ระหว่างการประชุมเจ้าหนี้ครั้งแรก ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 12 พฤษภาคม 2559 เวลา 10.00 น.



6. ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท	: บริษัท ปุ๋ยเอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน)
ชื่อภาษาอังกฤษ	: NFC Fertilizer Public Company Limited
ชื่อย่อ	: NFC
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107538000495 (เดิม บมจ.572)
ทุนจดทะเบียน	: 1,076,894,322.40 บาท
ทุนชำระแล้ว	: 1,076,894,322.40 บาท
ประเภทธุรกิจ	: นำเข้าวัตถุดิบและเคมีภัณฑ์ใช้ในอุตสาหกรรม ผลิตและจำหน่ายปุ๋ยเคมี และเคมีภัณฑ์ ปัจจุบันจัดอยู่ในกลุ่ม “บริษัทจดทะเบียนที่อยู่ระหว่างฟื้นฟูการดำเนินงาน ”
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ ณ ปัจจุบัน	: เลขที่ 88 อาคาร เอสซี กรู๊ป ชั้น 4 ถนนเคอะพาร์คแลนด์ (บางนา-ตราด กม.5) แขวงบางนาเขตบางนา กทม. โทร.(02) 348-0580-6 โทรสาร (02) 348-0578-9
ที่ตั้งโรงงาน	: นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด เลขที่ 2 ถนนไอ-สอง ตำบลมาบตาพุด อำเภอเมือง จังหวัดระยอง 21150 โทร.(038) 683-641 โทรสาร (038) 683-643
Website	: www.nfc.co.th
นายทะเบียนหลักทรัพย์	: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เลขที่ 93 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400 โทร.(02) 009-9000 โทรสาร (02) 009-9999
ผู้สอบบัญชี	: นายสมคิด เตียตระกูล บริษัท แกรนท์ ธอนตัน จำกัด เลขที่ 87/1 ชั้น 18 แคมป์ดอลล์ ทาวเวอร์ ออลซีซั่นเพลส ลุมพินี ปทุม วัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทร.(02) 205-8222 โทรสาร(02) 654-3339

