

รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555

ของ

บริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน)

ประชุมเมื่อวันที่ 27 เมษายน 2555 เวลา 10.30 น.

ณ ห้อง Exhibition hall ศูนย์ประชุมนานาชาติฉลองสิริราชสมบัติครบ ๖๐ ปี หาดใหญ่ สงขลา

ถนนปฎนภักดิ์ ตำบลคอหงส์ อำเภอหาดใหญ่ จังหวัดสงขลา

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ของบริษัท ศรีตรังแอโกรอินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) มีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเป็นจำนวนรวม 430 คน นับจำนวนหุ้นได้ 763,120,664 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 59.62 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท ครบเป็นองค์ประชุม ตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทแล้ว โดยมีนายไวยวุฒิ สินเจริญกุล ประธานกรรมการเป็นประธานที่ประชุม และประธานกรรมการได้มอบหมายให้นายประกอบ วิศิษฐ์กิจการ กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่เป็นผู้ดำเนินการประชุม

นายประกอบได้แนะนำคณะกรรมการและผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุมดังรายนามต่อไปนี้

- | | | |
|-----|--------------------------|--|
| 1. | นายไวยวุฒิ สินเจริญกุล | ประธานกรรมการ/ กรรมการผู้จัดการ |
| 2. | นายประสิทธิ์ พาณิชย์กุล | รองประธานกรรมการ |
| 3. | นายอนันต์ พุกษานุกศักดิ์ | กรรมการ/ กรรมการบริหาร |
| 4. | นายไชยยศ สินเจริญกุล | กรรมการ/ กรรมการบริหาร |
| 5. | นายกิตติชัย สินเจริญกุล | กรรมการ/ กรรมการบริหาร |
| 6. | นายลี พอล สุขเมธ | กรรมการ/ กรรมการบริหาร |
| 7. | นายวีรสิทธิ์ สินเจริญกุล | กรรมการ |
| 8. | นายเนี้ยว อา แซบ | กรรมการอิสระ |
| 9. | นายเกรียง ยรรยงติลก | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 10. | นายสมัชชา โพธิ์ถาวร | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 11. | นายประกอบ วิศิษฐ์กิจการ | กรรมการอิสระและประธานคณะกรรมการตรวจสอบ |

ผู้บริหารของบริษัท

- | | | |
|----|------------------------|--------------------------------------|
| 1. | นายภัทรารุช พาณิชย์กุล | ผู้จัดการสายงานบัญชีและการเงิน (CFO) |
|----|------------------------|--------------------------------------|

นอกจากนี้ ได้แนะนำ ประธานกิตติมศักดิ์ของบริษัท คือ นายสมหวัง สินเจริญกุล และผู้สอบบัญชี คือ นางอุณากร พงษ์ธาดา แห่งบริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอ็มเอเอส จำกัด ซึ่งเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นในครั้งนี และได้แนะนำคุณฉิน อูซุวาลิน ซึ่งเป็นที่ปรึกษากฎหมาย ทำหน้าที่เป็น inspector เพื่อดูแลให้การประชุมผู้ถือหุ้นเป็นไปอย่างโปร่งใส ถูกต้องตามกฎหมายและข้อบังคับบริษัท

อนึ่ง ระหว่างการประชุม มีผู้ถือหุ้นทยอยมาประชุมเพิ่มอีก ดังนั้น ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 จึงมีผู้ถือหุ้นมาเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและโดยการมอบฉันทะเป็นจำนวนรวม 437 คน นับจำนวนหุ้นได้ 763,171,464 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 59.62 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท

ก่อนเริ่มการประชุม นายประกอบได้มอบหมายให้เจ้าหน้าที่ของบริษัททำการชี้แจงให้ที่ประชุมทราบถึงวิธีปฏิบัติในการประชุมและออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระ ดังนี้ การลงคะแนนเสียงจะเป็นแบบ 1 หุ้นต่อ 1 เสียง ผู้ถือหุ้นจะได้รับบัตรลงคะแนนทั้งหมด 7 ระเบียบวาระการประชุม จำนวน 10 ไข เนื่องจากในระเบียบวาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามกำหนดวาระจะมีบัตรลงคะแนน 4 ไข นายประกอบจะชี้แจงรายละเอียดแต่ละระเบียบวาระ เมื่อชี้แจงเสร็จสิ้นจะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ซักถามในประเด็นที่เกี่ยวข้องกับระเบียบวาระนั้นๆ และตอบข้อซักถามดังกล่าวก่อนที่จะทำการลงมติ โดยขอให้ผู้ถือหุ้นที่ต้องการซักถามกรุณาแจ้งชื่อและนามสกุลให้ที่ประชุมทราบก่อนซักถามหรือแสดงความคิดเห็นทุกครั้ง เมื่อได้ลงมติเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ให้ผู้ถือหุ้นลงลายมือชื่อที่มุมล่างด้านขวามือของบัตรลงคะแนน ในการลงคะแนนของทุกระเบียบวาระ เจ้าหน้าที่จะทำการเก็บบัตรลงคะแนน เฉพาะบัตรลงคะแนนที่ “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” โดยนายประกอบจะสอบถามว่าท่านใด “ไม่เห็นด้วย” โปรดยกมือขึ้น และท่านใด “งดออกเสียง” โปรดยกมือขึ้น ถ้ามีท่านใดยกมือขึ้นจะมีเจ้าหน้าที่เดินไปเก็บบัตรลงคะแนนเพื่อนำมาประมวลผล ส่วนท่านที่ไม่ยกมือ ถือว่า “เห็นด้วย” บัตรลงคะแนนที่เห็นด้วยจะถูกเก็บตอนท้ายของการประชุม **ยกเว้น** ระเบียบวาระที่ 4 ในส่วนการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามกำหนดวาระ เพื่อให้เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี จะทำการเก็บบัตรลงคะแนนทุกความคิดเห็น คือ เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และ งดออกเสียง เพื่อนำมาประมวลผลทันที ในการรวมผลคะแนน บริษัทจะนำคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง หักออกจากคะแนนเสียงทั้งหมด และส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่เห็นด้วย

กรณีผู้ถือหุ้นที่ทำหนังสือมอบฉันทะแบบ ข หรือแบบ ค มอบให้กรรมการหรือกรรมการอิสระออกเสียง และกำหนดให้กรรมการหรือกรรมการอิสระซึ่งเป็นผู้รับมอบฉันทะออกเสียงลงคะแนนตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะ บริษัทได้ลงคะแนนเสียงตามความประสงค์ของผู้ถือหุ้นหรือผู้มอบฉันทะไว้ล่วงหน้าแล้ว

วิธีการลงคะแนนและเก็บบัตรลงคะแนน จะดำเนินการเช่นเดียวกันนี้ทุกๆ ระเบียบวาระการประชุม

จากนั้น ได้มีการขออาสาสมัครจำนวน 2 ท่าน ที่จะช่วยเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียงทุกๆ ระเบียบวาระการประชุมพร้อมกับเจ้าหน้าที่ของบริษัท และเชิญไปยังจุดประมวลผล

ภายหลังจากนั้นได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามข้อสงสัยในการออกเสียงลงคะแนน เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นซักถาม นายประกอบจึงเริ่มการประชุมตามระเบียบวาระ ดังต่อไปนี้

1. พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554

นายประกอบเสนอรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย 1 ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้ที่ประชุมพิจารณา จากนั้นเปิดโอกาสให้ซักถามข้อสงสัย

เมื่อไม่มีผู้ถือหุ้นท่านใดมีข้อสงสัยใดๆ ที่ประชุมจึงพิจารณา และมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 ตามที่เสนอ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้น ซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

| | | | | |
|-------------|-------------|-------|---------------|-------|
| เห็นด้วย | 755,295,264 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 98.97 |
| ไม่เห็นด้วย | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | - |
| งดออกเสียง | 7,825,400 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 1.03 |

2. รับทราบผลการดำเนินงานของคณะกรรมการในรอบปี 2554 และพิจารณาอนุมัติงบการเงินของบริษัทประจำปี 2554 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554

นายประกอบมอบหมายให้นางสาวชนวรรณ เสี่ยมศักดิ์ Vice President of Business Development and Investor Relations เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้ให้ที่ประชุมทราบและพิจารณา

นางสาวชนวรรณ รายงานให้ที่ประชุมทราบว่าในเดือนกรกฎาคม 2554 บริษัทได้นำมาตรฐานการบัญชีบางฉบับและได้นำหลักการบัญชีบางหัวข้อมาใช้ปฏิบัติก่อนวันที่มีผลบังคับ อาทิ เรื่องภาษีเงินได้ ธุรสารอนุพันธ์ทางการเงิน และ การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน ดังนั้น งบการเงินประจำปี 2554 และ 2553 จะแสดงบนพื้นฐานของการปรับใช้มาตรฐานดังกล่าวข้างต้น ในขณะที่งบการเงินที่จัดทำขึ้นก่อนปี 2553 ยังคงแสดงบนพื้นฐานของมาตรฐานการบัญชีของไทย (TH GAAP)

จากนั้น นางสาวชนวรรณ ได้ชี้แจงรายละเอียดผลการดำเนินงาน ตลอดจนฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัท ตามงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จและงบแสดงฐานะการเงินรวม ให้ที่ประชุมทราบดังนี้

ผลการดำเนินงาน

ในปี 2554 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการรวมเป็นเงิน 133,704 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 60 จากปีก่อนหน้า บริษัทมีปริมาณการขายมากที่สุดในประวัติการณ์เท่ากับ 951,935 ตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 จากปีก่อนหน้าแม้ว่าจะอยู่ในช่วงความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจโลก ทั้งนี้ สาเหตุหลักที่ทำให้รายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่าปริมาณการขาย เนื่องมาจากราคาเฉลี่ยของยางธรรมชาติในปี 2554 สูงกว่าในปี 2553

ผลิตภัณฑ์ยางธรรมชาติที่บริษัทผลิตและจำหน่ายประกอบด้วย ยางแท่ง ยางแผ่นรมควัน และน้ำยางข้น โดยผลิตภัณฑ์หลักของบริษัท ได้แก่ ยางแท่ง โดยในปี 2554 บริษัทจำหน่ายยางแท่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71 ของปริมาณการขายทั้งหมด ในขณะที่บริษัทจำหน่ายยางแผ่นรมควัน และน้ำยางข้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 17 และร้อยละ 12 ของปริมาณการขายทั้งหมด ตามลำดับ ปริมาณการขายของผลิตภัณฑ์ยางแท่ง และยางแผ่นรมควัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 16 และร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับปี 2553 ซึ่งเป็นการเติบโตในทิศทางเดียวกับอุตสาหกรรมยางล้อ ในขณะที่ปริมาณการขายผลิตภัณฑ์น้ำยางข้นลดลงร้อยละ 7 เนื่องมาจากสถานการณ์ระดับราคาน้ำยางสดในระหว่างปี 2554 ปรับตัวสูงขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับราคายางสังเคราะห์ (Butadiene Nitrile) จึงทำให้กลุ่มลูกค้าผู้ผลิตถุงมือยางเปลี่ยนการใช้วัตถุดิบจากยางธรรมชาติเป็นยางสังเคราะห์ในการผลิตถุงมือยาง

หากพิจารณาปริมาณการขายตามภูมิศาสตร์จะพบว่าตลาดหลักของบริษัท ได้แก่ ประเทศจีนซึ่งเป็นประเทศผู้บริโภคยางธรรมชาติเป็นอันดับหนึ่งของโลก โดยในปี 2554 ที่ผ่านมามีบริษัทจำหน่ายผลิตภัณฑ์ยางธรรมชาติให้ประเทศจีนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33 ของปริมาณการขายทั้งหมด ในขณะที่บริษัทจำหน่ายให้ตลาดในประเทศไทย ประเทศในภูมิภาคเอเชีย (ไม่รวมประเทศจีนและประเทศไทย) ประเทศสหรัฐอเมริกา ประเทศแถบยุโรป และประเทศอื่นๆ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18 ร้อยละ 29 ร้อยละ 11 ร้อยละ 8 และร้อยละ 1 ตามลำดับ ทั้งนี้ ตลาดที่มีปริมาณการขายเติบโตเป็นที่น่าพอใจ ได้แก่ ตลาดในประเทศไทย ประเทศแถบยุโรป ประเทศสหรัฐอเมริกา ประเทศในภูมิภาคเอเชีย (ไม่รวมประเทศจีนและประเทศไทย) และประเทศอื่นๆ ซึ่งมีอัตราการเติบโตเท่ากับร้อยละ 17 ร้อยละ 40 ร้อยละ 27 ร้อยละ 12 และร้อยละ 111 ตามลำดับ การเติบโตในอัตราที่จำกัดของยอดขายในประเทศไทยที่ร้อยละ 3 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2553 เป็นผลมาจากนโยบายควบคุมเงินเพื่อเข้มงวดในการอนุมัติวงเงินสินเชื่อเพื่อป้องกันการเติบโต

ที่ร้อนแรงเกินไปของประเทศซึ่งเริ่มเกิดขึ้นในไตรมาสที่ 2 ปี 2554 ส่งผลให้มีการชะลอตัวการผลิตภาคอุตสาหกรรม ประกอบกับการชะลอการสั่งซื้อในช่วงไตรมาสสุดท้ายเนื่องจากปริมาณยางธรรมชาติในคลังสินค้ามีเป็นจำนวนมากค่อนข้างมาก

ปัจจัยหลักที่กระทบผลการดำเนินงานของบริษัทประกอบด้วย 5 ปัจจัย ได้แก่ 1) ราคาและความผันผวนของยางธรรมชาติ 2) อัตราแลกเปลี่ยนสกุลบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ 3) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า 4) ต้นทุนทางการเงิน และ 5) ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ปัจจัยที่ 1 ได้แก่ ราคาและความผันผวนของยางธรรมชาติ ในปี 2554 นับว่าเป็นปีที่ราคายางธรรมชาติมีความผันผวนเป็นอย่างมากตลอดทั้งปีอันเป็นผลเนื่องจากเหตุการณ์สึนามิในประเทศญี่ปุ่น รวมถึงการแก้ปัญหาเงินเฟ้อในประเทศจีน และปัญหาหนี้สาธารณะในยุโรป ราคาเฉลี่ยตลอดทั้งปี 2554 ของ TSR เพิ่มขึ้นร้อยละ 33 จาก 3,390 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน ในปี 2553 เป็น 4,504 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน ทั้งนี้ ราคายางธรรมชาติทำสถิติสูงที่สุดในช่วงไตรมาสแรกของปี 2554 ก่อนที่จะลดลงอย่างต่อเนื่องในช่วงเก้าเดือนหลังของปี โดยเฉพาะอย่างยิ่งในไตรมาสที่ 4 ของปี 2554 ที่ราคาลดลงร้อยละ 22 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ ในระหว่างไตรมาสที่ 4 ของทุกปีจะเป็นช่วงที่บริษัทเพิ่มปริมาณการจัดเก็บวัตถุดิบและผลิตภัณฑ์ยางธรรมชาติเพื่อเตรียมความพร้อมสำหรับรองรับความต้องการให้เพียงพอในช่วงฤดูผลัดใบของต้นยางซึ่งโดยปกติจะเริ่มต้นในเดือนกุมภาพันธ์ถึงเดือนพฤษภาคม ส่งผลให้บริษัทต้องตั้งค่าเผื่อการลดลงของสินค้าคงเหลือจำนวน 870 ล้านบาทในสิ้นปี 2554

ในปี 2554 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 5,763 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 จากปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม อัตรากำไรขั้นต้นปี 2554 เท่ากับร้อยละ 4.3 ปรับตัวลดลงจากอัตรากำไรขั้นต้นในปีก่อนหน้าที่ร้อยละ 6.2 การปรับตัวลดลงของอัตรากำไรขั้นต้น ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการบันทึกค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือจำนวน 870 ล้านบาท ตามที่กล่าวมาแล้วข้างต้น นอกจากนี้ยังมีสาเหตุหลักมาจากปัญหาเศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะอย่างยิ่งประเทศยุโรป อเมริกา และจีน ซึ่งส่งผลในเชิงลบต่อราคายางธรรมชาติและสถานะตลาดโดยรวม ทำให้การบริหารจัดการธุรกิจเต็มไปด้วยความยากลำบาก

ปัจจัยที่ 2 ได้แก่ อัตราแลกเปลี่ยนสกุลบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ โดยค่าเงินบาทต่อสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกาโดยเฉลี่ยแข็งค่าจาก 31.46 บาทต่อเหรียญสหรัฐอเมริกา ในปี 2553 มาอยู่ที่ 30.25 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ในปี 2554 หรือแข็งค่าขึ้นเล็กน้อยในอัตราร้อยละ 3.9 ทั้งนี้ เนื่องจากรายรับส่วนใหญ่ของบริษัทอยู่ในสกุลดอลลาร์สหรัฐ บริษัทจึงใช้ทุนพันธบัตรทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนโดยการซื้อเงินสกุลบาท และขายเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐ โดยอนุพันธ์ทางการเงินเหล่านี้จะถูกวัดมูลค่าตามราคาตลาด ณ วันสิ้นงวด และเนื่องจากในวันสิ้นงวดของปี 2554 ค่าเงินบาทอ่อนตัวลงเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ (เท่ากับ 31.45 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ) ส่งผลให้บริษัทต้องบันทึกขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจำนวน 618 ล้านบาท เมื่อหักลบกับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริงจำนวน 595 ล้านบาท บริษัทยังคงมีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนรวมทั้งสิ้น 23 ล้านบาท จากที่มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนรวมจำนวน 925 ล้านบาท ในปี 2553

ปัจจัยที่ 3 ได้แก่ ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า ในปี 2554 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้ามาจาก บริษัท สยามเซมเพอร์เมต จำกัด (“SSC”) คิดเป็นร้อยละ 57 บริษัทไทยเทค รับเบอร์คอร์ปอเรชั่น จำกัด ร้อยละ 25 บริษัท เซมเพอร์เฟลิกซ์ เอเชีย จำกัด ร้อยละ 15 และบริษัทอื่น ร้อยละ 3 ทั้งนี้การลดลงของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าร้อยละ 8 จาก 703 ล้านบาทในปี 2553 เป็น 649 ล้านบาทในปี 2554 ส่วนใหญ่เนื่องจากผลประกอบการลดลงของกลุ่มกิจการด้านถุงมือยาง อันเป็นผล

เนื่องมาจากสถานการณ์ระดับราคาน้ำยางสดซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักปรับตัวสูงขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับราคายางสังเคราะห์ (Butadiene Nitrile) จึงทำให้กลุ่มลูกค้าบางประเทศเปลี่ยนการใช้จากถุงมือยางธรรมชาติ (NR gloves) เป็นถุงมือสังเคราะห์ (NBR gloves) ซึ่ง SSC มีสัดส่วนการผลิตถุงมือยางธรรมชาติ (NR gloves) มากกว่าถุงมือยางสังเคราะห์ นอกจากนี้ การเพิ่มขึ้นของปริมาณการผลิตยังมีส่วนในการกดดันให้เกิดการแข่งขันด้านราคาอีกด้วย

กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ลดลงร้อยละ 37 จาก 4,505 ล้านบาท ในปี 2553 เป็น 2,827 ล้านบาท ในปี 2554 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงร้อยละ 43 ของกำไรจากการดำเนินงาน และการลดลงร้อยละ 8 ของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า การลดลงของกำไรจากการดำเนินงานเป็นผลจากการลดลงของกำไรขั้นต้นและการปรับขึ้นของอัตราค่าสงเคราะห์การทำสวนยาง (cess) จาก กิโลกรัมละ 1.40 บาท เป็นกิโลกรัมละ 5.0 บาท ซึ่งเริ่มมีผลในวันที่ 1 ตุลาคม 2553 และการปรับตัวเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารอันเนื่องมาจากการเพิ่มจำนวนพนักงานเพื่อรองรับการขยายกำลังการผลิต ส่วนการลดลงของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าส่วนใหญ่เกิดจากผลประกอบการลดลงของธุรกิจถุงมือยางของ SSC

ปัจจัยที่ 4 ได้แก่ ต้นทุนทางการเงิน โดยในปี 2554 ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 122 จากเดิมเท่ากับ 398 ล้านบาทในปี 2553 เป็น 885 ล้านบาท ซึ่งมีสาเหตุมาจาก 1) การเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ : อัตราดอกเบี้ย MLR เฉลี่ยต่อปีเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.9 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 6.8 ในปี 2554 เนื่องมาจากอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยเฉลี่ยต่อปีเพิ่มขึ้นจากเดิมร้อยละ 1.5 เป็นร้อยละ 3 ในปี 2554 2) การขยายกำลังการผลิต : บริษัทใช้เงินกู้ระยะสั้นและระยะยาวเพิ่มขึ้นจากสถาบันการเงินเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนและเพื่อรองรับการขยายกำลังการผลิต 3) บริษัทต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานมากขึ้นเนื่องจากราคาขายเฉลี่ยในระหว่างปี 2554 ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 40 จากปีก่อนหน้า และปริมาณการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 จากปีก่อนหน้า

ปัจจัยที่ 5 ได้แก่ ภาษีเงินได้นิติบุคคล การเพิ่มขึ้นของภาษีเงินได้ร้อยละ 130 จาก 273 ล้านบาท ในปี 2553 เป็น 629 ล้านบาทในปี 2554 และ การเพิ่มขึ้นของอัตราภาษีที่แท้จริง (Effective Tax Rate) จากร้อยละ 6.5 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 17.6 ในปี 2554 มีสาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทได้ใช้รายการขาดทุนสะสมในการลดหย่อนภาษีหมดลงในปี 2553 และสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับจาก BOI บางฉบับได้ทยอยหมดอายุลงในปี 2553

กำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้ในปี 2554 เท่ากับ 1,329 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 65 จากปีก่อนหน้า อัตรากำไรสุทธิสำหรับปี 2554 เท่ากับร้อยละ 1.0 ปรับตัวลดลงจากร้อยละ 4.6 จากปีก่อนหน้า อันเป็นผลเนื่องมาจากกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลงและการเพิ่มขึ้นของต้นทุนทางการเงินคิดเป็นร้อยละ 122 จากเดิม 398 ล้านบาทในปี 2553 เป็น 885 ล้านบาทจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้สถาบันการเงินอันเนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการจำหน่ายและราคายางธรรมชาติ รวมถึงอัตราดอกเบี้ยที่เพิ่มสูงขึ้น และการเพิ่มขึ้นของภาษีเงินได้นิติบุคคลคิดเป็นร้อยละ 130 จาก 273 ล้านบาท ในปี 2553 เป็น 629 ล้านบาทในปี 2554

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัท กว่าร้อยละ 60 ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนที่มีสภาพคล่องในการเปลี่ยนเป็นเงินสดสูง โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เท่ากับ 2,273 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28 จาก 1,774 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

สินค้าคงเหลือลดลงร้อยละ 15 จาก 20,282 ล้านบาท เป็น 17,337 ล้านบาท เนื่องจากราคาธรรมชาติในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2554 ลดลงอย่างรวดเร็ว อย่างไรก็ตาม ราคาก๊าซและถ่านหินเพิ่มขึ้น ร้อยละ 25 จาก 6,240 ล้านบาท เป็น 7,787 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณการจำหน่ายและราคาขายเฉลี่ยของสินค้าที่เพิ่มขึ้น

สินทรัพย์ถาวรของบริษัทส่วนใหญ่ ได้แก่ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ (สุทธิจากค่าเสื่อมราคาและการจำหน่ายออก) เท่ากับ 7,476 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 43 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งมีสาเหตุมาจากการขยายกำลังการผลิต การลงทุนในสวนยางพารา และการซื้อที่ดินเพื่อใช้ปลูกสวนยางในอนาคต

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทประกอบด้วยเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของบริษัทเท่ากับ 15,426 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เนื่องจากรายได้เคลื่อนไหวในทิศทางในขาลงส่งผลให้บริษัทมีความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนน้อยลง นอกจากนี้ ในระหว่างปี 2554 บริษัทได้ออกและจำหน่ายหุ้นกู้จำนวน 2,150 ล้านบาท เพื่อจ่ายชำระเงินกู้ระยะยาว ส่งผลให้เงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ลดลงร้อยละ 85 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เหลือเท่ากับ 435 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นวงเงินกู้สำหรับโรงงานเก่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เพิ่มขึ้นร้อยละ 74 จาก 10,392 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เป็น 18,031 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มทุนโดยการเสนอขายหุ้นในประเทศสิงคโปร์และการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิระหว่างปี

อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ("ROA")

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีอัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 3.4 และร้อยละ 12.6 ตามลำดับ การลดลงของอัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์นั้น มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 65 เมื่อเทียบกับปี 2553 และการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวมร้อยละ 7 ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการขยายกำลังการผลิต ส่งผลให้มีการขยายตัวของลูกหนี้การค้า และ ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ นอกจากนี้ โรงงานใหม่บางแห่งที่ยังไม่ได้เริ่มผลิตเต็มกำลังส่งผลต่อการลดลงของอัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์อีกด้วย

อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ("ROE")

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีอัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 9.2 และร้อยละ 43.0 ตามลำดับ โดยการลดลงของอัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้นนั้น มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 65 เมื่อเทียบกับปี 2553 และการเพิ่มขึ้นในส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 74 เมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน อันเป็นผลจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในประเทศสิงคโปร์

อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratios)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และวันที่ 31 ธันวาคม 2553 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.46 เท่า และ 1.17 เท่า ตามลำดับ การปรับตัวสูงขึ้นของอัตราส่วนสภาพคล่องเป็นผลจากการปรับตัวสูงขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าตามปริมาณการจำหน่ายและราคาขายเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น

วงจรเงินสด (Cash cycle)

วงจรเงินสดของบริษัทปรับตัวดีขึ้นจาก 81.45 วัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เหลือ 64.14 วัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามการเพิ่มขึ้นของราคาขายรวมชาติและปริมาณการขาย

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ("D/E")

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ลดลงจาก 2.62 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เป็น 1.24 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ซึ่งอัตราส่วนที่ต่ำลงแสดงให้เห็นว่าบริษัทมีแหล่งเงินทุนรองรับในการดำเนินธุรกิจในอนาคตและการเพิ่มขึ้นของราคาขายในอนาคต

อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ถาวร (Fixed asset turnover ratio)

บริษัทสามารถบริหารสินทรัพย์ถาวรได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยอัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ถาวรปรับตัวดีขึ้นจาก 17.73 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เป็น 21.07 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

ข้อมูลสำคัญทางการเงิน**มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น**

มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 10.39 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เป็น 14.09 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ตามการขายตัวของกิจกรรมการลงทุนของบริษัทและการเพิ่มทุนในต้นปี 2554

กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นปรับตัวลดลงตามการลดลงของกำไรสุทธิและการเพิ่มขึ้นของจำนวนหุ้นจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในปี 2554 จาก 3.82 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 เป็น 1.04 บาทต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554

อัตรการจ่ายเงินปันผล

บริษัทสามารถรักษาระดับอัตรการจ่ายเงินปันผลได้เป็นอย่างดี โดยอัตรการจ่ายเงินปันผล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2553 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เท่ากับร้อยละ 41.89 และร้อยละ 48.99 ตามลำดับ

จากนั้นนายประกอบเปิดโอกาสให้ที่ประชุมซักถามข้อสงสัย เมื่อไม่มีผู้ใดมีข้อสงสัยใดๆ นายประกอบจึงขอให้ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของคณะกรรมการในรอบปี 2554 และพิจารณาอนุมัติงบการเงิน (งบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ) ของบริษัทประจำปี 2554 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ที่ผ่านการตรวจสอบ

จากผู้สอบบัญชีของบริษัท และผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบ ตามรายละเอียดที่นางสาวธนวรรณได้กล่าวชี้แจง

ที่ประชุมพิจารณาแล้วรับทราบผลการดำเนินงานของคณะกรรมการในรอบปี 2554 และมีมติอนุมัติงบการเงินของบริษัทประจำปี 2554 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

| | | | | |
|-------------|-------------|-------|---------------|-------|
| เห็นด้วย | 755,346,064 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 98.97 |
| ไม่เห็นด้วย | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | - |
| งดออกเสียง | 7,825,400 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 1.03 |

3. พิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลของบริษัทประจำปี 2554

นายประกอบมอบหมายให้นายกิตติชัย สินเจริญกุล กรรมการบริษัท เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้ให้ที่ประชุมพิจารณา

นายกิตติชัยได้รายงานให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดและข้อบังคับของบริษัท บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละห้าของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละสิบของทุนจดทะเบียน และห้ามบริษัทจ่ายเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกจากเงินกำไร เนื่องจากบริษัทได้จัดสรรกำไรสุทธิเป็นทุนสำรองตามกฎหมายครบจำนวนตามที่กฎหมายกำหนดไว้แล้ว ดังนั้นบริษัทจึงไม่ต้องจัดสรรกำไรสุทธิเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมายอีก

ปัจจุบัน บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลประมาณร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิ ทั้งนี้ ต้องไม่เกินกำไรสะสมของบริษัทที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยคำนึงถึงสถานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน กระแสเงินสดของบริษัท ความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม รวมทั้งบริษัทร่วมทุน (Joint Venture) รวมถึงการคาดการณ์ความจำเป็นของเงินทุนที่จะรองรับการเติบโตของบริษัทในอนาคต สถานการณ์ภาวะเศรษฐกิจและผลกระทบจากปัจจัยภายนอกที่บริษัทคาดว่าจะมีผลกระทบต่อการทำงานของ บริษัท เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

ทั้งนี้ ในปี 2554 บริษัทมีกำไรสุทธิตามงบการเงินรวม จำนวน 1,306.25 ล้านบาท โดยข้อมูลเปรียบเทียบการจ่ายเงินปันผลจากการดำเนินงานของปี 2552 – 2554 แสดงตามตารางได้ดังนี้

| | 2554 | 2553 | 2552 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| กำไรสุทธิงบการเงินรวม (ล้านบาท) | 1,306.25 | 3,873.56 | 2,141.99 |
| กำไรสุทธิต่อหุ้นงบการเงินรวม* (บาท) | 1.04 | 3.85 | 2.14 |
| จำนวนเงินปันผลต่อหุ้น* (บาท) | 0.50 | 1.25 | 0.60 |
| จำนวนหุ้น | 1,280,000,000 | 1,280,000,000 | 1,000,000,000 |

| | 2554 | 2553 | 2552 |
|--|--------|--------|------|
| รวมจำนวนเงินปันผลจ่าย (ล้านบาท) | 640 | 1,600 | 600 |
| สัดส่วนการจ่ายปันผลเทียบกำไรสุทธิของงบการเงินรวม (%) | 48.99% | 41.30% | 28% |

* ภายใต้สมมติฐานว่าในปี 2552 มูลค่าที่ตราไว้ของบริษัทหุ้นละ 1 บาท

นอกจากนี้ นายกิตติชัยรายงานให้ที่ประชุมทราบว่า คณะกรรมการเห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2554 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท รวมเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 640 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 48.99 ของกำไรสุทธิของงบการเงินรวม โดยเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทในปัจจุบัน โดยมีรายละเอียดการจ่ายเงินปันผลดังนี้

1. 0.06 บาทต่อหุ้น เป็นเงินปันผลที่จ่ายจากกำไรสุทธิของบริษัทที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล (BOI)
2. 0.44 บาทต่อหุ้น เป็นเงินปันผลที่จ่ายจากกำไรของกิจการที่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิ เงินปันผลดังกล่าวได้รับเครดิตภาษีเงินปันผลตามมาตรา 47 ทวิ แห่งประมวลรัษฎากร

หากการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 คณะกรรมการบริษัทกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 9 พฤษภาคม 2555 และให้รวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น ในวันที่ 10 พฤษภาคม 2555

ผู้ถือหุ้นซึ่งถือหุ้นของบริษัทผ่านบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งเปิดไว้โดยตรงกับ The Central Depository (Pte) Limited (“CDP”) (“ผู้ฝากหลักทรัพย์”) หรือบุคคลซึ่งมีหุ้นของบริษัทอยู่ในบัญชีหลักทรัพย์ซึ่งเปิดไว้กับตัวแทนรับฝากหลักทรัพย์ (Depository Agents) ณ เวลา 17.00 น. (ตามเวลาสิงคโปร์) ของวันที่ 9 พฤษภาคม 2555 มีสิทธิได้รับเงินปันผลประจำปี 2554

ทั้งนี้ บริษัทกำหนดจ่ายเงินปันผลประจำปี 2554 ในวันที่ 25 พฤษภาคม 2555

จากนั้นนายประกอบเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามข้อสงสัย

เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถามเพิ่มเติม นายประกอบจึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลของบริษัทประจำปี 2554

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว และมีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลของบริษัท โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

| | | | | |
|-------------|-------------|-------|---------------|-------|
| เห็นด้วย | 755,346,064 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 98.97 |
| ไม่เห็นด้วย | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | - |
| งดออกเสียง | 7,825,400 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 1.03 |

4. พิจารณาอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามกำหนดวาระ

นายประกอบแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดและข้อบังคับของบริษัท กำหนดว่า ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 เป็นอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกในจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 โดยในปีที่กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามกำหนดวาระมีจำนวน 4 ท่านคือ

- | | |
|----------------------------|----------------------|
| 1) นายกิติชัย สินเจริญกุล | กรรมการ |
| 2) นายสมัชชา โพธิ์ถาวร | กรรมการ/กรรมการอิสระ |
| 3) นายประกอบ วิศิษฐ์กิจการ | กรรมการ/กรรมการอิสระ |
| 4) นายไวยวุฒิ สินเจริญกุล | กรรมการ |

โดยกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามกำหนดวาระดังกล่าวข้างต้นมีสิทธิที่จะได้รับการเลือกตั้งให้เข้ามาดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทได้อีก

ตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการสรรหาของบริษัท เห็นสมควรให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งนายกิติชัย สินเจริญกุล นายสมัชชา โพธิ์ถาวร นายประกอบ วิศิษฐ์กิจการ และนายไวยวุฒิ สินเจริญกุล กลับเข้าดำรงตำแหน่ง กรรมการ และ/หรือ กรรมการอิสระต่อไปอีกวาระหนึ่ง เนื่องจากบุคคลดังกล่าวเป็นผู้มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์อันจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทและผู้ถือหุ้น และบุคคลดังกล่าวมีคุณสมบัติครบถ้วนและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่กฎหมายกำหนดไว้

ทั้งนี้ ประวัติของผู้ได้รับการเสนอชื่อให้แต่งตั้งเป็นกรรมการของบริษัทปรากฏในสิ่งที่ส่งมาด้วย 3 ในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น และคุณสมบัติของกรรมการอิสระซึ่งเท่ากับข้อกำหนดขั้นต่ำตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และข้อกำหนดการกำกับดูแลกิจการ 2005 (Code of Corporate Governance 2005) ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

จากนั้นนายประกอบเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามข้อสงสัย เมื่อไม่มีผู้ใดมีข้อซักถาม จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามกำหนดวาระ กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกครั้งหนึ่ง ดังนี้

4.1 นายกิติชัย สินเจริญกุล

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว และมีมติอนุมัติแต่งตั้งนายกิติชัย สินเจริญกุล กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

| | | | | |
|-------------|-------------|-------|---------------|-------|
| เห็นด้วย | 726,091,174 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 95.14 |
| ไม่เห็นด้วย | 22,829,290 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 2.99 |
| งดออกเสียง | 14,251,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 1.87 |

หมายเหตุ นายกิติชัย สินเจริญกุล งดออกเสียงในวาระนี้

4.2 นายสมัชชา โพธิ์ถาวร

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว และมีมติอนุมัติแต่งตั้งนายสมัชชา โพธิ์ถาวร กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

| | | | | |
|-------------|-------------|-------|---------------|--------|
| เห็นด้วย | 763,170,464 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.00 |
| ไม่เห็นด้วย | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | - |
| งดออกเสียง | 1,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.00 |

4.3 นายประกอบ วิศิษฐ์กิจการ

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว และมีมติอนุมัติแต่งตั้งนายประกอบ วิศิษฐ์กิจการ กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

| | | | | |
|-------------|-------------|-------|---------------|-------|
| เห็นด้วย | 752,058,404 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 98.54 |
| ไม่เห็นด้วย | 10,662,000 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 1.40 |
| งดออกเสียง | 451,060 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.06 |

หมายเหตุ นายประกอบ วิศิษฐ์กิจการ งดออกเสียงในวาระนี้

4.4 นายไวยวุฒิ สินเจริญกุล

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว และมีมติอนุมัติแต่งตั้งนายไวยวุฒิ สินเจริญกุล กลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปอีกวาระหนึ่ง ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

| | | | | |
|-------------|-------------|-------|---------------|-------|
| เห็นด้วย | 592,192,894 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 77.60 |
| ไม่เห็นด้วย | 2,453,600 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 0.32 |
| งดออกเสียง | 168,524,970 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 22.08 |

หมายเหตุ นายไวยวุฒิ สินเจริญกุล งดออกเสียงในวาระนี้

5. พิจารณามติกำหนดค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2555

นายประกอบ ได้มอบหมายให้นายกิตติชัย สินเจริญกุล กรรมการของบริษัท เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้ให้ที่ประชุมพิจารณา

นายกิตติชัยชี้แจงให้ที่ประชุมทราบว่า ตามที่ได้ผ่านการกลั่นกรองจากคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน จึงเห็นสมควรให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติกำหนดค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทประจำปี 2555 รวมเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 5,472,000 บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

ค่าตอบแทนรายปีของคณะกรรมการ

| | | |
|-----------------|---------|-----------|
| - ประธานกรรมการ | 576,000 | บาท/คน/ปี |
| - กรรมการบริษัท | 432,000 | บาท/คน/ปี |

ค่าตอบแทนรายปีของคณะกรรมการตรวจสอบ

| | | |
|------------------------|---------|-----------|
| - ประธานกรรมการตรวจสอบ | 720,000 | บาท/คน/ปี |
| - กรรมการตรวจสอบ | 576,000 | บาท/คน/ปี |

โดยมีรายละเอียดแสดงตามตารางได้ดังนี้

| | คำตอบแทนกรรมการ (บาท) | | |
|-------------------|-----------------------|-------------|-------------|
| | 2555 | 2554 | 2553 |
| คณะกรรมการ | 3,600,000.- | 3,600,000.- | 2,880,000.- |
| คณะกรรมการตรวจสอบ | 1,872,000.- | 1,872,000.- | 1,560,000.- |
| รวม | 5,472,000.- | 5,472,000.- | 4,440,000.- |

จากนั้นนายประกอบเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามข้อสงสัย เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถาม จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติกำหนดคำตอบแทนกรรมการประจำปี 2555

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว และมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติกำหนดคำตอบแทนกรรมการประจำปี 2555 โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

| | | | | |
|-------------|-------------|-------|---------------|--------|
| เห็นด้วย | 763,171,464 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.00 |
| ไม่เห็นด้วย | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | - |
| งดออกเสียง | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | - |

6. พิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2555

นายประกอบมอบหมายให้นายกิตติชัย สินเจริญกุล กรรมการบริษัท เป็นผู้ชี้แจงรายละเอียดในวาระนี้ให้ที่ประชุมพิจารณา

นายกิตติชัยชี้แจงต่อที่ประชุมว่าเพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัดซึ่งกำหนดให้ที่ประชุมสามัญประจำปีแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชีของบริษัททุกปี คณะกรรมการบริษัทโดยการเสนอแนะจากคณะกรรมการตรวจสอบ เห็นสมควรเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีดังต่อไปนี้

1. นางอุณากร พงศ์ธาดา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3257 หรือ
2. นางณัฐพร พันธุ์อุดม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430 หรือ
3. นายบุญเลิศ กมลชนกกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5339

แห่งบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยประจำปี 2555 เนื่องจากได้พิจารณาผลการดำเนินงานของผู้สอบบัญชีดังกล่าวของบริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ในรอบปีที่ผ่านมาแล้วเห็นว่าเป็นที่น่าพอใจ และผู้สอบบัญชีมีความรู้ความเข้าใจในธุรกิจของบริษัทและกลุ่มบริษัท รวมทั้งเป็นสำนักงานสอบบัญชีสากล และกำหนดคำตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อยประจำปี 2555 ในจำนวน 6,900,000 บาท

ค่าสอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย

หน่วย:บาท

| | 2555 | 2554 |
|-----------------------------|-----------|-----------|
| ค่าสอบบัญชีประจำปี | 3,300,000 | 2,720,000 |
| ค่าสอบทานงบการเงินรายไตรมาส | 3,600,000 | 3,060,000 |
| รวมค่าสอบบัญชีของบริษัท | 6,900,000 | 5,780,000 |

ในปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยไม่ต้องจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานแห่งประเทศสิงคโปร์ (Singapore Financial Reporting Standards (SFRS)) ดังนั้น จึงไม่มีค่าสอบบัญชีที่จ่ายให้แก่ PricewaterhouseCoopers LLP ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชี ณ ประเทศสิงคโปร์

หน่วย:เหรียญสิงคโปร์

| | 2555 | 2554 |
|-------------|------|---------|
| ค่าสอบบัญชี | - | 205,000 |

นายกิตติชัยได้ชี้แจงเพิ่มเติมว่า ค่าสอบบัญชีของบริษัทประจำปี 2555 นั้น โดยรวมลดลงกว่าปีที่แล้ว ดังตารางที่แสดง เนื่องจากบริษัทไม่ต้องจ่ายค่าสอบบัญชีเพื่อจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานแห่งประเทศสิงคโปร์ (SFRS) อย่างไรก็ตามค่าสอบบัญชีของบริษัท ไพร์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอส จำกัด เพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยได้นำเอามาตรฐานการบัญชีบางฉบับมาใช้ปฏิบัติก่อนวันที่มีผลใช้บังคับ ทำให้ต้องเพิ่มขอบเขตของการสอบบัญชีและเพิ่มการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินมากขึ้น

จากนั้นนายประกอบเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามข้อสงสัย เมื่อไม่มีผู้ใดสอบถาม จึงขอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2555

ที่ประชุมพิจารณาแล้ว และมีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าสอบบัญชีประจำปี 2555 โดยมีรายละเอียดตามที่เสนอทุกประการ ด้วยคะแนนเสียง ดังนี้

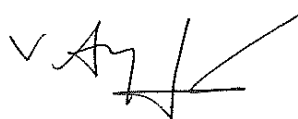
| | | | | |
|-------------|-------------|-------|---------------|--------|
| เห็นด้วย | 763,171,464 | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | 100.00 |
| ไม่เห็นด้วย | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | - |
| งดออกเสียง | - | เสียง | คิดเป็นร้อยละ | - |

7. พิจารณาเรื่องอื่น ๆ

ไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอเรื่องใดเพื่อพิจารณา

เมื่อไม่มีผู้ใดซักถามเพิ่มเติม ประธานจึงกล่าวปิดการประชุม

ปิดประชุมเวลา 11.50 น.



(นายไวยุทธิ สินเจริญกุล)
ประธานการประชุม