



ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป

บริษัท คำเหล็กไทย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดทะเบียนจัดตั้งเป็นบริษัทจำกัดเมื่อวันที่ 17 เมษายน 2535 ภายใต้ชื่อ “บริษัท คำเหล็กไทย จำกัด” โดยมีกลุ่มครอบครัวธรรมสารสมบัติเป็นผู้ก่อตั้ง ซึ่งมีประสบการณ์ในการทำธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็กมาอย่างต่อเนื่องกว่า 28 ปี ปัจจุบันสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ที่ ชั้น 22 อาคารบางกอกชิทท์ทาวเวอร์ เลขที่ 179 ถนนสาทรใต้ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักเป็น “Steel Service Center” หรือศูนย์บริการเหล็กครบวงจร มีลักษณะเป็นการให้คำปรึกษาและจัดหาและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็ก (Steel Solution) โดยบริษัทมีสินค้าที่หลากหลายเพื่อตอบสนองตามความต้องการของลูกค้าภายในประเทศ เช่น ผู้ค้าส่ง บริษัทในอุตสาหกรรมก่อสร้าง โรงงานผลิตผลิตภัณฑ์เหล็กขึ้นรูปเย็น โรงงานผลิตชิ้นส่วนและอะไหล่รถยนต์ ซึ่งสินค้าอาจมาจากการซื้อจากโรงงานผู้ผลิตรายอื่นหรือมาจากขบวนการแปรรูปของบริษัทเอง ธุรกิจหลักของบริษัทมีการดำเนินการใน 3 ลักษณะประกอบด้วย

1. การเป็นตัวกลางในการจัดจำหน่าย (Trading and Warehousing): เป็นการซื้อสินค้ามาและขายไป บริษัทมีคลังสินค้าและมีการบริหารจัดการสินค้าในคลังอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งมีส่วนช่วยในการประหยัดต้นทุนการจัดเก็บและบริหารจัดการสินค้าคงคลังของลูกค้า ตัวอย่างเช่น เหล็กโครงสร้างรูปพรรณ (Shape Steel) เหล็กแผ่นหนา (Plate)

2. การแปรรูปผลิตภัณฑ์เหล็ก (Steel Processing): บริษัทมีเครื่องจักรที่ทันสมัยเพื่อใช้ตัดและแปรรูปผลิตภัณฑ์เหล็กให้ออกมาตรงตามความต้องการของลูกค้า ตัวอย่างเช่น เหล็กแผ่นตัดตามขนาด (Sheet) เหล็กแถบม้วน (Slit Coil) นอกจากนี้ในเดือนพฤศจิกายน ปี 2547 บริษัทได้เพิ่มฐานการผลิตผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ศูนย์กระจายสินค้าที่อำเภอวังน้อย จังหวัดพระนครศรีอยุธยา ในการผลิตผลิตภัณฑ์ขึ้นรูปเย็น (Cold-Formed Products) เช่น ท่อเหล็กดำ (Steel Pipe) และเหล็กโครงหลังคา หรือ เหล็กโครงสร้างตัวซี (C-Channel)

3. การบริการรับจ้างแปรรูป (Tolling and Servicing): เป็นการรับจ้างแปรรูปสินค้าให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า เช่นเดียวกับการแปรรูปผลิตภัณฑ์เหล็ก (Steel processing) ต่างกันที่ลูกค้าจะเป็นผู้นำวัตถุดิบมาให้ แล้วบริษัทก็จะดำเนินการตามที่ต้องการของลูกค้าเพื่อส่งงานตามลักษณะชิ้นงานที่ตรงตามความต้องการของลูกค้า ตัวอย่างบริการที่บริษัทรับจ้างได้แก่ บริการรับจ้างตัด-พับขึ้นรูป

บริษัทมุ่งมั่นที่จะพัฒนากิจการการดำเนินธุรกิจให้เป็นศูนย์บริการเหล็กที่ได้มาตรฐานเพื่อตอบสนองตามความต้องการของลูกค้ามากกว่าที่จะเป็นผู้ผลิตสินค้าในเชิงปริมาณ (Mass Product) ปัจจุบัน บริษัทมีกำลังการแปรรูปของศูนย์บริการเหล็กของโรงงานที่ศูนย์พระราม 3 กรุงเทพฯ ประมาณ 183,000 ตันต่อปี และที่โรงงานบนถนนพหลโยธิน อำเภอวังน้อย จังหวัดพระนครศรีอยุธยา ซึ่งเป็นศูนย์ต้นแบบในการพัฒนาศูนย์กระจายสินค้าเพิ่มเติมในภูมิภาคอื่นๆ อีกในอนาคต มีกำลังการผลิตท่อเหล็กดำ 37,000 ตันต่อปี และกำลังการผลิตเหล็กโครงหลังคา หรือเหล็กรูปตัวซี 62,400 ตันต่อปี

การดำเนินงานของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม สำหรับปี 2544 ถึง ปี 2546 และ 9 เดือนแรกของปี 2547 สามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	2544	2545	2546	9 เดือนแรกของปี 2547
ยอดขายสุทธิ	1,789.45	2,383.37	4,163.25	4,097.68
รายได้รวม	1,801.14	2,392.55	4,190.15	4,115.21
กำไรสุทธิ	22.28	49.98	115.60	248.49
สินทรัพย์	902.93	1,144.87	1,403.86	1,843.59
หนี้สิน	728.46	950.43	1,025.90	1,244.67
ส่วนของผู้ถือหุ้น	141.85	194.45	377.96	598.92
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	7.05	7.27	7.33	10.53
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	1.24	2.09	2.76	6.04

การฟื้นตัวของเศรษฐกิจในประเทศ และการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของอุตสาหกรรมก่อสร้าง โดยเฉพาะโครงการสาธารณูปโภคของภาครัฐ และการขยายตัวของอุตสาหกรรมยานยนต์ ทำให้ความต้องการบริโภคเหล็กในประเทศ และราคาของผลิตภัณฑ์เหล็ก มีมูลค่าที่สูงขึ้นตั้งแต่ปี 2545 จนถึงปัจจุบัน ทำให้ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2547 บริษัทมีรายได้ที่เพิ่มขึ้น โดยมียอดขายสุทธิคิดเป็นร้อยละ 98.42 ของยอดขายสุทธิของปี 2546 และ กำไรสุทธิคิดเป็น 2.15 เท่าของกำไรสุทธิของปี 2546 นอกจากนี้ ในช่วงดังกล่าว บริษัทมีอัตรากำไรที่สูงขึ้นเนื่องจากการบริหารจัดการสินค้าคงคลังอย่างมีประสิทธิภาพ และความสามารถในการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

หลักทรัพย์ที่เสนอขาย

บริษัทมีความประสงค์จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก จำนวน 85 ล้านหุ้น (คิดเป็นร้อยละ 20 ของทุนที่เรียกชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนครั้งนี้) ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 6/2547 มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 5.95 บาท และจะขอจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อไป ซึ่งจะทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทหลังจากเสนอขายในครั้งนี้แล้ว จะเพิ่มขึ้นจาก 340 ล้านหุ้น เป็น 425 ล้านหุ้น ในการนี้ บริษัทจะนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ หลังหักค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหลักทรัพย์แล้วจำนวนประมาณ 486.89 ล้านบาทไปใช้สำหรับการขยายโรงงานในโครงการ 2 ที่อำเภอวังน้อย จังหวัดพระนครศรีอยุธยา และเพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ซึ่งจะทำให้บริษัทมีกำลังการผลิตของศูนย์บริการเหล็กเพิ่มขึ้นอีก 190,000 ตันต่อปี แบ่งเป็นกำลังการผลิตเหล็กชนิดม้วนหนา 100,000 ตันต่อปี และกำลังการผลิตเหล็กชนิดม้วนบาง 90,000 ตันต่อปี

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และ ส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)