

สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์
โครงการพัฒนาพื้นที่รองรับการให้บริการผู้ประกอบการประกอบโครงสร้างและระบบท่อและผู้ประกอบการรื้อ/ตัดแยก
ชิ้นส่วนท่อลำเลียง โครงสร้างแท่นขุดเจาะน้ำมัน
ของบริษัท เอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน)

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 4/2563 ของบริษัท เอ็นเอฟซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติให้บริษัท เอ็นเอฟซี ดับบลิว จำกัด (“NFCW”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 เข้าลงทุนในโครงการพัฒนาพื้นที่รองรับการให้บริการผู้ประกอบการประกอบโครงสร้างและระบบท่อ (Steel Fabrication and Modularization) และผู้ประกอบการรื้อ/ตัดแยกชิ้นส่วนท่อลำเลียง โครงสร้างแท่นขุดเจาะน้ำมัน (De-Commissioning) (“โครงการลงทุนฯ”) โดยโครงการลงทุนฯ ตั้งอยู่เลขที่ 2 ถนน I-2 นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด ตำบลมาบตาพุด อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง ซึ่งมีมูลค่าโครงการลงทุนฯ หรือมูลค่าทรัพย์สินที่จะได้มาเท่ากับ 4,418.47 ล้านบาท ประกอบด้วย (1) ค่าก่อสร้างโครงการฯ จำนวน 201.67 ล้านบาท (ซึ่งได้รวมประมาณการค่าเช่าที่ดินและค่าบำรุงรักษาสิ่งอำนวยความสะดวกกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยระหว่างก่อสร้าง ซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 1 ปี และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานไว้แล้ว จำนวน 100.95 ล้านบาท) (2) ค่าประกันสัญญาเช่าที่ดินกับ กนอ. จำนวน 96.83 ล้านบาท (3) ต้นทุนทางการเงินและค่าธรรมเนียมระหว่างก่อสร้างจำนวน 8.50 ล้านบาท และ (4) ประมาณการค่าเช่าที่ดินและค่าบำรุงรักษาสิ่งอำนวยความสะดวกกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยภายหลังระยะเวลาก่อสร้างโครงการฯ ซึ่งมีระยะเวลา (ภายหลังก่อสร้างเสร็จ) อีก 29 ปี จำนวน 4,111.47 ล้านบาท

ดังนั้นบริษัทฯ จึงขอแจ้งสารสนเทศของรายการ ได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

1. สารสนเทศที่เปิดเผยตามบัญชี (1)

1.1 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 ของบริษัทฯ ซึ่งกำหนดจะจัดขึ้นในวันที่ 19 ตุลาคม 2563 แล้ว บริษัทฯ คาดว่าจะเริ่มเข้าลงทุนในโครงการลงทุนฯ ภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2563

1.2 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและลักษณะความสัมพันธ์กับบริษัท

1.2.1 การให้บริการของโครงการที่ลงทุน

โครงการพัฒนาพื้นที่รองรับการให้บริการผู้ประกอบการประกอบโครงสร้างและระบบท่อ (Steel Fabrication and Modularization) และผู้ประกอบการรื้อ/ตัดแยกชิ้นส่วนท่อลำเลียง โครงสร้างแท่นขุดเจาะน้ำมัน (De-Commissioning) เพื่อให้บริการกับผู้ประกอบการแท่นขุดเจาะปิโตรเลียมในทะเลอ่าวไทย ซึ่งต้องมีการรื้อถอนแท่นขุดเจาะ De-Commissioning) ที่หมดอายุการใช้งานแล้วมาบริหารจัดการอย่างถูกต้อง โดย NFCW จะมีการให้บริการลูกค้า ดังนี้

ผู้ให้บริการ	: บริษัท เอ็นเอฟซีดับบลิว จำกัด
ผู้รับบริการ/ผู้ใช้บริการ	: ผู้ประกอบการแท่นขุดเจาะปิโตรเลียมในทะเลอ่าวไทย และผู้ประกอบการรายอื่นบริเวณใกล้เคียง ที่มีความต้องการใช้บริการพื้นที่บริเวณท่าเรือนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด

1.2.2 สัญญากับผู้รับเหมาก่อสร้าง

ผู้ว่าจ้าง : บริษัท เอ็นเอฟซีดับบลิว จำกัด
 ผู้รับจ้าง : บริษัทรับเหมาก่อสร้างรายหนึ่ง ในฐานะผู้รับจ้าง (ถ้ามี)

1.2.3 สัญญาเช่าที่ดิน

NFCW จะเข้าทำสัญญาเช่าที่ดินเพื่อการอุตสาหกรรมสำหรับพื้นที่โครงการฯ จำนวนประมาณ 234.72 ไร่ กำหนดระยะเวลาการเช่า 30 ปีและขยายระยะเวลาการเช่าได้อีก 20 ปี โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ผู้เช่า : บริษัท เอ็นเอฟซีดับบลิว จำกัด
 ผู้ให้เช่า : การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (“กนอ.”)

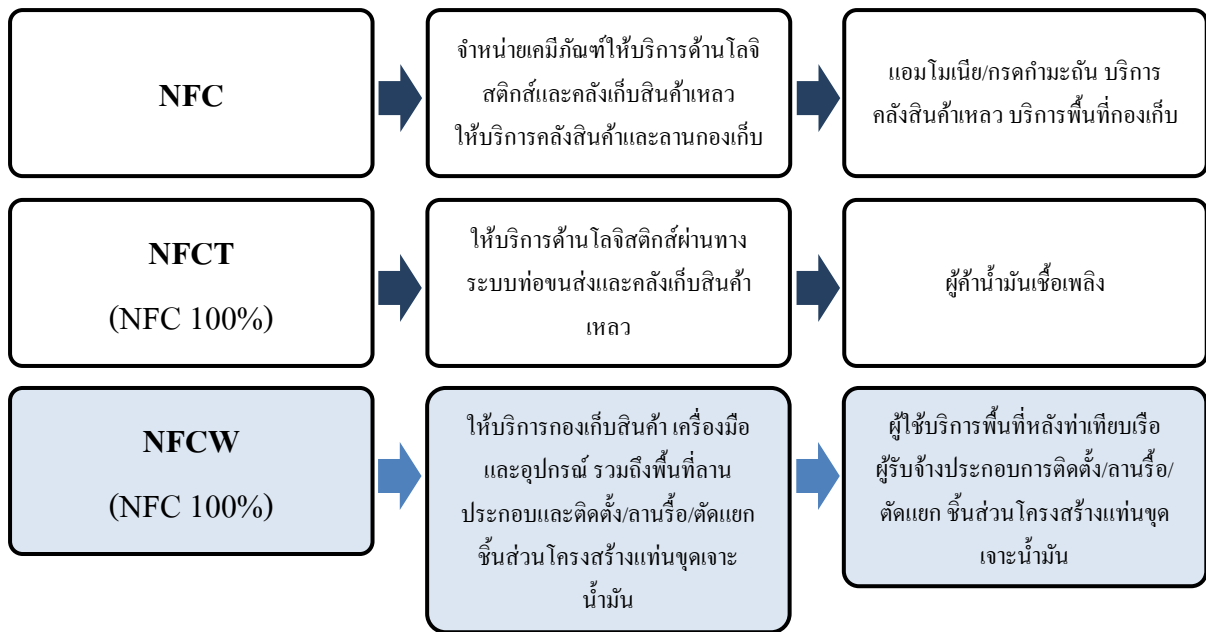
ความสัมพันธ์: ไม่มี

คู่สัญญาทั้งหมดข้างต้นที่เป็นคู่สัญญากับ NFCW นั้น ไม่มีความเกี่ยวข้อง และไม่ใช่นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับ บริษัท และ NFCW ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้อง พ.ศ. 2546 และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม ดังนั้น รายการดังกล่าวมิได้เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องตามประกาศดังกล่าว

1.3 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ และการคำนวณขนาดรายการ

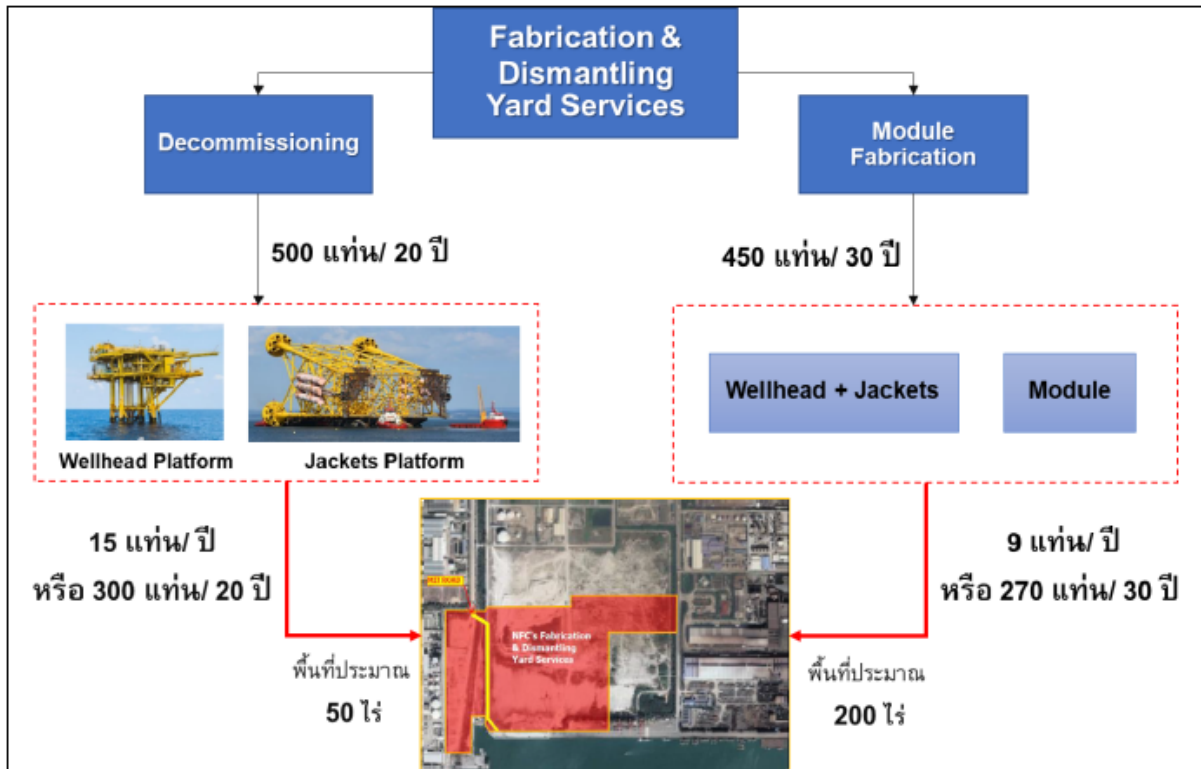
1.3.1 ลักษณะของรายการ

บริษัทฯ มีความประสงค์ให้ NFCW ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ พัฒนาพื้นที่หลังท่าเทียบเรือให้เกิดประโยชน์ โดยการให้บริการพื้นที่ตามสัญญาเช่าที่ดินแก่ลูกค้าที่ต้องการใช้พื้นที่หลังท่าเทียบเรือ เพื่อใช้ในการกองเก็บสินค้าก่อนนำเข้า และ/หรือส่งออก การจัดเก็บเครื่องมือ และอุปกรณ์ในการก่อสร้าง รวมถึงการประกอบและติดตั้ง/ลานรื้อ/ตัดแยกชิ้นส่วนโครงการแทนจุดเจาะน้ำมัน (De-Commissioning) ที่หมดอายุการใช้งานแล้วมาบริหารจัดการอย่างถูกต้อง รวมถึงการประกอบและติดตั้งโครงสร้างใหม่ เข้าไปทดแทน ซึ่งเป็นการสนับสนุนวงจรธุรกิจอุตสาหกรรมแทนจุดเจาะปิโตรเลียมอันเป็นธุรกิจสำคัญในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจของประเทศ และเป็นการขยายธุรกิจซึ่งสร้างโอกาสเพิ่มรายได้และกำไรให้แก่กลุ่มบริษัทด้วย ซึ่งสามารถสรุปเป็นโครงสร้างธุรกิจได้ดังนี้



โดยขั้นตอนการบริหารจัดการก่อนการลงทุนในโครงการลงทุนฯ มีดังนี้

- (1) บริษัทฯ ยกเลิกสิทธิการเช่าและคืนพื้นที่สนับสนุนการใช้ท่าเรืออุตสาหกรรมมาบตาพุด (MIT) ให้กับกนอ. จำนวนรวมประมาณ 252.17 ไร่ (จากพื้นที่รวมทั้งสิ้นประมาณ 596.33 ไร่) ซึ่งพื้นที่ดังกล่าวในปัจจุบันไม่มีสิ่งปลูกสร้างใดๆ และไม่มีการดำเนินธุรกิจใดๆ
- (2) จากนั้น NFCW จะเข้าทำสัญญาเช่าที่ดินกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ระยะเวลาการเช่า 30 ปี และมีเงื่อนไขให้ขยายระยะเวลาการเช่าได้อีก 20 ปี เพื่อประกอบธุรกิจให้บริการกับลูกค้าที่ต้องการใช้บริการพื้นที่หลังท่าเทียบเรือและผู้ประกอบการ โครงสร้างและระบบท่อและผู้ประกอบการรื้อ/ตัดแยก ชิ้นส่วนท่อลำเลียง โครงสร้างแท่นขุดเจาะน้ำมัน พร้อมสิ่งอำนวยความสะดวก จำนวนพื้นที่รวมประมาณ 234.72 ไร่ โดยแบ่งเป็นพื้นที่เช่าเดิมของบริษัทฯ จำนวนประมาณ 180.40 ไร่ และพื้นที่เช่าเพิ่ม จำนวนประมาณ 54.32 ไร่ซึ่งคาดว่า NFCW จะสามารถลงนามในสัญญาเช่าที่ดินดังกล่าวกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยได้ภายในไตรมาส 4 ของปี 2563



**แบบจำลองธุรกิจ (Business Model) : ลานประกอบ/ติดตั้งโครงสร้างหลักและระบบท่อ และลานรื้อ/ตัดแยกชิ้นส่วน
โครงสร้างแท่นขุดเจาะน้ำมัน (Steel Fabrication and Modularization and De-Commissioning)**

1.3.2 การคำนวณขนาดรายการ

การลงทุนในโครงการฯ ดังกล่าว เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินและประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม (“ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป”) ทั้งนี้ ในการคำนวณขนาดรายการ โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ฉบับสอบทานสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 โครงการฯ ดังกล่าวมีขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 238.70 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 กำหนดตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 4 กล่าวคือ มีขนาดรายการที่เท่ากับร้อยละ 100 หรือสูงกว่า ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยมีรายละเอียด ดังนี้

เกณฑ์การคำนวณ	วิธีการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$(\text{NTA ของเงินลงทุนในบริษัท} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}) \times 100$ NTA ของบริษัทจดทะเบียน	N/A ^{1/}
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$(\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของเงินลงทุนในบริษัท} \times \text{สัดส่วนที่ซื้อ}) \times 100$ กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน	N/A ^{1/}
3. เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน	มูลค่ารายการที่ชำระ ^{2/} x 100 สินทรัพย์รวมของบริษัท ^{3/}	238.70%
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุนที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	จำนวนหุ้นทุนที่บริษัทฯ ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ x 100 จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัทฯ	N/A ^{4/}

หมายเหตุ

1/ ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 100

2/ มูลค่ารายการที่ชำระ เท่ากับมูลค่าโครงการ 4,418.47 ล้านบาท ประกอบด้วย

- มูลค่าก่อสร้างโครงการฯ (รวมประมาณการค่าเช่าที่ดินและค่าบำรุงรักษาสิ่งอำนวยความสะดวกกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยระหว่างก่อสร้างซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 1 ปี) 201.67 ล้านบาท*
 - ค่าประกันสัญญาเช่าที่ดินกับ กนอ. 96.83 ล้านบาท
 - ต้นทุนทางการเงินและค่าธรรมเนียมระหว่างการก่อสร้าง 8.50 ล้านบาท**
 - ประมาณการค่าเช่าที่ดินและค่าบำรุงรักษาสิ่งอำนวยความสะดวกกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ภายหลังก่อสร้างเสร็จ) อีก 29 ปี 4,111.47 ล้านบาท***
- รวม 4,418.47 ล้านบาท**

* มูลค่าก่อสร้างโครงการประกอบด้วย ค่าก่อสร้างโครงการจำนวน 99.72 ล้านบาท ค่าเช่าที่ดินจำนวน 96.83 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายดำเนินงานอื่นๆ จำนวน 5.12 ล้านบาท

** ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการเจรจากับสถาบันการเงินเพื่อขอสนับสนุนวงเงินสินเชื่อสำหรับโครงการฯ ในครั้งนี้ ดังนั้นต้นทุนทางการเงินและค่าธรรมเนียมระหว่างก่อสร้างอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังได้ข้อสรุปกับสถาบันการเงิน

*** ค่าเช่าที่ดินกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ตลอดระยะเวลา 30 ปี ซึ่งรวมช่วงการก่อสร้างและปรับปรุงพื้นที่ประมาณ 1 ปี โดยประมาณการจากอัตราค่าเช่าที่ดิน 292,000 บาทต่อไร่ต่อปี และปรับเพิ่มอัตราค่าเช่าทุกปีในอัตราร้อยละ 3 (อ้างอิงตามประกาศการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยที่ สนพ. 010/2559 เรื่องกำหนดอัตราค่าเช่าที่ดินในเขตอุตสาหกรรมทั่วไป นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด) และอัตราค่าเช่าที่ดิน (ถมทะเล) 574,193 บาทต่อไร่ต่อปี และปรับเพิ่มอัตราค่าเช่าทุก 5 ปีในอัตราร้อยละ 10

3/ สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมที่สอบทานแล้ว ณ 30 มิถุนายน 2563 เท่ากับ 1,851.06 ล้านบาท

4/ ไม่มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

ในการเข้าทำรายการครั้งนี้ ขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 238.70 จึงทำให้รายการดังกล่าวจัดเป็นรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินประเภทที่ 4 หรือการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) โดยอ้อม (Backdoor Listing) ซึ่งบริษัทฯ มีหน้าที่เปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน โดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่กำหนดไว้ในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์อื่นใดในช่วงระยะเวลา 12 เดือนที่ผ่านมานับจากวันที่คณะกรรมการของบริษัทให้ความเห็นชอบต่อการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ในครั้งนี้

บริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ เข้าข่ายได้รับการยกเว้นไม่ต้องยื่นขออนุญาตจดทะเบียนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกครั้งหนึ่ง (Relisting) เนื่องจากการได้มาซึ่งโครงการดังกล่าวเข้าเงื่อนไขทุกข้อ ตามข้อ 24 ของประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ดังต่อไปนี้

1. ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะคล้ายคลึงกันหรือเสริมกันกับธุรกิจของบริษัทฯ

ในปัจจุบัน NFC ประกอบธุรกิจให้บริการด้าน โลจิสติกส์และคลังเก็บสินค้าเหลวประเภทแอม โมเนีย กรดกำมะถัน น้ำมันเชื้อเพลิง รวมถึงให้บริการคลังสินค้าและลานกองเก็บด้วย การให้บริการคลังสินค้า และลานกองเก็บเป็นการใช้พื้นที่สิทธิการเช่าจากการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยบริเวณท่าเรือเพียงบางส่วน ซึ่งปัจจุบันพื้นที่ดังกล่าวยังสามารถใช้ประโยชน์เพิ่มเติมได้ ดังนั้นในการเข้าลงทุนในโครงการพัฒนาพื้นที่รองรับการให้บริการผู้ประกอบการประกอบโครงสร้างและระบบท่อ (Steel Fabrication and Modularization) และผู้ประกอบการรื้อ/ตัดแยกชิ้นส่วนท่อลำเลียง โครงสร้างแท่นขุดเจาะน้ำมัน (De-Commissioning) จะทำให้ NFCW ซึ่งเป็นบริษัทย่อย สามารถนำพื้นที่เช่าเปล่ามาใช้ประโยชน์มากยิ่งขึ้น ซึ่งจะส่งผลต่อเนื้อที่ให้บริษัทฯ มีรายได้ที่เพิ่มขึ้น และยังเป็นการเพิ่มการบริการให้ครบวงจรมากขึ้น ดังนั้น จึงถือว่าการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ในครั้งนี้เป็นสินทรัพย์ที่มีลักษณะของธุรกิจที่ส่งเสริมกันและกันกับธุรกิจปัจจุบันของบริษัทฯ

2. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงธุรกิจหลักที่สำคัญของบริษัทฯ

ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือการเป็นผู้ให้บริการด้าน โลจิสติกส์และคลังเก็บสินค้าเหลว ซึ่งครอบคลุมผลิตภัณฑ์เคมีและน้ำมันเชื้อเพลิงบนพื้นที่สิทธิการเช่าจากการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ทั้งนี้ การขยายการบริการลานประกอบและติดตั้ง/ลานรื้อ/ตัดแยก ชิ้นส่วน โครงสร้างแท่นขุดเจาะน้ำมันจะเป็นการนำพื้นที่ว่างเปล่ามาใช้งานให้เกิดประโยชน์และขยายการให้บริการให้ครอบคลุมมากขึ้น โดยที่ธุรกิจหลักยังคงเป็นการให้บริการด้าน โลจิสติกส์และคลังเก็บสินค้าเหลวเช่นเดิมต่อไป

3. การได้มาซึ่งโครงการฯ มิได้ทำให้คุณสมบัติของบริษัทฯ ที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ เปลี่ยนไป

การที่ NFCW เข้าลงทุนในกิจการพัฒนาพื้นที่รองรับการให้บริการผู้ประกอบการประกอบโครงสร้างและระบบท่อและผู้ประกอบการรื้อ/ตัดแยกชิ้นส่วนท่อลำเลียง โครงสร้างแท่นขุดเจาะน้ำมัน พร้อมสิ่งอำนวยความสะดวกดังกล่าว จะส่งผลให้บริษัทฯ ขยายรูปแบบสินค้าและบริการ และมีรายได้เพิ่มขึ้นในอนาคต โดยบริษัทฯ ยังคงมีคุณสมบัติครบถ้วนและมีความเหมาะสมในฐานะบริษัทจดทะเบียนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่นเดิม

4. บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงใดๆ ในเรื่องโครงสร้างของผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการ และในอำนาจควบคุมกลุ่มบริษัท หรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ

ภายหลังจากการเข้าลงทุนในโครงการพัฒนาพื้นที่รองรับการให้บริการผู้ประกอบการประกอบโครงสร้างและระบบท่อ (Steel Fabrication and Modularization) และผู้ประกอบการรื้อ/ตัดแยกชิ้นส่วนท่อลำเลียง โครงสร้างแท่นขุดเจาะน้ำมัน (De-Commissioning) ในครั้งนี้ จะสามารถเพิ่มรายได้ให้บริษัทฯ และสามารถใช้พื้นที่เช่าที่บริษัทฯ มีอยู่ให้เกิดประโยชน์แก่ผู้ถือหุ้น อีกทั้งการเข้าลงทุนในโครงการดังกล่าว ดำเนินการโดย NFCW ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และถือหุ้นร้อยละ 100

โดยภายหลังจากการลงทุนในโครงการฯ บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงกรรมการ นอกเหนือกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ รวมถึงไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ดังนั้นบริษัทฯ ยังคงมีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เช่น การมีกรรมการ ผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมที่มีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้าม มีระบบกำกับดูแลกิจการที่ดีมีคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระตามเกณฑ์ที่กำหนด มีผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ไม่มีโครงสร้างที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมถึงมีส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินมีค่ามากกว่าศูนย์ โดยบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่าการเข้าลงทุนในครั้งนี้ เป็นสิทธิประโยชน์ที่มีคุณภาพ และจะยังทำให้บริษัทฯ ยังดำรงฐานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ต่อไปได้

ทั้งนี้ แม้การเข้าทำรายการของบริษัทฯ ในครั้งนี้ จะเข้าชื่อยกเว้นตามข้อ 24 ของประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปฯ ทุกประการ และทำให้บริษัท ได้รับการยกเว้นไม่ต้องยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่นั้น แต่บริษัท ยังคงมีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสิทธิประโยชน์ของบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

- 1) เปิดเผยแพร่สารสนเทศการได้มาซึ่งสิทธิประโยชน์ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป
- 2) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสิทธิประโยชน์ในครั้งนี้ โดยผู้ถือหุ้นจะต้องมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
- 3) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (IFA) เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสิทธิประโยชน์ รวมทั้งจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

1.4 สรุปรายละเอียดสิทธิประโยชน์ที่ได้มา

โครงการพัฒนาพื้นที่รองรับการให้บริการผู้ประกอบการประกอบโครงสร้างและระบบท่อและผู้ประกอบการเรือ/ตัดแยกชิ้นส่วนท่อลำเลียง โครงสร้างแท่นขุดเจาะน้ำมัน พร้อมสิ่งอำนวยความสะดวก บนที่ดินบริเวณเขตอุตสาหกรรมทั่วไป เลขที่ 2 ถนนไอ-สอง นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด ตำบลมาบตาพุด อำเภอเมืองระยอง จังหวัดระยอง ภายใต้อำนาจการเช่าของ NFCW โดยมีพื้นที่โครงการฯ ประมาณ 234.72 ไร่ ภายใต้อำนาจสัญญาเช่าที่ดินกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย และมีระยะเวลาการเช่าที่ดินเท่ากับ 30 ปีและขยายเวลาการเช่าได้อีก 20 ปี เพื่อให้บริการกับผู้ประกอบการแท่นขุดเจาะปิโตรเลียมในทะเลอ่าวไทย

1.5 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมสิ่งตอบแทน

1.5.1 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่าโครงการลงทุนฯ หรือมูลค่าสิทธิประโยชน์ที่จะได้มาเท่ากับ 4,418.47 ล้านบาท ประกอบด้วย

(1)	ค่าก่อสร้าง และปรับปรุงพื้นที่ ^{1/}	100.72	ล้านบาท
(2)	ประมาณการค่าเช่าระยะเวลา 30 ปีกับ กนอ. ^{2/}	4,212.43	ล้านบาท
(3)	Cash Deposit - Spin off land leasehold – IEAT ^{3/}	96.83	ล้านบาท
(4)	ต้นทุนทางการเงินและค่าธรรมเนียมระหว่างก่อสร้าง ^{4/}	8.50	ล้านบาท
	รวม	4,418.47	ล้านบาท

หมายเหตุ : 1/ NFCW อยู่ระหว่างการขอสับสนุนเงินเชื่อจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง เพื่อใช้สำหรับการก่อสร้าง และปรับปรุงพื้นที่ของโครงการ ระยะเวลาการจ่ายชำระหนี้คืนประมาณ 5 ปี โดย NFCW จะใช้กำไรจากการดำเนินงานมาชำระเงินกู้ยืมดังกล่าว

2/ ประมาณการค่าเช่าที่ดินกับ กนอ. ระยะเวลาประมาณ 30 ปี ซึ่งรวมระยะเวลาในการก่อสร้างและปรับปรุงพื้นที่โครงการระยะเวลาประมาณ 1 ปี โดย NFCW จะจ่ายชำระจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

3/ NFCW จะต้องวางหลักประกันเป็นเงินสดให้กับ กนอ. เพื่อเป็นการรับประกันสัญญาเช่าที่ดิน จำนวน 96.83 ล้านบาท โดยเมื่อครบกำหนดสัญญา 5 ปี จะดำเนินการเปลี่ยนหลักประกันเป็น Bank Guarantee

4/ ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการเจรจากับสถาบันการเงินเพื่อขอสับสนุนวงเงินสินเชื่อสำหรับโครงการฯ ในครั้งนี้ ดังนั้นต้นทุนทางการเงินและค่าธรรมเนียมระหว่างก่อสร้างอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังได้ข้อสรุปกับสถาบันการเงิน

1.5.2 เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมถึงตอบแทน

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของถึงตอบแทนสำหรับการลงทุนโครงการฯ กำหนดจากการจัดทำประมาณการในการลงทุนทั้งโครงการลงทุนฯ รวมทั้งพิจารณามูลค่าถึงตอบแทนจากการลงทุน จากผลการศึกษาความเป็นไปได้ และอัตราผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุนโครงการฯ (Project IRR) สูงกว่าร้อยละ 10 ตลอดระยะเวลาโครงการ โดยยังมีได้คำนวณมูลค่าซากของทรัพย์สินแต่อย่างใด

นอกจากประโยชน์ที่บริษัทฯ จะได้รับจากผลตอบแทนของโครงการแล้ว บริษัทฯ ยังได้พิจารณาถึงเหตุผลสนับสนุน เพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนของ NFCW ดังต่อไปนี้

- เป็นการใช้ทรัพย์สินที่บริษัทฯ มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยโครงการลงทุนฯ จะเกิดขึ้นบนพื้นที่ว่างที่ปัจจุบันบริษัทฯ มิได้ใช้ดำเนินธุรกิจใด ๆ
- มีอัตราผลตอบแทนโครงการ (Project IRR) ตลอดระยะเวลาโครงการที่เหมาะสมคือเท่ากับร้อยละ 21.04 ต่อปี
- โครงการฯ มีมูลค่าปัจจุบันสุทธิ (Net Present Value หรือ NPV) ประมาณ 310.11 ล้านบาท และมีระยะเวลาคืนทุน (Payback Period) เท่ากับ 4.27 ปี (โดยรวมระยะเวลาในการก่อสร้าง 1 ปี)
- บริษัทฯ จะมีรายได้ส่วนเพิ่มจากโครงการลงทุนใหม่ มาสนับสนุนรายได้หลักของบริษัทฯ และจะเป็นการใช้ประโยชน์พื้นที่บริเวณท่าเรือให้คุ้มค่า และเกิดประโยชน์กับทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง

1.6 มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

โครงการฯ ของ NFCW มีมูลค่าโครงการรวมทั้งสิ้นประมาณ 4,418.47 ล้านบาท ทั้งนี้จะเป็นการประกอบกิจการพัฒนาพื้นที่รองรับการให้บริการผู้ประกอบการประกอบโครงสร้างและระบบท่อและผู้ประกอบการเรือ/ตัดแยกชิ้นส่วนท่อลำเลียง โครงสร้างแท่นขุดเจาะน้ำมัน พร้อมสิ่งอำนวยความสะดวก บนที่ดินภายใต้สิทธิการเช่าของ NFCW

1.7 แหล่งเงินทุนที่ใช้

ในการเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทฯจะใช้แหล่งเงินทุนจากกระแสเงินสดภายในของบริษัทฯ และ/หรือ จะจัดหาแหล่งเงินทุนต่างๆ ตามความจำเป็นและเหมาะสม เช่น การจัดหาเงินกู้จากสถาบันการเงิน เป็นต้น ซึ่งโครงการฯ ของ NFCW มีมูลค่าโครงการรวมทั้งสิ้นประมาณ 4,418.47 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าก่อสร้างและปรับปรุงพื้นที่จำนวน 100.72 ล้านบาท เงินประกันสัญญาจำนวน 96.83 ล้านบาท โดยโครงการคาดว่าจะได้รับการสนับสนุนแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินวงเงินประมาณ 100.00 ล้านบาท โดยเงื่อนไขในการเบิก และชำระคืนเงินกู้เป็นไปตามเงื่อนไขโดยปกติของสถาบันการเงิน และไม่มีเงื่อนไขที่กระทบสิทธิของผู้ถือหุ้นแตกต่างจากเงื่อนไขการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยปกติทั่วไป และค่าเช่าที่ดินตลอดอายุโครงการจำนวน 30 ปีแรก จำนวนประมาณ 4,212.42 ล้านบาท NFCW จะจ่ายชำระจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

1.8 ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ มีนโยบายการดำเนินธุรกิจที่จะขยายการลงทุนโดยมุ่งเน้นไปยังธุรกิจที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจหลัก และส่งเสริมให้เกิดการใช้ประโยชน์สินทรัพย์หลักของบริษัทฯ ในปัจจุบันให้เกิดประโยชน์สูงสุด และสามารถต่อยอดธุรกิจปัจจุบันเพื่อสร้างศักยภาพในการแข่งขันและสร้างโอกาสในการเติบโตของบริษัทฯ ในระยะยาว บริษัทฯ จึงพิจารณาที่จะลงทุนขยายธุรกิจให้บริการลานประกอบโครงสร้างและระบบท่อและลานรื้อ/ตัดแยกชิ้นส่วนท่อลำเลียง โครงสร้างแท่นขุดเจาะน้ำมัน พร้อมสิ่งอำนวยความสะดวก ซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ และ NFCW ดังนี้

- 1) บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 100 ใน NFCW ซึ่งเป็นเจ้าของโครงการฯ ที่มีผลตอบแทนที่คาดหวังจากการลงทุนโครงการฯ (Project IRR) ประมาณร้อยละ 21.04 ต่อเนื่องเป็นระยะเวลาอย่างน้อย 30 ปี ซึ่งเป็นอัตราที่น่าพึงพอใจ โดยบริษัทฯ จะสามารถรับรู้รายได้จากการให้บริการดังกล่าวของ NFCW ได้โดยทันทีเมื่อ NFCW เริ่มมีรายได้จากการให้บริการ ซึ่งในการจัดทำงานการเงินของบริษัทฯ จะสะท้อนภาพรวมของฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของทั้งบริษัทฯ และ NFCW ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีรายได้ที่สูงขึ้นและมีกระแสเงินสดและสภาพคล่องที่ดีขึ้น ส่งผลดีต่อการลงทุนพัฒนาโครงการอื่นของบริษัทฯ ในอนาคต
- 2) การสละสิทธิการเช่าที่ดินบางส่วนของบริษัทฯ และให้ NFCW เป็นผู้ได้สิทธิการเช่าที่ดินแทน นอกจากจะไม่ได้ส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ เนื่องจากเป็นพื้นที่ว่างที่บริษัทฯ มิได้ใช้ดำเนินธุรกิจใดๆ แล้ว บริษัทฯ ยังสามารถลดภาระค่าเช่าที่ดินและค่าบำรุงรักษาที่ดินในส่วนที่บริษัทฯ คืนสิทธิการเช่าที่ดินให้การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ประมาณ 252.17 ไร่ เพื่อให้ NFCW ทำสัญญาเช่าที่ดินโดยตรงกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย กำหนดระยะเวลาการเช่า 30 ปี และมีเงื่อนไขให้ขยายระยะเวลาการเช่าได้อีก 20 ปีได้อีกด้วย
- 3) สร้างความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจระยะยาว และเสริมความแข็งแกร่งในด้านการเงินของกิจการ
- 4) กระจายความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ เนื่องจากภายหลังการเข้าทำรายการในครั้งนี้ จะทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากส่วนงานบริการเพิ่มขึ้น มีศักยภาพในการทำกำไรที่สูงขึ้น รวมทั้งมีกระแสเงินสดและสภาพคล่องที่ดีขึ้น อีกทั้งยังช่วยกระจายความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจกรณีที่ธุรกิจจำหน่ายเคมีภัณฑ์มีความผันผวน เนื่องจากบริษัทฯ จะยังคงมีรายได้จากการให้บริการด้านโลจิสติกส์และคลังเก็บสินค้าเหลว การให้บริการคลังสินค้าและลานกองเก็บ รวมถึงการให้บริการลานประกอบโครงสร้างและระบบท่อและลานรื้อ/ตัดแยกชิ้นส่วนท่อลำเลียง โครงสร้างแท่นขุดเจาะน้ำมัน พร้อมสิ่งอำนวยความสะดวก อีกทางหนึ่ง

1.9 เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น จัดเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ประเภทที่ 4 หรือการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อมตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป อย่างไรก็ตาม การเข้าทำรายการดังกล่าวไม่ถือว่าเป็นกรณีที่ต้องยื่นคำขอให้พิจารณารับหลักทรัพย์ใหม่ เนื่องจากเข้าหลักเกณฑ์ทุกข้อดังต่อไปนี้

- (1) ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือเสริมกันและกันกับธุรกิจของบริษัทฯ
- (2) บริษัทฯ ไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลัก
- (3) กลุ่มบริษัทภายหลังจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”)
- (4) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการของบริษัทฯ และในอำนาจการควบคุมบริษัทหรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ

(รายละเอียดเพิ่มเติมของเงื่อนไขการเข้าทำรายการที่ไม่ถือว่าเป็นกรณีที่ต้องยื่นคำขอให้พิจารณารับหลักทรัพย์ใหม่ปรากฏตามหัวข้อ 1.3.2 การคำนวณขนาดรายการ)

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องจัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว โดยต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

เนื่องจากบริษัทฯ ต้องดำเนินการยกเลิกสิทธิการเช่าที่ดิน และ/หรือการสละสิทธิการเช่าที่ดินบางส่วนให้แก่ กนอ. และให้ NFCW นำไปใช้พัฒนาโครงการลงทุนฯ จึงมีเงื่อนไขที่ต้องดำเนินการดังนี้

- (1) ยกเลิกสิทธิการเช่าที่ดินบางส่วนตามสัญญาเช่าที่ดินเพื่อการอุตสาหกรรมเลขที่ I-20/1 และสัญญาาร่วมดำเนินงานเพื่อการพัฒนาพื้นที่ก่อสร้างท่าเทียบเรือ นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด เพื่อให้ NFCW นำไปใช้พัฒนาโครงการลงทุนฯ และให้ กนอ. ใช้เป็นพื้นที่สนับสนุนพื้นที่หลังท่าเรือ MIT และส่วนหนึ่งนำไปใช้เป็นถนนทางเข้าออก
- (2) คืนพื้นที่สนับสนุนการใช้ท่าเทียบเรือ MIT ที่มีอยู่เดิม เพื่อให้ กนอ. ใช้เป็นพื้นที่สนับสนุนพื้นที่หลังท่าเรือ MIT
- (3) บริษัทฯ ต้องได้รับการอนุมัติจาก การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (กนอ.) สำหรับการสละสิทธิการเช่าที่ดินบางส่วนของบริษัทฯ และการเข้ารับสิทธิการเช่าที่ดินที่ของ NFCW เพื่อให้ NFCW ประกอบกิจการโครงการพัฒนาพื้นที่รองรับการให้บริการผู้ประกอบการ ประกอบโครงสร้างและระบบท่อและ ผู้ประกอบการเรือ/ตัดแยกชิ้นส่วนท่อลำเลียง โครงสร้างแท่นขุดเจาะน้ำมัน กำหนดระยะเวลาการเช่า 30 ปี และขยายระยะเวลาการเช่าได้อีก 20 ปี โดย NFCW ต้องทำนิติกรรมและปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ วิธีการและเงื่อนไขที่ กนอ. กำหนด ทั้งนี้ กนอ. ได้มีหนังสือเห็นชอบในหลักการดังกล่าวนี้เรียบร้อยแล้ว
- (4) NFCW เข้าทำสัญญาเช่าที่ดินกับ กนอ. พื้นที่ประมาณ 234.72 ไร่ เพื่อใช้เป็นพื้นที่โครงการลงทุนฯ และได้รับหนังสืออนุญาตให้ใช้ที่ดินและประกอบกิจการในนิคมอุตสาหกรรมจาก กนอ.

1.10 ความเห็นของกรรมการบริษัทที่เกี่ยวข้องกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2563 ได้พิจารณาข้อเสนอในการเข้าทำรายการและข้อมูลต่างๆที่เกี่ยวข้องแล้วมีความเห็นว่าการเข้าลงทุนในโครงการพัฒนาพื้นที่รองรับการให้บริการผู้ประกอบการประกอบโครงสร้างและระบบท่อ (Steel Fabrication and Modularization) และผู้ประกอบการรีไซเคิล/ตัดแยกชิ้นส่วนท่อลำเลียง โครงสร้างแท่นขุดเจาะน้ำมัน (De-Commissioning) จะทำให้บริษัทฯ ได้รับผลประโยชน์ ดังนี้

- (1) เป็นการให้ประโยชน์บนทรัพย์สินที่บริษัทฯ มีอยู่ เพื่อให้บริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อมมีรายได้เพิ่มขึ้น รวมถึงมีอัตราผลตอบแทนในระยะยาวที่คุ้มค่า
- (2) เพิ่มโอกาสในการใช้ประโยชน์บนพื้นที่ท่าเทียบเรือ โดยการเจรจาทำสัญญาเช่าฉบับใหม่กับ กนอ. จะทำให้ NFCW ได้ใช้ที่ดินบริเวณหลังท่าเทียบเรือเป็นระยะเวลา 30 ปี ซึ่งมีระยะเวลาการใช้ประโยชน์บนพื้นที่มากกว่าสัญญาเช่าเดิมที่จะหมดอายุในปี 2565
- (3) เป็นโครงการที่จะสามารถสร้างรายได้ในระยะยาวให้กับบริษัทฯ และ NFCW เนื่องจากพื้นที่ท่าเทียบเรือของบริษัทฯ อยู่ใกล้กับแท่นขุดเจาะปิโตรเลียมประมาณ 500 แท่น ที่จะทยอยหมดอายุสัมปทานลงในช่วงระยะเวลา 20 ปีถัดจากนี้ไป ซึ่งต้องดำเนินการทยอยรื้อถอน (De-Commissioning) โดยเฉลี่ยปีละ 20-25 แท่น ซึ่งจะเป็นโอกาสที่จะทำให้บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการลูกค้าในกลุ่มนี้อย่างต่อเนื่อง

ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทฯ จึงเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นการเข้าทำรายการที่สมเหตุสมผล มีความเหมาะสมและจะเป็นประโยชน์สร้างรายได้ ผลตอบแทนและมูลค่าเพิ่มให้กับทั้งบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น จึงเห็นชอบที่จะนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้พิจารณาอนุมัติให้เข้าทำรายการในครั้งนี้

1.11 ความเห็นของกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณารายการได้มาซึ่งโครงการฯ ในครั้งนี้อย่างละเอียดรอบคอบแล้ว จึงเห็นควรนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา ทั้งนี้ ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบไม่แตกต่างจากคณะกรรมการบริษัทฯ แต่อย่างใด

2. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ ที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ตรวจสอบและสอบทานข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ด้วยความระมัดระวัง และขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ที่ส่งให้ผู้ถือหุ้นถูกต้อง ครบถ้วน ไม่มีข้อความอันเป็นเท็จ ไม่มีการละเว้นข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ซึ่งจำเป็นต้องมีหรือต้องระบุไว้ ตลอดจนไม่มีข้อความที่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดอันเป็นสาระสำคัญ

3. รายงานของผู้เชี่ยวชาญอิสระ และคุณสมบัติของผู้เชี่ยวชาญอิสระ

บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้บริษัทหลักทรัพย์ ไอวี โกลบอล จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่อยู่ในบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อให้ความเห็นต่อการเข้าทำรายการให้ NFCW เข้าลงทุนในโครงการพัฒนาพื้นที่รองรับการให้บริการผู้ประกอบการ

ประกอบโครงสร้างและระบบท่อและผู้ประกอบการรื้อ/ตัดแยกชิ้นส่วนท่อลำเลียง โครงสร้างแทนจุดเจาะน้ำมัน ในครั้งนี้ ซึ่งเป็นการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ไอวี โกลบอล จำกัด (มหาชน) ไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทฯ และไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ และบริษัทหลักทรัพย์ ไอวี โกลบอล จำกัด (มหาชน) ยินยอมให้เผยแพร่รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 24 กันยายน 2563 รายละเอียดปรากฏตามรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 ของบริษัทฯ

4. รายละเอียดหนี้สินทั้งหมดของบริษัทฯ ในปัจจุบัน และหนี้สินที่มีแนวโน้มจะเกิดขึ้นในอนาคต

4.1 ยอดรวมตราสารหนี้ของบริษัทฯ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ ไม่มีตราสารหนี้

4.2 ยอดรวมเงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลาของบริษัทฯ และภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มียอดรวมเงินกู้ และภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	ประเภท	วงเงิน	ยอดคงค้าง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 (ล้านบาท)	หลักประกัน
1.	วงเงินเบิกเกินบัญชี จากธนาคาร	2.00 ล้านบาท	0.00	ลำดับที่ 1 บัญชีเงินฝาก ร้อยละ 40 ของวงเงิน
2.	วงเงินทรัสต์รีซีท สำหรับรัฐ	5.00 ล้านดอลลาร์	125.88	ลำดับที่ 2 บัญชีเงินฝาก ร้อยละ 30 ของการใช้
3.	วงเงินหนังสือค้ำ ประกัน	35.00 ล้านบาท	33.19	วงเงิน ลำดับที่ 3 บัญชีเงินฝาก
4.	วงเงินซื้อขาย เงินตรา ต่างประเทศ ล่วงหน้า	10.00 ล้านดอลลาร์ สำหรับรัฐ	32.51	ร้อยละ 25 ของการใช้ วงเงิน ลำดับที่ 1-4 นายณัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี ค้ำ ประกัน
รวม			191.58	

4.3 ยอดรวมหนี้สินประเภทอื่นของบริษัทฯ รวมทั้งเงินเบิกเกินบัญชี และภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มียอดรวมหนี้สินประเภทอื่น รวมทั้งเงินเบิกเกินบัญชี และภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ลำดับ	ประเภทหนี้สิน	ยอดคงค้าง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 (ล้านบาท)	หลักประกัน
1.	เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงิน	125.88	บัญชีเงินฝากและนายฉัฐ พงษ์ รัตนสุวรรณทวี ค่า ประกัน
2.	เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	346.53	-
3.	ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึง กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	32.22	-
4.	ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียน สำหรับผลประโยชน์พนักงาน	9.64	-
5.	ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	18.39	-
6.	หนี้สินตามสัญญาเช่า	403.53	-
7.	หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3.42	-
	รวม	939.61	

4.4 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีภาระผูกพันที่ต้องชำระในอนาคต ดังนี้

บริษัทฯ มีภาระผูกพันที่ต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ตามสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวน 1.92 ล้านบาท

ภาระผูกพันที่ลดลงจากงวดสิ้นปี เกิดจากการนำมามาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่ามาใช้ ทำให้ต้องจัดประเภทสัญญาเช่าที่เข้าเงื่อนไขเป็นสัญญาเช่าทางการเงินออกจากภาระผูกพัน ส่วนภาระผูกพันที่เหลือจะเป็นสัญญาบริการและสัญญาเช่าที่เป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน

5. สรุปข้อมูลสำคัญของบริษัทฯ

5.1 ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจและแนวโน้มธุรกิจของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ

5.1.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

(1) ธุรกิจการจำหน่ายเคมีภัณฑ์

บริษัทฯ เป็นผู้นำเข้าและจำหน่ายเคมีภัณฑ์โดยจัดเก็บไว้ที่คลังสินค้าเหลวของบริษัทฯ ในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด เพื่อจัดจำหน่ายและกระจายสินค้าให้กับลูกค้าในประเทศ โดยเคมีภัณฑ์หลักที่บริษัทฯ จัดจำหน่าย ได้แก่ แอมโมเนีย แอมโมเนียมไฮดรอกไซด์ และกรดกำมะถัน

- แอมโมเนีย บริษัทฯ นำเข้าแอมโมเนียมาจากประเทศมาเลเซียและประเทศอินโดนีเซีย เพื่อจำหน่ายให้ลูกค้าในประเทศสำหรับอุตสาหกรรมผลิตผงชูรส อุตสาหกรรมผลิตน้ำยางข้น อุตสาหกรรมความเย็น และอุตสาหกรรมผลิตสารเคมี โดยจำหน่ายผ่านกลุ่มลูกค้าประเภทผู้ค้าส่ง (Trader) และจำหน่ายแก่กลุ่มลูกค้าประเภทผู้ใช้งานปลาย (End User) โดยตรง

- แอมโมเนียมไฮดรอกไซด์ บริษัทฯ ทำการผลิตแอมโมเนียมไฮดรอกไซด์ที่โรงงานในจังหวัดปทุมธานี เพื่อจำหน่ายให้แก่ลูกค้าในประเทศสำหรับอุตสาหกรรมโรงไฟฟ้า/โรงแยกก๊าซ อุตสาหกรรมกำจัดมลพิษ อุตสาหกรรมยางและชาวสวนยางพารา โดยจำหน่ายผ่านกลุ่มลูกค้าประเภทผู้ค้าส่ง (Trader) และจำหน่ายแก่กลุ่มลูกค้าประเภทผู้ใช้ขั้นปลาย (End User) โดยตรง
- กรดกำมะถัน บริษัทฯ นำเข้ากรดกำมะถันจากประเทศสวีเดน ประเทศเกาหลี และประเทศญี่ปุ่น เพื่อจำหน่ายให้แก่กลุ่มลูกค้าประเภทผู้ค้าส่ง (Trader) ในประเทศ

(2) ธุรกิจการให้บริการ

- การให้บริการคลังสินค้า บริษัทฯ ให้บริการคลังสินค้า สำหรับผู้ใช้บริการที่ต้องการใช้พื้นที่สำหรับกองเก็บวัตถุดิบ และสินค้าสำเร็จรูป ได้แก่ เม็ดพลาสติก ซิลิกา เป็นต้น เพื่อการนำเข้าและ/หรือส่งออก หรือจำหน่าย โดยมีพื้นที่คลังสินค้าให้บริการรวมประมาณ 90,000 ตารางเมตร รวมถึงให้บริการลานจัดเก็บสินค้า (Open Yard) ได้แก่ เครื่องจักร อุปกรณ์ เป็นต้น
- การให้บริการด้านโลจิสติกส์และคลังสินค้าเหลว บริษัทฯ ให้บริการด้านโลจิสติกส์และคลังเก็บสินค้าเหลวสำหรับจัดเก็บแอมโมเนีย และกรดกำมะถัน ให้แก่กลุ่มลูกค้าที่มีความต้องการจัดเก็บสินค้าเหลว และให้บริการในการบริหารจัดการสินค้าคงคลังให้มีปริมาณเพียงพอกับความต้องการของลูกค้า รวมถึงให้บริการขนถ่ายสินค้าเหลว เพื่อขนส่งทางรถยนต์ ปัจจุบันบริษัทฯ มีระบบการให้บริการคลังสินค้าเหลวขนาดความจุรวม 56,835 ตัน แบ่งเป็น คลังสินค้าสำหรับแอมโมเนีย และกรดกำมะถัน ขนาดความจุ 21,835 ตัน และ 35,000 ตัน ตามลำดับ
- การให้บริการท่าเทียบเรือ บริษัทฯ ให้บริการท่าเทียบเรือเฉพาะกิจ สำหรับสินค้าของบริษัทฯ รวมถึงการให้บริการท่าเทียบเรือแก่กลุ่มลูกค้าที่อยู่ในเขตนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด ซึ่งเป็นสินค้าประเภทเทกองสินค้าเหลว สามารถรองรับเรือสินค้าขนาดบรรทุกถึง 60,000 ตัน (DWT) โดยต้องได้รับอนุญาตจากกรมนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (“กนอ.”) เป็นครั้งคราว เช่น เหล็กกรัดเย็นชนิดม้วน เหล็กกรัดร้อนชนิดม้วน เหล็กโครงสร้าง ถ่านหิน ยิปซั่ม เป็นต้น รวมถึงการให้บริการจอดเรือ และให้บริการสาธารณูปโภคต่างๆ

5.1.2 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

(1) ธุรกิจการจำหน่ายเคมีภัณฑ์

- แอมโมเนีย ตลาดแอมโมเนียในประเทศไทยเป็นตลาดเฉพาะกลุ่มที่มีขนาดเล็ก (Niche Market) และมีอัตราการขยายตัวในอัตราที่ต่ำทำให้ไม่คุ้มค่าที่จะลงทุนสร้างโรงงานผลิตแอมโมเนียในประเทศ จึงต้องนำเข้าแอมโมเนียจากต่างประเทศทั้งหมด

ในปี 2560-2562 ประเทศไทยนำเข้าแอมโมเนียปริมาณ 426,896 ตัน 481,642 ตัน และ 428,473 ตัน ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่เป็นการนำเข้าจากประเทศมาเลเซีย ประเทศออสเตรเลีย และประเทศอินโดนีเซีย (ที่มา: www.customs.go.th) ทั้งนี้แอมโมเนียส่วนใหญ่จะเป็นการนำเข้าโดยผู้ประกอบการที่ใช้แอมโมเนียในกระบวนการผลิตของตนเอง เช่น การนำเข้าเพื่อประกอบการผลิตคาโปรแลกทัม สาร

อะครีโลไนไตรล์ และสารเมทิลเมตะคริเลต และส่วนที่เหลือเป็นการนำเข้าแอมโมเนียเพื่อจำหน่ายต่อไปให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมอื่น เช่น อุตสาหกรรมผงชูรส อุตสาหกรรมน้ำยาซักผ้า

ปัจจุบันปัจจุบันมีผู้นำเข้าแอมโมเนียเพื่อจำหน่ายรายใหญ่เพียง 3 ราย โดยบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดประมาณร้อยละ 30 ของมูลค่าตลาดรวม เนื่องจากบริษัทมีคลังสินค้าเหลวที่ใช้ในการเก็บแอมโมเนียขนาดใหญ่ที่นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด ขนาดบรรจุรวม 21,570 ตัน รวมทั้งมีความพร้อมของท่าเทียบเรือ และสิ่งอำนวยความสะดวกต่างๆ ในการนำเข้าสินค้าดังกล่าว รวมทั้งลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นลูกค้าที่มีความสัมพันธ์มานานกว่า 10 ปี

- แอมโมเนียมไฮดรอกไซด์ แอมโมเนียมไฮดรอกไซด์ หรือแอมโมเนีย เกิดจากการนำแอมโมเนียซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต มาทำปฏิกิริยากับน้ำ ซึ่งความเข้มข้นของแอมโมเนียมไฮดรอกไซด์จะขึ้นอยู่กับสัดส่วนของแอมโมเนียที่นำมาผสม โดยแอมโมเนียมไฮดรอกไซด์นำไปใช้ในอุตสาหกรรมสิ่งทอ เกษตรกรรม กระดาษ ยาง สารซักฟอก โรงแยกก๊าซ โรงผลิตไฟฟ้า การข้อมลี้ และสารทำความสะอาด เป็นต้น แอมโมเนียมไฮดรอกไซด์ที่ใช้ในประเทศไทย ส่วนใหญ่ผลิตภายในประเทศจากแอมโมเนียที่นำเข้า สำหรับการนำเข้าแอมโมเนียมไฮดรอกไซด์จากต่างประเทศโดยตรง มีปริมาณไม่มาก พบว่าในปี 2560-2562 ประเทศไทยนำเข้าแอมโมเนียมไฮดรอกไซด์ปริมาณ 309 ตัน 119 ตัน และ 117 ตัน ตามลำดับ ส่วนใหญ่เป็นการนำเข้าจากประเทศจีน คิดเป็นประมาณร้อยละ 82 ของปริมาณนำเข้าทั้งหมด (ที่มา: www.customs.go.th)

เนื่องจากบริษัทมีการนำเข้าแอมโมเนียมาเพื่อจำหน่าย จึงมีวัตถุดิบตั้งต้นที่ใช้เพื่อการผลิตแอมโมเนียมไฮดรอกไซด์ รวมทั้งยังสามารถผลิตแอมโมเนียมไฮดรอกไซด์ได้ตามความเข้มข้นที่ลูกค้าต้องการ บริษัทจึงสามารถขยายฐานลูกค้าในธุรกิจดังกล่าว โดยในปี 2562 บริษัทมีการขายแอมโมเนียมไฮดรอกไซด์ ปริมาณ 5,086 ตัน

- กรดกำมะถัน เป็นวัตถุดิบพื้นฐานสำหรับอุตสาหกรรมพื้นฐานหลายประเภท เช่น ปูน แบตเตอรี่ สิ่งทอ สี เยื่อกระดาษ สารส้ม ยาง เป็นต้น ในประเทศไทยมีการผลิตกรดกำมะถัน ไม่เพียงพอต่อความต้องการใช้ภายในประเทศ จึงต้องพึ่งพาการนำเข้ากรดกำมะถันจากต่างประเทศ

สำหรับกรดกำมะถันที่ใช้ในประเทศไทย มีการผลิตจากทั้งภายในประเทศและนำเข้าจากต่างประเทศ ในปี 2560-2562 ประเทศไทยนำเข้ากรดกำมะถันปริมาณ 822,640 ตัน, 790,735 ตัน และ 693,245 ตัน ตามลำดับ ส่วนใหญ่เป็นการนำเข้าจากประเทศญี่ปุ่น ประเทศเกาหลีใต้ และประเทศฟิลิปปินส์ (ที่มา: www.customs.go.th)

ในปี 2562 บริษัทนำเข้ากรดกำมะถัน คิดเป็นประมาณร้อยละ 42.25 ของปริมาณการนำเข้าทั้งหมด ปัจจุบันมีผู้นำเข้ากรดกำมะถันมาจำหน่ายรายใหญ่ 4 ราย โดยบริษัทมีส่วนแบ่งการตลาดร้อยละ 55 ของมูลค่าตลาดรวม เนื่องจากบริษัทมีคลังสินค้าเหลวที่ใช้ในการเก็บกรดกำมะถันขนาดใหญ่ที่นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด ขนาดบรรจุรวม 35,000 ตัน รวมทั้งมีท่าเทียบเรือที่รองรับเรือสินค้าขนาดใหญ่ และสิ่งอำนวยความสะดวกต่างๆ ในการนำเข้าสินค้าดังกล่าว รวมทั้งลูกค้าของบริษัทเป็นลูกค้าที่มีความสัมพันธ์มานานกว่า 10 ปี

(2) **ธุรกิจการให้บริการ**

- **การให้บริการคลังสินค้า** ปัจจุบันธุรกิจการให้บริการคลังสินค้าในประเทศไทยกว่าร้อยละ 95 เป็นคลังสินค้าแบบดั้งเดิมที่เน้นให้เช่าพื้นที่คลังสินค้าและให้บริการระบบสาธารณูปโภค/สิ่งอำนวยความสะดวกต่าง ๆ เช่น ถนน ไฟฟ้า ประปา โทรศัพท์ ระบบรักษาความปลอดภัย เป็นต้น แต่ปัจจุบันเริ่มมีผู้ประกอบการบางส่วนปรับรูปแบบคลังสินค้าดั้งเดิมให้เป็นคลังสินค้าสมัยใหม่ที่ออกแบบอาคารให้เอื้อต่อระบบโลจิสติกส์ครบวงจร และนำเทคโนโลยีสมัยใหม่มาช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการคลังสินค้า ซึ่งปัจจัยการเลือกใช้บริการคลังสินค้าของผู้ใช้บริการจะพิจารณาจากปัจจัยทำเลที่ตั้ง ควบคู่กับปัจจัยอื่นๆ เนื่องจากการเลือกคลังสินค้าที่เหมาะสมจะช่วยให้ผู้ใช้บริการสามารถผลิตและ/หรือจัดส่งสินค้าได้รวดเร็ว ช่วยลดภาระต้นทุนจากการลดระยะทาง ลดเวลา และค่าใช้จ่ายในการขนส่ง ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและเพิ่มความสามารถในการแข่งขัน

ธุรกิจให้บริการคลังสินค้าทั่วไปในระยะ 1 - 3 ปีข้างหน้ายังมีภาวะทรงตัว แม้ความต้องการจะขยายตัวต่อเนื่องตามการลงทุนของภาคอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มเติบโตจากการผลักดันโดยภาครัฐ และภาคการค้าและการบริการ ในประเทศที่ขยายตัวต่อเนื่อง ซึ่งได้รับอานิสงส์จากภาคการส่งออกของประเทศไทยที่ปรับตัวดีขึ้น แต่การลงทุนขยายพื้นที่คลังสินค้าในบางพื้นที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องอาจมีผลให้เกิดภาวะพื้นที่คลังสินค้าส่วนเกินเพิ่มขึ้นและอาจเป็นข้อจำกัดในการปรับขึ้นค่าเช่า ขณะที่การฟื้นตัวของอุตสาหกรรมการผลิตที่กระจุกตัวอยู่ในพื้นที่ระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridor: EEC) ซึ่งสะท้อนจากสถิติอนุภูมิภาคส่งเสริมการลงทุนที่ขยายตัวสูงต่อเนื่อง ทำให้ธุรกิจให้บริการคลังสินค้าในบริเวณดังกล่าวมีโอกาสเติบโตต่อเนื่องในระยะข้างหน้า

จากโอกาสการเติบโตของธุรกิจให้บริการคลังสินค้าในพื้นที่ระเบียงเศรษฐกิจภาคตะวันออก และปัจจัยสนับสนุนจากโครงการ EEC ตลอดจนอานิสงส์จากภาคการส่งออกของไทยที่ปรับตัวดีขึ้น ประกอบกับทำเลที่ตั้งของบริษัทที่เหมาะสมเอื้อต่อการเชื่อมต่อระบบโลจิสติกส์ให้ครบวงจรทั้งการขนส่งทางทะเลทางถนน และทางรถไฟ ทำให้บริษัทมีศักยภาพที่จะพัฒนาเป็นศูนย์กลางการกระจายสินค้าและโลจิสติกส์ในเขตนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุดสู่ภูมิภาคอาเซียนในอนาคต

- **การให้บริการด้านโลจิสติกส์และคลังสินค้าเหลว และการให้บริการท่าเทียบเรือ**

กนอ. เป็นผู้บริหารและควบคุมดูแลท่าเทียบเรือชายฝั่งทะเลตะวันออกในเขตอุตสาหกรรมมาบตาพุดทั้ง 12 แห่ง ซึ่งเป็นท่าเทียบเรือหลักในการให้บริการขนถ่ายสินค้า ทั้งวัตถุดิบ และสินค้าสำเร็จรูป ให้กับโรงงานทั้งในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด และเขตอุตสาหกรรม อื่น ๆ ในบริเวณใกล้เคียง โดยแบ่งการบริหารจัดการท่าเทียบเรือ 12 แห่ง ออกเป็น 2 ประเภท ดังต่อไปนี้

1. ท่าเทียบเรือสาธารณะ (Public Terminal - PT) ซึ่งเป็นท่าเทียบเรือที่ไม่จำกัดจำนวนผู้ใช้บริการท่าเทียบเรือประเภทนี้ กนอ.ลงทุนก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกพื้นฐานให้ทั้งท่าเทียบเรือโกดังสินค้า พื้นที่หน้าท่าและอุปกรณ์หน้าท่า ประกอบด้วย
 - 1.1. ท่าเทียบเรือทั่วไป (General Cargo Berth) : บริษัท ไทยพรอสเพอริตี้ เทอมินอล จำกัด (TPT) ได้รับสิทธิ์ในการบริหารท่าเทียบเรือ

- 1.2. ท่าเทียบเรือสินค้าเหลว (Liquid Cargo Berth) : บริษัท ไทยเทงก์เทอร์มินัล จำกัด (TTT) ได้รับสิทธิ์ในการบริหารท่าเทียบเรือ
- 1.3. ท่าเทียบเรือสินค้าทั่วไปแห่งที่ 2 (Map Ta Phut Industrial Terminal) ดำเนินการ โดย กนอ.
2. ท่าเทียบเรือเฉพาะกิจ (Dedicated Terminal - DT) ซึ่งเป็นท่าเทียบเรือที่ลงทุนและก่อสร้างโดยเอกชน และจำกัดผู้เข้ามาใช้บริการ เฉพาะให้กลุ่มของผู้ประกอบการ อย่างไรก็ตาม ผู้ให้บริการท่าเทียบเรือสามารถขอให้บริการแก่ผู้ประกอบการอื่นได้เป็นครั้งคราวโดยต้องได้รับอนุญาตจาก กนอ. ซึ่งมีจำนวนทั้งสิ้น 9 แห่ง (รวมท่าเทียบเรือของบริษัท)

ด้วยทำเลที่ตั้งของบริษัทอันมีความได้เปรียบทางด้านยุทธศาสตร์ในเขตนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด ซึ่งเป็นฐานการผลิตของอุตสาหกรรมปิโตรเคมีและเคมีภัณฑ์ที่สำคัญของประเทศ รวมทั้งบริษัทมีท่าเทียบเรือที่สามารถรองรับเรือสินค้าขนาดใหญ่ (Panamax) และมีพื้นที่หลังท่าเทียบเรือ พร้อมทั้งจะพัฒนาเพื่อสนับสนุนและเพิ่มศักยภาพการให้บริการแก่กลุ่มลูกค้า จึงมีความได้เปรียบทางการแข่งขันในการเสนอบริการต่างๆ เช่น บริการด้านโลจิสติกส์ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า โดยเฉพาะลูกค้าที่นำเข้า-ส่งออกสินค้า นอกจากนี้ ยังมีเส้นทางรถไฟติดพื้นที่ของบริษัทที่จะสามารถพัฒนาเชื่อมต่อทางรถไฟสายหลัก (สถานีมาบตาพุด) ซึ่งจะช่วยเสริมความสามารถในการแข่งขันได้ในอนาคต

5.2 ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด พร้อมคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมาและปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด ตลอดจนปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัทฯ

5.2.1 ตารางสรุปฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปี 2560-2562 และงวด 6 เดือนของปี 2563

ฐานะทางการเงินรวม	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562		30 มิถุนายน 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	112.42	9.70	288.08	20.19	87.50	7.28	254.92	13.77
เงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อขาย	197.95	17.07	298.13	20.90	-	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	176.54	15.23	150.49	10.55	201.44	16.75	113.74	6.14
สินค้าคงเหลือ	72.38	6.24	117.84	8.26	78.49	6.53	77.13	4.17
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11.15	0.96	83.01	5.82	21.87	1.82	0.91	0.05
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนหรือกลุ่มสินทรัพย์ที่จะจำหน่าย ที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	-	-	-	-	-	-	14.24	0.77
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	570.44	49.20	937.55	65.72	389.30	32.38	460.94	24.90
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนที่ไม่ใช่เงินสด ที่เป็นหลักประกัน	3.01	0.26	2.68	0.19	2.68	0.22	2.68	0.14
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	492.34	42.46	402.98	28.25	385.91	32.09	594.57	32.12
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	-	-	-	-	-	-	445.68	24.08
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.23	0.02	2.64	0.19	2.14	0.18	1.82	0.10
สินทรัพย์ภายในเงินได้รอตัดบัญชี	34.54	2.98	45.40	3.18	8.82	0.73	13.99	0.76
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	58.90	5.08	35.33	2.47	413.62	34.40	331.38	17.90
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	589.02	50.80	489.03	34.28	813.17	67.62	1,390.12	75.10

ฐานะทางการเงินรวม	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562		30 มิถุนายน 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รวมสินทรัพย์	1,159.46	100.00	1,426.58	100.00	1,202.47	100.00	1,851.06	100.00
หนี้สิน								
เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	216.46	15.17	83.08	6.91	125.88	6.80
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	146.13	12.60	147.90	10.37	152.92	12.72	346.53	18.72
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	1.85	0.16	0.59	0.04	-	-	-	-
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	-	-	32.22	1.74
รวมหนี้สินหมุนเวียน	147.98	12.76	364.95	25.58	236.00	19.63	504.63	27.26
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	10.63	0.92	11.33	0.79	10.87	0.90	9.64	0.52
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	38.23	3.30	35.79	2.51	18.43	1.53	18.39	0.99
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	-	-	-	-	403.53	21.80
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3.67	0.32	3.42	0.24	3.42	0.29	3.42	0.19
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	52.53	4.53	50.54	3.54	32.72	2.72	434.98	23.50
รวมหนี้สิน	200.51	17.29	415.49	29.12	268.72	22.35	939.61	50.76
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	815.88	70.37	815.88	57.19	815.88	67.85	815.88	44.08
ส่วนเกิน (ค่า) จากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(255.26)	(22.02)	(255.26)	(17.89)	(255.26)	(21.23)	(255.26)	(13.79)
กำไรสะสม	206.48	17.81	301.72	21.16	257.84	21.44	269.70	14.57
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	192.59	16.61	149.97	10.51	116.98	9.73	82.99	4.48
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.74)	(0.06)	(1.22)	(0.09)	(1.69)	(0.14)	(1.86)	(0.10)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	958.95	82.70	1,011.09	70.88	933.75	77.65	911.45	49.24
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,159.46	100.00	1,426.58	100.00	1,202.47	100.00	1,851.06	100.00

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2562 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,159.46 ล้านบาท 1,426.58 ล้านบาท 1,202.47 ล้านบาท และ 1,851.06 ล้านบาท ตามลำดับ สินทรัพย์หลักของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สินทรัพย์สิทธิการใช้และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 267.12 ล้านบาท และ ลดลง 224.11 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 23.04 และร้อยละ 15.71 ตามลำดับ และงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 648.59 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 53.94

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2562 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 112.42 ล้านบาท 288.08 ล้านบาท 87.50 ล้านบาท และ 254.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.70 ร้อยละ 20.19 ร้อยละ 7.28 และร้อยละ 13.77 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินฝากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2562 บริษัทฯ มีเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 197.95 ล้านบาท 298.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.07 ร้อยละ 20.90 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในตราสารหนี้และพันธบัตรรัฐบาล การเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนชั่วคราวมีสาเหตุหลักมาจากการกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นหลังจากการรับโอนกิจการบางส่วนจากบริษัท เคมีคัลส์ แอนด์ ออโรเมติก (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ในปี 2559

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2562 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์รวมจำนวน 492.34 ล้านบาท 402.98 ล้านบาท 385.91 ล้านบาท และ 594.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 42.46 ร้อยละ 28.25 ร้อยละ 32.09 และร้อยละ 32.12 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นการลงทุนในโครงการ EPC Contract ของ NFCT เป็นหลัก

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์สิทธิการใ้รวมจำนวน 445.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.08 จากการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 มาใช้เป็นครั้งแรก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2562 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นรวมจำนวน 58.90 ล้านบาท 35.33 ล้านบาท 413.62 ล้านบาท และ 331.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.08 ร้อยละ 2.47 ร้อยละ 34.40 และร้อยละ 17.90 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเป็นผลมาจากการจ่ายล่วงหน้าก่อสร้างโครงการ EPC Contract ของ NFCT เป็นหลัก

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2562 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีหนี้สินทั้งหมดจำนวน 200.51 ล้านบาท 415.49 ล้านบาท 268.72 ล้านบาท และ 939.61 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีหนี้สินเพิ่มขึ้นจำนวน 214.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 107.22 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สาเหตุหลักเนื่องจากบริษัทมีการใช้วงเงินเครดิตจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น โดยมีวัตถุประสงค์ในการสร้างความสัมพันธ์กับสถาบันการเงิน เพื่อประโยชน์ในการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต ขณะที่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีหนี้สินลดลงจำนวน 146.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 35.32 โดยสาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินรวมมาจากการลดใช้วงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีหนี้สินเพิ่มขึ้นจำนวน 670.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 249.66 สาเหตุหลักเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นก่อสร้างโครงการ EPC Contract ของ NFCT ยังไม่ครบกำหนดชำระ และการเพิ่มขึ้นหนี้สินตามสัญญาเช่าจากการนำมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 มาใช้เป็นครั้งแรก

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2562 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 958.95 ล้านบาท 1,011.09 ล้านบาท 933.75 ล้านบาท และ 911.45 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 2561 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 52.14 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.44 จากปีก่อนหน้า ณ วันที่ 31

ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 77.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.65 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ลดลงจำนวน 22.30 ล้านบาท หรือลดจากร้อยละ 2.39 จาก ณ สิ้นปี 2561 การเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้น มีสาเหตุหลักมาจากกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน และการลดลงของภาษีเงินได้จากการปันผลที่สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี ส่วนการลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีสาเหตุหลักมาจากขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน และสำหรับการลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 มีสาเหตุหลักมาจากขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงาน

5.2.2 ตารางสรุปผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปี 2560-2562 และงวด 6 เดือนของปี 2563

ผลการดำเนินงานรวม	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562		30 มิถุนายน 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการจำหน่ายเคมีภัณฑ์	990.67	89.98	1,085.92	92.03	1,080.75	91.46	347.36	86.81
รายได้จากการให้บริการ	110.34	10.02	94.07	7.97	100.90	8.54	52.76	13.19
รวมรายได้	1,101.01	100.00	1,179.99	100.00	1,181.65	100.00	400.12	100.00
ต้นทุนการขายเคมีภัณฑ์	795.69	72.27	929.99	78.82	974.69	82.49	305.77	76.42
ต้นทุนบริการ	24.63	2.24	18.11	1.53	19.50	1.65	11.44	2.86
รวมต้นทุนขายและบริการ	820.32	74.51	948.10	80.35	994.19	84.14	317.21	79.28
กำไรขั้นต้น	280.69	25.49	231.89	19.65	187.46	15.86	82.91	20.72
รายได้อื่น	27.73	2.52	15.14	1.28	27.31	2.31	5.39	1.35
ค่าใช้จ่ายในการขาย	46.96	4.26	48.44	4.10	43.15	3.65	15.58	3.89
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	143.83	13.06	155.37	13.17	154.03	13.03	61.76	15.43
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.35	0.03	0.33	0.03	-	-	31.61	7.90
ต้นทุนทางการเงิน	0.88	0.09	2.82	0.23	16.41	1.39	6.82	1.70
รวมค่าใช้จ่าย	192.02	17.44	206.96	17.53	213.59	18.07	115.77	28.92
กำไรก่อนภาษีเงินได้	116.40	10.57	40.07	3.40	1.18	0.10	(27.47)	(6.85)
รายได้ภาษีเงินได้	97.79	8.88	10.85	0.92	(36.13)	(3.06)	5.17	1.28
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี/งวด	214.19	19.45	50.92	4.32	(34.95)	(2.96)	(22.30)	(5.57)

รายได้จากการดำเนินงาน

รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากรายได้จากการจำหน่ายเคมีภัณฑ์ และรายได้จากการให้บริการ ในปี 2560 – 2562 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 1,101.01 ล้านบาท 1,179.99 ล้านบาท 1,181.65 ล้านบาท และ 400.12 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2560 – 2562 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายเคมีภัณฑ์จำนวน 990.67 ล้านบาท 1,085.92 ล้านบาท 1,080.75 ล้านบาท และ 347.36 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2561 รายได้จากการจำหน่ายเคมีภัณฑ์เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าจำนวน 95.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.61 มีสาเหตุมาจากราคาตลาดของเคมีภัณฑ์ที่เพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะกรดกำมะถันจากการที่อุปทานในตลาดโลกขาดแคลน แม้ว่าปริมาณการขายเคมีภัณฑ์จะลดลงเล็กน้อย และในปี 2562 รายได้จากการจำหน่ายเคมีภัณฑ์ลดลงจากปีก่อนหน้าจำนวน 5.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.48 มีสาเหตุมาจากราคาตลาดของเคมีภัณฑ์ที่เพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะกรดกำมะถันจากการที่อุปทานในตลาดโลกขาดแคลน และรายได้จากการขายแอมโมเนียลดลง เนื่องจากลูกค้ารายใหญ่มีปริมาณการซื้อที่

ลดลงเนื่องจากลูกค้านี้มีการเปลี่ยนกระบวนการผลิต และสำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 รายได้จากการจำหน่ายเคมีภัณฑ์ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าจำนวน 177.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 58.26 ซึ่งมีสาเหตุมาจากราคาตลาดของเคมีภัณฑ์ที่ลดลง โดยเฉพาะกรดกำมะถันและรายได้จากการขายแอมโมเนียลดลง เนื่องจากลูกค้ารายใหญ่มีปริมาณการซื้อที่ลดลงเนื่องจากลูกค้ามีการเปลี่ยนกระบวนการผลิต

ต้นทุนการขายเคมีภัณฑ์และอัตรากำไรขั้นต้น

ในปี 2560 – 2562 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 บริษัทฯ มีต้นทุนขายเคมีภัณฑ์จำนวน 795.69 ล้านบาท 929.99 ล้านบาท 974.69 ล้านบาท และ 305.77 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 19.68 ร้อยละ 14.36 ร้อยละ 9.81 และร้อยละ 15.24 ตามลำดับ อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ในแต่ละงวดมีการเปลี่ยนแปลงเล็กน้อยเนื่องจากบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาขายเคมีภัณฑ์ซึ่งกำหนดให้ราคาขายอ้างอิงกับราคาในตลาดโลก

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2560 – 2562 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมจำนวน 190.79 ล้านบาท 203.81 ล้านบาท 197.18 ล้านบาท และ 77.34 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 13.02 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.82 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุมาจากค่าขนส่งไปยังลูกค้าที่เพิ่มขึ้นจากผลกระทบบของราคาน้ำมัน และบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต ในปี 2562 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 6.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.26 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุมาจากค่าขนส่งไปยังลูกค้าที่ลดลงจากการขายแอมโมเนียที่ลดลงและค่าใช้จ่ายพนักงานลดลง (กลับรายการค้างจ่ายโบนัสปี 2561) และสำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า 33.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.96 ซึ่งมีสาเหตุมาจากค่าขนส่งไปยังลูกค้าที่ลดลงจากการขายแอมโมเนียที่ลดลง, ค่าใช้จ่ายพนักงานลดลงและค่าที่ปรึกษาโครงการลดลง

รายได้อื่น และค่าใช้จ่ายอื่นที่ไม่ใช่รายการจากการดำเนินงานปกติ

ในปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 15.14 ล้านบาท ซึ่งลดลง 12.59 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 45.40 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เนื่องจากรายได้ยิปซัมลดลง กำไรจากการขายทรัพย์สินลดลง รายได้จากการกลับรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากการได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าลดลง

ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 27.31 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 13.03 ล้านบาท หรือร้อยละ 91.25 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เนื่องจากรายได้ยิปซัมเพิ่มขึ้น กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพิ่มขึ้น

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน ซึ่งลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า 16.43 ล้านบาท หรือร้อยละ 75.30 ซึ่งมีสาเหตุมาจากรายได้ยิปซัมสุทธิจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องที่ลดลง และมีค่าใช้จ่ายอื่นที่ไม่ใช่รายการจากการดำเนินงานปกติเพิ่มขึ้น 31.61 ล้านบาท หรือร้อยละ 100.00 ซึ่งมีสาเหตุมาจากการตั้งสำรองค้อยค่าสินทรัพย์เพื่อขาย

กำไรสุทธิ

ในปี 2560 – 2561 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 214.19 ล้านบาท 50.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนกำไรสุทธิร้อยละ 19.45 ร้อยละ 4.32 ในปี 2562 และงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิ 34.95 ล้านบาท และ 22.30

ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราส่วนกำไรสุทธิร้อยละ 34.95 และร้อยละ 22.30 ตามลำดับ การลดลงของกำไรสุทธิในปี 2561 และ 2562 มีสาเหตุจากต้นทุนขายสินค้าสำเร็จรูปมีมูลค่าสูงขึ้นตามราคาขายของตลาดโลก และสำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า 29.54 ล้านบาท หรือร้อยละ 408.01 ซึ่งมีสาเหตุมาจากต้นทุนขายสินค้าสำเร็จรูปมีมูลค่าสูงขึ้นตามราคาขายของตลาดโลก

5.2.3 ปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัทฯ

(1) ความเสี่ยงจากข้อจำกัดของสัญญาเช่าที่ดินระยะยาว

บริษัทฯ ได้เช่าที่ดินในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุดจาก กนอ. เพื่อประกอบกิจการผลิตปุ๋ยเคมีเชิงผสม (Bulk Blending Fertilizer) ที่ไม่มีกระบวนการทางเคมี แอมโมเนียมไฮดรอกไซด์ และการซื้อปุ๋ยเคมีทุกชนิด ฮิปซั่ม แอมโมเนีย แอมโมเนียมไฮดรอกไซด์ และกรดกำมะถัน หรือธุรกิจอื่นที่ได้รับความยินยอมจาก กนอ. ซึ่งสัญญาเช่าพื้นที่ดังกล่าวจะหมดอายุลงในปี พ.ศ. 2565 โดยในสัญญาเช่าระบุเป็นคำมั่นว่าหากบริษัทฯ ประสงค์จะเช่าที่ดินจะต้องแจ้งความประสงค์เป็นลายลักษณ์อักษรให้ กนอ. และ กนอ. จะพิจารณาให้เช่าต่อไปอีก 20 ปี ตามอัตราราคาเช่าและเงื่อนไขที่ กนอ. ได้ประกาศกำหนด บริษัทฯ จึงมีเพียงความเสี่ยงเฉพาะเรื่องอัตราราคาเช่าใหม่ที่อาจจะมีผลกระทบต่อต้นทุนและค่าใช้จ่ายภายหลังปี 2565 เป็นต้นไป

(2) ความเสี่ยงจากราคาวัตถุดิบสำคัญหรือเคมีภัณฑ์ผันแปรไปตามราคาซื้อขายในตลาดโลก

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจนำเข้าเคมีภัณฑ์ต่างๆ มาขายให้กับลูกค้า ซึ่งเป็นผู้ผลิตและผู้จัดจำหน่ายในประเทศ โดยวัตถุดิบสำคัญหรือเคมีภัณฑ์มีลักษณะเป็นสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity) ที่มีความผันผวนไปตามราคาซื้อขายในตลาดโลกในแต่ละช่วงเวลาที่แตกต่างกัน อันเป็นปัจจัยความเสี่ยงที่ส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทฯ ปัจจุบันราคาซื้อขายวัตถุดิบสำคัญหรือเคมีภัณฑ์ในตลาดโลกมีความผันผวนและเคลื่อนไหวเร็ว บริษัทฯ จึงบริหารความเสี่ยงโดยการกำหนดโครงสร้างราคาเสนอขายจากต้นทุนที่เปลี่ยนแปลงในแต่ละช่วงเวลา รวมถึงบริหารระดับสินค้าคงคลังให้เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้าในแต่ละช่วงเวลา เพื่อลดความเสี่ยงจากความผันผวนด้านราคา

(3) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

บริษัทฯ มีลูกค้ารายใหญ่ จำนวน 2 ราย ได้แก่ บริษัท อีวิคท์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นลูกค้าจากการจำหน่ายแอมโมเนีย คิดเป็นร้อยละ 20.70 ของรายได้จากการขายและบริการ และบริษัท สก๊ดีศรีอุตสาหกรรม จำกัด ซึ่งเป็นลูกค้าจากการจำหน่ายกรดกำมะถันและใช้บริการคลังสินค้าเหลว คิดเป็นร้อยละ 48.88 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งลูกค้าทั้ง 2 รายมีความสัมพันธ์เป็นคู่ค้าที่ดีกับบริษัทฯ เกินกว่า 10 ปี โดยบริษัทฯ ได้สร้างความเชื่อมั่นและได้รับความไว้วางใจจากลูกค้า ด้วยการร่วมบริหารจัดการในรูปแบบ Supply Chain ตั้งแต่ขั้นตอนเตรียมการสั่งซื้อ การบริหารจัดการสินค้าคงคลัง และการส่งมอบให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังสามารถให้บริการจัดส่งสินค้ากับลูกค้าในกรณีเร่งด่วนได้ และมีหน่วยงานซ่อมบำรุงที่พร้อมให้การบริการติดตั้งอุปกรณ์เพิ่มเติม พร้อมทั้งให้ความช่วยเหลือลูกค้า หากมีอุปกรณ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับระบบจ่ายสินค้าขัดข้อง อย่างไรก็ตาม ในส่วนของลูกค้ารายใหญ่ของบริษัทฯ เองก็มีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงของตนเองเช่นกัน โดยจะไม่มีนโยบายการสั่งซื้อจากผู้จัดจำหน่ายเพียงรายเดียว เพื่อป้องกันเหตุการณ์หยุดชะงักของกระบวนการผลิตจากการขาดแคลนวัตถุดิบ ดังนั้น โอกาสที่บริษัทฯ จะสูญเสียลูกค้ารายดังกล่าวจึงมีความเป็นไปได้ค่อนข้างยาก

(4) ความเสี่ยงของการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่าย (Vendor) รายใหญ่

บริษัทฯ ลดความเสี่ยงของการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่าย (Vendor) รายใหญ่ โดยการจัดซื้อแอมโมเนียและกรดกำมะถันจากผู้จำหน่ายมากกว่า 1 ราย นอกจากนี้ ในปัจจุบันบริษัทฯ มีใบอนุญาตนำเข้าวัตถุดิบแอมโมเนียจากแหล่งผลิตต่างๆ สำรอง จำนวน 9 แหล่งผลิต และใบอนุญาตนำเข้าวัตถุดิบกรดกำมะถันจากแหล่งผลิตต่างๆ สำรอง จำนวน 16 แหล่งผลิต พร้อมนำเข้าจากผู้จัดจำหน่าย (Vendor) ใน Vendor list ของบริษัทฯ

(5) ความเสี่ยงจากการมีผู้นำเข้ารายใหม่เกิดขึ้น

ปัจจุบันมีผู้นำเข้าแอมโมเนียและกรดกำมะถันมาเพื่อจำหน่ายจำนวนน้อยราย เนื่องจากผู้นำเข้าต้องมีความพร้อมทางด้านสถานที่จัดเก็บ ถึงบรรจุเคมีภัณฑ์ และท่าเทียบเรือสำหรับสินค้าเหลว ซึ่งต้องใช้ขนาดเงินลงทุนที่สูง และตลาดเคมีภัณฑ์ดังกล่าวเป็นตลาดกึ่งผูกขาดของผู้ใช้น้อยราย จึงไม่สนใจในการเข้ามาของผู้นำเข้ารายใหม่ที่ต้องมีความพร้อมในด้านเงินลงทุน ท่าเทียบเรือ ถึงบรรจุเคมีภัณฑ์ ระบบการขนส่งสินค้าที่มีมาตรฐานความปลอดภัยตามข้อกำหนดของกฎหมาย และใบอนุญาตประกอบธุรกิจที่เกี่ยวข้องต่างๆ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้บริหารความเสี่ยงโดยการพัฒนาการให้บริการและสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า รวมถึงการติดตามข้อมูลความเคลื่อนไหวทางการตลาด เพื่อนำมาปรับกลยุทธ์ทางการตลาด

(6) ความเสี่ยงในการขนส่งแอมโมเนียและกรดกำมะถัน**(ก) การขนส่งทางทะเล**

บริษัทฯ มีการขนส่งทางทะเลโดยใช้เรือบรรทุกสินค้าเหลวเป็นยานพาหนะในการขนส่ง ซึ่งเป็นการนำแอมโมเนียและกรดกำมะถันที่ได้จากผู้จัดจำหน่ายเข้าเก็บในถังบรรจุเคมีภัณฑ์ที่นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง ซึ่งได้ปฏิบัติตามมาตรฐานความปลอดภัยท่าเทียบเรือ โดยทางบริษัทฯ มีนโยบายในการร่วมคัดเลือกเรือบรรทุกสินค้าที่มีมาตรฐานความปลอดภัยและเหมาะสมต่อการขนถ่ายสินค้าเหลว รวมทั้งบริษัทฯ ได้มีการจัดทำประกันภัยสินค้าทางทะเลระหว่างการขนส่งสินค้า เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงที่จะมีต่อบริษัทฯ

(ข) การขนส่งทางบก

บริษัทฯ มีนโยบายการว่าจ้างบริษัทฯ ที่ประกอบธุรกิจให้บริการขนส่งแอมโมเนีย ซึ่งต้องเป็นบริษัทขนส่งที่ได้รับใบอนุญาตให้เป็นผู้ขนส่งแอมโมเนียจากกรมโรงงานอุตสาหกรรม โดยพาหนะที่ใช้ในการขนส่งแอมโมเนียได้รับอนุญาตและได้รับการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอจากกรมขนส่งทางบกและได้มาตรฐานตรงตามที่กฎหมายกำหนด รวมทั้งพนักงานขับรถก็ได้รับใบอนุญาตตามที่กฎหมายกำหนด เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นในความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินในการขนส่งทางบก นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีทีมงานตรวจสอบการปฏิบัติงานเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของบริษัทฯ และหากในระหว่างการขนส่งเกิดเหตุการณ์ไม่คาดคิดที่จะนำมาซึ่งความสูญเสียและอาจมีผลกระทบต่อชื่อเสียงและการดำเนินการของบริษัทฯ นั้น บริษัทฯ สามารถเรียกร้องค่าเสียหายตามที่เกิดขึ้นจากบริษัทผู้ขนส่งดังกล่าวได้ สำหรับการขนส่งกรดกำมะถัน บริษัทฯ ไม่ได้ว่าจ้างบริษัทที่ประกอบธุรกิจรับบริการขนส่งกรดกำมะถัน เนื่องจากเงื่อนไขในการซื้อขายกรดกำมะถันในปัจจุบัน ลูกค้าจะต้องจัดหารถขนส่งกรด

กำหนดมารับสินค้าที่คลังเก็บที่นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีความเสี่ยงในการขนส่งگردกำหนดทางบกแต่อย่างใด แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีมาตรการในการกำกับขั้นตอนการขนถ่ายสินค้า ณ จุดรับสินค้า ตามนโยบายมาตรฐานความปลอดภัยของบริษัทฯ

(7) ความเสี่ยงของนโยบายภาครัฐ

บริษัทฯ มีท่าเทียบเรือ คลังสินค้าและคลังสินค้าเหลวอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด ซึ่งการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ไม่ก่อให้เกิดมลพิษทางอากาศ อย่างไรก็ตาม หากบริษัทฯ มีแผนงานในการขยายธุรกิจที่อาจก่อให้เกิดมลพิษทางอากาศ อาจได้รับผลกระทบจากมาตรการควบคุมการปล่อยมลพิษทางอากาศ ของพื้นที่ในเขตนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด เว้นแต่จะลงทุนซื้อโควตาการปล่อยมลพิษทางอากาศ นอกจากนี้ จากนโยบายการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC) ซึ่งจะมีโครงการพัฒนาท่าเรือในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด โครงการรถไฟรางคู่ การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐ เพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน และมุ่งให้ผู้ประกอบการมาลงทุนในภาคตะวันออก รัฐบาลอาจจะพิจารณาผ่อนปรนมาตรการควบคุมการปล่อยมลพิษทางอากาศในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุดมากขึ้น ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถพัฒนาโครงการบนพื้นที่เช่าในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุดได้หลากหลายขึ้น

(8) ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับกิจกรรมที่อาจก่อให้เกิดอันตรายต่อสุขภาพและสิ่งแวดล้อม ซึ่งหากเกิดอุบัติเหตุหรือความผิดพลาดในการปฏิบัติงาน อาจส่งผลต่อผู้มีส่วนได้เสีย แผนการพัฒนาธุรกิจต่างๆ ของบริษัทฯ รวมถึงภาพลักษณ์ของบริษัทฯ ทั้งในระยะสั้นและระยะยาวอย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้กำหนดขั้นตอนการปฏิบัติงาน และดำเนินการอย่างเคร่งครัด รวมถึงการศึกษาและพัฒนาในการกำหนดนโยบายด้านอาชีวอนามัย ความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม การจัดกิจกรรมเน้นการสร้างวัฒนธรรมในความปลอดภัย การป้องกัน และลดผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อมต่อผู้มีส่วนได้เสีย รวมถึงการสื่อสารให้ผู้เกี่ยวข้องทราบอย่างทั่วถึง เพื่อให้เข้าใจการบริหารจัดการด้านความเสี่ยง รวมถึงมาตรการป้องกันเพื่อควบคุมด้านกระบวนการปฏิบัติงานต่างๆ

(9) ความเสี่ยงด้านการเงิน

(ก) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากการนำเข้าสินค้าที่ผู้ขายกำหนดราคาซื้อขายเป็นเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐเป็นส่วนใหญ่ เมื่อมีความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อต้นทุนสินค้านำเข้าไม่สอดคล้องกับราคาขายสินค้า บริษัทฯ จึงมีนโยบายที่จะลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยการกำหนดอัตราแลกเปลี่ยนเป็นเงินบาทต่อเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐไว้อย่างชัดเจนในการซื้อสินค้ามาขาย หรือทำสัญญาซื้ออัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้ากับธนาคารในช่วงที่เงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าเพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว รวมทั้งทำสัญญาซื้ออัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าให้สอดคล้องกับเงื่อนไขการชำระราคาค่าสินค้า

ในปี 2562 บริษัทฯ มีภาระที่ต้องชำระเงินสดดอลลาร์สหรัฐให้กับผู้ขายสินค้าในต่างประเทศ จำนวนเงินประมาณ 20 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยร้อยละ 100 ของจำนวนดังกล่าว โดยบริษัทฯ ได้บริหารความเสี่ยงโดยการจัดทำสัญญาซื้ออัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้าให้สอดคล้องกับเงื่อนไขการชำระราคาสินค้า

(ข) ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อ

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทฯ มีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 40.06 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 40.26 ของลูกหนี้การค้า ซึ่งเป็นหนี้ระหว่างดำเนินการที่เกิดจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายปุ๋ยเคมีที่เกิดก่อนปี 2549 จำนวน 12.82 ล้านบาท ทั้งนี้ ในปี 2562 บริษัทฯ ได้ปรับปรุงกลับรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 0.05 ล้านบาท เนื่องจากได้รับชำระเงินจากลูกหนี้ อย่างไรก็ตามในการขายสินค้าและบริการให้กับลูกค้าที่เป็นเงินเชื่อจะต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติวงเงินสินเชื่อจากคณะกรรมการสินเชื่อของบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อดังกล่าวอยู่ในระดับต่ำ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้บริหารความเสี่ยงโดยการให้สินเชื่อระยะสั้น หรือเรียกเก็บเงินค่าสินค้าและบริการล่วงหน้าจากลูกค้า ทำให้ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อลดลง

(10) ความเสี่ยงด้านกฎหมาย รวมถึงการต่ออายุใบอนุญาตต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจ

การประกอบธุรกิจของบริษัทฯ จะต้องมีใบอนุญาตต่างๆ จากหน่วยงานราชการ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เช่น กรมวิชาการเกษตร กรมเจ้าท่า การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย กรมโรงงานอุตสาหกรรม และกรมศุลกากร เป็นต้น ซึ่งบริษัทฯ ได้มีการดำเนินการกำกับที่ดีและติดตามให้มีการปฏิบัติตามกฎระเบียบของทางราชการ รวมถึงใบอนุญาตต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด ทำให้ผู้บริหารของบริษัทฯ เชื่อมั่นว่าบริษัทฯ จะไม่มีปัญหาอันเป็นอุปสรรคต่อการได้รับการต่ออายุใบอนุญาตต่างๆ

5.3 รายชื่อผู้บริหารและรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น

5.3.1 ผู้บริหาร

รายชื่อผู้บริหาร ณ วันที่ 28 สิงหาคม 2563 มีรายละเอียด ดังนี้

- | | |
|-----------------------------|--|
| 1. นายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 2. นายฉัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี | รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
รักษาการ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ด้านพัฒนาธุรกิจ และ
รักษาการ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ด้านปฏิบัติการ |
| 3. นางบงกช รุ่งกรไพศาล | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ด้านกิจการองค์กร |
| 4. นางสาวคุญเดือน บุญเชื้อ | รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ด้านการเงิน |

5.3.2 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นตามบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 ของบริษัทฯ (Record Date) ล่าสุด ในวันที่ 28 สิงหาคม 2563 มีรายละเอียด ดังนี้

รายชื่อ	จำนวนหุ้นที่ถือ	ร้อยละ
1 กลุ่มครอบครัวรัตนสุวรรณทวี	695,071,302	63.90
1.1 นายณัฐภพ รัตนสุวรรณทวี	690,329,994	63.46
1.2 นายณัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี	4,741,302	0.44
1.3 นางสาวรัชฎาณูช รัตนสุวรรณทวี	2	0.0000002
1.4 นางกุลยารัตน์ รัตนสุวรรณทวี	2	0.0000002
1.5 นายสุรจิตต์ รัตนสุวรรณทวี	2	0.0000002
2 บริษัท อินเตอร์ สเปค โกลบอล จำกัด	176,000,000	16.18
3 Bentayga Holding Limited	86,000,000	7.91
4 นายเอเชีย กุขันอนันต์	28,164,000	2.59
5 นายปรัชญา เสริมสุขสกุลชัย	23,885,000	2.20
6 นายวิสูตร กัจจนภรณ์	9,600,000	0.88
7 นางสาวรภัทกร ตรงวงศา	9,000,000	0.83
8 นายสิทธิมน อังศธรมรัตน์	5,912,761	0.54
9 นายอาชวีร์ อังศธรมรัตน์	4,759,000	0.44
10 ผู้ถือหุ้นอื่นๆ	49,440,993	4.53
รวม	1,087,833,056	100.00

5.4 ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

- ไม่มี -

6. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

แหล่งเงินทุนของ NFCW ในการก่อสร้างโครงการฯ ซึ่งประกอบด้วยค่าก่อสร้างโครงการฯ จำนวน 201.67 ล้านบาท (ซึ่งได้รวมประมาณการค่าเช่าที่ดินและค่าบำรุงรักษาสิ่งอำนวยความสะดวกกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ระหว่างก่อสร้าง ซึ่งมีระยะเวลาประมาณ 1 ปี จำนวนประมาณ 100.95 ล้านบาทไว้แล้ว), ค่าประกันสัญญาเช่าที่ดินกับ กนอ. จำนวน 96.83 ล้านบาท และต้นทุนทางการเงินและค่าธรรมเนียมระหว่างก่อสร้างจำนวนประมาณ 8.50 ล้านบาท ได้แก่ ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระหว่างก่อสร้าง รวมมูลค่าเงินลงทุนทั้งสิ้นจำนวนประมาณ 307.00 ล้านบาท ซึ่งแหล่งเงินลงทุนของโครงการนี้จะมาจาก (1) เงินกู้จากสถาบันการเงิน ซึ่ง NFCW เป็นผู้กู้ จำนวน 100 ล้านบาท และ (2) เงินทุนของ NFCW จำนวน 207.00 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ จะเพิ่มทุนให้แก่ NFCW จำนวน 195.00 ล้านบาท และส่วนที่เหลือบริษัทฯ จะใช้จากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

ในขณะที่ประมาณการค่าเช่าที่ดินและค่าบำรุงรักษาสิ่งอำนวยความสะดวกกับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยภายหลังจากก่อสร้างโครงการฯ ซึ่งมีระยะเวลา (ภายหลังจากก่อสร้างเสร็จ) อีก 29 ปี จำนวน 4,111.47 ล้านบาทนั้น NFCW จะใช้กำไรจากการประกอบกิจการภายหลังจากที่ก่อสร้างโครงการฯ เสร็จแล้วเพื่อชำระให้แก่ กนอ.

ดังนั้น การเข้าทำรายการครั้งนี้จึงไม่มีผลกระทบต่อความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ในปัจจุบัน

7. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีคดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างการดำเนินการ ดังนี้

ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์เด็ดขาดบริษัท ท่าเรือระยอง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 83.25 บริษัทฯ ในฐานะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ท่าเรือระยอง จำกัด และในฐานะเจ้าหนี้ ได้ยื่นคำขอรับชำระหนี้ต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ เป็นเงินจำนวน 673.25 ล้านบาท โดยการนัดประชุมเจ้าหนี้ครั้งแรกได้เดือนการประชุมจากเดือน มีนาคม 2563 เป็นเดือนตุลาคม 2563

8. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้น ที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ10 ขึ้นไป

รายการระหว่างกันระหว่างบริษัทฯ กับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 มีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	ปี 2562	6 เดือนของปี 2563
1. บริษัท เอส ซี แคริเออร์ จำกัด ลักษณะธุรกิจ - ให้บริการขนส่งเคมีภัณฑ์ ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ - มีกรรมการร่วมกัน คือ นายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี และ นายฉัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี - มีผู้บริหารร่วมกัน คือ นายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี	รายได้จากการให้บริการคลังสินค้า	1.05	0.52
	รายได้ค่าเช่าเซชความเสียหาย	-	0.01
	ค่าจ้างขนส่งแอมโมเนีย	48.55	18.93
	ซื้อทรัพย์สิน	-	0.13
	ค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมอุปกรณ์ บรรจุและจัดเก็บแอมโมเนีย	2.07	0.39
	ค่าใช้จ่ายอื่น ๆ	0.01	-
	ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	0.19	0.19
	เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2.14	6.18
	เงินตรองและเงินจ่ายล่วงหน้า	10.45	-
2. บริษัท เอส ซี แมนเนจเม้นท์ จำกัด ลักษณะธุรกิจ - บริการขนส่งทางน้ำ ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ - มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน ได้แก่ นายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี ถือหุ้นร้อยละ 99.35 นายฉัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวีถือหุ้นร้อยละ 0.65 และนาง บงกช รุ่งกรไพศาล ถือหุ้น 1 หุ้น - มีกรรมการร่วมกัน คือ นายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี นายฉัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี และนางบงกช รุ่งกรไพศาล - มีผู้บริหารร่วมกัน คือ นายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี	รายได้จากการให้บริการท่าเทียบ เรือ	7.08	3.77
	รายได้จากการให้บริการ คลังสินค้า	2.10	0.90
	รายได้จากดอกเบี้ยรับ	0.34	0.63
	ค่าเช่าที่ดินพร้อมสิ่ง ปลูกสร้างคลังรังสิต	1.08	0.57
	ค่าบริการรถรับ-ส่งพนักงาน	1.20	0.66
	ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษา	0.04	-
	ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	0.04	-
	ค่าชื้อรถบรรทุก	-	0.30
	ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	2.68	2.01
	เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	7.34	7.36

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	ปี 2562	6 เดือนของปี 2563
	หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	1.97
3. บริษัท เอ็น พี มารีน จำกัด <u>ลักษณะธุรกิจ</u> - บริการท่าเทียบเรือจัดเก็บสินค้าบริการขนส่งทางน้ำ <u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u> - มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน ได้แก่ นายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี ถือหุ้นร้อยละ 98.33 นายฉัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี ถือหุ้นร้อยละ 1.67 นาง บงกช รุ่งกรไพศาล ถือหุ้น 1 หุ้น - มีผู้บริหารร่วมกัน คือ พลเอก มนต์รี สังขทรัพย์	รายได้จากการให้บริการคลังสินค้า	0.97	0.18
	ค่าเช่าที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง คลังสุราษฎร์ธานี	0.72	0.38
	ค่าไฟฟ้าและค่าน้ำประปา คลังสุราษฎร์ธานี	0.05	0.02
	ค่าบริการขนถ่ายน้ำหนักรถบรรทุก แอมโมเนีย	0.03	0.01
	ค่าบริการพื้นที่สำนักงาน	-	0.01
	ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	0.05	0.06
	เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	0.08	0.08
	หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	1.31
4. บริษัท เอส ซี จี โฉมติกส์ จำกัด <u>ลักษณะธุรกิจ</u> - บริการขนส่งทางบกและทางน้ำ <u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u> - มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน ได้แก่ นายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี ถือหุ้นร้อยละ 99.86 นายฉัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี ถือหุ้นร้อยละ 0.14 นาง บงกช รุ่งกรไพศาล ถือหุ้น 1 หุ้น และนายวิบูลย์ รัศมิไพศาล ถือหุ้น 1 หุ้น - มีกรรมการร่วมกัน คือ นายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี นายฉัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี และนางบงกช รุ่งกรไพศาล - มีผู้บริหารร่วมกัน คือ นายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี	รายได้จากการให้บริการคลังสินค้า	0.22	0.03
	ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	0.03	0.01
5. บริษัท เอส ซี ออฟชอร์ เซอร์วิส จำกัด <u>ลักษณะธุรกิจ</u> - บริการขนส่งทางทะเลและชายฝั่ง <u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u> - มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน ได้แก่ นายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี ถือหุ้นร้อยละ 97.67 นายฉัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี ถือหุ้นร้อยละ 2.33 - มีกรรมการร่วมกัน คือ นายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี นายฉัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี และนางบงกช รุ่งกรไพศาล - มีผู้บริหารร่วมกัน คือ นายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี	รายได้จากการให้บริการท่าเทียบเรือ	0.61	-
	รายได้จากการให้บริการคลังสินค้า	0.03	-
	ค่าใช้จ่ายอื่น	0.01	0.01
	ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	0.01	-
6. บริษัท ซีนา ออฟชอร์ จำกัด <u>ลักษณะธุรกิจ</u> - บริการให้เช่าเรือลำเลียง เรือกล ดัน ลาก ชุง และเรือปั้นทุกสินค้า <u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u> - มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน ได้แก่ นายฉัฐภพ รัตนสุวรรณทวี ถือหุ้นร้อยละ 30.00 และนางบงกช รุ่งกรไพศาล ถือหุ้น 1 หุ้น	รายได้จากการให้บริการท่าเทียบเรือ	-	0.01

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	ปี 2562	6 เดือนของปี 2563
- มีกรรมการร่วมกัน คือ นายณัฐภพ รัตนสุวรรณทวี นายณัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี และนางบงกช รุ่งกรไพศาล - มีผู้บริหารร่วมกัน คือ นายณัฐภพ รัตนสุวรรณทวี			
7. บริษัท เคมีคัลส์ แอนด์ ออโรเมติก (ประเทศไทย) จำกัด <u>ลักษณะธุรกิจ</u> - จัดจำหน่ายเคมีภัณฑ์ <u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u> - มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน ได้แก่ นายวิบูลย์ รัศมีไพศาล ถือหุ้น 1 หุ้น - มีกรรมการร่วมกัน คือ นายณัฐภพ รัตนสุวรรณทวี และ นายณัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี	ค่าซื้อทรัพย์สิน เจ้าหน้าที่การค้าและเจ้าหน้าที่อื่น	1.60 4.71	- 4.71
8. บริษัท เอ็นโสดคิง จำกัด <u>ลักษณะธุรกิจ</u> - บริการให้เช่าพื้นที่อาคาร และจัดหาให้ซึ่งสิ่งอำนวยความสะดวก ในการใช้พื้นที่ <u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u> - มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน ได้แก่ นายณัฐภพ รัตนสุวรรณทวี ถือหุ้นร้อยละ 99.99 นายณัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี ถือหุ้น 1 หุ้น และนาง บงกช รุ่งกรไพศาล ถือหุ้น 1 หุ้น - มีกรรมการร่วมกัน คือ นายณัฐภพ รัตนสุวรรณทวี นายณัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี และนางบงกช รุ่งกรไพศาล - มีผู้บริหารร่วมกัน คือ นายณัฐภพ รัตนสุวรรณทวี	ค่าเช่าและบริการอาคารสำนักงาน ค่าไฟฟ้าและค่าน้ำประปาอาคาร สำนักงาน ค่าโฆษณาและประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายอื่น เจ้าหน้าที่การค้าและเจ้าหน้าที่อื่น หนี้สินตามสัญญาเช่า เงินมัดจำ	3.84 0.23 0.18 0.06 0.51 - 0.96	2.08 0.11 - - 0.38 7.38 0.38
9. บริษัท สตราทีจิค พอร์ทัล ลิงค์ จำกัด <u>ลักษณะธุรกิจ</u> - บริการขนส่งทางบก <u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u> - มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน ได้แก่ นายณัฐภพ รัตนสุวรรณทวี ถือหุ้น 90 หุ้น นายณัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี ถือหุ้น 10 หุ้น และนางบงกช รุ่งกร ไพศาล ถือหุ้น 1 หุ้น - มีกรรมการร่วมกัน คือ นายณัฐภพ รัตนสุวรรณทวี นางบงกช รุ่ง กรไพศาล และนายณัฐพงษ์ รัตนสุวรรณทวี - มีผู้บริหารร่วมกัน คือ นายณัฐภพ รัตนสุวรรณทวี	ค่าซื้อทรัพย์สิน	0.03	-

9. สรุปสาระของสัญญาที่สำคัญๆ ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีสัญญาสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ดังนี้

(1) สัญญาซื้อแอมโมเนีย

คู่สัญญา	:	PCM (Thailand) Company Limited
----------	---	--------------------------------

รายละเอียดสัญญา :	สัญญาสำหรับการจัดซื้อสินค้าแอมโมเนียผ่านการนำเข้าทางเรือ ซึ่งมีการกำหนดกรอบปริมาณนำเข้าและราคาเป็นไปตามตลาดโลก
ระยะเวลา :	1 ปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 ในทางปฏิบัติ บริษัทฯ จะเจรจาบทวนเงื่อนไขทางการค้ากับผู้ขายล่วงหน้าอย่างน้อย 3 เดือน เพื่อทำสัญญาฉบับใหม่

(2) สัญญาซื้อกรดกำมะถัน

คู่สัญญา :	Glencore International AG	Trammo, DMCC	Interacid Trading S.A.
รายละเอียดสัญญา :	สัญญาสำหรับการจัดซื้อกรดกำมะถัน ซึ่งมีการกำหนดกรอบปริมาณนำเข้าและราคาตามข้อตกลง		
ระยะเวลา :	1 ปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563	1 ปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563	1 ปี สิ้นสุด 31 มีนาคม 2564
	ในทางปฏิบัติบริษัทฯ จะเจรจาบทวนเงื่อนไขทางการค้ากับผู้ขายล่วงหน้าอย่างน้อย 3 เดือน เพื่อทำสัญญาฉบับใหม่		

(3) สัญญาขายกรดกำมะถัน

คู่สัญญา :	บริษัท ศักดิ์ศรีอุตสาหกรรม จำกัด	บริษัท ซูมิโตโม คอร์ปอเรชั่น ไทยแลนด์ จำกัด
รายละเอียดสัญญา :	สัญญาสำหรับการจัดซื้อกรดกำมะถัน ซึ่งมีการกำหนดกรอบปริมาณการขายและโครงสร้างราคาตามที่ตกลงกัน	
ระยะเวลา :	1 ปี สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563	1 ปี สิ้นสุด 31 มีนาคม 2564
	ในทางปฏิบัติบริษัทฯ จะเจรจาบทวนเงื่อนไขทางการค้ากับผู้ขายล่วงหน้าอย่างน้อย 3 เดือน เพื่อทำสัญญาฉบับใหม่	

(4) สัญญาร่วมดำเนินงานเพื่อพัฒนาพื้นที่ก่อสร้างท่าเทียบเรือ

คู่สัญญา :	กนอ.
รายละเอียดสัญญา :	เพื่อก่อสร้างท่าเทียบเรือและพื้นที่สนับสนุน จำนวน 60 ไร่ ในเขตอุตสาหกรรมทั่วไปนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด เพื่อเป็นพื้นที่กองเก็บและสัมภาระก่อนส่งไปยังโรงงานในลักษณะท่าเทียบเรือเฉพาะกิจเพื่อใช้ไปกิจการของบริษัทฯ (Dedicated Berth)
ระยะเวลา :	30 ปี สิ้นสุดวันที่ 29 เมษายน 2569 ทั้งนี้ ก่อนครบกำหนดเวลาดังกล่าวไม่น้อยกว่า 1 ปี บริษัทฯ มีสิทธิยื่นคำขอต่อ กนอ.เพื่อขอให้ กนอ. พิจารณาต่อระยะเวลาการใช้ประโยชน์ในพื้นที่พัฒนาท่าเทียบเรือดังกล่าว โดยบริษัทฯ และกนอ. จะตกลงในรายละเอียดของระยะเวลาและการให้ผลประโยชน์ตอบแทนการใช้ประโยชน์ดังกล่าวในลำดับถัดไป

10. แบบหนังสือมอบฉันทะที่ให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ พร้อมเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ราย เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

ปรากฏตามหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. สิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 6 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 ของบริษัทฯ