

สารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) (บัญชี 2)

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ของบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ เข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนี้

1. รายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขานบุรี

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2557 (พิเศษ) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 29 กันยายน 2557 มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ เข้าทำรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขานบุรีกับ บริษัท เกษมทรัพย์สิริ 4 จำกัด (“เกษมทรัพย์สิริ”) ผู้ชนะการประมูลที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขานบุรี ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของเกษมทรัพย์สิริเป็นผู้ถือหุ้นกลุ่มเดียวกันกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ (“การขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขานบุรี”)

รายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 14.40 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัททยอย ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 (ซึ่งเป็นขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าของสิ่งตอบแทนที่ชำระเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน)

นอกจากนี้ รายการดังกล่าวถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยมีขนาดรายการเมื่อพิจารณาตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 คิดเป็นร้อยละ 23.72 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พร้อมทั้งเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติแต่งตั้งบริษัท ดิสคัฟเวอร์ แมเนจเม้นท์ จำกัด (Discover Management Co., Ltd.) เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี

2. รายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส”

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2557 มีมติเห็นชอบให้แก่ขัอมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2557 (พิเศษ) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2557 ในส่วนของสาระสำคัญของรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” จากเดิมเป็นดังนี้

มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ เข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ระหว่าง บริษัทฯ (หรือบริษัทย่อย) กับ บริษัท ซูเปอร์ แบรินด์ พีทีอี ลิมิเต็ด (Super Brands Company Pte Ltd.) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

โดยในการเข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ดังกล่าวจะไม่เป็นการขายโดยมีเงื่อนไขกับบริษัท ซูเปอร์ แบรินด์ พีทีอี ลิมิเต็ด (Super Brands Company Pte Ltd.) และมีสาระสำคัญของรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ดังนี้

สาระสำคัญของรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” คือ ผู้ซื้อจะชำระเงินค่าเครื่องหมายการค้า “เอส” จำนวน 1,300,000,000 บาท ณ วันที่มีการลงนามในสัญญาซื้อขายเครื่องหมายการค้า “เอส” และผู้ซื้อจะชำระเงินให้กับบริษัทฯ สำหรับการให้ความสนับสนุนช่วยเหลือในด้านเทคนิคและความรู้ความชำนาญในปีที่สองและปีที่สามนับจากวันที่มีการลงนามในสัญญาซื้อขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ปีละ 130,000,000 บาท รวมเป็น 1,560,000,000 บาท

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2557 ดังกล่าวมีมติอนุมัติให้นายสมชาย บุลสุข ในฐานะประธานคณะกรรมการบริหาร เป็นผู้มีอำนาจพิจารณา ดำเนินการ เจรจา ปรับปรุง เงื่อนไขการค้า มูลค่าของเครื่องหมายการค้า “เอส” และค่าสนับสนุนช่วยเหลือในด้านเทคนิคและความรู้ความชำนาญ ให้รวมกันไม่น้อยกว่ามูลค่าผลตอบแทนที่ได้รับอนุมัติตามแผนการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” กล่าวคือไม่น้อยกว่า 1,560,000,000 บาท การเข้าทำสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง การแก้ไขการกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นที่กำหนดไว้ก่อนหน้านี้เพื่ออนุมัติเรื่องดังกล่าว รวมถึงการดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องเพื่อให้การขายเครื่องหมายการค้า “เอส” เสร็จสิ้น ถูกต้องและสมบูรณ์ และเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทฯ

รายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ดังกล่าว เข้าข่ายเป็นการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยมีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 11.99 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 (ซึ่งเป็นขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าของสิ่งตอบแทนที่ชำระเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน) ทั้งนี้ เมื่อบริษัทฯ คำนวณและนับรวมมูลค่าของรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” กับมูลค่ารายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่

8/2557 (พิเศษ) ซึ่งมีขนาดมูลค่ารายการเท่ากับร้อยละ 14.40 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่บริษัทฯ เข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” จะทำให้รายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ มีมูลค่ารายการรวมร้อยละ 26.39 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

นอกจากนี้ รายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ดังกล่าว ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จัดทะเบียนตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีขนาดรายการเมื่อพิจารณาตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 คิดเป็นร้อยละ 19.75 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ทั้งนี้ เมื่อบริษัทฯ คำนวณและนับรวมมูลค่ารายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” กับมูลค่ารายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2557 (พิเศษ) ซึ่งมีขนาดมูลค่ารายการเท่ากับร้อยละ 23.72 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ โดยรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งเกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่บริษัทฯ เข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” จะทำให้รายการที่เกี่ยวข้องกันมีมูลค่ารายการรวมร้อยละ 43.47 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พร้อมทั้งเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้มีมติแต่งตั้ง บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเซส จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ (หรือบริษัทย่อย)

อนึ่ง ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2557 (พิเศษ) ได้กำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2557 ในวันที่ 23 ธันวาคม 2557 เพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกันในครั้งนี้ และได้กำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นเพื่อการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 (Record Date) ในวันที่ 10 พฤศจิกายน 2557 และวันรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนและพักการโอนหุ้น ในวันที่ 11 พฤศจิกายน 2557

ในการนี้ บริษัทฯ ขอเปิดเผยสารสนเทศรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อผู้ถือหุ้น ดังนี้

1. สารสนเทศตามบัญชี 1 - สารสนเทศที่เสนอต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (“สารสนเทศตามบัญชี 1”)

1.1 การขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี

1) วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ จะเข้าทำรายการภายหลังจากที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 23 ธันวาคม 2557

2) คู่สัญญาและความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้อง

ผู้ขาย : บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)

ผู้ซื้อ : บริษัท เกษมทรัพย์สิริ 4 จำกัด (“เกษมทรัพย์สิริ”)

ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย : ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของเกษมทรัพย์สิริเป็นผู้ถือหุ้นกลุ่มเดียวกันกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ กล่าวคือ เกษมทรัพย์สิริ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ บริษัท วัฒนพัฒนาเทรดดิ้ง จำกัด (“วัฒนพัฒนาเทรดดิ้ง”) ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.97 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของเกษมทรัพย์สิริ และวัฒนพัฒนาเทรดดิ้ง มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ บริษัท ทีซีซีโฮลดิ้ง จำกัด (“ทีซีซีโฮลดิ้ง”) ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 70 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของวัฒนพัฒนาเทรดดิ้ง ส่วนบริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ โฉจิสติก จำกัด (“ไทยเบฟเวอเรจ โฉจิสติก”) ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 64.66 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ ทั้งนี้ ไทยเบฟเวอเรจ โฉจิสติก มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่คือ บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ของหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของไทยเบฟเวอเรจ โฉจิสติก และไทยเบฟเวอเรจมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่เป็นผู้ถือหุ้นกลุ่มเดียวกันกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ คือ ทีซีซีโฮลดิ้ง

3) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี จำนวน 10 ไร่ 4 ตารางวา (4,004 ตารางวา หรือ 16,016 ตารางเมตร) โฉนดที่ดินเลขที่ 1415 เลขที่ดิน 221 ราว 5036 II 6216-8,12 หน้าสำรวจ 501 เล่ม 15 หน้า 15 ตั้งอยู่ที่เลขที่ 721 ถนนเจริญนคร แขวงคลองตันใต้ เขตคลองสาน กรุงเทพมหานคร

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท ซี.ไอ.ที. พร็อพเพอร์ตี้ คอนซัลแทนส์ จำกัด (“CIT”) เป็นตัวแทนขายที่ดิน และสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีโดยใช้วิธีการประมูล โดยกำหนดราคาขายขั้นต่ำ 1,550,000,000 บาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เริ่มกระบวนการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขานบุรีดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 2 กรกฎาคม 2557 โดยมีการติดประกาศขายผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์เป็นการทั่วไป และกำหนดระยะเวลาสำหรับการซื้อของ ประมูลและการลงทะเบียนเพื่อเข้าประมูลระหว่างวันที่ 2 กรกฎาคม 2557 ถึงวันที่ 18 กันยายน 2557 และเมื่อวันที่ 19 กันยายน 2557 ซึ่งบริษัทฯ และ CIT ตกลงกำหนดให้เป็นวันยื่นซองประมูลและเปิดซอง ประมูล โดยเมื่อเสร็จสิ้นขั้นตอนการประมูล ปรากฏว่ามีผู้เข้าร่วมประมูลเพียงรายเดียวคือ เกษมทรัพย์ สิรี ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ โดยเกษมทรัพย์สิรียื่นประมูลซื้อที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขา ธนบุรีของบริษัทฯ ในราคา 1,809,808,000 บาท โดยราคาดังกล่าวเป็นราคาที่สูงกว่าราคา 1,550,000,000 บาทซึ่งเป็นราคาประมูลขั้นต่ำที่กำหนดในการประมูลครั้งนี้

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2557 (วาระพิเศษ) ของบริษัทฯ ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 29 กันยายน 2557 ได้มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ เข้าทำรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขานบุรีกับผู้ ชนะการประมูล คือ เกษมทรัพย์สิรี ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

การขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขานบุรีดังกล่าว เข้าข่ายเป็นการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มี นัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาด หลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มา หรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีขนาดของ รายการเท่ากับร้อยละ 14.40 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 (ซึ่งเป็นขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าของสิ่งตอบแทนที่ชำระเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวม ของบริษัทจดทะเบียน)

นอกจากนี้ การขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขานบุรีดังกล่าว ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่ เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและ การปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้อง กัน”) โดยมีขนาดรายการเมื่อพิจารณาตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 คิดเป็น ร้อยละ 23.72 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มี ตัวตนสุทธิของบริษัทฯ

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พร้อมทั้งเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน ต่อ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการ ดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิ ออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีดังกล่าว เนื่องจากบริษัทฯ ต้องการบริหารจัดการสินทรัพย์ที่ยังไม่ได้ใช้ประโยชน์อย่างเหมาะสมเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด

4) ลักษณะของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป และมูลค่าของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

ที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี จำนวน 10 ไร่ 4 ตารางวา (4,004 ตารางวา หรือ 16,016 ตารางเมตร) โฉนดที่ดินเลขที่ 1415 เลขที่ดิน 221 ระวัง 5036 II 6216-8,12 หน้าสำรวจ 501 เล่ม 15 หน้า 15 ตั้งอยู่ที่เลขที่ 721 ถนนเจริญนคร แขวงคลองตันไทร เขตคลองสาน กรุงเทพมหานคร

มูลค่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี ตามการประเมินของกรมที่ดินและผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระ จำนวน 3 ราย ได้แก่

1. กรมที่ดิน ราคาประเมินที่ดิน เท่ากับ 460,460,000 ล้านบาท หรือ 115,000 บาท/ตารางวา
2. บริษัท ซี.ไอ.ที. พร็อพเพอร์ตี้ คอนซัลแทนส์ จำกัด ซึ่งเป็นผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระ ตามรายงานเลขที่ CIT_V_F2014-0015-E ลงวันที่ 1 เมษายน 2557 เท่ากับ ค่าที่ดิน 1,281,280,000 บาท หรือ 320,000 บาท/ตารางวา และสิ่งปลูกสร้าง 12,441,541 บาท (ไม่รวม Tower Crane และท่าเรือ) รวมเป็นเงิน 1,293,721,541 บาท
3. บริษัท ไทยประเมินราคา ลินน์ ฟิลลิปส์ จำกัด ซึ่งเป็นผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระ ตามรายงานเลขที่ ทพ.14/6/142 ลงวันที่ 22 พฤษภาคม 2557 เท่ากับ ค่าที่ดิน 1,121,120,000 บาท หรือ 280,000 บาท/ตารางวา และสิ่งปลูกสร้าง 32,391,000 บาท รวมเป็นเงิน 1,153,511,000 บาท
4. บริษัท ซีพีเอ็ม แคปปิตัล จำกัด ซึ่งเป็นผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระ ตามรายงานเลขที่ CPM.AS.0288/2557(A57GEN0258) ลงวันที่ 19 พฤษภาคม 2557 และรายงานเลขที่ CPM. AS.(0288) A57GEN0258/2557 ลงวันที่ 19 พฤษภาคม 2557 เท่ากับ ค่าที่ดิน 1,481,480,000 บาท หรือ 370,000 บาท/ตารางวา และสิ่งปลูกสร้าง 25,900,000 บาท รวมเป็นเงิน 1,507,380,000 บาท

โดยที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าวไม่มีภาระผูกพันใดๆ

5) มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

การขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี จำนวน 10 ไร่ 4 ตารางวา (4,004 ตารางวา หรือ 16,016 ตารางเมตร) โฉนดที่ดินเลขที่ 1415 เลขที่ดิน 221 ระวัง 5036 II 6216-812 หน้าสำรวจ 501 ตั้งอยู่ที่เลขที่ 721 ถนนเจริญนคร แขวงคลองตันไทร เขตคลองสาน กรุงเทพมหานคร ให้แก่ เกษมทรัพย์สิริ ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ ในราคา 1,809,808,000 บาท เป็นการขายในราคาที่เหมาะสมการประมูล และราคาดังกล่าวเป็นราคาที่สูงกว่าราคาประเมินโดย กรมที่ดิน และผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระสามรายคือ บริษัท ซี.ไอ.ที. พร็อพเพอร์ตี้ คอนซัลแทนส์ จำกัด บริษัท ไทยประเมินราคา ลินน์ ฟิลลิปส์ จำกัด และบริษัท ซีพีเอ็ม แคปปิตัล จำกัด ตามรายงานในข้อ 4 ทั้งนี้ ผู้ประเมินทั้ง 3 ราย ได้ใช้วิธีการประเมินโดยวิธีการคิดจากต้นทุนและวิธีเปรียบเทียบจากราคาตลาด

6) การคำนวณขนาดของรายการ

6.1 การคำนวณขนาดของรายการจากเกณฑ์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัทฯ และมูลค่าของรายการซึ่งคำนวณได้จากเกณฑ์ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ

ข้อมูลทางการเงิน	งบการเงินรวมสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2557 (พันบาท)
สินทรัพย์รวม	13,014,992
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	15,473
หนี้สินรวม	5,099,476
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	7,915,516
กำไรสุทธิ (ขาดทุน)	(483,865)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-
NTA	7,900,043

*NTA คำนวณโดยใช้สินทรัพย์รวม หักสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน หักหนี้สินรวม หักส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

การคำนวณมูลค่าของรายการจากเกณฑ์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป
เกณฑ์มูลค่าของสิ่งตอบแทนที่ชำระเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน

	การเงินรวมสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2557 (พันบาท)
สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ	13,014,992
มูลค่าสิ่งตอบแทน	1,874,136
% ของสินทรัพย์รวม	14.40%

*มูลค่าสิ่งตอบแทน คำนวณโดยใช้มูลค่าซื้อขาย บวกค่าธรรมเนียมการโอนในส่วนของบริษัทฯ และภาษีธุรกิจเฉพาะ

จากการคำนวณขนาดของรายการจากเกณฑ์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 14.40% ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่

30 กันยายน 2557 (ซึ่งเป็นขนาดรายการตาม เกณฑ์มูลค่าของสิ่งตอบแทนที่ชำระเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน)

6.2 การคำนวณขนาดของรายการจากเกณฑ์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

การขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีขนาดรายการเมื่อพิจารณาตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 คิดเป็นร้อยละ 23.72 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ

7) ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการทำรายการ

การขายที่ดินดังกล่าวจะเป็นการสร้างผลตอบแทนจากทรัพย์สินที่ไม่ได้ใช้ประโยชน์ของบริษัทฯ โดยการขายสินทรัพย์ซึ่งบริษัทฯ ยังไม่ได้ใช้ประโยชน์อย่างเหมาะสม จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ทั้งในด้านการดำเนินงานของบริษัทฯ และการจัดสรรเงินทุน และสินทรัพย์ของบริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด

8) แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์

นำไปชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

9) กรรมการที่มีส่วนได้เสียเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2557 (วาระพิเศษ) ของบริษัทฯ ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 29 กันยายน 2557 ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ เข้าทำรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรีกับผู้ชนะการประมูล คือ เกษมทรัพย์ศิริ ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ กรรมการที่มีส่วนได้เสียเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้แก่

- 1) นายโชติพัฒน์ พิษานนท์
- 2) นายฐาปน สิริวัฒนภักดี
- 3) นายสิทธิชัย ชัยเกรียงไกร
- 4) นายมารุต บุรณะเศรษฐกุล

โดยกรรมการทั้ง 4 ท่านดังกล่าวข้างต้นไม่ได้เข้าร่วมประชุมในวาระที่คณะกรรมการบริษัทพิจารณาให้เห็นชอบให้บริษัทฯ เข้าทำรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี กับ เกษมทรัพย์ศิริ และไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนในวาระดังกล่าว

10) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่า การเข้าทำรายการในครั้งนี้จะส่งผลดีต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น โดยคณะกรรมการได้พิจารณาถึงศักยภาพในการใช้ประโยชน์บนที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี แล้วพบว่า การขายสินทรัพย์ซึ่งบริษัทฯ ยังไม่ได้ใช้ประโยชน์อย่างเหมาะสม จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด

ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น ทั้งในด้านการดำเนินงานของบริษัทฯ และการจัดสรรเงินทุน และสินทรัพย์ของ บริษัทฯ ได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด

นอกจากนี้ ในการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขานบุรี บริษัทฯ ได้ว่าจ้างตัวแทนขายโดยใช้วิธีการ ประมูล และมีการติดประกาศขายผ่านทางสื่อสิ่งพิมพ์เป็นการทั่วไป โดยกำหนดระยะเวลาสำหรับการซื้อ ของประมูลและการลงทะเบียนเพื่อเข้าประมูลที่เหมาะสม และคณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาให้ความ เห็นชอบขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขานบุรีดังกล่าวให้แก่ผู้ชนะการประมูล ในราคาที่สูงกว่าราคา เสนอขายขั้นต่ำที่บริษัทฯ กำหนด และเป็นราคาที่สูงกว่าราคาประเมินโดยผู้ประเมินราคาทรัพย์สินอิสระ ซึ่งการดำเนินการทุกขั้นตอนของบริษัทฯ เป็นการดำเนินการอย่างโปร่งใส และคำนึงถึงประโยชน์สูงสุด ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

11) ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

ไม่มีคณะกรรมการตรวจสอบ ที่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ข้างต้น

1.2 รายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส”

1) วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ จะเข้าทำรายการภายหลังจากที่ได้รับมติอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 23 ธันวาคม 2557

2) คู่สัญญาและความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้อง

ผู้ขาย : บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) หรือ เกรท แบรินด์ ลิมิเต็ด บริษัทย่อยซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 ผู้เป็นเจ้าของเครื่องหมายการค้า “เอส” ในปัจจุบัน

ผู้ซื้อ : บริษัท ซุปเปอร์ แบรินด์ พีทีอี ลิมิเต็ด (Super Brands Company Pte Ltd.)

ความสัมพันธ์ระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย : ผู้ซื้อ คือ บริษัทย่อยที่อินเตอร์เบฟ (สิงคโปร์) (InterBev (Singapore)) (“IBS”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100

IBS เป็นบริษัทย่อยที่ อินเตอร์เนชั่นแนล เบฟเวอเรจ โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด (International Beverage Holdings Limited) (“IBHL”) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 และ

IBHL ถือหุ้นโดยบริษัท ไทยเบฟเวอเรจ จำกัด (มหาชน) (“ไทยเบฟเวอเรจ”) ในสัดส่วนร้อยละ 100

3) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2557 มีมติเห็นชอบให้แก้ไขมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2557 (พิเศษ) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2557 ในส่วนของสาระสำคัญของรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” จากเดิมเป็นดังนี้

มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ เข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ระหว่าง บริษัทฯ (หรือบริษัทย่อย) กับ บริษัท ซุปเปอร์ แบรินด์ พีทีอี ลิมิเต็ด (Super Brands Company Pte Ltd.) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

โดยในการเข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ดังกล่าวจะไม่เป็นการขายโดยมีเงื่อนไขกับบริษัท ซุปเปอร์ แบรินด์ พีทีอี ลิมิเต็ด) Super Brands Company Pte Ltd. และมีสาระสำคัญของรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ดังนี้

สาระสำคัญของรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” คือ ผู้ซื้อจะชำระเงินค่าเครื่องหมายการค้า “เอส” จำนวน 1,300,000,000 บาท ณ วันที่มีการลงนามในสัญญาซื้อขายเครื่องหมายการค้า “เอส” และผู้ซื้อจะชำระเงินให้กับบริษัทฯ สำหรับการให้ความสนับสนุนช่วยเหลือในด้านเทคนิคและความรู้ความชำนาญ

ในปีที่สองและปีที่สามนับจากวันที่มีการลงนามในสัญญาซื้อขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ปีละ 130,000,000 บาท รวมเป็น 1,560,000,000 บาท

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2557 ดังกล่าว มีมติอนุมัติให้นายสมชาย บุลสุข ในฐานะประธานคณะกรรมการบริหาร เป็นผู้มีอำนาจพิจารณา ดำเนินการ เจรจา ปรับปรุง เงื่อนไขการค้า มูลค่าของเครื่องหมายการค้า “est” และค่าสนับสนุนช่วยเหลือในด้านเทคนิคและความรู้ความชำนาญ ให้รวมกันไม่น้อยกว่ามูลค่าผลตอบแทนที่ได้รับอนุมัติตามแผนการขายเครื่องหมายการค้า “est” กล่าวคือไม่น้อยกว่า 1,560,000,000 ล้านบาท การเข้าทำสัญญาต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง การแก้ไขการกำหนดวันประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นที่กำหนดไว้ก่อนหน้าเพื่ออนุมัติเรื่องดังกล่าว รวมถึงการดำเนินการต่าง ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องเพื่อให้การขายเครื่องหมายการค้า “est” เสร็จสิ้น ถูกต้องและสมบูรณ์ และเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดกับบริษัทฯ

นอกจากขายเครื่องหมายการค้าดังกล่าว บริษัทฯ จะเข้าทำสัญญาผลิตและการจัดจำหน่ายสินค้ากับผู้ซื้อ หรือบุคคลที่ผู้ซื้อกำหนด โดยมีการชำระค่าตอบแทน ตามยอดจัดจำหน่ายที่เกิดขึ้นจริงในส่วนที่เกี่ยวข้องกับสัญญาผลิตและการจัดจำหน่ายนั้น บริษัทฯ จะนำเข้าสู่การพิจารณาและขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาดังกล่าวจะอยู่บนเงื่อนไขการค้าดำเนินการที่เป็นปกติธุรกิจของบริษัทฯ ภายใต้เงื่อนไขการค้าทั่วไปในลักษณะเดียวกันกับที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการกับบริษัทหรือคู่สัญญาอื่น ซึ่งเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 ข้อ 3. เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ดังกล่าว เข้าข่ายเป็นการทำรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน พ.ศ. 2547 (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 11.99 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 (ซึ่งเป็นขนาดรายการสูงสุดตามเกณฑ์ประเภทที่ 3 - เกณฑ์มูลค่าของสิ่งตอบแทนที่ชำระเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน)

ทั้งนี้ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป บริษัทฯ ต้องนับรวมมูลค่ารายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” กับรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่บริษัทฯ เข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” โดยเมื่อบริษัทฯ นับรวมมูลค่ารายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” กับรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2557 (พิเศษ) ซึ่งมีขนาดมูลค่ารายการเท่ากับร้อยละ 14.40 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ จะมีมูลค่ารายการรวมร้อยละ 26.39 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

นอกจากนี้ รายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ดังกล่าว ถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (“ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยมีขนาดรายการเมื่อพิจารณาตามงบการเงินรวมของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 คิดเป็นร้อยละ 19.75 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท

ทั้งนี้ ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ ต้องนับรวมมูลค่ารายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” กับรายการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งเกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่บริษัทฯ เข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” โดยเมื่อบริษัทฯ นับรวมมูลค่ารายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” กับรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ซึ่งได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 8/2557 (พิเศษ) ซึ่งมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 23.72 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัท รายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ จะมีมูลค่ารายการรวมร้อยละ 43.47 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พร้อมทั้งเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) จัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม และได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในการเข้าทำรายการดังกล่าว ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย

4) ลักษณะของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป และมูลค่าของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

บริษัทฯ ได้เปิดตัวเครื่องหมายการค้า “เอส” ในเดือนพฤศจิกายน ปี 2555 และเครื่องหมายดังกล่าวได้ใช้ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มาเป็นระยะเวลาประมาณ 24 เดือน ทั้งนี้ ณ เดือนสิงหาคม ปี 2557 “เอส” มีส่วนแบ่งทางการตลาดคิดเป็นร้อยละ 12 ของตลาดเครื่องดื่มอัดลมทั้งหมด

มูลค่าสินทรัพย์และบริการที่จำหน่ายคิดเป็น 1,560,000,000 บาท

5) มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน และเงื่อนไขการชำระเงิน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนคิดเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,560,000,000 บาท ในส่วนของเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน บริษัทฯ ได้พิจารณาจากวิธีการประเมินมูลค่าแบรนด์ที่เหมาะสม 3 วิธีแล้ว โดยสรุปว่า วิธีพิจารณาจากรายได้ (Income Based Method) เป็นวิธีการที่เหมาะสมที่สุดที่จะใช้ในการประเมิน โดยมีระยะเวลาการชำระเงิน 3 ปี วิธีการคำนวณดังกล่าวจะประมาณการจากยอดขายที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในอนาคต นำมาคำนวณด้วยอัตราค่าใช้สิทธิเครื่องหมายการค้า (Royalty Rate) ที่เหมาะสม และคิดลดค่าใช้สิทธิเครื่องหมายการค้าในอนาคตให้เป็นมูลค่าสุทธิในปัจจุบัน

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งบริษัทที่ได้รับการยอมรับจากนานาประเทศ คือ บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเชส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทสมาชิกของ บริษัท แกรนท์ ธอนตัน อินเตอร์เนชันแนล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระในการให้ความเห็นต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” โดยมูลค่าของเครื่องหมายการค้าและวิธีการที่ใช้ในการคำนวณจะได้รับการพิจารณาและให้ความเห็นจาก บริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเชส จำกัด ว่ามีความเหมาะสมหรือไม่ต่อไป

6) การคำนวณขนาดของรายการ

6.1 การคำนวณขนาดของรายการจากเกณฑ์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัทฯ และมูลค่าของรายการซึ่งคำนวณได้จากเกณฑ์ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ข้อมูลทางการเงินของบริษัทฯ

ข้อมูลทางการเงิน	งบการเงินรวมสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2557 (พันบาท)
สินทรัพย์รวม	13,014,992
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	15,473
หนี้สินรวม	5,099,476
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	7,915,516
กำไรสุทธิ (ขาดทุน)	(483,865)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-
NTA	7,900,043

*NTA คำนวณโดยใช้สินทรัพย์รวม หักสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน หักหนี้สินรวม หักส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

การคำนวณมูลค่าของรายการจากเกณฑ์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

เกณฑ์มูลค่าของสิ่งตอบแทนที่ชำระเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน

	การเงินรวมสำหรับรอบบัญชีสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2557 (พันบาท)
สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ	13,014,992

มูลค่าสิ่งตอบแทนที่จำหน่าย	1,560,000
% ของสินทรัพย์รวม	11.99%

*มูลค่าสิ่งตอบแทน คำนวณโดยใช้มูลค่าเครื่องหมายการค้า "เอส" บวกค่าสนับสนุนช่วยเหลือในด้านเทคนิคและความรู้ความชำนาญ

จากการคำนวณขนาดของรายการจากเกณฑ์ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ขนาดของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 11.99 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 (ซึ่งเป็นขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่าของสิ่งตอบแทนที่ชำระเปรียบเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน)

6.2 การคำนวณขนาดของรายการจากเกณฑ์ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการขายเครื่องหมายการค้า "เอส" เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีขนาดรายการเมื่อพิจารณาตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 คิดเป็นร้อยละ 19.75 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ซึ่งสูงกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ

7) วัตถุประสงค์และความจำเป็นในการเข้าทำรายการ และประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการทำรายการ

บริษัทฯ ตระหนักว่า การสร้างแบรนด์ในธุรกิจต้องอาศัยระยะเวลาและใช้เงินลงทุนมาก โดยขณะนี้บริษัทฯ อยู่ภายใต้สภาวะที่ตลาดมีการแข่งขันสูง หากบริษัทฯ ไม่ขายเครื่องหมายการค้า "เอส" บริษัทฯ จะมีโอกาสในการสร้างผลกำไรในตลาดลดลง การโอนเครื่องหมายการค้าให้แก่ผู้ซื้อเป็นการโอนให้แก่ผู้ที่มีศักยภาพในการลงทุนในเครื่องหมายการค้า

ในการขายแบรนด์ ครั้งนี้ ทำให้บริษัทฯ สามารถใช้เงินไปในการลงทุนเพิ่มขีดความสามารถที่สูงสุด (best-in-class) ในการขายและการจำหน่าย ในขณะที่ยังคงรับผลิตและจำหน่ายสินค้าเครื่องหมายการค้า "เอส" อยู่ต่อไป โดยไม่มีความจำเป็นต้องจัดสรรเงินลงทุนจำนวนมากในการสร้างแบรนด์ "เอส" แต่อย่างใด

นอกจากนี้ ภายหลังจากการเข้าทำรายการ บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นว่าฐานะทางการเงินของบริษัทฯ จะดีขึ้น เนื่องจาก บริษัทฯ ไม่ต้องลงทุนในการสร้างแบรนด์และจากการที่ผู้ซื้อเป็นบริษัทที่มีศักยภาพได้ให้คำมั่นในการสร้างเครื่องหมายการค้า อีกทั้งบริษัทฯ ยังมีสัญญาผลิตและจัดจำหน่าย ทำให้เครื่องหมายการค้า "เอส" ยังคงเป็นเครื่องหมายการค้าที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญและยังคงให้ผลประโยชน์แก่บริษัทฯ จากค่ารับจ้างผลิตและจัดจำหน่ายตามสัญญาตามปริมาณยอดขายที่เพิ่มขึ้น

8) แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์

บริษัทฯ จะใช้เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์สำหรับเป็นทุนในการดำเนินงานและใช้ลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานของกิจการ เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่ศักยภาพในการจัดจำหน่ายและการผลิตของบริษัทฯ

9) กรรมการที่มีส่วนได้เสียเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2557 (พิเศษ) ของบริษัทฯ ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2557 ซึ่งที่ประชุมคณะกรรมการได้มีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ เข้าทำรายการ Conditional Sale กับ บริษัท อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เบฟเวอเรจ โฮลดิ้งส์ ลิมิเต็ด ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2557 ของบริษัทฯ ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2557 พิจารณาแก้ไขมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 10/2557 (พิเศษ) ของบริษัทฯ ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2557 โดยมีมติเห็นชอบให้บริษัทฯ เข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ระหว่าง บริษัทฯ (หรือบริษัทย่อย) กับ บริษัท ซุปเปอร์ แบรินด์ พีทีอี ลิมิเต็ด (Super Brands Company Pte Ltd.) ซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ

กรรมการที่มีส่วนได้เสียเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ ได้แก่

- 1) นายโชติพัฒน์ พิษานนท์
- 2) นายฐาปน สิริวัฒนภักดี
- 3) นายสิทธิชัย ชัยเกรียงไกร
- 4) นายมารุต บุรณะเศรษฐกุล

โดยกรรมการทั้ง 4 ท่านดังกล่าวข้างต้นไม่ได้เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการ และไม่ได้ออกเสียงลงคะแนนในวาระพิจารณาเรื่องดังกล่าวข้างต้น

10) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

เนื่องจากการสร้างแบรนด์ในธุรกิจต้องอาศัยระยะเวลาและใช้เงินลงทุนมาก หากบริษัทฯ จะต้องลงทุนในการสร้างแบรนด์ ในสภาวะที่ตลาดมีการแข่งขันสูง ก็จะทำให้โอกาสในการสร้างกำไรในตลาดลดลง และหากบริษัทฯ ไม่ขายเครื่องหมายการค้า “เอส” บริษัทฯ จะต้องแบกรับผลขาดทุน บริษัทฯ ได้ว่าจ้างที่ปรึกษาธุรกิจซึ่งมีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในธุรกิจ ทำการศึกษาทางเลือกต่างๆ และได้ข้อสรุปว่าการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ตามที่ได้มีการแก้ไขในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2557 เป็นกลยุทธ์ที่เหมาะสมกับเสริมสุขมากที่สุดภายใต้ข้อจำกัดต่างๆ ที่มีอยู่

ทั้งนี้ การดำเนินการข้างต้น มีความสอดคล้องกับแผนธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเมื่อปี 2554

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นให้เสนอแนะให้ใช้การขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ตามที่ได้มีการแก้ไขในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2557 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2557

เนื่องจากเห็นว่าทางเลือกดังกล่าวจะก่อให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของ
บริษัทฯ

11) ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

ไม่มีคณะกรรมการตรวจสอบ หรือกรรมการบริษัทฯ ที่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของ
คณะกรรมการบริษัท ขึ้นต้น

12) การส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และเอกสารต่างๆ ที่เกี่ยวข้องล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อน
วันประชุม

2. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ระบุไว้ในสารสนเทศนี้ ในการนี้ กรรมการผู้มีอำนาจกระทำ
การแทนบริษัทฯ ได้แก่ นายสมชาย บุลสุข และ ศาสตราจารย์ ดร.คุณหญิง สุธาดา กิระนันท์ ได้ตรวจทาน
ข้อมูลในสารสนเทศนี้แล้วอย่างระมัดระวัง และขอรับรองว่าไม่มีข้อความอันเป็นเท็จ และไม่ได้มีการละเว้น
ข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ซึ่งจำเป็นต้องมี หรือต้องระบุไว้ในสารสนเทศนี้ ตลอดจนไม่มีข้อความที่
ก่อให้เกิดความเข้าใจผิดแต่อย่างใด

3. รายงานความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระในการทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

ไม่มี

4. หนี้สิน

4.1 ยอดรวมของตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้วและที่ยังมิได้ออกจำหน่าย

ไม่มี

4.2 ยอดรวมของเงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลาของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน
2557 และภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน

ประเภทเงินกู้	ยอดหนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 (ล้านบาท)	หลักประกันเงินกู้
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบัน การเงิน	1,400	-
รวมเงินกู้ยืม	1,400	-

4.3 ยอดรวมหนี้สินอื่นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 และภาระการนำ
สินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 บริษัทฯ ใช้บัญชีเงินฝากประจำของบริษัทฯ ซึ่งมีเงินฝากประจำจำนวน 0.50 ล้านบาท เป็นหลักประกันในศาล จากกรณีบริษัทฯ ถูกพนักงานกลุ่มหนึ่งฟ้องให้ชดใช้ค่าเสียหายจากการเลิกจ้างโดยไม่เป็นธรรม

4.4 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

สรุปหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า และภาวะผูกพันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2557

บริษัทฯ มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกพนักงานกลุ่มหนึ่งฟ้องให้ชดใช้ค่าเสียหายจากการเลิกจ้างโดยไม่เป็นธรรมประมาณ 8.24 ล้านบาท ซึ่งในปัจจุบันคดีความดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินคดีในชั้นศาล โดยบริษัทฯ ใช้บัญชีเงินฝากประจำของบริษัทฯ ซึ่งมีเงินฝากประจำจำนวน 0.50 ล้านบาท เป็นหลักประกันในศาล

ในปี 2557 พนักงานที่บริษัทฯ เลิกจ้างจำนวน 45 ราย ได้ฟ้องร้องบริษัทฯ ว่าบริษัทฯ เลิกจ้างไม่เป็นธรรม และเรียกร้องให้ชดใช้ค่าเสียหายจากการเลิกจ้างโดยไม่เป็นธรรมโดยมีทุนทรัพย์ฟ้องร้องรวมทั้งสิ้นประมาณ 46.50 ล้านบาท โดยก่อนฟ้องร้อง พนักงานกลุ่มดังกล่าวได้ขอให้สำนักงานสวัสดิการและคุ้มครองแรงงานจังหวัดปทุมธานีพิจารณาเรียกร้องเงินช่วยเหลือจากบริษัทฯ ซึ่งสำนักงานสวัสดิการและคุ้มครองแรงงานจังหวัดปทุมธานีได้แจ้งให้พนักงานกลุ่มดังกล่าวทราบว่าบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามกฎหมายกฎหมายคุ้มครองแรงงาน และขั้นตอนที่ถูกต้องแล้ว ซึ่งปัจจุบันคดีความดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินคดีในชั้นศาล

5. ข้อมูลบริษัท

5.1 ข้อมูลการประกอบธุรกิจโดยสรุป และแนวโน้มธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)

บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) เริ่มประกอบธุรกิจเครื่องดื่ม โดยมีคณะผู้ก่อตั้งบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 7 คน โดยมีทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 8 ล้านบาท เริ่มเปิดดำเนินการเมื่อวันที่ 18 เมษายน 2495 และได้เริ่มผลิตเครื่องดื่ม “เป๊ปซี่” ที่โรงงานสีลมและนำออกจำหน่ายครั้งแรกเมื่อ 18 มีนาคม 2496 เป็นต้นมา

เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2554 คณะกรรมการได้มีมติยกเลิกสัญญาผลิตและจัดจำหน่ายเครื่องดื่ม น้ำอัดลมภายใต้เครื่องหมายการค้าของเป๊ปซี่แต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทย (Exclusive Bottling Appointment (“EBA”)) ทั้งนี้ ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ในวันที่ 29 เมษายน 2554 ได้ให้ความเห็นชอบการดำเนินการของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับสัญญาระหว่างบริษัทฯ กับเป๊ปซี่ (รวมถึงการยกเลิกสัญญา) ต่อมาในเดือนกรกฎาคม 2554 บริษัทฯ ได้รับหนังสือจากบริษัท เป๊ปซี่-โคล่า(ไทย) เทรดิง จำกัด Seven-Up Nederland, B.V. (รวมเรียกว่า “กลุ่มเป๊ปซี่”) และบริษัท เอสเอสเนชั่นแนลโลจิสติกส์ จำกัด (“SSN”) (รวมเรียกกลุ่มเป๊ปซี่ และ SSN ว่า “กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่”) แจ้งว่ากลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ ได้ลงนามในสัญญาจะซื้อจะขายหุ้นของบริษัทฯ โดยในส่วนของที่เกี่ยวกับสัญญา EBA นั้น หากกลุ่มเป๊ปซี่เป็นฝ่ายขายหุ้นให้กับ SSN และ/หรือผู้ลงทุนฝ่าย SSN กำหนดเป็นเงื่อนไขให้บริษัทฯ และเป๊ปซี่

ดำเนินการขยายระยะเวลาวันที่การเลิกสัญญา EBA มีผลออกไปอีก 7 เดือน นับจากวันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2555

ต่อมา บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ โกลบอล จำกัด ซึ่งเป็นผู้ลงทุนฝ่าย SSN ได้ซื้อหุ้นจากกลุ่มเป๊ปซี่และได้ทำคำเสนอซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้ลงนามในหนังสือขยายระยะเวลาการมีผลบังคับของการเลิกสัญญา EBA ออกไป มีกำหนด 7 เดือนนับแต่วันที่ 1 เมษายน 2555 ดังนั้น สัญญา EBA จะเป็นอันสิ้นสุดเมื่อสิ้นวันทำการของวันที่ 1 พฤศจิกายน 2555 ทั้งนี้ สัญญาอื่นที่เกี่ยวข้องกับสัญญา EBA คือ สัญญาความร่วมมือทางการตลาดและการโฆษณา (Agreement for Cooperative Advertising and Marketing Principles ("Coop") มีผลสิ้นสุดในวันเดียวกัน

ภายหลังจากการสิ้นสุดสัญญา EBA ในวันที่ 1 พฤศจิกายน พ.ศ. 2555 บริษัทฯ เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่มน้ำอัดลมภายใต้เครื่องหมายการค้า "est" (เอส)

สาระสำคัญโดยสรุปของแผนธุรกิจในอนาคตของบริษัทฯ ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับแผนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีดังนี้

แผนการดำเนินงานภายใต้ 4 ชาธุรกิจ

ชาธุรกิจที่ 1: การขยายตลาดเครื่องดื่มไม่อัดลม โดยการแนะนำผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ สูตลาดภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทฯ หรือการเข้าซื้อกิจการที่มีผลิตภัณฑ์ หรือเครื่องหมายการค้าที่ประสบความสำเร็จในตลาดอยู่แล้ว หรือโดยการเข้าทำสัญญารับจ้าง หรือรับอนุญาต หรือได้รับสิทธิในการผลิตและจำหน่ายหรือเข้าทำสัญญาในรูปแบบอื่นใด สำหรับเครื่องดื่มที่มีใช้น้ำอัดลมภายใต้เครื่องหมายการค้าของบุคคลอื่น บริษัทฯ อาจดำเนินธุรกิจอย่างอื่นได้ เท่าที่ไม่ขัดหรือแย้งกับแผนธุรกิจในอนาคต เช่น การใช้ประโยชน์จากทรัพย์สินของบริษัทฯ การดำเนินธุรกิจอื่น โดยอาศัยศักยภาพของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการจะพิจารณาเห็นสมควร

ชาธุรกิจที่ 2: การลงทุนเพิ่มสายการผลิตน้ำดื่มคริสตัล เพื่อรองรับอุปสงค์ที่เพิ่มขึ้นของน้ำดื่ม

ชาธุรกิจที่ 3: การเป็นผู้จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์อื่นๆ นอกเหนือจากสินค้าประเภทเครื่องดื่ม

ชาธุรกิจที่ 4: การเป็นผู้ผลิตเครื่องดื่มน้ำอัดลมภายใต้เครื่องหมายการค้าอื่น

บริษัทฯ ได้วางเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจในด้านต่างๆ ไว้ดังนี้

เป้าหมายในการเพิ่มยอดขายและส่วนแบ่งตลาด

บริษัทฯ มีการวางเป้าหมายในการเพิ่มยอดขายและส่วนแบ่งการตลาดในแต่ละปี โดยการตั้งเป้าหมายดังกล่าวจะคำนึงถึงปัจจัยต่าง ๆ เช่น สภาพทั่วไปทางเศรษฐกิจ การเปลี่ยนแปลงรสนิยมและอุปนิสัยในการบริโภคของลูกค้า สภาพการแข่งขันข้อได้เปรียบเสียเปรียบของคู่แข่ง กิจกรรมของคู่แข่งชั้นในปีที่ผ่านมา เป็นต้น ทั้งนี้ การตั้งเป้าหมายของ บริษัทฯ จะคำนึงถึงสถานการณ์แนวโน้มในอดีตประกอบการคาดการณ์ในอนาคต รวมทั้งการประเมินจุดอ่อนและจุดแข็งของบริษัทฯ เพื่อวิเคราะห์และพิจารณาสร้างสรรคกิจกรรมต่างๆ รวมถึงการเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เพื่อเสริมให้ผลการดำเนินงานเป็นไปตามเป้าหมายที่ตั้งไว้

เป้าหมายในการเพิ่มกำไร

นอกจากการเพิ่มยอดขายซึ่งเป็นปัจจัยในการเสริมสร้างกำไร บริษัทฯ ยังมุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพ และการควบคุมค่าใช้จ่ายในด้านต่างๆ โดยกำหนดดัชนีการวัดประสิทธิภาพ (Key Performance Indicator) ให้หน่วยงานต่างๆ ในองค์กรถือเป็นเป้าหมายในการดำเนินงาน และจะใช้ดัชนีการวัดประสิทธิภาพดังกล่าวเป็นเครื่องมือในการประเมินผลงานของพนักงานในหน่วยงานต่างๆ ด้วย

เป้าหมายในการพัฒนาบุคลากร

บริษัทฯ มีเป้าหมายในการส่งเสริมพัฒนาบุคลากรทุกระดับตำแหน่งงานและสายงานอย่างต่อเนื่อง สม่ำเสมอ โดยแต่ละปีจะมีการตั้งงบประมาณสำหรับการฝึกอบรมพนักงานในหน่วยงานต่างๆ ตลอดจนการนำโครงการฝึกอบรมทางด้านการบริหาร/การจัดการ และเทคนิคต่างๆ ในการเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานมาอบรมและถ่ายทอดให้พนักงานเพื่อนำไปใช้ในการปฏิบัติงานประจำวัน นอกจากนี้ ยังเน้นการพัฒนาบุคลากรในสภาพการปฏิบัติงานจริง โดยผ่านการสอนและแนะนำงาน โดยผู้บังคับบัญชาในสายงาน

เป้าหมายในการให้ผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีนโยบายให้ผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นในรูปของการจ่ายเงินปันผลโดยสม่ำเสมอ ในอัตราที่เหมาะสมตามผลประกอบการในแต่ละปีโดยการสร้างความเจริญและความมั่นคงให้กับบริษัทฯ เพิ่มรายได้และผลกำไรให้กับธุรกิจด้วยกิจกรรมการตลาดที่มีประสิทธิภาพ ซึ่งช่วยกระตุ้นให้เกิดความต้องการบริโภคเครื่องดื่มของบริษัทฯ รวมทั้งการเพิ่มยอดขายและยอดขายให้มากยิ่งขึ้น เพื่อสร้างผลตอบแทนให้กับนักลงทุนและผู้ถือหุ้น

เป้าหมายในการเพิ่มการตอบแทนต่อสังคม

บริษัทฯ มีนโยบายการดำเนินธุรกิจเคียงคู่กับความรับผิดชอบต่อสังคม โดยมุ่งเติมความสุขให้กับคนไทย ด้วยผลิตภัณฑ์คุณภาพมาตรฐานสากลในทุกโอกาสบนพื้นฐานที่เป็นธรรม เคารพสิทธิการดำเนินชีวิตขั้นพื้นฐานของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย โดยให้ความสำคัญต่อการดำเนินโครงการเพื่อสิ่งแวดล้อม ตลอดจนกระบวนการผลิต เพื่อลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม พร้อมทั้งขยายผลสู่สาธารณชนภายนอกผ่านการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมในหลากหลายมิติ โดยมีเป้าหมายในการร่วมเป็นเครือข่ายขับเคลื่อนสังคมไทยให้เกิดการพัฒนาด้านสังคมและสิ่งแวดล้อมที่ยั่งยืนตลอดไป

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 ดังนี้

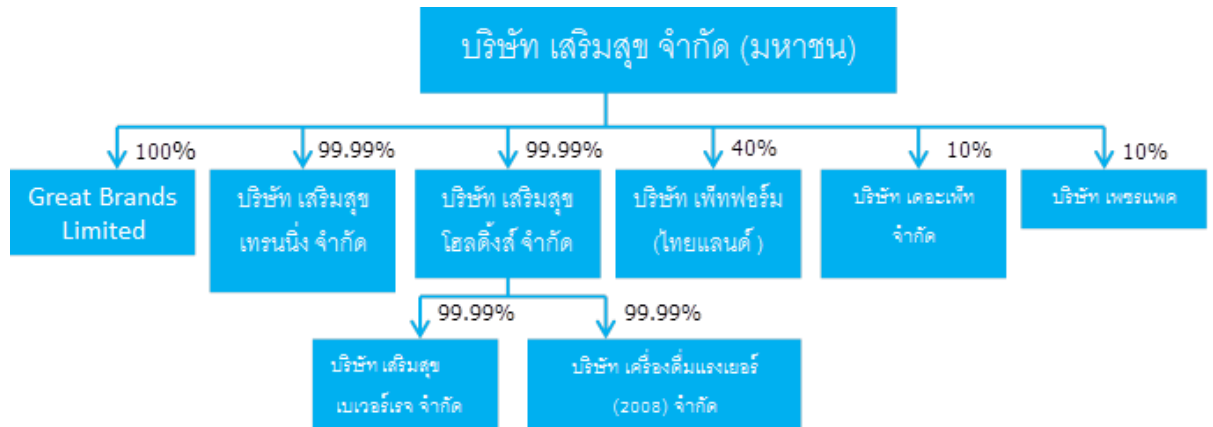
บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นหลัก 2 กลุ่ม คือ บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ โฉจิสติก จำกัด และบริษัท เอสเอส เนชั่นแนล โฉจิสติกส์ จำกัด

บริษัทฯ มีบริษัทในเครือคือ บริษัท เสริมสุข เบเวอร์เรจ จำกัด (บริษัทย่อยทางอ้อม) ดำเนินธุรกิจ เป็นผู้ผลิตและรับจ้างผลิตเครื่องดื่มชาลิปตัน และจำหน่ายให้บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่ายโดยตรง หรือจำหน่ายให้บริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทวดิง จำกัด ซึ่งจะจำหน่ายต่อให้บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่ายให้ อีกต่อหนึ่ง ปัจจุบันหุ้นของบริษัท เสริมสุข เบเวอร์เรจ จำกัด (ร้อยละ 99.99) ถือโดยบริษัท เสริมสุข

โฮลดิ้งส์ จำกัด (บริษัทย่อยทางตรง) ซึ่งจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน พ.ศ. 2549 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อถือหุ้น และบริหารการลงทุนของบริษัทในเครือของเสริมสุข

นอกจากนี้ บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 40 ในบริษัท เพ็ทฟอร์ม (ไทยแลนด์) จำกัด ซึ่งเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายหลอดพลาสติกเพื่อใช้ในการผลิตขวดพื้ที่ ขวดพื้ที่ และฝาพลาสติก

ทั้งนี้ บริษัท เสริมสุข โฮลดิ้งส์ จำกัด (บริษัทย่อยทางตรง) ได้เข้าซื้อกิจการบริษัท เครื่องดื่มแรงเยอร์ (2008) จำกัด เพื่อผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่ม “แรงเยอร์” “พาวเวอร์พลัส” และอื่นๆ ให้กับบริษัทฯ เพื่อจัดจำหน่าย



บริษัทย่อย

บริษัทย่อยทางตรง

- **บริษัท เสริมสุข โฮลดิ้งส์ จำกัด**

บริษัท เสริมสุข โฮลดิ้งส์ จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจการลงทุนในบริษัทอื่น โดยเมื่อเดือนตุลาคม 2555 บริษัท เสริมสุข โฮลดิ้งส์ จำกัด ได้เข้าซื้อกิจการบริษัท เครื่องดื่มแรงเยอร์ (2008) จำกัด เพื่อผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่ม “แรงเยอร์” “พาวเวอร์พลัส” และอื่นๆ ให้กับบริษัทฯ เพื่อจัดจำหน่ายปัจจุบัน บริษัทฯ ถือหุ้นใน บริษัท เสริมสุข โฮลดิ้งส์ จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99

บริษัท เสริมสุข โฮลดิ้งส์ จำกัด มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 500,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 50,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

- **บริษัท เสริมสุข เทรนนิ่ง จำกัด**

บริษัท เสริมสุข เทรนนิ่ง จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการฝึกอบรมพนักงานปัจจุบัน บริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัท เสริมสุข เทรนนิ่ง จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99

บริษัท เสริมสุข เทรนนิ่ง จำกัด มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 10,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

- **เกรท แบรินด์ ลิมิเต็ด (Great Brands Limited)**

เกรท แบรินด์ ลิมิเต็ด (Great Brands Limited) เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นในฮ่องกง และบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100 เป็นเจ้าของเครื่องหมายการค้า “เอส” โดย เกรท แบรินด์ ลิมิเต็ด ได้อนุญาตให้บริษัทฯ ใช้เครื่องหมายการค้าดังกล่าวสำหรับการผลิต การตลาดและการขาย การโฆษณา และการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มโคล่า และเครื่องดื่มอัดลมอื่นๆ ซึ่งผลิตและจำหน่ายโดยบริษัทฯ

ปัจจุบัน เกรท แบรินด์ ลิมิเต็ด มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว HKD 1,000,000 แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ HKD 1

บริษัทย่อยทางอ้อม

- **บริษัท เสริมสุข เบเวอร์เรจ จำกัด**

บริษัท เสริมสุข เบเวอร์เรจ จำกัด เป็นผู้ผลิตและรับจ้างผลิตเครื่องดื่มชาลิปตัน และจำหน่ายให้บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่ายโดยตรง หรือจำหน่ายให้บริษัท เป๊ปซี่-โคล่า (ไทย) เทรดิง จำกัด ซึ่งจะจำหน่ายต่อให้บริษัทฯ เป็นผู้จัดจำหน่ายให้อีกต่อหนึ่งปัจจุบัน บริษัท เสริมสุข โฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้นในบริษัท เสริมสุข เบเวอร์เรจ จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99

บริษัท เสริมสุข เบเวอร์เรจ จำกัด มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 689,586,150 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 68,958,615 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

- **บริษัท เครื่องดื่มแรงเยอร์ (2008) จำกัด**

บริษัท เครื่องดื่มแรงเยอร์ (2008) จำกัด ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องดื่ม “แรงเยอร์” “พาวเวอร์พลัส” และอื่นๆ ให้กับบริษัทฯ เพื่อจัดจำหน่าย ปัจจุบัน บริษัท เสริมสุข โฮลดิ้งส์ จำกัด ถือหุ้นใน บริษัท เครื่องดื่มแรงเยอร์ (2008) จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99

บริษัท เครื่องดื่มแรงเยอร์ (2008) จำกัด มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 200,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 20,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

5.2 ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และปีปัจจุบัน พร้อมคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมาและปีปัจจุบัน

5.2.1 ตารางสรุปงบการเงินบริษัทฯ และบริษัทย่อย

บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

สินทรัพย์	งบการเงินรวม			
	งปี			งบ 9 เดือน
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	30 กันยายน
	2556	2555	2554	2557
สินทรัพย์หมุนเวียน				

สินทรัพย์	งบการเงินรวม			
	งบปี			งบ 9 เดือน
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2554	30 กันยายน 2557
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	186.3	1,544.5	976.4	155.9
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	12.0	-
ลูกหนี้การค้า	489.7	735.6	990.1	554.3
ลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	23.0	64.9	10.0	38.5
ลูกหนี้อื่น	147.7	406.2	499.9	199.3
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	2,226.3	2,018.8	2,274.9	2,312.4
ภาษีสรรพสามิตจ่ายล่วงหน้า	92.2	188.5	392.0	81.5
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	164.8	149.0	37.5	163.1
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,330.0	5,107.5	5,192.8	3,505.0
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้	0.8	2.5	2.4	0.5
เงินลงทุนในบริษัทรวม	276.3	195.1	18.4	342.6
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	174.5	214.1	126.2	172.6
เงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	0.1	0.1	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	3.0	5.0	5.0	3.0
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	232.1	33.1	29.6	232.1
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	8,636.7	7,983.4	8,003.9	8,717.0
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	21.3	19.1	39.9	15.5
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4.0	2.7	1.3	7.2
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	22.3	31.0	23.8	19.5
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	9,371.0	8,486.1	8,250.6	9,510.0
รวมสินทรัพย์	12,701.0	13,593.6	13,443.4	13,015.0

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

(หน่วย: ล้านบาท)

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวม			
	งบปี			งบ 9 เดือน 30 กันยายน 2557
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2554	
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้การค้า	766.2	1,237.5	1,369.2	985.4
เจ้าหนี้อื่นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	24.7	50.3	26.2	8.0
เจ้าหนี้อื่น	331.4	438.6	369.2	317.1
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	700.0	-	-	1,400.0
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	129.6	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	447.8	755.2	383.6	503.1
เงินปันผลค้างจ่าย	73.6	75.0	74.9	73.5
เงินมัดจำรับงวดและหลังจากลูกค้า	522.2	691.8	851.6	489.3
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	43.5	59.5	78.2	56.6
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,909.4	3,307.9	3,282.5	3,833.0
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	463.5	453.3	449.7	286.3
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	925.5	1,103.0	1,155.3	980.2
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	-	-	10.0	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,389.0	1,556.3	1,615.0	1,266.5
รวมหนี้สิน	4,298.4	4,864.2	4,897.5	5,099.5
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	265.9	265.9	265.9	265.9
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	265.9	265.9	265.9	265.9
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,342.4	1,342.4	1,342.4	1,342.4
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวม			
	งบปี			งบ 9 เดือน
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2554	30 กันยายน 2557
ทุนสำรองตามกฎหมาย	26.8	26.8	26.8	26.8
สำรองทั่วไป	2,785.0	3,089.0	3,089.0	2,285.0
ยังไม่ได้จัดสรร	556.0	1,081.4	678.2	572.1
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	3,426.5	2,923.9	3,123.4	3,423.3
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	8,402.6	8,729.4	8,525.7	7,915.5
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	20.2	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	8,402.6	8,729.4	8,545.9	7,915.5
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	12,701.0	13,593.6	13,443.4	13,015.0

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม			
	งบปี			งบ 9 เดือน
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2554	30 กันยายน 2557
รายได้				
รายได้จากการขายและการให้บริการ	11,172.0	22,820.7	21,430.5	7,789.4
รายได้อื่น	285.5	385.8	230.1	91.8
รวมรายได้	11,457.5	23,206.5	21,660.6	7,881.2
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	8,114.7	18,219.8	17,349.1	5,728.9
ค่าใช้จ่ายในการขาย	2,950.0	3,222.9	2,867.2	2,143.7
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,024.9	1,206.7	1,077.4	763.6
ต้นทุนทางการเงิน	9.6	5.5	1.7	26.8
รวมค่าใช้จ่าย	12,099.2	22,654.9	21,295.4	8,663.0
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม (สุทธิจากภาษีเงินได้)	162.3	176.7	(196.3)	124.4
กำไรก่อนภาษีเงินได้	(479.4)	728.3	168.9	(657.4)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม			
	งบปี			งบ 9 เดือน
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2554	30 กันยายน 2557
ภาษีเงินได้	150.9	(128.1)	(106.5)	173.5
กำไรสำหรับปี	(328.5)	600.2	62.4	(483.9)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	11.0	(0.2)	-	(1.7)
ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลง ค่าหน่วยงานต่างประเทศ				
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมสุทธิของ เงินลงทุนเพื่อขาย	(26.4)	40.8	2.6	(1.9)
กำไรจากการตีมูลค่าที่ดินใหม่	641.7	0.5	-	
กำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการ ตาม หลักการคณิตศาสตร์สำหรับ โครงการผลประโยชน์พนักงาน	204.0	(2.6)	34.2	
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของ กำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(163.9)	(7.7)	-	0.4
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	666.4	30.8	36.8	(3.2)
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	337.9	631.0	99.2	(487.1)

5.2.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลดำเนินงาน (MD&A)

สรุปผลประกอบการที่สำคัญสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2557 และ 2556

ผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิแสดงไว้ในงบการเงินรวม เป็นจำนวนเงิน 483.9 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 331.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 217.3 เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญมีดังต่อไปนี้

- 1) บริษัทฯ มีรายได้ลดลง 1,167.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.9 เนื่องจากสินค้าที่บริษัทฯ จำหน่ายมีการแข่งขันทางสูง และภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวลง
- 2) บริษัทฯ มีต้นทุนขายลดลง 689.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.7 ปัจจัยหลักที่ส่งผลให้อัตรากำไรลดลงของต้นทุนขายน้อยกว่าอัตราการลดลงของรายได้ เนื่องจากสัดส่วนการขายสินค้าเปลี่ยนแปลงไป

3) บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 130.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.3 ปัจจุบันหลักที่ส่งผลให้อัตรากำไรลดลงของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารน้อยกว่าอัตรากำไรลดลงของรายได้ เนื่องจากค่าใช้จ่ายบางรายการเป็นค่าใช้จ่ายคงที่ ซึ่งไม่ได้แปรผันตามปริมาณการขายที่ลดลง

4) บริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง 28.2 ล้านบาท เกิดจากการรับรู้รายได้เงินชดเชยค่าประกันภัยน้ำท่วมในปีปัจจุบันต่ำกว่าปีก่อน

ผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2557 ส่งผลให้บริษัทฯ มีผลขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเป็นจำนวนเงิน 1.82 บาท โดยขาดทุนเพิ่มขึ้น 1.25 บาท เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน

สรุปผลประกอบการที่สำคัญสำหรับปี สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555

ผลการดำเนินงานสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิแสดงไว้ในงบการเงินรวม เป็นจำนวนเงิน 328.5 ล้านบาท กำไรลดลงเป็นจำนวนเงิน 933.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 154.3 เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญมีดังต่อไปนี้

1) บริษัทฯ มีรายได้ลดลง 11,749.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 50.6 เนื่องจากการหยุดจำหน่ายผลิตภัณฑ์น้ำอัดลมและเครื่องดื่มบำรุงกำลังยี่ห้อเดิมที่สิ้นสุดสัญญาช่วงปลายปี 2555 และเริ่มต้นการจำหน่ายผลิตภัณฑ์น้ำอัดลม และเครื่องดื่มบำรุงกำลังยี่ห้อใหม่

2) บริษัทฯ มีต้นทุนขายลดลง 10,105.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 55.5 ปัจจุบันหลักที่ส่งผลให้อัตรากำไรลดลงของต้นทุนขายมากกว่าอัตรากำไรลดลงของรายได้ เนื่องจากมีการบริหารจัดการต้นทุนการผลิตแต่ละผลิตภัณฑ์ให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และผลกระทบจากการบันทึกค่าเผื่อการลดมูลค่าขวดแก้วหมุนเวียนที่ไม่สามารถนำมาใช้งานได้ในปีก่อน

3) บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 454.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.3 ปัจจุบันหลักที่ส่งผลให้อัตรากำไรลดลงของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารน้อยกว่าอัตรากำไรลดลงของรายได้ เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายและการตลาดสำหรับช่วงการนำผลิตภัณฑ์น้ำอัดลมยี่ห้อใหม่ที่ออกสู่ตลาด และผลกระทบจากการปรับอัตราค่าแรงขั้นต่ำ

4) บริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง 14.5 ล้านบาท เกิดจากการรับรู้รายได้เงินชดเชยค่าประกันภัยน้ำท่วมในปีปัจจุบันต่ำกว่าปีก่อนผลการดำเนินงานสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ส่งผลให้บริษัทฯ มีผลขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเป็นจำนวนเงิน 1.24 บาท กำไรลดลง 3.51 บาท เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันในปีก่อน

5.3 ประเมินการทางการเงินในปีปัจจุบัน (ถ้ามี) โดยระบุถึงข้อสมมติฐานทางการค้า เศรษฐกิจอุตสาหกรรม และสอบทานตัวเลขโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระว่าประเมินการผลการดำเนินงานได้จัดทำขึ้นโดยความระมัดระวัง

ไม่มี

5.4 รายชื่อกรรมการ ผู้บริหารและรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก

5.4.1 คณะกรรมการบริษัท

ชื่อ-นามสกุล		ตำแหน่ง
1.	นายโพธิพงษ์ ล่ำซำ	ประธานคณะกรรมการ และกรรมการอิสระ
2.	นายสมชาย บุลสุข	กรรมการ และประธานคณะกรรมการบริหารและประธานคณะเจ้าหน้าที่บริหาร
3.	นายสุจินต์ หวังหลี	รองประธานกรรมการ กรรมการอิสระ
4.	นายโชติพัฒน์ พิษานนท์	รองประธานกรรมการ กรรมการบริหาร
5.	นายฐาปน สิริวัฒนภักดี	รองประธานกรรมการ
6.	นายฐิติวุฒม์ บุลสุข	กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ
7.	นายสิทธิชัย ชัยเกรียงไกร	กรรมการ
8.	นายศักดิ์ชัย ธนบุญชัย	กรรมการ
9.	นายรังสรรค์ ธรรมมณีวงศ์	กรรมการ
10.	นายมารุต บุรณะเศรษฐกุล	กรรมการ
11.	นายปราโมทย์ พรประภา	กรรมการ
12.	นายเรวัต ฉ่ำเฉลิม	กรรมการอิสระ
13.	คุณหญิงสุชาดา กีระนันท์	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
14.	นางศิริเพ็ญ สีสสุวรรณ	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ

5.4.2 ผู้บริหาร

ชื่อ-นามสกุล		ตำแหน่ง
1.	นายสมชาย บุลสุข	ประธานคณะเจ้าหน้าที่บริหาร

ชื่อ-นามสกุล		ตำแหน่ง
2.	นายฐิติวุฒม์ บุณสุช	กรรมการผู้จัดการ
3.	นางสาวเทียนทิพย์ นาราช	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน
4.	นายอรรถกฤษ วิสุทธิพันธ์	ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล
5.	นายปริญญา เพิ่มพานิช	ผู้อำนวยการฝ่ายขาย
6.	นายพีรพงศ์ กรินชัย	ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ
7.	นายพิบูลย์ วรรณิ	ผู้จัดการทั่วไปกลุ่ม / ผู้จัดการทั่วไปโรงงานปทุมธานี / รักษาการผู้จัดการทั่วไปโรงงานนครสวรรค์
8.	นายขวัญชัย มหาพรประจักษ์	ผู้จัดการทั่วไปโรงงานนครราชสีมา
9.	นายวิรัช อธิธิกำจร	ผู้จัดการทั่วไปโรงงานสุราษฎร์ธานี

หมายเหตุ ผู้บริหาร หมายถึง ผู้บริหาร 4 รายแรก ตามนิยามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 17/2551 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์

5.4.4 ผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันที่ 11 พฤศจิกายน 2557 ซึ่งเป็นวันรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนและพักการโอนหุ้นครั้งล่าสุดของบริษัทฯ

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่		จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	คิดเป็นร้อยละ
1	บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ โกลบอล จำกัด	171,923,138	64.66
2	บริษัท เอสเอส เนชั่นแนล โกลบอล จำกัด	36,199,807	13.614
3	บริษัท เอสเอส เนชั่นแนล โกลบอล จำกัด	20,000,000	7.522
4	DBS VICKERS SECURITIES (SINGAPORE) PTE LTD	12,500,000	4.70
5	UBS AG SINGAPORE BRANCH	10,800,000	4.06

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่		จำนวนหุ้นสามัญ (หุ้น)	คิดเป็นร้อยละ
6	UOB KAY HIAN (HONG KONG) LIMITED	7,200,000	2.708
7	นางดวงแก้ว ตระกูลพิพัฒน์	576,500	0.22
8	ร้อยเอกณรงค์ ภัทรเลาหะ	508,600	0.19
9	น.ส. นันทนา แยมมนัส	300,000	0.11
10	บริษัท เอส เอส อินทีเกรชั่น จำกัด	214,900	0.08
รวม		260,222,945	97.86

5.5 ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี)

ไม่มี

6. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความพอเพียงของเงินทุนหมุนเวียน ในกรณีที่มีไม่เพียงพอให้ระบุแหล่งที่มาของเงินทุนนี้ด้วย

ไม่มี

7. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่คดีอาจมีผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย อย่างมีนัยสำคัญ และบริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่คดีอาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5.0 ของส่วนของผู้ถือหุ้น

8. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ และกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นของบริษัทฯ ตั้งแต่ร้อยละ 10.0 ขึ้นไป

ในปี 2557 บริษัทฯ ไม่มีผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่าง บริษัทฯ กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ ไม่มีผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่าง บริษัทย่อย กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ของบริษัทย่อย

ทั้งนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีวิธีการในการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยถึงแม้บริษัทฯ และบริษัทย่อยต้องทำธุรกิจร่วมกันกับ บุคคล หรือ นิติบุคคลใดๆ ที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะดำเนินธุรกิจอยู่บนเงื่อนไขการดำเนินการที่เป็นปกติธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยภายใต้เงื่อนไขทางการค้าทั่วไปในลักษณะเดียวกันกับที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ดำเนินการกับบุคคล หรือนิติบุคคลโดยทั่วไป

9. สรุปสาระของสัญญาที่สำคัญๆ ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา

ไม่มี

10. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

1. รายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี

ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 3. ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557

2. รายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส”

ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 4. ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557

11. แบบหนังสือมอบฉันทะ พร้อมชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ราย เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 5. ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557

12. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันที่ระบุถึงความสมเหตุสมผล และประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ เมื่อเปรียบเทียบกับ การตกลงเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอกที่เป็นอิสระ

1. รายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี

โปรดพิจารณาความเห็นของคณะกรรมการในสารสนเทศที่เสนอต่อตลาดหลักทรัพย์ ในส่วนของ **สารสนเทศตามบัญชี 1 (1.1 รายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี ข้อ 10)**

2. รายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส”

โปรดพิจารณาความเห็นของคณะกรรมการในสารสนเทศที่เสนอต่อตลาดหลักทรัพย์ ในส่วนของ **สารสนเทศตามบัญชี 1 (1.2 รายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ข้อ 10)**

13. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

1. รายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี

ไม่มีความเห็นแตกต่าง (โปรดพิจารณา**สารสนเทศตามบัญชี 1 (1.1 รายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี ข้อ 11)**)

2. รายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส”

ไม่มีความเห็นแตกต่าง (โปรดพิจารณา**สารสนเทศตามบัญชี 1 (1.2 รายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” ข้อ 11)**)

14. ข้อความที่ระบุว่าบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน และ/หรือ ผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน
ทั้งนี้ ให้ระบุชื่อและจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

1. รายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี

ในวาระพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการขายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างสาขาธนบุรี บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ
โลจิสติก จำกัด ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งถือหุ้นจำนวน 171,923,138 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วน
ร้อยละ 64.66 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้ และไม่มีสิทธิออกเสียง
ลงคะแนน

รายละเอียดปรากฏในวาระที่ 2 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557

2. รายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส”

ในวาระพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการขายเครื่องหมายการค้า “เอส” บริษัท ไทยเบฟเวอเรจ โลจิสติก
จำกัด ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งถือหุ้นจำนวน 171,923,138 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 64.66
ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียในวาระนี้ และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

รายละเอียดปรากฏในวาระที่ 3 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557