

BROKER

ผู้ฝากเลขที่	ชื่อบริษัท	ผู้ฝากเลขที่	ชื่อบริษัท
002	บริษัทหลักทรัพย์ ทิสโก้ จำกัด TISCO SECURITIES COMPANY LIMITED	032	บริษัทหลักทรัพย์ ดาโอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) DAOL SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
003	บริษัทหลักทรัพย์ พาย จำกัด (มหาชน) PI SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	034	บริษัทหลักทรัพย์ ฟิลลิป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) PHILLIP SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
004	บริษัทหลักทรัพย์ ดีบีเอส วิกเคอร์ส (ประเทศไทย) จำกัด DBS VICKERS SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	038	บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) BEYOND SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED
005	บริษัทหลักทรัพย์ แลนด์ แอนด์ เฮ้าส์ จำกัด (มหาชน) LAND AND HOUSE SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	048	บริษัทหลักทรัพย์ อีรา จำกัด (มหาชน) AIRA SECURITIES COMPANY LIMITED
006	บริษัทหลักทรัพย์ เกียรติสินคินภัทร จำกัด (มหาชน) KIATNAKIN PHATRA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	050	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชียแอล จำกัด ASL SECURITIES COMPANY LIMITED
007	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส-ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด CGS-CIMB SECURITIES (THAILAND) CO., LTD.	051	บริษัทหลักทรัพย์ เอสบีไอ ไทย ออนไลน์ จำกัด SBI THAI ONLINE SECURITIES CO.,LTD.
008	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย พลัส จำกัด ASIA PLUS SECURITIES COMPANY LIMITED	052	บริษัทหลักทรัพย์ จีเอ็มโอ-แซด คอม (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) GMO-Z COM SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
010	บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์ริล ลินช์ (ประเทศไทย) จำกัด MERRILL LYNCH SECURITIES (THAILAND) LIMITED	200	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) MAYBANK KIM ENG SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED
011	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) KASIKORN SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	211	บริษัทหลักทรัพย์ ยูบีเอส (ประเทศไทย) จำกัด UBS SECURITIES (THAILAND) LIMITED
013	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) KGI SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	213	บริษัทหลักทรัพย์ เอเชีย เวลท์ จำกัด ASIA WEALTH SECURITIES COMPANY LIMITED
014	บริษัทหลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) CAPITAL NOMURA SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	221	บริษัทหลักทรัพย์ เมอร์เช้นท์ พาร์เนอร์ จำกัด (มหาชน) MERCHANT PARTNERS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED
015	บริษัทหลักทรัพย์ คิงส์ฟอร์ด จำกัด (มหาชน) KINGSFORD SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	224	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน) BUALUANG SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED
016	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาต จำกัด (มหาชน) THANACHART SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	225	บริษัทหลักทรัพย์ ซี แอล เอส เอ (ประเทศไทย) จำกัด CLSA SECURITIES (THAILAND) LIMITED
019	บริษัทหลักทรัพย์ หยวนต้า (ประเทศไทย) จำกัด YUANTA SECURITIES (THAILAND) COMPANY LIMITED	229	บริษัทหลักทรัพย์ เจพีมอร์แกน (ประเทศไทย) จำกัด JPMORGAN SECURITIES (THAILAND) LIMITED
022	บริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด TRINITY SECURITIES COMPANY LIMITED	230	บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็กซ์ จำกัด GLOBLEX SECURITIES COMPANY LIMITED
023	บริษัทหลักทรัพย์ อินโนเวสตซ์ เอกซ์ จำกัด INNOVESTX SECURITIES COMPANY LIMITED	242	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด CITICORP SECURITIES (THAILAND) LIMITED
026	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) UOB KAY HIAN SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	244	บริษัทหลักทรัพย์ แมคควารี (ประเทศไทย) จำกัด MACQUARIE SECURITIES (THAILAND) LIMITED
027	บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) RHB SECURITIES (THAILAND) PUBLIC COMPANY LIMITED	247	บริษัทหลักทรัพย์ เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด CREDIT SUISSE SECURITIES (THAILAND) LIMITED
029	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงศรี จำกัด (มหาชน) KRUNGSRI SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	248	บริษัทหลักทรัพย์ กรุงไทย ซีมิโก้ จำกัด KRUNGTHAI ZMICO SECURITIES COMPANY LIMITED
030	บริษัทหลักทรัพย์ ไอ วี โกลบอล จำกัด (มหาชน) I V GLOBAL SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED	924	บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน) FINANSIA SYRUS SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED

CUSTODIAN

236	ธนาคารทิสโก้ จำกัด (มหาชน) TISCO BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	329	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) TMB BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
245	ธนาคารทหารไทยธนชาต จำกัด (มหาชน) TMBTHANACHART BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	330	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิงคอร์ปอเรชั่น จำกัด (เพื่อตราสารหนี้) THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP.,LTD.BKK.-BOND
301	ธนาคารซีทีแบงก์ เอ็น.เอ. (CUSTODY SERVICES) CITIBANK N.A. -CUSTODY SERVICES	334	บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) (คลังโตเดียน) TSFC SECURITIES PUBLIC COMPANY LIMITED - CUSTODIAN
302	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) THE SIAM COMMERCIAL BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	336	ธนาคารเกียรตินาคิน จำกัด (มหาชน) KIATNAKIN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
303	ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (ผู้รับฝากทรัพย์สิน) BANGKOK BANK PUBLIC COMPANY LIMITED - CUSTODY	337	ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) TMB BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
304	ธนาคารฮ่องกงและเซี่ยงไฮ้แบงกิง คอร์ปอเรชั่น จำกัด THE HONGKONG AND SHANGHAI BANKING CORP.,LTD. BKK	339	ธนาคารทิสโก้ จำกัด (เพื่อรับฝากทรัพย์สิน) TISCO BANK PUBLIC COMPANY LIMITED (CUSTODIAN)
305	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) THE KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	340	ธนาคารเจพีมอร์แกน เชส (เพื่อการค้าตราสารหนี้) JP MORGAN CHASE BANK (BOND TRADING)
308	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) (เพื่อรับฝากทรัพย์สิน) KASIKORN BANK PUBLIC COMPANY LIMITED - CUSTODIAN	343	ธนาคารซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) CIMB THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED
312	ธนาคารสแตนดาร์ดชาร์เตอร์ด (ไทย) จำกัด (มหาชน) STANDARD CHARTERED (THAI) BANK PUBLIC COMPANY LIMITED	350	บริษัทหลักทรัพย์ สยามเวลธ์ จำกัด SIAM WEALTH SECURITIES COMPANY LIMITED
316	ธนาคารไอซีบีซี (ไทย) จำกัด (มหาชน) INDUSTRIAL AND COMMERCIAL BANK OF CHINA (THAI) PUBLIC COMPANY LIMITED	351	บริษัทหลักทรัพย์ เวลธ์ แมจิก จำกัด WEALTH MAGIK SECURITIES COMPANY LIMITED
320	ธนาคารดอยช์แบงก์ เอจี สาขากรุงเทพ - เพื่อรับฝากทรัพย์สิน DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT BANGKOK BRANCH - CUSTODY SERVICES	425	ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) (เพื่อลูกค้า) KRUNG THAI BANK PUBLIC COMPANY LIMITED (FOR CUSTOMER)
328	ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) BANK OF AYUDHYA PUBLIC COMPANY LIMITED		

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและร่างหนังสือชี้ชวนที่บริษัทฯ ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th)

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชน

บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาการเสนอขาย

- (1) สำหรับผู้ถือหุ้นของบริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้น : ระหว่างวันที่ 22 - 24 พฤศจิกายน 2565
- (2) สำหรับผู้ลงทุนในประเทศ ได้แก่ ก) บุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ข) กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ค) กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของกลุ่มไทยยูเนี่ยน และ ง) ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ : ระหว่างวันที่ 22 - 25 พฤศจิกายน 2565
- (3) สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน ผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investors) ผู้ซื้อหุ้นเบื้องต้นในต่างประเทศ (Initial Purchasers) และนิติบุคคลที่สามารถเข้าร่วมการสำรวจความต้องการซื้อ : ระหว่างวันที่ 29 พฤศจิกายน - 1 ธันวาคม 2565

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย : หุ้นสามัญเพิ่มทุน : บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
หุ้นสามัญเดิม : บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“ไทยยูเนี่ยน”)

ประเภทธุรกิจ : ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายอาหารสัตว์เลี้ยง

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : จำนวนรวมไม่เกิน 660,000,000 หุ้น คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 22.0 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้นี้ ซึ่งประกอบด้วย

- (1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายโดยบริษัทฯ จำนวน 600,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 20.0 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้นี้ และ
- (2) หุ้นสามัญเดิมที่เสนอขายโดยไทยยูเนี่ยน จำนวนไม่เกิน 60,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.0 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้นี้

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น:

ประเภทผู้ลงทุน	จำนวนหุ้นที่เสนอขาย (หุ้น)	สัดส่วนที่เสนอขาย (ร้อยละ)
1. เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของไทยยูเนียนที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้น	ไม่เกิน 132,000,000	20.0
2. เสนอขายต่อผู้ลงทุนในประเทศ	ประมาณ 132,000,000	20.0
<ul style="list-style-type: none"> ● เสนอขายต่อบุคคลตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ● เสนอขายต่อกรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (ESOP) ● เสนอขายต่อกรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ พนักงานของกลุ่มไทยยูเนียน ● เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ 	<p>ประมาณ 106,000,000</p> <p>ไม่เกิน 5,000,000</p> <p>ไม่เกิน 16,000,000</p> <p>ไม่เกิน 5,000,000</p>	<p>16.1</p> <p>0.8</p> <p>2.4</p> <p>0.8</p>
3. เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันที่ เป็นผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investors) ที่จองซื้อในประเทศ	ประมาณ 176,000,000	26.7
4. เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันที่ เป็นผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investors) ที่จองซื้อในต่างประเทศผ่านผู้ซื้อหุ้นเบื้องต้นในต่างประเทศ (Initial Purchaser)	ประมาณ 157,769,000	23.9
5. เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบันที่จองซื้อทั้งในประเทศและในต่างประเทศ (ไม่รวมถึงผู้ลงทุนสถาบันที่ เป็นผู้ลงทุนหลักโดยเฉพาะเจาะจง (Cornerstone Investors) และนิติบุคคลที่สามารถเข้าร่วมการสำรวจความต้องการซื้อ (ผ่านผู้ซื้อหุ้นเบื้องต้นในต่างประเทศ (Initial Purchaser) สำหรับในกรณีที่จองซื้อในต่างประเทศ)	ประมาณ 62,231,000	9.4
	660,000,000	100.0

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย

- รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting) ตามจำนวนหุ้นที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriting Agreement) และสัญญาซื้อขายหุ้นในต่างประเทศ (International Purchase Agreement) (ถ้ามี)
- ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน	:	ช่วงราคาเสนอขายที่ 30 - 32 บาทต่อหุ้น
มูลค่าการเสนอขาย	:	19,800,000,000 - 21,120,000,000 บาท
มูลค่าที่ตราไว้ (par)	:	1.0 บาท ต่อหุ้น
มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value) ณ วันที่ 30 ก.ย. 2565	:	1.46 บาทต่อหุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ซึ่งเท่ากับ 3,507.6 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ ปัจจุบันก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 2,400 ล้านหุ้น

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 6 เดือนก่อนหน้ายื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. จนถึงช่วงเสนอขาย

ในช่วง 6 เดือนก่อนหน้ายื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ต. บริษัทฯ มีการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,040,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.0 บาท ในราคาหุ้นละ 1.0 บาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) ในอัตราส่วน 1 หุ้นเดิม ต่อ 5.66667 หุ้นใหม่ และบริษัทฯ ได้รับการชำระเงินค่าหุ้นดังกล่าวเต็มจำนวนเป็นจำนวนเงิน 2,040,000,000 บาท เมื่อเดือนเมษายน 2565 (ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 ของบริษัทฯ ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2565)

ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ออก และ/หรือ ผู้เสนอขายหลักทรัพย์กับกลุ่มที่ปรึกษาทางการเงิน และ/หรือ กลุ่มผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์:

- ไม่มี -

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย:

การกำหนดช่วงราคาเสนอขายที่ 30 - 32 บาทต่อหุ้นนั้น พิจารณาจากอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio : P/E) คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 20.87 - 22.26 เท่า ซึ่งคำนวณจากผลประกอบการของบริษัทฯ ตามงบการเงินเสมือนในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2564 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565 ซึ่งมีกำไรสุทธิเท่ากับ 4,313.1 ล้านบาท เมื่อหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้เท่ากับจำนวน 3,000 ล้านหุ้น (Fully Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 1.44 บาท ซึ่ง อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิดังกล่าวคำนวณจากผลประกอบการในอดีต 4 ไตรมาสย้อนหลัง โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในอนาคต และเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย บริษัทฯ ได้เปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียนในต่างประเทศ ซึ่งประกอบธุรกิจเป็นผู้รับจ้างผลิตอาหารสัตว์เลี้ยงในรูปแบบ OEM เช่นเดียวกับธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่ Yantai China Pet Foods Co., Ltd. และ Petpal Pet Nutrition Technology Co Ltd ซึ่งในช่วงระยะเวลา 3 เดือน ตั้งแต่วันที่ 8 กันยายน 2565 ถึงวันที่ 7 พฤศจิกายน 2565 มีอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio : P/E) เฉลี่ยเท่ากับ 59.58 เท่า และ 48.04 เท่า ตามลำดับ ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัททั้งสองแห่งข้างต้นจดทะเบียนอยู่ใน Shenzhen Stock Exchange ประเทศจีน การแสดงข้อมูลดังกล่าวจึงเป็นเพียงการให้ข้อมูลประกอบการเท่านั้น

การกำหนดราคาเสนอขายสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ และหุ้นสามัญที่เสนอขายโดยผู้ถือหุ้นเดิมในครั้งนี้ จะกระทำผ่านการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) ซึ่งเป็นวิธีการสอบถามปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนสถาบันในแต่ละระดับราคาโดยการตั้งช่วงราคา (Price Range) และเปิดโอกาสให้นักลงทุนสถาบันแจ้งราคาและจำนวนหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อมายังผู้จัดการการจดทะเบียนและรับประกันการจำหน่ายและผู้ซื้อหุ้นเบื้องต้นในต่างประเทศ (Initial Purchasers) ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.3 โดยช่วงราคาที่นำมาใช้ทำการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) อยู่ที่ระหว่างราคา 30 – 32 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ผู้ถือหุ้นเดิม ผู้จัดการการจดทะเบียนและรับประกันการจำหน่าย และผู้ซื้อหุ้นเบื้องต้นในต่างประเทศ (Initial Purchasers) จะพิจารณาร่วมกันในการกำหนดราคาเสนอขายสุดท้าย (Final Price) โดยพิจารณาจากราคาและจำนวนหุ้นที่นักลงทุนสถาบันเสนอความต้องการซื้อเข้ามา โดยคำนึงถึงราคาที่จะทำให้บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเดิมได้รับเงินตามจำนวน และคำนึงถึงเสถียรภาพของราคาหุ้นในตลาดรอง

ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถดำเนินการประกาศราคาเสนอขายสุดท้าย (Final Price) ดังกล่าวได้อย่างช้าภายในเวลา 17.00 น. ของวันที่ 28 พฤศจิกายน 2565 ผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ไทยยูเนี่ยน และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (เว้นแต่มีเหตุขัดข้องประการอื่น) ทั้งนี้ กรณีที่ราคาเสนอขายสุดท้ายต่ำกว่าราคาสูงสุดของช่วงราคาเสนอขายข้างต้น ผู้จองซื้อจะได้รับคืนเงินส่วนต่างค่าจองซื้อหุ้นตามเงื่อนไขและวิธีการที่ระบุในส่วนที่ 4 ข้อ 6.9.1 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ กรณีที่ราคาเสนอขายสุดท้ายต่ำกว่าราคาสูงสุดของช่วงราคาเสนอขาย

สัดส่วนหุ้นของ "ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร" ที่ไม่ติด silent period:

จำนวนไม่เกิน 684,659,681 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 22.82 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ (พิจารณาจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้)

ทั้งนี้ ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดให้บริษัทฯ ต้องสั่งห้ามผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดนำหุ้นจำนวนรวมกันเป็นจำนวนเท่ากับร้อยละ 55.0 ของทุนชำระแล้วภายหลังจากเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ (รวมถึงหลักทรัพย์อื่นที่อาจแปลงสภาพแห่งสิทธิเป็นหุ้นตามอัตราส่วนที่กำหนด) ออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยภายหลังจากวันที่หุ้นของบริษัทฯ ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน บุคคลที่ถูกสั่งห้ามขายหุ้นสามารถขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25.0 ของจำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์ทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย และสามารถขายส่วนที่เหลือทั้งหมดได้เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี

ตลาดรอง : SET MAI

หมวดธุรกิจ (sector) : กลุ่มธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : profit test market capitalization test

(โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 4 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์)

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์หลักในการใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ จำนวนสุทธิประมาณ 17,545.3 -18,724.3 ล้านบาท ดังนี้

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงิน โดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลา ที่ใช้เงิน โดยประมาณ	รายละเอียด
1. ใช้เป็นเงินลงทุนในการเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต และขยายโครงสร้างพื้นฐานสนับสนุนการผลิต	2,400	2566 - 2568	บริษัทฯ มีแผนที่จะลงทุนใน (ก) การปรับปรุงโรงงานที่จังหวัดสมุทรสาครและโรงงานที่จังหวัดสงขลาให้ทันสมัยด้วยระบบและเครื่องจักรอัตโนมัติเพื่อขยายกำลังการผลิตและประสิทธิภาพของบริษัทฯ (ข) ขยายระบบโครงสร้างพื้นฐานเพื่อสนับสนุนการผลิต เช่น ระบบบำบัดน้ำเสีย เป็นต้น
2. ลงทุนในระบบคลังสินค้าและติดฉลาก	1,000	2566 - 2568	บริษัทฯ มีแผนที่จะลงทุนในระบบคลังสินค้าและติดฉลากอัตโนมัติ (Automated Warehousing and Labelling System) เพื่อเพิ่มพื้นที่ในการจัดเก็บ ความรวดเร็ว และประสิทธิภาพในกระบวนการบรรจุผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ สำหรับโรงงานที่จังหวัดสมุทรสาครและระบบคลังสินค้าอัตโนมัติ (Automated Warehousing System) สำหรับโรงงานที่จังหวัดสงขลา
3. ลงทุนในโรงงานใหม่ในบริเวณเดียวกับโรงงานที่จังหวัดสมุทรสาคร	600	2566	บริษัทฯ อยู่ระหว่างก่อสร้างโรงงานใหม่ในบริเวณเดียวกับโรงงานที่จังหวัดสมุทรสาคร ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะสามารถเพิ่มกำลังการผลิตได้ประมาณร้อยละ 18.7 ของกำลังการผลิตรวม และคาดว่าจะการก่อสร้างโรงงานใหม่ดังกล่าวจะแล้วเสร็จและเริ่มผลิตเชิงพาณิชย์ได้ประมาณไตรมาสที่ 3 ของปี 2566
4. ลงทุนในโครงการวิจัยและพัฒนา (R&D) นวัตกรรมเทคโนโลยี	200	2566 - 2568	บริษัทฯ มีแผนที่จะลงทุนในโครงการวิจัยและพัฒนา (R&D) นวัตกรรม เทคโนโลยี เพื่อพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่สำหรับผลิตภัณฑ์ภายใต้แบรนด์ของบริษัทฯ และผลิตภัณฑ์ของลูกค้าที่บริษัทฯ รับจ้างผลิต
5. ใช้เป็นเงินลงทุนในการขยายธุรกิจ	700 – 1,000	2566 - 2568	บริษัทฯ มีแผนที่จะขยายธุรกิจโดยการจัดตั้งบริษัทย่อยในประเทศจีนและทวีปยุโรป เพื่อติดต่อประสานงานและให้บริการแก่ลูกค้า และเพิ่มการลงทุนในบริษัทย่อยที่ประเทศญี่ปุ่น

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงิน โดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลา ที่ใช้เงิน โดยประมาณ	รายละเอียด
6. ชำระคืนเงินกู้ยืม	7,000 – 8,000	2565 - 2566	บริษัทฯ จะชำระคืนเงินกู้ให้แก่สถาบันการเงินด้วยเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้นี้
7. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ในการดำเนินธุรกิจ	4,345.3 - 6,824.3	2566 - 2568	-
รวม	17,545.3 - 18,724.3		

การประมาณการจำนวนเงินข้างต้นของบริษัทฯ เป็นประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดสรรเงินสดที่จะได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้นี้ และเป็นไปตามแผนธุรกิจและประมาณการเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ในปัจจุบัน ทั้งนี้ แผนธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคตและค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากประมาณการข้างต้น และทำให้บริษัทฯ อาจมีความจำเป็นต้องจัดสรรเงินสดที่จะได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้นี้ แตกต่างไปจากประมาณการข้างต้น นอกจากนี้ จำนวนหุ้นที่เสนอขายสุดท้ายในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้นี้ อาจน้อยกว่าจำนวนหุ้นที่เสนอขายสูงสุดตามที่ได้เปิดเผยในเอกสารฉบับนี้ ซึ่งอาจทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินสดจากการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้นี้ น้อยกว่าที่ประมาณการไว้ข้างต้น ดังนั้น บริษัทฯ อาจมีความจำเป็นต้องจัดสรรเงินสดที่จะได้รับแตกต่างไปจากประมาณการที่ระบุไว้ข้างต้น อย่างไรก็ดี บริษัทฯ เชื่อว่ากรณีดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อแผนการลงทุนของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ และบริษัทฯ จะปฏิบัติให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์

อย่างไรก็ดี ในระหว่างที่ยังไม่ได้มีการใช้เงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้นี้ ตามที่ระบุไว้ในตารางข้างต้น บริษัทฯ อาจนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายในครั้งนี้นี้ไปใช้ในการลงทุนต่าง ๆ เพื่อประโยชน์ในการบริหารเงิน (Treasury Management) อันเป็นธุรกิจปกติของบริษัทฯ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล:

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอดีตว่าไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ซึ่งจำนวนดังกล่าวเป็นจำนวนสุทธิหลังจากหักเงินสำรองตามกฎหมาย อย่างไรก็ดีตามการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ จะขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน เงื่อนไขและข้อจำกัดภายใต้สัญญาเงินกู้หรือสัญญาที่เกี่ยวข้องอื่น ๆ (ถ้ามี) เงื่อนไขทางการเงินและผลการดำเนินงาน รวมถึงปัจจัยอื่น ๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทอาจมีการทบทวนและแก้ไขนโยบายการจ่ายเงินปันผลเป็นครั้งคราวเพื่อให้นโยบายสอดคล้องกับกลยุทธ์สร้างการเติบโต ข้อกำหนดสำหรับเงินทุนและเงินทุนหมุนเวียน รวมถึงสอดคล้องกับปัจจัยอื่น ๆ ตามที่บริษัทฯ อาจพิจารณาตามความเหมาะสม โดยเงินปันผลที่จ่ายจะต้องไม่เป็นจำนวนที่เกินกว่ากำไรสะสมที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ และจะต้องเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

นโยบายการจ่ายเงินปันผลประจำปีของบริษัทย่อยแต่ละแห่ง จะเป็นไปตามที่คณะกรรมการของบริษัทย่อยมีมติ

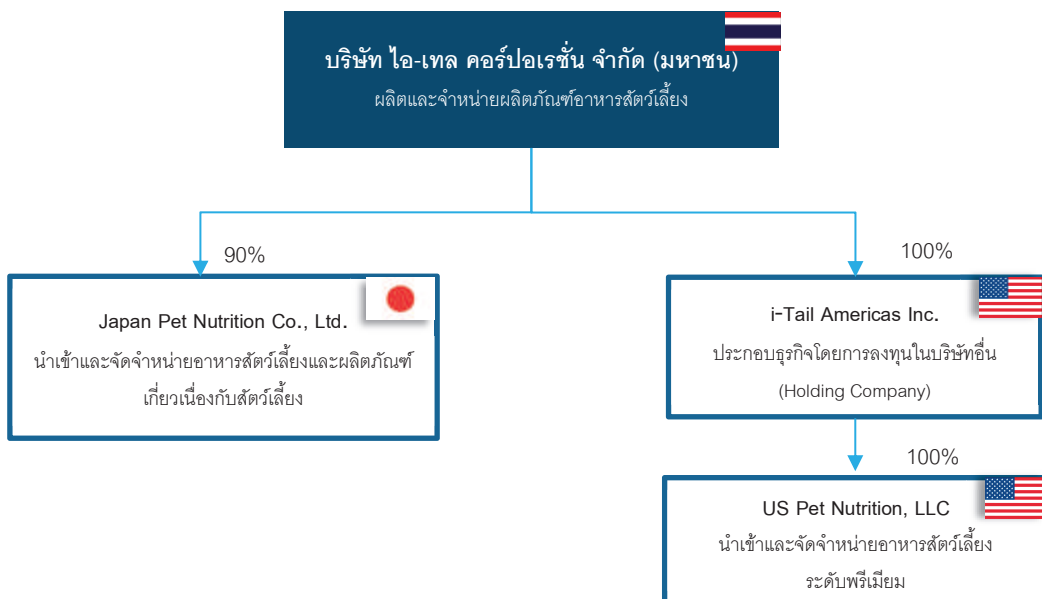
เห็นชอบ และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทพิจารณาอนุมัติในแต่ละปี ทั้งนี้ คณะกรรมการของบริษัทย่อยจะพิจารณาความสามารถในการจ่ายเงินปันผลตามข้อกำหนดของกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทย่อย โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย และปัจจัยต่าง ๆ เช่น ภาวะเศรษฐกิจโดยรวม ผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน กระแสเงินสด แผนการลงทุน แผนการสำรองเงินไว้เพื่อจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมในอนาคตของบริษัทย่อย และเงื่อนไขและข้อจำกัดตามที่กำหนดไว้ในสัญญาต่าง ๆ ในด้านการเงินและการดำเนินงาน รวมทั้งความจำเป็นและความเหมาะสมอื่น ๆ เป็นต้น ตามที่คณะกรรมการของบริษัทย่อยพิจารณาเห็นสมควร

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:

เว้นแต่ที่ได้ระบุไว้เป็นอย่างอื่น ข้อมูลทางการเงินรวม ณ วันที่ และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 ในส่วนนี้ถูกจัดทำขึ้นโดยอ้างอิงมาจากข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ ไทยยูเนี่ยน ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ เริ่มผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงในปี 2520 ที่โรงงานในจังหวัดสมุทรสาคร ภายใต้การประกอบธุรกิจของบริษัท ไทยรวมสินพัฒนาอุตสาหกรรม จำกัด (TUM) โดยบริษัทฯ ซึ่งเดิมชื่อ บริษัท สงขลาแคนนิ่ง จำกัด ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทในปี 2524 เพื่อประกอบธุรกิจเป็นผู้ผลิตอาหารทะเลแปรรูป ต่อมาในปี 2532 บริษัทฯ เริ่มผลิตผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยง และเพื่อให้โครงสร้างธุรกิจมีความชัดเจนและไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทฯ จึงมีการปรับโครงสร้างธุรกิจในปี 2564 โดยมุ่งเน้นการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงเท่านั้น และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของไทยยูเนี่ยนได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ เป็นบริษัทแกนนำ (Flagship) ในการประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายอาหารสัตว์เลี้ยง และผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับสัตว์เลี้ยง (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.1 โครงสร้างและการดำเนินงานของบริษัทฯ หัวข้อ 1.8 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีโครงสร้างกลุ่มบริษัทฯ ดังนี้



บริษัทฯ เป็นหนึ่งในผู้นำในการรับจ้างผลิตผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงแบบเปียก โดยบริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายอาหารสัตว์เลี้ยงและขนมสำหรับสัตว์เลี้ยงประเภทแมวและสุนัขทั้งผลิตภัณฑ์ระดับทั่วไป (Mainstream Products) ไปจนถึงผลิตภัณฑ์ระดับพรีเมียม (Premium Products) โดยผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงและขนมสำหรับสัตว์เลี้ยงของบริษัทฯ ผลิตจากวัตถุดิบที่มีคุณภาพสูง ซึ่งมีส่วนประกอบหลักจากเนื้อปลาและเนื้อไก่ ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงของบริษัทฯ มีหลากหลายรูปแบบ เช่น เนื้อปลาทูน่าหรือเนื้อไก่ในเกรวี่ (Gravy) น้ำซุปล (Broth) เยลลี่ (Jelly) ปาเต้ (Pate) ทั้งหมดมีชั้นเดียวและหลายชั้น อาหารแมวในรูปแบบชิ้นเนื้อปลาทูน่าขนาดเล็ก (Tuna Flake) อาหารเม็ด (Kibble) ชิ้นเนื้อนิ่ง (Steamed Chunk) และร็อคสตาร์ (Rockstar) ซึ่งเป็นชิ้นโปรตีนที่มีลักษณะและเนื้อสัมผัสเหมือนเนื้อสัตว์ และบรรจุในบรรจุภัณฑ์หลากหลายขนาดและรูปแบบ เช่น กระป๋อง ถุงสุญญากาศ ซอง ถ้วยพลาสติก และภาชนะอะลูมิเนียม ที่ถูกออกแบบมาเพื่อให้เหมาะสมสำหรับอาหารสัตว์เลี้ยงแต่ละชนิด และเพื่อเพิ่มความสะดวกให้แก่เจ้าของสัตว์เลี้ยง นอกจากนี้ ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ยังถูกผลิตสำหรับแมวและสุนัขในหลากหลายช่วงอายุ ตั้งแต่ยังเป็นลูกแมวและลูกสุนัข วัยกำลังพัฒนา วัยโตเต็มวัย ไปจนถึงวัยชรา เพื่อที่สัตว์เลี้ยงจะได้รับสารอาหารที่เหมาะสมในแต่ละวัย โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีรายการผลิตภัณฑ์ที่จำหน่ายทั้งหมด 5,187 ชนิด ประกอบด้วยผลิตภัณฑ์อาหารแมวและสุนัขแบบเปียก แบบกึ่งแห้งกึ่งเปียก และแบบแห้ง รวมถึงขนมสำหรับสัตว์เลี้ยง โดยผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นอาหารสัตว์เลี้ยงแบบเปียก

บริษัทฯ ผลิตอาหารสัตว์เลี้ยงและขนมสำหรับสัตว์เลี้ยงด้วยกระบวนการอัตโนมัติที่โรงงานในจังหวัดสมุทรสาครและจังหวัดสงขลา ซึ่งมีกำลังการผลิตผลิตภัณฑ์สำเร็จรูปรวม 172,786 ตันต่อปี ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 โดย ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างก่อสร้างโรงงานใหม่ในบริเวณเดียวกับโรงงานที่จังหวัดสมุทรสาคร บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถเพิ่มกำลังการผลิตได้ประมาณร้อยละ 18.7 ของกำลังการผลิตรวม และคาดว่าจะการก่อสร้างโรงงานใหม่ดังกล่าวจะแล้วเสร็จและเริ่มผลิตเชิงพาณิชย์ได้ประมาณไตรมาสที่ 3 ของปี 2566 โดยบริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างมากในการวิจัยและพัฒนา รวมถึงการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีต่าง ๆ เข้ามาพัฒนาและสร้างความแตกต่างในผลิตภัณฑ์ กระบวนการผลิต รวมไปถึงบรรจุภัณฑ์ ทำให้บริษัทฯ สามารถผลิตอาหารสัตว์เลี้ยงที่มีความแปลกใหม่และมีเอกลักษณ์เฉพาะ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างหลากหลาย

บริษัทฯ จำหน่ายอาหารสัตว์เลี้ยงระดับพรีเมียมหลากหลายประเภทให้กับลูกค้าซึ่งเป็นบริษัทที่จำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคชั้นนำของโลกที่มีแบรนด์อาหารสัตว์เลี้ยงที่เป็นที่รู้จักและชื่นชอบ ในการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ให้แก่ลูกค้ากลุ่มดังกล่าวยังช่วยกระจายผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ไปยังลูกค้าของบริษัทเหล่านั้นผ่านเครือข่ายการกระจายสินค้าทั่วโลก บริษัทฯ สามารถรักษาความสัมพันธ์ทางธุรกิจอันยาวนานกับลูกค้าเชิงกลยุทธ์ที่สำคัญหลายราย โดยหากอ้างอิงจากรายได้จากการขายเสมือนในปี 2564 ระยะเวลาที่บริษัทฯ มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับลูกค้าหลักสามอันดับแรกเฉลี่ยอยู่ที่ 21 ปี และความสัมพันธ์กับลูกค้ารายใหญ่สิบอันดับแรกเฉลี่ยอยู่ที่ 18 ปี โดยบริษัทฯ มีลูกค้าเชิงกลยุทธ์รายสำคัญหลัก ๆ เป็นผู้นำในธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงระดับโลก เช่น Smucker, Mars และ Aixia รวมถึง ลูกค้าแบรนด์อาหารสัตว์เลี้ยงและบริษัทค้าปลีกอาหารสัตว์เลี้ยงรายใหญ่ของโลก โดยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 รวมไปถึงงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายจากลูกค้ารายใหญ่สามอันดับแรกของบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 54.9 ร้อยละ 57.3 ร้อยละ 52.8 ร้อยละ 54.4 และร้อยละ 46.5 ของรายได้จากการขายรวมเสมือนของบริษัทฯ ตามลำดับ ทั้งนี้ นอกเหนือจากการรับจ้างผลิตแล้ว บริษัทฯ ยังจำหน่ายอาหารสัตว์เลี้ยงและขนมสำหรับสัตว์เลี้ยงภายใต้แบรนด์ของบริษัทฯ ผ่านทางร้านขายสินค้าเกี่ยวกับสัตว์เลี้ยง โรงพยาบาลสัตว์เลี้ยง คลินิกรักษาสัตว์เลี้ยง แพตฟอรัมอีคอมเมิร์ซในประเทศไทย และผ่านทางผู้ค้าปลีกอื่น ๆ ในประเทศสหรัฐอเมริกา ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ ผลิตภัณฑ์ภายใต้แบรนด์ของบริษัทฯ ได้แก่ Bellotta, Marvo, ChangeTer, Calico Bay และ Paramount

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่:

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนและหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ สรุปได้ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้		หลังก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ (ภายใต้สมมติฐานว่ามี การเสนอขายหุ้น สามัญในครั้งนี้ทั้งจำนวน)	
	จำนวน หุ้นสามัญ	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวน หุ้นสามัญ	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ⁽¹⁾⁽²⁾	2,394,659,681	99.78	2,334,659,681	77.82
ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น ⁽³⁾	5,340,319	0.22	5,340,319	0.18
กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ และ บริษัทย่อย.....	-	-	5,000,000	0.17
ประชาชนทั่วไป	-	-	655,000,000	21.83
รวม	2,400,000,000	100.00	3,000,000,000	100.00

หมายเหตุ:

- (1) ไทยยูเนี่ยนซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญที่ถืออยู่ในบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 60,000,000 หุ้นพร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้
- (2) ผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของไทยยูเนี่ยนตามทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2565 ประกอบด้วย

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	530,531,603	11.12
นายธีรพงศ์ จันศิริ	321,168,824	6.73
MITSUBISHI UFJ MORGAN STANLEY SECURITIES CO.,LTD.	297,745,120	6.24
นาง จารุณี ชินวงศ์วรกุล	215,000,000	4.51
นาย เชน นิรุตตินานนท์	200,442,084	4.20
นายไกรสร จันศิริ	134,804,288	2.83
สำนักงานประกันสังคม	127,743,408	2.68
นายดิศพล จันศิริ	123,349,308	2.58
SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	122,452,014	2.57
บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)*	116,682,800	2.45

หมายเหตุ * แสดงจำนวนหุ้นซื้อคืนคงเหลือของบริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ตามโครงการซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock)

- (3) ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่นทั้งหมดของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทฯ สงขลาแคนนิ่ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเคยเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และได้เพิกถอนหุ้นออกจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2542

สัดส่วนรายได้ตามข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน:

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ถูกจัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงถึงผลกระทบของการปรับโครงสร้างธุรกิจเสมือนว่าการปรับโครงสร้างเกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.4 “การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ”)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายเสมือนจำนวน 10,954.6 ล้านบาท 12,224.2 ล้านบาท 14,528.7 ล้านบาท 10,377.1 ล้านบาท และ 15,828.8 ล้านบาท ตามลำดับ

ตารางต่อไปนี้แสดงรายละเอียดรายได้จากการขายเสมือนแบ่งตามประเภทผลิตภัณฑ์ และอัตราร้อยละเมื่อเทียบกับรายได้จากการขายรวมเสมือน สำหรับแต่ละรอบระยะเวลาที่ระบุ

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม						สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน			
	2562		2563		2564		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
อาหารสัตว์เลี้ยง:										
อาหารแมว	8,900.6	81.3	9,323.8	76.3	10,708.1	73.7	7,669.8	73.9	11,397.7	72.0
อาหารสุนัข	1,041.0	9.5	1,325.3	10.8	1,653.3	11.4	1,372.4	13.2	1,867.0	11.8
ขนมสำหรับสัตว์เลี้ยง:										
ขนมสำหรับแมว	657.0	6.0	1,098.7	9.0	1,375.2	9.5	837.1	8.1	1,348.1	8.5
ขนมสำหรับสุนัข	297.4	2.7	455.1	3.7	772.9	5.3	496.8	4.8	1,143.8	7.2
อื่น ๆ ⁽¹⁾	58.6	0.5	21.3	0.2	19.2	0.1	1.0	0.0	72.2	0.5
รวม	10,954.6	100.0	12,224.2	100.0	14,528.7	100.0	10,377.1	100.0	15,828.8	100.0

หมายเหตุ:

(1) อื่น ๆ ได้แก่ เศษวัตถุดิบและผลิตภัณฑ์พลอยได้จากวัตถุดิบทางทะเล

คณะกรรมการบริษัท:

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 คณะกรรมการของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 11 ท่าน โดยมีรายชื่อดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
(1) นายเชง นีรุตตินานนท์ ⁽²⁾	ประธานกรรมการบริษัท
(2) นายธีรพงศ์ จันศิริ ⁽²⁾	รองประธานกรรมการบริษัท
(3) นายชู ชง ชาน ⁽²⁾	กรรมการบริษัท
(4) นายทวี ตั้งจันสิริ ⁽²⁾	กรรมการบริษัท

รายชื่อ	ตำแหน่ง
(5) นายพิชิตชัย วงศ์ปิยะ ⁽²⁾	กรรมการบริษัท/ประธานกรรมการบริหาร/กรรมการบริหารความเสี่ยง
(6) นายไชยวัฒน์ เจริญภูจิตานนท์ ⁽²⁾	กรรมการบริษัท/กรรมการบริหาร/กรรมการบริหารความเสี่ยง
(7) นายนคร นิรุตตินานนท์ ⁽²⁾	กรรมการบริษัท/กรรมการบริหาร/กรรมการบริหารความเสี่ยง
(8) ศาสตราจารย์เกียรติคุณนายแพทย์ ธีรชัย ฉันทโรจน์ศิริ	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ
(9) นางสาวอัญชลี บุญทรงษ์กุล ⁽¹⁾	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
(10) นางสาวिता สุวรรณสวัสดิ์	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการบริหารความเสี่ยง
(11) นายกวีวุฒิ เต็มภูวภัทร	กรรมการอิสระ/กรรมการบริหารความเสี่ยง

หมายเหตุ:

- (1) เป็นกรรมการที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินของบริษัทฯ
- (2) เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ

สรุปปัจจัยความเสี่ยง:**1. ความเสี่ยงเกี่ยวกับธุรกิจของบริษัทฯ**

- 1.1 การที่บริษัทฯ ไม่สามารถรักษาคุณภาพและความปลอดภัยของผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงของบริษัทฯ อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบต่อธุรกิจและชื่อเสียงของบริษัทฯ
- 1.2 บริษัทฯ ประกอบธุรกิจที่อยู่ในอุตสาหกรรมที่มีความต้องการแรงงานสูง ดังนั้นความตึงตัวของตลาดแรงงาน การขาดแคลนแรงงาน การนัดหยุดงาน และปัญหาด้านแรงงานสัมพันธ์อื่น ๆ อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ
- 1.3 ธุรกิจของบริษัทฯ ต้องพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่
- 1.4 ความสำเร็จในการวิจัยและพัฒนาเป็นปัจจัยสำคัญต่อความสำเร็จของบริษัทฯ
- 1.5 อัตราการเติบโตในอดีตของบริษัทฯ อาจไม่สามารถบ่งบอกถึงการเติบโตของธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคตและหากบริษัทฯ ไม่สามารถบริหารจัดการการเติบโตของบริษัทฯ การขยายกำลังการผลิต หรือการดำเนินการตามกลยุทธ์อย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงความล่าช้าในโครงการขยายธุรกิจของบริษัทฯ อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ
- 1.6 หากบริษัทฯ ไม่สามารถบริหารจัดการห่วงโซ่อุปทานได้อย่างเหมาะสม หรือไม่สามารถส่งมอบผลิตภัณฑ์ให้แก่ลูกค้าได้ในปริมาณที่เพียงพอหรือทันเวลา ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อาจจะได้รับผลกระทบในทางลบ
- 1.7 ความผันผวนของราคาวัตถุดิบ รวมถึงความตึงเครียดทางการเมืองในภูมิภาค อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ
- 1.8 บริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบในทางลบจากการหยุดชะงักหรือความขัดข้องของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทฯ และหากบริษัทฯ ไม่สามารถคุ้มครองข้อมูลของลูกค้าจากการจัดการข้อมูลที่ไม่เหมาะสมหรือการเข้าถึง

ข้อมูลโดยไม่ได้รับอนุญาตอาจสร้างความเสียหายต่อชื่อเสียงของบริษัทฯ และก่อให้เกิดความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

- 1.9 อุตสาหกรรมอาหารสัตว์เลี้ยงเป็นอุตสาหกรรมที่มีการแข่งขันสูง โดยการแข่งขันที่มีความรุนแรงอย่างต่อเนื่องอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบต่อธุรกิจและผลประกอบการของบริษัทฯ
- อุตสาหกรรมสัตว์เลี้ยงมีลักษณะที่แปรผันตามความต้องการของลูกค้าและพัฒนาการของมาตรฐานอุตสาหกรรมที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังต้องแข่งขันกับผู้ผลิตอาหารสัตว์เลี้ยงรายอื่นทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ รวมถึงการเข้ามาของผู้ผลิตอาหารสัตว์เลี้ยงรายใหม่ หากบริษัทฯ ไม่สามารถแข่งขันในตลาดต่อไปได้อย่างประสบผลสำเร็จ ไม่สามารถหาลูกค้ารายใหม่ หรือไม่สามารถรักษาลูกค้าเดิมไว้ได้สำหรับสินค้าที่บริษัทฯ รับจ้างผลิต หรือไม่สามารถดำเนินการดังกล่าวได้ด้วยต้นทุนที่เหมาะสม เหตุการณ์ทั้งหมดข้างต้นอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ โอกาสทางธุรกิจ ผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของบริษัทฯ
- 1.10 บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
- จากการที่บริษัทฯ มีรายได้เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศในสัดส่วนที่สูงกว่าต้นทุนวัตถุดิบ ส่วนผสม และบรรจุภัณฑ์ที่บริษัทฯ นำเข้าบางส่วนที่ต้องชำระเป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ จึงมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงโดยใช้เครื่องมือประเภทอนุพันธ์ทางการเงินตามความเหมาะสม โดยพิจารณาจากความเสี่ยงในภาพรวมของบริษัทฯ และกำหนดนโยบายการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่สัดส่วนร้อยละ 50-75 ของมูลค่าสินค้าคงเหลือ อย่างไรก็ตาม ในอนาคต บริษัทฯ อาจไม่สามารถเข้าทำธุรกรรมป้องกันความเสี่ยงภายใต้เงื่อนไขที่เป็นที่น่าพอใจ หรืออาจไม่สามารถเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวได้เลย ซึ่งความผันผวนที่มีนัยสำคัญหรือยาวนานของสกุลเงินบาทต่อสกุลเงินตราต่างประเทศของประเทศที่บริษัทฯ มีการดำเนินธุรกิจอยู่อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ กระแสเงินสด ผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ
- 1.11 สิทธิประโยชน์ทางภาษี เงินอุดหนุนจากรัฐบาล ผลประโยชน์จูงใจทางเศรษฐกิจ รวมถึงมาตรการทางการค้าต่าง ๆ ที่บริษัทฯ ได้รับ ซึ่งรวมถึงสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนอาจมีการเปลี่ยนแปลงหรือยกเลิก ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ
- 1.12 ธุรกิจของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับชื่อเสียงของบริษัทฯ หากบริษัทฯ ไม่สามารถปกป้อง รักษา และยกระดับชื่อเสียงได้ อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจของบริษัทฯ
- 1.13 การปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับด้านสิ่งแวดล้อม อาชีวอนามัย และความปลอดภัยในการทำงาน อาจทำให้บริษัทฯ และผู้จำหน่ายวัตถุดิบมีภาระต้นทุนที่สูงขึ้น หรืออาจจำกัดการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ
- 1.14 บริษัทฯ ได้รับบริการงานสนับสนุนธุรกิจ (Shared Services) จากไทยยูเนียนและบริษัทในกลุ่มไทยยูเนียน

- 1.15 การใช้จ่ายที่ลดลง ความพึงพอใจที่เปลี่ยนแปลงไปของผู้บริโภค หรือความผิดพลาดในการจัดการและดำเนินการตามแผนการนำเสนอสินค้าใหม่ได้อย่างประสบความสำเร็จ อาจทำให้ออดขายหรือผลกำไรของบริษัทฯ ลดลง และอาจสร้างความเสียหายต่อธุรกิจของบริษัทฯ
- 1.16 สถานการณ์การระบาดของโรคโควิด-19 ที่ยังคงอยู่และการหยุดชะงักที่เกิดจากมาตรการควบคุมโรคต่าง ๆ ที่บังคับใช้โดยรัฐบาลของประเทศต่าง ๆ เพื่อลดการแพร่กระจายของโรคระบาดที่เกิดขึ้นได้ส่งผลกระทบต่อผลกระทบบางอย่างในทางลบอย่างต่อเนื่องต่อเศรษฐกิจโลก และอุตสาหกรรมของบริษัทฯ ธุรกิจ ผลการประกอบกิจการ รวมถึงสถานะทางการเงินของบริษัทฯ
- 1.17 บริษัทฯ อาจไม่สามารถขยายหรือต่อสัญญาเช่า หรือจัดหาสถานที่อื่นสำหรับโรงงานของบริษัทฯ ภายใต้เงื่อนไขทางการค้าที่ยอมรับได้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจของบริษัทฯ หยุดชะงักอย่างมีนัยสำคัญ
- 1.18 ธุรกิจของบริษัทฯ ต้องใช้เงินทุนจำนวนมาก และบริษัทฯ อาจประสบปัญหาในการจัดหาเงินทุน
- 1.19 บริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมการกระจายสินค้าขั้นสุดท้ายของสินค้าของบริษัทฯ
- 1.20 ยอดขายและชื่อเสียงของบริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบในทางลบจากความล่าช้าในการขนส่งหรือการจัดการที่ไม่มีประสิทธิภาพของผู้ให้บริการจัดเก็บและขนส่งสินค้าที่เป็นบุคคลภายนอก
- 1.21 บริษัทฯ อาจไม่สามารถปกป้องทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัทฯ จากการรั่วไหลโดยไม่ได้รับอนุญาต การละเมิด หรือการใช้โดยไม่เหมาะสมโดยบุคคลอื่น หรือในทางกลับกัน บุคคลภายนอกอาจเรียกร้องให้บริษัทฯ รับผิดชอบจากการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา
- 1.22 การสูญเสียผู้บริหารระดับสูงและบุคลากรหลักไม่ว่าคนใดคนหนึ่งหรือหลายคน อาจส่งผลกระทบต่อความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินธุรกิจตามกลยุทธ์ที่วางไว้
- 1.23 การหยุดชะงักของการดำเนินงานจากเหตุการณ์ที่ไม่สามารถคาดการณ์ได้ อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจของบริษัทฯ
- 1.24 การไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดและข้อผูกพันตามสัญญาของบริษัทฯ อาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบ
- 1.25 บริษัทฯ มีภาระหนี้สินที่มีนัยสำคัญซึ่งอาจส่งผลเสียต่อธุรกิจ เนื่องจากก่อให้เกิดข้อจำกัดในเงินสดที่บริษัทฯ สามารถใช้ได้ และการเข้าถึงแหล่งเงินทุนอื่น ๆ ของบริษัทฯ
- 1.26 กฎหมายและระเบียบเกี่ยวกับข้อมูลส่วนบุคคลและความปลอดภัยของข้อมูลมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง และความผิดพลาดที่เกิดขึ้นหรืออาจเกิดขึ้นจากการไม่ปฏิบัติตามกฎหมายและระเบียบเหล่านี้ อาจส่งผลเสียต่อธุรกิจของบริษัทฯ
- 1.27 คดีความหรือการดำเนินการทางปกครองที่บริษัทฯ มีอยู่ในปัจจุบันหรือในอนาคตอาจส่งผลกระทบต่อผลกระทบบางอย่างที่มีนัยสำคัญต่อธุรกิจ กระแสเงินสด สถานะทางการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ
- 1.28 ข้อกล่าวหาและการสอบสวนที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ แม่ของบริษัทฯ อาจส่งผลเสียต่อชื่อเสียงและกิจการของบริษัทฯ
- 1.29 บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านเครดิตอันเนื่องมาจากการที่ลูกค้าของบริษัทฯ ผิดนัดชำระหนี้หรือชำระเงินล่าช้า

- 1.30 ความคุ้มครองตามกรมธรรม์ประกันภัยของบริษัทฯ อาจไม่ครอบคลุมความเสียหายและความรับผิดชอบที่อาจเกิดขึ้นต่อบริษัทฯ ได้อย่างเพียงพอ
- 1.31 การบาดเจ็บต่อร่างกาย ความเสียหายต่อทรัพย์สิน หรืออุบัติเหตุร้ายแรงถึงชีวิตอาจเกิดขึ้นในโรงงานของบริษัทฯ
- 2. ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับอุตสาหกรรม**
- 2.1 ภัยพิบัติทางธรรมชาติ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางภูมิอากาศ อาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจและการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
- 2.2 บริษัทฯ อยู่ภายใต้กฎหมาย กฎระเบียบ นโยบาย ภาวะเศรษฐกิจ และสถานการณ์ทางการเมืองและสังคม และความเสียหายของประเทศที่บริษัทฯ ประกอบธุรกิจ การไม่ปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบอาจส่งผลให้บริษัทฯ ต้องเสียค่าปรับและมีค่าใช้จ่ายในการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบดังกล่าวจำนวนมาก
- 2.3 บริษัทฯ อาจไม่ได้รับหรือไม่สามารถรักษาหรือต่ออายุใบอนุญาต หนังสืออนุญาต และการอนุมัติที่จำเป็นจากทางราชการได้
- 2.4 อุตสาหกรรมการประมงไทยอาจถูกคว่ำบาตร หรือถูกห้ามทำการค้าด้วยสาเหตุอันเนื่องมาจากการปฏิบัติต่อแรงงานที่ผิดกฎหมาย
- 3. ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการนำเสนอข้อมูลทางการเงินและข้อมูลอื่น ๆ ในเอกสารฉบับนี้**
- 3.1 ข้อมูล การคาดการณ์ และสถิติอื่นใดที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ซึ่งมาจากแหล่งข้อมูลสาธารณะต่าง ๆ และจากบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระอาจไม่ถูกต้องหรือไม่สมบูรณ์
- 3.2 ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่บริษัทฯ ได้แนบมาพร้อมกับเอกสารฉบับนี้ อาจไม่สะท้อนผลการดำเนินงานตามผลกระทบที่ระบุไว้ได้อย่างแท้จริง
- 3.3 ข้อมูลทางการเงินบางส่วนของบริษัทฯ มีการปรับปรุงใหม่ซึ่งทำให้การเปรียบเทียบผลลัพธ์ในปีการเงินต่าง ๆ ไม่สามารถทำได้หรืออาจไม่มีประโยชน์
- 4. ความเสี่ยงที่เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญและหุ้นของบริษัทฯ**
- 4.1 บริษัทฯ ยังไม่เคยมีตลาดรองสำหรับการซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ มาก่อนและราคาซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ อาจไม่ปรับตัวขึ้นหรือไม่สามารถคงอยู่ในระดับสูงได้
- 4.2 ไทยยูเนียนซึ่งเป็นบริษัทแม่ของบริษัทฯ จะสามารถใช้สิทธิควบคุมบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ และอาจมีผลประโยชน์ที่แตกต่างจากผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ
- 4.3 ราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ อาจมีความผันผวนเมื่อพิจารณาขนาดของตลาดหลักทรัพย์ไทยเมื่อเทียบกับตลาดหลักทรัพย์ในประเทศอื่น ซึ่งอาจส่งผลให้ผู้ลงทุนที่ซื้อหุ้นของบริษัทฯ จากการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกนี้ ได้รับผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญ
- 4.4 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการซื้อขายและการส่งมอบหุ้นของบริษัทฯ ในตลาดหลักทรัพย์

- 4.5 ข้อจำกัดด้านสัดส่วนการถือครองหุ้นโดยบุคคลต่างด้าวของบริษัทฯ อาจจำกัดความสามารถของผู้ลงทุนในการโอนหุ้นของบริษัทฯ และอาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและราคาตลาดของหุ้นของบริษัทฯ
- 4.6 การขายหุ้นสามัญในอนาคตโดยบริษัทฯ หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ โดยเฉพาะการขายหุ้นจำนวนมาก หรือการคาดการณ์ว่าการขายดังกล่าวอาจเกิดขึ้นในอนาคตอันใกล้ อาจส่งผลให้ราคาซื้อขายหุ้นของบริษัทฯ ปรับตัวลง
- 4.7 ความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับข้อกำหนดภายใต้สัญญาที่ผูกพันบริษัทฯ และดุลยพินิจของฝ่ายจัดการ ซึ่งคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ รวมถึงกำไรในอนาคต ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ของบริษัทฯ กระแสเงินสด ความต้องการเงินทุนหมุนเวียน และรายจ่ายฝ่ายทุนในอนาคต
- 4.8 โอกาสของผู้ถือหุ้นเดิมในการจองซื้อหุ้นใหม่ที่เสนอขายในอนาคตอาจมีจำกัด

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 2564 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565:

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ถูกจัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงถึงผลกระทบของการปรับโครงสร้างธุรกิจเสมือนว่าการปรับโครงสร้างเกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562

(โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.4 “การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ”)

	ณ วันที่ และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2562	2563	2564	2564	2565
รวมสินทรัพย์ (ล้านบาท)	8,624.3	10,752.9	11,508.5	n/a	16,838.1
รวมหนี้สิน (ล้านบาท).....	4,759.8	5,170.0	4,691.0	n/a	10,882.0
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	3,864.5	5,582.9	6,817.5	n/a	5,956.1
รายได้จากการขาย (ล้านบาท)	10,954.6	12,224.2	14,528.7	10,377.1	15,828.8
ต้นทุนขาย (ล้านบาท)	(8,733.4)	(9,048.2)	(11,172.7)	(7,936.0)	(11,730.2)
กำไรขั้นต้น (ล้านบาท).....	2,221.2	3,176.0	3,356.0	2,441.1	4,098.6
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (ล้านบาท)	(655.5)	(699.2)	(981.5)	(644.6)	(898.0)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี (ล้านบาท)	1,694.7	2,548.4	2,721.0	2,133.3	3,725.5
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (Fully Diluted) ⁽¹⁾ (บาท)	0.71	1.06	1.13	0.89	1.55
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	20.3	26.0	23.1	23.5	25.9
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	15.3	20.6	18.6	20.4	23.3
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	19.7	26.3	24.4	n/a	35.0 ⁽²⁾
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	43.9	54.0	43.9	n/a	77.8 ⁽²⁾
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.2	0.9	0.7	n/a	1.8

	ณ วันที่ และสำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม			ณ วันที่ และสำหรับงวดเก่า เดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน	
	2562	2563	2564	2564	2565
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.8	0.6	0.3	n/a	1.1
อัตราการจ่ายเงินปันผล (ร้อยละ)	36.1	39.6	52.9	n/a	186.8
เงินปันผลต่อหุ้น (Fully Diluted) ⁽¹⁾ (บาท)	0.26	0.42	0.60	n/a	2.90

หมายเหตุ:

- (1) คำนวณด้วยฐานจำนวนหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวน 2,400,000,000 หุ้น เพื่อการเปรียบเทียบ
- (2) อัตราส่วนทางการเงินดังกล่าวปรับตัวเลขเป็นเต็มปีเพื่อการเปรียบเทียบ (annualized)

รายได้จากการขายเสมือน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายรวมเสมือนจำนวน 12,224.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,269.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.6 จาก 10,954.6 ล้านบาทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปริมาณการขายของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มกลุ่มผลิตภัณฑ์ของลูกค้าเชิงกลยุทธ์ รายสำคัญของบริษัทฯ ซึ่งได้มีการพัฒนาาร่วมกันตั้งแต่ปี 2562 เช่น อาหารเสริมระหว่างมื้อ และขนมสำหรับสัตว์เลี้ยง นอกจากนี้ การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายยังมีสาเหตุมาจากการระบาดของโรคโควิด-19 ซึ่งส่งผลให้มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายสินค้าคงคลังของลูกค้าบางรายที่เพิ่มปริมาณการจัดเก็บสินค้าคงคลังเพื่อป้องกันการขาดแคลนสินค้า

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายรวมเสมือนจำนวน 14,528.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,304.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.9 จาก 12,224.2 ล้านบาทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากความต้องการผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงที่มีรูปแบบใกล้เคียงกับอาหารคน และผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงระดับพรีเมียมที่เพิ่มขึ้นในตลาดโลก อันเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนสัตว์เลี้ยงที่ได้รับอิทธิพลมาจากรูปแบบการใช้ชีวิตที่เปลี่ยนมาเป็นการอาศัยอยู่ที่บ้านเป็นหลักในช่วงของการระบาดของโรคโควิด-19 และการเพิ่มกลุ่มผลิตภัณฑ์ของลูกค้าในส่วนของผลิตภัณฑ์ที่ผลิตโดยบริษัทฯ เช่น เครื่องดื่มกระป๋องสำหรับแมว และผลิตภัณฑ์อาหารสุนัข ประกอบด้วยเนื้อสัตว์บรรจุลงในถ้วยพลาสติก (Wholesome Bowls) ส่งผลให้รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.1 และรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ขนมสำหรับสัตว์เลี้ยงเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.2 นอกจากนี้ รายได้จากการขายเสมือนที่เพิ่มขึ้นยังเป็นผลมาจากราคาขายผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงโดยเฉลี่ยของบริษัทฯ ที่เพิ่มสูงขึ้นซึ่งเกิดจากการปรับราคาตามการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการผลิต และการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนผลิตภัณฑ์ระดับพรีเมียม เช่น เครื่องดื่มกระป๋องสำหรับแมว ผลิตภัณฑ์อาหารสุนัขประกอบด้วยเนื้อสัตว์บรรจุลงในถ้วยพลาสติก (Wholesome Bowls) และผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงที่บรรจุในซองขนาดเล็กที่ได้รับความนิยมมากขึ้นในตลาดต่าง ๆ

สำหรับงวดเก่าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายเสมือนจำนวน 15,828.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5,451.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52.5 จาก 10,377.1 ล้านบาทสำหรับงวดเก่าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนคำสั่งซื้อผลิตภัณฑ์ใหม่จากลูกค้ารายหลักบางราย รวมถึงการขายผลิตภัณฑ์ให้แก่กลุ่มลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้น การที่บริษัทฯ สามารถจัดหาตู้คอนเทนเนอร์และพื้นที่ตู้คอนเทนเนอร์สำหรับการส่งออกได้เพิ่มขึ้นซึ่งช่วยให้การส่งออกสินค้าของบริษัทฯ เพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายเสมือนยัง

เป็นผลมาจากการปรับขึ้นราคาขายเฉลี่ยของผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เพื่อสะท้อนต้นทุนค่าวัตถุดิบและค่าบรรจุภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้น รวมไปถึงผลจากการอ่อนค่าของสกุลเงินบาทต่อสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ

ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้นเสมือน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 บริษัทฯ มีต้นทุนขายเสมือนจำนวน 8,733.4 ล้านบาท 9,048.2 ล้านบาท 11,172.7 ล้านบาท 7,936.0 ล้านบาท และ 11,730.2 ล้านบาท ตามลำดับ ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเสมือนจำนวน 2,221.2 ล้านบาท 3,176.0 ล้านบาท 3,356.0 ล้านบาท 2,441.1 ล้านบาท และ 4,098.6 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเสมือนของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 20.3 ร้อยละ 26.0 ร้อยละ 23.1 ร้อยละ 23.5 และร้อยละ 25.9 ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นระหว่างปี 2562 ถึงปี 2563 นั้นมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขาย การเพิ่มขึ้นของสัดส่วนผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรสูง รวมถึงการลดต้นทุนด้วยมาตรการลดต้นทุนต่าง ๆ เช่น การลดลงของค่าเช่าห้องเย็น จากการที่บริษัทฯ มีการลงทุนสร้างห้องเย็นเป็นของตนเอง ซึ่งช่วยให้สามารถบริหารจัดการสินค้าคงคลังและเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน สำหรับการลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นระหว่างปี 2563 ถึงปี 2564 นั้นมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนของบรรจุภัณฑ์ รวมถึงค่าระวางสินค้าที่ปรับเพิ่มขึ้นเนื่องจากการระบาดของโรคโควิด-19 ซึ่งส่งผลให้ต้นทุนในการนำเข้าวัตถุดิบและส่วนผสมอื่น และต้นทุนในการนำเข้าสินค้าสำเร็จรูปเพื่อจำหน่ายของ USPN สูงขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้นจากการระบาดของโรคโควิด-19 เช่น ค่าใช้จ่ายในการกักตัว และค่าวัคซีน เป็นต้น และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเสมือนที่เพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุมาจากการปรับขึ้นราคาขายสินค้าของบริษัทฯ และการมีสัดส่วนของผลิตภัณฑ์ระดับพรีเมียมที่มีอัตรากำไรสูงเพิ่มมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเสมือน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 655.5 ล้านบาท 699.2 ล้านบาท 981.5 ล้านบาท 644.6 ล้านบาท และ 898.0 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2563 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ที่เพิ่มขึ้นโดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานอันเป็นผลมาจากการจัดตั้งทีมขายและการตลาดในประเทศ ในปี 2564 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการส่งออกกรณีที่มีเงื่อนไขการขายแบบรวมค่าระวางสินค้า เนื่องจากอัตราค่าระวางสินค้าในปี 2564 ที่เพิ่มขึ้นหลายเท่าตัว อันเป็นผลมาจากสถานการณ์ขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ขนส่ง รวมถึงการเพิ่มขึ้นของค่าคอมมิชชั่นซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของยอดขายสินค้า และค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงาน และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าคอมมิชชั่นที่จ่ายให้แก่หน้าและผู้นำเข้าสินค้า การเพิ่มขึ้นของค่าระวางสินค้าส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการขนส่งสินค้าส่งออกเพิ่มขึ้น รวมถึงมีค่าใช้จ่ายทางการตลาดเพื่อสร้างแบรนด์ให้เป็นที่รู้จัก และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียว (One-Time Expenses) ที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ และค่าที่ปรึกษาในการกำหนดกลยุทธ์ทางธุรกิจ

กำไรสุทธิเสมือน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 1,694.7 ล้านบาท 2,548.4 ล้านบาท 2,721.0 ล้านบาท 2,133.3 ล้านบาท 3,725.5 ล้าน

บาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 15.3 ร้อยละ 20.6 ร้อยละ 18.6 ร้อยละ 20.4 และร้อยละ 23.3 ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิในระหว่างปี 2562 ถึงปี 2563 นั้นมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.6 ประกอบกับอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 20.3 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 26.0 ในปี 2563 เนื่องจากมาตรการลดต้นทุนตามที่กล่าวข้างต้น ในขณะที่บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเสมือนที่ค่อนข้างคงที่ ส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 20.6 ในปี 2563 ทั้งนี้ สำหรับปี 2564 ถึงแม้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.9 แต่อัตรากำไรสุทธิกลับลดลงจากร้อยละ 20.6 ในปี 2563 เป็นร้อยละ 18.6 ในปี 2564 เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นซึ่งลดลงจากร้อยละ 26.6 ในปี 2563 เป็นร้อยละ 23.1 ในปี 2564 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการนำเข้าวัตถุดิบและส่วนผสมอื่นจากการระบาดของโรคโควิด-19 ประกอบกับมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้นจากการค่าใช้จ่าายที่เกี่ยวข้องกับการส่งออกและค่าระวางสินค้าที่เพิ่มสูงขึ้น สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากรายได้ที่เติบโตขึ้นร้อยละ 52.5 ประกอบกับอัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับเพิ่มสูงขึ้นจากการปริมาณการขายผลิตภัณฑ์ระดับพรีเมียมที่เพิ่มขึ้น ถึงแม้บริษัทฯ จะมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้นตามที่กล่าวข้างต้น แต่บริษัทฯ ยังคงมีอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน

สินทรัพย์รวมเสมือน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 และ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเสมือนจำนวน 8,624.3 ล้านบาท 10,752.9 ล้านบาท 11,508.5 ล้านบาท และ 16,838.1 ล้านบาท ตามลำดับ สินทรัพย์รวมเสมือนที่เพิ่มขึ้นระหว่างวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565 นั้นมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ซึ่งสอดคล้องกับผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าโดยมีสาเหตุหลักมาจากจำนวนคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้น และกิจกรรมการค้าที่เพิ่มขึ้น การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของจำนวนคำสั่งซื้อจากลูกค้า รวมถึงการลงทุนเพิ่มในที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพื่อรองรับยอดขายที่เพิ่มขึ้น

หนี้สินรวมเสมือน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 และ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเสมือน 4,759.8 ล้านบาท 5,170.0 ล้านบาท 4,691.0 ล้านบาท และ 10,882.0 ล้านบาท ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมเสมือนระหว่างวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าซึ่งสอดคล้องกับปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ การลดลงของหนี้สินรวมเสมือนระหว่างวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีสาเหตุหลักมาจากการจ่ายชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ส่วนการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมเสมือนระหว่างวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565 มีสาเหตุหลักมาจากบริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อนำมาชำระเงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน รวมถึงการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของคำสั่งซื้อวัตถุดิบตามรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นเสมือน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 และ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเสมือนจำนวน 3,864.5 ล้านบาท 5,582.9 ล้านบาท 6,817.5 ล้านบาท และ 5,956.1 ล้านบาท ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นเสมือนระหว่างวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไร

สำหรับปีและการเพิ่มขึ้นของกำไรเบ็ดเสร็จอื่น ซึ่งบางส่วนถูกหักลบด้วยการจ่ายเงินปันผลในปี 2563 ในขณะที่การลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้นระหว่างวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565 นั้นมีสาเหตุหลักมาจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 3,600.0 ล้านบาท ในเดือนเมษายน ปี 2565 และการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล จำนวน 2,100.0 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2565

นอกจากนั้น ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 7/2565 เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2565 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล จำนวน 1,980.0 ล้านบาท และบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2565 โดยใช้แหล่งเงินทุนจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 1.8 เท่า เป็น 3.2 เท่า (คำนวณจากผลรวมของหนี้สินรวมเสมือนและจำนวนเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าว หาดด้วย ส่วนของผู้ถือหุ้นเสมือนตามข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 หักด้วยเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าว โดยยังไม่ได้รวมผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นภายหลังวันที่ 30 กันยายน 2565) ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นข้างต้นนั้น ไม่มีผลกระทบต่อการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากสัญญากู้ยืมเงินที่บริษัทฯ เข้าทำกับสถาบันการเงินไม่มีการกำหนดเงื่อนไขทางการเงินเกี่ยวกับการดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นไว้ในสัญญากู้ยืมเงินดังกล่าว

อัตราส่วนโครงสร้างทางการเงินเสมือน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 และ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.2 เท่า 0.9 เท่า 0.7 เท่า และ 1.8 เท่า ตามลำดับ การลดลงของอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ระหว่างปี 2562 ถึงปี 2564 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสม นอกจากนี้ การลดลงของอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ยังมีสาเหตุมาจากการชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินด้วย นอกจากนี้ บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 2563 และ 2564 และ วันที่ 30 กันยายน 2565 เท่ากับ 0.8 เท่า 0.6 เท่า 0.3 เท่า และ 1.1 เท่า ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ระหว่างปี 2564 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2565 มีสาเหตุมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้นเพื่อนำมาชำระคืนเงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน เพื่อซื้อเครื่องจักรใหม่และก่อสร้างโรงงานใหม่ของบริษัทฯ

นักลงทุนสัมพันธ์:

ชื่อ: นางสาวทศิศากร ยังโหมด

สถานที่ติดต่อ: 979-92/94 ชั้น 29 อาคารเอสเอ็มทาวเวอร์ ถนนพหลโยธิน แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร

โทรศัพท์: +66(0) 2298 0029

โทรสาร: +66(0) 2298-0442

Email: itail_ir@thaiunion.com

คำเตือน : ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลส่วนที่ 2 ส่วนที่ 3 ส่วนที่ 4 และส่วนที่ 5 ก่อนการตัดสินใจลงทุน