

บริษัท พี.ซี.เอส. แมชีน กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

บริษัท พี.ซี.เอส. แมชชีน กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย : 5 – 7 มีนาคม 2557)

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย:

ผู้เสนอขาย : บริษัท พี.ซี.เอส. แมชชีน กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “PCSGH”)

ประเภทธุรกิจ : ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย: 389,000,000 หุ้น (หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทฯ) คิดเป็นร้อยละ 25.18 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

เงื่อนไขการจัดจำหน่าย : รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting) ไม่รับประกันการจัดจำหน่าย (Best Effort)

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : 8.60 บาท/หุ้น มูลค่าการเสนอขาย : 3,345,400,000 บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า : ไม่มี

มูลค่าที่ตราไว้ : 1.00 บาท/หุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value) ณ วันที่ 31 ธ.ค. 56 : 1.46 บาท/หุ้น

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

การกำหนดราคาหุ้นสามัญที่จะเสนอขายในครั้งนี้ได้พิจารณาจากอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นของบริษัทฯ (P/E Ratio) โดยราคาเสนอขายซึ่งเท่ากับหุ้นละ 8.60 บาท คิดเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (P/E Ratio) ประมาณ 9.66 เท่า โดยคำนวณจากกำไรสุทธิของบริษัทฯ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย สำหรับปี 2556 ตั้งแต่วันที่ 1 ม.ค. 56 จนถึงวันที่ 31 ธ.ค. 56 ซึ่งเท่ากับ 1,376,583,648 บาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 1,545,000,000 หุ้น (Fully Dilluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.89 บาท

อัตราส่วนราคาต่อกำไร (“P/E Ratio”): 9.66 เท่า

ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2557 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ย่อยทั้ง 3 บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลประจำปี 2556 จากกำไรในส่วนที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน รวมเป็นเงินปันผลทั้งหมด 430.14 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ย่อยอาจ

จ่ายเงินปันผลจากกระแสเงินสดของแต่ละบริษัทฯ ย่อย หรือกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินและ/หรือกรรมการบริษัทฯ เพื่อจ่ายเงินปันผล ซึ่งหากเป็นการกู้ยืมเงินจากกรรมการบริษัทฯ ย่อย จะเป็นไปตามเงื่อนไขเทียบเท่าหรือดีกว่าเงื่อนไขจากสถาบันการเงิน ทั้งนี้ หากบริษัทฯ ย่อยดำเนินการกู้ยืมเงินจากกรรมการหรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง บริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อยจะปฏิบัติตามข้อกำหนดของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ พจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546

นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ สำหรับผลการดำเนินงานระหว่างวันที่ 1 มกราคม 2557 ถึงวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2557 เป็นเงินจำนวน 231,750,000 บาท หรือคิดเป็นเงินปันผลในอัตรา 0.15 บาทต่อหุ้น ซึ่งคำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด 1,545,000,000 หุ้น โดยจะขึ้นเครื่องหมายผู้ซื้อไม่มีสิทธิได้รับเงินปันผล (XD) ในวันที่ 24 มีนาคม 2557 พิจารณากำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลระหว่างกาล (Record Date) ในวันที่ 26 มีนาคม 2557 และกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนและพักการโอนหุ้นเพื่อรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ในวันที่ 27 มีนาคม 2557

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลภายในระยะเวลาไม่เกิน 1 เดือนนับแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ จะจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เพื่ออนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าว ในวันที่ 4 มีนาคม 2557

P/E Ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน: อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (P/E Ratio) เฉลี่ยของบริษัทที่ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์เท่ากับ 10.46 เท่า (ดูรายละเอียดข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขายในส่วนที่ 3 ข้อ 4)

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent Period: จำนวน 306,250,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 19.82 ของจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

ตลาดรอง : SET MAI

หมวดธุรกิจ (Sector) : ยานยนต์ (AUTO)

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : Profit test Market capitalization test

วัตถุประสงค์การใช้เงินของบริษัทฯ :

1. เพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นสำหรับการจ่ายเงินปันผลที่ประกาศไปแล้ว
2. เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล:

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะกิจการหลังหักภาษีและหลังหักสำรองตามกฎหมาย โดยคณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นเป็นหลัก เช่น การดำรงเงินไว้เพื่อลงทุนในอนาคต หรือเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืม หรือเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัทฯ สำหรับบริษัทย่อย มีนโยบายจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 70 ของกำไรสุทธิจากงบการเงินเฉพาะกิจการหลังหักภาษีและหลังหักสำรองตามกฎหมาย อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการและ/หรือผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย จะพิจารณาจ่ายเงินปันผลโดยพิจารณาตามความเหมาะสมของสภาพธุรกิจ เช่น พิจารณาจากแผนการลงทุนในการขยายกิจการของบริษัทย่อย หรือเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืม หรือเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัท

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:

บริษัท พี.ซี.เอส. แมชชีน กรุ๊ป โฮลดิ้ง จำกัด (“บริษัทฯ” หรือ “PCSGH”) จัดตั้งขึ้นในรูปแบบบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2556 ด้วยทุนจดทะเบียน 6,000,000 บาท เพื่อวัตถุประสงค์ในการลงทุนหุ้นของ บริษัท พี.ซี.เอส. พร็อกซ์ จำกัด (“PCW”) บริษัท พี.ซี.เอส. ได คาสติง จำกัด (“PCD”) และบริษัท พี.ซี.เอส. ฟอรัจจิง จำกัด (“PCF”) ซึ่งเป็นบริษัทที่อยู่ใต้การควบคุมเดียวกันกับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2556 บริษัทฯ ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเพิ่มทุนจดทะเบียนอีก 1,420,000,000 บาท เป็น 1,426,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,420,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และต่อมาในวันที่ 26 มิถุนายน 2556 บริษัทฯ รับชำระค่าหุ้นสามัญจำนวน 1,150,000,000 หุ้น โดยการรับชำระเป็นเงินสดและโดยการแลกหุ้นกับหุ้นสามัญของ สามบริษัท ได้แก่ บริษัท พี.ซี.เอส. พร็อกซ์ จำกัด บริษัท พี.ซี.เอส. ได คาสติง จำกัด และ บริษัท พี.ซี.เอส. ฟอรัจจิง จำกัด ที่ราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ (par value) จากผู้ถือหุ้นเดิมของทั้ง 3 บริษัท ซึ่งคือครอบครัวรุ่งโรจน์กิติยศ ส่งผลให้บริษัทฯ มีการลงทุนในบริษัทย่อย สาม บริษัท ได้แก่ บริษัท พี.ซี.เอส. พร็อกซ์ จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 100 บริษัท พี.ซี.เอส. ได คาสติง จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 100 และ บริษัท พี.ซี.เอส. ฟอรัจจิง จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 100 ต่อมาในที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 3/2556 เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2556 ได้มีมติให้ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 1,426,000,000 บาท เป็น 1,156,000,000 บาท โดยวิธีการตัดหุ้นจดทะเบียนที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย จำนวน 270,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 1,156,000,000 บาท เป็น 1,545,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 389,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

สำหรับลักษณะการประกอบธุรกิจของ PCW PCD และ PCF (“บริษัทย่อย”) เป็นดังนี้

1. บริษัท พี.ซี.เอส. พร็อกซ์ จำกัด

ผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ประเภทที่ใช้ความแม่นยำสูง (Machining Products) ประเภทเครื่องยนต์ ระบบเกียร์ และระบบบังคับรถ โดยวัตถุดิบหลักที่ PCW ใช้ในการผลิต ได้แก่ วัตถุดิบประเภทแปรรูปเหล็ก เช่น เหล็กเส้น และวัตถุดิบประเภทหัตถกรรม เช่น เหล็กแปรรูป และ อลูมิเนียมชนิดขึ้นรูป

2. บริษัท พี.ซี.เอส. ได คาสติง จำกัด

ผลิตชิ้นส่วนประเภทอลูมิเนียมชนิดขึ้นรูป โดยที่ PCD มีความชำนาญเป็นพิเศษในการผลิตชิ้นส่วนอลูมิเนียมขนาดใหญ่เนื่องจากเครื่องจักรส่วนมากมีขนาดแรงขีดตั้งแต่ 900 ตัน ถึง 2,500 ตัน ซึ่งสามารถผลิตชิ้นส่วนขนาดใหญ่จำพวก Engine Crank Case, Engine Oil Pan, Engine Cover, และ Transmission Case Housing เป็นต้น

3. บริษัท พี.ซี.เอส. ฟอรัจจิง จำกัด

ผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ประเภทเหล็กแปรรูป (Forging Products) เพื่อขายให้ PCW นำไปใช้ต่อไปในการผลิตสินค้าสำเร็จรูปบางกลุ่มของ PCW โดย PCF มีความชำนาญพิเศษในการผลิตชิ้นส่วนประเภทเหล็กแปรรูปร้อนจำพวก Micro Alloy Steel ซึ่งเป็นเหล็กที่มีลักษณะพิเศษมีค่าความแข็งสูงหลังจากการผ่านการขึ้นรูปร้อนแล้ว เช่น Common Rail, ชิ้นส่วนบีมหัวฉีดดีเซล, Knuckle, Gear, และ Drive Shaft เป็นต้น นอกจากนี้ PCF มีความชำนาญเป็นพิเศษในการผลิตเหล็กแปรรูปร้อนที่มีขนาดใหญ่มีแรงตีเหล็กสูงตั้งแต่ 1,600 ตัน ถึง 6,000 ตัน เช่น เพลาข้อเหวี่ยง, Knuckle, และ เพลาถ่วงสมดุล เป็นต้น

นโยบายการลงทุนของบริษัทฯ:

เพื่อให้การลงทุนของบริษัทฯ เป็นไปอย่างมีหลักการที่เหมาะสม บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการลงทุนเพื่อใช้เป็นแนวทางในการดำเนินงาน ดังต่อไปนี้

- บริษัทฯ จะลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ ธุรกิจที่มีศักยภาพ สามารถทำรายได้ และกำไรที่สม่ำเสมอ และผ่านการวิเคราะห์ความเป็นไปได้ในการลงทุนแล้ว โดยอาจเป็นธุรกิจที่กำลังดำเนินการแล้ว หรือยังไม่เริ่มดำเนินการก็ได้
- ธุรกิจที่บริษัทฯ จะลงทุนต้องมีกระแสเงินสดเพียงพอที่จะจ่ายชำระภาระหนี้ และดอกเบี้ยจ่าย
- ธุรกิจที่บริษัทฯ จะลงทุนต้องให้ผลตอบแทนที่เหมาะสมในความเสี่ยงที่ยอมรับได้
- บริษัทฯ จะจัดให้มีผู้บริหารและบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญ และประสบการณ์ในการทำธุรกิจนั้นๆ เข้าไปดูแลการลงทุนดังกล่าวของบริษัทฯ
- บริษัทฯ จะจัดให้มีตัวแทนของบริษัทฯ ไปทำหน้าที่กรรมการและผู้บริหารของบริษัทที่ลงทุนเสมอ ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามสัดส่วนการลงทุนของบริษัทฯ
- บริษัทฯ จะไม่ลงทุนในธุรกิจที่ผิดกฎหมาย หรือผิดหลักศีลธรรม
- การลงทุนของบริษัทฯ ต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามที่ข้อบังคับของบริษัทฯ หรือกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด หรือกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่เกี่ยวข้องกำหนดไว้
- บริษัทฯ จะรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่เข้าไปลงทุนให้คณะกรรมการของบริษัทฯ รับทราบทุกไตรมาส

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่:

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชน	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นายศิริพงษ์ รุ่งโรจน์กิตติยศ	578,000,000	37.41
2. นางวรรณมา เรามานะชัย	577,999,990	37.41
3. นายพลเอก รุ่งโรจน์กิตติยศ	10	0.00
4. ประชาชน	389,000,000	25.18
รวม	1,545,000,000	100.00

หมายเหตุ: กรุณาดูรายละเอียดเพิ่มเติม ในส่วนที่ 2 ข้อ 8 โครงสร้างเงินทุน

คณะกรรมการบริษัท:

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายจักรมณท์ ผาสุกวานิช	ประธานกรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
2. นายศิริพงษ์ รุ่งโรจน์กิตติยศ	รองประธานกรรมการ
3. นางวรรณมา เรามานะชัย	กรรมการ
4. นายประสงค์ อุดลยรัตนกุล	กรรมการ
5. นายอังกฤษ รุ่งโรจน์กิตติยศ	กรรมการ
6. นายบุญชู เรามานะชัย	กรรมการ
7. นายพลเอก รุ่งโรจน์กิตติยศ	กรรมการ
8. นายปราโมทย์ เตชะสุพัฒน์กุล	กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
9. นายวีระชัย เซาว์ชาญกิจ	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

หมายเหตุ: ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2556 เมื่อวันที่ 7 ตุลาคม 2556 มีมติเปลี่ยนแปลงกรรมการบริษัท โดยอนุมัติแต่งตั้งนายอังกฤษ รุ่งโรจน์กิตติยศ เป็นกรรมการบริษัท แทนนายเทตชีโอ โทมาโก ซึ่งลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัท

สัดส่วนรายได้:

	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ						งบการเงินรวม			
	ปี 2553		ปี 2554		ปี 2555		งวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 ก.ย. 2556		ปี 2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ ^{1/}	ล้านบาท	ร้อยละ ^{1/}	ล้านบาท	ร้อยละ ^{1/}	ล้านบาท	ร้อยละ ^{1/}	ล้านบาท	ร้อยละ ^{1/}
ผลิตภัณฑ์ Machining (PCW)	2,502.4	80.6	2,745.6	76.0	4,258.7	67.6	3,105.8	65.5	4,015.9	66.2
ผลิตภัณฑ์ Die Casting (PCD)	350.3	11.3	495.3	13.7	1,367.0	21.7	1,163.6	24.0	1,415.2	23.3
ผลิตภัณฑ์ Forging (PCF)	250.8	8.1	371.3	10.3	677.9	10.8	506.9	10.5	635.3	10.5
รายได้รวมสามบริษัท	3,103.5	100.0	3,612.2	100.0	6,303.6	100.0	4,776.2	100.0	6,066.4	100.0
ปรับปรุงตัดรายการซื้อขายสินค้าระหว่างบริษัทย่อย ^{2/}	(312.9)		(438.0)		(1,009.9)		(740.5)		(941.9)	
รายได้จากการขายตามงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ และงบการเงินรวม	2,790.5		3,174.2		5,293.7		4,035.7		5,124.5	

หมายเหตุ: ^{1/} ร้อยละ ของรายได้จากการขายรวม

^{2/} รายการซื้อขายสินค้าระหว่างบริษัทย่อยได้แก่รายการที่ PCD และ PCF ขายวัตถุดิบทุติยภูมิให้ PCW

สรุปปัจจัยความเสี่ยง:

1. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ
 - 1.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาต้นทุนวัตถุดิบ
 - 1.2 ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน
 - 1.3 ความเสี่ยงจากการถูกบอกลีกสัญญาหรือไม่ได้สัญญาใหม่จากผู้ผลิตรถยนต์หรือผู้ผลิตชิ้นส่วนรถยนต์
 - 1.4 ความเสี่ยงจากการก้าวสู่การเป็นประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนอย่างเต็มรูปแบบของไทยในปี 2558 (AEC 2015)
 - 1.4.1 บริษัทผลิตรถยนต์ที่เป็นลูกค้ารายสำคัญของบริษัทฯ อาจย้ายฐานการผลิตไปยังประเทศอื่นในอาเซียนที่มีต้นทุนการผลิตที่ต่ำกว่า หรือมีอัตราค่าการเติบโตทางเศรษฐกิจที่ดีกว่าประเทศไทย ซึ่งจะกระทบต่อยอดขายของบริษัทฯ
 - 1.4.2 ผู้ออกแบบและผลิตชิ้นส่วนต่างชาติ ที่มีความพร้อมทั้งในเรื่องของเงินทุนและเทคโนโลยีในการผลิต สามารถเข้ามาแข่งขันกับบริษัทฯ ได้ง่ายขึ้น อาจทำให้สภาวะการแข่งขันในตลาดรุนแรงขึ้น และมีผลกระทบต่อต้นทุนของบริษัทฯ
 - 1.5 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่
 - 1.6 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงการใช้ที่ดินในการดำเนินการจากกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่
 - 1.7 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงอุตสาหกรรมยานยนต์ในประเทศ
 - 1.8 ความเสี่ยงจากภาวะอุตสาหกรรมยานยนต์ต่างประเทศเนื่องจากลูกค้าของบริษัทฯ ที่เป็นผู้ผลิตรถยนต์ต่างชาติดำเนินการส่งออกทางอ้อม (Indirect Export) ไปยังต่างประเทศสูง
 - 1.9 ความเสี่ยงจากสายการผลิตที่มีข้อจำกัดและไม่สามารถปรับเปลี่ยนได้
 - 1.10 ความเสี่ยงจากการจัดหาวัตถุดิบ
 - 1.11 ความเสี่ยงจากค่าเสียหายเนื่องจากปัญหาด้านคุณภาพของสินค้า
 - 1.12 ความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียรายได้หรือสูญเสียลูกค้าหากเกิดวินาศภัยและภัยธรรมชาติกับโรงงานหรือเครื่องจักรของบริษัทฯ
 - 1.13 ความเสี่ยงจากการขาดแคลนแรงงานที่มีความชำนาญ
 - 1.14 ความเสี่ยงจากการยกเลิกการสนับสนุนราคาน้ำมันดีเซลจากรัฐบาล
 - 1.15 ความเสี่ยงจากการที่รัฐบาลไทยสนับสนุนรถยนต์เพื่อสิ่งแวดล้อมมากขึ้น
2. ความเสี่ยงด้านการบริหาร การจัดการ
 - 2.1 ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นรวมกันมากกว่าร้อยละ 50
 - 2.2 ความเสี่ยงจากการเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นซึ่งผลการดำเนินงานจะขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย
3. ความเสี่ยงจากกรณีที่บริษัทฯ อยู่ระหว่างการยื่นคำขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ดูรายละเอียดเกี่ยวกับปัจจัยความเสี่ยงในส่วนที่ 2 ข้อ 1)

สรุปฐานะทางการเงิน:					
รายละเอียด (หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะ			งบการเงินรวม	
	ปี 2553	ปี 2554	ปี 2555	งวดเก้าเดือน สิ้นสุด 30 ก.ย. 2556	ปี 2556
สินทรัพย์รวม	4,124.7	5,072.8	5,944.6	5,722.9	5,566.85
หนี้สินรวม	1,032.1	1,191.6	803.7	4,259.0	3,883.58
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,092.6	3,881.2	5,140.9	1,464.0	1,683.27
รายได้รวม	2,793.1	3,180.8	5,302.1	4,048.5	5,162.34
ค่าใช้จ่ายรวม	2,114.4	2,381.1	3,592.4	2,889.2	3,780.30
กำไรสุทธิ	675.5	788.6	1,706.0	1,157.3	1,376.58
กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น) ^{1/}	0.6	0.7	1.5	1.0	1.2
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.3	0.3	0.2	2.9	2.3
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ร้อยละ)	16.4	17.1	30.9	26.5 ^{2/}	23.9
อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	21.8	22.6	37.8	46.7 ^{2/ 3/}	40.3

หมายเหตุ: ^{1/} เพื่อประโยชน์ในเชิงเปรียบเทียบกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน สำหรับงวดบัญชีปี 2553 ปี 2554 และ ปี 2555 คำนวณจากหุ้นทั้งหมด 1,150,000,00 หุ้น ที่มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งเสมือนกับบริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ จาก 10.0 บาทต่อหุ้น เป็น 1.0 บาทต่อหุ้น ตั้งแต่ปี 2553 สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2556 คำนวณจากจำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักเท่ากับ 1,156,000,000 หุ้น ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวม

^{2/} ปรับตัวเลขของงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2556 เป็นตัวเลขเต็มปี (Annualized)

^{3/} อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในงวดเก้าเดือนแรกปี 2556 มาจากส่วนของผู้ถือหุ้นที่ลดลงจากการประกาศจ่ายเงินปันผล

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน:

จากงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะและงบการเงินรวม บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสินค้าระหว่างปี 2553 ปี 2554 และปี 2555 เท่ากับ 2,790.6 ล้านบาท 3,174.3 ล้านบาท และ 5,293.7 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 99.9 ร้อยละ 99.8 และ ร้อยละ 99.8 ของรายได้รวมตามลำดับ และคิดเป็นอัตราเติบโตเฉลี่ย (CAGR) ร้อยละ 37.7 ต่อปี โดยการเพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักๆ มาจาก การเพิ่มขึ้นของยอดขายในลูกค้าเก่าที่เป็นบริษัทผู้ผลิตรถยนต์ในประเทศไทย และการได้สัญญากับผู้ผลิตรถยนต์รายใหม่ 1 รายซึ่งเริ่มผลิตในช่วงปลายปี 2554 ประกอบกับการที่บริษัทฯ หันมาจับตลาดลูกค้าที่เป็น OEM Supplier Tier 1 มากขึ้น ขณะเดียวกันความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ ก็เพิ่มขึ้น โดยอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 28.4 ในปี 2553 เป็นร้อยละ 28.8 ในปี 2554 และเพิ่มเป็น ร้อยละ 35.2 ในปี 2555

สำหรับงวดเก้าเดือนแรก ปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 4,048.5 ล้านบาท และมีรายได้จากการขายสินค้า เท่ากับ 4,035.7 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.7 ของรายได้รวม และมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 31.8 โดยอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงหลักๆ มาจากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของเครื่องจักรสำหรับโครงการในอนาคตที่ยังไม่เริ่มรับรู้รายได้ จึงทำให้ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรในการผลิตที่เพิ่มขึ้น จากการปรับขึ้นค่าจ้างขั้นต่ำตามนโยบายของรัฐบาล และจากการที่บริษัทฯ มีพนักงานเพิ่มขึ้น

ในส่วนของต้นทุนการขายประกอบไปด้วย ต้นทุนการผลิต ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากร ค่าสาธารณูปโภค ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ค่าซ่อมแซมและค่าซ่อมบำรุง และค่าใช้จ่ายอื่นๆ โดยบริษัทฯ มีต้นทุนการขายสำหรับปี 2553 ปี 2554 ปี 2555 และงวดเก้าเดือนแรกปี 2556 เท่ากับ 1,996.7 ล้านบาท 2,259.1 ล้านบาท 3,431.9 ล้านบาท และ 2,753.5 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 71.5 ร้อยละ 71.0 ร้อยละ 64.7 และ ร้อยละ 68.0 ของยอดขายรวมตามลำดับ ซึ่งสัดส่วนที่ลดลงมาจากการผลิตที่สูงขึ้นทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนค่าใช้จ่ายคงที่ (fixed cost) ที่ลดลง ทั้งนี้ ในงวดเก้าเดือนแรกปี 2556 บริษัทฯ มีสัดส่วนต้นทุนขายต่อยอดขายที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากมีค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของเครื่องจักรสำหรับโครงการในอนาคตที่บริษัทฯ ได้สั่งซื้อแล้วแต่โครงการดังกล่าวยังไม่ได้มีการเริ่มการผลิตจริง เช่น โครงการที่จะเริ่มดำเนินการผลิตในช่วงปี 2557 เป็นต้น (โปรดดูข้อมูลเพิ่มเติมในส่วนที่ 2 ข้อ 6 หัวข้อโครงการในอนาคต) และการเริ่มต้นผลิตขึ้นส่วนของโครงการในอนาคตบางโครงการได้ถูกเลื่อนไปจากแผนเดิมที่จะเริ่มผลิตภายในปี 2556 เป็น เริ่มผลิตในช่วงปี 2557 เนื่องจากลูกค้าขอเลื่อนวันเริ่มต้นผลิต

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับปี 2553 ปี 2554 ปี 2555 และงวดเก้าเดือนแรกปี 2556 เท่ากับ 117.8 ล้านบาท 122.0 ล้านบาท 160.5 ล้านบาท และ 135.7 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 4.2 ร้อยละ 3.9 ร้อยละ 3.0 และร้อยละ 3.4 ต่อรายได้จากการขายทั้งหมดตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการขนส่ง ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากร ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ค่าสาธารณูปโภค ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ ค่าซ่อมแซมและค่าซ่อมบำรุง และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารอื่นๆ

การที่บริษัทฯ มีรายได้เพิ่มขึ้นทุกปี ประกอบกับอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีขึ้นและสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้จากการขายที่ลดลง ทำให้กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ ดีขึ้นเป็นลำดับ โดยกำไรสุทธิของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 675.5 ล้านบาทในปี 2553 เป็น 788.6 ล้านบาทในปี 2554 และเพิ่มขึ้นเป็น 1,706 ล้านบาทในปี 2555 ตามลำดับ และอัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 24.2 เป็นร้อยละ 24.8 และเพิ่มเป็นร้อยละ 32.2 ตามลำดับ

สำหรับงวดเก้าเดือนแรก ปี 2556 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 1,157.3 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ ร้อยละ 28.6 ซึ่งลดลงจากปีก่อนหน้าเนื่องจากบริษัทฯ มีต้นทุนบุคลากรในการผลิตที่สูงขึ้น และการรับรู้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของโครงการในอนาคตที่ยังไม่เริ่มการผลิต

เมื่อพิจารณาฐานะทางการเงิน พบว่า บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ปี 2553 ปี 2554 ปี 2555 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 เท่ากับ 4,124.7 ล้านบาท 5,072.8 ล้านบาท 5,944.6 ล้านบาท และ 5,722.9 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 23.0 ในปี 2554 และ ร้อยละ 17.1 ในปี 2555 ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักมาจาก ลูกหนี้การค้า และเงินสดที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นไปตามการขยายตัวของยอดขาย และการลงทุนเพิ่มเติมในอาคารและอุปกรณ์ ซึ่งเป็นการลงทุนเพื่อเพิ่มกำลังการผลิตให้พอเพียงต่อยอดขายที่เพิ่มขึ้น สำหรับงวดเก้าเดือนแรกปี 2556 สินทรัพย์ของบริษัทฯ ลดลงเล็กน้อย เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการขายเครื่องจักรเก่าที่ไม่ได้ใช้ และเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ลดลงเล็กน้อยจากการที่บริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผล

หนี้สินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ปี 2553 ปี 2554 ปี 2555 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 มีมูลค่า เท่ากับ 1,032.1 ล้านบาท 1,191.6 ล้านบาท 803.7 ล้านบาท และ 4,259.0 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.5 ในปี 2554 และลดลงร้อยละ 32.6 ในปี 2555 ซึ่งหนี้สินรวมที่ลดลงในปี 2555 มีสาเหตุมาจากการจ่ายเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้น ซึ่งทำให้เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นลดลงสุทธิ 530 ล้านบาท ในปี 2555 ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้มีภาระหนี้สินระยะยาวแต่อย่างใด โดยการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของหนี้สินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 มาจากการที่บริษัททยอยของของบริษัทฯ ได้มีการประกาศจ่ายเงินปันผล ทำให้บริษัทฯ มีเงินปันผลค้างจ่ายเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 3,193.7 ล้านบาท

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ปี 2553 - ปี 2555 เพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกับผลการดำเนินงาน โดยมีมูลค่า เท่ากับ 3,092.6 ล้านบาท 3,881.2 ล้านบาท และ 5,140.9 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 นั้น บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,464.0 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากการประกาศจ่ายเงินปันผล ระหว่างปี 2556 รวมทั้งสิ้น 4,840.2 ล้านบาท

ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 กลุ่มบริษัทยังไม่ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลส่วนที่เหลือจำนวน 3,193.7 ล้านบาท ซึ่งมีกำหนดจ่ายภายใน วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และได้บันทึกเงินปันผลค้างจ่ายไว้ในบัญชี “เงินปันผลค้างจ่าย” ภายใต้หมวด “หนี้สินหมุนเวียน” ในงบแสดงฐานะทางการเงินรวม ซึ่งในอนาคตเมื่อกลุ่มบริษัทกู้ยืมเงินจากผู้ถือหุ้นมาจ่ายเงินปันผลดังกล่าว เงินปันผลค้างจ่ายจะถูกย้ายไปบันทึกเป็นเงินกู้ยืมระยะสั้นจากผู้ถือหุ้นภายใต้หมวด “หนี้สินหมุนเวียน” ทำให้อัตราส่วนแสดงฐานะทางการเงินอื่นที่สำคัญต่างๆ เช่น อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น เป็นต้น จะไม่เปลี่ยนแปลงจากงบการเงินปัจจุบัน เนื่องจากเป็นเพียงการย้ายประเภทบัญชีภายใต้หมวดเดียวกันคือหมวด “หนี้สินหมุนเวียน” ทั้งนี้ เนื่องจากวัตถุประสงค์ของการระดมทุนครั้งนี้คือการชำระคืนเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นสำหรับการจ่ายเงินปันผลที่ประกาศไปแล้วเป็นอันดับแรก อัตราส่วนต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับหนี้สินและทุนจะปรับไปตามจำนวนเงินที่ได้ระดมทุนครั้งนี้

ในปี 2556 กลุ่มบริษัทได้กู้ยืมเงินจากผู้ถือหุ้นใหญ่ของกลุ่มบริษัททั้งหมดจำนวน 3,000 ล้านบาท โดยไม่คิดอัตราดอกเบี้ย เพื่อนำมาจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในส่วนที่เหลือทั้งหมด และกลุ่มบริษัทได้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วในระหว่างปี 2556 ในการกู้ยืมเงินจากผู้ถือหุ้นใหญ่เพื่อใช้ในการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลนั้น ทางคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้มีการพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าวโดยเห็นว่าการกู้ยืมเงินจากผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นประโยชน์ต่อกลุ่มบริษัทเนื่องจากทางผู้ถือหุ้นใหญ่ไม่ได้คิดดอกเบี้ยเงินกู้ยืมซึ่งเป็นเงื่อนไขที่ดีกว่าการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน ทำให้กลุ่มบริษัทไม่ต้องมีภาระดอกเบี้ยจ่ายที่จะเกิดจากเงินกู้ยืมดังกล่าว

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับปี 2556:

จากงบการเงินรวมเพื่อวัตถุประสงค์เฉพาะและงบการเงินรวม บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสินค้าสำหรับงวดปี 2555 และ ปี 2556 รวมเท่ากับ 5,293.7 ล้านบาท และ 5,124.5 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้ลดลงเล็กน้อยคิดเป็น ร้อยละ 3.2 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการลดลงของยอดขายในช่วงครึ่งปีหลัง จากการสิ้นสุดโครงการคืนภาษีรถคันแรกของรัฐตั้งแต่ เดือนมิถุนายน 2556 และสถานการณ์ความไม่สงบทางการเมืองในช่วงปลายปี 2556

ในส่วนของต้นทุนการขายและการให้บริการประกอบไปด้วย ต้นทุนการผลิต ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากร ค่าสาธารณูปโภค ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ค่าซ่อมแซมและค่าซ่อมบำรุง ค่าใช้จ่ายอื่นๆ และต้นทุนการให้บริการที่บริษัทฯ ให้บริการกับ บริษัทย่อย โดยบริษัทฯ มีต้นทุนการขายและการให้บริการสำหรับงวดปี 2555 และปี 2556 เท่ากับ 3,431.9 ล้านบาท และ 3,601.8 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 64.8 และ ร้อยละ 70.3 ของรายได้รวมซึ่งต้นทุนที่เพิ่มสูงขึ้นส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของเครื่องจักรที่ใช้ในการผลิต ที่เพิ่มขึ้นสูงถึงร้อยละ 30.8 ทั้งนี้ ค่าเสื่อมราคาของเครื่องจักรที่เพิ่มขึ้นนั้น บางส่วนเป็นเครื่องจักรสำหรับโครงการในอนาคตที่บริษัทฯ ได้สั่งซื้อแล้วแต่โครงการดังกล่าวยังไม่ได้มีการเริ่มการผลิตจริง โดยการเริ่มต้นผลิตขึ้นส่วนของโครงการดังกล่าวได้ถูกเลื่อนไปจากแผนเดิมที่จะเริ่มผลิตภายในปี 2556 เป็น เริ่มผลิตในช่วงปี 2557 แทน และยังมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรที่เพิ่มขึ้นจากการที่บริษัทฯ มีพนักงานเพิ่มขึ้น และการปรับขึ้นค่าจ้างประจำปี ทำให้อัตรากำลังเพิ่มขึ้นต้นของปีบริษัทฯ ลดลงจาก ร้อยละ 35.2 เป็น ร้อยละ 29.7 ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นสำหรับงวดปี 2555 และปี 2556 เท่ากับ 1,861.8 ล้านบาท และ 1,522.7 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับงวดปี 2555 และปี 2556 เท่ากับ 160.5 ล้านบาท และ 178.5 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนเท่ากับ ร้อยละ 3.0 และร้อยละ 3.5 ของรายได้จากการขายทั้งหมดตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการขนส่ง ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากร ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ค่าสาธารณูปโภค ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ ค่าซ่อมแซมและค่าซ่อมบำรุง และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารอื่นๆ

ด้วยรายได้ที่ลดลง และการที่บริษัทฯ มีต้นทุนบุคลากรในการผลิตที่สูงขึ้น ประกอบกับมีการรับรู้ค่าเสื่อมราคาของโครงการในอนาคตที่ยังไม่เริ่มการผลิต ทำให้กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ ในงวดปี 2556 ลดลง จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยกำไรสุทธิของบริษัทฯ ลดลงจาก 1,706.0 ล้านบาท ในปี 2555 เป็น 1,376.6 ล้านบาท ในปี 2556 ตามลำดับ และอัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ ลดลงจากร้อยละ 32.2 เป็นร้อยละ 26.7 ตามลำดับ

เมื่อพิจารณาฐานะทางการเงิน พบว่า บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ปี 2555 และ ปี 2556 เท่ากับ 5,944.6 ล้านบาท และ 5,566.8 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีสาเหตุหลักของการลดลงมาจาก ลูกหนี้การค้า และสินค้าคงเหลือที่ลดลงซึ่งเป็นไปตามการลดลงของยอดขาย และอาคารและอุปกรณ์-สุทธิที่ลดลงเนื่องจากการขายเครื่องจักรเก่าที่ไม่ได้ใช้ออกไป

หนี้สินรวมของบริษัทฯ มีมูลค่า ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลาบัญชีปี 2555 และ ปี 2556 เท่ากับ 803.7 ล้านบาท และ 3,883.6 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของหนี้สินรวมของบริษัทฯ ในปี 2556 มาจากการที่บริษัทฯ ได้มีการกู้ยืมเงินจากผู้ถือหุ้นใหญ่ของกลุ่มบริษัททั้งหมดจำนวน 3,000 ล้านบาท โดยไม่คิดอัตราดอกเบี้ย เพื่อนำมาจ่ายปันผลระหว่างกาลในการกู้ยืมเงินจากผู้ถือหุ้นใหญ่เพื่อใช้ในการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลนั้น ทางคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ได้มีการพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าวโดยเห็นว่าการกู้ยืมเงินจากผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นประโยชน์ต่อกลุ่มบริษัทเนื่องจากทางผู้ถือหุ้นใหญ่ไม่ได้คิดดอกเบี้ยเงินกู้ยืมซึ่งเป็นเงื่อนไขที่ดีกว่าการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน ทำให้กลุ่มบริษัทไม่ต้องมีภาระดอกเบี้ยจ่ายที่จะเกิดจากเงินกู้ยืมดังกล่าว ในปี 2556 กลุ่มบริษัทได้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้ว

นักลงทุนสัมพันธ์: คุณสุนทรี รอดประจักษ์

2/1-4 หมู่ที่ 3 ถนนมิตรภาพ ตำบลโคกกรวด อำเภอเมืองนครราชสีมา จังหวัดนครราชสีมา

044-701-300 โทรสาร: 044-701-399