



ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

สรุปข้อมูลสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ Website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน
เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เป็นครั้งแรก (“IPO”)

บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาการเสนอขาย : หุ้นสามัญเพิ่มทุน ที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นสามัญของ CEN วันที่ [●] - [●]

: หุ้นสามัญเพิ่มทุน ที่เสนอขายต่อประชาชน วันที่ [●] - [●]

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย :

ผู้เสนอขาย : บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท” หรือ “RWI”)

เลขทะเบียนธุรกิจ : 0107552000111

ประเภทธุรกิจ : ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายลวดเหล็กกล้าสำหรับคอนกรีตอัดแรง (Steel Wires for Prestressed Concrete Wire) (“PC-Wire”) ลวดเหล็กกล้าตีเกลียวสำหรับคอนกรีตอัดแรง (Steel Wires Strand for Prestressed Concrete) (“PC-Strand”) ลวดตะแกรงเหล็กกล้าเชื่อมติดเสริมคอนกรีต (Wire Mesh) (“WM”) ลวดเหล็กกล้าคาร์บอนต่ำ (Ordinary Low Carbon Steel Wires) หรือลวดปลอก ลวดเชื่อมเปลือยใช้เชื่อมเหล็กกล้าอะลูมิเนียมด้วยอาร์คโดยมีก๊าซปกคลุม (Gas Metal Arc Welding Wire) (“GMAW”) ลวดสปริง (Hard Drawn Wire) (“HDW”)

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 150,000,000 หุ้น (หุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัท) คิดเป็นร้อยละ 25.00 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

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

ตลาดรอง : SET MAI

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : Profit test Market capitalization test

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า :

ไม่มี

มี จำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงที่เสนอขาย หุ้น ราคาเสนอขาย บาท/หน่วย

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 0.50 บาท/หุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (book value) : 1.55 บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 ซึ่งเท่ากับ 697.83 ล้านบาท หากด้วยจำนวนหุ้นสามัญปัจจุบันที่เรียกชำระแล้ว ซึ่งเท่ากับ 450 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท หรือเท่ากับ 1.29 บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 บวกเพิ่มด้วยทุนจดทะเบียนและชำระแล้วที่เพิ่มขึ้นภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้จำนวน 75 ล้านบาท (จำนวนหุ้น IPO 150 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 0.5 บาท) หากด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 600 ล้านหุ้น (Fully Diluted)



ปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบัน

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขาย :

การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่เสนอขายในครั้งนี้ พิจารณาจากอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นของบริษัทฯ (Price to Earning Ratio : P/E Ratio) ทั้งนี้ ราคาหุ้นสามัญที่เสนอขายหุ้นละ [●] บาท คิดเป็นอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเท่ากับ [●] เท่า โดยคำนวณกำไรสุทธิต่อหุ้นจากผลกำไรสุทธิในรอบ 12 เดือนที่ผ่านมา ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 ถึง 31 มีนาคม 2557 หากด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ หลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 600,000,000 หุ้น (Fully Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.18 บาท

โดยอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นที่เสนอขายคิดเป็นอัตราส่วนลดร้อยละ [●] จากอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิของหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ เฉลี่ยในช่วงระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2556 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557 ซึ่งมีค่าเท่ากับ 29.56 ซึ่งเป็นตลาดรองที่หลักทรัพย์ของบริษัทฯ จะเข้าจดทะเบียน และคิดเป็นอัตราส่วนลดร้อยละ [●] จากอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิเฉลี่ยของบริษัทจดทะเบียนที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจคล้ายคลึงหรือใกล้เคียงกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จำนวน 1 บริษัท ได้แก่ บริษัท ไทยไวร์โปรดักต์ จำกัด (มหาชน) ในช่วงวันที่ 1 เมษายน 2556 จนถึงวันที่ 31 มีนาคม 2557 ซึ่งมีค่าเท่ากับ 8.81 เท่า ทั้งนี้อัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิดังกล่าวคำนวณจากผลประกอบการในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

P/E Ratio ของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน (ช่วงวันที่ 1 เมษายน 2556 – 31 มีนาคม 2557)

- | | |
|---|------------------------------------|
| 1. บริษัท ไทยไวร์โปรดักต์ จำกัด (มหาชน) | 8.81 เท่า (แหล่งข้อมูล : SETSMART) |
|---|------------------------------------|

นโยบายจ่ายเงินปันผล : บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ ซึ่งในการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ โดยจะต้องขึ้นอยู่กับการลงทุนเพิ่มเติม กระแสเงินสด เหตุจำเป็นใดๆ และ/หรือเงื่อนไขข้อกำหนดในสัญญาต่างๆ ที่บริษัทผูกพันอยู่ รวมทั้งความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต อย่างไรก็ตาม การจ่ายเงินปันผลของบริษัท จะต้องมีการนำมติการอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากมติของคณะกรรมการบริษัทนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งคณะกรรมการของบริษัท มีอำนาจในการอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ โดยจะต้องมีการนำเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบในการประชุมคราวต่อไป

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์ :

บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน) มีทุนจดทะเบียนเท่ากับ 300,000,000 ล้านบาท (สามร้อยล้านบาทถ้วน) โดยแบ่งออกเป็นทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วเท่ากับ 225,000,000 บาท (สองร้อยยี่สิบห้าล้านบาท) เป็นหุ้นสามัญจำนวน 450,000,000 หุ้น (สี่ร้อยห้าสิบล้านหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท (ห้าสิบบสตางค์) ซึ่งภายหลังจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้ บริษัทจะมีทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว จำนวน 300,000,000 บาท (สามร้อยล้านบาท) แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 600,000,000 หุ้น (หกสิบล้านหุ้น) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท (ห้าสิบบสตางค์) โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์จากลวดเหล็กที่มีคุณภาพ เพื่อใช้เป็นวัตถุดิบสำหรับลูกค้ากลุ่มก่อสร้าง และกลุ่มอุตสาหกรรม อาทิ ลวดเหล็กกล้าสำหรับคอนกรีตอัดแรง(Steel Wires for Prestressed Concrete Wire) (“PC-Wire”) ลวดเหล็กกล้าตีเกลียวสำหรับคอนกรีตอัดแรง (Steel Wires Strand for Prestressed Concrete) (“PC-Strand”) ลวดตะแกรงเหล็กกล้าเชื่อมติดเสริมคอนกรีต (Wire Mesh) (“WM”) ลวดเหล็กกล้าคาร์บอนต่ำ (Ordinary Low Carbon Steel Wires) หรือลวดปลอก ลวดเชื่อมเปลือยใช้เชื่อมเหล็กกล้าละลายด้วยอาร์กโดยมีก๊าซปกคลุม (Gas Metal Arc Welding Wire) (“GMAW”) ลวดสปริง (Hard Drawn Wire) (“HDW”)



ปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบัน

วัตถุประสงค์การใช้เงิน :

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงิน โดยประมาณ	ระยะเวลาใช้เงิน โดยประมาณ
1. ลงทุนในทรัพย์สินเพื่อขยายกำลังการผลิตและออกผลิตภัณฑ์ใหม่	ประมาณ [●] ล้านบาท	ระหว่างปี 2557-2559
2. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ	ประมาณ [●] ล้านบาท	ภายในปี 2557 - 2558

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ :

รายชื่อผู้ถือหุ้น และสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัท ปรากฏตามสมุดทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ลำดับ ที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	สัดส่วนก่อน IPO		Pre-Emptive Right		สัดส่วนหลัง IPO	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	บริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) ¹	449,988,750	99.9975	--	--	449,988,750	74.9981
2	บริษัท เอื้อวิทยา จำกัด (มหาชน) ³	450	0.0001	--	--	450	0.0001
3	ประชาชนทั่วไป	--	--	--	--	90,000,000	15.0000
4	Pre-Emptive Right						
	4.1 ผู้ถือหุ้นของ CEN (ไม่นับรวม กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นราย ใหญ่ และผู้ที่เกี่ยวข้อง) ที่ได้รับสิทธิ ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน CEN สำหรับการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท	--	--	36,828,622 ⁵	61.38 ⁵	36,828,622 ⁵	6.1381 ⁵
	4.2 กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นราย ใหญ่ และบุคคลเกี่ยวข้องของ บริษัทที่ได้รับจัดสรร ⁶						
	4.2.1 นายจิรภูมิ ควานันท์ ²	--	--	6,111,171 ⁵	10.19 ⁵	6,111,171 ⁵	1.0185 ⁵
	4.2.2 นายชนะชัย ลีนะบรรจง	--	--	13,855,656 ⁵	23.09 ⁵	13,855,656 ⁵	2.3093 ⁵
	4.2.3 นายวุฒิชัย ลีนะบรรจง	450	0.0001	3,078,846 ⁵	5.13 ⁵	3,078,846 ⁵	0.5131 ⁵
	4.2.4 นางสาวภาวิศา ลีนะบรรจง	--	--	114,280 ⁵	0.19 ⁵	114,280 ⁵	0.0190 ⁵
	4.2.5 นางสาววิมล ลีนะบรรจง	--	--	1,904 ⁵	0.003 ⁵	1,904 ⁵	0.0003 ⁵
	4.2.6 นางนิตา เขาววิศิษฏ์	--	--	9,521 ⁵	0.02 ⁵	9,521 ⁵	0.0016 ⁵
5	อื่นๆ ⁴	10,350	0.0023	--	--	10,350	0.0017
	รวมหลังเสนอขายให้แก่ ประชาชน (หลัง IPO)	450,000,000	100.00	60,000,000	100.00	600,000,000	100.00

ปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบัน

หมายเหตุ

- ¹ CEN เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีทุนจดทะเบียน 746,693,352 บาทและทุนชำระแล้ว 630,161,358 บาท โดยมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยมีรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่และสัดส่วนการถือหุ้นของ CEN 10 อันดับแรก ณ วันที่ 12 พฤษภาคม 2557 ดังนี้

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละ
1. กลุ่มลินะบรรจง	177,858,000	28.22
2. นายจิรวุฒิ คุวานันท์	64,183,800	10.19
3. นายสุรศักดิ์ เทวอักษร	17,000,000	2.70
4. นายโกมล จึงรุ่งเรืองกิจ	11,738,200	1.86
5. นายณัฐพัฒน์ รั้งสรรพศรี	10,260,000	1.63
6. นายสมชาย เวชากกร	9,589,000	1.52
7. พ.ญ.กนกแก้ว วีระวรรณ	8,943,500	1.42
8. นายสง่า ตั้งจันสิริ	8,199,899	1.30
9. นางสาวพัชรินทร์ ดวงสิทธิสมบัติ	7,530,000	1.19
10. นายศุภฤกษ์ วยากรณวิจิตร	6,200,000	0.98
11. รายอื่นๆ	308,658,959	48.98
รวม	630,161,358	100.00

- ² สืบเนื่องจากเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท RWI ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท จำนวน 50,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 1.00 บาท ให้แก่ นายจิรวุฒิ คุวานันท์ ในราคาหุ้นละ 1.25 บาท ซึ่งเป็นการขายในราคาที่สูงกว่าราคาพาร์ และขายต่ำกว่ามูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นในขณะนั้นเท่ากับ 2.69 บาทต่อหุ้น เนื่องจากประโยชน์ที่บริษัทจะได้รับคือได้รับการสนับสนุนจากนักลงทุนที่มีศักยภาพด้านเงินทุน มีประสบการณ์ และมีวิสัยทัศน์ที่สามารถเพิ่มศักยภาพในทางธุรกิจให้กับบริษัทได้และผู้ซื้อมีสายสัมพันธ์ที่ดีกับโรงงานผลิตเสาไฟฟ้า แผ่นพื้นซีเมนต์ ที่กระจายอยู่ทั่วทั้งประเทศ และยังสามารถใช้สถานที่ของผู้ซื้อเพื่อเก็บสำรองสินค้าสำเร็จรูป เพื่อใช้ในการกระจายส่งสินค้าให้กับลูกค้าได้ เป็นการลดระยะเวลาในการส่งสินค้า และประหยัดต้นทุนการขนส่งลงได้อีก ซึ่งบริษัทได้มีการแจ้งข่าวดังกล่าวไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2556 ภายหลังจากต่อมา CEN ได้มีการประกาศให้สิทธิในการจองซื้อหลักทรัพย์ของบริษัท (Pre-emptive Right) และปิดสมุดทะเบียนในวันที่ 1 เมษายน 2557 ซึ่งในขณะนั้นคุณจิรวุฒิ คุวานันท์ ยังเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทอยู่ แต่เนื่องจากผลประโยชน์ที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น ทำให้บริษัทไม่สามารถวัดมูลค่าของผลประโยชน์ที่จะได้รับออกมาได้ จึงส่งผลบริษัทไม่สามารถรับรู้รายการดังกล่าวให้สอดคล้องตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินได้ ดังนั้นบริษัทจึงได้ปรึกษาร่วมกับผู้ซื้อ เพื่อขอซื้อหุ้นที่ได้ขายไปคืน โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2557 มีมติซื้อหุ้นแล้ว ทั้งนี้การซื้อหุ้นคืนจะเกิดขึ้นภายหลังได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทซึ่งจะเกิดขึ้นในวันที่ 18 กรกฎาคม 2557

- ³ บริษัท เอื้อวิทยา จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็ม เอ ไอ มีทุนจดทะเบียน 560,015,418 บาทและทุนชำระแล้ว 383,688,499 บาท โดยมีมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

- ⁴ อื่นๆ หมายถึง ผู้ถือหุ้นจำนวน 23 ราย โดยมีจำนวนหุ้นรวมกันทั้งสิ้นเท่ากับ 10,350 หุ้น ซึ่งเป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นที่มีจำนวนรวมกันทั้งหมดแล้วไม่มีนัยสำคัญใดๆ กับบริษัท

- ⁵ จำนวนหุ้นของผู้ที่ได้รับสิทธิ Pre-emptive คิดจากอัตราการใช้สิทธิโดยผู้ถือหุ้น CEN 10.5027 หุ้น จะได้รับสิทธิ Pre-emptive ของหุ้น RWI 1 หุ้น โดยอัตราส่วนดังกล่าวคิดจากจำนวนหุ้นสามัญที่จดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัท CEN จำนวน 630,161,358 หุ้น เนื่องจาก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ CEN-W3 จำนวนทั้งสิ้น 116,531,994 หน่วย ไม่มีการยื่นใช้สิทธิแปลงสภาพ CEN-W3 เพื่อซื้อหุ้นสามัญของ CEN แต่อย่างไรก็ตามอัตราการใช้สิทธิและสัดส่วนจำนวนหุ้นที่ได้รับสิทธิ Pre-emptive ดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ในอนาคต ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับจำนวนการแปลงสภาพ CEN-W3 ของบุคคลที่ได้รับสิทธิในการจัดสรรดังกล่าว

- ¹⁶ ตารางสรุปความสัมพันธ์ :

ชื่อ-นามสกุล	CEN	RWI	ความสัมพันธ์ระหว่างบุคคล
1) นายอุดมชัย สีนะบรรจง	- ประธานกรรมการ กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และผู้ถือหุ้น โดยถือหุ้นคิดเป็น สัดส่วนร้อยละ 6.92 ของทุน จดทะเบียน CEN และมี สัดส่วนการถือ CEN-W3 เท่ากับร้อยละ 1.31	- ประธานกรรมการ กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม - กรรมการ พิ จ า ร ณา ค่าตอบแทน	พี่น้องกับบุคคลลำดับที่ 3), 4), 5)
2) นายจิรวุฒิ คุวานันท์	- ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยถือหุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.00 ของทุนจดทะเบียน CEN และ มีสัดส่วนการถือ CEN-W3 เท่ากับร้อยละ 0.34	- ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยถือหุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.22 ของทุนจดทะเบียนก่อน IPO	-ไม่มี-
3) นายชนะชัย สีนะบรรจง	- ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยถือหุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.25 ของทุนจดทะเบียน CEN)	-ไม่มี-	พี่น้องกับบุคคลลำดับที่ 1), 4), 5)
4) นางสาวกานิชา สีนะบรรจง	- ผู้ถือหุ้น โดยถือหุ้นในสัดส่วน ร้อยละ 0.19 ของทุนจด ทะเบียน CEN และมีสัดส่วน การถือ CEN-W3 เท่ากับร้อย ละ 0.77	-ไม่มี-	พี่น้องกับบุคคลลำดับที่ 1), 3), 5)
5) นางสาววิมล สีนะบรรจง	- ผู้ถือหุ้น โดยถือหุ้นในสัดส่วน ร้อยละ 0.003 ของทุนจด ทะเบียน CEN และมีสัดส่วน การถือ CEN-W3 เท่ากับร้อย ละ 0.19	-ไม่มี-	พี่น้องกับบุคคลลำดับที่ 1), 3), 4)
6) นางนิดา เขาววิศิษฏ์	- ผู้ถือหุ้น โดยถือหุ้นในสัดส่วน ร้อยละ 0.02 ของทุนจด ทะเบียน CEN	-ไม่มี-	มารดาของคุณพิพิธ เขาววิศิษฏ์



คณะกรรมการบริษัท :

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายวุฒิชัย ลีนะบรรจง	ประธานกรรมการบริษัท
2. รศ.ดร.เชรินทร์ เชน	กรรมการบริษัท
3. นายมณฑล เขตวัลลภกุล	กรรมการบริษัท
4. นายพิพิธ เชาววิศิษฏ์	กรรมการบริษัท
5. นายเจษฎา ศรีศึก ¹	กรรมการบริษัท
6. รศ.ดร.พิสณธ์ อุดมวรรัตน์ ²	กรรมการบริษัท
7. นายวรวิทย์ ศิริวัฒนวิมล	ประธานกรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
8. นายวิเชียร ไสพวรรณพิชกุล	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ
9. นายพินิต นาคสุขุม	กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ

หมายเหตุ : ¹ ได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งคณะกรรมการบริษัทจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/ 2556 เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2556

² ได้รับแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งคณะกรรมการบริษัทจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2556 เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2556

เลขานุการบริษัท : นายพิพิธ เชาววิศิษฏ์

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม : นายวุฒิชัย ลีนะบรรจง ลงลายมือชื่อร่วมกันกับนายเชรินทร์ เชน หรือนายพิพิธ เชาววิศิษฏ์ หรือนายมณฑล เขตวัลลภกุล และประทับตราสำคัญของบริษัท

ข้อจำกัดอำนาจของกรรมการ : ไม่มี

สัดส่วนรายได้ :

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ปี 2554-2556 และงวด 3 เดือนปี 2557

ปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบัน

ประเภทของรายได้	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556		งวด 3 เดือน ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากการขาย								
1.1) ลวดเหล็กกล้าสำหรับ คอนกรีตอัดแรง	693.97	76.14	725.53	72.23	779.97	79.92	152.14	72.25
1.2) ลวดเหล็กกล้าตีเกลียว สำหรับคอนกรีตอัดแรง	153.31	16.82	184.72	18.39	173.79	17.80	50.68	24.06
1.3) ลวดตะแกรงเหล็กกล้า เชื่อมติดเสริมคอนกรีต	-	-	-	-	0.65	0.07	-	-
1.4) ลวดเหล็กกล้าคาร์บอนต่ำ	-	-	0.09	0.01	5.20	0.53	1.09	0.52
1.5) ลวดเชื่อมเปลือยใช้เชื่อม เหล็กกล้าอะลูมิเนียม อาร์ก โดยมีก๊าซปกคลุม	29.45	3.23	19.54	1.95	4.84	0.50	0.12	0.06
1.6) ลวดสปริง	24.33	2.67	49.25	4.90	1.74	0.18	0.86	0.41
รวม	901.06	98.86	979.13	97.48	966.19	99.00	204.89	97.30
2. รายได้อื่น ¹	10.40	1.14	25.30	2.52	9.69	1.00	5.69	2.70
รวมรายได้	911.46	100.00	1,004.43	100.00	975.88	100.00	210.58	100.00

หมายเหตุ ¹ รายได้อื่นที่สำคัญ ได้แก่ รายได้จากการขายเศษลวด (บริษัทที่บริษัทขายเศษลวดต่างๆ ให้ตั้งแต่ปี 2554-2556 และงวด 3 เดือนปี 2557 ได้แก่ หจก.ส.โชคชัยรวมเศษ, นาย มณี จันทรังษี, บริษัท เอส ซี แอนด์ซันส์ เอ็นจิเนียริง จำกัด, บริษัท เมก้าทูลส์ จำกัด, บจก. ททรัพย์คงสมบูรณ์ รีไซเคิล ซึ่งบริษัทดังกล่าวไม่มีความเกี่ยวข้องใดกับกรรมการ กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผู้ถือหุ้น และผู้บริหารของบริษัท) รายการโอนกลับค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ รายได้จากดอกเบี้ยรับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงิน กําไรจากการขายสินทรัพย์ หนี้สูญรับคืน รายได้ค่าเช่าพื้นที่ เป็นต้น

สรุปปัจจัยความเสี่ยง :

1. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ
 - 1.1 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้าหรือผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่
 - 1.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากรที่มีความชำนาญเฉพาะด้าน
 - 1.3 ความเสี่ยงจากการแข่งขันของผู้ประกอบการรายใหม่ และการเปิดเสรีประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน
 - 1.4 ความเสี่ยงของต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจากนโยบายการตอบโต้การทุ่มตลาดสินค้าเหล็กต่างประเทศ
 - 1.5 ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน
2. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการผลิต
 - 2.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบที่สำคัญ
 - 2.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่ายวัตถุดิบที่สำคัญ
 - 2.3 ความเสี่ยงจากการขัดข้องหรือเสียหายของอุปกรณ์หรือเครื่องจักรที่ใช้ในการผลิต
3. ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการ
 - 3.1 ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการบริษัทจากการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นในอนาคต
4. ความเสี่ยงด้านการเงิน
 - 4.1 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน
 - 4.2 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อกับลูกค้า
 - 4.3 ความเสี่ยงด้านเงินทุนหมุนเวียน
5. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์
 - 5.1 ความเสี่ยงจากการอยู่ระหว่างการยื่นคำขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์
 - 5.2 ความเสี่ยงจากเงื่อนไขในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์



สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน :

ปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบัน

รายการ	งบการเงิน			งบสอบทาน
	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556	งวด 3 เดือน ปี 2557
รวมสินทรัพย์	720.76	779.82	960.27	942.13
รวมหนี้สิน	143.35	192.60	284.67	244.31
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	577.41	587.22	675.60	697.83
รายได้จากการขาย	901.07	979.13	966.19	204.89
รวมต้นทุน	798.70	883.35	734.08	163.70
กำไรขั้นต้น	102.37	95.78	232.11	41.19
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	49.05	25.57	123.63	22.23
กำไรสุทธิต่อหุ้น (EPS) (บาท/หุ้น)	0.49	0.26	0.27	0.05
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	0.25	0.33	0.42	0.35
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) (ร้อยละ)	7.66	3.41	14.21	9.35
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (ร้อยละ)	8.79	4.39	19.68	12.95

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน :

ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัทดำเนินธุรกิจเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์จากลวดเหล็กที่มีคุณภาพเพื่อใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตของลูกค้าในกลุ่มก่อสร้าง และกลุ่มอุตสาหกรรม ซึ่งผลิตภัณฑ์ของบริษัท ประกอบด้วย ลวดเหล็กกล้าสำหรับคอนกรีตอัดแรง (Steel Wires for Prestressed Concrete Wire) ("PC-Wire") ลวดเหล็กกล้าตีเกลียวสำหรับคอนกรีตอัดแรง (Steel Wires Strand for Prestressed Concrete) ("PC-Strand") ลวดตะแกรงเหล็กกล้าเชื่อมติดเสริมคอนกรีต (Wire Mesh) ("WM") ลวดเหล็กกล้าคาร์บอนต่ำ (Ordinary Low Carbon Steel Wire) ("OLC") หรือลวดปลอก ลวดเชื่อมเปลือยใช้เชื่อมเหล็กกล้าอะลูมิเนียมด้วยอาร์คโดยมีก๊าซปกคลุม (Gas Metal Arc Welding Wire) ("GMAW") ลวดสปริง (Hard Drawn Wire) ("HDW") โดยกลุ่มลูกค้าของบริษัท ได้แก่ หน่วยงานราชการและเอกชนภายในประเทศ ซึ่งหากพิจารณาถึงภาพรวมของผลการดำเนินงานช่วงปี 2554 - ปี 2556 และงวด 3 เดือน ปี 2557 พบว่า บริษัทมีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เท่ากับ 901.07 ล้านบาท 979.13 ล้านบาท 966.19 ล้านบาท และ 204.89 ล้านบาท ตามลำดับ จะเห็นได้ว่าบริษัทมียอดขายได้จากการขายเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี และในปี 2556 บริษัทมีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เท่ากับ 966.19 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจากการความไม่มั่นคงของรัฐบาลและการชุมนุมทางการเมืองซึ่งส่งผลต่อความไม่แน่นอนของโครงการก่อสร้างของภาครัฐ จึงทำให้นักลงทุนมีการชะลอการลงทุน แม้ว่าจะมีการเพิ่มขึ้นของโครงการก่อสร้างในประเทศในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2556 ก็ตาม

ในงวดบัญชีปี 2554 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ เท่ากับ 102.37 ล้านบาท งวดบัญชีปี 2555 เท่ากับ 95.78 ล้านบาท งวดบัญชีปี 2556 เท่ากับ 232.11 ล้านบาท และงวด 3 เดือนปี 2557 เท่ากับ 41.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.36 ร้อยละ 9.78 ร้อยละ 24.02 และร้อยละ 20.10 ของรายได้จากการขาย ตามลำดับ

หากพิจารณาในช่วงปี 2555 จะเห็นว่าบริษัทมีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายอยู่ที่ร้อยละ 90.22 สูงขึ้นจากปี 2554 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 88.64 เนื่องจากในปี 2554 ผลกระทบของบริษัทยูโพลสงค์เพิ่มขึ้นจากผลกระทบของอุทกภัยเมื่อปี 2554 ส่งผลให้อาคารที่พักอาศัยต่างๆ ต้องดำเนินการปรับปรุงแก้ไขจากผลกระทบของอุทกภัยดังกล่าว จึงมีการก่อสร้างเพิ่มเติม และ/หรือซ่อมแซม ทำให้บริษัทต้องสั่งวัตถุดิบเพิ่มมากขึ้นเพื่อให้สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ แม้ว่าต้นทุนจะสูงขึ้นก็ตาม แต่บริษัทยังมีต้นทุนวัตถุดิบของปี 2553 อยู่ จึงทำให้ต้นทุนวัตถุดิบของบริษัทไม่สูงขึ้นมากนัก เนื่องจากบริษัทมีนโยบายการบันทึบบัญชีสินค้าคงเหลือแบบต้นทุนถัวเฉลี่ย ประกอบกับบริษัทสามารถขึ้นราคาขายได้มากขึ้น จึงส่งผลให้ปี 2554 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ในขณะที่ปี 2555 สัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายได้ปรับตัวสูงขึ้น สาเหตุมาจากบริษัทมีต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้นจากการปรับราคาขึ้นของวัตถุดิบ

สำหรับปี 2556 บริษัทมีต้นทุนขาย เท่ากับ 734.08 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16.90 จากปี 2555 เนื่องจากราคาวัตถุดิบลดลงจากเดิม และอัตราแลกเปลี่ยนในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2556 แข็งค่ามากขึ้น (ประมาณ 28 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ถึง 29 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ) รวมทั้งวัตถุดิบที่บริษัทสั่งซื้อเข้ามาได้รับยกเว้นภาษีอากรขาเข้า โดยเหตุการณ์ทั้ง 3 ที่เกิดขึ้นพร้อมกันส่งผลให้ต้นทุนขายของบริษัทนั้นลดลงเป็นอย่างมาก แต่เหตุการณ์ดังกล่าวนี้ไม่ใช่เหตุการณ์ที่เกิดขึ้นตามปกติของธุรกิจและอาจส่งผลต่อต้นทุนวัตถุดิบของบริษัทเพียงระยะสั้นเท่านั้นเพราะปกติบริษัทจะมีการ stock วัตถุดิบไว้ประมาณ 1.5 เดือน - 2 เดือน แต่ช่วงที่ผ่านมาบริษัทมีการ stock วัตถุดิบไว้ปริมาณมากกว่าปกติ เนื่องจากบริษัทมองเห็นโอกาสในการซื้อวัตถุดิบในราคาถูกลงจากปัจจัยที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น และทางบริษัทคาดว่าวัตถุดิบจากการสั่งซื้อในครั้งดังกล่าวจะสามารถใช้ผลิตไปได้อีก 5-6 เดือนข้างหน้า ทำให้บริษัทมี Gross Profit Margin ที่สูงในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2556 ที่ผ่านมา แต่จากการประกาศมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดเหล็กจากประเทศจีนของรัฐบาล ส่งผลให้ผู้ประกอบการต่างๆ ในอุตสาหกรรมต่างปรับตัวเพื่อให้สอดคล้องกับมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดที่จะมีผลในเดือนธันวาคม 2556 ทางผู้ผลิตในอุตสาหกรรมจึงได้ทยอยปรับเพิ่มราคาขาย อีกทั้งผู้ซื้อหรือลูกค้าเองมีความเข้าใจในสถานการณ์ดังกล่าวทำให้บริษัทสามารถปรับราคาขายขึ้นได้ ซึ่งสาเหตุที่ราคาขายสามารถปรับเพิ่มขึ้นได้ เนื่องจากบริษัทมีการทำความเข้าใจกับลูกค้าเกี่ยวกับการปรับราคาขายขึ้นนั้นเป็นความจำเป็น เพราะผลกระทบจากมาตรการตอบโต้การทุ่มตลาดของรัฐบาล ไม่ได้เป็นความต้องการของบริษัทที่จะขึ้นราคาผลิตภัณฑ์เอง จึงทำให้บริษัทสามารถผลักราคาการเพิ่มขึ้นของต้นทุนวัตถุดิบไปในราคาขายได้ โดยการปรับราคาขึ้นนั้น บริษัทจะปรับราคาตามราคาตลาดอุตสาหกรรมโดยรวม ซึ่งลูกค้าก็ยอมรับได้และเข้าใจบริษัทเป็นอย่างดี

งวด 3 เดือน ของปี 2557 ต้นทุนขายใกล้เคียงกับปี 2556 คือ ร้อยละ 79.90 และ 75.98 ของรายได้จากการขายสินค้า สาเหตุที่ทำให้ต้นทุนขายขยับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยเนื่องจากปริมาณการขายและปริมาณการผลิตที่ลดลง ประกอบกับลูกค้าชะลอการสั่งซื้อสินค้าเพื่อรอผลการตัดสินของมาตรการป้องกันการทุ่มตลาดจากจีน เพื่อให้แน่ใจว่ามาตรการดังกล่าวจะมีผลต่อทิศทางของราคาเหล็กหรือมีแนวโน้มราคาไปในทิศทางใด อย่างไรก็ตามแม้ว่าในปริมาณการขายที่ลดลง บริษัทฯ ยังสามารถทำกำไรและรักษาระดับราคาขายโดยเฉลี่ยได้ในราคาสูงกว่า งวด 3 เดือน ของปี 2556 และทั้งปีของปี 2556



แก้ไขข้อมูลเป็นตั้งแต่ปี 2554 -2556 และงวด 3 เดือน ปี 2557

ฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ถึง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 720.76 ล้านบาท 779.82 ล้านบาท 960.27 ล้านบาท และ 942.14 ล้านบาท ตามลำดับ สินทรัพย์ส่วนใหญ่ของกิจการ ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนประเภทลูกหนี้การค้า ลูกหนี้อื่น และสินค้าคงเหลือ รวมประมาณร้อยละ 56 ถึงร้อยละ 66 ของสินทรัพย์รวม และรองลงมาจะเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนประเภทเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน ประมาณร้อยละ 15 ถึงร้อยละ 25 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งมีสาเหตุมาจากการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้นในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ของปี 2554 ปี 2555 ปี 2556 และงวด 3 เดือนปี 2557 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 143.35 ล้านบาท 192.60 ล้านบาท 284.67 ล้านบาท และ 244.31 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.89 ร้อยละ 24.70 ร้อยละ 29.64 และร้อยละ 25.93 ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทจะเป็นหนี้สินหมุนเวียนประเภทเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน รองลงมาจะเป็นเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น สำหรับปี 2554 หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 569.55 ซึ่งหนี้สินส่วนใหญ่ในปี 2554 มาจากการที่บริษัทได้รับสินเชื่อระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เป็นประเภทสินเชื่อสำหรับเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร การเปิดเลตเตอร์ออฟเครดิต และหนี้สินทรัสต์รีซีทีส์จำนวน 106.40 ล้านบาท เพื่อซื้อวัตถุดิบจากต่างประเทศ ในขณะที่ปี 2555 บริษัทก็ยังคงมีหนี้สินเพิ่มขึ้นอีกร้อยละ 34.36 จากปี 2554 โดยหนี้สินหลักยังคงเป็นสินเชื่อระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นปี 2554 ปี 2555 ปี 2556 และงวด 3 เดือน ปี 2557 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เท่ากับ 577.41 ล้านบาท 587.22 ล้านบาท 675.60 ล้านบาท และ 697.83 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 80.11 ร้อยละ 75.30 ร้อยละ 70.36 และร้อยละ 74.07 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเกิดจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น อีกทั้งในวันที่ 22 เมษายน 2556 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียน จากทุนจดทะเบียนเดิม 100,000,000 บาท เป็น 225,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 125,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการจ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญของบริษัท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ได้แก่ บริษัท แคปปิตอล เอ็นจิเนียริง เน็ตเวิร์ค จำกัด (มหาชน) (CEN) และผู้ถือหุ้นกลุ่มอื่นๆ ตามสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท

นักลงทุนสัมพันธ์ : คุณพิพิธ เชาววิศิษฏ์ โทรศัพท์ 02-682-6328Email address : pipit@rwi.co.th