



ที่ บห.002/2564

14 มกราคม 2564

เรื่อง สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน (เพิ่มเติมตามที่จัดเส้นใต้)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทิปปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ขอแจ้งมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2564 เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2564 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท ไทยสเลอรั ซิล จำกัด (“TSS”) จากปัจจุบันที่บริษัทถืออยู่จำนวน 1,243,334 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ TSS เป็น 3,108,334 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 62.50 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ TSS โดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญจำนวน 1,865,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 37.50 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ TSS จากผู้ถือหุ้นปัจจุบันรายอื่นของ TSS ซึ่งได้แก่ ครอบครัว ทรัพย์สาครและบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกัน และ Colas S.A. (รวมเรียกว่า “ผู้ขาย”) ในราคาหุ้นละ 200 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 373,000,000 บาท (“รายการซื้อหุ้น TSS”)

รายการซื้อหุ้น TSS เข้าง่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าง่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทยกจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”)



ทั้งนี้ ตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ได้กำหนดให้บริษัทฯ ต้องคำนวณมูลค่าของรายการเพื่อพิจารณาหน้าที่ที่บริษัทต้องดำเนินการ โดยเมื่อคำนวณมูลค่าของรายการตามหลักเกณฑ์การคำนวณที่ระบุในประกาศดังกล่าวรวมกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในช่วงระหว่าง 6 เดือนที่ผ่านมา ผลปรากฏว่าหลักเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิมีขนาดรายการสูงสุด เท่ากับร้อยละ 1.58 ซึ่งน้อยกว่าร้อยละ 15 ส่งผลให้บริษัทไม่มีหน้าที่เปิดเผยข้อมูลใดๆ เพิ่มเติม

นอกจากนี้ รายการซื้อหุ้น TSS ยังเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ กจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจากผู้ขายมีลักษณะความสัมพันธ์เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และกรรมการของบริษัท ทั้งนี้ จากการคำนวณมูลค่ารายการตามหลักเกณฑ์ที่ระบุในประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน รายการซื้อหุ้น TSS มีมูลค่ารายการเท่ากับร้อยละ 2.65 ซึ่งเกินกว่าร้อยละ 0.03 แต่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับครอบครัวทรัพย์สินสาคร และบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกัน และ Colas S.A. ในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยรายละเอียดของสารสนเทศดังกล่าวปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย ทั้งนี้ กรรมการของบริษัทฯ ที่มีส่วนได้เสียในการเข้าทำรายการซื้อหุ้น TSS ไม่ได้เข้าร่วมการประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว



จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

A handwritten signature in black ink, appearing to read "ช.อ.ว.", is written above a horizontal line.

(นายชัยวัฒน์ ศรีวรรณวัฒน์)

กรรมการผู้จัดการใหญ่



สารสนเทศเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องโดย
บริษัท ทีปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)

1. วัน เดือน ปี ที่มีการตกลงเข้าทำรายการ

บริษัทจะดำเนินการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ไทยสเเลอร์ ซิล จำกัด (“TSS”) จากผู้ถือหุ้นปัจจุบันรายอื่น ภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2564

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้อง

ผู้ซื้อ : บริษัท ทีปโก้แอสฟัลท์ จำกัด (มหาชน)

ผู้ขาย : (1) ครอบครัวทรัพย์สาครและบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกัน และ (2) Colas S.A. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายอื่นของ TSS ณ ปัจจุบัน

3. รายละเอียดของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่เป็นคู่กรณี และลักษณะความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

บุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่เป็นคู่กรณี	ความสัมพันธ์กับบริษัท
1. ครอบครัวทรัพย์สาคร	<p>1.1) นางอนุรัตน์ เทียมกัน เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท และเป็นพี่สาวของนายสิทธิลาภ ทรัพย์สาคร และนางสาวลักขณา ทรัพย์สาคร ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นและกรรมการของบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 นางอนุรัตน์ เทียมกัน ถือหุ้นในบริษัทฯจำนวน 2,860,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.18 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ</p> <ul style="list-style-type: none">• นายณภัทร ทรัพย์สาคร เป็นบุตรชายของนางอนุรัตน์ เทียมกัน• นายธิเชน เทียมกัน เป็นบุตรชายของนางอนุรัตน์ เทียมกัน <p>1.2) นายสิทธิลาภ ทรัพย์สาคร เป็นผู้ถือหุ้นและกรรมการของบริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 นายสิทธิลาภ ทรัพย์สาคร ถือหุ้นในบริษัทจำนวน 17,250,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.09 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด ของบริษัท</p>

บุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่เป็นคู่กรณี	ความสัมพันธ์กับบริษัท
	<p>1.3) บริษัท วนิชภาค จำกัด เป็นบริษัทที่นางสาวลักขณา ทรัพย์สาคร เป็นผู้ถือหุ้น และกรรมการ</p> <ul style="list-style-type: none"> นางสาวลักขณา ทรัพย์สาคร เป็นผู้ถือหุ้นและกรรมการของ บริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 นางสาวลักขณา ทรัพย์สาคร ถือหุ้นในบริษัทจำนวน 13,860,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.88 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท <p>1.4) นางสาวรวมสิน ทรัพย์สาคร เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และเป็นน้องสาวของนายสิทธิสาคร ทรัพย์สาคร และนางสาวลักขณา ทรัพย์สาคร ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นและกรรมการของบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 นางสาวรวมสิน ทรัพย์สาคร ถือหุ้นในบริษัทจำนวน 19,800,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.25 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท</p> <p>1.5) นางสาวปิยะรัตน์ ทรัพย์สาคร เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทและเป็นคู่สมรสของนายสมจิตต์ เศรษฐิน ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นและกรรมการของ บริษัท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 นางสาวปิยะรัตน์ ทรัพย์สาคร ถือหุ้นในบริษัทจำนวน 43,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.72 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท</p> <p>1.6) บริษัท รัตนะจิตต์ จำกัด เป็นบริษัทที่นางสาวปิยะรัตน์ ทรัพย์สาคร เป็นผู้ถือหุ้น และกรรมการ</p> <p>1.7) บริษัท จิตต์ชดา จำกัด เป็นบริษัทที่นางสาวปิยะรัตน์ ทรัพย์สาคร เป็นผู้ถือหุ้น และกรรมการ</p>
<p>2. Colas S.A.</p>	<p>Colas S.A. เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 Colas S.A. ถือหุ้นในบริษัทจำนวน 490,731,040 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 31.09 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท ทั้งนี้ Colas S.A. ได้แต่งตั้ง 1) นายเฟรเดริก การ์เดส 2) นายจาคส์ ปาสตอร์ 3) นายอูกส์ เดอชองส์ และ 4) นายจาคส์ มาร์แชล เข้าเป็นกรรมการของบริษัทฯ</p>

4. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

4.1 ภาพรวมของรายการ

บริษัทจะดำเนินการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน TSS จากปัจจุบันที่บริษัทถืออยู่ จำนวน 1,243,334 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ TSS เป็น 3,108,334 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 62.50 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ TSS โดยการเข้าซื้อหุ้นสามัญจำนวน 1,865,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 37.50 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ TSS จากผู้ถือหุ้นปัจจุบันรายอื่นของ TSS ซึ่งได้แก่ ครอบครัวทรัพย์สาครและบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกัน และ Colas S.A. (รวมเรียกว่า “ผู้ขาย”) ในราคาหุ้นละ 200 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 373,000,000 บาท (“รายการซื้อหุ้น TSS”) ทั้งนี้ รายชื่อผู้ถือหุ้นของ TSS ก่อนและหลังการเข้าทำรายการ มีรายละเอียดดังนี้

รายชื่อ	ก่อนเข้าทำรายการ ^{1/}		หลังเข้าทำรายการ	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
ครอบครัวทรัพย์สาคร				
1. นางอนุรัตน์ เทียมกัน	41,998	0.84	-	-
2. นายณภัทร ทรัพย์สาคร	165,501	3.33	93,250	1.87
3. นายธินัน เทียมกัน	165,501	3.33	93,250	1.87
4. นายสิทธิลาภ ทรัพย์สาคร	373,000	7.50	186,500	3.75
5. นางสาวลักษณา ทรัพย์สาคร	186,500	3.75	186,500	3.75
6. บริษัท วณิชภาค จำกัด	186,500	3.75	-	-
7. นางสาวรวมสิน ทรัพย์สาคร	373,000	7.50	186,500	3.75
8. นางสาวปิยะรัตน์ ทรัพย์สาคร	43,000	0.86	6,500	0.13
9. บริษัท รัตนะจิตต์ จำกัด	120,000	2.41	-	-
10. บริษัท จิตต์ชดา จำกัด	30,000	0.60	-	-
รวมครอบครัวทรัพย์สาคร	1,685,000	33.88	752,500	15.13
11. Colas S.A.	1,865,000	37.50	932,500	18.75
12. บริษัทฯ	1,243,334	25	3,108,334	62.50
13. นางสาวอลิศา เศรษฐิน	90,000	1.81	90,000	1.81



รายชื่อ	ก่อนเข้าทำรายการ ^{1/}		หลังเข้าทำรายการ	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
14. นายกฤษณ์ เศรษฐิน	90,000	1.81	90,000	1.81
รวม	4,973,334	100	4,973,334	100

หมายเหตุ: ^{1/} ข้อมูลตามบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของ TSS ณ วันที่ 13 มกราคม 2564

4.2 ภาพรวมของ TSS และ TWS

1) บริษัท ไทยสโเลอร์ ซิล จำกัด (TSS)

1.1) ข้อมูลทั่วไปของ TSS

- ที่อยู่ : 118/1 ถนนพระราม 6 แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร
- ลักษณะการประกอบธุรกิจ : TSS เป็นหนึ่งในผู้นำด้านการซ่อมบำรุงผิวการจราจรที่มีความเชี่ยวชาญในการปูพื้นผิวถนนที่มีลักษณะการใช้เฉพาะ ได้แก่ พื้นถนนของสะพานแขวน พื้นถนนของทางด่วน ทางวิ่งขึ้นลงของสนามบิน และพื้นถนนของสนามแข่งรถยนต์ เป็นต้น TSS มีบริษัทย่อย 1 บริษัท ได้แก่ บริษัท ถนนวงษ์บริการ จำกัด (“TWS”) ซึ่งเป็นผู้รับเหมางานก่อสร้างชั้นพิเศษ ตามการจัดกลุ่มของหน่วยงานรัฐบาล
- ทุนจดทะเบียน : 497,333,400 บาท
- ทุนที่ออกและชำระแล้ว : 497,333,400 บาท

1.2) รายชื่อผู้ถือหุ้นของ TSS

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 TSS มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 497,333,400 บาท โดยรายชื่อผู้ถือหุ้นตามบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของ TSS ณ วันที่ 13 มกราคม 2564 มีดังต่อไปนี้



รายชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
ครอบครัวทรัพย์สิน		
1. นางอนุรัตน์ เทียมกัน	41,998	0.84
2. นายณภัทร ทรัพย์สิน	165,501	3.33
3. นายธิษณ เทียมกัน	165,501	3.33
4. นายสิทธิลาภ ทรัพย์สิน	373,000	7.50
5. นางสาวลักขณา ทรัพย์สิน	186,500	3.75
6. บริษัท วนิชภาค จำกัด	186,500	3.75
7. นางสาวรวมสิน ทรัพย์สิน	373,000	7.50
8. นางสาวปิยะรัตน์ ทรัพย์สิน	43,000	0.86
9. บริษัท รัตนะจิตต์ จำกัด	120,000	2.41
10. บริษัท จิตต์ชดา จำกัด	30,000	0.60
รวมครอบครัวทรัพย์สิน	1,685,000	33.88
11. Colas S.A.	1,865,000	37.50
12. บริษัทฯ	1,243,334	25
13. นางสาวอลิศา เศรษฐิน	90,000	1.81
14. นายกฤษฏี เศรษฐิน	90,000	1.81
รวม	4,973,334	100

1.3) รายชื่อกรรมการของ TSS

รายชื่อกรรมการของ TSS ณ วันที่ 13 มกราคม 2564 มีดังต่อไปนี้

รายชื่อ
1. นายสิทธิลาภ ทรัพย์สิน
2. นายฟ้าเบียง สดพ่าน ลุค จิล
3. นายอุกส์ เดอซองส์
4. นายจาคส์ มาร์เชล
5. นายชัยวัฒน์ ศรีวรรณวัฒน์
6. นางสาวลักขณา ทรัพย์สิน
7. นายสมจิตต์ เศรษฐิน

รายชื่อ

8. นายจิาคส์ ปาสเตอร์

1.4) สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม	งวดปี สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2561	2562
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	287.25	83.24	47.34
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	156.58	228.29	159.63
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	166.58	176.26	465.48
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	489.74	407.64	334.69
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2.20	4.14	3.76
ค่าความนิยม	209.78	209.78	209.78
สินทรัพย์อื่น	183.73	142.66	169.42
สินทรัพย์รวม	1,495.86	1,252.01	1,390.10
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	30	30	20
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	308.73	244.38	282.84
เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง	90.33	6.48	104.69
หนี้สินอื่น	160.47	122.03	159.86
หนี้สินรวม	589.53	402.88	567.39
ส่วนของผู้ถือหุ้น	906.33	849.13	822.71
รายได้รวม	1,793.76	1,142.21	1,235.67
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม	1,671.97	1,149.68	1,262.20
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	121.79	(7.47)	(26.54)



งบการเงินเฉพาะกิจการ	งวดปี สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2561	2562
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	55.17	24.39	10.52
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	63.96	135.39	122.65
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	70.87	41.98	7.03
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	791.20	791.20	791.20
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	118.35	97.78	79.44
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2.20	1.91	1.67
สินทรัพย์อื่น	44.63	38.25	41.43
สินทรัพย์รวม	1,146.38	1,130.90	1,053.95
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	30	30	20
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	112.38	125.13	89.38
เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง	-	1.33	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	89	112	70
หนี้สินอื่น	49.57	36.79	45.23
หนี้สินรวม	280.95	305.25	224.61
ส่วนของผู้ถือหุ้น	865.43	825.65	829.34
รายได้รวม	574.12	367.92	423.05
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม	525.34	357.97	418.09
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	48.78	9.95	4.96



2) บริษัท ถนนวงษ์บริการ จำกัด (TWS) (บริษัทย่อยของ TSS)

2.1) ข้อมูลทั่วไปของ TWS

- ที่อยู่ : 118/1 ถนนพระราม 6 แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร
- ลักษณะการประกอบธุรกิจ : TWS ก่อตั้งขึ้นในปี 2508 โดย TWS เป็นหนึ่งในผู้นำด้านการก่อสร้างถนนและซ่อมบำรุงผิวการจราจรในประเทศไทย TWS เป็นผู้รับเหมาก่อสร้างชั้นพิเศษ จากการจัดกลุ่มโดยกรมทางหลวง กรมทางหลวงชนบท กรมชลประทาน และ กรุงเทพมหานคร โดย TWS ไม่ถูกจำกัดวงเงินในการประกวดราคาโครงการก่อสร้างต่างๆ จากหน่วยงานรัฐ
- ทุนจดทะเบียน : 2,500,000,000 บาท
- ทุนที่ออกและชำระแล้ว : 2,500,000,000 บาท

2.2) รายชื่อผู้ถือหุ้นของ TWS

ณ วันที่ 13 มกราคม 2564 TWS มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 2,500,000,000 บาท โดยรายชื่อผู้ถือหุ้นตามบัญชีรายชื่อผู้ถือหุ้นของ TSS ณ วันที่ 13 มกราคม 2564 มีดังต่อไปนี้

รายชื่อ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บริษัท ไทยสโเลอร์ ซิล จำกัด (TSS)	2,499,998	100
2. นายสิทธิลาภ ทรัพย์สาคร	1	0
3. นางสาวลักษณา ทรัพย์สาคร	1	0
รวม	2,500,000	100



2.3) สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ	งวดปี สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม		
	2560	2561	2562
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	232.08	58.85	36.81
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	98.44	96.47	53.76
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	100.46	141.27	458.45
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	89	112	70
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	208.37	161.48	148.46
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	2.22	2.09
สินทรัพย์อื่น	139.51	104.42	128
สินทรัพย์รวม	867.86	676.70	897.57
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	207.19	129.80	210.24
เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง	90.33	5.15	104.69
หนี้สินอื่น	77.62	54.89	89.08
หนี้สินรวม	375.14	189.84	404.02
ส่วนของผู้ถือหุ้น	492.72	486.86	493.55
รายได้รวม	1,266.99	823.46	899.54
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม	1,171.99	829.31	894.23
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	95	(5.85)	5.30

5. มูลค่ารวม และเกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมของรายการ

- มูลค่ารวมของรายการ : มูลค่าสิ่งตอบแทนรวมที่บริษัทต้องชำระ สำหรับการเข้าซื้อหุ้นสามัญของ TSS จากผู้ขาย เท่ากับ 373,000,000 บาท ซึ่งประกอบด้วยหุ้นสามัญของ TSS จำนวน 1,865,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 200 บาท
- วิธีชำระมูลค่าสิ่งตอบแทน : บริษัทจะชำระเงินค่าหุ้นสามัญให้แก่ผู้ขายด้วยเงินสด (Cash Consideration)



วันที่ทำรายการเสร็จ : บริษัทจะชำระเงินค่าหุ้นสามัญให้แก่ผู้ขาย ภายในเดือน กุมภาพันธ์
สมบูรณ์ 2564
เกณฑ์ในการคำนวณมูลค่า : เป็นไปตามเงื่อนไขและข้อตกลงที่กำหนดขึ้นระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย
ของรายการ โดยราคาที่ตกลงกันดังกล่าว ต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรมของหุ้นซึ่ง
ประเมินโดยที่ปรึกษาทางการเงิน คือ บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด
ด้วยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow) ซึ่งอยู่
ในช่วงราคาระหว่าง 218.4 บาทต่อหุ้น ถึง 257.5 บาทต่อหุ้น

6. การคำนวณขนาดรายการ

รายการซื้อหุ้น TSS เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ประเภทรายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ
 ทั้งนี้ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน กำหนดให้คำนวณขนาดของรายการโดยใช้มูลค่ารวมของสิ่งตอบ
แทนที่ชำระให้ หรือมูลค่าตามบัญชี หรือมูลค่าตามราคาตลาดของสินทรัพย์ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า ซึ่งมี
รายละเอียดดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ข้อมูลทางการเงิน	มูลค่า
1. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ชำระให้	373
2. มูลค่าตามบัญชี	308.52 ^{1/}
3. มูลค่าตามราคาตลาดของสินทรัพย์	N/A ^{2/}
มูลค่าที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการ	373

หมายเหตุ: ^{1/} มูลค่าตามบัญชีตามงบการเงินรวมของ TSS ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ตามสัดส่วนที่
บริษัทฯ จะเข้าซื้อเพิ่มเติมร้อยละ 37.50 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ
TSS

^{2/} TSS ไม่มีมูลค่าตามราคาตลาดของสินทรัพย์ เนื่องจาก TSS ไม่ได้เป็นบริษัทที่จดทะเบียนใน
ตลาดหลักทรัพย์



เมื่อนำมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ชำระให้ ซึ่งเท่ากับ 373 ล้านบาท มาคำนวณขนาดของรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน จะพบว่ารายการซื้อหุ้น TSS มีขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 2.65 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่ตัวตนสุทธิของบริษัท ตามงบการเงินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 โดยมีรายละเอียดการคำนวณขนาดของรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

รายละเอียดการคำนวณ	ขนาดรายการ
$\frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนที่ชำระให้}}{\text{มูลค่าของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท}^{1/}} = \frac{373 \text{ ล้านบาท}}{14,079.48 \text{ ล้านบาท}}$	ร้อยละ 2.65

หมายเหตุ: ^{1/}มูลค่าของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท คำนวณโดยใช้สินทรัพย์รวม หักสินทรัพย์ไม่มีตัวตนหักค่าความนิยมหักสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี หักหนี้สินรวม และหักส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม อ้างอิง งบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

เนื่องจากการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันมีมูลค่าของรายการเกินกว่าร้อยละ 0.03 แต่น้อยกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท (ทั้งนี้ บริษัทไม่มีการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับครอบครัวทรัพย์สินศาสตร์ และ Colas S.A. ในรอบระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา) ดังนั้น บริษัทจึงมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

7. แหล่งเงินทุนที่ใช้ และความพอเพียงของเงินทุนหมุนเวียน

บริษัทจะใช้เงินสดที่มาจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัท และ/หรือ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ทั้งนี้ ณ วันชำระมูลค่าสิ่งตอบแทน บริษัทฯ พิจารณาแล้วว่าว่าการชำระมูลค่าสิ่งตอบแทนจะไม่ส่งผลกระทบต่อสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินสดและกระแสเงินสดจากการดำเนินงานรวมทั้งวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินอย่างเพียงพอ

8. ลักษณะและขอบเขตของส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ผู้ขายซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จะได้รับชำระเงินมูลค่าหุ้นสามัญ จำนวน 373,000,000 บาท จากการจำหน่ายหุ้นสามัญของ TSS จำนวน 1,865,000 หุ้นให้แก่บริษัทฯ



9. กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการเข้าทำรายการ

กรรมการของบริษัทฯ ที่เป็นตัวแทนจาก Colas S.A. ซึ่งเป็นหนึ่งในผู้เสนอขายหุ้น TSS ได้แก่ 1) นายเฟรเดริก การ์เดส 2) นายจาคส์ ปาสตอร์ 3) นายอูว์ส เดอซองส์ และ 4) นายจาคส์ มาร์เชล

นอกจากนี้ กรรมการของบริษัทฯ ที่เป็นผู้เสนอขายหุ้น TSS คือ 5) นายสิทธิลาก ทรัพย์สาคร และกรรมการของบริษัทฯ ที่เป็นผู้ถือหุ้นและกรรมการของบริษัท วนิชภาค จำกัด ที่เป็นนิติบุคคลที่เสนอขายหุ้น TSS คือ 6) นางสาวลักขณา ทรัพย์สาคร และกรรมการของบริษัทฯ ที่เป็นคู่สมรสของ นางสาวปิยะรัตน์ ทรัพย์สาคร ที่เป็นผู้ถือหุ้นและกรรมการของบริษัท รัตน-จิตต์ จำกัด และ บริษัท จิตต์ชดา จำกัด ที่เป็นผู้เสนอขายหุ้น และนิติบุคคลที่เสนอขายหุ้น TSS คือ 7) นายสมจิตต์ เศรษฐิน

กรรมการทั้ง 7 ท่าน ถือเป็นกรรมการที่มีส่วนได้เสียในการเข้าทำรายการซื้อหุ้น TSS ทั้งนี้ กรรมการทั้ง 7 ท่าน ไม่ได้เข้า ร่วมประชุมและไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระอนุมัติการเข้าทำรายการ

10. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2564 ของบริษัท ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 14 มกราคม 2564 ได้พิจารณาและมีความเห็นว่าการเข้าทำรายการซื้อหุ้น TSS มีความเหมาะสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนใน TSS ตั้งแต่ปี 2559 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อขยายธุรกิจของบริษัทฯเข้าสู่ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างในระดับภูมิภาค ซึ่งสอดคล้องกับพันธกิจของบริษัทฯในการเป็น “ผู้นำในธุรกิจยางมะตอยแบบครบวงจร และผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมที่ได้รับการยอมรับในระดับสากล” นอกจากนี้ ที่ผ่านมามีบริษัทฯยังได้รับประโยชน์จากการนำเสนอผลิตภัณฑ์ต่างๆ อาทิเช่น ผลิตภัณฑ์มูลค่าเพิ่ม (Value Added Products) และเทคโนโลยีใหม่ที่บริษัทฯคิดค้นและพัฒนาขึ้น เข้าสู่ตลาดผู้ใช้งานผ่านการดำเนินธุรกิจของ TSS และ TWS ซึ่งส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯเพิ่มสูงขึ้น จากการขายผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรสูง

โดยถึงแม้ว่าในปี 2561 – 2562 งบการเงินรวมของ TSS แสดงผลขาดทุน แต่ผลขาดทุนดังกล่าวเกิดจากการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีจากการตีมูลค่ายุติธรรม และค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม TSS ยังมีกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานในช่วงดังกล่าว จึงไม่ได้ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการดำเนินธุรกิจของ TSS ดังนั้นการเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน TSS จากร้อยละ 25 เป็นร้อยละ 62.50 ของจำนวนหุ้นที่ออกและจำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ TSS จะส่งผลให้บริษัทฯ สามารถมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้างได้อย่างเต็มที่มากยิ่งขึ้น



ซึ่งเป็นส่วนสำคัญในการส่งเสริมการเติบโตสำหรับธุรกิจในประเทศของบริษัทในอนาคต ซึ่งแม้ว่ารายการซื้อหุ้น TSS เป็นรายการที่อาจส่งผลให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ (Conflict of Interest) ในอนาคต เนื่องจากโครงสร้างการถือหุ้นของ TSS ที่มีครอบครัวภริยาและ Colas ร่วมเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ อย่างไรก็ตาม เพื่อประโยชน์สูงสุดในการดำเนินธุรกิจของบริษัท การเข้าทำรายการดังกล่าวจะทำให้บริษัทสามารถเพิ่มสัดส่วนรายได้จากในธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง และเพิ่มปริมาณการขายผลิตภัณฑ์ยางมะตอยตามความต้องการของ TSS และ TWS ที่คาดว่าจะเพิ่มสูงขึ้น อีกทั้งยังเป็นการกระจายความเสี่ยงในการลงทุนของบริษัทได้ดียิ่งขึ้น ซึ่งจะเป็นการเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจในระยะยาวและสอดคล้องกับพันธกิจของบริษัท ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่า ภายหลังจากเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นใน TSS บริษัทฯ จะเข้าไปมีส่วนร่วมในการบริหารจัดการ TSS มากยิ่งขึ้น เพื่อส่งเสริมศักยภาพในการแข่งขันของ TSS ในด้านต่างๆ ได้แก่ (1) การลดต้นทุนและความเสี่ยงในการจัดหาวัตถุดิบที่ใช้ในการดำเนินงาน (2) การเพิ่มความน่าเชื่อถือของ TSS ในการเข้าประมูลงาน (3) การลดค่าใช้จ่ายทางการเงิน เช่น ค่าธรรมเนียมธนาคาร เนื่องจาก TSS จะมีความน่าเชื่อถือทางการเงินที่มากขึ้นจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็นบริษัทจดทะเบียนซึ่งมีความแข็งแกร่งทางการเงิน และ (4) การส่งเสริมระบบการควบคุมภายใน เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการการทำรายการระหว่างกันให้เป็นไปตามกฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการระหว่างกันของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เช่น รายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งเป็นรายการธุรกิจปกติและรายการสนับสนุนธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้ำทั่วไป ที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ตามมาตรา 89/12 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ จะถูกรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เป็นประจำรายไตรมาส สำหรับการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันที่นอกเหนือจากนี้ ต้องเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ กจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน นอกจากนี้ หากกรรมการบริษัทหรือผู้บริหารคนใดคนหนึ่งมีส่วนได้เสียในวาระที่กำลังพิจารณา ผู้มีส่วนได้เสียนั้นจะไม่เข้าร่วมประชุมและงดออกเสียงเพื่อให้การตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารเป็นไปอย่างยุติธรรมเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างแท้จริง

สำหรับความเหมาะสมของราคาในการเข้าซื้อหุ้น คณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ราคาซื้อหุ้น TSS ที่ 200 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่สมเหตุสมผล เนื่องจากเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคายุติธรรมของหุ้นที่ประเมินได้โดยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow)

ทั้งนี้ จากการพิจารณาเหตุผลและประโยชน์ทางธุรกิจที่คาดว่าจะได้รับจากการเข้าทำรายการซื้อหุ้น TSS รวมถึงความเหมาะสมของราคาเข้าซื้อหุ้น ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทจึงมีความเห็นว่าการเข้าทำ



รายการซื้อหุ้น TSS ดังกล่าว มีความเหมาะสมผลและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ รวมถึงผู้ถือหุ้นของ บริษัทฯ จึง
มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้บริษัทดำเนินการเข้าทำรายการซื้อหุ้น TSS ดังกล่าว

**11. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของ
คณะกรรมการบริษัท ตามข้อ 10.**

คณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัทฯ ไม่มีความเห็นแตกต่างไปจากความเห็นของ
กรรมการบริษัท

บริษัทฯ ขอรับรองว่าข้อมูลสารสนเทศในแบบรายงานนี้มีความถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ