

บริษัท อิงเกรส อินดัสเตรียล (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)

Ingress Industrial (Thailand) Public Company Limited

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัทฯ”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัทฯ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทฯ ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ด. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ด. (www.sec.or.th)

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่และหุ้นเดิมต่อประชาชน

บริษัท อิงเกรส อินดัสเตรียล (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย: วันที่ [*] พ.ศ. 2559)

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

บริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ :	บริษัท อิงเกรส อินดัสเตรียล (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
ผู้เสนอขายหลักทรัพย์ :	หุ้นสามัญเพิ่มทุน บริษัท อิงเกรส อินดัสเตรียล (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) หุ้นสามัญเดิม Ingress Corporation Berhad (“ICB”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ
ประเภทธุรกิจ :	ลงทุนและถือหุ้นในบริษัทอื่น โดยไม่มีการประกอบธุรกิจหลักเป็นของตนเอง (Holding Company) โดยบริษัทฯ มีการลงทุนในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจในการผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนรถยนต์ (Automotive Components Manufacturing: ACM Business) ในประเทศไทย ประเทศมาเลเซียและประเทศอินโดนีเซีย
ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย :	หุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นสามัญเดิม
จำนวนหุ้นที่เสนอขาย :	ไม่เกิน 578,442,900 หุ้น ซึ่งประกอบด้วย 1) หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เสนอขายโดยบริษัทฯ จำนวนไม่เกิน 261,562,500 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และ 2) หุ้นสามัญเดิมที่เสนอขายโดยผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ คือ ICB จำนวนไม่เกิน 316,880,400 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท รวมจำนวนหุ้นที่จะเสนอขายต่อประชาชนในครั้งนี้ (IPO) นี้ จำนวนรวมไม่เกิน 578,442,900 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นสัดส่วนไม่เกินร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้
สัดส่วนการเสนอขายหุ้น :	[*]
เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย :	รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)
ราคาเสนอขาย:	[*] บาทต่อหุ้น

มูลค่าการเสนอขาย: [*] ล้านบาท

การเสนอขายหุ้นหรือ -ไม่มี-

หลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง

90 วันก่อนหน้า :

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 1.00 บาทต่อหุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี : 2.023 บาทต่อหุ้น คำนวณจากส่วนของผู้ออกหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 เมษายน 2559 ซึ่งเท่ากับ 2,397.65 ล้านบาท และจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมด 1,185.38 ล้านหุ้น

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย [*]

สัดส่วนหุ้นของ : จำนวน [*] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [*] ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

“ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร”

ที่ไม่ติด Silent Period

ตลาดรอง : ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET)

หมวดธุรกิจ (sector) : สินค้าอุตสาหกรรม/ยานยนต์

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : เกณฑ์กำไรสุทธิ (Profit Test)

วัตถุประสงค์การใช้เงิน:

บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนในครั้งนี้จำนวนไม่เกิน 261,562,500 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ซึ่งเป็นจำนวนเงินประมาณ [*] ล้านบาท (ภายหลังหักค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายรวมถึงค่าใช้จ่ายอื่นๆที่เกี่ยวข้อง) ไปใช้ตามวัตถุประสงค์ ดังนี้

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงิน	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ
1. ใช้ในการขยายธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย	[*]	[*]
2. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย	[*]	[*]
3. ใช้คืนเงินกู้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย	[*]	[*]
รวม	[*]	

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ และบริษัทย่อย:**นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ**

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของการเงินรวม และภายหลังการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย ทั้งนี้ อัตราการจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับแผนการลงทุน เงินไขและข้อจำกัดตามที่กำหนดไว้ในสัญญากู้ยืมเงินหรือสัญญาต่างๆที่เกี่ยวข้อง (ถ้ามี) ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน และปัจจัยที่เกี่ยวข้องอื่นๆของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยคณะกรรมการบริษัทอาจพิจารณาทบทวนและแก้ไขนโยบายการจ่ายเงินปันผลเป็นครั้งคราว เพื่อให้เป็นไปตามแผนการเติบโตทางธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในอนาคต ความต้องการใช้เงินลงทุนและเงินทุนหมุนเวียน รวมถึงปัจจัยอื่นๆที่เห็นสมควร

เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบกิจการโดยการถือหุ้นในกิจการอื่น (Holding Company) โดยมีสินทรัพย์หลักคือเงินลงทุนในบริษัทย่อย ดังนั้น ความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ จึงขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานและการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยเป็นหลัก

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

บริษัทย่อยของบริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ของการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทย่อยและภายหลังการจัดสรรทุนสำรองตามกฎหมาย ทั้งนี้ อัตราการจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน สภาพคล่อง ความจำเป็นในการลงทุนหมุนเวียน การลงทุนเพิ่มเติม การขยายธุรกิจ เงินไขและข้อจำกัดตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ยืม และปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานตามที่คณะกรรมการและ/หรือผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยเห็นสมควร โดยจะต้องเป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ

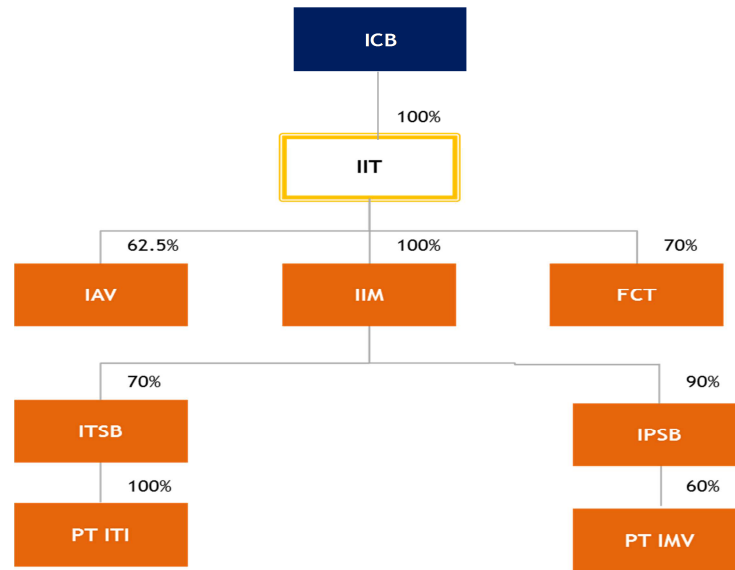
อนึ่ง ณ วันที่ 30 เมษายน 2559 บริษัทย่อยของบริษัทฯ อันได้แก่ FCT, ITSB, IPSB และ PT IMV ได้เข้าทำสัญญาเงินกู้กับธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทยและประเทศมาเลเซีย เพื่อกู้ยืมเงินมาใช้ในการขยายธุรกิจ โดยสัญญาเงินกู้เหล่านี้ห้ามมิให้บริษัทย่อยแต่ละบริษัทจ่ายเงินปันผลในกรณีที่บริษัทย่อยผิดนัดไม่ชำระดอกเบี้ยและ/หรือเงินต้นให้แก่สถาบันการเงิน หรือไม่ดำเนินการตามข้อกำหนดที่สำคัญของสัญญาเงินกู้ (Debt Covenants) รวมถึงก่อนที่จะมีการจ่ายเงินปันผล บริษัทย่อยจะต้องได้รับการยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษร (Written Consent) จากสถาบันการเงินผู้ให้กู้ก่อน

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์:

บริษัท อิงเกรส อินดัสเตรียล (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2557 เพื่อทำหน้าที่เป็น Holding Company ในการลงทุนและถือหุ้นในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนรถยนต์ (Automotive Components Manufacturing: ACM Business) ที่มีการจัดตั้งและดำเนินธุรกิจในประเทศไทย มาเลเซียและอินโดนีเซีย บริษัทฯ ได้รับการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 9 ธันวาคม พ.ศ. 2558

ณ วันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2559 บริษัทฯ (หรือ IIT) มีการลงทุนและถือหุ้นทั้งโดยตรงและโดยทางอ้อมในบริษัทย่อยทั้งหมด 7 บริษัท (บริษัทฯ และบริษัทย่อยทั้งหมดรวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัทฯ”)

แผนภาพดังต่อไปนี้แสดงโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ ณ วันที่ 30 เมษายน 2559



หมายเหตุ: ณ วันที่ 30 เมษายน 2559 ICB มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 100 และภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้นี้ สัดส่วนการถือหุ้นของ ICB ในบริษัทฯ จะลดลงเหลือประมาณร้อยละ 60

ทั้งนี้ รายละเอียดทางธุรกิจที่สำคัญของแต่ละบริษัทในกลุ่มบริษัทฯ มีดังต่อไปนี้

1) บริษัท อิงเกรส อินดัสเตรียล (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)

บริษัท อิงเกรส อินดัสเตรียล (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ IIT) จัดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2557 ในชื่อบริษัท อิงเกรส อินดัสเตรียล (ไทยแลนด์) จำกัด เพื่อทำหน้าที่เป็น Holding Company ของกลุ่มธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนรถยนต์ (Automotive Components Manufacturing: ACM Business) ของกลุ่มอิงเกรส ในเดือนมกราคม 2558 ICB และบริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อปรับโครงสร้างทางธุรกิจของกลุ่ม ACM Business โดยหลังจากการปรับโครงสร้างเสร็จสิ้นในช่วงปลายเดือนมกราคม 2558 บริษัทฯ มีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทที่อยู่ในกลุ่ม ACM Business ที่มีการดำเนินธุรกิจในประเทศไทย ประเทศมาเลเซียและประเทศอินโดนีเซีย

บริษัทย่อยในประเทศไทย

2) บริษัท อิงเกรส ออโตเวนเจอร์ จำกัด (“IAV”)

บริษัท อิงเกรส ออโตเวนเจอร์ จำกัด (“IAV”) จัดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 17 กันยายน 2539 เพื่อดำเนินธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจัดหาชิ้นส่วนพลาสติกและคิ้วยางรีดม้วนขึ้นรูป รวมถึงขอบหน้าต่างประตูรถโลหะรีดขึ้นรูป (roll-formed metal automotive door sash) และส่วนประกอบที่เกี่ยวข้อง ให้แก่บริษัทผู้ผลิตรถยนต์ (OEMs) ชื่อนำที่มีฐานการผลิตอยู่ในประเทศไทย โดย IAV จัดว่าเป็น Tier-1 Supplier ซึ่งดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนรถยนต์ให้แก่ OEMs โดยตรง รวมถึงยังมีการผลิตและจำหน่ายสินค้าบางส่วนให้แก่ Tier-1 Suppliers ด้วยกันเองด้วย ในการนำบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ IAV มีฐานะเป็นบริษัทแกน (Core Company) ของกลุ่มธุรกิจ ACM Business

3) บริษัท ไฟน์ คอมโพรเนนท์ (ประเทศไทย) จำกัด ("FCT")

บริษัท ไฟน์ คอมโพรเนนท์ (ประเทศไทย) จำกัด ("FCT") จัดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 23 มกราคม 2544 เพื่อดำเนินธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจัดหาส่วนประกอบโลหะสำหรับอุตสาหกรรมยานยนต์ โดยใช้เทคโนโลยีการปั๊มตัดขึ้นรูปโลหะด้วยแม่พิมพ์ (Fine blanking) โดยกลุ่มอิงเกรสได้เข้าซื้อหุ้นของ FCT จากผู้ถือหุ้นเดิมชาวสิงคโปร์ในเดือนมิถุนายนปี พ.ศ. 2549 โดยการดำเนินธุรกิจของ FCT จัดว่าเป็น Tier-2 Supplier ซึ่งดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนรถยนต์และแม่พิมพ์ให้แก่ Tier-1 Suppliers รวมถึงมีการผลิตและจำหน่ายสินค้าบางส่วนให้แก่ Tier-2 Suppliers ด้วยกันเองด้วย

บริษัทย่อยในประเทศมาเลเซีย**4) Ingress Industrial (Malaysia) Sdn. Bhd. ("IIM")**

Ingress Industrial (Malaysia) Sdn. Bhd. ("IIM") เป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศมาเลเซีย เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2557 เพื่อทำหน้าที่เป็น Holding Company ในการถือหุ้นของ Ingress Technologies Sdn. Bhd. ("ITSB") และ Ingress Precision Sdn. Bhd. ("IPSB") ซึ่งเป็นกิจการผู้ผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนรถยนต์ในประเทศมาเลเซีย เพื่อให้ทั้ง ITSB และ IPSB สามารถทำตามข้อกำหนดของทางการมาเลเซียในเรื่องใบอนุญาตในการดำเนินธุรกิจในการผลิตได้

5) Ingress Technologies Sdn. Bhd. ("ITSB")

Ingress Technologies Sdn. Bhd. ("ITSB") เป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศมาเลเซีย เมื่อวันที่ 6 มีนาคม 2535 ITSB ได้รับการจัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจัดหาชุดประกอบประตู (door-in-white) และผลิตและประกอบชิ้นส่วนกดอัดน้ำหนักสูงและน้ำหนักกลาง (medium to high tonnage press parts) ให้แก่ผู้ผลิตรถยนต์ชั้นนำที่มีฐานการผลิตอยู่ในประเทศมาเลเซีย อันได้แก่ Perodua และ Proton (ซึ่งทั้งสองบริษัทเป็นผู้ผลิตรถยนต์ชั้นนำของประเทศมาเลเซีย) รวมถึง Honda, NAZA ฯลฯ การดำเนินธุรกิจของ ITSB จัดว่าเป็น Tier-1 Supplier ซึ่งผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนรถยนต์ให้แก่ OEMs โดยตรง รวมถึงมีการผลิตและจำหน่ายสินค้าบางส่วนให้แก่ Tier-1 Suppliers ด้วยกันเองด้วย

6) Ingress Precision Sdn. Bhd. ("IPSB")

Ingress Precision Sdn. Bhd. ("IPSB") เป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศมาเลเซีย เพื่อดำเนินธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจัดหาชิ้นส่วนรถยนต์ให้แก่ OEMs ชั้นนำที่มีฐานการผลิตในประเทศมาเลเซีย อันได้แก่ Perodua, Proton, Toyota, Honda ฯลฯ การดำเนินธุรกิจของ IPSB จัดว่าเป็น Tier-1 Supplier ซึ่งผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนรถยนต์ให้แก่ OEMs โดยตรง รวมถึงมีการผลิตและจำหน่ายสินค้าบางส่วนให้แก่ Tier-1 Suppliers ด้วยกันเองด้วย

บริษัทย่อยในประเทศอินโดนีเซีย**7) P.T. Ingress Malindo Ventures (“PT IMV”)**

P.T. Ingress Malindo Ventures (“PT IMV”) เป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศอินโดนีเซีย เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2546 PT IMV ได้รับการจัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจัดหาชิ้นส่วนขึ้นรูป ขอบหน้าต่างและส่วนประกอบที่เกี่ยวข้องกับขอบหน้าต่างสำหรับอุตสาหกรรมยานยนต์ทั้งในเชิงพาณิชย์และมิใช่เชิงพาณิชย์ ให้แก่ผู้ผลิตรถยนต์ (OEMs) ที่มีฐานการผลิตอยู่ในประเทศอินโดนีเซีย การดำเนินธุรกิจของ PT IMV จัดว่าเป็น Tier-1 Supplier ซึ่งผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนรถยนต์ให้แก่ OEMs โดยตรง รวมถึงมีการผลิตและจำหน่ายสินค้าบางส่วนให้แก่ Tier-1 Suppliers ด้วยกันเองด้วย

8) P.T. Ingress Technologies Indonesia (“PT ITI”)

P.T. Ingress Technologies Indonesia (“PT ITI”) เป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นตามกฎหมายของประเทศอินโดนีเซีย เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2555 PT ITI ได้รับการจัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินธุรกิจปั๊มขึ้นรูปชิ้นส่วนขนาดเล็กให้แก่ผู้ผลิตรถยนต์ชั้นนำที่มีฐานการผลิตอยู่ในประเทศอินโดนีเซีย รวมถึงสนับสนุนการดำเนินการผลิตของ PT IMV การดำเนินธุรกิจของ PT ITI จัดว่าเป็น Tier-2 Supplier ซึ่งผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนรถยนต์ให้แก่ Tier-1 Suppliers

ธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ คือการผลิตและจัดจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์ให้แก่บริษัทผู้ผลิตรถยนต์ (OEMs) ที่มีฐานการผลิตอยู่ในประเทศไทย ประเทศมาเลเซียและประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ สามารถแยกออกเป็นประเภทหลัก ได้ดังต่อไปนี้

- ผลิตภัณฑ์รีดขึ้นรูป (Roll Forming Products)** ซึ่งประกอบด้วยกรอบประตู (Door Sash), กรอบประตูด้านล่าง / กรอบประตูด้านใน / กรอบนำกระจก (Glass guide), ท่อหมุนเวียนไอเสียเครื่องยนต์ (EGR), ท่ออ่อนและท่อยุบตัวได้ (collapsible pipe), คิวรางน้ำ (roof drip moulding) / ยางขอบกระจกหน้า (windshield moulding) และยางรีดน้ำ (weatherstrip moulding) ผลิตภัณฑ์ประเภท Roll Forming Products มีการผลิตที่โรงงานของ IAV ในประเทศไทย, โรงงานของ IPSB ในประเทศมาเลเซีย และโรงงานของ PT IMV ในประเทศอินโดนีเซีย
- ผลิตภัณฑ์ปั๊มขึ้นรูป (Stamping Products)** ซึ่งประกอบด้วยส่วนจำเพาะหรือโมดูล (module), บานพับประตู (Door hinges), คานเหล็กนิรภัย (Impact beam), ฉนวนกันความร้อน (Heat Protector) / แผ่นกันความร้อน (Heat shield), ชิ้นส่วนยานยนต์ที่ผลิตโดยการปั๊มตัดขึ้นรูปโลหะด้วยแม่พิมพ์ (Fine blanking products) และตัวยึดขนาดเล็ก (Small brackets) ผลิตภัณฑ์ประเภท Stamping Products มีการผลิตที่โรงงานผลิตของ FCT ในประเทศไทย โรงงานผลิตของ ITSB ในประเทศมาเลเซีย และโรงงานผลิตของ PT ITI ในประเทศอินโดนีเซีย
- เครื่องมือและแม่พิมพ์ (Tool & Dies)** ผลิตภัณฑ์ประเภท Tool & Dies มีการผลิตที่โรงงานผลิตของ FCT ในประเทศไทย

นโยบายการลงทุนของบริษัทฯ:

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมที่สนับสนุนการดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนรถยนต์ (ACM Business) ซึ่งบริษัทฯ เห็นว่าจะก่อให้เกิดประโยชน์ร่วมเพื่อเพิ่มช่องทางในการหารายได้ และเพิ่ม

ความสามารถในการทำกำไรของกลุ่มบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะพิจารณาสัดส่วนการลงทุน กำไรที่คาดว่าจะได้รับ ความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น และสถานะทางการเงินของกลุ่มบริษัทฯ ก่อนการตัดสินใจลงทุนในโครงการต่าง ๆ โดยการตัดสินใจในการลงทุนดังกล่าวนี้ จะต้องได้รับการพิจารณาเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (แล้วแต่กรณี) และบริษัทฯ จะแต่งตั้งตัวแทนของบริษัทฯ เข้าร่วมเป็นคณะกรรมการและ/หรือผู้บริหารในบริษัทนั้นๆ อย่างน้อยตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในแต่ละบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม เพื่อกำหนดนโยบายธุรกิจและการดำเนินงานที่สำคัญ และกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังกล่าวให้เป็นไปตามแผนธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่:

ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 เมษายน 2559

ทุนจดทะเบียน : 1,446,942,690 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 1,446,942,690 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว : 1,185,380,190 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 1,185,380,190 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี บริษัทฯ จะมีทุนชำระแล้วเพิ่มเป็น 1,446,942,690 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 1,446,942,690 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 เมษายน 2559 และภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปสามารถสรุปได้ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 30 เมษายน 2559		หลังการเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนทั่วไป	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บริษัท อินเกรส คอร์ปอเรชั่น เบอร์ฮาด (Ingress Corporation Berhad: ICB)*	1,185,380,170	100.00%	868,499,770	60.02%
2. Datuk Rameli Musa	10	0.00	10	0.00
3. Dato'Dr Ab Wahab Ismail	10	0.00	10	0.00
4. ผู้ถือหุ้นรายย่อยจากการเสนอขายหุ้น IPO	-	-	578,442,900	39.98%
รวม	1,185,380,190	100.00%	1,446,942,690	100.00%

* ICB เป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในประเทศมาเลเซีย โดย ICB ดำเนินธุรกิจการลงทุนและถือหุ้นในบริษัทอื่น (Investment Holding Company) ทั้งนี้ ICB ลงทุนและถือหุ้นใน 2 กลุ่มธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนรถยนต์ (Automotive Components Manufacturing: ACM) และธุรกิจอื่นที่ไม่ใช่ธุรกิจผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ (Non-Automotive Components Manufacturing: Non-ACM) โดย Ultimate Shareholders ของ ICB ได้แก่ Datuk Rameli Musa และ Dato'Dr Ab Wahab Ismail ซึ่งทั้งสองท่านดำรงตำแหน่งกรรมการและกรรมการบริหารของบริษัทฯ ในปัจจุบัน และกรรมการของบริษัทย่อยบางบริษัท ในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรกในครั้งนี้ ICB ได้นำหุ้นเดิมของบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 316,880,400 หุ้น มารวมกับหุ้นเพิ่มทุนจำนวนทั้งสิ้น 261,562,500 หุ้น รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 578,442,900 หุ้น มาเสนอขายต่อประชาชน

โครงสร้างรายได้

	งบการเงินรวม						งบการเงินระหว่างกาล			
	สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับปีสิ้นสุด		สำหรับงวดสามเดือน		สำหรับงวดสามเดือน	
	วันที่ 31 มกราคม 2557		วันที่ 31 มกราคม 2558		วันที่ 31 มกราคม 2559		วันที่ 30 เมษายน 2558		วันที่ 30 เมษายน 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ตารางแสดงสัดส่วนรายได้จากการขายแบ่งตามบริษัท										
IAV	1,657.1	39.4	1,314.3	34.2	1,024.5	32.6	287.3	31.3	264.8	35.9
FCT	195.1	4.6	150.2	3.9	205.1	6.5	45.9	5.0	48.2	6.5
IPSB	461.1	11.0	402.8	10.5	365.8	11.6	125.8	13.7	91.1	12.3
ITSB	1,691.7	40.2	1,721.1	44.8	1,343.1	42.7	408.7	44.6	271.9	36.8
PTIMV	202.1	4.8	256.9	6.7	204.4	6.5	49.5	5.4	62.1	8.4
PTITI	0.6	0.0	0.6	0.0	0.5	0.0	0.1	0.0	0.1	0.0
รวมรายได้จากการขาย	4,207.8	100.0	3,845.9	100.0	3,143.3	100.0	917.3	100.0	738.2	100.0
ตารางแสดงสัดส่วนรายได้จากการขายแบ่งตามประเทศ										
ประเทศไทย	1,852.3	44.0	1,464.5	38.1	1,247.4	39.7	333.2	36.3	313.0	42.4
ประเทศมาเลเซีย	2,152.8	51.2	2,123.9	55.2	1,694.1	53.9	534.5	58.3	363.0	49.2
ประเทศอินโดนีเซีย	202.7	4.8	257.5	6.7	201.8	6.4	49.6	5.4	62.2	8.4
รวมรายได้จากการขาย	4,207.8	100.0	3,845.9	100.0	3,143.3	100.0	917.3	100.0	738.2	100.0
ตารางแสดงสัดส่วนรายได้จากการขายแบ่งประเภทสินค้า										
ประเภทรีดขึ้นรูป (Roll Forming)	2,320.3	55.1	1,974.0	51.3	1,594.6	50.7	462.5	50.4	418.0	56.6
ประเภทปั๊มขึ้นรูป (Stamping)	1,887.5	44.9	1,871.9	48.7	1,548.7	49.3	454.8	49.6	320.2	43.4
รวมรายได้จากการขาย	4,207.8	100.0	3,845.9	100.0	3,143.3	100.0	917.3	100.0	738.2	100.0

คณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 30 เมษายน 2559 ประกอบด้วยกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 8 ท่าน ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายสุรินทร์ พิศสุวรรณ	ประธานกรรมการและกรรมการอิสระ
2. นายราเมลี บิน มูซา (Datuk Ramie Musa)	กรรมการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนและประธานกรรมการบริหาร
3. นายเอบี วาฮับ อิสมาอิล (Dato' Dr Ab Wahab Ismail)	กรรมการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนและกรรมการบริหาร
4. นายอับดุลราฮิม บินฮาลิฮิตัม (Mr. Abdul Rahim Hitam)	กรรมการและกรรมการบริหาร (เป็นกรรมการชาวมาเลเซียที่มีถิ่นอยู่ในประเทศไทย)
5. นายอัฟฟานดี มุคตาร์ (Mr. Affandi Mokhtar)	กรรมการและกรรมการบริหาร
6. นายอับดุล คุดุส โมห์ด นาอิม (Mr. Abdul Khudus Mohd Naaim)	กรรมการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
7. นายณัฐวุฒิ ฉัตรเลิศพิพัฒน์	กรรมการ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
8. นายอภิชาติ สุทธิศีลธรรม	กรรมการ กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ

สรุปปัจจัยความเสี่ยง:**ความเสี่ยงเกี่ยวกับบริษัทฯ**

1. ความเสี่ยงจากการเป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่นและไม่มีการประกอบธุรกิจหลักเป็นของตนเอง (Holding Company) ทำให้ผลประกอบการของบริษัท ขึ้นอยู่กับผลประกอบการและความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

ความเสี่ยงเกี่ยวกับบริษัทย่อย

1. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายของรัฐบาล รวมถึงกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนรถยนต์ (ACM Business) ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อนโยบายและกลยุทธ์ในการผลิตและทำการตลาดของกลุ่มบริษัทฯ
2. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการแข่งขันในอุตสาหกรรมยานยนต์
3. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ โดยในช่วงปี 2557/2558 , 2558/2559 และในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2559/2560 (กุมภาพันธ์-เมษายน 2559) รายได้จากการขายของกลุ่มบริษัทฯ ที่ได้จากลูกค้ารายใหญ่ 10 รายแรก คิดเป็นสัดส่วนกว่าร้อยละ 90 ของรายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ ในแต่ละช่วงเวลา และในช่วงเวลาเดียวกัน รายได้จากการขายที่ได้จากลูกค้ารายใหญ่ที่สุดของกลุ่มบริษัทฯ คือ Perodua คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 43, ร้อยละ 37 และร้อยละ 36 ของรายได้จากการขายของกลุ่มบริษัทฯ ในแต่ละปี ตามลำดับ
4. ความเสี่ยงจากการถูกบอกลิขสิทธิ์จากผู้ผลิตหรือไม่ได้สัญญาใหม่จากผู้ผลิตรถยนต์ อย่างไรก็ตาม OEMs มักจะไม่เปลี่ยนผู้ผลิตชิ้นส่วนและอุปกรณ์รถยนต์จนกว่าจะหมดรุ่นของรถยนต์รุ่นนั้น ๆ ซึ่งโดยเฉลี่ยจะมีระยะเวลาอยู่ที่ประมาณ 5 - 10 ปี เพื่อลดความเสี่ยงจากการที่กระบวนการผลิตของ OEMs อาจหยุดชะงักลง
5. ความเสี่ยงจากการไม่ประสบความสำเร็จในเชิงพาณิชย์ของรถยนต์บางรุ่น ทำให้ OEMs ต้องเลื่อนหรือยกเลิกสายการผลิตรถยนต์ ซึ่งจะทำให้กลุ่มบริษัทฯ ไม่ได้รับคำสั่งซื้อชิ้นส่วนยานยนต์ที่ผลิตจากแม่พิมพ์ (Dies) ที่ได้จัดเตรียมไว้แล้ว หรือได้รับรายได้ในจำนวนที่ไม่เพียงพอที่ทำให้กลุ่มบริษัทฯ ไปถึงจุดคุ้มทุน (break-even) สำหรับการผลิตและจำหน่ายสินค้าแต่ละรุ่น
6. ความเสี่ยงเนื่องจากการมีผู้จัดจำหน่ายวัตถุดิบหลักในการผลิต (Primary Raw Material Suppliers) น้อยราย ตามระบบจัดซื้อกลาง (CPS) อย่างไรก็ตาม ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา (ตั้งแต่ปี 2556/2557-2558/2559) และในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2559/2560 (กุมภาพันธ์-เมษายน 2559) กลุ่มบริษัทฯ ไม่ได้มีการจัดซื้อวัตถุดิบในการผลิตจากผู้จัดจำหน่ายวัตถุดิบรายใดรายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 30 ของมูลค่าการจัดซื้อวัตถุดิบทั้งหมดในแต่ละปี
7. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบหลักในการผลิต
8. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถขอปรับราคาขายสินค้าที่เสนอให้ OEMs พิจารณาได้ในกรณีที่ประมาณการต้นทุนการผลิตและดำเนินงานไม่ได้สะท้อนต้นทุนที่จะเกิดขึ้นจริง
9. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงเทคโนโลยีและเทคนิคในการผลิตและการสนับสนุนทางด้านการตลาดจากพันธมิตรทางธุรกิจที่เป็นบริษัทสัญชาติญี่ปุ่น
10. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถซ่อมแซมเครื่องจักรและอุปกรณ์ในการผลิตที่เสียหายได้ทันตามกำหนด ซึ่งอาจทำให้กระบวนการผลิตของกลุ่มบริษัทฯ ต้องหยุดชะงักลง

11. ความเสี่ยงจากการขาดแคลนแรงงานที่มีความชำนาญและประสบการณ์
12. ความเสี่ยงจากการที่สินค้าที่กลุ่มบริษัทฯ ผลิตอาจจะไม่ได้มีคุณภาพตามมาตรฐานที่ลูกค้า OEMs กำหนด
13. ความเสี่ยงด้านความปลอดภัย สิ่งแวดล้อมและชุมชนอันเนื่องมาจากการบวนการผลิตของกลุ่มบริษัทฯ ที่อาจก่อให้เกิดมลภาวะและอันตรายต่อชุมชนรอบข้าง
14. ความเสี่ยงจากภัยธรรมชาติ ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่การผลิตของอุตสาหกรรมรถยนต์ทำให้ต้องหยุดชะงักลง
15. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ (foreign exchange risk) เนื่องจากที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ ไม่ได้ใช้เครื่องมือป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน
16. ความเสี่ยงเกี่ยวกับความคุ้มครองตามกฎหมายทรัพย์สินทางปัญญา อันเนื่องจากการใช้เทคโนโลยีการผลิตที่ได้รับการสนับสนุนจากหุ้นส่วนทางเทคนิค (technical partners) ซึ่งอาจทำให้กลุ่มบริษัทฯ ถูกฟ้องร้องในคดีเกี่ยวกับการละเมิดสิทธิบัตร ลิขสิทธิ์ หรือเครื่องหมายการค้า
17. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปิดเสรีการค้าในอุตสาหกรรมยานยนต์ระดับภูมิภาค ซึ่งจะส่งผลให้สภาพการแข่งขันในอุตสาหกรรมเพิ่มมากขึ้น
18. ความเสี่ยงจากการที่ 99-Year Leasehold Title ในประเทศมาเลเซียและ 30-Year Right to Build ในประเทศอินโดนีเซียอาจจะไม่ได้รับการต่ออายุเมื่อครบกำหนด ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อ การดำเนินกิจกรรมการผลิตของบริษัทย่อยใน 2 ประเทศดังกล่าว
19. ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มบริษัทฯ อาจมีข้อจำกัดในการขยายธุรกิจอันเนื่องจากการที่ IESB ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องมีการทำสัญญาร่วมลงทุน (Joint Venture Agreement) กับบุคคลภายนอก

ความเสี่ยงอื่นๆ

1. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากร โดยเฉพาะอย่างยิ่งเจ้าหน้าที่บริหารระดับสูงที่มีความสำคัญ
2. ความเสี่ยงจากการที่กลุ่มบริษัทฯ มีการพึ่งพิงความช่วยเหลือทางการเงิน (Financial Assistance) จากผู้ถือหุ้นใหญ่ ในช่วงที่ผ่านมา
3. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย เนื่องจากเงินกู้ส่วนหนึ่งของกลุ่มบริษัทฯ มีอัตราดอกเบี้ยแบบลอยตัว
4. ความเสี่ยงจากการทำประกันภัยของกลุ่มบริษัทฯ ที่อาจมีความคุ้มครองไม่เพียงพอ
5. ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ถือหุ้นมากกว่าร้อยละ 50
6. ความเสี่ยงจากการที่การลงนามเพื่อผูกพันบริษัทย่อยในประเทศมาเลเซียและประเทศอินโดนีเซียในบางครั้งสามารถลงนามโดยกรรมการเพียงท่านเดียว
7. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของใบอนุญาตต่าง ๆ ได้อย่างครบถ้วน
8. ความเสี่ยงจากกรณีที่บริษัทฯ อยู่ระหว่างการยื่นคำขออนุญาตต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
9. ความเสี่ยงจากการที่ราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ อาจผันผวน ซึ่งก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ลงทุนที่ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน:

ตัวเลขทางการเงินที่สำคัญ	งบการเงินรวม ณ วันที่			
	31 มกราคม 2557	31 มกราคม 2558	31 มกราคม 2559	30 เมษายน 2559
สินทรัพย์รวม (ล้านบาท)	5,208.14	4,463.23	4,362.28	4,622.21
หนี้สินรวม (ล้านบาท)	2,370.53	2,364.30	2,056.47	2,224.56
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	2,837.61	2,098.92	2,305.81	2,397.65
รายได้รวม (ล้านบาท)	4,295.30	3,992.81	3,283.83	750.16
ต้นทุนการดำเนินงาน (ล้านบาท)	4,109.30	3,744.65	3,005.45	695.10
กำไรสุทธิ (ล้านบาท)	186.00	208.42	169.86	23.19
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	0.84	1.13	0.89	0.93
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	3.57	4.31	3.85	2.06
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	6.55	8.44	7.71	3.94

คำอธิบายเกี่ยวกับผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2557 2558 และ 2559 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายสินค้ารวมทั้งสิ้น 4,207.8 ล้านบาท 3,845.9 ล้านบาท และ 3,143.3 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ ลดลงจำนวน 361.9 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.6 ในปี 2557/2558 และลดลงจำนวน 702.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.3 ในปี 2558/2559 สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2559 เทียบกับงวดเดียวกันของปี 2558 รายได้จากการจำหน่ายสินค้าของกลุ่มบริษัทฯ ลดลงจำนวน 179.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.5 รายได้จากการขายของกลุ่มบริษัทฯ ลดลงอย่างต่อเนื่องเนื่องจากการชะลอตัวของอุตสาหกรรมรถยนต์ในประเทศไทยและประเทศมาเลเซียซึ่งเป็นตลาดหลักของกลุ่มบริษัทฯ

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2557 2558 และ 2559 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 186.0 ล้านบาท 208.4 ล้านบาท และ 169.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 22.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.1 ในปีสิ้นสุด 2557/2558 และลดลง 38.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.5 ในปีสิ้นสุด 2558/2559 ทั้งนี้ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ ร้อยละ 4.4 ร้อยละ 5.4 และร้อยละ 5.4 ตามลำดับ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2559 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 23.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 80.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากการควบคุมต้นทุนการผลิต การลดลงของค่าใช้จ่ายทางการเงิน รวมถึงการรับรู้รายได้ภาษีเงินได้ ซึ่งทั้งหมดมีส่วนช่วยให้ระดับอัตรากำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับไตรมาสแรกในปี 2559/2560 (กุมภาพันธ์-เมษายน 2559) เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 3.1 เมื่อเทียบกับอัตรากำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือนแรกในปี 2558/2559 (กุมภาพันธ์-เมษายน 2558) ที่ร้อยละ 1.4

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัทฯ

สินทรัพย์

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2558 เทียบกับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2557 มูลค่าสินทรัพย์รวมลดลง 744.9 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 14.3 ในปี 2557/2558 โดยมีสาเหตุหลักคือ การลดลงของมูลค่าลูกหนี้อื่นของกิจการที่เกี่ยวข้องกันจาก 918.6 ล้านบาท เป็น 132.9 ล้านบาท โดยมูลค่าลูกหนี้อื่นของกิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นมูลค่าที่กลุ่มบริษัทฯ สรรองจ่ายให้แก่ Ingress Corporation Berhad (ICB) ซึ่งเป็นบริษัทใหญ่ ในการลงทุนขยายธุรกิจทั้งในธุรกิจผลิตชิ้นส่วนรถยนต์ (Automotive Component Manufacturing: ACM) และธุรกิจอื่น ซึ่งมูลค่าลูกหนี้ดังกล่าวต่อมาลดลงจากการหักกลบลบหนี้ (Debt Novation) ในระหว่างการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัทฯ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2559 เทียบกับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2558 มูลค่าสินทรัพย์รวมลดลง 101.0 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.3 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 244.3 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างปี กลุ่มบริษัทฯ มีความต้องการใช้เงินเพื่อลงทุนติดตั้งสายการบีบขึ้นรูปขนาดกลางสายที่สามของ ITSB ก่อนการเบิกใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน รวมถึงใช้เพื่อลงทุนจัดหาเครื่องมือสำหรับการผลิตรถยนต์ Proton รุ่นใหม่

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2559 เทียบกับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2559 มูลค่าสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 259.9 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ซึ่งส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากการลงทุนจัดซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์เพิ่ม รวมถึงการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเงินสดจากเงินกู้ยืมที่รัฐบาลมาเลเซียให้แก่ลูกค้าของ Proton โดยไม่คิดดอกเบี้ย และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นซึ่งส่วนใหญ่เพิ่มสูงขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการชำระหนี้ของ Proton เป็นหลัก

หนี้สิน

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2558 เทียบกับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2557 มูลค่าหนี้สินรวมลดลง 6.2 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 0.3 ในปี 2557/2558 สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2559 เทียบกับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2558 มูลค่าหนี้สินรวมลดลง 307.8 ล้านบาท จาก 2,364.3 ล้านบาท เป็น 2,056.5 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.0 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของมูลค่าเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น การทยอยชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 เมษายน 2559 เทียบกับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2558 มูลค่าหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 168.1 ล้านบาท จาก 2,056.5 ล้านบาท เป็น 2,224.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.2 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเงินกู้ยืมระยะสั้นและมูลค่าเงินกู้ยืมระยะยาว ซึ่งมีการเบิกใช้โดย ITSB และ IPSB

ส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 มกราคม 2557 2558 2559 และ วันที่ 30 เมษายน 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ เท่ากับ 2,837.6 ล้านบาท 2,098.9 ล้านบาท 2,305.8 ล้านบาท และ 2,397.7 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 738.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.0 ในปี 2557/2558 เพิ่มขึ้น 206.9 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.9 เป็น 2,305.8 ล้านบาท ในระหว่างปี 2558/2559 และเพิ่มขึ้นอีก 91.8 ล้านบาท เป็น 2,397.7 ล้านบาท

ความสัมพันธ์ระหว่างที่ปรึกษาทางการเงินกับกลุ่มบริษัทฯ

ณ วันที่ 30 เมษายน 2559 กลุ่มบริษัทฯ มีมูลค่าเงินกู้ยืมคงค้างกับ Malayan Banking Berhad และ Maybank Islamic Berhad จำนวนทั้งสิ้น 86.01 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 5.87 ของมูลค่าเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวคงค้างทั้งหมดจำนวน 1,464.15 ล้านบาท) โดยทั้ง Malayan Banking Berhad และ Maybank Islamic Berhad เป็นบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินในการยื่นขออนุญาตการเสนอขายหุ้นของบริษัทฯ ในครั้งนี้ โดยมูลค่าเงินกู้ยืมคงค้างระหว่างกลุ่มบริษัทฯ กับ Malayan Banking Berhad และ Maybank Islamic Berhad ประกอบด้วย

Malayan Banking Berhad	Ingress Precision Sdn Bhd (IPSB)	เงินกู้หมุนเวียน (Revolving Credit)	58.46 ล้านบาท
Maybank Islamic Berhad	Ingress Precision Sdn Bhd (IPSB)	หนังสือข่าระลึนค้าผ่านธนาคาร (Letter of Credit)	4.23 ล้านบาท
Maybank Islamic Berhad	Ingress Precision Sdn Bhd (IPSB)	ตั๋วแลกเงินที่ธนาคารรับรอง (Banker's Acceptance)	9.68 ล้านบาท
Maybank Islamic Berhad	Ingress Precision Sdn Bhd (IPSB)	สัญญาเช่าซื้อ (Hire Purchase)	1.41 ล้านบาท
Maybank Islamic Berhad	Ingress Precision Sdn Bhd (IPSB)	เงินกู้ยืมระยะยาว (Term Loan)	12.23 ล้านบาท
รวม			86.01 ล้านบาท

นอกจากนี้ Ingress Corporation Berhad (ICB) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของกลุ่มบริษัทฯ และ Ramdawi Sdn Bhd ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ ICB อีกทอดหนึ่ง มีมูลค่าเงินกู้ยืมคงค้างกับบริษัทที่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวนทั้งสิ้น 702.03 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 31.37 ของมูลค่าเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวคงค้างของกลุ่ม ICB (ที่ไม่รวมกลุ่มบริษัทฯ) และ Ramdawi ทั้งหมด)

ผู้ให้กู้ยืม	ผู้กู้ยืม	ประเภทเงินกู้ยืม	มูลค่าคงค้าง
Maybank Investment Bank Berhad	Ramdawi Sdn Bhd	เงินกู้ยืมระยะยาว (Term Loan)	351.33 ล้านบาท
Maybank Islamic Berhad	บริษัทภายใต้กลุ่ม ICB	สัญญาเช่าซื้อ (Hire Purchase)	1.72 ล้านบาท
Maybank Islamic Berhad	บริษัทภายใต้กลุ่ม ICB	เงินกู้ยืมระยะสั้น (Short-term Facility)	28.82 ล้านบาท
Malayan Banking Berhad	บริษัทภายใต้กลุ่ม ICB	สัญญาเช่าซื้อ (Hire Purchase)	4.10 ล้านบาท
Malayan Banking Berhad	บริษัทภายใต้กลุ่ม ICB	เงินกู้ยืมระยะสั้น (Short-term Facility)	316.06 ล้านบาท
รวม			702.03 ล้านบาท

โดยในการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรกในครั้งนี้ ICB จะนำหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ จำนวน 316,880,400 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท มาเสนอขายต่อประชาชนพร้อมกับหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ และ ICB

จะนำเงินที่ระดมทุนได้ส่วนหนึ่งไปชำระคืนเงินกู้ยืมที่คงค้างอยู่กับ Maybank Investment Bank Berhad

รักษาการหัวหน้างานนักลงทุนสัมพันธ์

ชื่อ นายอับดุลราฮิม บินฮาญีฮิตัม (Mr. Abdul Rahim bin Haji Hitam)
(ซึ่งปัจจุบันดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ)

ที่อยู่ เลขที่ 9/141 อาคารยูเอ็ม ทาวเวอร์ ชั้น 14 ห้อง ยูนิต เอ 1 ถนนรามคำแหง
แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร 10250