

ที่ สฟ. 026/2566

25 เมษายน 2566

เรื่อง แจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทการเข้าลงทุนใน Starprint Vietnam Joint Stock company และกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย 1. สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกับกรณีการเข้าลงทุนใน Starprint Vietnam Joint Stock company

บริษัท สตาร์ฟлекс จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2566 ประชุมเมื่อวันที่ 25 เมษายน 2566 โดยที่ประชุมได้มีมติอนุมัติในเรื่องสำคัญ ดังนี้

1. เห็นชอบโครงการลงทุนร่วมกับบริษัทในตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเข้าลงทุนในบริษัท Star Print Vietnam JSC (รายละเอียดตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1)
2. เห็นชอบการแต่งตั้งบริษัทลงทุนในต่างประเทศเพื่อรองรับการลงทุนในอนาคต
3. มีมติกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2566 ในวันจันทร์ ที่ 19 มิถุนายน 2566 เวลา 13.30 น. ณ ห้องประชุม 211-213 ศูนย์นิทรรศการและการประชุมไบเทค (ไบเทคบางนา) 88 ถนนเทพรัตน แขวงบางนาใต้ เขตบางนา กรุงเทพฯ 10260 โดยมีวาระการประชุม ดังนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2566

วาระที่ 2 พิจารณาอนุมัติโครงการลงทุนร่วมกับบริษัทในตลาดหลักทรัพย์เพื่อเข้าลงทุน
ในบริษัท Star Print Vietnam JSC

วาระที่ 3 พิจารณาอนุมัติการแต่งตั้งบริษัทลงทุนในต่างประเทศเพื่อรองรับการลงทุนในอนาคต

วาระที่ 4 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

พร้อมทั้งกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2566 ในวันอังคาร ที่ 9 พฤษภาคม 2566

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสมชาย วงศ์รัศมี)

ประธานเจ้าหน้าที่สายบัญชีและการเงิน

สิ่งที่ส่งมาด้วย

สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มา และรายการที่เกี่ยวข้องกัน
กรณีการเข้าลงทุนใน SPVI Holding Pte. Ltd.

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท สตาร์เพ็ล็กซ์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 2/2566 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2566 ได้มีมติอนุมัติเพื่อเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2566 วันที่ 19 มิถุนายน 2566 ในการซื้อหุ้นสามัญใน SPVI Holding Pte. Ltd. (“SPVI”) จำนวนไม่เกิน 1,308,050 หุ้น หรือคิดเป็นไม่เกินร้อยละ 26.32 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้ว SPVI ซึ่งเป็นการลงทุนทางอ้อมในบริษัท Starprint Vietnam Joint Stock Company (“SPV”) (เทียบเท่ากับการมีสัดส่วนการถือหุ้นใน SPV รวมไม่เกินร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV) ในราคาซื้อขายไม่เกิน 262,500.00 ล้านบาท หรือประมาณไม่เกิน 383.51 ล้านบาท (อ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 22 มีนาคม 2566 ซึ่งเท่ากับ 0.1461 บาทต่อ 100 เวียดนามดอง) โดยชำระเป็นเงินสด ภายหลังจากที่เงื่อนไขต่าง ๆ บรรลุตามเงื่อนไขบังคับก่อนเรียบร้อยแล้ว ซึ่งแหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าซื้อหุ้นสามัญใน SPVI มาจากเงินกู้ และกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ

การเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ SPVI ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) โดย SPVI นั้นลงทุนในบริษัท SPV เพียงบริษัทเดียวในสัดส่วนร้อยละ 80.85 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV (โดยก่อนการเข้าทำรายการ จะมีการปรับโครงสร้างให้ SPVI ถือหุ้นใน SPV เท่ากับร้อยละ 95.00) อันประกอบธุรกิจการพิมพ์และบรรจุภัณฑ์ประเภทกระดาษในประเทศเวียดนาม เป็นการเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และเพิ่มส่วนแบ่งตลาดของธุรกิจบรรจุภัณฑ์ของบริษัทฯ ทั้งนี้การเข้าทำธุรกรรมฯ ของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ (รวมเรียก “SFLEX”) จะเข้าร่วมกับบริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน) หรือบริษัทย่อยของ บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน) (รวมเรียก “SCGP”) ในการซื้อหุ้นสามัญของ SPVI จากผู้ถือหุ้นเดิม รวมจำนวน 4,969,792 หุ้น หรือรวมคิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPVI โดย SFLEX และ SCGP จะเข้าถือหุ้นใน SPVI ในสัดส่วนร้อยละ 26.32 และร้อยละ 73.68 ตามลำดับ ส่งผลให้มีสัดส่วนการถือหุ้นใน SPV เท่ากับร้อยละ 25.00 และร้อยละ 70.00 ตามลำดับ ในราคาซื้อขายรวมไม่เกิน 997,500.00 ล้านบาท (คำนวณจากมูลค่าสุทธิของกิจการ (Enterprise Value) ของ SPV ที่จะเข้าทำรายการซึ่งเท่ากับ 1,050,000.00 ล้านบาท คูณกับสัดส่วนร้อยละ 95.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV) หรือประมาณไม่เกิน 1,457.35 ล้านบาท (รวมเรียกว่า “ธุรกรรมฯ”) โดยมีรายละเอียดการเข้าทำธุรกรรมฯ ดังนี้

1. SFLEX ซื้อหุ้นสามัญ SPVI จำนวน จำนวน 1,308,050 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 26.32 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPVI ซึ่งเป็นการเข้าลงทุนใน SPV ทางอ้อม (เทียบเท่ากับการมีสัดส่วนการถือหุ้นใน SPV รวมร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV) ในราคาซื้อขายไม่เกิน 262,500.00 ล้านบาท หรือประมาณไม่เกิน 383.51 ล้านบาท (รวมเรียกว่า “ธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นของ SPVI”)
2. SCGP ซื้อหุ้นสามัญ SPVI จำนวน จำนวน 3,661,742 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 73.68 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPVI ซึ่งเป็นการเข้าลงทุนใน SPV ทางอ้อม (เทียบเท่ากับการมีสัดส่วนการถือหุ้นใน

SPV รวมร้อยละ 70.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV) ในราคาซื้อขายไม่เกิน 735,000.00 ล้านบาทหรือประมาณไม่เกิน 1,073.84 ล้านบาท

ธุรกรรมซึ่ง SFLEX เข้าซื้อหุ้นสามัญของ SPVI ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “**ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป**”) โดยขนาดรายการคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ และ SPV (คำนวณโดยใช้งบการเงินฯ ของ SPV เนื่องจาก SPVI ถือหุ้นใน SPV เพียงบริษัทเดียว SPV จึงถือเป็นบริษัทหรือสินทรัพย์เป้าหมายที่ SFLEX จะได้มาจากการทำธุรกรรมฯ โดย SPVI ไม่มีทรัพย์สินหรือหนี้สินอื่นนอกเหนือจาก SPV) ที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 61.34 อย่างไรก็ตามในรอบระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีการเข้าทำธุรกรรมรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์แต่อย่างใด จึงทำให้ขนาดรายการได้ซึ่งสินทรัพย์มาเท่ากับร้อยละ 61.34 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป กล่าวคือ ธุรกรรมดังกล่าวมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50.00 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100.00 บริษัทจึงมีหน้าที่ปฏิบัติตามตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

นอกจากนี้ ธุรกรรมซึ่ง SFLEX เข้าซื้อหุ้นสามัญของ SPVI ดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการเกี่ยวโยงกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “**ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน**”) เนื่องจากผู้ขายหรือผู้ถือหุ้นของ SPVI เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยมูลค่ารายการคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม เท่ากับ 383.51 ล้านบาท หรือ เท่ากับร้อยละ 39.21 ของ NTA และเมื่อรวมมูลค่ารายการย้อนหลังหกเดือน ซึ่งบริษัทฯ มีการเข้าธุรกรรมรายการเกี่ยวโยงกันกับบุคคลเดียวกัน (การทำรายการระหว่างบริษัทฯ กับนายปรินทร์ธรณ์ อภิธนาศรีวงศ์ (“**นายปรินทร์ธรณ์**”) ซึ่งเท่ากับ 8.22 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 0.84 ของ NTA (รายละเอียดของข้อมูลจากหัวข้อ 14.5 รายการระหว่างกันในปีที่ผ่านมาและปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด)จึงทำให้มูลค่าขนาดรายการรวมเท่ากับ 391.73 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 40.05 ของ NTA ซึ่งเข้าข่ายรายการขนาดใหญ่ กล่าวคือ รายการดังกล่าวมีขนาดรายการสูงกว่า 20.00 ล้านบาท หรือสูงกว่าร้อยละ 3.00 ของ NTA บริษัทจึงมีหน้าที่ปฏิบัติตามตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

ภายหลังจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการ ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2566 วันที่ 19 มิถุนายน 2566 และคาดว่าจะเข้าทำธุรกรรมฯ ให้แล้วเสร็จภายในเดือน กรกฎาคม 2566 ทั้งนี้เงื่อนไขบังคับก่อนภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นที่เกี่ยวข้องจะต้องสำเร็จครบถ้วน

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง และความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

ผู้ซื้อ	บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ (“SFLEX”)
ผู้ขาย	<p>ผู้ถือหุ้น SPVI ซึ่งอาจประกอบไปด้วย</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. นายสุเทพ ไต้ธงชัย 2. นายปรินทร์ธรณ์ อภินาครีวงศ์ 3. นางสาวจิรัชฌีย์ ไต้ธงชัย 4. นางสาวปณิตภัสร์ ไต้ธงชัย 5. นางสาวสุภรา พชรพลเขมทัต 6. นายปราโมทย์ พรประภา 7. ผู้ถือหุ้น SPVI รายอื่น <p>หมายเหตุ รายชื่อผู้ถือหุ้นอาจมีการเปลี่ยนแปลง เนื่องจากผู้ขายอยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้น</p>
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	<ul style="list-style-type: none"> ● นายปรินทร์ธรณ์ อภินาครีวงศ์ (“นายปรินทร์ธรณ์”) ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและรองประธานกรรมการของบริษัทฯ รวมทั้งถือหุ้นบริษัทฯ ทางตรงในสัดส่วนร้อยละ 24.01 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ● นายปรินทร์ธรณ์ ถือหุ้น SPVI จำนวน 690,801 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.90 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPVI เนื่องจากปัจจุบัน SPVI ถือหุ้น SPV เท่ากับร้อยละ 80.85 ทำให้นายปรินทร์ธรณ์ ถือหุ้น SPV คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.24 ● นายสุเทพ ไต้ธงชัย (พี่ชายของนายปรินทร์ธรณ์) ถือหุ้นถือหุ้น SPVI จำนวน 2,986,845 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPVI เนื่องจากปัจจุบัน SPVI ถือหุ้น SPV เท่ากับร้อยละ 80.85 ทำให้นายสุเทพ ถือหุ้น SPV คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 48.59 และนายสุเทพ ถือหุ้นทางตรง SPV เท่ากับร้อยละ 10.27 ส่งผลให้นายสุเทพ ถือหุ้น SPV ทางตรงและทางอ้อม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.86 ● นางสาวจิรัชฌีย์ ไต้ธงชัย (พี่สาวของนายปรินทร์ธรณ์) ถือหุ้น SPVI จำนวน 472,130 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.50 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPVI เนื่องจากปัจจุบัน SPVI ถือหุ้น SPV เท่ากับร้อยละ 80.85 ทำให้นางสาวจิรัชฌีย์ ถือหุ้น SPV คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.68 ● นางสาวปณิตภัสร์ ไต้ธงชัย (น้องสาวของนายปรินทร์ธรณ์) ถือหุ้น SPVI

	<p>จำนวน 347,885 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPVI เนื่องจากปัจจุบัน SPVI ถือหุ้น SPV เท่ากับร้อยละ 80.85 ทำให้นางสาวปัทมณิภัทร์ ถือหุ้น SPV คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.66</p> <p>ดังนั้นบุคคลดังกล่าวจึงถือเป็นบุคคลเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ</p>
--	--

3. ลักษณะทั่วไป และขนาดของรายการ

3.1 ลักษณะทั่วไป

SFLEX จะเข้าร่วมกับ SCGP ในการซื้อหุ้นสามัญของ SPVI จากผู้ถือหุ้นเดิม รวมจำนวน 4,969,792 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 100.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPVI โดย SFLEX และ SCGP จะเข้าถือหุ้นใน SPVI ในสัดส่วนร้อยละ 26.32 และร้อยละ 73.68 ตามลำดับ ส่งผลให้มีสัดส่วนการถือหุ้นใน SPV เท่ากับร้อยละ 25.00 และร้อยละ 70.00 ตามลำดับ ในราคาซื้อขายรวมไม่เกิน 997,500.00 ล้านบาท (คำนวณจากมูลค่าสุทธิของกิจการ (Enterprise Value) ของ SPV ที่จะเข้าทำรายการซึ่งเท่ากับ 1,050,000.00 ล้านบาทคูณกับสัดส่วนร้อยละ 95.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV) หรือประมาณไม่เกิน 1,457.35 ล้านบาท (รวมเรียกว่า “ธุรกรรมฯ”) โดยมีรายละเอียดการเข้าทำธุรกรรมฯ ดังนี้

1. SFLEX ซื้อหุ้นสามัญ SPVI จำนวน จำนวน 1,308,050 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 26.32 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPVI ซึ่งเป็นการเข้าลงทุนใน SPV ทางอ้อม (เทียบเท่ากับการมีสัดส่วนการถือหุ้นใน SPV รวมร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV) ในราคาซื้อขายไม่เกิน 262,500.00 ล้านบาท หรือประมาณไม่เกิน 383.51 ล้านบาท (รวมเรียกว่า “ธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นของ SPVI”)
2. SCGP ซื้อหุ้นสามัญ SPVI จำนวน จำนวน 3,661,742 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 73.68 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPVI ซึ่งเป็นการเข้าลงทุนใน SPV ทางอ้อม (เทียบเท่ากับการมีสัดส่วนการถือหุ้นใน SPV รวมร้อยละ 70.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV) ในราคาซื้อขายไม่เกิน 735,000.00 ล้านบาท หรือประมาณไม่เกิน 1,073.84 ล้านบาท

เงื่อนไขบังคับก่อนและข้อตกลงที่สำคัญภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นจะมีรายละเอียดดังนี้

วันที่ทำสัญญา: ภายในเดือน กรกฎาคม 2566 ภายหลังจากได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2566 วันที่ 19 มิถุนายน 2566

ผู้ซื้อ: SFLEX

ผู้ขาย: ผู้ถือหุ้น SPVI ซึ่งอาจประกอบไปด้วย นายสุเทพ ไต้ธงชัย นายปรินทร์ธรรม์ อภินาศรี วงศ์ นางสาวจิรชณีย์ ไต้ธงชัย นางสาวปณณิภัสร์ ไต้ธงชัย นางสาวสุภรา พชรพล เขมทัต นายปราโมทย์ พรประภา และผู้ถือหุ้น SPVI รายอื่น

ทรัพย์สินที่ซื้อขาย: หุ้นสามัญ SPVI จำนวน จำนวน 1,308,050 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 26.32 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPVI ซึ่งเป็นการเข้าลงทุนใน SPV ทางอ้อม (เทียบเท่ากับการมีสัดส่วนการถือหุ้นใน SPV รวมร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV) ในราคาซื้อขายไม่เกิน 262,500.00 ล้านบาท เวียดนามดอง หรือประมาณไม่เกิน 383.51 ล้านบาท (อ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 22 มีนาคม 2566 ซึ่งเท่ากับ 0.1461 บาทต่อ 100 เวียดนามดอง)

ราคาซื้อขาย: ตามสัดส่วนการถือหุ้นของมูลค่ากิจการภายหลังจากการหักมูลค่าปรับปรุง ซึ่งประกอบไปด้วย หนี้สิน เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และ สินทรัพย์หมุนเวียนจากการดำเนินงาน ภายหลังจากวันที่เงื่อนไขต่าง ๆ บรรลุตามเงื่อนไขบังคับก่อนเรียบร้อยแล้วโดยบริษัทฯ คาดว่าจะชำระจำนวนไม่เกิน 262,500.00 ล้านบาท เวียดนามดอง หรือประมาณไม่เกิน 383.51 ล้านบาท (อ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 22 มีนาคม 2566 ซึ่งเท่ากับ 0.1461 บาทต่อ 100 เวียดนามดอง)

เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ:

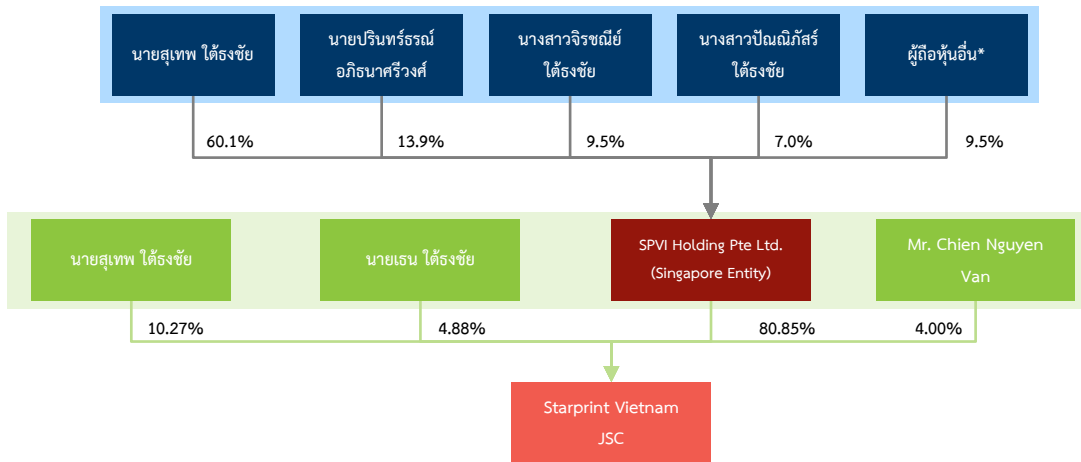
- 1) ได้รับหนังสือยินยอมให้เปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นของ SPV จากเจ้าหนี้อำนาจการเงิน เจ้าหนี้สัญญาเช่า และเจ้าหนี้อื่นที่เกี่ยวข้องทั้งหมด รวมถึงลูกค้าหลักจำนวน 10 รายของ SPV
- 2) ได้รับอนุมัติในการควบรวมกิจการจาก Department of Planning and Investment (DPI) ในประเทศเวียดนาม
- 3) ได้รับอนุญาตจากหน่วยงานราชการของประเทศเวียดนาม
- 4) ผู้ขายจะต้องทำสัญญา Put and Call Option โดยมีเงื่อนไขว่า ผู้ถือหุ้นที่เหลือจะต้องไม่ขายหุ้นเป็นระยะเวลา 3 ปีนับจากวันที่มีการซื้อขาย และ ภายหลังจาก 3 ปี นับจากวันที่มีการซื้อขาย ผู้ซื้อจะมีสิทธิซื้อดังกล่าวในราคาของผู้ซื้อและผู้ขายจะตกลงร่วมกันต่อไป

ข้อตกลงอื่น ๆ ที่สำคัญ:

- 1) ผู้ถือหุ้นของ SPV อาจมีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นก่อนการเข้าทำธุรกรรมฯ โดยกำหนดให้ SPVI ซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิม ทำให้ SPVI ถือหุ้น SPV ไม่น้อยกว่าร้อยละ 95.00 ของจำนวนหุ้น SPV ทั้งหมด
- 2) วันที่เข้าทำธุรกรรมฯ เกิดขึ้นภายหลังจากที่ได้มีการตรวจสอบสถานะทางการเงิน (Due Diligence) และคำนวณมูลค่าปรับปรุงเรียบร้อยแล้ว โดยผู้ซื้อและผู้ขายได้ตกลงมูลค่าดังกล่าวร่วมกันแล้ว

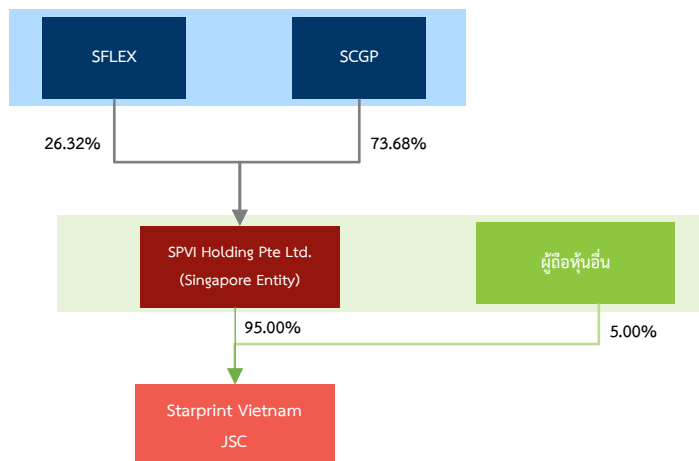
ทั้งนี้ โครงสร้างการถือหุ้นของ SPV ก่อนและหลังการเข้าทำรายการเป็นดังนี้

โครงสร้างการถือหุ้นก่อนเข้าทำรายการ



หมายเหตุ: *ผู้ถือหุ้นอื่น คือผู้ถือหุ้นที่ไม่ใช่บุคคลเกี่ยวข้องกับนายปรินทร์ธรณ์ อภิธนาศรีวงศ์

โครงสร้างการถือหุ้นหลังเข้าทำรายการ



3.2 ประเภทและการคำนวณขนาดของการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

3.2.1 รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ตารางแสดงการคำนวณ NTA ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

ข้อมูลทางการเงินของบริษัท	จำนวน (ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	1,601.85
หัก: สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.73
หัก: ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี	6.65
หัก: หนี้สินรวม	616.48
หัก: ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	977.99

ตารางแสดงการคำนวณ NTA ของสินทรัพย์เป้าหมายที่ได้มา (SPV) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

ข้อมูลทางการเงินของ SPV	จำนวน (ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	643.49
หัก: สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.39
หัก: ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี	2.68
หัก: หนี้สินรวม	351.57
หัก: ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	288.85

ตารางแสดงการคำนวณขนาดรายการของการได้มาซึ่งสินทรัพย์

เกณฑ์การคำนวณเปรียบเทียบ	ขั้นตอนการคำนวณ	การคำนวณ(ล้านบาท)	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	ร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ SPV ตามสัดส่วนที่จะได้มา ----- มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ	$25.00\% \times 288.85$ ----- 977.99	7.38
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	ร้อยละของกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของ SPV ตามสัดส่วนที่จะได้มา ----- กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทฯ	$25.00\% \times 135.11$ ----- -----55.07	61.34
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ----- สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ	383.51 ----- -----1,601.85	23.94

เกณฑ์การคำนวณเปรียบเทียบ	ขั้นตอนการคำนวณ	การคำนวณ(ล้านบาท)	ขนาดรายการ (ร้อยละ)
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนของบริษัทจดทะเบียนออกเพื่อชำระค่าสิทธิ	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่มีการออกหลักทรัพย์ใหม่	-	N/A

ธุรกรรมดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งสิทธิ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหลักทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสิทธิ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยขนาดรายการคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ และ SPV (คำนวณโดยใช้งบการเงินฯ ของ SPV เนื่องจาก SPVI ถือหุ้นใน SPV เพียงบริษัทเดียว SPV จึงถือเป็นบริษัทหรือสิทธิเป้าหมายที่ SFLEX จะได้มาจากการทำธุรกรรมฯ โดย SPVI ไม่มีทรัพย์สินหรือหนี้สินอื่นนอกเหนือจาก SPV) ที่ตรวจสอบแล้วสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 61.34 อย่างไรก็ตามในรอบระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีการเข้าทำธุรกรรมรายการได้มาซึ่งสิทธิแต่อย่างใด จึงทำให้ขนาดรายการได้มาเท่ากับร้อยละ 61.34 ตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป กล่าวคือ ธุรกรรมดังกล่าวมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50.00 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100.00 บริษัทจึงมีหน้าที่ปฏิบัติตามตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปดังต่อไปนี้

1. ดำเนินการเปิดเผยสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามบัญชี (1) ท้ายประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสิทธิ
2. แต่งตั้งที่ปรึกษาการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสิทธิโดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท แอดไวเซอร์ อัลไลแอนซ์ แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด เป็นที่ปรึกษาการเงินอิสระเพื่อจัดทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง
3. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติในการตกลงเข้าทำรายการ และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และบริษัทฯ จะต้องจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

3.2.2 การคำนวณขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ตารางแสดงการคำนวณขนาดรายการของรายการที่เกี่ยวข้องกัน

เกณฑ์การคำนวณเปรียบเทียบ	ขั้นตอนการคำนวณ/รายละเอียด	การคำนวณ(ล้านบาท)	ร้อยละของ NTA
1. มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของการเข้าทำรายการนี้	(มูลค่ารวมของธุรกรรมการลงทุนใน SPV × 100) / NTA ของบริษัทฯ	383.51 ----- -----977.99	39.21
2. มูลค่ารายการย้อนหลังหกเดือนที่เกิดจากบุคคลเดียวกัน	การเข้าทำธุรกรรมค้ำประกันสัญญาเช่าทางการเงินเพื่อซื้อรถยนต์และเครื่องจักรเพื่อใช้ในกิจการของบริษัทฯ ระหว่างบริษัทฯ กับนายปรินทร์ธรณ์	8.22 ----- ----977.99	0.84
รวม			40.05

หมายเหตุ: NTA = สินทรัพย์รวม – สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – ค่าใช้จ่ายรอตัดบัญชี – หนี้สินรวม – ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

ธุรกรรมดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการเกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจากผู้ขายหรือผู้ถือหุ้นของ SPVI เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยมูลค่ารายการคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ตรวจสอบแล้ว สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม เท่ากับ 383.51 ล้านบาท หรือ เท่ากับร้อยละ 39.21 ของ NTA และเมื่อรวมมูลค่ารายการย้อนหลังหกเดือน ซึ่งบริษัทฯ มีการเข้าธุรกรรมรายการเกี่ยวข้องกันกับบุคคลเดียวกัน (การทำรายการระหว่างบริษัทฯ กับนายปรินทร์ธรณ์) ซึ่งเท่ากับ 8.22 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 0.84 ของ NTA (รายละเอียดของข้อมูลจากหัวข้อ 14.5 รายการระหว่างกันในปีที่ผ่านมาและปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด) จึงทำให้มูลค่าขนาดรายการรวมเท่ากับ 391.73 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 40.05 ของ NTA ซึ่งเข้าข่ายรายการขนาดใหญ่ กล่าวคือ รายการดังกล่าวมีขนาดรายการสูงกว่า 20.00 ล้านบาท หรือสูงกว่าร้อยละ 3.00 ของ NTA บริษัทจึงมีหน้าที่ปฏิบัติตามตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันดังต่อไปนี้

1. ดำเนินการเปิดเผยสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับรายการต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ
2. แต่งตั้งที่ปรึกษาการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท แอดไวเซอร์ ออลล์แอนซ์ แอนด์ พาร์ทเนอร์ส จำกัด เป็นที่ปรึกษาการเงินอิสระเพื่อจัดทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง
3. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติในการตกลงเข้าทำรายการ และต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และบริษัทฯ จะต้องจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จะได้มา

4.1. ข้อมูล SPVI

หุ้นสามัญของ SPVI จำนวนไม่เกิน 1,308,050 หุ้น หรือคิดเป็นไม่เกินร้อยละ 26.32 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPVI ในราคาซื้อขายไม่เกิน 262,500.00 ล้านบาทรวม หรือประมาณไม่เกิน 383.51 ล้านบาท

โดยข้อมูลเกี่ยวกับ SPVI มีรายละเอียดดังนี้

ชื่อบริษัท	SPVI Holding Pte. Ltd. (“SPVI”)
ลักษณะธุรกิจ	Holding Company
ที่ตั้งสำนักงาน	317 Outram Road #01-01 Concorde Shopping Centre Singapore (169075)
คณะกรรมการบริษัท	(1) นายสุเทพ ใต้ธงชัย (2) Joanna Chow Ho Gay Min

ที่มา: ข้อมูลจาก SPVI ณ วันที่ 5 พฤษภาคม 2564

4.2. ข้อมูล SPV

SPVI ถือหุ้นใน SPV เพียงบริษัทเดียว SPV จึงถือเป็นบริษัทหรือสินทรัพย์เป้าหมายที่ SFLEX จะได้มาจากการทำธุรกรรมฯ โดย SPVI ไม่มีทรัพย์สินหรือหนี้สินอื่นนอกเหนือจาก SPV

โดยข้อมูลเกี่ยวกับ SPV มีรายละเอียดดังนี้

ชื่อบริษัท	Starprint Vietnam Joint Stock Company
ลักษณะธุรกิจ	การพิมพ์และบรรจุภัณฑ์
ที่ตั้งสำนักงาน	104/4-1, 2A Road, Amata Industrial Park, Longbinh Ward, Bienhoa City, Dongnai Province, Vietnam
เบอร์โทรศัพท์	+84-(0) 2513 936 921 – 29
ทุนจดทะเบียน	61,468,800,000.00 เวียดนามดอง มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10,000.00 เวียดนามดอง
คณะกรรมการบริษัท (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565)	(3) นายสุเทพ ใต้ธงชัย (ประธานกรรมการ) (4) นายเจน ใต้ธงชัย (รองประธานกรรมการ) (5) Mr. Nguyen Van Chien (กรรมการ) (6) Ms. Le Thi Phan Linh (กรรมการ)

ที่มา: ข้อมูลจาก SPV ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

4.3. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

SPV เป็นผู้ผลิตงานพิมพ์และบรรจุภัณฑ์กระดาษคุณภาพสูง ด้วยอุปกรณ์ซึ่งใช้เทคโนโลยีและความเชี่ยวชาญที่หลากหลายในการเสนอบริการด้านบรรจุภัณฑ์ที่ครอบคลุมความต้องการของลูกค้า โดยกลุ่มลูกค้าหลักของ SPV เป็นบริษัทผู้ผลิตสินค้าอุปโภคบริโภคซึ่งครอบคลุมทั้งในภูมิภาคอาเซียน รวมถึงออสเตรเลีย, และ นิวซีแลนด์ เช่น Unilever, Colgate, Crayola, Mondelez, Nestle, Heineken, P&G และ Walmart เป็นต้น โดยกลุ่มผลิตภัณฑ์ของ SPV ประกอบด้วยหลากหลายผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์กระดาษเพื่อการพาณิชย์ดังนี้

1. กล่องพับ (Folding Carton)



กล่องพับผลิตจากกระดาษลูกฟูกที่มีลอนขนาดเล็กจึงทำให้น้ำหนักเบา แต่ยังคงความแข็งแรงไว้ โดยโครงสร้างกระดาษช่วยให้บรรจุภัณฑ์รับน้ำหนักได้ดี มีความสวยงาม สามารถรองรับสินค้าสำหรับอุตสาหกรรมที่หลากหลาย

2. กล่องกระดาษลูกฟูก (Corrugated Boxes)



กล่องกระดาษลูกฟูกผลิตจากกระดาษบรรจุภัณฑ์ลูกฟูกที่มีคุณภาพและใช้งานได้หลากหลาย เนื่องจากคุณสมบัติที่สามารถต้านทานแรงกระแทกได้ดี ทำให้กล่องกระดาษลูกฟูกได้รับความนิยมในการนำไปใช้บรรจุหีบห่อสินค้าอุปโภคบริโภคที่ต้องการการปกป้องไม่ให้ได้รับความเสียหาย เช่น สินค้าอิเล็กทรอนิกส์ เป็นต้น นอกจากนี้กล่องลูกฟูกยังได้รับความนิยมสำหรับการออกแบบเพื่อป้องกันการปลอมแปลงสินค้าอีกด้วย

3. กล่องที่มีความแข็งแรงสูง (Rigid Boxes)



กล่องประเภทนี้เป็นบรรจุภัณฑ์พิเศษที่มีการออกแบบเป็นพิเศษจากการทำงานร่วมกันระหว่าง SPV และลูกค้า ซึ่งอาจเป็นบรรจุภัณฑ์ที่มีชิ้นส่วนและ/หรือกลไกที่มีความพิเศษหรือซับซ้อน เพื่อให้บรรจุภัณฑ์มีรูปร่างและรูปแบบการใช้งานที่ตรงกับความต้องการของลูกค้า โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์ที่ต้องการเพิ่มมูลค่าของสินค้าและ/หรือจัดทำขึ้นสำหรับโอกาสพิเศษ ซึ่งทำให้บรรจุภัณฑ์ประเภทนี้ไม่มีมาตรฐานที่แน่นอน เช่น กล่องขนมไหว้พระจันทร์ เครื่องดื่มแอลกอฮอล์ มูลค่าสูง เป็นต้น

4. ถุงใส่สินค้า (Carry Bag)



ถุงใส่สินค้าผลิตจากวัสดุคุณภาพสูงที่มีคุณภาพแข็งแรงและรับน้ำหนักได้ดี โดยเป็นถุงประเภทมีหูหิ้ว เหมาะกับธุรกิจศูนย์การค้าหรือร้านค้าต่างๆ

5. การ์ดแบ็กเกอร์ (Backer Card)



การ์ดแบ็กเกอร์เป็นบรรจุภัณฑ์กระดาษที่พิมพ์ลายด้านหลัง โดยจะวางไว้ด้านหลังสินค้า ซึ่งสามารถทำให้สินค้าโดดเด่นขึ้นได้จากการออกแบบที่สวยงาม

6. บรรจุภัณฑ์กระดาษอื่น ๆ (Other Paper Packaging)



ประเภทอื่น ๆ ของบรรจุภัณฑ์กระดาษ เช่น การ์ดคำศัพท์ กล่องศิลปะ งานฝีมือและอื่น ๆ ด้วยการออกแบบและโครงสร้างที่ตระการตา หลากหลายและสดใส รวมถึงการรับจ้างบรรจุผลิตภัณฑ์ตามความต้องการของลูกค้า เช่น สีเทียน ของ Crayola เป็นต้น

4.4. โครงสร้างการถือหุ้นของ SPVI หลังทำรายการ

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนทำรายการ ณวันที่ 31 ธันวาคม 2565		หลังทำรายการ (คาดว่าจะเป็น)	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน(ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน(ร้อยละ)
1.	นายสุเทพ ใต้ธงชัย	2,986,845	60.10	-	-
2.	นายปรินทร์ธรณ์ อภิธนาศรีวงศ์	690,801	13.90	-	-
3.	นางสาวจิรัชฌีย์ ใต้ธงชัย	472,130	9.50	-	-
4.	นางสาวปิ่นณิภัทร์ ใต้ธงชัย	347,885	7.00	-	-
5.	นางสาวสุภรดา พชรพลเขมทัต	198,792	4.00	-	-
6.	นายปราโมทย์ พรประภา	149,094	3.00	-	-
7.	ผู้ถือหุ้น SPVI รายอื่น	124,245	2.50	-	-
8.	บริษัท เอสซีจี แพคเกจจิ้ง จำกัด (มหาชน)	-	-	3,661,742	73.68
9.	บริษัท สตาร์ฟลักซ์ จำกัด (มหาชน)	-	-	1,308,050	25.00
	รวม	4,969,792	100.00	4,969,792	100.00

4.5. โครงสร้างกรรมการของ SPVI

	รายชื่อ	ตำแหน่งก่อนทำรายการ	ตำแหน่งหลังทำรายการ
1.	นายสุเทพ ใต้ธงชัย	ประธานกรรมการ	อยู่ระหว่างการเจรจา
2.	Joanna Chow Ho Gay Min	กรรมการ	อยู่ระหว่างการเจรจา

ที่มา: ข้อมูลจาก SPVI ณ วันที่ 5 พฤษภาคม 2564

4.6. โครงสร้างการถือหุ้นของ SPV หลังทำรายการ

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนทำรายการ ณวันที่ 31 ธันวาคม 2565		หลังทำรายการ (อยู่ระหว่างการเจรจา)	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน(ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน(ร้อยละ)
1.	SPVI Holding Pte. Ltd.	4,969,792	80.85	5,839,536	95.00
2.	นายสุเทพ ใต้ธงชัย	631,213	10.27	-	-
3.	นายเฮน ใต้ธงชัย	300,000	4.88	-	-
4.	Mr. Nguyen Van Chien	245,875	4.00	-	-
5.	ผู้ถือหุ้นอื่น	-	-	307,344	5.00
	รวม	6,146,880	100.00	6,146,880	100.00

ที่มา: ข้อมูลจาก SPV ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

4.7. โครงสร้างกรรมการของ SPV

	รายชื่อ	ตำแหน่งก่อนทำรายการ	ตำแหน่งหลังทำรายการ
1.	นายสุเทพ ใต้ธงชัย	ประธานกรรมการ	อยู่ระหว่างการเจรจา
2.	นายเถน ใต้ธงชัย	รองประธานกรรมการ	อยู่ระหว่างการเจรจา
3.	Mr. Nguyen Van Chien	กรรมการ	อยู่ระหว่างการเจรจา
4.	Ms. Le Thi Phan Linh	กรรมการ	อยู่ระหว่างการเจรจา

ที่มา: ข้อมูลจาก SPV ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

4.8. สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานที่สำคัญของ SPV

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ SPV ตามงบการเงินรวมสำหรับงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 – 2565

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบปี 2563		งบปี 2564		งบปี 2565	
	พันล้าน เวียดนาม ดอง	ล้านบาท ^{1/}	พันล้าน เวียดนาม ดอง	ล้านบาท ^{1/}	พันล้าน เวียดนาม ดอง	ล้านบาท ^{1/}
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6.31	9.22	8.76	12.80	3.19	4.66
ลูกหนี้การค้าระยะสั้น	148.69	217.24	106.62	155.77	115.25	168.38
เงินยืมจากผู้จัดหาสินค้าระยะสั้น	0.66	0.96	0.58	0.85	0.94	1.37
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	7.10	10.37	7.10	10.37	-	-
ลูกหนี้ระยะสั้นอื่น	17.54	25.63	27.01	39.46	0.87	1.27
สำรองหนี้สงสัยจะสูญระยะสั้น	(5.73)	(8.37)	(0.42)	(0.61)	(0.42)	(0.61)
สินค้าคงคลัง	137.61	201.05	214.79	313.81	207.78	303.57
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4.10	5.99	3.83	5.60	4.64	6.78
ลูกหนี้ระยะยาว	5.51	8.05	10.53	15.38	10.57	15.44
สินทรัพย์ถาวรที่มีตัวตน	85.72	125.24	51.07	74.61	45.04	65.80
สินทรัพย์เข้าการเงิน	25.61	37.42	40.86	59.70	30.23	44.17
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1.27	1.86	0.46	0.67	0.27	0.39
สินทรัพย์ระยะยาวระหว่างดำเนินการ	0.89	1.30	1.02	1.49	1.02	1.49
การชำระเงินล่วงหน้าระยะยาว	18.76	27.41	17.78	25.98	19.22	28.08
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1.90	2.78	2.40	3.51	1.83	2.67
รวมสินทรัพย์	455.94	666.13	492.38	719.37	440.45	643.50
เจ้าหนี้การค้าระยะสั้น	92.46	135.08	100.48	146.80	95.27	139.19
เงินล่วงหน้าระยะสั้นจากลูกค้า	0.07	0.10	1.01	1.48	0.08	0.12
ภาษีและจำนวนเงินที่ต้องชำระให้กับ งบประมาณของรัฐ	10.50	15.34	6.01	8.78	6.42	9.38
หนี้สินต่อเนื่องจากการจ่ายเงินเดือนและค่าจ้าง	0.10	0.15	0.08	0.12	7.97	11.64

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบปี 2563		งบปี 2564		งบปี 2565	
	พันล้าน เวียดนาม ตong	ล้านบาท ^{1/}	พันล้าน เวียดนาม ตong	ล้านบาท ^{1/}	พันล้าน เวียดนาม ตong	ล้านบาท ^{1/}
ค่าใช้จ่ายค้ำจ่ายระยะสั้น	12.02	17.56	15.49	22.63	16.34	23.87
รายรับที่ยังไม่ถึงเป็นรายได้ระยะสั้น	-	#VALUE!	0.76	1.11	0.49	0.72
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	3.48	5.08	3.47	5.07	3.39	4.95
เงินกู้ระยะสั้นและภาระผูกพันตามสัญญาเช่า การเงิน	200.94	293.57	171.28	250.24	97.23	142.05
เจ้าหนี้ระยะยาวอื่น	0.40	0.58	0.40	0.58	0.80	1.17
เงินกู้ระยะยาวและภาระผูกพันตามสัญญาเช่า การเงิน	14.21	20.76	15.57	22.75	5.06	7.39
รายการสำรองระยะยาว	8.62	12.59	8.86	12.94	7.58	11.07
รวมหนี้สิน	342.82	500.86	323.40	472.49	240.64	351.58
ทุนสมทบของเจ้าของ	61.47	89.81	61.47	89.81	61.47	89.81
กำไรสะสม	51.66	75.48	107.52	157.09	138.34	202.11
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	113.12	165.27	168.99	246.89	199.81	291.92
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	455.94	666.13	492.38	719.37	440.45	643.50

งบกำไรขาดทุน	งบปี 2563		งบปี 2564		งบปี 2565	
	พันล้าน เวียดนาม ตong	ล้านบาท ^{1/}	พันล้าน เวียดนาม ตong	ล้านบาท ^{1/}	พันล้าน เวียดนาม ตong	ล้านบาท ^{1/}
รายได้จากการขาย	837.52	1,223.62	873.67	1,276.43	1013.43	1,480.62
รายได้ทางการเงิน	2.61	3.81	2.69	3.93	5.96	8.71
รายได้อื่น	2.46	3.59	0.40	0.58	0.52	0.76
รายได้รวม	842.59	1,231.02	876.75	1,280.93	1019.91	1,490.09
ต้นทุนการขาย	703.64	1,028.02	708.91	1,035.72	801.31	1,170.71
ค่าใช้จ่ายในการขาย	27.87	40.72	34.91	51.00	32.32	47.22
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	45.07	65.85	48.78	71.27	50.97	74.47
ค่าใช้จ่ายอื่น	1.83	2.67	0.07	0.10	0.74	1.08
รวมค่าใช้จ่าย	778.41	1,137.26	792.67	1,158.09	885.35	1,293.50
กำไรก่อนต้นทุนการเงินและภาษีเงินได้	64.18	93.77	84.08	122.84	134.56	196.59

งบกำไรขาดทุน	งบปี 2563		งบปี 2564		งบปี 2565	
	พันล้าน เวียดนาม ดอง	ล้านบาท ^{1/}	พันล้าน เวียดนาม ดอง	ล้านบาท ^{1/}	พันล้าน เวียดนาม ดอง	ล้านบาท ^{1/}
ต้นทุนการเงิน	18.62	27.20	16.04	23.43	18.78	27.44
กำไรก่อนภาษีเงินได้	45.56	66.56	68.04	99.41	115.78	169.15
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	10.12	14.79	12.18	17.79	23.30	34.04
กำไรสำหรับปี	35.44	51.78	55.86	81.61	92.48	135.11

ที่มา: งบการเงินของ SPV

หมายเหตุ: 1/ อ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 22 มีนาคม 2566 ซึ่งเท่ากับ 0.1461 บาทต่อ 100 เวียดนามดอง

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

SFLEX จะเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ SPVI จำนวน 1,308,050 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 26.32 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPVI ซึ่งเป็นการเข้าลงทุนใน SPV ทางอ้อม (เทียบเท่ากับการมีสัดส่วนการถือหุ้นใน SPV รวมร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV) ในราคาซื้อขายไม่เกิน 262,500.00 ล้านเวียดนามดอง หรือประมาณไม่เกิน 383.51 ล้านบาท โดยในการเข้าทำธุรกรรมฯ SFLEX จะเป็นผู้ถือหุ้นสามัญของ SPV ทางอ้อม ซึ่งการคำนวณมูลค่าของสิ่งตอบแทน อ้างอิงจากวิธีเปรียบเทียบกับธุรกรรมที่ใกล้เคียงกัน (Transaction Comparable Approach) โดยใช้ค่ามัธยฐานของอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจำหน่าย (Enterprise Value/Earnings before interest, tax, depreciation and amortization: EV/EBITDA)

6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาและเงื่อนไขการชำระเงิน

มูลค่าของทรัพย์สินที่ได้มาอ้างอิงตามมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนเนื่องจากเป็นมูลค่าสูงสุดเมื่อเปรียบเทียบระหว่างมูลค่าตามบัญชี และมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน โดยมูลค่าตามบัญชีของ SPV ตามสัดส่วนการได้มาซึ่งหุ้นสามัญทางอ้อมของ SPV ร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV ซึ่งเท่ากับ 72.98 ล้านบาท (อ้างอิงจากงบการเงินของ SPV ซึ่งตรวจสอบแล้ว ณ 31 ธันวาคม 2565 และอ้างอิงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ประกาศโดยธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 22 มีนาคม 2566 ซึ่งเท่ากับ 0.1461 บาทต่อ 100 เวียดนามดอง) ขณะที่มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนอ้างอิงจากธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นของ SPVI โดยชำระเป็นเงินสดภายหลังวันที่เงื่อนไขต่าง ๆ บรรลุตามเงื่อนไขบังคับก่อนเรียบริ้อยแล้ว ซึ่งแหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าซื้อหุ้นสามัญใน SPVI มาจากเงินกู้ และกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ

7. ลักษณะและขอบเขตของส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้อง

ลำดับ	บุคคลที่เกี่ยวข้อง	ขอบเขตของส่วนได้เสีย					
		บริษัทฯ ^{1/}			SPVI ^{2/}		
		ตำแหน่ง	การถือหุ้น		ตำแหน่ง	การถือหุ้น	
			จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนหุ้น (ร้อยละ)		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนหุ้น (ร้อยละ)
1	นายปรินทร์ธรณ์ อภิธนาศรีวงศ์ ^{3/}	ประธาน กรรมการบริหาร และรองประธาน กรรมการ	196,901,200	24.01	-	690,801	13.90
2	นายสุเทพ ไตรังชัย ^{4/} (พี่ชายของนายปรินทร์ธรณ์ อภิธนาศรีวงศ์)	-	-	-	ประธาน กรรมการบริหาร	2,986,845	60.10
3	นางสาวจิรชนีย์ ไตรังชัย ^{5/} (พี่สาวของนายปรินทร์ธรณ์ อภิธนาศรีวงศ์)	-	-	-	-	472,130	9.50
4	นางสาวปณิตภัสร ไตรังชัย ^{6/} (น้องสาวของนายปรินทร์ธรณ์ อภิธนาศรีวงศ์)	-	-	-	-	347,885	7.00

หมายเหตุ^{1/} ข้อมูลบริษัทฯ ณ วันที่ 17 มีนาคม 2566

^{2/} ข้อมูล SPV ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

^{3/} นายปรินทร์ธรณ์ อภิธนาศรีวงศ์ ถือหุ้น SPV ทางอ้อมผ่าน SPVI จำนวน 690,801 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.24 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV

^{4/} นายสุเทพ ไตรังชัย ถือหุ้น SPV ทางตรงและทางอ้อม รวมเท่ากับ 3,618,058 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 58.86 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV ประกอบไปด้วย ถือหุ้นทางตรง จำนวน 631,213 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.27 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV และ ถือหุ้นทางอ้อมผ่าน SPVI จำนวน 2,986,845 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 48.59 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV

^{5/} นางสาวจิรชนีย์ ไตรังชัย ถือหุ้น SPV ทางอ้อมผ่าน SPVI จำนวน 472,130 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.68 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV

^{6/} นางสาวปณิตภัสร ไตรังชัย ถือหุ้น SPV ทางอ้อมผ่าน SPVI จำนวน 347,885 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.66 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของ SPV

8. กรรมการที่มีส่วนได้เสียและ/หรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

นายปรินทร์ธรณ์ อภิธนาศรีวงศ์ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและรองประธานกรรมการของบริษัทฯ และถือหุ้นบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 24.01 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ นอกจากนี้ นายปรินทร์ธรณ์ อภิธนาศรีวงศ์ และบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ได้แก่ นายสุเทพ ใต้ธงชัย นางสาวจิรฉนิย์ ใต้ธงชัย และนางสาวปณิภัสร์ ใต้ธงชัย ถือเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ใน SPV และนายสุเทพ ใต้ธงชัย ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและกรรมการของ SPV ซึ่งบุคคลดังกล่าวถือเป็นผู้มีส่วนได้เสีย ดังนั้นนายปรินทร์ธรณ์ อภิธนาศรีวงศ์ จึงไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2566 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2566 นอกจากนี้ นายปรินทร์ธรณ์ อภิธนาศรีวงศ์ จะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2566 วันที่ 19 มิถุนายน 2566

9. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัทฯ จากการทำรายการ

บริษัทฯ คาดว่าจะได้ผลประโยชน์ดังนี้

1. ผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ที่มีความหลากหลายมากขึ้นและสามารถขยายฐานลูกค้าในต่างประเทศ การเข้าทำธุรกรรมฯ ซื้อหุ้น SPV ทำให้บริษัทฯ มีความหลากหลายของผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ ประเภทกระดาษมากขึ้น นอกเหนือจากผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ประเภทพลาสติกอ่อนที่บริษัทฯ มีอยู่ อีกทั้ง SPV มีลูกค้าในต่างประเทศซึ่งช่วยให้บริษัทฯ มีฐานลูกค้าในหลายภูมิภาคทั่วโลก
2. พันธมิตรทางธุรกิจที่ดีช่วยต่อยอดโอกาสทางธุรกิจในอนาคต การร่วมลงทุนกับ SCGP ซึ่งเป็นผู้นำตลาดบรรจุภัณฑ์แบบครบวงจรชั้นนำ ซึ่งมีประสบการณ์ ความรู้และความเชี่ยวชาญในธุรกิจผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์มายาวนานและมีส่วนแบ่งตลาด ในอันดับต้นของโลก ช่วยส่งเสริมความสามารถในการผลิตทางบรรจุภัณฑ์ระหว่างกัน รวมถึงเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของธุรกิจมากขึ้น
3. การเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้และผลประกอบการ
บริษัทฯ คาดว่าธุรกรรมฯ การซื้อหุ้น SPV จะช่วยให้บริษัทฯ มีรายได้และผลประกอบการจาก SPV เข้าบริษัทฯ มากขึ้น

10. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการซื้อสินทรัพย์ และวิธีชำระราคา

บริษัทฯ จะใช้แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าซื้อหุ้นสามัญใน SPVI มาจากเงินกู้ และกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยชำระเป็นเงินสดภายหลังวันที่เงื่อนไขต่าง ๆ บรรลุตามเงื่อนไขบังคับก่อนเรียบร้อยแล้ว

11. เงื่อนไขการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ และคู่สัญญาที่เกี่ยวข้องจะต้องดำเนินการเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญให้เรียบร้อยก่อนเข้าทำธุรกรรมฯ ดังปรากฏรายละเอียดเงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญในหัวข้อ 3.1 ทั้งนี้เงื่อนไขและข้อตกลงอื่น ๆ ที่สำคัญอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปตามสัญญาที่คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องจะเจรจาและตกลงร่วมกันต่อไป นอกจากนี้ บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ จะต้องได้รับวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอจากสถาบันการเงินเพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการเข้าทำธุรกรรมฯ

12. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทฯ (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการลงทุนใน SPVI ซึ่งพิจารณาอย่างรอบคอบแล้ว ทั้งในส่วนของราคาการเข้าทำรายการ และประโยชน์ที่จะเกิดขึ้นจากการทำรายการ (ตามรายละเอียดของประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับที่ระบุไว้ในข้อ 9 ข้างต้น) และมีความเห็นว่าการได้มาซึ่งหุ้นของ SPVI ดังกล่าวมีความสมเหตุสมผล เป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นควรอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการได้มาซึ่งหุ้นของ SPVI

13. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

ไม่มีกรรมการตรวจสอบหรือกรรมการบริษัทฯ ที่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ข้างต้น

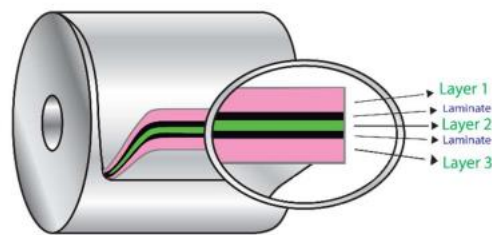
สารสนเทศรายการเกี่ยวโยงกันตามข้อ 20 ของประกาศรายกันที่เกี่ยวข้องกัน

14. ข้อมูลของบริษัทฯ และการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

ที่มา: ข้อมูลจากรายงานประจำปี 2564 ของบริษัทฯ (แบบ 56-1 One Report)

14.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์พลาสติกชนิดอ่อน (Flexible Packaging) สำหรับสินค้าอุปโภคและสินค้าบริโภคทั้งที่อยู่ในรูปของเหลวและของแข็งตามคำสั่งซื้อของลูกค้า (Made to Order) บรรจุภัณฑ์พลาสติกชนิดอ่อนมีลักษณะเป็นชั้นฟิล์มหลายชั้น (Multilayer Film) ประกอบติดกันตั้งแต่ 2-5 ชั้น โดยใช้กาวหรือเรซินเป็นตัวประสาน ทำให้มีคุณสมบัติด้านความแข็งแรง ทนความร้อนและความดันสูง มีน้ำหนักเบาสามารถพิมพ์ลวดลายกราฟิกลงบนบรรจุภัณฑ์ได้ นอกจากนี้ ยังมีคุณสมบัติป้องกันการซึมผ่านของอากาศ ความชื้น แสงแดด และกลิ่นเพื่อรักษาคุณภาพของสินค้าที่บรรจุอยู่ภายในบรรจุภัณฑ์ได้อย่างมีประสิทธิภาพ



ทั้งนี้ รูปแบบของบรรจุภัณฑ์พลาสติกชนิดอ่อนที่บริษัทฯ ผลิตและจำหน่ายสามารถแบ่งได้เป็นลักษณะขึ้นอยู่กับความต้องการของลูกค้า ดังนี้

1. ผลิตภัณฑ์ประเภทม้วน (Roll Form)

รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากการจำหน่ายบรรจุภัณฑ์ที่เป็นม้วนฟิล์ม โดยผลิตภัณฑ์ประเภทนี้มีลักษณะเป็นม้วนฟิล์มที่ผ่านขั้นตอนการพิมพ์และเคลือบ หลังจากนั้นจะนำม้วนฟิล์มดังกล่าวมาผ่าม้วนตามขนาดหน้ากว้างตามที่ลูกค้ากำหนด ซึ่งขนาดความกว้างสูงสุดของม้วนฟิล์มที่เครื่องผ่าม้วนของบริษัทฯ รองรับได้อยู่ที่ 1,080 มิลลิเมตร ผลิตภัณฑ์ประเภทนี้ส่วนใหญ่จะจำหน่ายให้กับกลุ่มผู้ผลิตสินค้าอุปโภคและบริโภคที่มีเครื่องขึ้นรูปของของตนเอง โดยบรรจุภัณฑ์รูปแบบม้วนฟิล์ม จะต้องมีคุณสมบัติทางกายภาพที่เหมาะสมกับเครื่องขึ้นรูปของของลูกค้า เช่น ขนาดหน้ากว้าง ความลื่นของผิวฟิล์ม เป็นต้น เนื่องจากคุณสมบัติดังกล่าวมีผลต่อการทำงานของเครื่องขึ้นรูปของ ดังนั้นการผลิตบรรจุภัณฑ์ที่อยู่ในรูปแบบของม้วนฟิล์มจึง ต้องอาศัยทักษะและความเชี่ยวชาญในการปรับสูตรฟิล์มและวัตถุดิบหลักอื่น ๆ ได้แก่ กาวและหมึก เพื่อให้ได้ม้วนฟิล์มที่มี คุณสมบัติเหมาะสมตรงตามของลูกค้า

กำหนด และสามารถนำไปใช้กับเครื่องขึ้นรูปของของลูกค้าแต่ละรายได้อย่างมีประสิทธิภาพซึ่งงานม้วนที่บริษัท มีหลายกลุ่มดังนี้

กลุ่มที่สัมผัสกับผลิตภัณฑ์ ภายในโดยตรง (first primary packaging) ทั้งที่เป็นสินค้าอุปโภค และสินค้าบริโภค องค์ประกอบจะมีทั้งที่เป็นชั้นเดียว (Mono layer film) และ พลาสติกประกบจำนวน 2 ชั้นไป เช่น ม้วนน้ำยาปรับผ้านุ่ม ม้วนน้ำยาซักผ้า ม้วนใส่ผงซักฟอก ม้วนน้ำยาล้างจาน ม้วนบะหมี่ปรุงสำเร็จรูป ม้วนไอศกรีม ม้วนเครื่องปรุง ม้วนใส่เครื่องมือแพทย์ เป็นต้น

กลุ่มที่ไม่สัมผัสกับผลิตภัณฑ์ภายใน โดยตรง (Secondary packaging) ส่วนใหญ่จะเป็นฟิล์มชั้นเดียวแล้วนำไปพิมพ์ เช่น ม้วนฉลาก label บนขวดนม ม้วนฉลากขวดน้ำดื่ม เป็นต้น



2. ผลิตภัณฑ์ประเภทซอง (Pre Form Pouch)

ผลิตภัณฑ์ประเภทนี้เป็นการนำม้วนฟิล์มที่ผ่านขั้นตอนการพิมพ์และเคลือบมาขึ้นรูปในรูปแบบของสำเร็จรูป ซึ่งลูกค้าที่สั่งซื้อผลิตภัณฑ์ในรูปแบบ พร้อมทั้งจะใช้บรรจุผลิตภัณฑ์ของลูกค้าเข้า Pre Form Pouch จะเป็นผู้ผลิตสินค้าอุปโภค บริโภคที่ไม่มีเครื่องขึ้นรูปของของตนเอง หรือมีเครื่องขึ้นรูปของแต่ไม่สามารถรองรับวัสดุของฟิล์มที่นำมาใช้ในการผลิตของได้ อย่างเหมาะสม ทั้งนี้ รูปแบบของซองที่บริษัท สามารถผลิตได้มีหลากหลายรูปแบบขึ้นอยู่กับความต้องการของลูกค้า ได้แก่

(1) Stand-up Pouch, Stand-up Pouch with Zip, Stand up pouch with Spout

บรรจุภัณฑ์ที่มีลักษณะเป็นของตั้ง ใช้บรรจุผลิตภัณฑ์ที่มีปริมาตรหรือน้ำหนักมากและสามารถตั้งวางขึ้นโชว์ ให้สินค้าโดดเด่น เช่น น้ำยาปรับผ้านุ่ม น้ำยาซักผ้า น้ำยาล้างจาน ครีมอาบน้ำ เป็นต้น นอกจากนี้ ยังสามารถเพิ่มซิปล็อกได้ เพื่อเพิ่มความสะดวกในการใช้งานเช่น ซองอาหารสัตว์ ซองอาหารทั่วไป รวมทั้ง ซองที่ซีลผนึกด้วยฝาเทศาริน เปิด-ปิด ได้ (Spout) ซึ่งเหมาะกับของเหลวที่ไม่มีความหนืดมากสามารถเทงาน และปิดผนึกได้ดีหลังการใช้งาน เช่น น้ำยาปรับผ้านุ่ม น้ำยาซักผ้า น้ำยาทำความสะอาด น้ำตาลเชื่อม เป็นต้น



(2) 3-Sided Seal Pouch, 3-Sided Seal Pouch with Zip

บรรจุภัณฑ์ที่มีลักษณะเป็นซองที่มีการซีลช่องปิดทั้ง 3 ด้าน เปิดปากซองหรือก้นซองสำหรับบรรจุสินค้าแล้ว พร้อมใส่ซิปล็อคเพื่อเพิ่มความสะดวกในการ ซีลปิด สามารถเพิ่มรอยฉีก (V-Cut) เพื่อใช้งานง่าย หรือเพิ่มรูเจาะสำหรับแขวนโชว์ เปิดและปิดการใช้งานได้หลายครั้ง สามารถยืดอายุการเก็บรักษาสินค้าได้นานขึ้น เหมาะสำหรับใช้บรรจุสินค้าประเภทอาหาร และ ลูกอม



(3) Center Seal Pouch, Center Seal & Gusset Pouch

บรรจุภัณฑ์ที่มีลักษณะเป็นซองที่มีการซีลบริเวณกลางของและซีลหัวของ เปิดด้านบนของเพื่อใช้บรรจุสินค้า นิยมนำมาบรรจุสินค้าที่มีน้ำหนักไม่มาก เช่น ขงนอกบรรจุขนมขบเคี้ยว ประเภทอาหาร ไอศกรีม ลูกอม อาหารแช่แข็ง เป็นต้น นอกจากนี้ ยังสามารถทำเป็นซองมีการซีลด้านหลังบริเวณกลางของ และด้านข้างมีรอยพับทั้งสองด้านเพื่อเพิ่มพื้นที่การ ใช้งาน สามารถบรรจุสินค้าที่มีน้ำหนักได้ เช่น ซองอาหารสัตว์ เป็นต้น



(4) 4-Sided Seal Pouch

บรรจุภัณฑ์ที่มีลักษณะเป็นซองที่มีการซีลบริเวณมุมของทั้ง 4 ด้านโดยพับข้างซอง เป็นซองที่มีความแข็งแรง จึงเหมาะสำหรับบรรจุสินค้าที่มีน้ำหนักมากและต้องการพื้นที่ในการบรรจุสินค้าปริมาณมาก โดยนิยมนำมาบรรจุสินค้าประเภท อาหาร เช่น กาแฟคั่วบด อาหารสัตว์ เป็นต้น กาแฟสำเร็จรูป



(5) Flat Bottom Pouch

บรรจุภัณฑ์ที่มีลักษณะเป็นซองตั้งได้แบบฐานเรียบ มีรอยพับด้านข้าง เพื่อเพิ่มพื้นที่การใส่สินค้า เนื่องจาก จึงสามารถตั้งวางสินค้าบนชั้นวางได้อย่างมั่นคง เหมาะกับผลิตภัณฑ์น้ำหนักเบาหรือรูปทรงของฐานที่มีลักษณะแบนเรียบ เป็นผง เช่น โกโก้ ชา ของน้ำตาลทราย และสามารถเพิ่มซิปล็อคได้



(6) Free Shape Die-cut

ซองที่เพิ่มความแตกต่างให้เป็นที่จดจำ และสะดุดตา ทำให้ส่งเสริมการขายได้ทางหนึ่งโดยการ เป็นรูปแบบ ที่ติดตั้งใน กระบวนการทำของ ขึ้นรูปตามลักษณะที่ต้องการจะต้องใช้อุปกรณ์ที่ทำให้เกิด

โค้งมน เป็นมีดชุดตัด ตามรูปแบบ กลุ่มงานของตั้ง หรือเรียกว่า ชุด die cut สามารถใช้ กับ
รูปแบบของ ได้ หลายรูปแบบ เช่น- อีสระ หรือรูปทรงต่าง ๆ ของขนม เยลลี่



14.2 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ

ชื่อบริษัท	บริษัท สตาร์ฟлекс จำกัด (มหาชน)		
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	189/48-49 หมู่ที่ 3 ตำบลบางเพรียง อำเภอบางบ่อ สมุทรปราการ 10560		
ประเภทธุรกิจ	ผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์พลาสติกชนิดอ่อน (Flexible Packaging) สำหรับสินค้าอุปโภคและบริโภคตามคำสั่งซื้อของลูกค้า (Made to Order) โดยแบ่งออกเป็น 2 รูปแบบ ได้แก่ บรรจุภัณฑ์ประเภทม้วน (Roll Form) และบรรจุภัณฑ์ประเภทซอง (Pre Form Pouch)		
เลขทะเบียน	0107562000092		
เว็บไซต์	http://www.starflex.co.th		
เบอร์โทรศัพท์	0-2708-2555		
เบอร์โทรสาร	0-2708-2355		
ทุนจดทะเบียน	502,250,000.00 บาท		
ทุนชำระแล้ว	410,000,000.00 บาท		
คณะกรรมการ (ข้อมูล ณ วันที่ 17 มีนาคม 2566)	ลำดับ	ชื่อ	ตำแหน่ง
	1	นายปรกรณ์ มาลากุล ณ อยุธยา	ประธานกรรมการ, กรรมการอีสระ
	2	นายปรินทร์ธรณ์ อภินาครีวงศ์	ประธานกรรมการบริหาร, รองประธานกรรมการ
	3	นายสมโภชน์ วัลยะเสวี	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, กรรมการ
	4	นายเอก พิจารณ์จิตร	กรรมการ
	5	นายสมชาย วงศ์รัศมี	กรรมการ
	6	พลเอกมนตรี สังขทรัพย์	กรรมการอีสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ
	7	นายขจิตภูมิ สุดศก	กรรมการอีสระ, กรรมการตรวจสอบ
	8	นายชัยฤทธิ์ สิมะโรจน์	กรรมการอีสระ
	9	นายรงค์ หิรัญพานิช	กรรมการอีสระ, กรรมการตรวจสอบ
ที่มา: เว็บไซต์ SET ณ 19 เมษายน 2566			

14.3 ผู้บริหารของบริษัท ฯ

ลำดับ	ชื่อ	ตำแหน่ง
1	นายเชิดพงษ์ มาลาธรรม	ผู้อำนวยการฝ่ายผลิต
2	นายณพนธ์ มนต์ทรงธรรม	ผู้อำนวยการฝ่ายขายและการตลาด
3	นายพิเชษฐพงศ์ ศรีตะปิ่น	ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์และธุรการ
4	นายนพดล คณะเจริญ	ผู้อำนวยการฝ่ายนวัตกรรมและวิจัยพัฒนาผลิตภัณฑ์
5	นายจรรยา เส็งคอนไพร	ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายบัญชีและการเงิน
6	นายสมโภช เตชะบุญอัคโช	ผู้อำนวยการฝ่ายซัพพลายเชน
7	นายนิรพนธ์ ลีมานิขรัตน์	ผู้อำนวยการโรงงาน

14.4 รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันที่ 19 เมษายน 2566

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1	นายปรินทร์ธรรม อภิธนาศรีวงศ์	196,901,200	24.01
2	นายเอก พิจารณ์จิตร	78,974,500	9.63
3	บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)	55,000,000	6.71
4	น.ส.กชกร วณิชานูวัตร	42,632,300	5.20
5	บริษัท สตาร์เฟล็ก ก๊าซ จำกัด (มหาชน)	22,506,300	2.74
6	นายธีรพงศ์ จันศิริ	20,000,000	2.44
7	น.ส.จรรยาภรณ์ วัลยะเสวี	15,580,100	1.90
8	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	15,396,216	1.88
9	นางจันทร์ทิพย์ วานิช	12,950,000	1.58
10	นายสุระ คณิตทวีกุล	11,874,800	1.45

ที่มา: เว็บไซต์ SET ณ 17 มีนาคม 2566

14.5 รายการระหว่างกันในปีที่ผ่านมาและปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด

รายการระหว่างกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อยกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งในปีปัจจุบันและปีที่ผ่านมา โดยรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นนั้นเป็นไปเพื่อความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นละความสมเหตุสมผลของรายการ	เข้าที่ประชุมเพื่อพิจารณา	
			ปี 2564	ปี 2565		คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการบริษัทฯ
นายปรีณ ตรีธรณ์ อภิธนาศรีวงศ์	ดำรงตำแหน่งเป็นประธาน กรรมการบริหาร และเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 196,673,200 หุ้น โดยถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 23.985 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่าย ณ วันที่ 26 ธันวาคม 2565	ค้ำประกันสัญญาเช่าทางการเงิน วงเงินค้ำประกันตามสัญญา ภาระค้ำประกัน ณ สิ้นงวด	19.46 11.82	19.46 8.22	บริษัทฯ มีสัญญาเช่าทางการเงินกับบริษัท ลิสซิ่ง เพื่อซื้อรถยนต์และเครื่องจักรเพื่อใช้ในกิจการของบริษัทฯ โดย สัญญาเช่าทางการเงินดังกล่าวค้ำประกันโดยนายปรีณตรีธรณ์ฯ ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดโดยบริษัท ลิสซิ่งนั้นโดยไม่มีการคิดค่าธรรมเนียมการค้ำประกัน สัญญาเช่าทางการเงินจากบริษัท <u>คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณา</u> และมีความเห็นว่าการค้ำประกันสัญญาเช่าทางการเงินของนายปรีณตรีธรณ์ฯ เป็นไปตามเงื่อนไขปกติของบริษัท ลิสซิ่ง และเกิดขึ้นเนื่องจากความจำเป็นเพื่อก่อให้เกิด ประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการทำสัญญาเช่าซื้อเครื่องจักร และรถยนต์เพื่อนำมาใช้ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนใน	การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 1/2566 วันที่ 20 ม.ค. 2566	การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2566 วันที่ 22 ก.พ. 2566

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ	เข้าที่ประชุมเพื่อพิจารณา	
			ปี 2564	ปี 2565		คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการบริษัทฯ
					การค้ำประกันสัญญา เข้าทางการเงิน จึงเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความเหมาะสม		
นายเอก พิจารณจิตร	ดำรงตำแหน่งเป็นรองประธานกรรมการบริหาร และเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 78,974,500 หุ้น โดยถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 9.631 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่าย ณ วันที่ ณ วันที่ 26 ธันวาคม 2565	ค้ำประกันสัญญาเข้าทางการเงิน วงเงินค้ำประกันตามสัญญา ภาระค้ำประกัน ณ สิ้นงวด	11.29 7.30	11.29 5.45	บริษัทฯ มีสัญญาเข้าทางการเงินกับบริษัท ลิสซิ่ง เพื่อซื้อรถยนต์และเครื่องจักรเพื่อใช้ในกิจการของบริษัทฯ โดยสัญญาเข้าทางการเงินดังกล่าวค้ำประกันโดยนายเอก พิจารณจิตร ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดโดยบริษัท ลิสซิ่งนั้นโดยไม่มีการคิดค่าธรรมเนียมการค้ำประกันสัญญาเข้าทางการเงินจากบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและมีความเห็นว่า การค้ำประกันสัญญาเข้าทางการเงินของนายเอก พิจารณจิตร เป็นไปตามเงื่อนไขปกติของบริษัท ลิสซิ่ง และเกิดขึ้นเนื่องจากความจำเป็นเพื่อก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการทำสัญญาเช่าซื้อเครื่องจักร และรถยนต์เพื่อนำมาใช้ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนในการค้ำประกันสัญญา เข้าทางการเงิน จึงเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความเหมาะสม	การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 1/2566 วันที่ 20 ม.ค. 2566	การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2566 วันที่ 22 ก.พ. 2566
บริษัท พี เอส พลัส คอนซัลติ้ง จำกัด	เป็นบริษัทย่อย ซึ่งมีทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท โดย มีบริษัทฯ เป็นผู้ถือ	1. รายได้ค่าเช่า 2. รายได้ค่าบริการ	0.06 0.05	0.15 0.12	เป็นบริษัทย่อย โดยมีสัญญาเช่าอาคาร ¹ เลขที่ 188/1 ม.3 ซ.โครงการบางเพ็ญพัฒนา ถ.เคหะ-ลาดหญ้า ต.	การประชุมคณะกรรมการตรวจสอบครั้งที่ 1/2566 วันที่ 20 ม.ค. 2566	การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2566 วันที่ 22 ก.พ. 2566

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ	เข้าที่ประชุมเพื่อพิจารณา	
			ปี 2564	ปี 2565		คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการบริษัทฯ
	หุ้นจำนวน 199,970 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 99.99 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่าย				บางเพรียง อ.บางบ่อ จ.สมุทรปราการ พื้นที่ใช้สอย 132 ตารางเมตร คิดเป็นเงิน 12,540 บาท/เดือน และสัญญาค่าบริการ 10,000 บาท/เดือน โดยมีผลตั้งแต่ 1 มกราคม 2565 - 31 ธันวาคม 2565 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลของรายการและให้นำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณารับทราบต่อไป		

หมายเหตุ: 1/ สัญญาเช่าอาคารดังกล่าวได้มีการต่ออายุในปีปัจจุบัน โดยมีผลตั้งแต่ 1 มกราคม 2566 - 31 ธันวาคม 2566

14.6 สรุปงบการเงิน คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและการดำเนินงาน

งบแสดงฐานะการเงินรวม

งบแสดงฐานะการเงินรวม	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	168.51	13.11	74.83	4.97	129.08	8.06
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	261.60	20.36	345.54	22.94	263.35	16.44
สินค้าคงเหลือ	228.28	17.76	333.85	22.16	333.36	20.81
สินทรัพย์ตราสารอนุพันธ์	-	-	0.32	0.02	-	-
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	0.24	0.02	0.69	0.05	0.18	0.01
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	24.94	1.94	20.61	1.37	21.38	1.33
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	683.57	53.19	775.84	51.50	747.34	46.66
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	12.23	0.95	12.29	0.82	12.35	0.77
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	-	-	31.75	1.98
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	475.21	36.98	594.11	39.43	739.39	46.16
สินทรัพย์สิทธิการใช้	59.06	4.60	45.03	2.99	53.15	3.32
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3.05	0.24	2.13	0.14	0.73	0.05
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	8.20	0.64	8.96	0.59	6.65	0.42
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	5.00	0.39	5.00	0.33	5.08	0.32
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	38.80	3.02	63.22	4.20	5.40	0.34
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	601.54	46.81	730.73	48.50	854.51	53.34
รวมสินทรัพย์	1,285.12	100.00	1,506.57	100.00	1,601.85	100.00
หนี้สิน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	27.43	2.13	52.73	3.50	29.24	1.83
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	284.97	22.17	294.89	19.57	276.03	17.23
หนี้สินตราสารอนุพันธ์	0.98	0.08	0.00	0.00	1.30	0.08
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	54.25	3.60	76.82	4.80
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	21.10	1.64	13.56	0.90	8.02	0.50
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	10.30	0.80	3.52	0.24	7.08	0.43
รวมหนี้สินหมุนเวียน	344.78	26.82	418.94	27.81	398.49	24.88

งบแสดงฐานะการเงินรวม	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สutherland จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	70.38	4.67	157.09	9.81
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สutherland จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	26.10	2.03	14.02	0.93	18.22	1.14
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	33.65	2.62	42.94	2.85	42.69	2.67
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	59.75	4.65	127.33	8.45	218.00	13.62
รวมหนี้สิน	404.53	31.48	546.27	36.26	616.48	38.49
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	410.00	31.90	502.25	33.34	502.25	31.35
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	410.00	31.90	410.00	27.21	410.00	25.60
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	302.99	23.58	302.99	20.11	302.99	18.92
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	26.80	2.09	30.29	2.01	33.00	2.06
ยังไม่ได้จัดสรร	140.80	10.96	217.03	14.41	239.37	14.94
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	880.59	68.52	960.30	63.74	985.37	61.51
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,285.12	100.00	1,506.57	100.00	1,601.85	100.00

งบกำไรขาดทุนรวม

งบกำไรขาดทุนรวม	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขาย	1,398.05	98.80	1,677.15	97.10	1,668.86	98.39
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	1.63	0.12	-	-	0.34	0.02
รายได้อื่น	15.34	1.08	50.16	2.90	26.89	1.59
รวมรายได้	1,415.03	100.00	1,727.31	100.00	1,696.10	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	(1,093.81)	(77.30)	(1,414.06)	(81.86)	(1,457.99)	(85.96)
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	(29.52)	(2.09)	(34.14)	(1.97)	(37.62)	(2.22)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(116.41)	(8.23)	(118.25)	(6.85)	(132.85)	(7.83)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	(0.06)	(0.00)	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	(1,239.75)	(87.61)	(1,566.51)	(90.69)	(1,628.46)	(96.01)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน	175.28	12.39	160.81	9.31	67.63	4.00
ต้นทุนทางการเงิน	(4.61)	(0.33)	(3.90)	(0.23)	(2.93)	(0.17)

งบกำไรขาดทุนรวม	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	170.68	12.06	156.91	9.08	64.70	3.81
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(27.87)	(1.97)	(7.49)	(0.43)	(9.64)	(0.57)
กำไรสำหรับปี	142.80	10.09	149.42	8.65	55.07	3.25

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ข้อมูลฐานะทางการเงินที่สำคัญ

สินทรัพย์

ในปี 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,506.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 221.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตที่ร้อยละ 17.23 จากสินทรัพย์รวมจำนวน 1,285.12 ล้านบาท ในปี 2564 โดยสินทรัพย์รวมที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์จำนวน 118.90 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 105.57 ล้านบาท และลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 83.94 ล้านบาท ทั้งนี้ สินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นเกิดจากบริษัทฯ มีการเพิ่มยอดขายเป็นจำนวนมากและยังมีการลงทุนในการก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่

ในปี 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,601.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 95.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตที่ร้อยละ 6.32 จากสินทรัพย์รวมจำนวน 1,506.57 ล้านบาทในปี 2564 โดยสินทรัพย์รวมที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่ประกอบด้วยอาคารและอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้น 145.28 ล้าน และเงินสดหรือเทียบเท่า อันเพิ่มขึ้นจากการก่อสร้างโรงงานใหม่และการลงทุนเครื่องจักรใหม่ ซึ่งเป็นการเตรียมพร้อมสำหรับธุรกิจของบริษัทในอนาคต

หนี้สิน

ในปี 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 546.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 141.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตที่ร้อยละ 35.04 จากหนี้สินรวมจำนวน 404.53 ล้านบาทในปี 2563 เนื่องจากบริษัทฯ มีการใช้สินเชื่อในการดำเนินธุรกิจรวมถึงก่อสร้างโรงงาน โดยในปี 2564 บริษัทฯ มีสินเชื่อกับสถาบันการเงินระยะสั้นและระยะยาวจำนวน 177.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 149.93 ล้านบาทจากยอดสินเชื่อจำนวน 27.43 ล้านบาท ในปี 2563

ในปี 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 616.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตที่ร้อยละ 12.85 จากหนี้สินรวมจำนวน 546.27 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้กู้เงินระยะยาวเพื่อใช้ในการก่อสร้างโรงงานใหม่ เป็นหลัก

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ในปี 2564 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 960.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 79.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตที่ร้อยละ 9.05 จากส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 880.59 ล้านบาทในปี 2563 เนื่องจากบริษัทฯ มีกำไรสะสมเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานปี 2564 จำนวน 149.42 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจำนวน 69.70 ล้านบาท

ในปี 2565 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 985.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตที่ร้อยละ 2.61 จากส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 960.30 ล้านบาทในปี 2564 อย่างไรก็ตาม บริษัทได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจำนวน 36.90 ล้านบาท

ข้อมูลผลการดำเนินงานที่สำคัญ

รายได้รวม

ในปี 2564 บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,727.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 312.29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.07 จากปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 1,415.02 ล้านบาท เนื่องจากรายได้จากการขายของบริษัทฯ ในปี 2564 ซึ่งเท่ากับ 1,677.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 279.10 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.96 จากปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 1,398.05 ล้านบาท ทั้งนี้ มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้กลุ่มสินค้าอุปโภค (Non-Food) จำนวน 222.65 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.13 และการเพิ่มขึ้นของรายได้กลุ่มสินค้าบริโภค (Food) จำนวน 56.60 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.37

ในปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,696.09 ล้านบาท ลดลง 31.22 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.81 จากปี 2564 ซึ่งเท่ากับ 1,727.31 ล้านบาท เนื่องจากรายได้จากการขายของบริษัทฯ ในปี 2565 ซึ่งเท่ากับ 1,668.86 ล้านบาท ลดลงจำนวน 8.29 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.49 จากปี 2564 ซึ่งเท่ากับ 1,677.15 ล้านบาท ทั้งนี้ มีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายได้กลุ่มสินค้าอุปโภค (Non-Food) จำนวน 51.16 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.91

อัตรากำไรขั้นต้น

ในปี 2564 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 263.09 ล้านบาท ลดลงจากปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 304.24 ล้านบาท เป็นจำนวน 41.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 13.53 จากปีก่อนหน้า เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นจากการที่ราคาน้ำมันปรับตัวขึ้นเพื่อตอบสนองการฟื้นตัวจาก Covid-19 ในต่างประเทศ

ในปี 2565 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 210.87 ล้านบาท ลดลงจากปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 263.09 ล้านบาท เป็นจำนวน 52.22 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 19.85 จากปีก่อนหน้า เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบเพิ่มมากขึ้นจากราคาน้ำมัน อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีการบริหารจัดการวัตถุดิบล่วงหน้า พร้อมการทยอยปรับราคาขายให้เหมาะสมกับต้นทุน

อัตรากำไรสุทธิ

ในปี 2564 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 149.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 142.80 ล้านบาท เป็นจำนวน 6.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 4.63 จากปีก่อนหน้า เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบเพิ่มมากขึ้นตามราคาตลาด โดยที่บริษัทได้มีการปรับราคาขายให้สอดคล้องกับต้นทุนที่สูงขึ้น โดยมีการทยอยปรับราคาขายตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2564 ที่ผ่าน

ในปี 2565 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 55.06 ล้านบาท ลดลงจากปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 149.41 ล้านบาท เป็นจำนวน 94.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 63.15 จากปีก่อนหน้า เนื่องจากมีต้นทุนวัตถุดิบเพิ่มมากขึ้นจากราคาน้ำมันและผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีการบริหารจัดการวัตถุดิบล่วงหน้า พร้อมการทยอยปรับราคาขายให้

เหมาะสมกับต้นทุน โดยปัจจุบันต้นทุนวัตถุดิบส่วนใหญ่มีแนวโน้มอ่อนตัวลง ประกอบกับช่วงต้นปี 2565 มีการถอด ย้าย และติดตั้งเครื่องจักรในโรงงานส่วนต่อขยาย ทำให้ต้นทุนการผลิตเพิ่มขึ้นเป็นการชั่วคราว

15. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

ไม่มี

16. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

โปรดพิจารณารายละเอียดในข้อ 12

17. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อข้างต้น

โปรดพิจารณารายละเอียดในข้อ 13

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสมชาย วงศ์รัมย์)

ประธานเจ้าหน้าที่สายบัญชีและการเงิน