

ส่วนที่ 1

แก้ไขรูปแบบการนำเสนอข้อมูลสรุป

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหุ้น ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในหนังสือชี้ชวนโดยละเอียดก่อนการตัดสินใจลงทุน โดยสามารถดูแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มที่ www.sec.or.th

**สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน
เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เป็นครั้งแรก ("IPO")
บริษัท ชังโกะ ไดคาซตั้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
(ระยะเวลาการเสนอขาย : [●] - [●])**

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย : บริษัท ชังโกะ ไดคาซตั้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("[●]")

ประเภทธุรกิจ : ประกอบธุรกิจรับจ้างผลิตชิ้นส่วนอลูมิเนียมฉีดขึ้นรูปและชิ้นส่วนสังกะสีฉีดขึ้นรูป

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 44,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ : 20.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มเติมในครั้งนี้

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : [●] บาท/หุ้น มูลค่าการเสนอขาย : [●] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า ไม่มี

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 0.50 บาท/หุ้น มูลค่าตามราคาบัญชี (book value) : 0.49 บาท/หุ้น (ตามมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 หารด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มเติมในครั้งนี้ และภายหลังการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด)

อัตราส่วนราคาต่อกำไร ("P/E ratio") เท่ากับ [●] เท่า

P/E ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน : [●]

ตลาดรอง : ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

วัตถุประสงค์การใช้เงิน :

1. ใช้ในการลงทุนเพื่อขยายพื้นที่โรงงานและติดตั้งเครื่องจักรใหม่จำนวน 25 ล้านบาท โดยมีระยะเวลาที่ใช้เงินประมาณ 1 ปี
2. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนจำนวน [●] โดยมีระยะเวลาที่ใช้เงินประมาณ 1 ปี

นโยบายการจ่ายเงินปันผล :

บริษัทมีนโยบายในการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 30 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และทุนสำรองต่างๆ ทั้งหมดแล้ว ซึ่งการจ่ายเงินปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงาน ฐานะการเงิน สภาพคล่อง การขยายธุรกิจ ความจำเป็น ความเหมาะสมอื่นใดในอนาคต และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของบริษัท ตามที่คณะกรรมการบริษัท พิจารณาเห็นสมควรหรือเหมาะสม ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น มติคณะกรรมการบริษัทซึ่งพิจารณาเรื่องการจ่ายเงินปันผลต้องนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติ ยกเว้น กรณีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้ดำเนินการได้ เมื่อเห็นว่าบริษัทมีกำไรสมควรพอที่จะจ่ายโดยไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท แล้วรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป

**รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์ :**

บริษัทประกอบธุรกิจผลิตชิ้นส่วนอลูมิเนียมฉีดขึ้นรูปและชิ้นส่วนสังกะสีฉีดขึ้นรูปตามคำสั่งซื้อของลูกค้า โดยมีกลุ่มลูกค้าหลักเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนให้กับอุตสาหกรรมยานยนต์ ซึ่งประกอบด้วยอุตสาหกรรมรถยนต์และอุตสาหกรรมรถจักรยานยนต์ นอกจากนี้ บริษัทยังได้มีการผลิตชิ้นส่วนประกอบกล่องโทรทัศน์วงจรปิด ชิ้นส่วนประกอบกล่องถ่ายวิดีโอ และชิ้นส่วนประกอบระบบสื่อสารภายใน (Intercom System) สำหรับอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า และได้มีการผลิตชิ้นส่วนประกอบเครื่องตัดหญ้าและชิ้นส่วนประกอบรถแทรกเตอร์สำหรับอุตสาหกรรมเครื่องจักรกลเกษตร

ทั้งนี้ ในปัจจุบันบริษัทไม่มีบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมแต่อย่างใด

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ :

รายชื่อ	ภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้และภายหลังการใช้สิทธิซื้อหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมด	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
	กลุ่มบริษัท*	89,023,600
กลุ่มบริษัท วีเนท แคปิตอล จำกัด*	49,400,000	21.86
กลุ่มนาย มาชามิ คัตซุโมโต*	38,150,200	16.88
นายรัฐวัฒน์ สุขสายชล	776,200	0.35
นายสุวิทย์ พระสว่าง	400,000	0.18
นายทาเคโอะ คูโบ	150,000	0.07
พนักงานอื่นๆ	3,500,000	1.55
ประชาชนทั่วไป	44,000,000	20.00
รวม	226,000,000	100.00

หมายเหตุ *กรุณาดูรายละเอียดของผู้ถือหุ้นแต่กลุ่มใน ส่วนที่ 2 ข้อ 8 โครงสร้างเงินทุน

คณะกรรมการบริษัท :

รายนาม	ตำแหน่ง
1. นายมาชามิ คัตซุโมโต	ประธานกรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายนาโอะฮิโร ฮามาตา	กรรมการ
3. นายรัฐวัฒน์ สุขสายชล	กรรมการ
4. นางสมศรี ดวงประทีป	กรรมการ
5. นายโสภณ บุญยรัตพันธุ์	กรรมการ
6. นางสาววลัยภรณ์ กณิกนันต์	ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
7. นายนิพันธ์ ตั้งพิรุฬห์ธรรม	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
8. นายสันติ เนียมนิล	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ



สัดส่วนรายได้ :									
	รายได้	ปี 2552		ปี 2553		ปี 2554		ปี 2555	
		จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
1. รายได้จากการขายชิ้นส่วน		168.72	88.16	267.12	89.09	326.10	89.90	434.61	89.23
ชิ้นส่วนรถยนต์		113.20	59.15	180.80	60.30	191.03	52.68	274.45	56.35
ชิ้นส่วนรถจักรยานยนต์		19.92	10.41	45.25	15.09	85.29	23.52	93.76	19.25
ชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า		25.81	13.49	26.67	8.89	29.96	8.26	39.07	8.02
ชิ้นส่วนเครื่องจักรกลเกษตรและอื่นๆ		9.79	5.11	14.41	4.81	19.73	5.44	27.33	5.61
2. รายได้จากการขายแม่พิมพ์		16.72	8.74	24.15	8.05	23.79	6.56	24.55	5.042.09
ชิ้นส่วนรถยนต์		8.43	4.41	11.03	3.68	12.69	3.50	10.16	1.70
ชิ้นส่วนรถจักรยานยนต์		1.86	0.97	10.32	3.44	6.48	1.79	8.29	0.90
ชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า		1.35	0.71	1.69	0.56	4.24	1.17	4.37	0.36
ชิ้นส่วนเครื่องจักรกลเกษตรและอื่นๆ		5.08	2.65	1.10	0.37	0.38	0.10	1.74	
รวมรายได้จากการขาย		185.45	96.89	291.27	97.14	349.80	96.46	459.16	94.27
รายได้จากการให้บริการ ^{1/}		-	-	-	-	-	-	15.32	3.14
รวมรายได้จากการขายและให้บริการ		185.45	96.89	291.27	97.14	349.80	96.46	474.48	97.42
รายได้อื่น ^{2/}		5.94	3.11	8.57	2.86	12.83	3.54	12.59	2.58
รายได้รวม		191.39	100.00	299.84	100.00	362.62	100.00	487.07	100.00
<p>หมายเหตุ : ^{1/} รายได้จากการให้บริการในปี 2555 เป็นรายได้จากข้อตกลงให้ความช่วยเหลือด้านเทคนิคให้กับบริษัทผลิตชิ้นส่วนรถจักรยานยนต์แห่งหนึ่งในประเทศอินเดีย มูลค่าตามสัญญาทั้งสิ้น 24.60 ล้านบาท</p> <p>^{2/} รายได้อื่นของบริษัทประกอบด้วยรายได้จากการขายเศษวัสดุดิบจากการผลิต กำไรจากการขายสินทรัพย์ การกลับรายการค่าเผื่อ ลูกหนี้สงสัยจะสูญ ดอกเบี้ยรับ และรายได้อื่น เป็นต้น</p>									

**สรุปปัจจัยความเสี่ยง :**

1. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงอุตสาหกรรมยานยนต์
2. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่
3. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ
4. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่ายวัตถุดิบ
5. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารและบุคลากรที่มีประสบการณ์และความสามารถ
6. ความเสี่ยงจากการควบคุมคุณภาพ
7. ความเสี่ยงจากการที่แม่พิมพ์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของลูกค้าเสื่อมสภาพ
8. ความเสี่ยงจากการเปิดเสรีทางการค้าระหว่างประเทศและการเปลี่ยนแปลงนโยบายของรัฐบาล
9. ความเสี่ยงจากการแข่งขันกับสินค้านำเข้าจากประเทศจีนซึ่งมีต้นทุนการผลิตที่ถูกลงกว่า
10. ปัญหาด้านการขาดแคลนแรงงาน
11. ความเสี่ยงในการพึ่งพิงกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในการค้าประกันวงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน
12. ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มบริษัทวีเน็ต แคปปีทอล จำกัดอาจทำการขายหุ้นสามัญของบริษัทหลังจากหุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ แล้ว
13. ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ทำธุรกิจที่ใกล้เคียงกับธุรกิจของบริษัท
14. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทอยู่ระหว่างการยื่นคำขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
15. ความเสี่ยงเรื่องผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์จากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่ออกให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทซึ่งมีราคาใช้สิทธิต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานย้อนหลัง 4 ปี :

รายละเอียด : หน่วย	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555
สินทรัพย์รวม : ล้านบาท	149.69	209.80	268.56	347.61
หนี้สินรวม : ล้านบาท	64.78	114.50	176.47	236.23
ส่วนของผู้ถือหุ้น : ล้านบาท	84.90	95.30	92.10	111.38
รายได้รวม : ล้านบาท	191.39	299.84	362.62	487.07
ต้นทุน : ล้านบาท	153.98	246.05	305.70	400.89
กำไรสุทธิ : ล้านบาท	8.74	12.34	7.19	19.28
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) : บาท/หุ้น	0.10	0.07	0.04	0.11
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (D/E) : เท่า	0.76	1.20	1.92	2.12
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) : ร้อยละ	5.71	6.86	3.01	12.52
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) : ร้อยละ	10.85	13.69	7.68	18.95

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน :**ผลการดำเนินงาน**

บริษัทมีรายได้หลักจากการจำหน่ายชิ้นส่วนและแม่พิมพ์แก่ลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมรถยนต์ กลุ่มอุตสาหกรรมจักรยานยนต์ กลุ่มอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า และกลุ่มอุตสาหกรรมเครื่องจักรกลเกษตรและอื่น ๆ

รายได้ของบริษัทในปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 เท่ากับ 191.39 ล้านบาท 299.84 ล้านบาท 364.65 ล้านบาท และ 487.07 ล้านบาท โดยบริษัทมีการเติบโตของรายได้อย่างต่อเนื่องอันเป็นผลมาจากการฟื้นตัวจากภาวะเศรษฐกิจถดถอยซึ่งเป็นผลจากวิกฤตการณ์เศรษฐกิจทั่วโลก และนโยบายกระตุ้นการใช้จ่ายของภาคครัวเรือนของภาครัฐบาล

อัตรากำไรสุทธิของบริษัทในปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 เท่ากับ ร้อยละ 4.57 ร้อยละ 4.11 ร้อยละ 1.97 และร้อยละ 3.96 ตามลำดับ อัตรากำไรสุทธิในปี 2554 ต่ำลง เนื่องจากกำไรขั้นต้นที่ลดลงจากต้นทุนเชื้อเพลิงในเตาหลอมมีราคาเพิ่มสูงขึ้น ค่าใช้จ่ายในการบริหารจากการชำระหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน และต้นทุนทางการเงิน อย่างไรก็ตามในปี 2555 อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้น เนื่องจากกำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น จากคำสั่งผลิตชิ้นส่วนจากลูกค้าที่ได้รับผลกระทบวิกฤตการณ์น้ำท่วมในช่วงปลายปี 2554 และ รายได้จากการบริการ โดยมีการทำข้อตกลงให้ความช่วยเหลือด้านเทคนิคให้กับบริษัทผลิตชิ้นส่วนรถจักรยานยนต์แห่งหนึ่งในประเทศอินเดีย

ฐานะการเงิน

บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 เป็นมูลค่า 149.69 ล้านบาท 209.80 ล้านบาท 268.56 ล้านบาท และ 347.61 ล้านบาทตามลำดับ ทั้งนี้สินทรัพย์หมุนเวียนส่วนใหญ่ของบริษัทประกอบด้วยลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินค้าคงเหลือเป็นหลัก ซึ่งเป็นไปตามลักษณะของธุรกิจโรงงานผลิตสินค้าเพื่อจำหน่าย ซึ่งรายการสินทรัพย์หมุนเวียนดังกล่าวจะปรับตัวไปในทิศทางเดียวกันกับยอดขาย ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของบริษัทส่วนใหญ่ประกอบไปด้วยที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

บริษัทมีหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 เป็นมูลค่า 64.78 ล้านบาท 114.50 ล้านบาท 176.47 ล้านบาท และ 236.23 ล้านบาทตามลำดับ ทั้งนี้หนี้สินของบริษัทส่วนใหญ่เป็นหนี้สินหมุนเวียน ซึ่งประกอบด้วยเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วเท่ากับ 88,000,000 ล้านบาท โดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 จัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2555 ได้มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไปจำนวน 44 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาทต่อหุ้น และออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทจำนวน 6 ล้านหน่วย โดยมีหุ้นที่รองรับการใช้สิทธิทั้งหมด 6 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และมีมติอนุมัติให้นำหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนเป็นหลักทรัพยจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ สิ้นปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 เป็นมูลค่า 84.90 ล้าน 95.30 ล้านบาท 92.10 ล้านบาท และ 111.38 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งการขยายตัวของส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นผลจากผลการดำเนินงานของบริษัท นอกจากนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีกำไรสะสม - ที่ยังไม่ได้จัดสรร เท่ากับ 21.16 ล้านบาท

นักลงทุนสัมพันธ์ : [●]

สรุปข้อมูลของบริษัท

บริษัท ซังโกะ ไดคาซตั้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ก่อตั้งขึ้นโดย บริษัท ซังโกะ ไดคาซตั้ง อินดัสตรี จำกัด (ประเทศญี่ปุ่น) เมื่อวันที่ 4 มกราคม พ.ศ. 2539 โดยมีสำนักงานและโรงงานตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมโรจนะ จังหวัดระยอง ในเนื้อที่ 9 ไร่ 86.2 ตารางวา ดำเนินธุรกิจผลิตชิ้นส่วนอลูมิเนียมและสังกะสี¹ ฉีดขึ้นรูปด้วยแม่พิมพ์ฉีดหล่อความดันสูง (High-Pressure Diecasting หรือ “HPDC”) ให้แก่ลูกค้าในอุตสาหกรรมรถยนต์ อุตสาหกรรมรถจักรยานยนต์ อุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า และอุตสาหกรรมเครื่องจักรกลเกษตร ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 113,000,000 บาท โดยมีทุนเรียกชำระแล้ว 88,000,000 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 176,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยมีกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ กลุ่มบริษัท เจทีดับบลิว แอ็ชเชท จำกัด ป็นทอง และกลุ่มบริษัท วีเน็ท แคปิตอล จำกัด ซึ่งปัจจุบันบริษัท ซังโกะ ไดคาซตั้ง อินดัสตรี จำกัด (ประเทศญี่ปุ่น) ไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทแล้ว

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทประกอบธุรกิจรับจ้างผลิตชิ้นส่วนอลูมิเนียมฉีดขึ้นรูปและชิ้นส่วนสังกะสีฉีดขึ้นรูปตามคำสั่งซื้อของลูกค้า โดยมีกลุ่มลูกค้าหลักเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนให้กับอุตสาหกรรมยานยนต์ ซึ่งประกอบด้วยอุตสาหกรรมรถยนต์และอุตสาหกรรมรถจักรยานยนต์ ทั้งนี้ ธุรกิจการผลิตชิ้นส่วนยานยนต์จะมีข้อได้เปรียบจากยอดขายคำสั่งซื้อค่อนข้างแน่นอนเนื่องจากการสั่งซื้อชิ้นส่วนของยานยนต์รุ่นหนึ่ง (Model) มักจะเป็นการสั่งซื้อชิ้นส่วนจนกระทั่งยานยนต์รุ่นนั้นเลิกการผลิตซึ่งจะใช้เวลาส่วนใหญ่ประมาณ 3 ปีขึ้นไป นอกจากนี้ บริษัทยังได้มีการผลิตชิ้นส่วนประกอบกล่องโทรศัพท์วงจรปิด ชิ้นส่วนประกอบกล่องถ่วงยวติโอ และชิ้นส่วนประกอบระบบสื่อสารภายใน (Intercom System) สำหรับอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า และได้มีการผลิตชิ้นส่วนประกอบเครื่องตัดหญ้าและชิ้นส่วนประกอบรถแทรกเตอร์สำหรับอุตสาหกรรมเครื่องจักรกลเกษตร

ทั้งนี้ ในการผลิตชิ้นส่วนต่างๆ บริษัทได้มีการบริการออกแบบและจัดหาแม่พิมพ์เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าได้อย่างครบถ้วน โดยกรรมสิทธิ์ในแม่พิมพ์จะเป็นไปตามที่ระบุในข้อตกลงระหว่างบริษัทกับลูกค้า ซึ่งแบ่งออกตามลักษณะของข้อตกลงได้ ดังนี้

1) ออกแบบและจำหน่ายแม่พิมพ์ : บริษัทจะจำหน่ายแม่พิมพ์ที่ผลิตแล้วให้กับลูกค้า โดยกรรมสิทธิ์ในแม่พิมพ์จะเป็นของลูกค้า ซึ่งลูกค้าจะว่าจ้างบริษัทให้ดำเนินการผลิตชิ้นงานจากแม่พิมพ์ดังกล่าว

2) ออกแบบแม่พิมพ์และผลิตชิ้นงาน : ลูกค้าจะว่าจ้างบริษัทในการออกแบบแม่พิมพ์พร้อมกับการผลิตชิ้นงานจากแม่พิมพ์ดังกล่าว โดยกรรมสิทธิ์ในแม่พิมพ์ยังคงเป็นของบริษัท โดยบริษัทจะมีการคิดค่าไร่ส่วนเพิ่มเพื่อชดเชยค่าใช้จ่ายในการออกแบบและจัดทำแม่พิมพ์ดังกล่าว



⁴/อณุมัติและดั่งกะสีซึ่งเป็นวัตถุประสงค์ของบริษัท คือ อณุมัติและดั่งกะสีอัลลอย ซึ่งเป็นอณุมัติและดั่งกะสีที่มีส่วนผสมของธาตุอื่น ๆ เพื่อให้มีคุณสมบัติตามที่ต้องการ

นอกจากนี้ ในเดือนกุมภาพันธ์ 2555 บริษัทได้มีการทำข้อตกลงให้ความช่วยเหลือด้านเทคนิคให้กับบริษัท Exedy Clutch India Pvt. Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทผลิตชิ้นส่วนรถจักรยานยนต์แห่งหนึ่งในประเทศอินเดีย มูลค่าตามสัญญาทั้งสิ้น 24.60 ล้านบาท โดยบริษัทจะให้ความช่วยเหลือในด้านการเลือก และติดตั้งเครื่องฉีดอณุมัติและดั่งกะสี รวมถึงให้การฝึกอบรมในด้านกระบวนการผลิตและการควบคุมคุณภาพ โดยมีข้อตกลงว่าบริษัทดังกล่าวจะไม่ทำการแข่งขันในด้านชิ้นส่วนอณุมัติและดั่งกะสีในรูปแบบการฉีดสำหรับรถจักรยานยนต์ในประเทศไทยกับบริษัท ทั้งนี้ ข้อตกลงให้ความช่วยเหลือด้านเทคนิคดังกล่าว ระบุให้บริษัททำการจัดส่งวิศวกรไปยัง Exedy Clutch India Pvt. Ltd. ซึ่งบริษัทได้ทำข้อตกลงกับห้างหุ้นส่วนจำกัด ไอซีซี คอนซัลท์ ในการสนับสนุนการและให้ความช่วยเหลือแก่บริษัท Exedy Clutch India Pvt. Ltd. ตามข้อตกลงให้บริการทางด้านเทคนิคดังกล่าว (กรุณาดูรายละเอียดในส่วนที่ 2 ข้อ 5-5.2 สัญญาที่สำคัญ)

โครงสร้างรายได้ของบริษัทแบ่งตามสายผลิตภัณฑ์หลักระหว่างปี 2552 ถึงงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 มีสัดส่วนดังนี้

_____ (หน่วย: ล้านบาท)

รายได้	ปี 2552		ปี 2553		ปี 2554		ปี 2555	
	จำนวน	อัตร	จำนวน	อัตร	จำนวน	อัตร	จำนวน	อัตร
1. รายได้จากการขาย								
- ชิ้นส่วน	68.72	8.16	67.12	9.09	10328.03	9.90	61331.47	9.23
- ชิ้นส่วนรถยนต์					191	5	274	5
- ชิ้นส่วนรถจักรยานยนต์	13.20	9.15	80.80	0.30	.03	2.68	45200.83	6.35
- ชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า					85	2	93.7	2
- ชิ้นส่วนเครื่องจักรกล	9.92	0.41	5.25	5.09	2087.32	3.52	682.87	2.72
- เกษตรและอื่นๆ	5.81	3.49	6.67	.89	29	8	39.0	8
					19	5	27.3	5
	.79	.11	4.41	.81	73	445.41	320.99	615.75



แบ่งพิมพ์	2. รายได้จากการขาย	23-	6-	24.5	5-				
		6.72	.74	4.15	.05	79	566.52	515.74	944.31
	— ชิ้นส่วนรถยนต์					12-	3-	10.1	2-
	— ชิ้นส่วนรถจักรยานยนต์	.43	.41	1.03	.68	69	503.48	68.35	992.29
	— ชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า					6.4	1-	8.29	1-
	— ชิ้นส่วนเครื่องจักรกล	.86	.97	0.32	.44	8	791.78	3.82	791.05
เกษตรและอื่นๆ						4.2	1-	4.37	0-
		.35	.71	.69	.56	4	171.16	3.56	900.98
		.08	.65	.10	.37	8	10	-	360.00
						0.3	0-	1.74	0-
	รวมรายได้จากการขาย	85.45	6.89	91.27	7.14	-82	6.4696.48	16347.21	4.2795.17
	รายได้จากการให้บริการ ^{††}					-	-	27.50	142.06
	รวมรายได้จากการขายและให้บริการ	85.45	6.89	91.27	7.14	-82	6.4696.48	48354.71	7.4297.23
	รายได้อื่น ^{‡‡}	.94	.11	.57	.86	83	543.52	910.12	582.77
	รายได้รวม	91.39	00.00	99.84	00.00	-65	00.00	97364.83	00.00

หมายเหตุ: ^{††} รายได้จากการให้บริการในงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 เป็นรายได้จากข้อตกลงให้ความช่วยเหลือด้านเทคนิคให้กับบริษัทผลิตชิ้นส่วนรถจักรยานยนต์แห่งหนึ่งในประเทศอินเดีย มูลค่าตามสัญญาทั้งสิ้น 24.60 ล้านบาท

^{‡‡} รายได้อื่นของบริษัทประกอบด้วยรายได้จากการขายเศษวัสดุจากการผลิต กำไรจากการขายสินทรัพย์ การกลับรายการค่าเผื่อลูกหนี้สงสัยจะสูญ ดอกเบี้ยรับ และรายได้อื่น เป็นต้น

ในเดือนมิถุนายน ปี 2555 บริษัทได้ทำการซื้อที่ดินพร้อมอาคารโรงงาน ขนาดพื้นที่ 3 ไร่ ภายในนิคมอุตสาหกรรมโรจนะ ตำบลหนองบัว อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยอง ซึ่งมีพื้นที่ติดกับโรงงานของบริษัท มูลค่า 16 ล้านบาท เพื่อใช้ในการขยายกำลังการผลิต (กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วน โครงการในอนาคต)

เป้าหมายในการประกอบธุรกิจ

บริษัทมีเป้าหมายในการเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนที่มีคุณภาพ เป็นที่ยอมรับของลูกค้า และสามารถส่งมอบงานให้กับลูกค้าได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด เพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า โดยมีความสามารถในการผลิตชิ้นงานได้หลากหลายเพื่อรองรับลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆ

ภาวะอุตสาหกรรม

บริษัทดำเนินธุรกิจผลิตชิ้นส่วนอลูมิเนียมขึ้นรูปและขึ้นส่วนสังกะสีขึ้นรูปให้แก่ลูกค้าในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม ซึ่งมีกลุ่มอุตสาหกรรมหลัก อุตสาหกรรมยานยนต์ อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ อุตสาหกรรมขึ้นส่วนเครื่องจักรทางการเกษตร ซึ่งชิ้นส่วนของบริษัทส่วนใหญ่จะใช้เป็นส่วนประกอบของผลิตภัณฑ์ในอุตสาหกรรมดังกล่าว

อุตสาหกรรมยานยนต์

จากข้อมูลของสภาอุตสาหกรรม อุตสาหกรรมยานยนต์ไทยในปี 2555 มีการขยายตัวเมื่อเทียบกับปี 2554 โดยปริมาณการผลิตรถยนต์ของประเทศไทยในปี 2555 มีจำนวน 2,463,006 คัน คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 68.95 เมื่อเทียบกับปี 2554 (ที่มา : รายงานภาวะเศรษฐกิจอุตสาหกรรมรายไตรมาส ฉบับไตรมาส 4 ปี 2555 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม) โดยศูนย์วิจัยกสิกรไทยได้คาดการณ์ว่าในปี 2556 จะมีการผลิตรถยนต์ทั้งสิ้น 2,500,000 คันถึง 2,600,000 คัน คิดเป็นอัตราขยายตัวร้อยละ 5 ถึงร้อยละ 9 จากยอดการผลิตในปี 2555 โดยมีสาเหตุจากยอดคงค้างการส่งมอบรถยนต์จากในปี 2555 อีกเป็นจำนวนมาก และการเปิดตัวของรถยนต์รุ่นใหม่อย่างต่อเนื่องในปี 2556 รวมถึงการส่งออกที่เพิ่มขึ้นจากการที่ผู้ผลิตรถยนต์มีการปรับสัดส่วนการผลิตเพื่อการส่งออกมากขึ้น (ที่มา : บทวิเคราะห์ฉบับวันที่ 7 ธันวาคม 2555 ศูนย์วิจัยกสิกรไทย)

จากข้อมูลของสภาอุตสาหกรรม อุตสาหกรรมรถจักรยานยนต์ในปี 2555 มีปริมาณการผลิตจำนวน 2,606,161 คัน คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.56 เมื่อเทียบกับปี 2554 และข้อมูลจากแผนการผลิตของผู้ประกอบการรถจักรยานยนต์ประมาณการว่า ในปี 2556 จะมีการผลิตรถจักรยานยนต์ประมาณ 2,860,000 คัน แบ่งเป็นการผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศประมาณร้อยละ 85-90 และการผลิตเพื่อการส่งออกประมาณร้อยละ 10-15 (ที่มา : รายงานภาวะเศรษฐกิจอุตสาหกรรมรายไตรมาส ฉบับไตรมาส 4 ปี 2555 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม)

อุตสาหกรรมยานยนต์ไทยในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2555 มีการขยายตัวเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปี 2554 โดยปริมาณการผลิตรถยนต์ของประเทศไทยในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2555 มีจำนวน 1,057,638 คัน คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.47 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปี 2554 ในขณะที่ปริมาณการจำหน่ายรถยนต์ของประเทศไทยในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2555 มีจำนวน 605,475 คัน คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.15 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในของปี 2554 ซึ่งเป็นผลจากภาคอุตสาหกรรมรถยนต์ที่ฟื้นตัวจากเหตุการณ์น้ำท่วมในหลายพื้นที่ในประเทศไทยในช่วงปลายปี 2554 อีกทั้งมีการเร่งการผลิตเพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการรถยนต์ในประเทศที่เพิ่มมากขึ้น ประกอบกับมีปัจจัยสนับสนุน เช่น นโยบายรถยนต์คันแรก การแนะนำรถยนต์รุ่นใหม่เข้าสู่ตลาดมากขึ้น เป็นต้น (ที่มา : รายงานภาวะเศรษฐกิจอุตสาหกรรมรายไตรมาส ฉบับไตรมาส 2 ปี 2555 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม)

สำหรับอุตสาหกรรมรถจักรยานยนต์ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2555 มีปริมาณการผลิตจำนวน 1,344,799 คัน คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.18 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปี 2554 การผลิตขยายตัวเนื่องจากผู้ผลิตรถจักรยานยนต์ต้องการเร่งการผลิตเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคหลังจากเหตุการณ์อุทกภัยที่เกิดขึ้นในหลายพื้นที่ของประเทศ และมูลค่าการส่งออกรถจักรยานยนต์ของประเทศไทยในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2555 มีมูลค่า 16,955.04 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 68.76 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปี 2554 โดยประเทศที่เป็นตลาดส่งออกสำคัญของรถจักรยานยนต์ได้แก่ สหรัฐอเมริกา สหราชอาณาจักร และญี่ปุ่น คิดเป็นสัดส่วนการส่งออกร้อยละ 23.90 ร้อยละ 15.93 และร้อยละ 13.57 ตามลำดับ (ที่มา : ศูนย์เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร สำนักงานปลัดกระทรวงพาณิชย์)

ไตรมาสที่ 3 ของปี 2555 อุตสาหกรรมรถยนต์จะมีการขยายตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ของปี 2555 โดยประเทศไทยจะมีการผลิตรถยนต์ประมาณ 600,000 คัน แบ่งเป็นการผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศ ประมาณร้อยละ 50-55 และ

การผลิตเพื่อการส่งออกประมาณร้อยละ 45—50 เนื่องจากผู้ผลิตรถยนต์มีการเร่งการผลิตรถยนต์เพื่อให้เห็นต่อความต้องการของลูกค้าภายในประเทศเป็นหลัก—รวมทั้งยังมีปัจจัยสนับสนุนจากการขยายระยะเวลาของนโยบายรถยนต์คันแรก อย่างไรก็ตาม ยังมีปัจจัยเสี่ยงจากผลกระทบสภาวะเศรษฐกิจยุโรปและความผันผวนของราคาพลังงาน

สำหรับอุตสาหกรรมรถจักรยานยนต์—คาดว่าปริมาณการผลิตรถจักรยานยนต์จะทรงตัวในไตรมาสที่ 3 ของปี 2555—โดยข้อมูลจากแผนการผลิตของผู้ประกอบการรถจักรยานยนต์ประมาณการว่าจะมีการผลิตรถจักรยานยนต์ประมาณ 650,000 คัน แบ่งเป็นการผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศประมาณร้อยละ 85—90 และการผลิตเพื่อการส่งออกประมาณร้อยละ 10—15 (ที่มา: รายงานภาวะเศรษฐกิจรายไตรมาสที่ 1 ของปี 2555 ของสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม)

อุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า

รายงานภาวะเศรษฐกิจอุตสาหกรรมรายไตรมาสที่ 42 ปี 2555 จากสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม ระบุว่าดัชนีผลผลิตภาคอุตสาหกรรมหมวดเครื่องใช้ไฟฟ้าในปี 2555 เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.09 และ 9.806.43 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2555 และไตรมาส 2 ของปี 2554 ตามลำดับ เนื่องจากสินค้าที่ผลิตเพื่อการส่งออก โดยเครื่องใช้ไฟฟ้าสำคัญที่มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นมากที่สุด ได้แก่ เครื่องปรับอากาศ ตู้เย็น และสายไฟฟ้า เป็นต้น มีการปรับตัวเพิ่มขึ้น ร้อยละ 9.51 ร้อยละ 18.31 และร้อยละ 27.06 ตามลำดับ

ทั้งนี้ปริมาณส่งออกเครื่องใช้ไฟฟ้าในไตรมาสที่ 2 ของปี 2555 มีมูลค่าประมาณ 6.12 พันล้านเหรียญสหรัฐ หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.38 และ 6.83 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ของปี 2555 และไตรมาส 2 ของปี 2554 ตามลำดับ

แนวโน้มอุตสาหกรรมความต้องการในผลิตภัณฑ์เครื่องใช้ไฟฟ้าในไตรมาสที่ 3 ของปี 2555 คาดการว่าจะยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 4.526 จากไตรมาสที่ 3 ของเมื่อเทียบกับปี 2554 เนื่องจากการส่งออกอยู่ในภาวะชะงักงันจากเศรษฐกิจโลกที่ยังคงมีความเสี่ยงค่อนข้างสูง โดยเฉพาะกลุ่มสหภาพยุโรปและญี่ปุ่น ที่ยังไม่มีสัญญาณการฟื้นตัว ในขณะที่ตลาดอาเซียนและสหรัฐอเมริกาคาดว่าจะขยายตัวค่อนข้างดี—ซึ่งจะเป็นปัจจัยที่ส่งผลให้การส่งออกของไทยขยายตัวได้ (ที่มา : รายงานภาวะเศรษฐกิจอุตสาหกรรมรายไตรมาส ฉบับไตรมาส 4 ปี 2555 สำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม) เนื่องจากการผลิตเพื่อการส่งออกในตลาดเอเชียโดยเฉพาะในตลาดอาเซียน (ที่มา: รายงานภาวะเศรษฐกิจอุตสาหกรรมปี 2554 และ ไตรมาส 1 ปี 2555 ของสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม)

อุตสาหกรรมเครื่องจักรกลเกษตร

จากการคาดการณ์ของศูนย์วิจัยกสิกรรมไทย—สถานการณ์อุตสาหกรรมเครื่องจักรกลการเกษตรในปี 2555—มีแนวโน้มปรับตัวในทางบวก—โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากความต้องการซื้อเพื่อนำไปทดแทนเครื่องจักรที่เสียหายจากเหตุการณ์น้ำท่วม— อีกทั้งการขาดแคลนแรงงานในภาคเกษตรกรรม—และการปรับขึ้นต้นทุนแรงงานคนจากนโยบายขึ้นแรงงานขั้นต่ำ—ผลักดันผู้ประกอบการหันมาลงทุนในเครื่องจักร—นอกจากนี้ผู้ประกอบการการเกษตรรายใหม่มีการลงทุนในเทคโนโลยีการเกษตรมากขึ้น—โดยคาดการณ์ว่าการส่งออกเครื่องจักรกลการเกษตรในปี 2555—นี้—จะมีมูลค่าประมาณ 170,000 ล้านบาท—คิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 14.5—เพิ่มขึ้นจากที่เติบโตร้อยละ 6.4—ในปี 2554—สำหรับการนำเข้าเครื่องจักรการเกษตร—ส่วนใหญ่จะนำเข้าจากประเทศญี่ปุ่น จีน สหรัฐอเมริกา ไต้หวัน และอินเดีย โดยคาดว่าจะมีมูลค่าประมาณ 206,550 ล้านบาท—คิดเป็นอัตราเติบโตร้อยละ 7.0—เพิ่มขึ้นจากที่เติบโตร้อยละ 2.1—ในปี 2555—ที่ผ่านมา (ที่มา: รายงานแนวโน้มอุตสาหกรรมเครื่องจักรกลและโลหะการปี 2555 ประจำเดือนพฤษภาคมปี 2555 ของศูนย์วิจัยกสิกรรมไทย)

ผลการดำเนินงาน

ในปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 บริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 191.39 ล้านบาท 299.84 ล้านบาท 364.65 ล้านบาท และ 364.83 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทมีรายได้หลักจากการจำหน่ายชิ้นส่วนและแม่พิมพ์แก่ลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมรถยนต์ กลุ่มอุตสาหกรรมจักรยายนต์ กลุ่มอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า และกลุ่มอุตสาหกรรมเครื่องจักรกลเกษตรและอื่นๆ ตามลำดับ

ปี 2552 รายได้รวมของบริษัทเท่ากับ 191.39 ล้านบาท ซึ่งธุรกิจของบริษัทได้รับผลกระทบจากภาวะความไม่สงบทางการเมือง และวิกฤตการณ์เศรษฐกิจทั่วโลกในปี 2551 ส่งผลต่อการลดลงของยอดขายของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตามบริษัทมีฐานลูกค้าอยู่ในอุตสาหกรรมการผลิตที่หลากหลาย เช่น อุตสาหกรรมรถยนต์ อุตสาหกรรมจักรยายนต์ อุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า อุตสาหกรรมเครื่องจักรกลเกษตรและอื่นๆ ซึ่งมีส่วนช่วยบรรเทาผลกระทบจากทั้งสองปัจจัยข้างต้นได้ในระดับหนึ่ง

ปี 2553 รายได้รวมของบริษัทเท่ากับ 299.84 ล้านบาท มีอัตราการขยายตัวร้อยละ 56.66 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2552 เนื่องจากการฟื้นตัวของภาวะเศรษฐกิจโลก และภาวะความไม่สงบทางการเมืองที่มีแนวโน้มคลี่คลายส่งผลกระทบต่อระดับความเชื่อมั่นของผู้บริโภคในการใช้จ่าย ซึ่งเป็นผลดีต่อภาคการผลิตและยอดการสั่งซื้อสินค้าของบริษัท ทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฟื้นตัวขึ้นจากปี 2552 อย่างเห็นได้ชัด โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเพิ่มขึ้นของยอดขายสำหรับลูกค้าในอุตสาหกรรมรถยนต์ และจักรยายนต์

ปี 2554 รายได้รวมของบริษัทเท่ากับ 364.65 ล้านบาท มีอัตราการขยายตัวร้อยละ 21.62 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2553 โดยยอดขายของบริษัทยังคงปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากในปี 2553 ซึ่งเป็นผลจากแนวโน้มการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก ซึ่งส่งผลกระทบต่อเม็ดเงินในระบบเศรษฐกิจในระดับภูมิภาค และระดับประเทศ นอกจากนี้รัฐบาลได้ดำเนินนโยบายกระตุ้นการใช้จ่ายของภาคครัวเรือน เช่น การให้สิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับผู้บริโภคในอุตสาหกรรมรถยนต์, การลดภาษีนำเข้าส่งกองทุนน้ำมัน และสนับสนุนการค้าเงินธุรกิจของภาคเอกชน เช่น การลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล และการตรึงราคาก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG) เป็นต้น แนวโน้มเศรษฐกิจและมาตรการของภาครัฐดังกล่าวส่งผลต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภค และกระตุ้นการใช้จ่าย

ปี 2555 ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2555 บริษัทมีรายได้รวม 364.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 22.67 เนื่องจากการเติบโตของเศรษฐกิจ และยอดการผลิตที่เพิ่มขึ้นส่วนหนึ่งมาจากลูกค้ากลุ่มที่ได้รับผลกระทบจากวิกฤตการณ์น้ำท่วมในช่วงปลายปี 2554 นอกจากนี้บริษัทยังมีรายได้จากการบริการ โดยมีการทำข้อตกลงให้ความช่วยเหลือด้านเทคนิคให้กับบริษัทผลิตชิ้นส่วนรถจักรยานยนต์แห่งหนึ่งในประเทศอินเดีย ซึ่งบริษัทรับรู้รายได้จากข้อตกลงดังกล่าวในงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 เท่ากับ 7.50 ล้านบาท

ในปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 บริษัทมีต้นทุนขายรวมจำนวน 153.98 ล้านบาท 246.05 ล้านบาท 307.72 ล้านบาท และ 297.42 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 80.45 ร้อยละ 82.06 ร้อยละ 84.39 และร้อยละ 81.52 ของรายได้รวมตามลำดับ ส่งผลให้ในปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 16.97 ร้อยละ 15.52 ร้อยละ 12.53 และร้อยละ 16.15 ตามลำดับ ซึ่งการปรับตัวลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2553 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า มีสาเหตุหลักจากราคาวัตถุดิบเฝ้ายมซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักในการ

ผลิตสูงขึ้น ในปี 2554 อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2553 เนื่องจากก๊าซธรรมชาติ (Liquefied Natural Gas หรือ LNG) ซึ่งใช้เป็นเชื้อเพลิงในเตาหลอมมีราคาเพิ่มสูงขึ้น

อย่างไรก็ตามอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 ปรับตัวสูงขึ้นร้อยละ 77.56 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า—เนื่องจากบริษัทได้รับคำสั่งผลิตชิ้นส่วนเพิ่มขึ้นจากผลกระทบจากลูกค้าที่ได้รับผลกระทบวิกฤตการณ์น้ำท่วมในช่วงปลายปี 2554—ซึ่งคำสั่งผลิตชิ้นส่วนดังกล่าวเป็นคำสั่งเร่งด่วนทำให้บริษัทสามารถเสนอราคาที่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงได้ นอกจากนี้บริษัทยังมีรายได้จากการให้บริการจำนวน 7.50 ล้านบาท จากข้อตกลงให้ความช่วยเหลือด้านเทคนิคเป็นงานที่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่างานผลิตชิ้นส่วนเพื่อจำหน่าย จึงส่งผลให้กำไรขั้นต้นปรับตัวสูงขึ้น

ในปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 ค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทเท่ากับ 2.77 ล้านบาท 4.00 ล้านบาท 4.82 ล้านบาท และ 4.98 ล้านบาท ตามลำดับ หรือเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.45 ร้อยละ 1.33 ร้อยละ 1.32 และร้อยละ 1.36 ของรายได้รวมตามลำดับ ในปี 2553 และปี 2554 ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.40 และร้อยละ 20.50—เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าตามลำดับ—เนื่องจากการเพิ่มจำนวนพนักงานฝ่ายขายเพื่อรองรับการขายตัวของธุรกิจบริษัท และค่าใช้จ่ายน้ำมันสำหรับรถขนส่งสินค้า สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 ค่าใช้จ่ายในการขายปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.96—เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2554—เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าน้ำมันสำหรับรถขนส่งสินค้า ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่ผันแปรตามยอดขาย

ในปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 ค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทเท่ากับ 23.41 ล้านบาท 34.68 ล้านบาท 40.31 ล้านบาท และ 37.52 ล้านบาท ตามลำดับ หรือเป็นสัดส่วนร้อยละ 12.23 ร้อยละ 11.57 ร้อยละ 11.05 และร้อยละ 10.28 ของรายได้รวมตามลำดับ สาเหตุที่สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมปรับตัวลดลงต่อเนื่อง—เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการบริหารมีส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายคงที่ไม่แปรผันตามยอดขาย—ส่งผลให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้ลดลงเมื่อรายได้เพิ่มขึ้น สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 ค่าใช้จ่ายในการบริหารปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.18—เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนแรกของปี 2554—เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายการเงินเดือน โบนัส เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เงินประกันสังคม และสวัสดิการพนักงาน นอกจากนี้สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 บริษัทมีรายการขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์เท่ากับ 2.06 ล้านบาท—และขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนซึ่งเป็นโปรแกรมระบบบริหารทรัพยากรองค์กร (ERP) มูลค่า 2.14 ล้านบาท

ในปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 อัตรากำไรสุทธิมีมูลค่าเท่ากับ 8.74 ล้านบาท 12.34 ล้านบาท 7.19 ล้านบาท และ 19.68 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราส่วนต่อรายได้รวมปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 เท่ากับ ร้อยละ 4.57 ร้อยละ 4.11 ร้อยละ 1.97 และร้อยละ 5.39 ตามลำดับ

ฐานะการดำเนินงาน

บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555—เป็นมูลค่า 149.69 ล้านบาท 208.80 ล้านบาท 268.57 ล้านบาท และ 351.21 ล้านบาทตามลำดับ ทั้งนี้สินทรัพย์ของบริษัทประกอบด้วย สินทรัพย์หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 เท่ากับ 69.87 ล้านบาท 100.33 ล้านบาท 110.70 ล้านบาท และ 161.49 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 46.68 ร้อยละ 47.82 ร้อยละ 41.22 และร้อยละ 45.98 ของสินทรัพย์รวมของบริษัท ตามลำดับ บริษัทมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 เท่ากับ 79.82 ล้านบาท 109.47 ล้านบาท 157.87 ล้านบาท และ 189.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ

ละ 53.32 ร้อยละ 52.18 ร้อยละ 58.78 และร้อยละ 54.02 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ทั้งนี้จะเห็นว่าสินทรัพย์หมุนเวียนส่วนใหญ่ของบริษัทประกอบด้วยลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น—และสินค้าคงเหลือเป็นหลัก—ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนส่วนใหญ่ของบริษัทคือที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ทั้งนี้ เป็นไปตามลักษณะของธุรกิจโรงงานผลิตสินค้า

บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนในปี 2552 และปี 2553 เท่ากับ 61.15 ล้านบาท และ 110.79 ล้านบาท ตามลำดับ และมีหนี้สินไม่หมุนเวียนเท่ากับ 3.63 ล้านบาท และ 3.71 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ในส่วนของเงินกู้ยืมยอดรวมเพิ่มขึ้นจากปี 2552 เป็นจำนวน 21.65 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นจาก 14.00 ล้านบาท ในปี 2552 เป็น 26.07 ล้านบาท ในปี 2553 หรือคิดเป็นร้อยละ 86.21 เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานเนื่องจากบริษัทได้สั่งซื้อสินค้าสูงขึ้น นอกจากนี้บริษัทยังมีส่วนของเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น 35.65 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 115.48 จากในปี 2552

บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนในปี 2554 เท่ากับ 142.92 ล้านบาท และมีหนี้สินไม่หมุนเวียนเท่ากับ 33.54 ล้านบาท ทั้งนี้ในส่วนของเงินกู้ยืมยอดรวมเพิ่มขึ้นจากปี 2553 เป็นจำนวน 56.59 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานเนื่องจากบริษัทได้สั่งซื้อสินค้าสูงขึ้น—ซึ่งสอดคล้องกับยอดขายและปริมาณการสั่งซื้อสินค้า โดยเพิ่มสูงขึ้นจาก 26.07 ล้านบาท ในปี 2553 เป็น 57.85 ล้านบาท ในปี 2554 หรือคิดเป็นร้อยละ 121.90 นอกจากนี้บริษัทมียอดเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทมีการลงทุนในการขยายโรงงาน และเครื่องจักรเพื่อเพิ่มกำลังการผลิต โดยเพิ่มสูงขึ้นจาก 2.91 ล้านบาท ในปี 2553 เป็น 27.68 ล้านบาท ในปี 2554 หรือคิดอัตราเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 851.20

ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนเท่ากับ 195.58 ล้านบาท และมีหนี้สินไม่หมุนเวียนเท่ากับ 43.85 ล้านบาท ทั้งนี้ในส่วนของเงินกู้ยืมยอดรวมเพิ่มขึ้นจากปี 2554 เป็นจำนวน 13.36 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 10.44 ล้านบาท ในปี 2554 เป็น 18.25 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 57.85 ล้านบาท ในปี 2554 เป็น 59.58 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 นอกจากนี้เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นจาก 27.68 ล้านบาท ในปี 2554 เป็น 131.50 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2555

ณ สิ้นปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และงวด งวด 9 เดือนแรกของปี 2555 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.76 เท่า 1.20 เท่า 1.92 เท่า และ 2.14 เท่า ตามลำดับ ซึ่งมีแนวโน้มที่สูงขึ้นจากการกู้ยืมเงินเพิ่มขึ้นต่อเนื่องในปี 2552–2554 เพื่อในการลงทุนในส่วนของอาคารและเครื่องจักรเพื่อขยายกำลังการผลิต และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท นอกจากนี้ ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 10.44 ล้านบาท ในปี 2554 เป็น 18.25 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 57.85 ล้านบาท ในปี 2554 เป็น 59.58 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 นอกจากนี้เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นจาก 27.68 ล้านบาท ในปี 2554 เป็น 131.50 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2555

ณ วันที่ 30 กันยายน 2555 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมูลค่าเท่ากับ 106.96 ล้านบาท การปรับเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นผลมาจากผลประกอบการในงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 โดยบริษัทมียอดกำไรสะสม (ยังไม่ได้จัดสรร) เท่ากับ 17.71 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.14 เท่า 0.91 เท่า 0.77 เท่า และ 0.83 ล้านบาท ตามลำดับ และ ณ สิ้นปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 มีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 0.81 เท่า 0.59 เท่า 0.49 เท่า และ 0.45 เท่า ตามลำดับ อัตราส่วนสภาพคล่องและสภาพคล่องหมุนเร็วมีแนวโน้มลดลงเนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2552 ทำให้บริษัทต้องมีการจัดหาเงิน และการซื้อวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้บริษัทมีการลงทุนในที่ดินอาคารและเครื่องจักรโดยการทำสัญญากู้เงินระยะยาวกับสถาบันการเงินและสัญญาเช่าการเงิน ทำให้มีหนี้สินระยะยาวส่วนที่จะถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น

โครงการในอนาคต

บริษัทมีแผนการลงทุนเพิ่มเติมในการขยายพื้นที่และเพิ่มเครื่องจักรเพื่อลดค่าใช้จ่ายและขยายกำลังการผลิตของบริษัท โดยมีงบประมาณทั้งสิ้นประมาณ 46 ล้านบาท โดยแบ่งออกเป็นการลงทุน 2 ระยะ ดังนี้

ระยะที่ 1

ดำเนินการซื้อที่ดินพร้อมอาคารโรงงานในสวนอุตสาหกรรมโรจนะ โฉนดเลขที่ 53506 ตำบลหนองบัว อำเภอบ้านค่าย จังหวัดระยองขนาดพื้นที่ 3 ไร่ โดยมีพื้นที่ติดกับพื้นที่โรงงานของบริษัท เพื่อปรับปรุงและแปรสภาพเป็นพื้นที่คลังสินค้า หน่วยงานตกแต่งชิ้นงาน และ หน่วยงานตรวจสอบคุณภาพ มีระยะเวลาดำเนินการตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2555 ถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2556 โดยในเดือนพฤศจิกายน 2555 บริษัทได้ทำการซื้อที่ดินดังกล่าวแล้ว และมีการย้ายแผนกตกแต่งชิ้นงาน และหน่วยงานตรวจสอบคุณภาพไปยังอาคารโรงงานใหม่แล้ว

ระยะที่ 2

ทำการขยายพื้นที่เพิ่มเติม โดยทำการซื้อที่ดินที่ติดกับพื้นที่ของโรงงาน ทำการซื้อและติดตั้งเตาหลอมใหม่เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการใช้เชื้อเพลิงและลดค่าใช้จ่าย รวมถึงทำการทดลองติดตั้งเครื่องหล่อโดยใช้แรงโน้มถ่วง (Gravity Diecasting) และติดตั้งเครื่องกลึงที่ควบคุมด้วยระบบคอมพิวเตอร์เพื่อลดปริมาณการว่าจ้างบุคคลภายนอกในการตกแต่งชิ้นงาน ดำเนินการปรับปรุงและแปรสภาพพื้นที่คลังสินค้าเดิมเพื่อใช้เป็นพื้นที่สำหรับหน่วยงานแม่พิมพ์ หน่วยงานซ่อมบำรุง และพื้นที่จัดเก็บวัตถุดิบ พร้อมทั้งทำการติดตั้งเครื่องฉีด เตาหลอม และเครื่องกลึงที่ควบคุมด้วยคอมพิวเตอร์ (Computer Numerical Control หรือ CNC) โดยมีระยะดำเนินการเวลาตั้งแต่เดือนมีนาคม 2556 ถึงเดือนกันยายน 2556 และมีงบประมาณในการลงทุนระยะที่ 2 ประมาณ 25 ล้านบาท

การเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทต่อกรรมการและพนักงานของบริษัท

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 จัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2555 ได้มีมติอนุมัติการออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ("ใบสำคัญแสดงสิทธิ") ประเภทระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือได้ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท โดยมีรายละเอียดโดยสรุป ดังนี้

ผู้เสนอขาย

บริษัท ชังโกะ ไดคาซตั้ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทเสนอขายต่อกรรมการและพนักงานของบริษัท
ชนิด	ระบุชื่อผู้ถือและโอนเปลี่ยนมือไม่ได้
จำนวนที่เสนอขาย	6,000,000 หน่วย
จำนวนหุ้นสามัญที่รองรับการ ใช้สิทธิ	6,000,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท) หรือคิดเป็นการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ ร้อยละ 3.41 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดรวม 176,000,000 หุ้น และคิดเป็นร้อยละ 2.65 ของจำนวนหุ้นภายหลังจากการเสนอขายหุ้นใหม่ต่อประชาชนครั้งแรกนี้ จำนวน 44,000,000 หุ้น และภายหลังการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิครั้งนี้ทั้งหมด
ลักษณะการเสนอขาย	ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 6,000,000 หน่วย เสนอขายให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท ซึ่งจะพิจารณาจากรายชื่อกรรมการและพนักงานของบริษัทที่มีคุณสมบัติตามที่บริษัทกำหนด
ราคาเสนอขายใบสำคัญแสดง สิทธิ	0 บาทต่อหน่วย
ราคาใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	0.5 บาท ต่อ 1 หุ้น (เท่ากับมูลค่าที่ตราไว้) (เว้นแต่จะมีการปรับสิทธิตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนด)
อัตราการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย มีสิทธิซื้อหุ้นสามัญได้ 1 หุ้น (เว้นแต่จะมีการปรับสิทธิตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนด)
อายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ	5 ปี นับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ
วันกำหนดการใช้สิทธิ และ ระยะเวลาการใช้สิทธิ	การใช้สิทธิครั้งแรกคือ หลังจากวันออกใบสำคัญแสดงสิทธิ 0.5 ปี วันกำหนดการใช้สิทธิของผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิให้เป็นไปตามเงื่อนไขต่อไปนี้ ครั้งที่ 1 ระยะเวลา 3 วัน หลังจากวันที่บริษัท ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้แก่กรรมการและพนักงานครบ 0.5 ปี ใช้สิทธิได้ร้อยละ 25 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร ครั้งที่ 2 ระยะเวลา 3 วัน หลังจากวันที่บริษัท ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้แก่กรรมการและพนักงานครบ 1 ปี ใช้สิทธิได้ร้อยละ 25 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร ครั้งที่ 3 ระยะเวลา 3 วัน หลังจากวันที่บริษัท ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้แก่กรรมการและพนักงานครบ 1.5 ปี ใช้สิทธิได้ร้อยละ 50 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร ครั้งที่ 4 ระยะเวลา 3 วัน หลังจากวันที่บริษัท ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ ให้แก่กรรมการและพนักงานครบ 2 ปี ใช้สิทธิได้ร้อยละ 50 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร ครั้งที่ 5 ระยะเวลา 3 วัน หลังจากวันที่บริษัท ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ

ให้แก่กรรมการและพนักงานครบ 2.5 ปี ใช้สิทธิได้ร้อยละ 75 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

ครั้งที่ 6 ระยะเวลา 3 วัน หลังจากวันที่บริษัท ออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานครบ 3 ปี ใช้สิทธิได้ร้อยละ 75 ของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

ครั้งที่ 7 ระยะเวลา 3 วัน หลังจากวันที่บริษัท ออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานครบ 3.5 ปี ใช้สิทธิได้ทั้งหมดของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

ครั้งที่ 8 ระยะเวลา 3 วัน หลังจากวันที่บริษัท ออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานครบ 4 ปี ใช้สิทธิได้ทั้งหมดของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

ครั้งที่ 9 ระยะเวลา 3 วัน หลังจากวันที่บริษัท ออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานครบ 4.5 ปี ใช้สิทธิได้ทั้งหมดของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

ครั้งที่ 10 ระยะเวลา 7 วัน ก่อนวันที่บริษัท ออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานครบ 5 ปี ใช้สิทธิได้ทั้งหมดของจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรร

ผลกระทบต่อผู้ถือหุ้นเนื่องจากการออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทในครั้งนี้

1.ผลกระทบต่อราคาของหุ้น (Price Dilution): เนื่องจากหุ้นสามัญของบริษัทยังไม่ได้จดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จึงยังไม่มีราคาตลาดของหุ้น แต่หากจะคำนวณจากราคาของซื้อหุ้นของบริษัทตามการเสนอขายในครั้งนี้ จะมีผลกระทบต่อราคาสูงสุดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเท่ากับร้อยละ [-]

2.ผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรหรือสิทธิในการออกเสียงของผู้ถือหุ้นเดิม (Control Dilution): ผู้ถือหุ้นจะมีส่วนแบ่งกำไรลดลง และมีสภาพความเป็นเจ้าของบริษัทน้อยลง เท่ากับร้อยละ 2.65 โดยคำนวณจากจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังจากเสนอขายต่อประชาชนครั้งแรกนี้ และการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท ทั้งหมด 226,000,000 หุ้น

หมายเหตุ: ในกรณีที่วันกำหนดการใช้สิทธิดังกล่าวตรงกับวันหยุดทำการของบริษัท ให้เลื่อนวันกำหนดการใช้สิทธิ เป็นวันวันหลังจากวันหยุดทำการนั้น ใบสำคัญแสดงสิทธิที่เหลือจากการใช้สิทธิหรือไม่ถูกใช้สิทธิในวันกำหนดใช้สิทธิใดๆ สามารถสะสมเพื่อนำ ไปใช้วันกำหนดใช้สิทธิครั้งต่อไป ตลอดอายุของใบสำคัญแสดงสิทธิ

กรุณาดูรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิได้ใน เอกสารแนบ 3 รายละเอียดโครงการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท (ESOP)

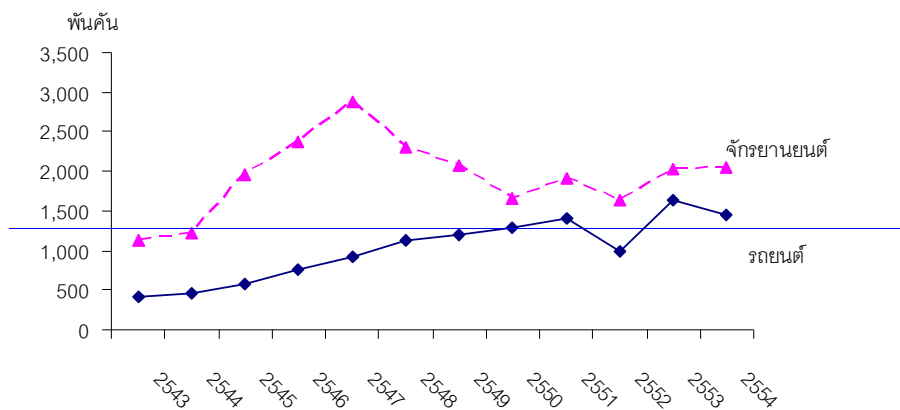
_____ ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

1. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงอุตสาหกรรมยานยนต์

ในปี 2554 และ งวด 9 เดือนแรกของปี 2555 บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าและแม่พิมพ์ให้กับลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ซึ่งประกอบด้วยอุตสาหกรรมรถยนต์และรถจักรยานยนต์เท่ากับ 295.49297.51 ล้านบาท และ 386.66295.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 84.4784.56 และ 81.4983.41 ของรายได้จากการขายและให้บริการทั้งหมด ทำให้มีบริษัทที่มีความเสี่ยงที่จะสูญเสียรายได้หากอุตสาหกรรมยานยนต์มีการชะลอตัวลง—ดังเช่นจากเหตุการณ์อุทกภัยในช่วงปลายปี 2554—ซึ่งส่งผลให้ผู้ประกอบการผลิตยานยนต์จำนวนมากต้องหยุดดำเนินการเนื่องจากความเสียหายจากน้ำท่วม และส่งผลกระทบต่อผู้ผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ทั่วประเทศ

อย่างไรก็ตาม อุตสาหกรรมยานยนต์ในประเทศไทยมีแนวโน้มที่เติบโตในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา โดยเฉพาะอุตสาหกรรมผลิตรถยนต์ซึ่งมียอดขายเติบโตอย่างต่อเนื่อง ยกเว้นในช่วงวิกฤติเศรษฐกิจทั่วโลกในปี 2552 และเหตุการณ์อุทกภัยในช่วงปลายปี 2554 ซึ่งส่งผลให้ยอดขายผลิตรถยนต์และรถจักรยานยนต์ลดลง นอกจากนี้ บริษัทยังมีการออกแบบสายการผลิตใหม่ที่มีความยืดหยุ่นและสามารถผลิตชิ้นงานได้หลากหลาย จึงมีความสามารถในการผลิตสินค้าให้กับอุตสาหกรรมอื่นเพื่อทดแทนยอดขายที่ลดลงจากอุตสาหกรรมยานยนต์ได้

สถิติการผลิตรถยนต์และรถจักรยานยนต์ในปี 2543 ถึงปี 2554



2. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

บริษัทประกอบธุรกิจในลักษณะผลิตสินค้าตามคำสั่งซื้อของลูกค้า โดยในปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 บริษัทมีลูกค้ารายใหญ่ซึ่งมีสัดส่วนยอดขายต่อรายได้จากการขายรวมมากกว่าร้อยละ 10 จำนวน 2 ราย และ 1 ราย ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนรายได้เท่ากับร้อยละ 30.8930.71 และร้อยละ 22.1031.05 ของรายได้จากการขายและให้บริการทั้งหมด ตามลำดับ โดยในปี 2552 ปี 2553 ปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 บริษัทมีรายได้จากกลุ่มลูกค้าที่มียอดขายสูงสุด 10 อันดับแรก คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 87.65 ร้อยละ 85.72 ร้อยละ 77.0676.96 และร้อยละ 80.1675.85 ของรายได้จากการขายและให้บริการทั้งหมด ทำให้รายได้ของบริษัทอาจได้รับผลกระทบหากกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ดังกล่าวมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายในซื้อสินค้าของบริษัท

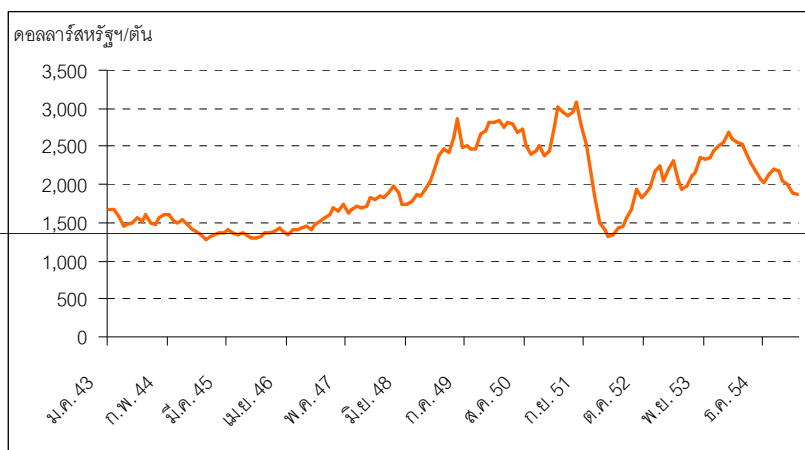
อย่างไรก็ตาม กลุ่มลูกค้ารายใหญ่ดังกล่าวได้มีการซื้อสินค้าบริษัทอย่างต่อเนื่องมาเป็นระยะเวลาอันยาวนาน โดยบริษัทมีการประสานงานกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอเพื่อที่จะทราบแนวโน้มการเปลี่ยนแปลงคำสั่งซื้อสินค้าจากลูกค้า ซึ่งลูกค้าส่วนใหญ่จะมีการประมาณการณ์ยอดผลิตล่วงหน้าให้แก่บริษัทเป็นเวลาประมาณ 1 เดือน จึงทำให้บริษัทสามารถคาดการณ์การเปลี่ยนแปลงของยอดสั่งซื้อจากลูกค้าแต่ละรายได้ในระดับหนึ่ง อีกทั้ง บริษัทมีการออกแบบสายการผลิตให้ยืดหยุ่น

และสามารถรองรับการผลิตชิ้นงานได้หลากหลาย—ทำให้บริษัทสามารถขยายฐานลูกค้าไปยังบริษัทอื่นทั้งในอุตสาหกรรมเดียวกันและอุตสาหกรรมอื่นได้

3. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ

บริษัทดำเนินการผลิตชิ้นส่วนเพื่อใช้เป็นส่วนประกอบรถยนต์—รถจักรยานยนต์—อุปกรณ์เครื่องใช้ไฟฟ้า เครื่องจักรกลเกษตรและอื่นๆ ซึ่งต้องใช้อลูมิเนียมแท่งเป็นวัตถุดิบหลักซึ่งโดยคิดเป็นสัดส่วนของต้นทุนขายในปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 ประมาณร้อยละ 40.49 และร้อยละ 37.6340.39 ของต้นทุนขายและให้บริการทั้งหมดตามลำดับ โดยในช่วงตั้งแต่ปี 2548 ราคาอลูมิเนียมมีความผันผวนมากขึ้น โดยจะเห็นได้จากราคาอลูมิเนียมในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้นจาก 1,731 ดอลลาร์สหรัฐต่อตันในเดือนมิถุนายน 2548 เป็น 3,071 ดอลลาร์สหรัฐต่อตันในเดือนกรกฎาคม 2551 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 77.40 ในช่วงเวลาดังกล่าว ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของราคาวัตถุดิบหลักเป็นผลมาจากภาวะราคาตลาดโลกตามอุปสงค์และอุปทานของผู้ผลิตและผู้ใช้โลหะทั่วโลก—และปัจจัยอื่นๆ ที่มีผลกระทบต่อราคา—เช่น อัตราแลกเปลี่ยน อัตราภาษีนำเข้า เป็นต้น โดยในเดือนกรกฎาคม 2555 ราคาอลูมิเนียมในตลาดโลกเท่ากับ 1,876 ดอลลาร์สหรัฐต่อตัน

ราคาอลูมิเนียมระหว่างเดือนมกราคม 2543—เดือนกรกฎาคม 2555

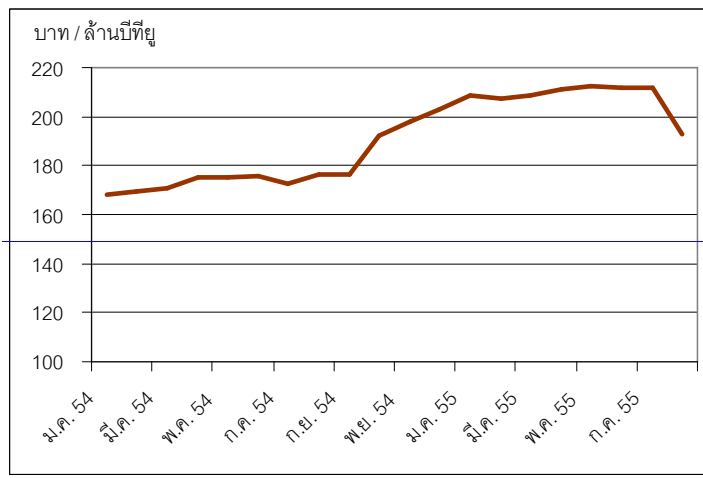


ที่มา: Monthly world prices of commodities and indices, World Bank

ทั้งนี้—บริษัทมีการตกลงกับลูกค้าบางรายให้สามารถเปลี่ยนแปลงราคาของสินค้าให้สอดคล้องกับราคาวัตถุดิบได้เมื่อราคาวัตถุดิบเพิ่มขึ้นจนถึงระดับตามที่ตกลงไว้—หรือมีการทบทวนราคาขายเป็นระยะตามรอบเวลาที่กำหนด—อย่างไรก็ตาม—บริษัทอาจมีความเสี่ยงในกรณีที่—ไม่สามารถปรับราคาสินค้าให้สอดคล้องกับราคาวัตถุดิบที่เปลี่ยนไปได้ทั้งหมด—เช่น ราคาของวัตถุดิบมิได้เปลี่ยนแปลงจนถึงระดับที่กำหนดไว้—หรือต้นทุนในการผลิตเพิ่มขึ้นในขณะที่ยังไม่ถึงรอบระยะเวลาทบทวนราคาขาย—ทั้งนี้—บริษัทได้มีการติดตามความเคลื่อนไหวราคาอลูมิเนียมในตลาดอย่างใกล้ชิด—เพื่อป้องกันผลกระทบจากความผันผวนดังกล่าว

นอกจากนี้—บริษัทยังมีการใช้เชื้อเพลิงประเภทก๊าซธรรมชาติ (Natural Gas) ในขั้นตอนการหลอมอลูมิเนียมหรือสังกะสีเพื่อใช้ในการผลิต—โดยบริษัทมีต้นทุนในส่วนของเชื้อเพลิงที่ใช้ในการผลิตคิดเป็นสัดส่วนของต้นทุนขายในปี 2554 และปี 2555 ประมาณร้อยละ 9.58 และร้อยละ 6.31 ของต้นทุนขายและให้บริการทั้งหมด—ตามลำดับ—โดยราคาก๊าซธรรมชาติในตั้งแต่ปี 2554 เป็นต้นมา

ราคาก๊าซธรรมชาติ ณ ปากหลุมเฉลี่ยระหว่างเดือนมกราคม 2544 – เดือนสิงหาคม 2555



ที่มา: กรมเชื้อเพลิงธรรมชาติ, กระทรวงพลังงาน

อย่างไรก็ตาม บริษัทมีโครงการที่จะลดต้นทุนในส่วนของการซื้อเพลิงในการหลอมวัตถุดิบโดยการเปลี่ยนเตาหลอมที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น (ตามรายละเอียดในส่วนที่ 2 ข้อ 6 โครงการในอนาคต) ซึ่งบริษัทคาดการณ์ว่าจะสามารถเพิ่มประสิทธิภาพของเตาหลอมให้สามารถใช้ปริมาณเชื้อเพลิงที่น้อยลงได้

4. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่ายวัตถุดิบ

วัตถุดิบหลักในการผลิตของบริษัท คือ อลูมิเนียม โดยในปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 บริษัทสั่งซื้อวัตถุดิบจากผู้ขายวัตถุดิบ 10 อันดับแรก คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 82.27 และร้อยละ 76.64 82.10 ของยอดซื้อทั้งหมดตามลำดับ โดยมีจำนวนผู้ขายวัตถุดิบที่มีสัดส่วนการซื้อมากกว่าร้อยละ 10 ของยอดซื้อทั้งหมดในปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 เท่ากับ 3 รายและ 2 ราย ตามลำดับ ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากการขาดแคลนวัตถุดิบในกรณีที่ผู้ขายวัตถุดิบในประเทศดังกล่าวไม่สามารถจัดส่งวัตถุดิบให้กับบริษัทได้ตามกำหนด และบริษัทไม่สามารถจัดหาวัตถุดิบจากแหล่งอื่นเข้ามาทดแทนได้ทันแผนการผลิตตามที่ได้รับคำสั่งซื้อสินค้าจากลูกค้า ซึ่งอาจจะส่งผลถึงผลการดำเนินงานและชื่อเสียงของบริษัทได้

ทั้งนี้ บริษัทได้มีการวางแผนการสั่งซื้อวัตถุดิบล่วงหน้าตามแผนการผลิตของบริษัท ประกอบกับบริษัทสั่งซื้ออลูมิเนียมจากผู้ผลิตดังกล่าวเป็นเวลานานและไม่เคยมีการค้างชำระค่าสินค้า จากการดำเนินงานของบริษัทในอดีตที่ผ่านมา บริษัทยังไม่เคยประสบปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบ ทำให้บริษัทเชื่อมั่นว่าจะไม่ได้รับผลกระทบหรือความเสียหายใดๆ ในการสั่งซื้อวัตถุดิบจากผู้ผลิตดังกล่าว อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการคัดเลือกผู้จำหน่ายอลูมิเนียมที่มีคุณสมบัติและคุณภาพตามความต้องการในการผลิตของบริษัทไว้ทั้งสิ้น 7 ราย และกระจายการสั่งซื้อในแต่ละงวด โดยปริมาณการสั่งซื้อแต่ละรายจะขึ้นอยู่กับราคาและเงื่อนไขทางการค้าที่ผู้จัดจำหน่ายแต่ละรายเสนอให้แก่บริษัทในงวดนั้นๆ

5. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้บริหารและบุคลากรที่มีประสบการณ์และความสามารถ

ธุรกิจของบริษัทเป็นธุรกิจที่ต้องอาศัยความรู้ความสามารถ—รวมถึงประสบการณ์ของบุคลากรในการดำเนินงาน โดยเฉพาะอย่างยิ่งในด้านการออกแบบแม่พิมพ์—ซึ่งจะมีผลกระทบโดยตรงต่อความเป็นไปได้ในการผลิต—คุณภาพของ ชิ้นงาน และของเสียที่อาจเกิดขึ้นจากการผลิต ซึ่งต้องอาศัยความรู้ และความชำนาญเฉพาะด้านของบุคลากรเป็นหลัก โดยเฉพาะวิศวกรผู้เชี่ยวชาญในด้านการออกแบบแม่พิมพ์ที่มีประสบการณ์ การสูญเสียบุคลากรเหล่านี้ย่อมส่งผลกระทบต่อ การดำเนินงานและความสามารถในการแข่งขันของบริษัทซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีบุคลากรที่มีความรู้ และทักษะในการออกแบบแม่พิมพ์จำนวน 4 คน โดยมีระยะเวลาในการทำงานกับบริษัทเฉลี่ยมากกว่า 7 ปี อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการมอบหมายหน้าที่และความรับผิดชอบในการทำงานให้แก่ผู้บริหารท่านอื่น—และพนักงานแต่ละฝ่ายงานอย่าง ชัดเจน—มีระบบการจัดเก็บข้อมูลและฐานข้อมูลที่ดี ตลอดจนมีการแลกเปลี่ยนข้อมูลข่าวสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องระหว่าง ผู้บริหารและพนักงานบริษัทอย่างสม่ำเสมอ—และมีการอบรม ให้ความรู้ และมีการลงทุนด้านการพัฒนาบุคลากรของบริษัท ให้มีความรู้ความเข้าใจในการดำเนินงานของบริษัทเป็นอย่างดี—โดยเฉพาะความรู้และทักษะในการออกแบบแม่พิมพ์—ซึ่ง บริษัทได้จัดการให้มีการถ่ายทอดความรู้ทั้งในหน่วยงานและจัดให้มีการฝึกอบรมภายนอกบริษัท—ซึ่งสามารถลดความเสี่ยง จากการพึ่งพิงผู้บริหารและบุคลากรหลักของบริษัทได้

6. ความเสี่ยงจากการควบคุมคุณภาพ

คุณภาพของผลิตภัณฑ์เป็นหนึ่งในปัจจัยที่สำคัญในอุตสาหกรรมการยานยนต์ที่ผู้ผลิตรถยนต์และ รถจักรยานยนต์ให้ความสำคัญเป็นอย่างมาก—เนื่องจากจะมีผลโดยตรงทั้งด้านชื่อเสียงและยอดขายของผู้ผลิตรถยนต์และ รถจักรยานยนต์ดังกล่าวโดยตรง—ซึ่งความผิดพลาดในด้านคุณภาพนั้น อาจทำให้บริษัทสูญเสียลูกค้า และอาจถูกยกเลิก สัญญาหากไม่สามารถผลิตผลิตภัณฑ์ได้ตามมาตรฐาน—ซึ่งจะกระทบต่อผลการดำเนินงานและความน่าเชื่อถือของบริษัท ในอุตสาหกรรม ด้วยเหตุนี้บริษัทจึงได้ตั้งเป้าหมายที่จะลดข้อผิดพลาดในด้านคุณภาพของผลิตภัณฑ์ให้เหลือร้อยละ 0 โดย บริษัทได้เน้นถึงความสำคัญด้านคุณภาพ ซึ่งบริษัทได้รับการรับรองระบบมาตรฐานคุณภาพ ISO/TS 16949 ในปี 2548 โดยในช่วงปี 2554 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2555 บริษัทได้รับการแจ้งปัญหาสินค้าและส่งสินค้าทดแทนหรือออกไปลด หนี้ในสัดส่วนร้อยละ 2.17 และร้อยละ 2.81—จากรายได้ในการขายชิ้นส่วนอะไหล่และตั้งกะสีในช่วงเวลาเดียวกัน ตามลำดับ

ความเสี่ยงจากการที่แม่พิมพ์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของลูกค้าเสื่อมสภาพ

เนื่องจากแม่พิมพ์ที่บริษัทใช้ผลิตชิ้นงานส่วนหนึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของลูกค้า—หากแม่พิมพ์ดังกล่าว เสื่อมสภาพบริษัทจะมีต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจากการตกแต่งชิ้นงานเพิ่มเติมหรือชิ้นงานที่ไม่ได้คุณภาพ—ซึ่งหากบริษัทใช้เวลาใน การซ่อมแซมหรือจัดทำแม่พิมพ์ใหม่ล่าช้า—เนื่องจากลูกค้าใช้เวลานานในการอนุมัติหรือผู้รับจ้างทำแม่พิมพ์จัดทำได้ช้าก็ ตาม—จะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทได้—อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการประเมินอายุการใช้งานของแม่พิมพ์และ จะทำการติดต่อเจรจากับลูกค้าก่อนที่แม่พิมพ์จะหมดสภาพ—อย่างไรก็ดี—ลูกค้าดังกล่าวอาจมีความล่าช้าในการอนุมัติการ จัดทำแม่พิมพ์ใหม่ได้

8. ความเสี่ยงจากการเปิดเสรีทางการค้าระหว่างประเทศและการเปลี่ยนแปลงนโยบายของรัฐบาล

เนื่องจากบริษัททำธุรกิจเกี่ยวเนื่องกับการผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์ บริษัทจึงอาจได้รับผลกระทบทั้งในเชิงบวกและในเชิงลบจากการเปลี่ยนแปลงของภาษีศุลกากรและการกีดกันทางการค้า เช่น การเปลี่ยนแปลงภาษีนำเข้าของชิ้นส่วนยานยนต์จะกระทบความสามารถของบริษัทในการแข่งขันกับผู้ผลิตจากต่างประเทศ ยกตัวอย่างเช่น การลดภาษีนำเข้าชิ้นส่วนอาจทำให้คู่แข่งต่างประเทศสามารถแข่งขันกับบริษัททางด้านราคาและต้นทุนได้มากขึ้น ทั้งนี้ ในปัจจุบันรัฐบาลได้มีการตกลงกับประเทศในอาเซียนเกี่ยวกับการเปิดเสรีของอุตสาหกรรมรถยนต์ภายใต้สนธิสัญญาการเปิดเสรีทางการค้า - AFTA ภายใต้ข้อตกลงสิทธิพิเศษทางภาษีปกติ (CEPT) ซึ่งการเปิดเสรีภายใต้ระบบ AFTA ทำให้ภาษีศุลกากรสำหรับชิ้นส่วนรถยนต์ที่ผลิตภายในอาเซียน ลดเหลือร้อยละ 0 ถึงร้อยละ 5 และคาดว่าจะทำให้ประเทศคู่ค้าภายในอาเซียนใช้ประโยชน์ทางภาษีนี้เพื่อเพิ่มการค้าระหว่างกัน นอกจากนี้ การรวมกลุ่มกันทางเศรษฐกิจของประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (ASEAN Economic Community หรือ AEC) ในปี 2558 จะทำให้อัตราภาษีระหว่างประเทศในกลุ่มสมาชิกลดลงเหลือร้อยละ 0 ซึ่งแม้ว่ามาตรการนี้จะช่วยบริษัทในด้านการส่งออกสินค้าไปขายในประเทศคู่ค้าภายในอาเซียน แต่ในทางกลับกันคู่แข่งจากต่างประเทศก็สามารถเข้ามาแข่งขันในประเทศไทยได้เพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ความไม่แน่นอนทางการเมืองที่เกิดขึ้นภายในประเทศ ซึ่งส่งผลกระทบต่อเสถียรภาพของรัฐบาลและความต่อเนื่องของนโยบายรวมทั้งปัญหาอุทกภัยที่เกิดขึ้นในช่วงปลายปี 2554 อาจส่งผลถึงการตัดสินใจในการลงทุน หรือย้ายฐานการผลิตไปในประเทศที่มีเสถียรภาพสูงกว่า หรือมีต้นทุนการผลิตที่ต่ำกว่า อีกทั้ง ปัจจุบันรัฐบาลได้มีนโยบายในการส่งเสริมอุตสาหกรรมรถยนต์อย่างต่อเนื่อง ไม่ว่าจะเป็นโครงการโครงการลดหย่อนภาษีสำหรับรถยนต์คันแรก รถยนต์อีโคคาร์ รถยนต์พลังงานร่วมที่ให้อำนาจเงินจูงใจร่วมกับน้ำมัน รถยนต์ไฮบริด และรถยนต์ที่ใช้แก๊สโซลลีน 85 เป็นต้น ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญต่อทิศทางของอุตสาหกรรมรถยนต์ไทยในระยะยาว ซึ่งหากมีการเปลี่ยนแปลงในนโยบายดังกล่าว จะส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมยานยนต์ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัท อย่างไรก็ดีตาม บริษัทได้มุ่งเน้นในการพัฒนาการออกแบบผลิตภัณฑ์ และทักษะของบุคคลากร เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันและเตรียมความพร้อมสำหรับภาวะการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้น และสามารถรองรับการผลิตของกลุ่มอุตสาหกรรมที่หลากหลายมากขึ้น

7. ความเสี่ยงจากการแข่งขันกับสินค้านำเข้าจากประเทศจีนซึ่งมีต้นทุนการผลิตที่ถูกลง

ปัจจุบัน ประเทศไทยนำเข้าชิ้นส่วนยานยนต์ ชิ้นส่วนเครื่องใช้ไฟฟ้า และเครื่องจักรกลเกษตรหลายประเภทจากจีน นอกจากนี้ไทยจะนำเข้าสินค้าต่างๆ จากจีนเป็นจำนวนมากแล้ว จีนยังเป็นคู่แข่งสำคัญของไทยในการแย่งชิงส่วนแบ่งการตลาดของทั้ง ชิ้นส่วนยานยนต์ ชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ และเครื่องจักรกลเกษตรในตลาดโลกอีกด้วย ทั้งนี้ เนื่องจากจีนมีแหล่งวัตถุดิบและต้นทุนแรงงานที่ถูกกว่าประเทศไทย ทำให้สามารถชิงส่วนแบ่งตลาดในตลาดส่งออกที่สำคัญของไทยไปได้บางส่วน และมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ จีนยังมีนโยบายในการพัฒนาคุณภาพผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง ซึ่งอาจส่งผลให้มูลค่าการส่งออกชิ้นส่วนยานยนต์ และเครื่องจักรกลเกษตรของไทยขยายตัวได้ยากขึ้น อย่างไรก็ตาม โรงงานที่ผลิตในประเทศไทย โดยเฉพาะโรงงานที่ได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุน จากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ยังคงมีนโยบายในการใช้วัตถุดิบและส่วนประกอบที่ผลิตจากภายในประเทศ (Local Content) เป็นหลัก

9. ปัญหาด้านการขาดแคลนแรงงาน

ปัจจุบันสถานการณ์ประกอบการต่างๆมีการแข่งขันในการจ้างแรงงานที่มีทักษะ ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่จะขาดแคลนแรงงานในการดำเนินงานหรือต้องว่าจ้างพนักงานในอัตราค่าตอบแทนที่สูง อีกทั้งนโยบายเพิ่มค่าแรงขั้นต่ำเป็น 300 บาท จะส่งผลให้อัตราค่าตอบแทนพนักงานโดยเฉลี่ยสูงขึ้น หรืออาจจะสูญเสียแรงงานที่มีทักษะได้ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท โดยต้นทุนขายในส่วนของค่าแรงและค่าตอบแทนพนักงานในปี 2554 และงวด 9 เดือนแรก ของปี 2555 คิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 18.56 และร้อยละ 18.06/18.60 ของต้นทุนขายและให้บริการทั้งหมด อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทได้คำนึงถึงสวัสดิภาพของพนักงาน โดยมีสวัสดิการต่างๆ เช่น โรงอาหาร ค่าอาหารกลางวัน ค่าเดินทาง และรถรับส่งพนักงาน เป็นต้น และบริษัทยังสามารถว่าจ้างสถานประกอบการอื่นในการดำเนินงานที่ต้องใช้แรงงานเป็นหลัก เช่น งานตกแต่งชิ้นงาน เป็นต้น เพื่อเพิ่มความยืดหยุ่นในการผลิตและลดผลกระทบจากการแข่งขันด้านแรงงาน

10. ความเสี่ยงในด้านการจัดหางบการเงินไม่ทันตามประกาศของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน

เนื่องจากบริษัทได้มีการนำโปรแกรมระบบบริหารทรัพยากรองค์กร (Enterprise Resource Planning หรือ ERP มาใช้ในงวดไตรมาสที่ 4 ปี 2554 ซึ่งมีส่วนที่เกี่ยวข้องกับการจัดหางบการเงิน เช่น ต้นทุนขาย และสินค้าคงคลัง เป็นต้น โดยบริษัทสามารถจัดหางบการเงินในงวดปี 2554 และงวด 3 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2555 ได้ภายใน 60 วัน และ 45 วัน นับแต่วันสุดท้ายของงวดดังกล่าว ตามลำดับ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พค. 11/2552 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการรายงานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

แต่ทั้งนี้ เนื่องจากในอดีต ระบบการคำนวณต้นทุนขายในระบบบริหารทรัพยากรองค์กร ยังคงมีข้อบกพร่องในระดับต้นทุนของสินค้าแต่ละชิ้นงาน ซึ่งไม่กระทบต่อความน่าเชื่อถือของงบการเงิน บริษัทจึงทำการปรับปรุงแก้ไขข้อบกพร่องดังกล่าว เพื่อให้การบริหารงานมีความเที่ยงตรงมากขึ้น สะดวกต่อการใช้งาน และลดโอกาสผิดพลาด เช่น รูปแบบในการบันทึกเวลาผลิตจากเดิมซึ่งบันทึกเป็นหน่วยชั่วโมงและเศษหนึ่งส่วนร้อยของชั่วโมง ได้ทำการแก้ไขเป็นหน่วยชั่วโมงและนาที เพื่อลดความผิดพลาดในการบันทึกข้อมูล ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการบันทึกส่วนต้นทุนคงที่ไปยังชิ้นงานต่างๆ เป็นต้น จึงเป็นผลให้บริษัทใช้เวลาในการจัดหางบการเงินงวด 3 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2555 ทั้งสิ้น 51 วัน ซึ่งไม่ทันตามกำหนด 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของไตรมาสดังกล่าว ได้ตามกำหนด ทำให้มีความเสี่ยงที่บริษัทจะไม่สามารถจัดหางบการเงินได้ทันตามกำหนดเวลาที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด ซึ่งจะทำให้ หรืออาจมีความเสี่ยงผู้ลงทุนได้รับข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินของบริษัทล่าช้า

อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทได้ทำการแก้ไขข้อบกพร่องที่ส่งผลกระทบต่อระบบคำนวณต้นทุนดังกล่าวเสร็จสิ้นแล้ว ซึ่งบริษัทสามารถจัดหางบการเงินงวด 3 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2555 ได้ทันตามกำหนด 45 วันนับแต่วันสุดท้ายของงวดไตรมาสดังกล่าว

11. ความเสี่ยงในการพึ่งพิงกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในการค้าประกันวงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ปัจจุบันสัญญากู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่งของบริษัท ได้รับการค้าประกันโดยบริษัท จุฬารรรณ จำกัด และบริษัท ไทยอินดัสเตเรียล พาร์ท จำกัด ซึ่งอยู่ในกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท โดยมีการคิดค่าธรรมเนียมการค้าประกันร้อยละ 2 ต่อปี ของวงเงินที่ค้าประกันทั้งสิ้น 35 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงหากกลุ่มผู้ถือหุ้นดังกล่าวไม่ทำการค้าประกันวงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินให้แก่บริษัท ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการกู้ยืมของบริษัท หรืออาจ

ทำให้อัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการเจรจากับสถาบันการเงินดังกล่าว โดยบริษัทคาดว่าหากบริษัทสามารถทำการจดทะเบียนหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ แล้ว สถาบันการเงินดังกล่าวจะอนุญาตให้ถอนการค้ำประกันจากกลุ่มผู้ถือหุ้นดังกล่าวได้

ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มบริษัทวีเนท แคปิตอล จำกัดอาจทำการขายหุ้นสามัญของบริษัทหลังจากที่หุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ แล้ว

เนื่องจากกลุ่มบริษัทวีเนท แคปิตอล จำกัด เป็นบริษัทเงินร่วมลงทุนซึ่งมีวัตถุประสงค์ในการลงทุนในบริษัทต่างๆ เพื่อผลตอบแทนจากการลงทุนนั้นๆ ซึ่งหากกลุ่มบริษัทวีเนท แคปิตอล จำกัดทำการขายหุ้นสามัญของบริษัทหลังจากที่หุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ แล้ว อาจส่งผลกระทบต่อราคาตลาดของหุ้นสามัญของบริษัทได้ โดยกลุ่มบริษัทวีเนท แคปิตอล จำกัด ถือหุ้นสามัญของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 27.95 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทก่อนการเสนอขายหุ้นครั้งนี้หรือในสัดส่วนร้อยละ 22.36 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ (ไม่รวมหุ้นสามัญจากการไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทที่จัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท)

อย่างไรก็ตามกลุ่มบริษัทวีเนท แคปิตอล จำกัดให้คำรับรองต่อตลาดหลักทรัพย์ว่าจะไม่นำหุ้นจำนวน [●] หุ้นออกจำหน่ายเป็นระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หลักทรัพย์ของบริษัทเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ผู้ถือหุ้นดังกล่าวได้รับการผ่อนผันให้ทยอยขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์ทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย และเมื่อครบกำหนด 1 ปี สามารถขายส่วนที่เหลือได้ทั้งหมด (Silence Period)

ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ทำธุรกิจที่ใกล้เคียงกับธุรกิจของบริษัท

เนื่องจากกลุ่มปิ่นทอง ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ในสัดส่วนร้อยละ 50.35 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วก่อนการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ ประกอบด้วยบริษัทที่ดำเนินธุรกิจผลิตภัณฑ์ขึ้นส่วนยานยนต์เช่นเดียวกับบริษัท ดังนี้

<u>ชื่อ</u>	<u>ลักษณะการประกอบธุรกิจ</u>
<u>บริษัท ฟุตาระ เจทีดับบลิว(ประเทศไทย) จำกัด</u>	<u>ผลิตชิ้นส่วนวัสดุ และส่วนประกอบสำหรับแม่พิมพ์โลหะ</u>
<u>บริษัท เด็กซ์เซลเมทัลฟอยจิ้ง จำกัด</u>	<u>ผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ เครื่องมือกล เครื่องทุ่นแรงทุกชนิด โดยการปั๊มขึ้นงาน</u>
<u>บริษัท อุตสาหกรรม โมลิเทค (ไทยแลนด์) จำกัด</u>	<u>ผลิตและจำหน่ายสายไฟแบบม้วนกลับได้และสปริงสำหรับเครื่องดูดฝุ่น</u>
<u>บริษัท ไทยอินดัสเตรียลพาร์ท จำกัด</u>	<u>ผลิตชิ้นส่วนอุปกรณ์เครื่องใช้ไฟฟ้า ชิ้นส่วนยานยนต์ด้วยการขึ้นรูปด้วยวิธีอัดด้วยความร้อน (Hot Press) และอัดแบบเย็น (Cold Press)</u>

ชื่อ	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
บริษัท จุฑาวรรณ เมทัลแล็บ จำกัด	ชุบแข็งโลหะทุกชนิด
บริษัท เอส.เค.เจ เมทัล อินดัสตรีส์ จำกัด	ผลิตเพลลา และลวดสแตนเลส
บริษัท อารีทีเค เมทัล เวิร์ค จำกัด	ออกแบบและผลิตผลิตภัณฑ์สแตนเลส

โดยกลุ่มบริษัทดังกล่าวมีโอกาสที่จะเกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยทำการแข่งขันทางอ้อมกับบริษัทได้ ซึ่ง
จะกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัท

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทในกลุ่มเป็นทอมีกระบวนการผลิตและใช้วัตถุดิบที่แตกต่างกันของบริษัท ซึ่งแต่ละ
กระบวนการจะมีความเหมาะสมกับประเภทของชิ้นงานที่ต่างกัน และได้ชิ้นงานที่มีคุณสมบัติแตกต่างกัน จึงมีความเสี่ยง
ต่ำที่กลุ่มบริษัทดังกล่าวจะมีการดำเนินงานที่แข่งขันกับบริษัท

12. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทอยู่ระหว่างการยื่นคำขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

บริษัทมีความประสงค์จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้น่าก่อนที่จะได้รับทราบผลการพิจารณาของตลาด
หลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) ในการรับหุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ อย่างไรก็ตาม
บริษัทได้ยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯแล้ว เมื่อวันที่ [●] โดยบริษัท
หลักทรัพย์ โนมูระ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน ได้พิจารณาคุณสมบัติของบริษัทแล้ว เห็นว่า
บริษัทมีคุณสมบัติครบถ้วนที่จะสามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ
เรื่อง การรับหลักทรัพย์จดทะเบียนใน “ตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ” พ.ศ. 2546 ฉบับลงวันที่ 24 มีนาคม 2546 ยกเว้น
คุณสมบัติเรื่องการกระจายการถือหุ้นรายย่อย ซึ่งบริษัทจะต้องมีผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยไม่น้อยกว่า 300 ราย ดังนั้นบริษัท
ยังคงมีความไม่แน่นอนในการที่จะได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้หุ้นสามัญของบริษัทเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใน
ตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ผู้ลงทุนจึงยังคงมีความเสี่ยงเกี่ยวกับสภาพคล่องของหุ้นสามัญของบริษัทในตลาดรอง หรืออาจไม่ได้
รับผลตอบแทนจากการขายหุ้นตามราคาที่เราคาดการณ์ไว้ หากหุ้นสามัญของบริษัทไม่ได้รับอนุญาตให้เป็นหลักทรัพย์
จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือหากบริษัทไม่สามารถกระจายหุ้นต่อประชาชนตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่ง
จะทำให้บริษัทมีคุณสมบัติไม่ครบถ้วนตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ

13. ความเสี่ยงเรื่องผลกระทบจากราคาหลักทรัพย์จากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ บริษัทที่ออกให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 จัดขึ้นเมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2555 ได้มีมติอนุมัติการออกและจัดสรร
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ”) ประเภทระบุชื่อผู้ถือและไม่สามารถโอนเปลี่ยนมือ
ได้ให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท จำนวน 6,000,000 หน่วย โดยมีราคาเสนอขาย 0 บาทต่อหน่วย และใบสำคัญ
แสดงสิทธิมีอายุ 5 ปี นับแต่วันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ โดยใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้น
สามัญได้ 1 หุ้น ในราคาใช้สิทธิ 0.50 บาท ต่อหุ้น (เว้นแต่จะมีการปรับสิทธิตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนด) ซึ่งมีราคา
ต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้น่าในส่วนร้อยละ [●] ผู้ลงทุนจึงมีความเสี่ยงในการที่มีต้นทุนในการซื้อหุ้น
สามัญสูงกว่าผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว และมีความเสี่ยงที่ราคาหุ้นจะลดต่ำลง หากกลุ่มผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ

ดังกล่าวขายหุ้นหลังการใช้สิทธิ รวมถึงการที่ผู้ลงทุนจะมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (EPS Dilution) และมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไร (Control Dilution) โดยที่ผู้ลงทุนจะมีส่วนแบ่งกำไรลดลง และมีสภาพความเป็นเจ้าของบริษัทน้อยลงเท่ากับร้อยละ 2.65 โดยคำนวณจากจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังจากเสนอขายต่อประชาชนคนครั้งแรกนี้ และการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท ทั้งหมด 226,000,000 หุ้น สำหรับผลกระทบต่อราคาหุ้น (Price Dilution) เนื่องจากหุ้นสามัญของบริษัทยังไม่ได้จดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ จึงยังไม่มีราคาตลาดของหุ้น แต่หากจะคำนวณจากราคาของซื้อหุ้นของบริษัทตามการเสนอขายในครั้งนี้ จะมีผลกระทบต่อราคาสูงสุดจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเท่ากับร้อยละ [●]

อย่างไรก็ตาม ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ขายให้แก่กรรมการและพนักงานดังกล่าว มีการกำหนดเงื่อนไขในการใช้สิทธิโดยนับจากวันที่ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ 6 เดือน 1 ปี ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้อำนาจใช้สิทธิครั้งแรกได้ไม่เกินร้อยละ 25 ของใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิแต่ละคนได้รับการจัดสรรจากบริษัท และในทุก ๆ 12 เดือน หลังจากวันกำหนดการใช้สิทธิครั้งแรกปีแรก ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิสามารถใช้อำนาจใช้สิทธิได้ไม่เกินร้อยละ 50 ร้อยละ 75 และร้อยละ 100 ของใบสำคัญแสดงสิทธิทั้งหมดที่ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิแต่ละคนได้รับการจัดสรรจากบริษัท ตามลำดับ ซึ่งการกำหนดระยะเวลาในการใช้สิทธิดังกล่าวจะช่วยป้องกันการมีหุ้นเพิ่มขึ้นในช่วงแรกที่หุ้นของบริษัทได้รับการอนุญาตให้ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ และหากผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิใช้สิทธิในการแปลงสภาพทั้งหมดจะแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญจำนวน 6,000,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.65 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนในครั้งนี้และการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ออกให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัททั้งหมด (กรุณาดูรายละเอียดของใบสำคัญแสดงสิทธิได้ใน เอกสารแนบ 3 รายละเอียดโครงการเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท (ESOP))

สรุปข้อมูลหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

บริษัทมีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 113,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 226,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท และมีหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้ว 88,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 176,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท โดยมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 30 พฤษภาคม 2555 มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนจำนวน 44,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ [●] บาท โดยมีวัตถุประสงค์ที่จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ (สุทธิจากค่าใช้จ่ายในการจองและการจัดสรรแล้ว) เป็นจำนวนเงินประมาณ [●] ล้านบาท เพื่อใช้ในการลงทุนเพื่อขยายพื้นที่โรงงานและกำลังการผลิตเป็นจำนวนเงินประมาณ [●] ล้านบาท และเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนประมาณ [●] ล้านบาท

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ [●] สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้อนุญาตให้บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชน และเมื่อวันที่ [●] ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้พิจารณาข้อมูลของบริษัทแล้วเห็นว่า หุ้นสามัญของบริษัทมีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหลักทรัพย์จดทะเบียนใน “ตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ” พ.ศ. 2546 ยกเว้นคุณสมบัติเรื่องการกระจายการถือหุ้นรายย่อย

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนการตัดสินใจของซื้อหลักทรัพย์)