



# บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน)

สำนักงานใหญ่ : 89 อาคารคอสมอ ออฟฟิศ พาร์ค ชั้น 6 ยูนิคเฮส  
ถนนป๊อปปูล่า ตำบลบ้านใหม่ อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120  
ทะเบียนเลขที่/เลขประจำตัวผู้เสียภาษี 0107556000248

Tel. No. +66 (0) 2017 7461 - 3  
Fax No. +66 (0) 2017 7460  
Website: www.goldenlime.co.th  
Email: glmis@goldenlime.co.th  
sale@goldenlime.co.th

2020-009 SUTHA-SET\_TH

26 มิถุนายน 2563

## สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของ บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) ตามบัญชี 2 การได้มาซึ่งหุ้นของบริษัท หินอ่อน จำกัด

ตามที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 2/2563 ซึ่งจัดขึ้นเมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติการดำเนินการของบริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) ในการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท หินอ่อน จำกัด (“TMC”) จำนวนหุ้นทั้งหมดเท่ากับ 3,305,126 หุ้น คิดเป็นประมาณร้อยละ 99.79 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้ว ทั้งหมดจากผู้ถือหุ้นเดิม ซึ่งประกอบด้วย กระทรวงการคลัง จำนวน 1,652,563 หุ้น และจากสำนักงานทรัพย์สินพระมหากษัตริย์ จำนวน 1,652,563 หุ้น ในอัตราหุ้นละ 183.05 บาท รวมมูลค่าชำระราคาหุ้นทั้งหมดมูลค่า 605 ล้านบาท ซึ่งผ่านกระบวนการในการประกวดราคาที่เกิดขึ้นโดย TMC และการดำเนินการในการชำระราคาหุ้นภายใน 10 วันทำการนับจากได้รับหนังสือแจ้งจาก TMC โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

TMC เป็นบริษัทจำกัดที่ดำเนินธุรกิจเหมืองโดย TMC มีเหมือง 5 แปลง ได้รับประทานบัตรแล้วจำนวน 3 แปลง และอยู่ในระหว่างการขอประทานบัตรอีกจำนวน 2 แปลง ซึ่งเหมืองที่ได้ประทานบัตรแล้วเหมืองหนึ่งเป็นหินปูนที่ได้คุณภาพและเป็นวัตถุดิบสำหรับเตาเผาปูนขาวของบริษัท ซึ่งในปัจจุบัน TMC เป็นผู้ผลิตวัตถุดิบหินปูนดังกล่าวในสัดส่วนที่สูง การเข้าซื้อหุ้นสามัญของ TMC ซึ่งถือเป็นการควบรวมกิจการในแนวตั้งซึ่งเป็นแผนกลยุทธ์สำคัญเพื่อพัฒนาธุรกิจในการเสริมสร้างความมั่นคงในด้านแหล่งวัตถุดิบหินปูน และเพิ่มคุณภาพให้สินค้าสำเร็จรูปและเป็นการขยายขอบเขตของธุรกิจ เพราะนอกเหนือจาก การมีประทานบัตรและธุรกิจการทำเหมืองแล้ว TMC ยังมีประสบการณ์อันยาวนานด้านธุรกิจหินอ่อนแบบครบวงจร ซึ่งครอบคลุมถึงการขุดหินอ่อน การระเบิดหินและการบดหิน งานฝีมือ การขาย และการติดตั้งผลิตภัณฑ์หินอ่อน รวมถึงการเปลี่ยนเศษหินอ่อนเป็นผงแคลเซียมคาร์บอเนต (GCC) ซึ่งเป็นตลาดที่กำลังเติบโตสำหรับตลาดอาหารสัตว์, การก่อสร้างและเป็นส่วนประกอบของสารเติมเต็ม ซึ่งศักยภาพการเติบโตของธุรกิจดังกล่าวจะเพิ่มศักยภาพการทำธุรกิจและสร้างกำไรให้แก่บริษัทฯ ในอนาคต

เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีนัยสำคัญตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญ”) ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดของรายการดังกล่าวด้วยวิธีการคำนวณตามเกณฑ์ต่าง ๆ ภายใต้ประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญและคำนวณจากงบการเงินที่ได้รับการสอบทานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 พบว่ารายการมีขนาดมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณรายการตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 813.54 ของกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในครั้งนี้ ในช่วงหกเดือนที่ผ่านมาก่อนวันที่เข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ บริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ มิได้เข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ใด ๆ ขนาดรวมของรายการดังกล่าวภายใต้ประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญจึงคิดเป็นร้อยละ 813.54 ของกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ดังนั้นรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 4 ตามประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญ กล่าวคือรายการที่มีมูลค่าเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 100 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในครั้งนี้ แม้ว่าขนาดรวมของรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 4 หรือการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์โดยอ้อม ตามประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญ การได้มาซึ่งหุ้นของ TMC ไม่ถือว่าเป็นกรณีที่จะต้องยื่นคำขอพิจารณารับหลักทรัพย์ใหม่เพราะว่าการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวอยู่ภายใต้ข้อยกเว้นข้อ 24 ของประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญ โดยบริษัทได้มีการดำเนินการดังนี้

1. การจัดทำข้อมูลและเปิดเผยสารการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”)

TPID-15-85805



2. แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งหุ้นดังกล่าว รวมทั้งจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ตลาดหลักทรัพย์ และผู้ถือหุ้น โดยบริษัทได้แต่งตั้งบริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน ก.ล.ต.เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการได้มาซึ่งหุ้นของบริษัท หินอ่อน จำกัด รวมถึงจัดส่งความเห็นดังกล่าวต่อสำนักงาน ก.ล.ต.) ตลาดหลักทรัพย์ และผู้ถือหุ้น
3. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 16 กรกฎาคม 2563 เวลา 14.00 น. ณ ห้องประชุมราชมังคลาภิเษก โรงแรมอวานี เอเทรียม ถนนเพชรบุรีตัดใหม่ กรุงเทพมหานคร เพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการ (ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาเข้าร่วมประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย อย่างไรก็ตามไม่มีผู้ถือหุ้นของบริษัทรายใดที่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนสำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้ นอกจากนี้รายการดังกล่าวไม่เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.21/2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 โดยบริษัทจะจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนการประชุม

## 1. สารสนเทศตามบัญชี 1

### 1.1 วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

TMC ได้มีการแจ้งผลการพิจารณาการประมูล ซึ่งบริษัทฯ เป็นผู้ชนะในการประมูลการได้มาซึ่งหุ้นสามัญจำนวน 3,305,126 หุ้น เป็นมูลค่าสิ่งของตอบแทนจำนวน 605,000,000 บาท เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2563 บริษัทฯ ได้ชำระราคาค่ามูลค่าของสิ่งตอบแทนจำนวน 605,000,000 บาท แก่ผู้ขายเมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2563 และผู้ขายได้ออนหุ้นจำนวน 3,305,126 หุ้น ของ TMC ให้แก่บริษัทฯ และบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนต่อกระทรวงพาณิชย์เพื่อเปลี่ยนแปลงกรรมการและอำนาจลงนามของกรรมการบริษัท TMC รวมทั้งเปลี่ยนแปลงผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อในบัญชีธนาคารทั้งหมดของ TMC เป็นบุคคลที่บริษัทฯ กำหนดเสร็จเรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2563 ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายความลับกับ TMC ตามเงื่อนไขการประกวดราคาของ TMC ที่กำหนดให้ผู้เสนอราคาต้องเข้าทำสัญญาซื้อขายความลับ ประกอบกับความไม่แน่นอนของเงื่อนไขของการประกวดราคา ที่กำหนดให้ผู้ขายสามารถเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์หรือยกเลิกการจำหน่ายหลักทรัพย์ได้โดยไม่ต้องแจ้งผู้เสนอซื้อหลักทรัพย์ก่อน ด้วยเหตุผลดังกล่าว บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นต้องเปิดเผยสารสนเทศการได้มาซึ่งหลักทรัพย์ของ TMC ภายหลังจากที่ธุรกรรมทั้งหมด อันได้แก่ การโอนหุ้นสำเร็จแล้ว เพื่อไม่เป็นการก่อให้เกิดความไม่แน่นอน อันอาจส่งผลกระทบต่อหุ้นและผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

### 1.2 คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทฯ

ผู้ซื้อ : บริษัทฯ

ผู้ขายและความสัมพันธ์กับ : กระทรวงการคลัง และบริษัท ทูลดิวาลี จำกัด ซึ่งไม่มีความสัมพันธ์และมีใช้บุคคล บริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น*	ร้อยละของสัดส่วนการถือหุ้น
1. กระทรวงการคลัง	1,652,563	49.896
2. บริษัท ทูลดิวาลี จำกัด	1,652,563	49.896
3. ผู้ถือหุ้นรายย่อย	6,874	0.208
รวม	3,312,000	100

หมายเหตุ:\* หุ้นทั้งหมดใน TMC เป็นหุ้นสามัญ



### 1.3 ลักษณะทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ ได้เข้าทำรายการได้มาซึ่งหุ้นสามัญจำนวน 3,305,126 หุ้น ของ TMC คิดเป็นประมาณร้อยละ 99.79 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25 บาท ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 1,652,563 หุ้น ถือโดยกระทรวงการคลัง และหุ้นสามัญจำนวน 1,652,563 หุ้น ถือโดยบริษัท ทูลดาวัลย์ จำกัด ผ่านการประมูลที่จัดตั้งขึ้นโดย TMC ในราคาซื้อประมาณ 183.05 บาทต่อหุ้น รวมเป็นมูลค่า 605,000,000 บาท ทั้งนี้ การเข้าทำรายการในครั้งนี้ทำให้บริษัทฯ สามารถรักษาความสามารถในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนที่ได้คุณภาพสำหรับเตาปูนขาวซึ่งเป็นวัตถุดิบที่สำคัญในกระบวนการผลิตของบริษัท นอกเหนือไปจากการได้มาซึ่งธุรกิจหินอ่อนที่มีคุณค่า และมีฐานบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญและมีฐานลูกค้าเดิมอยู่ด้วย ดังนั้น TMC จึงถือเป็นทรัพย์สินที่มีศักยภาพในการพัฒนาธุรกิจของบริษัทฯ ในประเทศไทยให้เจริญเติบโตต่อไปในอนาคต

### 1.4 รายละเอียดของการทำรายการ

บริษัทฯ ได้คำนวณขนาดของการทำรายการโดยคำนวณตามงบการเงินที่ได้รับการสอบทานของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 พบว่ารายการมีขนาดมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณรายการตามเกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 813.54 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในครั้งนี้ ในช่วงหกเดือนที่ผ่านมา ก่อนวันที่เข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ บริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ มิได้เข้าทำรายการได้มาที่สำคัญใด ๆ ขนาดรวมของรายการดังกล่าวจึงคิดเป็นร้อยละ 813.54 ของกำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ดังนั้นรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 4 ตามประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญ กล่าวคือรายการที่มีมูลค่าเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 100 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ รายละเอียดในการคำนวณขนาดรายการมี ดังต่อไปนี้

ข้อมูลสำคัญทางการเงิน (ล้านบาท)	บริษัทฯ (งบการเงินรวม)			TMC	
	ปี 2561	ปี 2562	31 มี.ค. 2563	ปี 2561	ปี 2562
รายรับ	1113.33	973.06	971.27**	238.73	305.09
กำไรก่อนหักดอกเบี้ยภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA)	230.09	165.39	162.58**	116.17	97.63
กำไรสุทธิ	84.56	7.17	8.13**	81.35	66.28
สินทรัพย์รวม	1442.76	1341.44	1358.76	409.27	424.36
มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	383.76	284.01	303.98	346.23	370.03

หมายเหตุ:\*\* มูลค่ารวมคำนวณจากงบการเงินสำหรับไตรมาสที่ 1 ปีพ.ศ. 2563 และ งบการเงินสำหรับไตรมาสที่ 2 ไตรมาสที่ 3 และ ไตรมาสที่ 4 ปี 2562 ของบริษัทฯ

เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ	สูตรที่ใช้ในการคำนวณ	ขนาดของรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$= \frac{(\text{NTA ของเงินลงทุนในบริษัท} \times \text{สัดส่วนที่ได้มาหรือจำหน่ายไป}) \times 100}{\text{NTA ของบริษัทจดทะเบียน}}$ $= \frac{370.03 \times 99.79\% \times 100}{303.98}$	121.47
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$= \frac{(\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของเงินลงทุนในบริษัท} \times \text{สัดส่วนที่ซื้อหรือขาย}) \times 100}{\text{กำไรสุทธิจากการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน}}$ $= \frac{66.28 \times 99.97\% \times 100}{8.13}$	813.54



เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ	สูตรที่ใช้ในการคำนวณ	ขนาดของรายการ (ร้อยละ)
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$= \frac{\text{มูลค่ารายการที่จ่ายหรือได้รับ} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน}}$ $= \frac{605 \times 100}{1358.76}$	44.53
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน	$= \frac{\text{จำนวนหุ้นทุนที่บริษัทออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ชำระแล้วของบริษัท}}$	เกณฑ์นี้ไม่สามารถใช้คำนวณได้ เนื่องจาก การทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้มีการออกหลักทรัพย์ใหม่เพื่อชำระค่าตอบแทนในการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ในการนี้ แม้ว่าขนาดรวมของรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 4 หรือการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ โดยอ้อม ตามประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญ การได้มาซึ่งหุ้นของ TMC ไม่ถือว่าเป็นกรณีที่ต้องยื่นคำขอพิจารณาับหลักทรัพย์ใหม่เพราะว่าการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวอยู่ภายใต้ข้อยกเว้นข้อ 24 ของประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญตามเงื่อนไขดังต่อไปนี้

- 1. ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือเสริมกันและกันของบริษัทฯ**  
TMC ดำเนินธุรกิจเหมืองหินปูนที่ได้คุณภาพสำหรับการเผาปูนขาว และเป็นวัตถุดิบที่สำคัญของบริษัทฯ ดังนั้น การได้มาซึ่งหุ้นของ TMC จะเพิ่มศักยภาพการประกอบธุรกิจปูนขาวและแคลเซียมคาร์บอเนต ตลอดจนสร้างกำไรให้แก่บริษัทฯ ในการประกอบธุรกิจในอนาคต
- 2. บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลักของบริษัทฯ**  
หลังจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายการเปลี่ยนแปลงการประกอบธุรกิจปูนขาวและแคลเซียมคาร์บอเนต อันเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ แต่อย่างใด ทั้งนี้ การได้มาซึ่งหุ้นของ TMC จะนำมาซึ่งการลงทุนในการผลิตปูนขาวและแคลเซียมคาร์บอเนต และส่งเสริมการเติบโตของบริษัทฯ อย่างองกวมต่อไปในประเทศไทย
- 3. หลังจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์ บริษัทฯ ยังมีคุณสมบัติที่เหมาะสมในการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์**  
หลังจากการได้มาซึ่งหุ้นของ TMC บริษัทฯ ยังมีคุณสมบัติที่เหมาะสมในการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ อาทิเช่น
  - (ก) คณะกรรมการของบริษัทฯ ผู้บริหาร หรือ ผู้ที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ มีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามภายใต้ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาต และการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (ฉบับประมวล) และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ (“ข้อกำหนด”)
  - (ข) การกำกับกิจการและการควบคุมภายในของบริษัทฯ มีความเพียงพอและเหมาะสม และอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระได้มีการกำหนดไว้อย่างชัดเจนตามข้อกำหนด



- (ค) มีการรักษาการกระจายการถือหุ้นรายย่อยของบริษัทฯ ไว้อย่างเหมาะสม
- (ง) ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ในปัจจุบัน หรือ ในอนาคตอันใกล้
- (จ) งบการเงินของบริษัทฯ ได้มีการจัดเตรียมตามข้อกำหนด และตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี (ผู้ซึ่งได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์)
- (ฉ) มีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพโดยบริษัทฯ ตามกฎและข้อกำหนดที่เกี่ยวกับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

**4. ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการ อำนาจในการควบคุม หรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ**

บริษัทฯ จะไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในคณะกรรมการ อำนาจในการควบคุม หรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ไม่ว่าในปัจจุบัน หรือในอนาคตอันใกล้

**1.5 รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา**

ชื่อนิติบุคคล	:	บริษัท หินอ่อน จำกัด
ที่อยู่	:	565/1 ซอย รามคำแหง 39 (วัดเทพศิลา) ถนนรามคำแหง แขวงพลับพลา เขตวังทองหลาง กรุงเทพมหานคร
สถานประกอบการสาขา	:	<b>สาขาที่ 1</b> เลขที่ 351 หมู่ที่ 2 ถนนพหลโยธิน กม. 127 ตำบลหน้าพระลาน อำเภอเฉลิมพระเกียรติ จังหวัดสระบุรี ใช้สำหรับ เป็นพื้นที่ตั้งโรงงานและสำนักงานของ TMC ที่สระบุรี
	:	<b>สาขาที่ 2</b> เลขที่ 271 หมู่ที่ 9 ตำบลทับกวาง อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี ใช้สำหรับทำเหมือง
	:	<b>สาขาที่ 3</b> เลขที่ 53/1 หมู่ที่ 10 ถนนพระบาทน้อย-พุแค ตำบลสองคอน อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี ใช้สำหรับเป็นสถานที่เก็บวัตถุดิบบางส่วนของ TMC
	:	<b>สาขาที่ 4</b> เลขที่ 351/72 หมู่ที่ 2 ถนนพหลโยธิน ตำบลหน้าพระลาน อำเภอเฉลิมพระเกียรติ จังหวัดสระบุรี ใช้สำหรับเป็นพื้นที่ตั้งโรงงานและสำนักงานของ TMC ที่สระบุรี
ที่อยู่	:	<b>สาขาที่ 5</b> เลขที่ 351/74 หมู่ที่ 2 ถนนพหลโยธิน ตำบลหน้าพระลาน อำเภอเฉลิมพระเกียรติ จังหวัดสระบุรี ใช้สำหรับเป็นพื้นที่ตั้งโรงงานและสำนักงานของ TMC ที่สระบุรี
วันจดทะเบียนจัดตั้งบริษัท	:	21 พฤษภาคม 2499
ประเภทธุรกิจ	:	การดำเนินงานของธุรกิจหินอ่อนครบวงจร
โครงสร้างทุน	:	ณ วันที่ 13 พฤษภาคม 2563 TMC มีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วทั้งสิ้นจำนวน 82,800,000 บาท โดยแบ่งออกเป็น 3,312,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 25 บาท
จำนวนหุ้นของ TMC ที่บริษัทฯ ถือ	:	ไม่มี
อยู่ก่อนการเข้าทำรายการครั้งนี้	:	
จำนวนหุ้นที่เข้าซื้อ	:	3,305,126 หุ้น
หุ้นที่บริษัทฯ เข้าถือภายหลังการเข้าทำรายการครั้งนี้	:	3,305,126 หุ้น
คณะกรรมการ	:	ณ วันที่ 13 พฤษภาคม 2563 <u>ก่อนเข้าทำรายการ มีคณะกรรมการ 8 คน ดังรายชื่อต่อไปนี้</u>



1. นายปราโมทย์ เตชะสุพัฒน์กุล
2. นายเอต วิบูลย์เจริญ
3. นายขจรเดช แสงสุพรรณ
4. นางสาวรชยา ลัทธยาพร
5. นายสุภาวุฒิ รังษีกาโนตร
6. นางสาวบุษราคัม สาริกบุตร
7. นางศิริวัลย์ แก้วมูลเนียม
8. นายปรีชา เรืองมาศ

ภายหลังเข้าทำรายการ มี คณะกรรมการ 5 คน ดังรายชื่อต่อไปนี้

1. นายกีฬา เอมีล เพอรากี
2. นายกริสันน์ สุบรมาเนียน आयलु
3. นายปรีชา เรืองมาศ
4. นายมังกร ขจรเดชะ
5. นางสาวธิดารัตน์ สีหวัลลภ

รายชื่อผู้ถือหุ้น : ณ วันที่ 13 พฤษภาคม 2563 มีผู้ถือหุ้นดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น ที่ถือ	ร้อยละของสัดส่วนการถือหุ้น
1. กระทรวงการคลัง	1,652,563	49.896
2. บริษัท ทูลดาวัลย์ จำกัด	1,652,563	49.896
3. ผู้ถือหุ้นรายย่อย	6,874	0.208
<b>รวม</b>	<b>3,312,000</b>	<b>100.00</b>

หลังจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์ รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีดังต่อไปนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้นหลังการได้มาซึ่งสินทรัพย์	จำนวนหุ้น ที่ถือ	ร้อยละของสัดส่วนการถือหุ้น
1. บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน)	3,305,126	99.792
2. ผู้ถือหุ้นรายย่อย	6,874	0.208
<b>รวม</b>	<b>3,312,000</b>	<b>100.00</b>

ข้อมูลสรุปงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบแล้ว

งบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบแล้ว			
สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม			
(หน่วย: บาท เว้นแต่ระบุไว้เป็นอย่างอื่น)	2560	2561	2562
สินทรัพย์รวม	353,204,904	409,265,880	424,359,362
หนี้สินรวม	49,115,070	62,274,316	54,147,159
ส่วนของผู้ถือหุ้น	302,076,463	346,991,565	370,212,202
ทุนจดทะเบียน	82,800,000	82,800,000	82,800,000
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	82,800,000	82,800,000	82,800,000
รายรับรวม	308,475,214	317,653,174	309,775,282



กำไรสุทธิ	78,805,634	81,347,101	66,276,638
จำนวนหุ้นทั้งหมด (หุ้น)	3,312,000	3,312,000	3,312,000

TMC ดำเนินธุรกิจหินอ่อนแบบครบวงจร ทั้งการทำเหมือง ซึ่งรวมถึงเหมืองหินปูนเพื่อทำปูนขาว ผลิตหินแผ่นสำเร็จรูป การขายและการติดตั้ง รวมถึงการนำเศษหินอ่อนก้อนจากเหมืองและโรงงานไปผลิตเป็นผนังเคลือบเคลือบคาร์บอนเนต และ TMC ยังมีรายได้จากการให้เช่าช่วงประทานบัตรเป็นเงินจำนวนมากในแต่ละปี

โดยมีเหมือง 5 แปลง ได้รับประทานบัตรแล้วจำนวน 3 แปลง และอยู่ในระหว่างการขอประทานบัตรอีกจำนวน 2 แปลง ดังนี้

1. **ประทานบัตรเลขที่ 32499/15852 (เขางอบ)** ได้รับอนุญาตให้ทำเหมืองหินอ่อน ตั้งอยู่ที่ตำบลหน้าพระลาน อำเภอเฉลิมพระเกียรติ จังหวัดสระบุรี เนื้อที่ 148-0-54 ไร่ โดยประทานบัตรมีอายุ 17 ปี นับตั้งแต่วันที่ 21 เมษายน 2562 ถึงวันที่ 20 เมษายน 2577 ใช้เพื่อดำเนินการผลิตหินอ่อนสีขาวเทา – ลายแดง และแปลงประทานบัตรมีอัตราผลผลิตหินอ่อนต่อการลี้มน้ำหนักทั้งหมด (“Yield”)<sup>1/</sup> ปริมาณร้อยละ 10.00 – 15.00 ทั้งนี้ผลผลิตหินอ่อนแห่งที่ไม่มีคุณสมบัติเพียงพอที่จะแปรรูปเป็นหินอ่อนแผ่นสำเร็จรูปจะถูกนำไปผลิตผนังเคลือบเคลือบคาร์บอนเนตต่อไป

รูปภาพแสดง ประทานบัตรเลขที่ 32499/15852 (เขางอบ)



2. **ประทานบัตรเลขที่ 32517/16065 (เขาขาว)** ได้รับอนุญาตให้ทำเหมืองหินปูนอุตสาหกรรม และเหมืองหินอ่อน ตั้งอยู่ที่ตำบลหน้าพระลาน อำเภอเฉลิมพระเกียรติ จังหวัดสระบุรี เนื้อที่ 227-1-80 ไร่ประทานบัตรมีอายุ 10 ปี นับตั้งแต่วันที่ 29 ตุลาคม 2556 ถึงวันที่ 28 ตุลาคม 2566 ใช้เพื่อดำเนินการผลิตหินอ่อนสีดำ และหินปูนเพื่ออุตสาหกรรมปูนขาว และแปลงประทานบัตรมีอัตราผลผลิตหินอ่อนต่อการลี้มน้ำหนักทั้งหมด<sup>1/</sup> ปริมาณร้อยละ 25.00 - 30.00

ที่มา1/: รายงานการศึกษาทางธรณีวิทยา จัดทำโดย GMT Corporation

รูปภาพแสดง ประทานบัตรเลขที่ 32517/16065 (เขาขาว)



3. ประทานบัตรเลขที่ 32486/16060 (เขาใหญ่ด้านใต้) ได้รับอนุญาตให้ทำเหมืองหินปูนอุตสาหกรรม ตั้งอยู่ที่ตำบลหน้าพระลาน อำเภอเฉลิมพระเกียรติ จังหวัดสระบุรี เนื้อที่ 102-3-96 ไร่ ประทานบัตรมีอายุ 10 ปี นับตั้งแต่วันที่ 10 ตุลาคม 2556 ถึงวันที่ 9 ตุลาคม 2566 ใช้เพื่อดำเนินการผลิตหินปูนเพื่ออุตสาหกรรมก่อสร้าง

รูปภาพแสดง ประทานบัตรเลขที่ 32486/16060 (เขาใหญ่ด้านใต้)



4. ประทานบัตรเลขที่ 24869/14158 (เขาทับทิม) ได้รับอนุญาตให้ทำเหมืองหินอ่อน ตั้งอยู่ที่ตำบลทับทิม อำเภอเฉลิมพระเกียรติ จังหวัดสระบุรี เนื้อที่ 11-0-34 ไร่ โดยประทานบัตรได้หมดอายุไปเมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2556 ปัจจุบัน TMC อยู่ระหว่างการขอต่ออายุประทานบัตร ใช้เพื่อดำเนินการผลิตหินอ่อนสีชมพู และแปลงประทานบัตรมีอัตราผลผลิตหินอ่อนแห่งต่อการล้มแผงหินทั้งหมด<sup>1/</sup> ประมาณ ร้อยละ 20.00

รูปภาพแสดง ประทานบัตรเลขที่ 24869/14158 (เขาทับทิม)



5. **ประทานบัตรเลขที่ 17310/13865 (เขาใหญ่เหนือ)** ได้รับอนุญาตให้ทำเหมืองหินปูนอุตสาหกรรม ตั้งอยู่ที่ตำบลหน้าพระลาน อำเภอเฉลิมพระเกียรติ จังหวัดสระบุรี เนื้อที่ 67-0-65 ไร่ โดยประทานบัตรได้หมดอายุไปเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2554 ปัจจุบัน TMC อยู่ระหว่างการขอต่ออายุประทานบัตร ใช้เพื่อดำเนินการผลิตหินปูนเพื่ออุตสาหกรรมก่อสร้าง



TMC ซึ่งเป็นผู้ผลิตหินอ่อนแบบครบวงจร เพื่อการจำหน่ายในประเทศและเพื่อส่งออก เกี่ยวข้องกับธุรกิจการตกแต่งในการก่อสร้างอาคารประเภทต่าง ๆ TMC ยังได้ผลิตผงแคลเซียมคาร์บอเนต ซึ่งใช้ในอุตสาหกรรมอาหารสัตว์ (GMP) ผลิตภัณฑ์การเคลือบสุกัณฑ์ อุตสาหกรรมยางรถยนต์ และอุตสาหกรรมอื่น ๆ อีกมากมาย และเนื่องจาก TMC มีแหล่งแร่ของตนเอง ซึ่งคาดว่าจะมีอายุการใช้เป็นวัตถุดิบได้อีกไม่ต่ำกว่า 50 ปี ดังนั้น TMC ยังสามารถขยายธุรกิจแคลเซียมคาร์บอเนตเพิ่มได้อีก เนื่องจากตลาดยังมีความต้องการ จึงเป็นการแสดงถึงความมั่นคงทางธุรกิจเป็นอย่างดี TMC ประกอบธุรกิจมากกว่า 60 ปี ธุรกิจก็มีความรุ่งเรืองสามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นได้จำนวนมากและต่อเนื่อง

#### 1.6 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนและการชำระมูลค่า

##### 1.6.1 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับการได้มาซึ่งหุ้นสามัญจำนวน 3,305,126 หุ้น ของ TMC เท่ากับ 605,000,000 บาท

##### 1.6.2 การชำระเงิน

บริษัทฯ ได้ชำระมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนจำนวน 605,000,000 บาท โดยการออกเช็คเชียร์เช็คให้แก่กระทรวงการคลัง และบริษัท ทุนตลาดหลักทรัพย์ จำกัด รายละเอียด 302,500,000 บาท

#### 1.7 มูลค่าสินทรัพย์ที่ได้มา

สินทรัพย์ที่บริษัทฯ ได้มามีมูลค่ารวม 605,000,000 บาท ในการนี้บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด (Avantgarde Capital Company Limited) (ผู้ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มา โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการประเมินมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของ TMC ตามวิธีต่าง ๆ โดยสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้



ตารางสรุปผลการประเมินมูลค่าหุ้นของ TMC

วิธีการประเมินมูลค่า	มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	รายละเอียด
1. วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี	258.6	วิธีมูลค่าทางบัญชีเป็นวิธีที่สะท้อนถึงฐานะการเงินขณะใดขณะหนึ่ง โดยไม่ได้สะท้อนมูลค่าตลาดของสินทรัพย์บางรายการและเหตุการณ์สำคัญที่เกิดขึ้นภายหลังวันที่ในงบการเงินที่ใช้อ้างอิง อีกทั้งไม่ได้สะท้อนถึงความสามารถในการนำสินทรัพย์เหล่านั้นไปทำกำไรในอนาคตของธุรกิจของ TMC <b>ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่เลือกใช้วิธีนี้</b>
2 วิธี อัตราส่วน P/BV	111.4 – 145.8	วิธีอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าตามบัญชีเป็นวิธีที่สะท้อนถึงฐานะการเงิน ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง โดยเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ยของอัตราส่วนดังกล่าวของบริษัทจดทะเบียนที่ใช้อ้างอิง เนื่องจากที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเห็นว่า การประเมินมูลค่ากิจการด้วยมูลค่าทางบัญชีไม่เหมาะสม ไม่ได้สะท้อนมูลค่าตลาดของสินทรัพย์บางรายการและเหตุการณ์สำคัญที่เกิดขึ้นภายหลังวันที่ในงบการเงินที่ใช้อ้างอิง รวมทั้งไม่ได้สะท้อนถึงความสามารถในการนำสินทรัพย์เหล่านั้นไปทำกำไรในอนาคตของธุรกิจของ TMC ดังนั้นวิธีอัตราส่วนราคาตลาดต่อมูลค่าตามบัญชีจึงไม่เหมาะสม <b>ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่เลือกใช้วิธีนี้</b>
3 วิธีอัตราส่วน P/E	535.6 – 716.0	วิธีอัตราส่วนราคาตลาดเฉลี่ยต่อกำไรต่อหุ้น เป็นการประเมินโดยพิจารณาอ้างอิงจากกำไรสุทธิต่อหุ้นย้อนหลัง 12 เดือนล่าสุด คุณกับค่ามัธยฐานของอัตราส่วนราคาตลาดต่อกำไรสุทธิ (P/E) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า วิธีดังกล่าวไม่ได้คำนึงถึงความแตกต่างของแต่ละบริษัท อาทิ โครงสร้างรายได้ โครงสร้างเงินทุน ทำให้การประเมินมูลค่าด้วยวิธีนี้อาจจะไม่สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของโครงการ <b>ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่เลือกใช้วิธีนี้</b>
4 วิธี อัตราส่วน EV/EBITDA	720.6 – 852.3	วิธีอัตราส่วนราคาตลาดเฉลี่ยต่อกำไรต่อหุ้น เป็นการประเมินโดยพิจารณาอ้างอิงจากกำไรสุทธิต่อหุ้นย้อนหลัง 12 เดือนล่าสุด คุณกับค่ามัธยฐานของอัตราส่วนมูลค่ากิจการต่อ EBITDA (EV/EBITDA) ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า วิธีดังกล่าวไม่ได้คำนึงถึงความแตกต่างของแต่ละบริษัท อาทิ โครงสร้างรายได้ โครงสร้างเงินทุน ทำให้การประเมินมูลค่าด้วยวิธีนี้อาจจะไม่สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงของโครงการ <b>ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่เลือกใช้วิธีนี้</b>
5. วิธีเปรียบเทียบกับธุรกรรมที่ใกล้เคียง	641.8	วิธีการเปรียบเทียบกับธุรกรรมที่ใกล้เคียงกัน เป็นวิธีการประเมินที่สะท้อนความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ซึ่งหักด้วยผลกระทบจากโครงสร้างเงินทุนของบริษัทที่แตกต่างกันออก ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า การประเมินมูลค่าด้วยวิธีนี้มีความผันผวนของหลายปัจจัย เช่น ขนาดของธุรกรรมที่เกิดขึ้น ระยะเวลาที่เกิดขึ้น จึงเป็นวิธีที่อาจส่งผลให้การประเมินมูลค่ามีความคลาดเคลื่อน <b>ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงไม่เลือกใช้วิธีนี้</b>
6. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด	571.2 – 709.8	มูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิโดยมูลค่าของ TMC ที่ได้จากการประเมินเท่ากับ 571.2 – 709.8 ล้านบาท ซึ่งวิธีมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดเป็นวิธีที่สะท้อนแผนการดำเนินงานธุรกิจ ความสามารถในการทำกำไร และแนวโน้มการเติบโต รวมทั้งผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นในอนาคต ซึ่งเป็นการประมาณการมาจากรายได้และรายจ่ายของ TMC ตามหลักเกณฑ์ที่ตั้งอยู่บนสมมติฐานที่ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้เห็นว่าสมเหตุสมผล

บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้วิเคราะห์วัตถุประสงค์ของการเข้าทำรายการความสามารถในการดำเนินงานของ TMC นโยบายในการดำเนินงานในปัจจุบันและอนาคต รวมถึงวิเคราะห์ข้อมูลเกี่ยวกับภาวะของธุรกิจหินอ่อนและธุรกิจอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อทำการวิเคราะห์ความสมเหตุสมผลของการเข้าทำรายการ ซึ่งสรุปได้ว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวจะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถสร้างโอกาสในการขยายธุรกิจและการเติบโตในอนาคต เพิ่มศักยภาพและความได้เปรียบในการแข่งขัน และได้เป็นเจ้าของสินทรัพย์ที่มีศักยภาพ ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการครั้งนี้ **มีความสมเหตุสมผล**

สำหรับความสมเหตุสมผลด้านราคา ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่ามูลค่าในการเข้าทำรายการทั้งหมด ที่เท่ากับ 605.0 ล้านบาท นั้นเป็นมูลค่าที่มีความเหมาะสม เนื่องจากอยู่ในช่วงการประเมินมูลค่าของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระระหว่าง 571.2 – 709.8 ล้านบาท ด้วยวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow – DCF) ซึ่งเป็นวิธีการประเมินมูลค่าที่มีความเหมาะสมเนื่องจากสามารถสะท้อนผลประกอบการในอนาคตภายใต้แผนธุรกิจและสมมติฐานต่าง ๆ ที่มีความสมเหตุสมผล



## 1.8 เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารายการ

มูลค่ารวมสิ่งตอบแทนสำหรับการเข้าทำรายการนี้ขึ้นอยู่กับภาวะวิเคราะห์ความเป็นไปได้และผลการตรวจสอบสถานะของกิจการในด้านต่างๆ ซึ่งจัดทำโดยที่ปรึกษาของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึง สถานะการเติบโตและลักษณะของธุรกิจของ TMC ประเมินการรายได้ในอนาคตและการประเมินด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Valuation) การเปรียบเทียบกับอัตราส่วนมูลค่ากิจการของบริษัทฯ ที่มีลักษณะใกล้เคียงกันและการเปรียบเทียบกับรายการอื่นที่มีความคล้ายคลึงกันในอดีต (Trading Multiples และ Precedent Transaction Multiples) รวมถึงการวิเคราะห์ผลตอบแทนจากการลงทุน ซึ่งเป็นวิธีการมาตรฐานที่ใช้ทั่วไปในการตัดสินใจลงทุน

## 1.9 ผลประโยชน์ที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับ

การได้มาซึ่งหุ้นของ TMC เป็นกลยุทธ์สำคัญในการพัฒนาธุรกิจของบริษัทฯ เนื่องจาก TMC มีเหมือง 5 แปลง ได้รับประทานบัตรแล้วจำนวน 3 แปลง และอยู่ในระหว่างการขอประทานบัตรอีกจำนวน 2 แปลง ซึ่งเหมือนที่ได้ประทานบัตรแล้วเหมืองหนึ่งเป็นหินปูนที่ได้คุณภาพและเป็นวัตถุดิบสำหรับเตาเผาปูนขาวของบริษัทฯ และ TMC ยังมีประสบการณ์อันยาวนานด้านธุรกิจหินอ่อนแบบครบวงจร ซึ่งครอบคลุมถึงการขุดหินอ่อน การระเบิดหินและการบดหิน งานฝีมือ การขาย และการติดตั้งผลิตภัณฑ์หินอ่อน รวมถึงการเปลี่ยนเศษหินอ่อนเป็นผงแคลเซียมคาร์บอเนตในประเทศไทย ซึ่งศักยภาพการเติบโตของธุรกิจดังกล่าวจะเพิ่มศักยภาพการทำธุรกิจและสร้างกำไรให้แก่บริษัทฯ ในอนาคต การได้มาซึ่งหุ้นของ TMC จะนำมาซึ่งการลดต้นทุนให้แก่บริษัทฯ เสริมสร้างผลกำไร ส่งเสริมการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญในประเทศไทย ตลอดจนเสริมสร้างศักยภาพในการแข่งขันของบริษัทฯ ด้วย

## 1.10 แหล่งเงินทุนที่ใช้

บริษัทฯ ได้จัดหาเงินทุนสำหรับการเข้าทำรายการการได้มาซึ่งหุ้นของ TMC จากแหล่งเงินทุนดังต่อไปนี้

1. เงินทุนที่ได้รับจากสถาบันการเงินเป็นจำนวน 600,000,000 บาท ในการนี้ การเข้าทำสัญญาเงินกู้กับสถาบันการเงินในครั้งนี้ไม่ก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบที่มีนัยสำคัญต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แต่อย่างใด
2. เงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯจำนวน 5,000,000 บาท

## 1.11 เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

เนื่องจากการได้มาซึ่งหุ้นของ TMC ถือเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศเรื่องรายการที่มีนัยสำคัญ บริษัทฯ จึงจะต้องจัดเตรียมสารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และเปิดเผยต่อตลาดหลักทรัพย์ พร้อมทั้งแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่ได้มาให้แก่ผู้ถือหุ้น และเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขอมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงเห็นชอบไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง แต่ไม่รวมถึงเสียงของผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 16 กรกฎาคม 2563

## 1.12 ความเห็นของคณะกรรมการเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาการเข้าทำรายการได้มาซึ่งหุ้นดังกล่าวแล้วเห็นว่าเป็นการเข้าทำรายการที่สมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติเห็นชอบการดำเนินการต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทฯ หินอ่อน จำกัด ตลอดจนมอบอำนาจให้กรรมการผู้มีอำนาจดำเนินการแทนบริษัทมีอำนาจในการดำเนินการที่เกี่ยวข้อง ดังต่อไปนี้

- (1) อนุมัติในเรื่องที่บริษัทได้ยื่นใบเสนอราคา เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2563 จำนวน 605,000,000 บาท
- (2) อนุมัติในหลักการให้บริษัทเข้าซื้อหุ้นร้อยละ 99.79 จากจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ หินอ่อน จำกัด หากผู้ขายตกลงตามราคาที่ได้ยื่นประกวด เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2563
- (3) อนุมัติให้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินหากมีการตกลงซื้อขายเพื่อให้ที่ปรึกษาทางการเงินแสดงความเห็นเกี่ยวกับการทำรายการดังกล่าวชี้แจงต่อผู้ถือหุ้นและเพื่อเป็นไปตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์/ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หากผู้ขายตกลงตามราคาที่ได้ยื่นประกวด เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2563
- (4) อนุมัติในหลักการให้บริษัทเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นและดำเนินการด้านเอกสารที่เกี่ยวข้องและจำเป็นในการจัดทำสัญญาซื้อขายหุ้นหากผู้ขายตกลงตามราคาที่ได้ยื่นเสนอ เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2563



- (5) มอบอำนาจให้แก่กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม นายกฤษา อิมิล เพอรากี และ นายกริสัน สุปรามาเนียน อายุผู้ หากผู้ขายตกลงตามราคาที่ได้ยื่นเสนอ เมื่อวันที่ 3 กุมภาพันธ์ 2563 ในการลงนามร่วมกัน สำหรับ
- ก. เจรจาต่อรองขั้นสุดท้ายในการทำสัญญาซื้อขายหุ้นตามที่ได้อธิบายต่อที่ประชุม และ
- ข. ดำเนินการแทนบริษัทในการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นหรือเอกสารอื่นที่เกี่ยวข้องในการทำสัญญาซื้อขายหุ้น

1.13 **ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือกรรมการที่แตกต่างจากความเห็นของ คณะกรรมการ**  
คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้เข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2563 ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้ว มีความเห็นสอดคล้องกับความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามข้อ 1.12

## 2. ความรับผิดชอบของกรรมการที่มีต่อสารสนเทศที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ได้ระบุไว้ในสารสนเทศนี้ และขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วน และไม่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดตามความสามารถรับรู้ที่ดีที่สุดและข้อมูลที่มี ในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติตามที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับรายการได้มาซึ่งทรัพย์สินในครั้งนี้ และหากการไม่ปฏิบัติตามที่ดังกล่าวก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ ผู้ถือหุ้นสามารถฟ้องเรียกร้องค่าเสียหายจากกรรมการคนดังกล่าวแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 85 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) และหากการไม่ปฏิบัติตามที่นั้นเป็นเหตุให้กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องได้ประโยชน์ไปโดยมิชอบ ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งหรือหลายคนซึ่งถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียงนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ สามารถใช้สิทธิฟ้องเรียกคืนประโยชน์จากกรรมการนั้นแทนบริษัทฯ ได้ตามมาตรา 89/18 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม)

## 3. ความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระ

### คุณสมบัติของที่ปรึกษาการเงินอิสระที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำรายการ

- 1) การถือหุ้นและความสัมพันธ์ของที่ปรึกษาทางการเงินกับบริษัท  
-ไม่มี-
- 2) คำยินยอมของที่ปรึกษาทางการเงินให้เผยแพร่ความเห็น  
บริษัท อวานการ์ด แคปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระยินยอมให้เผยแพร่ความเห็น
- 3) วันที่ให้ความเห็น  
วันที่ 19 มิถุนายน 2563

## 4. ภาระหนี้สินของบริษัทฯ

4.1 ยอดรวมของตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้วและที่ยังมีได้ออกจำหน่ายตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติไว้และมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาออกจำหน่ายตามที่เห็นสมควร

-ไม่มี-

4.2 ยอดรวมของเงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลาของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 และภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2563 จำนวนเงิน 205 ล้านบาท ค่าประกันโดยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างบางส่วนบนที่ดินนั้นและเครื่องจักรบางส่วนของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีจำนวนเงิน 597.0 ล้านบาท จดจำนองสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีจำนวนเงิน 8.1 ล้านบาท และการจำนองหุ้นของบริษัท สระบุรีปูนขาว จำกัด ส่วนที่ถือโดยบริษัทฯ จำนวน 48,498 หุ้น

4.3 ยอดรวมมูลค่าหนี้สินประเภทอื่น รวมทั้งเงินเบิกเกินบัญชี ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 และภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2563 จำนวนเงิน 479 ล้านบาท ค่าประกันโดยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างบางส่วนบนที่ดินนั้นและเครื่องจักรบางส่วนของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี



จำนวนเงิน 597.0 ล้านบาท จดจำนองอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีจำนวนเงิน 8.1 ล้านบาท และการจำนำใบหุ้นของบริษัท สระบุรีปูนขาว จำกัด ส่วนที่ถือโดยบริษัทฯ จำนวน 48,498 หุ้น

#### 4.4 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

หนี้สินที่จะเกิดภายหลังจากระยะเวลาบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 รวมเป็นเงิน 600 ล้านบาท โดยเป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยแบ่งเป็นวงเงินกู้ยืมระยะสั้น จำนวน 150 ล้านบาท และวงเงินกู้ยืมระยะยาว วงเงิน 450 ล้านบาท โดยหนี้สินดังกล่าวเป็นวงเงินสำหรับชำระราคาค่าหลักทรัพย์ของบริษัท หินอ่อน จำกัด ค่าประกันโดยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างบางส่วนบนที่ดินนั้นและเครื่องจักรบางส่วนของกลุ่มบริษัทฯ และค่าประกันโดยกลุ่มบริษัท และหลักทรัพย์ค้ำประกันบางส่วนจากผู้ถือหุ้นกลุ่มบริษัท ซีอี โลม (ประเทศไทย) จำกัด

### 5 ข้อมูลบริษัทฯ

#### 5.1 ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

บริษัทฯ จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 2 ตุลาคม 2546 โดยมีทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 1 ล้านบาท และในปี 2548 กิจการเพิ่มทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วเป็น 90 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 2 เมษายน 2557 กิจการได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ โดยปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วจำนวน 300 ล้านบาท บริษัทฯ มีบริษัทย่อยจำนวน 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท โกลเด็น โลม เอ็นจิเนียริง จำกัด และบริษัท สระบุรีปูนขาว จำกัด ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการในการรับโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท สระบุรีปูนขาว จำกัด โดยเสร็จสิ้นในวันที่ 1 ธันวาคม 2562

#### โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และ บริษัทย่อย



#### บริษัท โกลเด็น โลม เอ็นจิเนียริง จำกัด (“GLE”)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 ของบริษัท สุราษฎร์จน์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2560 ได้มีมติอนุมัติให้ดำเนินการจัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจด้านวิศวกรรมและการจำหน่ายเครื่องจักรอุปกรณ์ โดยบริษัทได้มีการจดทะเบียนจัดตั้งบริษัทย่อย ชื่อบริษัท โกลเด็น โลม เอ็นจิเนียริง จำกัด โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 100.00 รายละเอียด ดังนี้

#### ตารางรายละเอียดของ บริษัท โกลเด็น โลม เอ็นจิเนียริง จำกัด (“GLE”)

ชื่อบริษัทย่อย	บริษัท โกลเด็น โลม เอ็นจิเนียริง จำกัด (“GLE”)
วันที่จดทะเบียนจัดตั้ง	วันที่ 15 มีนาคม 2560
ลักษณะการดำเนินธุรกิจ	ให้คำปรึกษาด้านวิศวกรรมและบริการออกแบบ ผลิตและจำหน่ายเครื่องจักรอุปกรณ์ อะไหล่เครื่องจักรรวมถึงบริการให้คำปรึกษาและติดตั้ง



สถานที่ตั้ง	89 อาคารคอสโม ออฟฟิต พาร์ค ชั้น 6 ยูนิตเอช ถนนปิ่นบู่ลำ ตำบลบ้านใหม่ อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120
ทุนจดทะเบียน	20,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 2,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท
ทุนที่เรียกชำระแล้ว	20,000,000 บาท
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กรรมการบริษัทประกอบด้วย	1. นายเบอร์นาร์ด จูล เอ มายเทอร์ 2. นายกริสันน์ สุบรมาเนียน อายุ 50 3. นายกีซ่า เอมีล เพอราคี 4. นายอิษฎ์ชาฎุ ซาห์
อำนาจลงนามผูกพันบริษัท	กรรมการสองคนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

### บริษัท สระบุรีปูนขาว จำกัด (“SQL”)

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2561 ของบริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 ได้พิจารณาและอนุมัติแผนการเบื้องต้นในการเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดในบริษัท สระบุรีปูนขาว จำกัด (“SQL”) โดยบริษัทได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นกับผู้ขาย ลงวันที่ 19 มีนาคม 2561 โดยได้เข้าซื้อหุ้นทั้งหมดใน SQL อันประกอบด้วย หุ้นสามัญที่ได้ชำระเต็มมูลค่าแล้วจำนวน 48,500 หุ้น และได้ชำระราคาค่าหุ้นสามัญดังกล่าวแก่ผู้ขายเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 320 ล้านบาท พร้อมทั้งดำเนินการจดทะเบียนต่อกระทรวงพาณิชย์เพื่อเปลี่ยนแปลงกรรมการและอำนาจลงนามของกรรมการบริษัท SQL รวมทั้งเปลี่ยนแปลงผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อในบัญชีธนาคารทั้งหมดของ SQL เป็นบุคคลที่บริษัทกำหนดเสร็จเรียบร้อยแล้ว โดยมีรายละเอียดดังนี้

#### ตารางรายละเอียดของ บริษัท สระบุรีปูนขาว จำกัด (“SQL”)

ชื่อบริษัทย่อย	บริษัท สระบุรีปูนขาว จำกัด (“SQL”)
วันที่ได้มาซึ่งหุ้นของ SQL	วันที่ 19 มีนาคม 2561
สถานที่ตั้ง	เลขที่ 39/2 หมู่ 9 ตำบลพุทไธสง อำเภอพระพุทธบาท จังหวัดสระบุรี 18270
ลักษณะการดำเนินงานธุรกิจ	ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายสินค้าเคมีภัณฑ์ประเภทปูนขาว
ทุนจดทะเบียน	38,800,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 48,500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 800 บาท
ทุนที่เรียกชำระแล้ว	38,800,000 บาท
จดทะเบียนชำระบัญชีวันที่ 17 ธันวาคม 2562 โดยผู้ชำระบัญชีประกอบด้วย	1. นายกีซ่า เอมีล เพอราคี 2. นายกริสันน์ สุบรมาเนียน อายุ 50
โดยให้ผู้ชำระบัญชีทุกคนกระทำการร่วมกันเว้นแต่	กำหนดอำนาจให้ทำแยกกันได้ คือ การดำเนินการใด ๆ เพื่อให้เลิกและชำระบัญชีเสร็จสิ้นให้ผู้ชำระบัญชีหนึ่งคนลงลายมือชื่อ

## 5.2 ลักษณะผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ

บริษัทประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายสินค้าหลัก คือ ปูนขาว หรือ แคลเซียมออกไซด์ (Calcium Oxide) และ แคลเซียมไฮดรอกไซด์ (Calcium Hydroxide) บริษัทมีโรงงานผลิต จำนวน 4 โรงงาน ตั้งอยู่ที่จังหวัดลพบุรี และสระบุรี บริษัทมีเตาเผาปูน รวมจำนวน 9 เตา เดินเครื่องจักรตลอด 24 ชั่วโมง รวมมีกำลังการผลิตแคลเซียมออกไซด์ทั้งสิ้น 492,500 ตันต่อปี ซึ่งมีการควบคุมกระบวนการผลิตด้วยระบบคอมพิวเตอร์ที่ทันสมัย ตลอดจนมีบุคลากรคอยควบคุมและดูแลการผลิตอย่างใกล้ชิด นอกจากนี้ บริษัทยังมีโรงงานที่ ตำบลหน้าพระลาน จังหวัดสระบุรี ซึ่งเป็นโรงงานซึ่งมีเครื่องบดและเครื่องจักรสำหรับการแปรรูปผลิตภัณฑ์ปูนขาวและแร่ และบริษัทยังมีผลิตภัณฑ์ที่มีการซื้อเข้ามาเพื่อจำหน่ายทั้งภายในและต่างประเทศ และธุรกิจด้านวิศวกรรมซึ่งมีการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ รวมถึงให้คำปรึกษาด้านวิศวกรรม โดยมีโครงสร้างรายได้มาจากผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์หลัก ดังนี้

- (1) ปูนขาว
- (2) แคลเซียมคาร์บอเนต (Calcium Carbonate, CaCO<sub>3</sub>)
- (3) ผลิตภัณฑ์ซื้อเข้ามาขายไป และสินค้าและบริการอื่น



(4) บริการจำหน่าย และติดตั้งเครื่องจักรอุปกรณ์

โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม สามารถสรุปได้ดังนี้

ตารางโครงสร้างรายได้รวมของ บริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 -2562

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	2561	2560
โครงสร้างรายได้			
ปูนขาว (แคลเซียมออกไซด์และแคลเซียมไฮดรอกไซด์)	807.5	880.1	747.7
จำหน่ายในประเทศ	738.9	763.0	648.0
จำหน่ายในต่างประเทศ	68.6	117.1	99.7
แคลเซียมคาร์บอเนต	32.3	33.4	42.0
จำหน่ายในประเทศ	32.3	33.4	42.0
จำหน่ายในต่างประเทศ	-	-	-
ซื้อมาขายไปและรายได้จากการขายและบริการอื่น	63.8	24.3	35.0
จำหน่ายในประเทศ	63.8	24.3	23.6
จำหน่ายในต่างประเทศ	-	-	11.1
จำหน่าย ประกอบ และติดตั้งเครื่องจักรอุปกรณ์	14.6	5.5	88.0
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	1.1	0.4
รายได้อื่น ๆ <sup>/1</sup>	33.0	7.9	7.1
<b>รวม</b>	<b>951.2</b>	<b>952.2</b>	<b>919.8</b>

หมายเหตุ: <sup>1/</sup>รายได้อื่น ๆ ประกอบด้วย รายได้เงินปันผล รายได้ค่าเช่ารับ รายได้ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายสินทรัพย์ รวมถึงการขายเศษซากจากกระบวนการผลิต เป็นต้น

5.3 ตารางสรุปงบการเงินระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และปีปัจจุบันถึงไตรมาสล่าสุดพร้อมพร้อมคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานและปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัทฯ

1. สรุปรายการสำคัญในงบการเงินรวม

- งบกำไรขาดทุนรวม

ตารางแสดงผลกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของ บริษัทฯ ปี 2560 – 2562 และ ไตรมาส 1 ปี 2562 – 2563

	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562		ไตรมาส 1 ปี 2562		ไตรมาส 1 ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	912.2	100.00	1113.3	100.00	973.1	100.00	296.1	100.00	294.3	100.00
รายได้อื่น	7.1	0.78	6.3	0.56	4.3	0.44	0.7	0.24	0.8	0.27
<b>รวมรายได้</b>	<b>919.3</b>	<b>100.78</b>	<b>1119.6</b>	<b>100.56</b>	<b>977.3</b>	<b>100.44</b>	<b>296.8</b>	<b>100.24</b>	<b>295.1</b>	<b>100.27</b>
ต้นทุนขายและบริการ	(655.1)	71.82	(794.1)	71.33	(736.1)	75.65	(213.8)	72.23	(208.1)	70.72
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>264.2</b>	<b>28.96</b>	<b>325.5</b>	<b>29.24</b>	<b>241.2</b>	<b>24.79</b>	<b>82.9</b>	<b>28.01</b>	<b>87.0</b>	<b>29.55</b>
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(113.7)	12.46	(135.1)	12.13	(127.9)	13.15	(35.8)	12.09	(41.2)	14.00
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(64.4)	7.06	(73.0)	6.56	(69.3)	7.12	(15.2)	5.14	(15.0)	5.08
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	0.4	0.05	1.1	0.10	(0.4)	0.04	(1.1)	0.36	(1.8)	0.63
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>(177.6)</b>	<b>19.47</b>	<b>(207.0)</b>	<b>18.59</b>	<b>(197.6)</b>	<b>20.31</b>	<b>(52.1)</b>	<b>17.59</b>	<b>(58.0)</b>	<b>19.71</b>
<b>กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้</b>	<b>86.6</b>	<b>9.49</b>	<b>118.5</b>	<b>10.64</b>	<b>43.6</b>	<b>4.48</b>	<b>30.8</b>	<b>10.42</b>	<b>29.0</b>	<b>9.84</b>



	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562		ไตรมาส 1 ปี 2562		ไตรมาส 1 ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนทางการเงิน	(3.4)	0.37	(19.0)	1.71	(25.7)	2.64	(5.9)	1.98	(5.3)	1.81
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(12.4)	1.36	(14.9)	1.34	(10.7)	1.10	(6.7)	2.26	(4.4)	1.48
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>70.8</b>	<b>7.76</b>	<b>84.6</b>	<b>7.60</b>	<b>7.2</b>	<b>0.74</b>	<b>18.3</b>	<b>6.18</b>	<b>19.3</b>	<b>6.55</b>

ที่มา: งบการเงินรวมของ บริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 31 ธันวาคม 2562 และ ไตรมาส 1 ปี 2562 – 2563

ตารางแสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ปี 2560 – 2562 และ ไตรมาส 1 ปี 2563

	31 ธ.ค. 2560		31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2562		ไตรมาส 1 ปี 2563		
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	
<b>สินทรัพย์</b>									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		50.3	5.12	38.8	2.69	83.4	6.22	42.8	3.15
เงินลงทุนชั่วคราว		3.0	0.30	0.0	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น - สุทธิ		143.6	14.62	182.9	12.68	139.0	10.36	143.6	10.57
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ		169.6	17.27	277.1	19.21	212.7	15.85	252.3	18.57
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		3.9	0.40	5.8	0.40	4.7	0.35	6.6	0.49
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>		<b>370.5</b>	<b>37.71</b>	<b>504.7</b>	<b>34.98</b>	<b>439.8</b>	<b>32.78</b>	<b>445.3</b>	<b>32.77</b>
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น - สุทธิ		0.0	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00	3.3	0.24
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ		3.3	0.34	3.2	0.22	3.3	0.25	0.0	0.00
ลูกหนี้การค้าไม่หมุนเวียน - สุทธิ		0.0	0.00	3.2	0.22	1.8	0.14	1.8	0.14
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ		8.1	0.82	8.1	0.56	8.1	0.60	8.1	0.59
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ		585.9	59.64	714.3	49.51	675.2	50.34	690.7	50.84
ค่าความนิยม		0.0	0.00	171.6	11.89	171.6	12.79	171.6	12.63
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น - สุทธิ		10.1	1.03	34.4	2.38	31.7	2.36	31.0	2.28
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ		1.7	0.18	2.0	0.14	0.1	0.01	0.0	0.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		2.8	0.29	1.4	0.09	9.8	0.73	6.9	0.51
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>		<b>612.0</b>	<b>62.29</b>	<b>938.1</b>	<b>65.02</b>	<b>901.7</b>	<b>67.22</b>	<b>913.5</b>	<b>67.23</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>982.5</b>	<b>100.00</b>	<b>1442.8</b>	<b>100.00</b>	<b>1341.4</b>	<b>100.00</b>	<b>1358.8</b>	<b>100.00</b>
<b>หนี้สิน</b>									
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน		214.6	21.84	348.8	24.18	381.4	28.43	479.1	35.26
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น		74.9	7.62	85.7	5.94	116.6	8.69	119.9	8.83
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า		4.7	0.48	0.0	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่จะถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		31.0	3.15	68.1	4.72	129.6	9.66	55.8	4.11
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		0.6	0.06	1.2	0.09	2.5	0.19	3.7	0.28
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		3.6	0.37	6.9	0.48	2.2	0.17	6.5	0.48
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		3.1	0.32	0.0	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00



	31 ธ.ค. 2560		31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2562		ไตรมาส 1 ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>332.5</b>	<b>33.84</b>	<b>510.8</b>	<b>35.40</b>	<b>632.4</b>	<b>47.14</b>	<b>665.1</b>	<b>48.95</b>
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	57.3	5.84	315.9	21.89	186.3	13.89	148.7	10.94
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิ	1.5	0.16	2.9	0.20	5.2	0.39	7.6	0.56
หนี้สินภายในเงินโครงการตัดบัญชี - สุทธิ	0.0	0.00	9.6	0.67	9.6	0.71	9.6	0.71
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ ผลประโยชน์พนักงาน	10.6	1.08	13.9	0.96	20.7	1.54	21.2	1.56
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>69.5</b>	<b>7.07</b>	<b>342.3</b>	<b>23.72</b>	<b>221.8</b>	<b>16.53</b>	<b>187.1</b>	<b>13.77</b>
<b>หนี้สินรวม</b>	<b>402.0</b>	<b>40.91</b>	<b>853.0</b>	<b>59.12</b>	<b>854.2</b>	<b>63.67</b>	<b>852.2</b>	<b>62.72</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>								
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	300.0	30.53	300.0	20.79	300.0	22.36	300.0	22.08
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	194.2	19.76	194.2	13.46	194.2	14.48	194.2	14.29
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	30.0	3.05	30.0	2.08	30.0	2.24	30.0	2.21
ยังไม่ได้จัดสรร	56.2	5.72	65.6	4.54	-36.9	-2.75	-17.6	-1.30
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	0.1	0.01	0.0	0.00	0.0	0.00	0.0	0.00
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>580.5</b>	<b>59.09</b>	<b>589.7</b>	<b>40.88</b>	<b>487.3</b>	<b>36.33</b>	<b>506.6</b>	<b>37.28</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>982.5</b>	<b>100.00</b>	<b>1442.8</b>	<b>100.00</b>	<b>1341.4</b>	<b>100.00</b>	<b>1358.8</b>	<b>100.00</b>

ที่มา: งบการเงินรวมของ บริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 – 31 ธันวาคม 2562 และ ไตรมาส 1 ปี 2563

## อัตราส่วนสำคัญทางการเงิน

ตารางอัตราส่วนทางการเงินของบริษัทฯ ปี 2560 – 2562 และ ไตรมาส 1 ปี 2563

	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562	ไตรมาส 1 ปี 2563
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.11	0.99	0.70	0.67
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.60	0.45	0.36	0.29
ระยะเวลาการเก็บหนี้ (วัน)	57.46	59.97	52.14	178.08
ระยะเวลาการเก็บสินค้าคงเหลือ (วัน)	94.52	127.37	105.46	442.45
ระยะเวลาการชำระหนี้ (วัน)	41.73	39.37	57.81	210.36
วงจรกิจจ (วัน)	110.24	147.97	99.79	410.17
<b>อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	28.96%	29.24%	24.79%	29.55%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	9.49%	10.64%	4.48%	9.84%
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	7.76%	7.60%	0.74%	6.55%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	12.20%	14.34%	1.21%	3.81%
<b>อัตราส่วนภาระหนี้สิน</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.69	1.45	1.75	1.68



	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562	ไตรมาส 1 ปี 2563
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	25.42	6.24	1.70	5.43

ที่มา: จำนวนจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ปี 2560 – 2562 และ ไตรมาส 1 ปี 2563

## 2. คำอธิบายผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

- ผลการดำเนินงาน

### รายได้จากการขายและให้บริการ

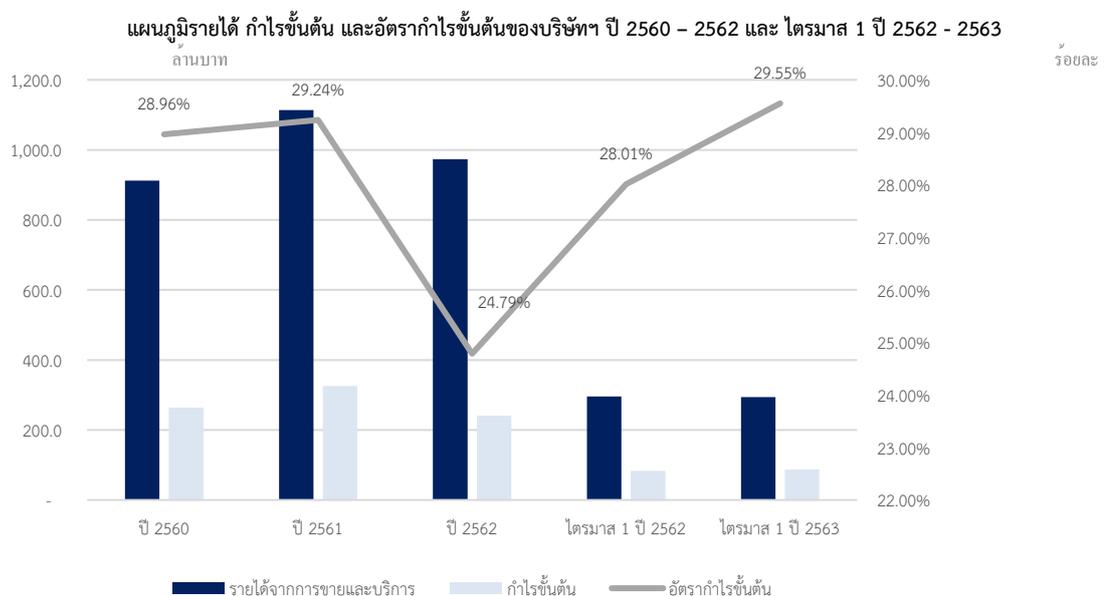
รายได้จากการขายและให้บริการของบริษัทฯ ประกอบด้วยการจำหน่ายปูนขาว (แคลเซียมออกไซด์และแคลเซียมไฮดรอกไซด์) ใน และ ต่างประเทศ การจำหน่ายแคลเซียมคาร์บอเนตใน และ ต่างประเทศ ซึ่งมาขายไปและรายได้จากการขายและบริการอื่นใน และต่างประเทศ การจำหน่าย ประกอบ และติดตั้งเครื่องจักรอุปกรณ์ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้อื่นๆ

ในปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและให้บริการ เท่ากับ 1,113.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ซึ่งเท่ากับ 912.2 ล้านบาท เป็นจำนวน 201.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 22.05

ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและให้บริการ เท่ากับ 973.1 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 1,113.3 ล้านบาท เป็นจำนวน 140.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดร้อยละ 12.60

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและให้บริการ เท่ากับ 294.3 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 296.1 ล้านบาท เป็นจำนวน 1.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดร้อยละ 0.60

### อัตรากำไรขั้นต้น



ในปี 2561 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 325.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ซึ่งเท่ากับ 264.2 ล้านบาท เป็นจำนวน 61.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 23.20

ในปี 2562 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 241.2 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 325.5 ล้านบาท เป็นจำนวน 84.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดร้อยละ 25.90



ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทฯมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 87.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 82.9 ล้านบาท เป็นจำนวน 4.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 4.85 ซึ่งในปี 2560 – 2562 บริษัทฯมี อัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ ร้อยละ 28.96 ร้อยละ 29.24 ร้อยละ 24.79 ตามลำดับ และในไตรมาส 1 ปี 2562 – 2563 บริษัทฯมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ ร้อยละ 28.01 และ ร้อยละ 29.55 ตามลำดับ

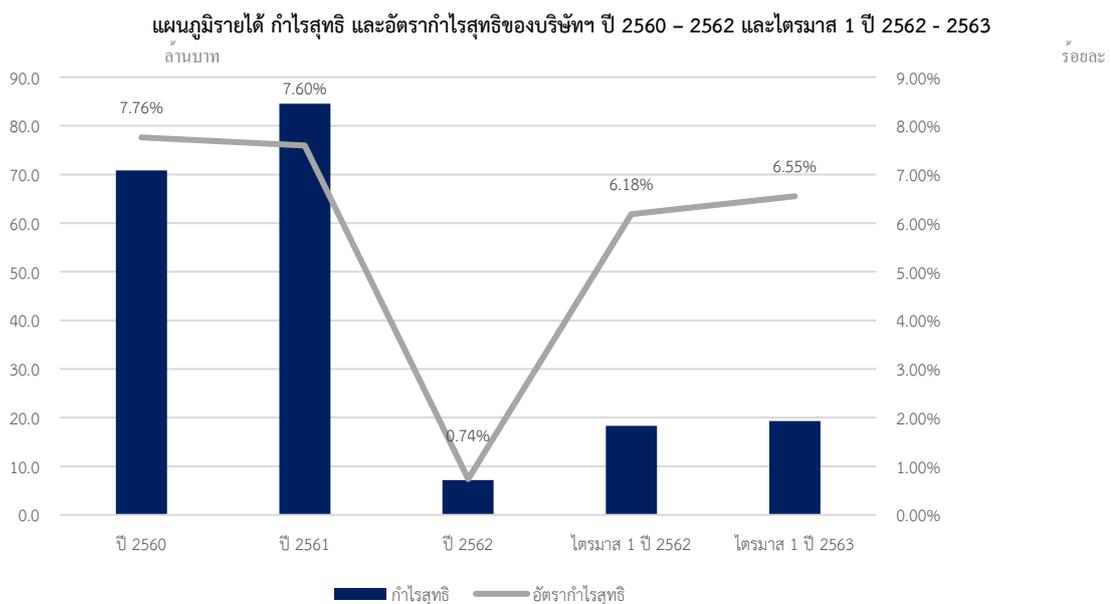
### ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 208.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ซึ่งเท่ากับ 178.1 ล้านบาท เป็นจำนวน 30.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 16.83

ในปี 2562 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 197.2 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 208.0 ล้านบาท เป็นจำนวน 10.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดร้อยละ 5.21

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 56.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2562 ซึ่ง เท่ากับ 51.0 ล้านบาท เป็นจำนวน 5.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 10.04

### กำไรสุทธิ



ในปี 2561 บริษัทฯมีกำไรสุทธิเท่ากับ 84.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ซึ่งเท่ากับ 70.8 ล้านบาท เป็นจำนวน 13.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 19.45

ในปี 2562 บริษัทฯมีกำไรสุทธิเท่ากับ 7.2 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 84.6 ล้านบาท เป็นจำนวน 77.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดร้อยละ 91.53

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทฯมีกำไรสุทธิเท่ากับ 19.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 18.3 ล้านบาท เป็นจำนวน 1.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 5.34 ซึ่งในปี 2560 – 2562 บริษัทฯมี อัตรากำไรสุทธิเท่ากับ ร้อยละ 7.76 ร้อยละ 7.60 ร้อยละ 0.74 ตามลำดับ และในไตรมาส 1 ปี 2562 – 2563 บริษัทฯมีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ ร้อยละ 6.18 และ ร้อยละ 6.55 ตามลำดับ



- ฐานะทางการเงิน

### สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์เท่ากับ 1,442.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2560 ซึ่งเท่ากับ 982.5 ล้านบาท เป็นจำนวน 460.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 46.85

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์เท่ากับ 1,341.4 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 1,442.8 ล้านบาท เป็นจำนวน 101.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดร้อยละ 7.03

ณ ไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์เท่ากับ 1,358.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 1,341.4 ล้านบาท เป็นจำนวน 17.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 1.29

### หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทฯ มีหนี้สินเท่ากับ 853.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2560 ซึ่งเท่ากับ 402.0 ล้านบาท เป็นจำนวน 451.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 112.21

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทฯ มีหนี้สินเท่ากับ 854.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 853.0 ล้านบาท เป็นจำนวน 1.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 0.14

ณ ไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทฯ มีหนี้สินเท่ากับ 852.2 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 854.2 ล้านบาท เป็นจำนวน 2.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดร้อยละ 0.24

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 589.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2560 ซึ่งเท่ากับ 580.5 ล้านบาท เป็นจำนวน 9.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 1.59

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 487.3 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 589.7 ล้านบาท เป็นจำนวน 102.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดร้อยละ 17.37

ณ ไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 506.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 487.3 ล้านบาท เป็นจำนวน 19.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มร้อยละ 3.95

### อัตรารส่วนสภาพคล่อง และ อัตรานี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ถึง 2562 และ ณ ไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทฯ มีอัตรารส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.11 เท่า 0.99 เท่า 0.70 เท่า และ 0.67 ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีอัตรารส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.99 เท่า ซึ่งลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งเท่ากับ 1.11 เท่าเป็นจำนวน 0.13 เท่า หรือคิดเป็นอัตราลดร้อยละ 11.31 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีอัตรารส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.70 เท่า ซึ่งลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งเท่ากับ 0.99 เป็นจำนวน 0.29 เท่า หรือคิดเป็นอัตราลดร้อยละ 29.62 และ ณ ไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทฯ มีอัตรารส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.67 เท่า ซึ่งลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งเท่ากับ 0.70 เท่าเป็นจำนวน 0.03 เท่า หรือคิดเป็นอัตราลดร้อยละ 3.73



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ถึง 2562 และ ณ ไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทฯ มีอัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.69 เท่า 1.45 เท่า 1.75 เท่า และ 1.68 ตามลำดับ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทฯ มีอัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.45 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นจากณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งเท่ากับ 0.69 เท่าเป็นจำนวน 0.75 เท่า หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 108.89 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีอัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.75 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นจากณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งเท่ากับ 1.45 เป็นจำนวน 0.31 เท่า หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.19 และ ณ ไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทฯ มีอัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.68 เท่า ซึ่งลดลงจากณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งเท่ากับ 1.75 เท่าเป็นจำนวน 0.07 เท่า หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 4.03

5.4 ประเมินการทางการเงินในปีปัจจุบัน (ถ้ามี) โดยระบุถึงข้อสมมติฐานทางการค้า เศรษฐกิจ อุตสาหกรรม และสถานการณ์ตัวเลขโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่าประมาณการผลการดำเนินงานได้จัดทำขึ้นโดยความระมัดระวัง

-ไม่มี-

5.5 รายชื่อคณะกรรมการ ผู้บริหาร และรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก

1) รายชื่อคณะกรรมการบริษัทฯ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

รายชื่อคณะกรรมการ	ตำแหน่ง
1. นายศรีภพ สารสาส	กรรมการอิสระ ประธานคณะกรรมการ ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
2. นางสาวคริสเทล เวอเลย์น	กรรมการ กรรมการสรรหาพิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ
3. นางสาวนิชิตา ซาห์	กรรมการ กรรมการบริหาร
4. นายกริสันัน สุบรมานีเยน อายุคู่	กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการสรรหาพิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ
5. นายกีซ่า เอมิล เพอราคี	กรรมการ ประธานคณะกรรมการบริหาร ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
6. นางลัดดา ฉัตรฉลวย	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานคณะกรรมการสรรหาพิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ
7. นายโรดอป มารี อาร์ คลอลิเน็ต (บารอน)	กรรมการ กรรมการบริหาร
8. นางวรรณิ อากาศ	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาพิจารณาค่าตอบแทนและกำกับดูแลกิจการ

2) รายชื่อคณะผู้บริหาร

รายชื่อผู้บริหารสูงสุด และ 4 ลำดับรองจากกรรมการผู้จัดการ ณ วันที่ 31 พฤษภาคม 2563

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายกีซ่า เอมิล เพอราคี	กรรมการผู้จัดการ
2. นายกีฎวิทย์ เมลานนท์	ผู้บริหารอาวุโสฝ่ายปฏิบัติการ
3. นายไมเคิล แมค แคนนอน	ผู้บริหารอาวุโสฝ่ายการเงิน บุคคล และบริหาร



4. นายสมชาย จตุรานนท์	ผู้บริหารอาวุโสฝ่ายขาย การตลาด และโลจิสติกส์, นักลงทุนสัมพันธ์ (IR)
5. นายไชยวัฒน์ กุลกิตติภักดิ์	ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายซ่อมบำรุง
6. นายวัชรินทร์ พงศ์เกื้อ	ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายการผลิต
7. นางสาวพรสุรีย์ มัยงพงษ์	ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายทรัพยากรบุคคล
8. นางสาวอมรพันธ์ สุวรรณรัตน์	ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายบัญชีและการเงิน
9. นางสาวธิดารัตน์ สีหวัลลภ	ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายจัดการสำนักงาน และเลขานุการบริษัท

3) รายชื่อผู้ถือหุ้น 8 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนล่าสุดเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2563

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	สัดส่วน (เปอร์เซ็นต์)
1. บริษัท ซีอี โลม่ (ประเทศไทย) จำกัด	221,380,460	73.79
2. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	15,395,500	5.13
3. นาย ปั้น สารสาส	5,513,700	1.84
4. น.ส. ต้องรัก กิจวัฒน์ชัย	4,279,000	1.43
5. น.ส. สารีณีย์ เนื่องจำนงค์	4,275,000	1.43
6. นาย ชันซ์เพชร สารสาส	3,900,000	1.30
7. นาย กิตติศักดิ์ ปิยะพัฒนา	2,180,000	0.73
8. นาย ญัฐพันธุ์ ธนังตานุรักษ์	2,000,000	0.67

5.6 ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อความสนใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี)  
-ไม่มี-

6 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า บริษัทฯ มีเงินทุนหมุนเวียนที่เพียงพอสำหรับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และการเข้าทำรายการในครั้งนี้ โดยบริษัทฯ จะใช้วงเงินสินเชื่อซึ่งกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 600,000,000 บาท และเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯจำนวน 5,000,000 บาทเพื่อเป็นแหล่งเงินทุนสำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้

7 คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ  
-ไม่มี-

8 ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

บริษัทมีการจัดทำรายงานสรุปการทำธุรกรรมกับบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องเพื่อรายงานในการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกไตรมาส

บริษัทมีการทำรายการระหว่างกันกับบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยสามารถสรุปลักษณะความสัมพันธ์ และรายการซึ่งเกิดขึ้นในปีบัญชี สิ้นวันที่ 31 มีนาคม 2563 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ได้ดังนี้



บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์ และความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของการทำรายการ
<p>คามิวส์ รีเสิร์ช แอนด์ เทคโนโลยี เอส.เอ. (“CRT”) เปลี่ยนชื่อเป็น Tec for Lime (“TFL”)</p>	<p><u>เจ้าหน้าที่การค้ากับนิติบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง</u></p> <p><u>คำที่ปรึกษาตามสัญญาบริการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o คามิวส์ รีเสิร์ช แอนด์ เทคโนโลยี เอส.เอ. เป็นบริษัทในเครือของคามิวส์ กรุ๊ป โดยในปี 2561 ได้ตั้งบริษัทใหม่และใช้ชื่อบริษัท Tec for Lime จำกัด (“TFL”)</li> <li>o เป็นผู้ถือหุ้นสามัญทางอ้อมของบริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน)</li> </ul> <p><u>ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ</u></p> <p>รายการเกี่ยวข้องนี้เป็นการทำรายการกับบริษัทซึ่งมี CRT หรือ TFL เป็นผู้ให้บริการ กับบริษัทและบริษัทย่อย โดย CRT หรือ TFL เป็นผู้ที่มีความเชี่ยวชาญซึ่งจะให้บริการและสนับสนุนในด้านเทคนิคและความรู้ซึ่งครอบคลุมหลากหลาย เช่น ธรณีวิทยา เหมืองแร่ วิศวกรรม การผลิต การจัดการกระบวนการขนส่ง ระบบควบคุมอัตโนมัติ และอื่น ๆ ให้กับบริษัทต่าง ๆ ที่อยู่ภายในเครือของกลุ่มบริษัท Carmeuse ในการเข้าทำสัญญาการให้บริการดังกล่าว CRT จะเป็นผู้ให้บริการและสนับสนุนในกระบวนการเพื่อพัฒนาให้ธุรกิจของบริษัทมีความคล่องตัวซึ่งถือเป็นประโยชน์กับบริษัท</p> <p>บริษัทและบริษัทย่อย จะได้รับประโยชน์จากการปรับปรุงในด้านกระบวนการวิศวกรรมภายใต้ข้อตกลงของการทำสัญญา และเจ้าหน้าที่ของบริษัท ก็จะได้รับบริการฝึกฝนอบรมเพื่อสนับสนุนงานด้านเทคนิคและการปฏิบัติการให้มีการพัฒนาที่รวดเร็วได้ดียิ่งขึ้น และสำหรับกลุ่มบริษัทในเครือของ Carmeuse Group, CRT หรือ TFL จะนำองค์ความรู้ที่มีมายาวนานกว่า 155 ปี สนับสนุนถ่ายทอดให้กับสมาชิกในกลุ่มซึ่งเป็นผู้ผลิตปูนขาว</p>
<p>บริษัท เปรมไทย โลจิสติกส์ จำกัด (“PTL”)</p>	<p><u>ค่าขนส่งกับนิติบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o มีกรรมกรร่วมกัน</li> </ul> <p><u>ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ</u></p> <p>รายการเกี่ยวข้องนี้เป็นการทำรายการกับบริษัทซึ่งมี PTL เป็นผู้ให้บริการในการขนส่งสินค้าให้กับลูกค้าของบริษัท โดยมีการทำรายงานเป็นไปตามเงื่อนไขตามลักษณะการดำเนินธุรกิจปกติในจัดหาผู้รับเหมาขนส่งโดยมีการเปรียบเทียบราคากับผู้ขนส่งรายอื่น ๆ</p>
<p>บริษัท โกลเด้น ไลม์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (“GLE”) บริษัทย่อย</p>	<p><u>คำที่ปรึกษาตามสัญญาบริการ</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o เป็นบริษัทย่อย ซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วน 99.99 %</li> <li>o มีกรรมกรบริษัทร่วมกัน</li> </ul> <p><u>ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของการทำรายการ</u></p> <p>โดยบริษัท จะได้รับประโยชน์จากการบริการด้าน Engineering Design กระบวนการในเชิงเทคนิค และการสนับสนุนการเดินเครื่องจักร EOD Lime Kiln จนกว่าจะเดินการผลิตที่โรงงานสาขาห้วยป่าหวายภายใต้ข้อตกลงของการทำสัญญา โดยบริษัทจะได้รับการสนับสนุนด้านวิศวกรรม ด้าน Engineer Design และกระบวนการทำงานของเครื่องจักรเตา</p> <p>และสำหรับรายการให้บริการอื่นๆ จะเป็นการที่บมจ.สุธากัญจน์ มีการให้บริการในการจัดทำบัญชี และการบริหารจัดการอื่น ๆ ในการให้การสนับสนุนกับบริษัทย่อย และรายการก็ยืมระหว่างกัน โดยมโนบายการกู้ยืมระหว่างกัน กับบริษัท และบริษัทย่อย จะใช้วงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินอย่างโปร่งใส โดยจะคงเหลือเฉพาะการกู้ยืมระหว่างกันของบริษัท และบริษัทย่อย ตามความจำเป็นเท่านั้น</p>



บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์ และความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของการทำรายการ
<p>บริษัท สระบุรีปูนขาว จำกัด (“SQL”) บริษัทย่อย ซึ่งบริษัททำรายการได้มาซึ่งสิทธิ์ของ SQL เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2561</p>	<p><a href="#">ขายสินค้าและบริการอื่น ๆ รายการซื้อสินค้าและวัตถุดิบ และบริการขนส่ง และรายการให้กู้ยืมระหว่างกัน</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ เป็นบริษัทย่อย ซึ่งบริษัทถือหุ้นในสัดส่วน 99.99%</li> <li>○ มีกรรมการบริษัทร่วมกันรวม 3 ท่าน</li> </ul> <p><a href="#">ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของการทำรายการ</a></p> <p>SQL (บริษัทย่อย) เป็นผู้ผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ปูนขาวให้กับลูกค้าและเมื่อการผลิตผลิตผลงานไม่เพียงพอที่จะส่งมอบให้กับลูกค้า SQL จะซื้อผลิตภัณฑ์จากบมจ. สุรศักดิ์ฯ เพื่อส่งมอบให้กับลูกค้า</p> <p>รวมถึงมีรายการซื้อสินค้า โดยเป็นรายการซื้อสินค้าและวัตถุดิบ ได้แก่ ปูนขาว หรือ เชื้อเพลิงเพื่อใช้ในการผลิต ส่วนการให้บริการอื่นๆ จะเป็นการที่บมจ.สุรศักดิ์ฯ มีการให้บริการในการจัดทำบัญชีและการบริหารจัดการอื่น ๆ ในการให้การสนับสนุนกับบริษัทย่อย และรายการให้กู้ยืมเงินเพื่อชำระหนี้กู้ยืมระยะสั้นให้กับสถาบันการเงินของบริษัทย่อยซึ่งอัตราดอกเบี้ยสูงกว่า อัตราดอกเบี้ยจากสินเชื่อของบริษัท</p> <p><b>หมายเหตุ</b></p> <p>เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2562 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2562 ได้มีมติอนุมัติแผนปรับโครงสร้างธุรกิจด้วยวิธีการโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท สระบุรีปูนขาว จำกัด ไปยังบริษัท สุรศักดิ์ฯ จำกัด (มหาชน และทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด โดยได้โอนกิจการทั้งหมดแล้วเมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2562 รายละเอียดปรากฏตาม หัวข้อโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย</p>
<p>บริษัท เปรมไทยเอ็นเนอร์ยี จำกัด (“PTE”) หรือ (“PEL”)</p>	<p><a href="#">รายการซื้อสินค้าและวัตถุดิบเชื้อเพลิงและบริการอื่นๆ -กับนิติบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ มีผู้ถือหุ้นใหญ่ทางอ้อมรายเดียวกันคือ GP Group โดยทั้งสองบริษัทมีกรรมการร่วมกัน</li> </ul> <p><a href="#">ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ</a></p> <p>ตามสัญญาบริการดังกล่าว PEL เป็นผู้ให้บริการ โดย PEL จ้างนักธรณีวิทยาอาวุโสและผู้เชี่ยวชาญด้านผลิตภัณฑ์เชื้อเพลิงจากต่างประเทศ ซึ่งจัดหาแหล่งวัตถุดิบหลัก ได้แก่ หินปูน แรโดโลไมท์ (Dolomite) ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของบริษัท รวมถึง การจัดหาและควบคุมสต็อกที่จำเป็นสำหรับการผลิต การจัดหาเชื้อเพลิง เช่น Petcoke ตามปริมาณที่บริษัทต้องการจากตลาดอเมริกา ยุโรป และเอเชีย โดยได้มีการเปรียบเทียบเงื่อนไข / คุณภาพ / ต้นทุน / การขนส่ง ทางทะเลและทางบกภายในประเทศ</p>
<p>บริษัท คามิวส์ เอสเอ จำกัด (“CM SA”)</p>	<p><a href="#">ค่าที่ปรึกษา</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ เป็นผู้ถือหุ้นสามัญทางอ้อมของบริษัท สุรศักดิ์ฯ จำกัด (มหาชน) และมีกรรมการร่วมกัน</li> </ul> <p><a href="#">ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ</a></p> <p>CM SA มีห้องปฏิบัติการเฉพาะทางที่ให้บริการเกี่ยวกับการทดสอบคุณภาพของปูนขาวของบริษัท ก่อนนำไปใช้ในการผลิต อัตราค่าทดสอบคุณภาพจะมีการกำหนดไว้เป็นการล่วงหน้าแล้ว</p>
<p>กรรมการและผู้บริหาร</p>	<p><a href="#">คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร</a></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ เป็นกรรมการและผู้บริหารของบริษัท</li> </ul> <p><b>รายการ</b></p> <p>คำตอบแทนและผลประโยชน์ของผู้บริหารและกรรมการ บริษัท ในระยะสั้นและระยะยาว</p>



บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะความสัมพันธ์ และความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของการทำรายการ
<p>บจ.คริสเตียนีและนิลเส็น เอนเนอร์จี โซลูชันส์ (“CNES”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ของบริษัท คริสเตียนีและนิลเส็น (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“CNT”)</p>	<p><u>ค่าที่ปรึกษา</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>o เป็นบริษัทย่อย ของบริษัท คริสเตียนีและนิลเส็น (ไทย) จำกัด (มหาชน) (“CNT”) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทได้แก่บริษัท ซีอีโวม์ (ประเทศไทย) จำกัด และ CNT มีกรรมการร่วมกันได้แก่ นายอิษฎ์ชาญ ชาท์ และมีผู้ถือหุ้นใหญ่ทางอ้อมร่วมกันได้แก่ นางสาวนิชิต้า ชาท์ และนายอิษฎ์ชาญ ชาท์</li> </ul> <p><u>ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ</u></p> <p>ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2562 เมื่อวันที่ 14 พฤษภาคม 2562 เวลา 15.00 น. ได้มีมติอนุมัติลงนามในหนังสือแสดงเจตจำนง/บันทึกข้อตกลงกับบริษัท คริสเตียนีและนิลเส็น เอนเนอร์จี โซลูชันส์ จำกัด (“CNES”) เพื่อให้บริการออกแบบ จัดทำ และคัดเลือกผู้จัดจำหน่าย (Supplier) และดำเนินการขออนุมัติ (ขออนุญาต) ที่จำเป็นเพื่อติดตั้งระบบโซลาร์ฟาร์มขนาด 2-2.5 เมกะวัตต์ สำหรับผลิตไฟฟ้าเพื่อใช้ในกระบวนการผลิตที่โรงงานสาขาช่องสาริกา ภายใต้ LOI CNES จะเป็นผู้ให้บริการออกแบบ จัดทำ และคัดเลือกผู้จัดจำหน่าย (Supplier) และดำเนินการขออนุมัติ (ขออนุญาต) ที่จำเป็นเพื่อติดตั้งระบบโซลาร์ฟาร์มขนาด 2-2.5 เมกะวัตต์ สำหรับผลิตไฟฟ้า โดย CNES เป็นผู้ส่งข้อเสนอเชิงพาณิชย์ที่ดีที่สุดสำหรับโครงการโซลาร์ฟาร์มขนาด 2 MW เงื่อนไข ตาม L.O.I. ที่ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจาก BOI</li> <li>- วงเงินสินเชื่อเพื่อการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากสถาบันการเงิน</li> <li>- ได้รับใบอนุญาตทั้งหมดที่จำเป็นสำหรับการก่อสร้างและติดตั้งระบบโซลาร์ฟาร์มเพื่อผลิตไฟฟ้า</li> </ul>



รายการเกี่ยวกับบริษัทย่อย และธุรกิจที่มีความเกี่ยวข้อง สิ้นสุด 1 มีนาคม 2563

ประเภทการทำรายการ	คู่สัญญา	รายการระหว่างกัน(หน่วย ล้านบาท)				นโยบายการกำหนดราคา
		สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563				
		งบการเงินรวม		งบเฉพาะกิจการ		
หน่วย : ล้านบาท		ปี 2563	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2562	
<b>รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย</b>						
ขายสินค้า/ขายผ่านหุ้น	SQL	-	-	-	15.801	ราคาตามตลาด
รายได้จากเงินปันผล	SQL	-	-	-	15.035	ตามที่ประกาศจ่าย
รายได้อื่นๆ - รายได้ค่าขนส่ง	SQL			-	0.003	ราคาตามตลาด
- รายได้ค่าบริการ	GLE			0.360	0.360	ราคาตามตลาด
- ดอกเบี้ยรับ	SQL				0.091	อัตราร้อยละ 2.45 ต่อปี
รวมรายได้อื่นๆ		-	-	0.360	31.290	
ซื้อสินค้า/ซื้อวัตถุดิบ	SQL	-	-		3.853	ราคาตามตลาด
ค่าที่ปรึกษา(ค่าบริการทางวิศวกรรม)	GLE	-	-		0.110	อัตราตามที่ระบุในสัญญา
ค่าที่ปรึกษา- ซื้อสินทรัพย์	GLE	-	-	0.017	2.850	อัตราตามที่ระบุในสัญญา
		-	-	0.377	38.103	
<b>รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้อง</b>						
รายได้ค่าบริการ	GLE/PTE	0.008	-		-	ราคาตามตลาด
ซื้อวัตถุดิบ	SQL/PTE	-	0.167		-	ราคาตามตลาด
รวม		0.008	0.167	-	-	
ค่าใช้จ่ายในการขนส่ง	GL-PTL	7.071	2.653	7.071	2.042	สินค้า
รวมค่าใช้จ่ายในการขนส่ง		7.071	2.653	7.071	2.042	
ค่าใช้จ่ายในการจัดหาวัตถุดิบ	GL-PTE	0.150		0.150		อัตราตามที่ระบุในสัญญา
รวมค่าใช้จ่ายในการจัดหาวัตถุดิบ		0.150	-	0.150	-	
ค่าที่ปรึกษา	GL-TFL/CM	0.286	0.930	0.286	0.930	อัตราตามที่ระบุในสัญญา
ค่าที่ปรึกษา (สินทรัพย์)	GL-TFL/CM	5.220		5.220	-	
รวมค่าที่ปรึกษา		5.506	0.930	5.506	0.930	
<b>ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร</b>						
ผลประโยชน์ระยะสั้น	กรรมการผู้บริหาร	10.055	9.124	8.978	7.761	
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	กรรมการผู้บริหาร	0.274	0.204	0.257	0.175	
รวมค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร		10.329	9.328	9.235	7.936	
รวมทั้งสิ้น		23.064	13.078	22.339	49.011	-



ยอดคงค้างตามบัญชีกับบริษัทย่อยและบริษัทที่มีความเกี่ยวข้อง สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 ประกอบด้วย

ประเภทการทำรายการ	คู่สัญญา	รายการระหว่างกัน(หน่วย : ล้านบาท)				หมายเหตุ
		ณ 31 มีนาคม 2563				
		งบการเงินรวม		เฉพาะกิจการ		
ปี 2563	ปี 2562	ปี 2563	ปี 2562			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นๆ - บริษัทย่อย	GLE	-	-	0.129	-	ค่าบริการ
		-	-	0.129	-	
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นๆ - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	PTE		0.217	-	-	ค่าบริการ
		-	0.217	-	-	
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นๆ-บริษัทย่อย	GLE					ค่าที่ปรึกษา/ดอกเบี้ยค้างจ่าย
	SQL			123.202	123.255	ซื้อวัตถุดิบ
				123.202	123.255	
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นๆ-บริษัทที่มีความเกี่ยวข้อง	GL/TFL	8.365	7.578	8.365	7.578	ค่าที่ปรึกษา
	GL/SA CM	0.032	0.030	0.032	0.030	ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับ Lab
	GLE/TFL	0.004	0.003			ค่าที่ปรึกษา
	GL/PTL	2.518	0.193	2.518	0.193	ค่าขนส่ง
	GL/TFL	1.824	1.712	1.824	1.712	ค่าซื้อสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง
	GL/PTE	0.107	0.161	0.107	0.161	ค่าใช้จ่ายในการจัดหาวัตถุดิบ
	กรรมการผู้บริหาร	0.270	0.290	0.270	0.290	ค่าใช้จ่ายรายเดือน
		13.120	9.967	13.116	9.964	

9 สรุปสาระของสัญญาที่สำคัญในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา

- วันที่ 14 พฤษภาคม 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 3/2562 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าลงนามบันทึกข้อตกลงสำหรับผู้รับเหมาซึ่งเป็นผู้ส่งข้อเสนอเชิงพาณิชย์ที่ดีที่สุดสำหรับโครงการ Solar Farm ขนาด 2 MW เพื่อทำการผลิตกระแสไฟฟ้าสำหรับใช้ในกระบวนการผลิต
- วันที่ 1 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ ได้รับโอนกิจการทั้งหมดจากบริษัทสระบุรีปูนขาว จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ และมีการรับโอนใบอนุญาตประกอบกิจการโรงงาน รวมถึงใบอนุญาตในการดำเนินการทั้งหมดและกรรมสิทธิ์ในที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง สินทรัพย์อื่นๆ ได้แก่ เงินสด เงินฝากธนาคาร, ลูกหนี้การค้า และสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ๆ ทั้งหมด ตลอดจนภาระหนี้สินที่มีกับเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้สถาบันการเงิน ให้กับบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้รับโอนกิจการ

10 แบบหนังสือมอบฉันทะที่ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ พร้อมเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 รายเป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

รายละเอียดแบบหนังสือมอบฉันทะและข้อมูลของกรรมการอิสระที่บริษัทเสนอชื่อให้ผู้ถือหุ้นมอบฉันทะปรากฏตามเอกสารประกอบการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563 (ตามสิ่งที่ลิงก์มาด้วย 3)

(โดยผู้ถือหุ้นสามารถดูรายละเอียดต่าง ๆ เพิ่มเติมได้จาก รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ของบริษัท สุราษฎร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งจัดทำโดยบริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด)

