

แบบแสดงรายการข้อมูลสำหรับการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ 69-1)



Panjawattana  
Plastic

บริษัท ปัญจวัฒนาพลาสติก จำกัด (มหาชน)

(PANJAWATTANA PLASTIC PUBLIC COMPANY LIMITED)

เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนจำนวน 108,000,000 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานจำนวน 4,000,000 หุ้น มูลค่าตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท

ราคาเสนอขายหุ้นละ 3.60 บาท

(การจัดสรรหุ้นจำนวนนี้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทและ ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์)

ระยะเวลาจองซื้อ: ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึง 16.00 น. ของวันที่ 20-22 กุมภาพันธ์ 2555

ที่ปรึกษาทางการเงิน: บริษัท แอดไวเซอร์ พลัส จำกัด

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย: บริษัทหลักทรัพย์ ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน วันที่ 28 กันยายน 2554

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ วันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2555

**คำเตือน**

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้ มิได้เป็นการแสดงว่า คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำ ให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีผลใช้บังคับและยังเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อยู่มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่รู้หรือควรจะรู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์เป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีผลใช้บังคับ

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ชั้น 15 อาคารจีทีเอฟ วิทยุ เลขที่ 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ในทุกวันทำการของสำนักงานระหว่างเวลา 9.00 น. – 12.00 น. และ 13.00 น. – 16.00 น. หรือทาง <http://www.sec.or.th>

**คำเตือน : การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ก่อนการตัดสินใจลงทุน**

## สารบัญ

ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	ส่วนที่ 1 หน้า 1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	ส่วนที่ 2 หน้า 1
	1. ปัจจัยความเสี่ยง	ส่วนที่ 2 หน้า 3
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 2 หน้า 11
	3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	ส่วนที่ 2 หน้า 24
	4. การวิจัยและพัฒนา	ส่วนที่ 2 หน้า 51
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 2 หน้า 52
	6. โครงการในอนาคต	ส่วนที่ 2 หน้า 58
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	ส่วนที่ 2 หน้า 59
	8. โครงสร้างเงินทุน	ส่วนที่ 2 หน้า 60
	9. การจัดการ	ส่วนที่ 2 หน้า 62
	10. การควบคุมภายใน	ส่วนที่ 2 หน้า 93
	11. รายการระหว่างกัน	ส่วนที่ 2 หน้า 107
	12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	ส่วนที่ 2 หน้า 131
	13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	ส่วนที่ 2 หน้า 169
ส่วนที่ 3	หลักทรัพย์ที่เสนอขาย	
	1. รายละเอียดเกี่ยวกับหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3 หน้า 1
	2. ข้อจำกัดการ โอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3 หน้า 4
	3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3 หน้า 4
	3/1. ข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3 หน้า 5
	4. ราคาหลักทรัพย์ในตลาดรอง	ส่วนที่ 3 หน้า 5
	5. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร	ส่วนที่ 3 หน้า 5
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท	
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย	
เอกสารแนบ 3	แบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน	
เอกสารแนบ 4	รายงานและงบการเงินสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2554	
	รายงานและงบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2553	
	รายงานและงบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2552	
	รายงานและงบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2551	
	รายงานและงบการเงินเสมือนงบการเงินรวมสำหรับงวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2552 และ 2553	

## คำศัพท์และคำย่อที่สำคัญ

บริษัท หรือ PJW	:	บริษัท ปัญญาวัฒนาพลาสติก จำกัด (มหาชน)
PJM		บริษัท ปัญญาวัฒนามาร์เก็ตติ้ง จำกัด
MPC	:	บริษัท มิลล์แพค จำกัด
EPC	:	บริษัท เอลิแก็นซ์ แพคเกจจิ้ง จำกัด
PJT	:	บริษัท ปัญญาวัฒนา(เทียนจิน)พลาสติก จำกัด
ผู้ผลิตและจัดหาอุปกรณ์ชั้นที่ 1 (1 <sup>st</sup> Tier Supplier)	:	ผู้ผลิตและจัดหาอุปกรณ์ให้แก่ผู้ผลิตสินค้า
สำนักงาน ก.ล.ต.	:	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ตลาดหลักทรัพย์	:	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย