

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

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

สรุปข้อมูลสำคัญของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน
เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ เป็นครั้งแรก (“IPO”)

บริษัท เค.ซี.เมททอลซีท จำกัด (มหาชน)

ระยะเวลาการเสนอขาย : วันที่ [•] – [•]

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย : บริษัท เค.ซี.เมททอลซีท จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”หรือ“KCM”)

ประเภทธุรกิจ : ประกอบธุรกิจขึ้นรูปแผ่นเหล็กตามรูปแบบและขนาดตามความต้องการของลูกค้าสำหรับใช้เป็นแผ่นหลังคาและผนังเหล็ก รวมทั้งขึ้นรูปชิ้นงานเหล็กกล้าสำเร็จรูปสำหรับโครงสร้างงานระบบหลังคาและผนัง และให้บริการงานออกแบบและติดตั้งงานโครงสร้างเหล็กกล้าสำเร็จรูปสำหรับอาคารสิ่งปลูกสร้างแบบครบวงจรและงานติดตั้งแผ่นหลังคาและผนังเหล็ก

จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 200,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ : 29.41 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้

เงื่อนไขในการจำหน่าย ☒ รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting)
☐ ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best effort)

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น :

- 1) เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่าย : [•] หุ้น
- 2) เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัท : [•] หุ้น

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : [•] บาท/หุ้น

มูลค่าการเสนอขาย : [•] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า :

☒ ไม่มี

_____ มีจำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงที่เสนอขาย หุ้น ราคาเสนอขาย บาท/หน่วย

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 0.25 บาท/หุ้น **มูลค่าตามราคาบัญชี (book value) :** 0.4638 บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 ซึ่งเท่ากับ 222.61 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญปัจจุบันก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 480.00 ล้านหุ้น หรือเท่ากับ 0.3274 บาท/หุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 ซึ่งเท่ากับ 222.61 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 680.00 ล้านหุ้น

ตลาดรอง : ☐ SET ☒ MAI

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : ☒ Profit test ☐ Market capitalization test

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent Period : จำนวน [•] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [•] ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้



อัตราส่วนราคาต่อกำไร ("P/E ratio") : [•] เท่า โดยคำนวณกำไรสุทธิต่อหุ้นจากผลกำไรสุทธิ 4 ไตรมาสที่ผ่านมาตั้งแต่วันที่ [•] - [•] เท่ากับ [•] ล้านบาท เมื่อหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทหลังจากการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 680,000,000 หุ้น (Fully Diluted) จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ [•] บาทต่อหุ้น

อัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ยของบริษัทที่จดทะเบียนที่มีลักษณะการประกอบธุรกิจที่มีความเกี่ยวเนื่องหรือมีความใกล้เคียงกับการประกอบธุรกิจของบริษัท ได้แก่ [•] ในช่วงระยะเวลา 1 ปี ตั้งแต่วันที่ [•] - [•]

บริษัท	P/E เฉลี่ย (เท่า)	ราคาพาร์ (บาท)
[•]	[•]	[•]
[•]	[•]	[•]
[•]	[•]	[•]
[•]	[•]	[•]

ที่มา: www.setsmart.com

วัตถุประสงค์การใช้เงิน :

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงิน	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ
1. ใช้เป็นเงินลงทุนเพื่อขยายสาขา	ประมาณ [•] ล้านบาท	ภายในปี 2558
2. ใช้เป็นเงินลงทุนในธุรกิจอาคารสำเร็จรูปให้เช่า	ประมาณ [•] ล้านบาท	ภายในปี 2558 - 2560
3. ใช้เป็นเงินลงทุนเพื่อขยายสำนักงานขาย	ประมาณ [•] ล้านบาท	ภายในปี 2558 - 2560
4. ใช้เป็นเงินลงทุนซื้อเครื่องจักรเพื่อขยายกำลังการผลิตแปรรูปเหล็กกล้ากำลังสูง (แป-ตัว Z)	ประมาณ [•] ล้านบาท	ภายในปี 2558
5. ใช้เป็นเงินลงทุนหมุนเวียนในกิจการ	ประมาณ [•] ล้านบาท	ภายในปี 2558

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์ :

บริษัท เค.ซี.เมทัลชีท จำกัด (มหาชน) (K.C. Metalsheet Public Company Limited) ("บริษัท") จดทะเบียนก่อตั้งขึ้นโดยนายนิพนธ์ เจริญกิจ และกลุ่มครอบครัวเจริญกิจ เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน พ.ศ.2545 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 1.00 ล้านบาท เพื่อดำเนินธุรกิจขึ้นรูปและจำหน่ายผลิตภัณฑ์จากแผ่นเหล็กเคลือบรีดลอน ทั้งชนิดเคลือบสีและไม่เคลือบสี โดยใช้วัตถุดิบแผ่นเหล็กเคลือบสังกะสีและอลูมิเนียมคุณภาพสูงผลิตจากเทคโนโลยีจากประเทศออสเตรเลีย โดยเริ่มต้นจากผลิตภัณฑ์แผ่นหลังคาเหล็กและผนังเหล็ก (Metalsheet) ขึ้นลอนเป็นรูปแบบต่างๆ ก่อนจะเริ่มขยายตลาดด้วยการพัฒนารูปแบบต่างๆ ของผลิตภัณฑ์จากความก้าวหน้าของเทคโนโลยีการผลิต พร้อมทั้งเพิ่มความหลากหลายของรูปแบบผลิตภัณฑ์ที่ใช้ประกอบกันสำหรับงานหลังคาและผนังเหล็ก บริษัททำการตลาดผลิตภัณฑ์ดังกล่าวภายใต้เครื่องหมายการค้าจดทะเบียน "รถถัง" (TANK) ในเวลาต่อมาบริษัทขยายตลาดโดยเจาะกลุ่มลูกค้าที่ให้ความสำคัญกับเรื่องราคาเป็นหลัก โดยการจัดหาวัตถุดิบแผ่นเหล็กคุณภาพสูงจากประเทศอื่นมาผลิตเป็นแผ่นหลังคาและผนังเหล็กเพื่อทำการตลาดกับลูกค้ากลุ่มนี้ และเพื่อให้เกิดความชัดเจนในการทำการตลาดจึงได้ใช้เครื่องหมายการค้าจดทะเบียน "คอมมานโด" (Commando) เพิ่มขึ้นอีกหนึ่งตราสินค้า ในปี 2554 บริษัทได้ต่อยอดธุรกิจเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในเรื่องของความสะดวกรวดเร็วในการติดตั้งงานหลังคาและผนังเหล็กสำหรับอาคารขนาดกลางที่ต้องการหน้ากว้าง 10 เมตรขึ้นไปโดยไม่มีเสากลาง และอาคารขนาดใหญ่ที่ต้องการหน้ากว้าง 50-120 เมตรโดยไม่มีเสากลาง ต่อมาในปี 2556 จึงได้ตัดสินใจลงทุนซื้อเครื่องจักรสำหรับขึ้นรูปโครงสร้างเหล็กสำเร็จรูปสำหรับงานโครงสร้างหลังคาและโครงสร้างผนังอาคารขนาดเล็กและทำสัญญากับเกี่ยวกับการเป็นผู้จัดจำหน่ายภายใต้ตราสินค้า ENDUROFRAME จากเจ้าของตราสินค้าในประเทศออสเตรเลีย เพื่อทำการตลาดกับกลุ่มลูกค้ารายย่อยซึ่งเป็นเจ้าของบ้าน ผู้รับเหมานาขนาดเล็ก หรือเจ้าของโครงการบ้านจัดสรรในเขตพื้นที่การขายของบริษัท



ผลิตภัณฑ์ที่บริษัทจำหน่ายสามารถแบ่งได้ 2 กลุ่มผลิตภัณฑ์ คือ

1. กลุ่มผลิตภัณฑ์เหล็กเคลือบสังกะสีและอลูมิเนียม บริษัททำการตลาดสำหรับกลุ่มผลิตภัณฑ์นี้ภายใต้เครื่องหมายการค้าจดทะเบียน “รถถัง”(TANK) และ “คอมมานโด”(Commando) ซึ่งสามารถแบ่งเป็น 3 ประเภทผลิตภัณฑ์ ดังนี้
 - 1.1 ผลิตภัณฑ์แผ่นเหล็กเคลือบรีดลอน ทั้งชนิดเคลือบสีและไม่เคลือบสี ในการติดตั้งหลังคาและผนังเหล็ก (Core Product)
หมายเหตุ : บริษัทได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) สำหรับกลุ่มผลิตภัณฑ์ 1.1 ที่เป็นการขึ้นรูปแผ่นหลังคาและผนังเหล็ก
 - 1.2 วัสดุประกอบที่เกี่ยวข้องในการติดตั้งหลังคาและผนังเหล็ก (Option Product)
 - 1.3 อุปกรณ์ใช้ร่วมในการติดตั้งหลังคาและผนังเหล็ก (Accessories Product)
2. กลุ่มผลิตภัณฑ์โครงสร้างเหล็กสำเร็จรูป แบ่งเป็น 3 ประเภทผลิตภัณฑ์ ดังนี้
 - 2.1 งานโครงสร้างเหล็กสำเร็จรูปสำหรับอาคารขนาดกลางและขนาดใหญ่ ผลิตภัณฑ์หลักประกอบด้วย แปเหล็กกล้ากำลังสูง (High Strength Purlin) และโครงสร้างเหล็กขนาดใหญ่ (Pre-Engineered Building, P.E.B.)
หมายเหตุ : บริษัทได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) สำหรับกลุ่มผลิตภัณฑ์ 2.1 ที่เป็นการขึ้นรูปโครงสร้างเหล็กสำเร็จรูป
 - 2.2 งานโครงสร้างเหล็กสำเร็จรูปสำหรับที่อยู่อาศัย บริษัททำการตลาดภายใต้เครื่องหมายการค้า “เ็นดูโรเฟรม” (ENDUROFRAME) ซึ่งบริษัทเป็นตัวแทนจำหน่ายของบริษัท เ็นเอส บลูสโคป (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในเครือ BlueScope Steel Limited ซึ่งเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ในตราผลิตภัณฑ์และนวัตกรรมการผลิตโครงสร้างเหล็กสำเร็จรูปจากประเทศออสเตรเลีย
 - 2.3 งานเหล็กรูปพรรณ
กลุ่มลูกค้าเป้าหมายของบริษัท ประกอบด้วย
1. กลุ่มลูกค้ารายย่อย (Retail): บริษัทกำหนดเป้าหมายสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 80 ของรายได้รวม
2. กลุ่มลูกค้าร้านค้าปลีก-ค้าส่ง (Agent&Dealer): บริษัทกำหนดเป้าหมายสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 10 ของรายได้รวม
3. กลุ่มลูกค้าโครงการ (Project): บริษัทกำหนดเป้าหมายสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 10 ของรายได้รวม

ในเวลาต่อมาผู้บริหารบริษัทได้ต่อยอดธุรกิจให้เติบโตมากยิ่งขึ้นไปยังธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์หลัก โดยขยายงานบริการแบบครบวงจรที่เกี่ยวข้องกับงานหลังคาและผนังเหล็ก สำหรับอาคารสิ่งปลูกสร้างขนาดใหญ่ ประเภทโรงงาน คลังสินค้า โชว์รูมแสดงสินค้า อาคารสำนักงาน รวมไปถึงอาคารขนาดเล็ก อาทิ อาคารพาณิชย์ บ้านเดี่ยว บ้านสำเร็จรูป เป็นต้น โดยมีวิศวกรมืออาชีพ ตั้งแต่การแนะนำผลิตภัณฑ์สำหรับตอบโต้ความต้องการที่หลากหลายของลูกค้า ให้คำแนะนำในการออกแบบโครงสร้างเหล็กสำหรับอาคารสิ่งปลูกสร้าง หรือแลกเปลี่ยนองค์ความรู้เกี่ยวกับงานวิศวกรรมสำหรับการออกแบบโครงสร้างอาคาร รวมถึงขึ้นรูปโครงสร้างเหล็กสำเร็จรูปและให้บริการติดตั้งงานโครงสร้างเหล็กดังกล่าว ปัจจุบันบริษัทก้าวเข้าไปสู่ธุรกิจลงทุนโครงการก่อสร้างอาคารสำเร็จรูปจากโครงสร้างเหล็กสำหรับให้เช่า โดยเริ่มต้นโครงการนำร่องที่จังหวัดเชียงใหม่เป็นครั้งแรกสำหรับใช้เป็นโรงงาน และคลังสินค้าสำเร็จรูป และคาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการได้ภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2558

บริษัทมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่เลขที่ 204 หมู่ 2 ถนนเลี้ยวเมือง ตำบลพระลับ อำเภอเมืองขอนแก่น จังหวัดขอนแก่น นอกจากนี้เป็นศูนย์กลางในการบริหารงาน พร้อมทั้งบริษัทมีการขยายสาขาเพื่อใช้เป็นสำนักงานขาย โรงงานผลิต คลังจัดเก็บและกระจายสินค้ารวมทั้งสิ้นจำนวน 21 สาขา ในเขตภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ภาคเหนือ และภาคกลาง ครอบคลุมพื้นที่การขาย 16 จังหวัด ได้แก่ ขอนแก่น บุรีรัมย์ พิษณุโลก นครราชสีมา อุตรดิตถ์ มหาสารคาม นครสวรรค์ สกลนคร ร้อยเอ็ด ชัยภูมิ กำแพงเพชร สระบุรี ปทุมธานี อุบลราชธานี อุดรดิตถ์ และเพชรบูรณ์ ซึ่งบางจังหวัดมีมากกว่า 1 สาขา ประกอบด้วย จังหวัดขอนแก่นมี 4 สาขา จังหวัดนครสวรรค์มี 2 สาขา และจังหวัดนครราชสีมา 2 สาขา ทั้งนี้สาขาปทุมธานีใช้เป็นศูนย์กลางจัดเก็บและกระจายวัตถุดิบหลัก คือ เหล็กแผ่นรีดลอนที่มีลักษณะเป็นม้วน (Coil) ให้กับสำนักงานขายที่อยู่ในพื้นที่จังหวัดใกล้เคียง และบริษัทมีนโยบายการขอรับสิทธิส่งเสริมการลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) สำหรับการลงทุนใหม่ทุกครั้งและทุกสาขา ปัจจุบัน



บริษัทได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุนรวมทั้งสิ้น 18 ฉบับ

ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียน 170.00 ล้านบาท มีทุนชำระแล้วเต็มมูลค่าเท่ากับ 120.00 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 480.00 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท สำหรับทุนจดทะเบียนส่วนที่เหลือจำนวน 50.00 ล้านบาท บริษัทออกไว้เพื่อรองรับการเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ประกอบด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 200.00 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท

จากการดำเนินธุรกิจมากกว่า 12 ปี ผลិតภัณฑ์ของบริษัทได้รับความสนใจและได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากลูกค้า ทำให้เกิดกลุ่มลูกค้าที่ให้ความเชื่อถือในผลิตภัณฑ์ ทั้งผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าจดทะเบียน “รถถัง” (TANK) และ “คอมมานโด” (Commando) โดยบริษัทยึดมั่นในหลักปรัชญาการทำงานและนโยบายคุณภาพ ที่มุ่งมั่นในการให้บริการแก่ลูกค้าอย่างครบวงจร ตั้งแต่การผลิต จำหน่าย ติดตั้ง วัสดุอุปกรณ์ ตลอดจนให้คำปรึกษาด้านข้อมูลและเทคนิคตั้งแต่การออกแบบการผลิต การขนส่ง และการติดตั้ง ด้วยทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญสูง โดยยึดความพึงพอใจของลูกค้าเป็นสำคัญ

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ :

ณ วันที่ 5 กันยายน 2557 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท (นับรวมผู้ถือหุ้นที่เกี่ยวข้องตามมาตรา 258 ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 และผู้ถือหุ้นที่อยู่ภายใต้ผู้มีอำนาจควบคุมเดียวกัน) มีรายละเอียด ดังนี้

รายชื่อ	สัดส่วนก่อน IPO (Par = 0.25 บาท)		สัดส่วนหลัง IPO (Par = 0.25 บาท)	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของหุ้นทุน ชำระแล้ว	จำนวนหุ้น (หุ้น)	ร้อยละของหุ้นทุน ชำระแล้ว
1. กลุ่มครอบครัวเจริญกิจ				
1.1 นายเจริญ เจริญกิจ	105,600,000	22.0000	105,600,000	15.5292
1.2 นางนิอร เจริญกิจ	62,400,000	13.0000	62,400,000	9.1765
1.3 นางสาวภัสริตา เจริญกิจ	62,400,000	13.0000	62,400,000	9.1765
1.4 นายอลัมพล เจริญกิจ	62,400,000	13.0000	62,400,000	9.1765
1.5 นายนิพนธ์ เจริญกิจ	62,400,000	13.0000	62,400,000	9.1765
1.6 นางสาวลัดดาวัลย์ เจริญกิจ	62,400,000	13.0000	62,400,000	9.1765
1.7 นางสาวอุทัยวรรณ เจริญกิจ	62,400,000	13.0000	62,400,000	9.1765
รวมกลุ่มครอบครัวเจริญกิจ	480,000,000	100.0000	480,000,000	70.5882
2. ผู้ถือหุ้นรายย่อย			200,000,000	29.4118
รวมทั้งสิ้น	480,000,000	100.0000	680,000,000	100.0000

คณะกรรมการบริษัท :

ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
1. นายศักดิ์ชัย เจริญศิริพกุล ¹	ประธานกรรมการบริษัท / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
2. นายเจริญ เจริญกิจ	กรรมการ
3. นายนิพนธ์ เจริญกิจ	กรรมการ
4. นางสาวภัสริตา เจริญกิจ	กรรมการ



ชื่อ-นามสกุล	ตำแหน่ง
5. นางสาวลัดดาวัลย์ เจริญกิจ	กรรมการ
6. นางสาวอุทัยวรรณ เจริญกิจ ²	กรรมการ
7. นายอลัมพล เจริญกิจ	กรรมการ
8. นายชาญชัย ไชยวานิชย์ผล ¹	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
9. ดร.ภิญโญ รัตนพันธุ์ ¹	กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ

หมายเหตุ : /1.-ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2557 มีมติแต่งตั้งกรรมการบริษัทเพิ่ม 3 ท่าน ได้แก่ นายศักดิ์ชัย เจริญศิริพกุล, นายชาญชัย ไชยวานิชย์ผล และ ดร.ภิญโญ รัตนพันธุ์ ในฐานะกรรมการอิสระ และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2557 เมื่อวันที่ 12 สิงหาคม 2557 มีมติแต่งตั้งกรรมการอิสระทั้ง 3 ท่านให้ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบ

/2.-ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2557 มีมติแต่งตั้งกรรมการบริษัทเพิ่ม 1 ท่าน ได้แก่ นางสาวอุทัยวรรณ เจริญกิจ

โดยมีนางสาวภัศริตา เจริญกิจ เป็นเลขานุการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัท : นายนิพนธ์ เจริญกิจ, นายอลัมพล เจริญกิจ, นางสาวภัศริตา เจริญกิจ, นางสาวลัดดาวัลย์ เจริญกิจ, นางสาวอุทัยวรรณ เจริญกิจ กรรมการสองในห้าคนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

ข้อจำกัดอำนาจของกรรมการ : ไม่มี

นโยบายการจ่ายเงินปันผล :

บริษัทมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองต่างๆทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนด โดยพิจารณาจากงบการเงินของบริษัท อย่างไรก็ตามการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะขึ้นอยู่กับ ผลประกอบการ แผนการขยายธุรกิจ และสภาพคล่องของทางบริษัท โดยทางบริษัทคำนึงถึงความจำเป็นและเหมาะสมของปัจจัยอื่นๆในอนาคต และการจ่ายเงินปันผลนั้นจะไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

สัดส่วนรายได้ :

บริษัทมีโครงสร้างรายได้แยกตามประเภทของผลิตภัณฑ์ รวมทั้งรายได้ค่าบริการติดตั้ง ดังนี้

กลุ่มผลิตภัณฑ์	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557 (ม.ค.-มิ.ย.)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. กลุ่มผลิตภัณฑ์เหล็กเคลือบสังกะสีและอลูมิเนียม	713.67	99.38%	788.11	97.71%	760.76	91.27%	366.40	91.25%
1.1 ผลิตภัณฑ์แผ่นเหล็กเคลือบรีดลอน (Core Product)	681.07	94.84%	731.40	89.75%	694.08	83.27%	329.04	81.95%
1.2. วัสดุประกอบที่เกี่ยวข้องในการติดตั้งหลังคาและผนังเหล็ก (Option Product)	7.37	1.03%	27.36	3.36%	36.98	4.44%	20.60	5.13%
1.3. อุปกรณ์ใช้ร่วมในการติดตั้งหลังคาและฝ้าผนัง (Accessories Product)	25.23	3.51%	29.35	3.60%	29.70	3.56%	16.76	4.17%
2. กลุ่มผลิตภัณฑ์โครงสร้างเหล็กสำเร็จรูป	4.48	0.62%	18.67	2.29%	61.10	7.33%	27.28	6.79%
2.1 งานโครงสร้างเหล็กสำเร็จรูปสำหรับอาคารขนาดกลางและขนาดใหญ่	4.48	0.62%	18.67	2.29%	61.01	7.32%	25.73	6.40%
2.2 งานโครงสร้างเหล็กสำเร็จรูปสำหรับอาคารขนาดเล็ก	--	--	--	--	--	--	0.68	0.17%
2.3 งานเหล็กปูพรม	--	--	--	--	0.09	0.01	0.87	0.22%
รายได้จากการขาย - สุทธิ	718.15	100.00%	806.78	99.00%	821.86	98.60%	393.68	98.04%



รายได้ค่าบริการติดตั้ง	--	--	8.13	1.00%	11.66	1.40%	7.85	1.96%
รายได้จากการขายและบริการ - สุทธิ	718.15	100.00%	814.91	100.00%	833.52	100.00%	401.53	100.00%

สรุปปัจจัยความเสี่ยง :

1. ความเสี่ยงด้านการประกอบธุรกิจ
 - 1.1. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่ายวัตถุดิบรายใหญ่
 - 1.2. ความเสี่ยงจากการเพิ่มขึ้นของคู่แข่ง
 - 1.3. ความเสี่ยงจากการแข่งขันจากสินค้าทดแทน
 - 1.4. ความเสี่ยงจากคู่แข่งที่เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกับ NSBT
 - 1.5. ความเสี่ยงจากการว่าจ้างผู้รับเหมาช่วงในการติดตั้งงานโครงการ
2. ความเสี่ยงด้านการผลิต
 - 2.1. ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาวัตถุดิบที่เปลี่ยนแปลงไปตามราคาสตลาดโลก
3. ความเสี่ยงด้านการบริหาร การจัดการ
 - 3.1. ความเสี่ยงกรณีที่บริษัทมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่คิดเป็นสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 50
4. ความเสี่ยงด้านการเงิน
 - 4.1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
5. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์
 - 5.1. ความเสี่ยงจากการอยู่ระหว่างการยื่นคำขออนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ย้อนหลัง 3 ปี และไตรมาสล่าสุด :

รายละเอียด		ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557 (ม.ค.-มิ.ย.)
รวมสินทรัพย์	ล้านบาท	562.68	587.01	718.90	650.54
รวมหนี้สิน	ล้านบาท	394.82	372.23	487.06	427.93
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	146.86	214.77	231.84	222.61
รวมรายได้จากการขายและบริการ	ล้านบาท	718.15	814.91	833.52	401.53
รวมต้นทุนขายและบริการ	ล้านบาท	542.65	633.41	638.39	314.11
กำไรขั้นต้น	ล้านบาท	175.50	181.50	195.13	87.42
กำไรขาดทุนสุทธิ	ล้านบาท	58.18	46.91	42.07	10.77
กำไรต่อหุ้น (EPS) ^{1/}	บาท/หุ้น	0.73	0.59	0.53	0.13 ^{1/2}
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ ^{1/}	บาท/หุ้น	0.25	0.25	0.25	0.25
จำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้ว ^{1/}	ล้านหุ้น	80.00	80.00	80.00	80.00
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	ล้านบาท	60.79	75.18	71.48	123.90
กระแสเงินสดจากการลงทุน	ล้านบาท	(120.97)	(77.76)	(158.77)	(60.42)
กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน	ล้านบาท	62.66	(0.63)	93.12	(66.47)
กระแสเงินสดสุทธิ	ล้านบาท	2.47	(3.22)	5.84	(2.99)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	2.35	1.73	2.10	1.92
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)	%	12.90%	8.16%	6.44%	3.14% ^{1/2}
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	%	38.30%	24.52%	18.84%	9.48%



หมายเหตุ : /1- ปรับเป็นมูลค่าที่ตราไว้ 0.25 บาท/หุ้น เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบ

/2-ปรับเป็นอัตราส่วนเต็มปี (Annualize) เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบข้อมูลในอดีต

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน :

ผลการดำเนินงาน

รายได้ของบริษัทประกอบด้วย รายได้จากการขายสินค้าและรายได้จากการบริการ บริษัทแบ่งกลุ่มผลิตภัณฑ์ออกเป็น 2 กลุ่ม คือ กลุ่มผลิตภัณฑ์เหล็กเคลือบสังกะสีและอลูมิเนียม และกลุ่มผลิตภัณฑ์โครงสร้างเหล็กกล้าสำเร็จรูป สำหรับรายได้จากการบริการเริ่มมีรายได้ประเภนี้ตั้งแต่ปี 2555 เป็นต้นมา ซึ่งเป็นการเพิ่มกลุ่มรายได้จากฐานลูกค้าเดิมและใช้เป็นกลยุทธ์ในการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าใหม่ให้ตัดสินใจเลือกซื้อผลิตภัณฑ์ของบริษัทได้อย่างรวดเร็วมากขึ้นนอกเหนือจากการมีผลิตภัณฑ์หลากหลายควบคู่กับการบริการแบบครบวงจร

บริษัทมีรายได้เติบโตขึ้นมาโดยตลอดอย่างต่อเนื่อง เมื่อพิจารณาจากงบการเงินงวดบัญชีปี 2554-2556 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจาก 718.15 ล้านบาท เป็น 806.78 ล้านบาท และ 821.86 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (Compound Average Growth Rate: CAGR) สำหรับช่วง 3 ปีย้อนหลัง เท่ากับร้อยละ 7.73 ซึ่งการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายเกิดจากเหตุปัจจัยต่างๆ อาทิ ปริมาณขายสินค้าเพิ่มขึ้นทั้งจากผลิตภัณฑ์หลักเดิมที่บริษัทเน้นทำการตลาดมาอย่างต่อเนื่อง และจากผลิตภัณฑ์ใหม่ที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มวัสดุประกอบที่เกี่ยวข้องในการติดตั้งหลังคาและฝ้าผนัง (Option Product) และกลุ่มอุปกรณ์ใช้ร่วมในการติดตั้งหลังคาและฝ้าผนัง (Accessories Product) เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างครบวงจรมากขึ้น การเปิดสาขาใหม่อย่างต่อเนื่องส่งผลให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าหลักมากขึ้น รวมถึงเริ่มมีรายได้จากค่าบริการออกแบบและติดตั้งผลิตภัณฑ์ของบริษัทให้แก่ลูกค้า ซึ่งเป็นการเพิ่มกลุ่มรายได้ให้แก่บริษัทนอกเหนือจากรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ตั้งแต่ปี 2555 เป็นต้นมา

บริษัทมีกำไรสุทธิต่อเนื่องทุกปีมาโดยตลอด เมื่อพิจารณาจากงบการเงินงวดบัญชีปี 2554-2556 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 58.18 ล้านบาท 46.91 ล้านบาท และ 42.07 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 8.06 ร้อยละ 5.71 และร้อยละ 5.01 ตามลำดับ สาเหตุที่อัตรากำไรสุทธิในปี 2555 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2554 เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายในการลงทุนเปิดสาขาใหม่ มีค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นจากการก่อสร้างและการลงทุนเครื่องจักรของสาขาใหม่ มีการเพิ่มจำนวนบุคลากรเพื่อรองรับกับสาขาที่เปิดใหม่ มีการบันทึกค่าใช้จ่ายหนี้สงสัยจะสูญและการด้อยค่าสินค้าเสื่อมสภาพตามนโยบายบัญชี และมีดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นจากภาระหนี้ที่เพิ่มขึ้นอันเนื่องมาจากการลงทุนสาขาใหม่ สำหรับสาเหตุที่อัตรากำไรสุทธิของปี 2556 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 เนื่องจากการปรับลดราคาสินค้าเนื่องจากภาวะการแข่งขันที่ค่อนข้างสูงในขณะที่กำลังซื้อของผู้บริโภคยังมีปัญหาจากผลของราคาพืชผลทางการเกษตรตกต่ำและผลกระทบจากความล่าช้าในการเบิกเงินในโครงการรับจำนำข้าว มีค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนเปิดสาขาใหม่ มีการปรับเพิ่มโครงสร้างเงินเดือนและสวัสดิการของพนักงานทั้งบริษัท และมีการเพิ่มค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายเพื่อกระตุ้นยอดขายและรองรับการแข่งขันที่เพิ่มขึ้น

สำหรับช่วง 6 เดือนแรกของปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการเท่ากับ 401.53 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าซึ่งมีรายได้จากการขายและบริการเท่ากับ 447.15 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงของรายได้ร้อยละ 11.36 โดยสาเหตุหลักเกิดจากการกำลังซื้อของลูกค้าที่ลดลง โดยเฉพาะลูกค้ารายย่อยที่ได้รับผลกระทบจากปัญหาทางการเมือง ปัญหาราคาพืชผลทางการเกษตร ผลกระทบจากการจ่ายเงินล่าช้าในโครงการรับจำนำข้าว รวมทั้งการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้นในธุรกิจแผ่นหลังคาเหล็ก โดยเฉพาะการแข่งขันด้านราคา

ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทมีมูลค่าสินทรัพย์รวม เท่ากับ 650.54 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2556 ซึ่งเท่ากับ 718.90



ล้านบาท โดยรายการเงินสดและเงินฝากธนาคารลดลงเนื่องจากบริษัทนำไปลงทุนในทรัพย์สินสำหรับการขยายสาขา การชำระคืนหนี้สถาบันการเงิน และการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น รายการลูกหนี้การค้าลดลงเนื่องจากการรับชำระค่าสินค้าและบริการจากลูกค้ารายใหญ่ซึ่งซื้อและให้บริษัทติดตั้งโครงสร้าง P.E.B. เรียบร้อยแล้วเมื่อต้นปี 2557 รายการสินค้าคงเหลือลดลงเนื่องจากนโยบายการควบคุมสินค้าคงเหลือให้มีประสิทธิภาพดียิ่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในขณะที่รายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิมีมูลค่าเพิ่มขึ้นจากการลงทุนขยายสาขาและการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน เนื่องจากบริษัทมีนโยบายลงทุนก่อสร้างอาคารสำเร็จรูปให้เช่าสำหรับโรงงานหรือคลังสินค้า และจะเก็บเกี่ยวผลประโยชน์ในรูปแบบค่าเช่าในอนาคต

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทมีมูลค่าหนี้สินรวม เท่ากับ 427.93 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2556 ซึ่งเท่ากับ 487.06 ล้านบาท โดยรายการเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินทั้งระยะสั้นและระยะยาวลดลงเนื่องจากการผ่อนชำระคืนหนี้ตามเงื่อนไข เจ้าหนี้การค้าลดลงเนื่องจากบริษัทชำระค่าวัตถุดิบเป็นเงินสดเพื่อได้รับเงื่อนไขส่วนลดราคา ในขณะที่มีเงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องเพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัท โดยไม่คิดดอกเบี้ยและกำหนดคืนภายใน 2 ปี

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทมีมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 222.61 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2556 ซึ่งเท่ากับ 214.77 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นจำนวนเงิน 20.00 ล้านบาท ในขณะที่มีกำไรสุทธิในงวด 6 เดือนแรกของปี 2557 เท่ากับ 10.77 ล้านบาท

สภาพคล่องทางการเงิน

หากพิจารณาจากอัตราส่วนวงจรหมุนเวียนเงินสด (Cash Cycle) จะพบว่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 มีอัตราส่วนวงจรหมุนเวียนเงินสดเท่ากับ 119.33 วัน ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2556 ที่มีวงจรหมุนเวียนเงินสดเท่ากับ 138.93 วัน แสดงให้เห็นถึงการบริหารการหมุนเวียนกระแสเงินสดดีขึ้น เนื่องจากบริษัทมีการบริหารสินค้าคงเหลือที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

นักลงทุนสัมพันธ์ : คุณภัทริตา เจริญกิจ และนายวิวิธรรณ์ อุปทุม โทรศัพท์: 043-327-888

email address : www.kcmetalsheet.co.th