

แบบแสดงรายการข้อมูล



สำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชน

บริษัท ค้าเหล็กไทย จำกัด (มหาชน) THAI METAL TRADE PUBLIC COMPANY LIMITED

เสนอขาย

หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 85,000,000 หุ้น ต่อประชาชน

มูลค่าที่ตราไว้ (Par) หุ้นละ 1 บาท

ราคาเสนอขายหุ้นละ 5.95 บาท

ทั้งนี้ การจัดสรรจะขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

ระยะเวลาการจองซื้อ

ตั้งแต่วันที่ 9:00 น. ถึง 16:00 น. วันที่ 3 ถึงวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2548

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน

วันที่ 8 ตุลาคม 2547

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ

วันที่ 26 มกราคม 2548

เมื่อเดือนมิถุนายน 2547 บริษัทได้เสนอขายหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 240,000,000 หุ้น ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในราคามูลค่าที่ตราไว้ ทั้งนี้หุ้นสามัญที่เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมคิดเป็นร้อยละ 56.47 ของทุนชำระแล้วรวมภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนั้น ดังนั้นผู้ลงทุนจะได้รับผลกระทบต่อราคา (Price Dilution) ร้อยละ 123.75 เมื่อเทียบกับราคาเสนอขายต่อประชาชนในครั้งนั้น และผู้ลงทุนยังมีความเสี่ยงจากการที่ผู้ถือหุ้นดังกล่าวอาจจะนำหุ้นที่ขายออกขายเมื่อพ้นระยะเวลาการห้ามซื้อขาย (Silent Period) ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของหนังสือชี้ชวนนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ผู้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องในหนังสือชี้ชวนนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในหนังสือชี้ชวนนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์หากหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่มีหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนที่ยื่นไว้ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ได้ในวันและเวลาทำการของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์



สารบัญ

	<u>หน้า</u>
ส่วนที่ 1 ข้อมูลสรุป (Executive summary)	ส่วนที่ 1 - 1
ส่วนที่ 2 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	
1.0 ปัจจัยความเสี่ยง	ส่วนที่ 2 - 3
1.1 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาโรงงานผู้ผลิตวัตถุดิบรายใหญ่	ส่วนที่ 2 - 3
1.2 ความเสี่ยงเกี่ยวกับผลกระทบจากมาตรการคุ้มครองโรงงานผู้ผลิตในประเทศจากการทุ่มตลาดเหล็ก	ส่วนที่ 2 - 3
1.3 ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน	ส่วนที่ 2 - 4
1.4 ความเสี่ยงจากการลงทุนในการผลิตผลิตภัณฑ์เหล็กขึ้นรูปเย็น	ส่วนที่ 2 - 5
1.5 ความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อลูกค้า	ส่วนที่ 2 - 5
1.6 ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย	ส่วนที่ 2 - 5
1.7 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน	ส่วนที่ 2 - 6
1.8 ความเสี่ยงจากการมีกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ – กลุ่มธรรมาภิบาล	ส่วนที่ 2 - 6
2.0 ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 2 - 7
2.1 ประวัติความเป็นมา	ส่วนที่ 2 - 7
2.2 โครงสร้างบริษัท	ส่วนที่ 2 - 9
2.3 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 2 - 9
2.4 โครงสร้างรายได้	ส่วนที่ 2 - 11
2.5 เป้าหมายการดำเนินงานธุรกิจ	ส่วนที่ 2 - 11
3.0 การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	ส่วนที่ 2 - 12
3.1 ลักษณะการให้บริการและผลิตภัณฑ์	ส่วนที่ 2 - 12
3.2 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน	ส่วนที่ 2 - 17
3.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์	ส่วนที่ 2 - 32
3.4 ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม	ส่วนที่ 2 - 34
3.5 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ	ส่วนที่ 2 - 34
4.0 การวิจัยและพัฒนา	ส่วนที่ 2 - 35
5.0 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	ส่วนที่ 2 - 36
5.1 สินทรัพย์หลัก	ส่วนที่ 2 - 36
5.2 รายละเอียดของสัญญาที่สำคัญ	ส่วนที่ 2 - 37
5.3 นโยบายเงินลงทุนของบริษัท	ส่วนที่ 2 - 38
6.0 โครงการในอนาคต	ส่วนที่ 2 - 39
7.0 ข้อพิพาททางกฎหมาย	ส่วนที่ 2 - 41



สารบัญ (ต่อ)

	หน้า
8.0 โครงสร้างเงินทุน	ส่วนที่ 2 - 42
8.1 หลักทรัพย์ของบริษัท	ส่วนที่ 2 - 42
8.2 โครงสร้างผู้ถือหุ้น	ส่วนที่ 2 - 42
8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ส่วนที่ 2 - 43
9.0 การจัดการ	ส่วนที่ 2 - 44
9.1 โครงสร้างองค์กร	ส่วนที่ 2 - 44
9.2 โครงสร้างการจัดการ	ส่วนที่ 2 - 44
9.3 การสรรหากรรมการ	ส่วนที่ 2 - 49
9.4 ค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร	ส่วนที่ 2 - 50
9.5 การกำกับดูแลกิจการ	ส่วนที่ 2 - 50
9.6 การกำกับดูแลการใช้ข้อมูลภายใน	ส่วนที่ 2 - 51
9.7 บุคลากร	ส่วนที่ 2 - 51
10.0 การควบคุมภายใน	ส่วนที่ 2 - 53
10.1 ด้านองค์กรและสภาพแวดล้อม	ส่วนที่ 2 - 53
10.2 ด้านการบริหารความเสี่ยง	ส่วนที่ 2 - 53
10.3 ด้านการควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร	ส่วนที่ 2 - 53
10.4 ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล	ส่วนที่ 2 - 53
10.5 ระบบการติดตาม	ส่วนที่ 2 - 54
11.0 รายการระหว่างกัน	ส่วนที่ 2 - 57
11.1 รายการระหว่างกัน	ส่วนที่ 2 - 57
11.2 มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน	ส่วนที่ 2 - 61
11.3 นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต	ส่วนที่ 2 - 61
11.4 มาตรการคุ้มครองผู้ลงทุน	ส่วนที่ 2 - 62
12.0 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	ส่วนที่ 2 - 63
12.1 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี	ส่วนที่ 2 - 63
12.2 ตารางสรุปงบการเงินของบริษัท	ส่วนที่ 2 - 64
12.3 คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ	ส่วนที่ 2 - 68
12.4 ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานในอนาคต	ส่วนที่ 2 - 76
13.0 ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	ส่วนที่ 2 - 77
13.1 บุคคลอ้างอิง	ส่วนที่ 2 - 77
13.2 ข้อมูลอื่น	ส่วนที่ 2 - 77
ส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์	ส่วนที่ 3 - 1
1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3 - 2
2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3 - 4
3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	ส่วนที่ 3 - 4
4. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง	ส่วนที่ 3 - 4
5. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร	ส่วนที่ 3 - 5
ส่วนที่ 4 การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	ส่วนที่ 4 - 1

สารบัญ (ต่อ)เอกสารแนบ

- เอกสารแนบ 1 ประวัติกรรมการและผู้บริหาร
- เอกสารแนบ 2 รายชื่อกรรมการและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
- เอกสารแนบ 3 แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท
- เอกสารแนบ 4 รายงานการปฏิบัติตามหลักการค้ากับดูแลกิจการที่ดี
- เอกสารแนบ 5 งบการเงินตรวจสอบสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม สำหรับปี 2544 ถึง ปี 2546
และ งบการเงินสอบทาน 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2547