



ส่วนที่ 1
การประกอบธุรกิจ



1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1.1 ประวัติความเป็นมา

บริษัท ไทยจ็ว้นเมทัล จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 17 เมษายน 2534 ภายใต้ชื่อ “บริษัท ไทยจ็ว้น เมทัล จำกัด ” ด้วยทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วเริ่มแรก จำนวน 20 ล้านบาท โดยกลุ่มนางสาวรัตนจิระพงษ์ตระกูล ซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจเป็นผู้จัดหา และจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็ก ต่อมาได้เพิ่มการแปรรูปสินค้าเหล็ก โดยการติดตั้งเครื่องจักรสำหรับการตัด และเครื่องขึ้นรูปท่อเหล็ก เหล็กโครงสร้างรูปตัวซี บริษัทได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 3 กรกฎาคม 2549 และได้เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2550

ประวัติความเป็นมาที่สำคัญของบริษัทในรอบ 5 ปี ที่ผ่านมา

ปี	เหตุการณ์สำคัญ
สิงหาคม 2550	บริษัทเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายใต้ชื่อย่อหลักทรัพย์ “ TYM ”
มกราคม 2551	บริษัทได้มีการจัดตั้งบริษัทย่อย ชื่อ บริษัท ไทยจ็ว้นลอจิสติกส์ จำกัด มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 10 ล้านบาท (จำนวนหุ้น 100,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้ 100 บาท) บริษัทเข้าถือหุ้นร้อยละ 80 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจขนส่งสินค้า
กรกฎาคม 2551	บริษัทได้เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญจากมูลค่าหุ้นละ 1 บาท (หนึ่งบาท) จำนวน 400 ล้านหุ้น เป็นมูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท (สิบสตางค์) จำนวน 4,000 ล้านหุ้น และได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2551
สิงหาคม 2552	บริษัทได้มีการจัดตั้ง บริษัทย่อย ชื่อ บริษัท ที.วาย.เค.อุตสาหกรรม จำกัด มีทุนจดทะเบียน 50 ล้านบาท และเรียกชำระแล้ว ณ 31 ธันวาคม 2552 จำนวน 37.5 ล้านบาท (จำนวนหุ้น 500,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้ 100 บาท) บริษัทเข้าถือหุ้นร้อยละ 70 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจรับจ้างผลิตท่อเหล็กดำ
เมษายน 2553	บริษัท ที.วาย.เค.อุตสาหกรรม จำกัด (บริษัทย่อย) ได้เรียกทุนชำระครบเต็มจำนวน 50.0 ล้านบาท เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2553 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว และได้เริ่มดำเนินการผลิตแล้ว ตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ปี 2553
มกราคม 2554	เมื่อวันที่ 4 มกราคม 2554 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ ได้ย้ายจากกลุ่มอุตสาหกรรมอสังหาริมทรัพย์และก่อสร้าง (Property & Construction) หมวดธุรกิจ วัสดุก่อสร้าง (Construction Materials) ไปยังกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรม (Industrials) หมวดธุรกิจ เหล็ก (Steel)
พฤษภาคม 2554	<p>ณ 20 พฤษภาคม 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2554 ได้มีมติ</p> <ul style="list-style-type: none"> - อนุมัติการออกไปสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 1,000 ล้านหน่วย เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม ในอัตราส่วน 4 หุ้นสามัญเดิมต่อ 1 หน่วยไปสำคัญแสดงสิทธิ โดยมีอัตราการใช้สิทธิ ไปสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยต่อหุ้นสามัญ 1 หุ้น โดยมีราคาการใช้สิทธิอยู่ที่ 0.50 บาท (ห้าสิบสตางค์)ต่อหุ้น ตามเงื่อนไขการใช้สิทธิ - อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวนอีกจำนวน 100 ล้านบาท จากจำนวน 400 ล้านบาท เป็น 500 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่อีกจำนวน 1,000 ล้านหุ้น จากจำนวน 4,000 ล้านหุ้น เป็น 5,000 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท (สิบสตางค์)



ปี	เหตุการณ์สำคัญ
เมษายน 2555	<p>ณ 23 เมษายน 2555 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 ได้มีมติ</p> <ul style="list-style-type: none"> - อนุมัติการเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นและมูลค่าหุ้นจากเดิม 5,000 ล้านหุ้น เหลือจำนวน 500 ล้านหุ้น และเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 0.10 บาท เป็น หุ้นละ 1.00 บาท - รับทราบการปรับสิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของ TYM-W1 เนื่องจากมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้น TYM จาก 0.10 บาท เป็น 1.00 บาท บริษัทต้องดำเนินการปรับสิทธิให้ เป็นไปตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ระบุไว้ในใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของ TYM-W1 จาก 1,000 ล้านหน่วย เป็น 100 ล้านหน่วย อัตราการใช้สิทธิคงเดิม คือ 1:1 และราคาการใช้สิทธิ จากเดิม 0.50 บาท เป็น 5.00 บาท <p>บริษัทได้มีการจัดตั้งบริษัทย่อย ชื่อ บริษัท ฟริชชั่น เพอร์เฟคท์ ไฟฟ์ จำกัด มีทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท และเรียกชำระแล้ว ณ 18 เมษายน 2555 จำนวน 25 ล้านบาท (จำนวนหุ้น 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 100 บาทต่อหุ้น) โดยมีวัตถุประสงค์ เพื่อประกอบกิจการผลิตและขายท่อเหล็กและชิ้นส่วนโลหะเพื่อธุรกิจยานยนต์ โดย TYM ถือหุ้นจำนวน 400,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้น 40% ของทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อย</p>
กันยายน 2555	<p>บริษัทฯ ได้มีการลงทุนเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ชัมมิต สตีลไฟฟ์ จำกัด จำนวน 42,500 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท เป็นจำนวนเงิน 4,250,000 บาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้น 42.50 % ของทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อย</p> <p>บริษัท ชัมมิต สตีลไฟฟ์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น บริษัท ลิเบอร์ตี สตีล สยาม จำกัด ต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 21 กันยายน 2555</p>
พฤศจิกายน 2555	<p>บริษัท ลิเบอร์ตี สตีล สยาม จำกัด ได้เพิ่มทุนจดทะเบียน จำนวนอีก 90,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 10,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ 100,000,000 บาท มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 900,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท และบริษัทฯ เข้าถือหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม คือ ร้อยละ 42.50 คิดเป็น จำนวนหุ้น 382,500 หุ้น คิดเป็นเงินลงทุนเพิ่ม 38,250,000 บาท รวมเป็นเงินลงทุนทั้งหมด 42,500,000 บาท ในปี 2555</p>
มีนาคม 2556	<p>บริษัทย่อยชื่อ บริษัท ฟริชชั่น เพอร์เฟคท์ไฟฟ์ จำกัด เรียกชำระทุนจดทะเบียนเต็ม 100 ล้านบาท และเริ่มดำเนินการผลิต</p>
มิถุนายน 2556	<p>บริษัท ลิเบอร์ตี สตีล สยาม จำกัด ได้เพิ่มทุนจดทะเบียน จำนวนอีก 100,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 100,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ 200,000,000 บาท มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 1,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 บาท และบริษัทฯ เข้าถือหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม คือ ร้อยละ 42.50 คิดเป็นจำนวนหุ้น 425,000 หุ้น คิดเป็นเงินลงทุนเพิ่ม 42,500,000 บาท รวมเป็นเงินลงทุนทั้งหมด 85,000,000 บาท ในปี 2556</p>



พฤษภาคม 2557	ณ 22 เมษายน 2557 ที่ประชุมผู้ประจำปี 2557 ได้มีมติ - อนุมัติการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัท จากเดิม “บริษัท ไทยวงเมทัล จำกัด (มหาชน)” (TYM) เป็น “บริษัท เตะ สตีล จำกัด (มหาชน)” (THE) และทางบริษัทได้จดทะเบียนต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2557
ปี	เหตุการณ์สำคัญ
กรกฎาคม 2557	บริษัทได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงทุนชำระแล้วจากเดิม 400,000,000 บาท เป็น 400,005,080 บาท บริษัท ไทยวงเมทัล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทเป็นบริษัท เตะ สตีล โลจิสติกส์ จำกัด ต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2557
ธันวาคม 2557	บริษัท ลิเบอร์ตี สตีล สยาม จำกัด ได้เพิ่มทุนจดทะเบียน จำนวนอีก 500,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 200,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ 700,000,000 บาท มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท โดยบริษัทได้ลงทุนในหุ้นเพิ่มทุนในสัดส่วนเดิม (ร้อยละ 42.5) ใช้เงินลงทุนทั้งสิ้น 212,500,000 บาท แต่เนื่องจากมีผู้ถือหุ้น 2 รายยังไม่ได้ชำระเงินในสัดส่วนเดิมที่ทั้ง 2 เคยถืออยู่ ผู้ถือหุ้นทั้งหมดจึงตัดสินใจให้จดทะเบียนต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้าด้วยทุนจดทะเบียนชำระเต็มมูลค่าแล้ว 450,000,000 บาท และมีผู้ถือหุ้นคนไทย 4 รายได้ตัดสินใจขายหุ้นในบริษัท ลิเบอร์ตี สตีล สยาม จำกัด ทั้งหมดให้แก่บริษัทในเดือน ธันวาคม 2557 จำนวนทั้งสิ้น 544,999 หุ้น ดังนั้น ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทจึงมีจำนวนหุ้นที่ลงทุนในบริษัท ลิเบอร์ตี สตีล สยาม จำกัด ทั้งสิ้น 3,519,999 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 78.22 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระเต็มแล้วทั้งหมด

1.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจของบริษัท เตะ สตีล จำกัด (มหาชน)

บริษัทประกอบธุรกิจจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็กที่หลากหลายทั้งในรูปแบบวัตถุดิบที่ยังมิได้แปรรูป ได้แก่ เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน (Hot Rolled Coil) และที่แปรรูปแล้วทั้งเหล็กม้วนสลิต เหล็กแผ่น เหล็กรูปพรรณประเภทขึ้นรูปรีดร้อน และเหล็กรูปพรรณประเภทขึ้นรูปเย็นรวมทั้งผลิตภัณฑ์เหล็กอื่นๆ นอกจากนี้บริษัทยังเป็นผู้แปรรูปผลิตภัณฑ์เหล็กบางประเภท ได้แก่ เหล็กแผ่น เหล็กม้วนสลิต เหล็กแบน เหล็กฉากพับ เหล็กวางพับ ท่อเหล็ก และเหล็กโครงสร้างรูปตัวซี

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็กที่หลากหลายทั้งในรูปแบบวัตถุดิบที่ยังมิได้แปรรูป ได้แก่ เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน (Hot Rolled Coil) และที่แปรรูปแล้วทั้งเหล็กม้วนสลิต เหล็กแผ่น เหล็กรูปพรรณประเภทขึ้นรูปรีด และเหล็กรูปพรรณประเภทขึ้นรูปเย็นรวมทั้งผลิตภัณฑ์เหล็กอื่นๆ นอกจากนี้บริษัทยังเป็นผู้แปรรูปผลิตภัณฑ์เหล็กบางประเภท ได้แก่ เหล็กแผ่น เหล็กม้วนสลิต เหล็กแบน เหล็กฉากพับ เหล็กวางพับ ท่อเหล็ก และเหล็กโครงสร้างรูปตัวซี

โครงสร้างรายได้ของบริษัท ประกอบด้วย

1) การให้บริการจัดหาผลิตภัณฑ์ต่างๆ

บริษัทให้บริการจัดหาผลิตภัณฑ์เหล็กต่างๆ ได้แก่ เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน เหล็กแผ่น เหล็กรูปพรรณประเภทขึ้นรูปรีด ซึ่งสามารถแบ่งออกเป็น เหล็กเอชบีม เหล็กไอบีม เหล็กโวลแฟรงค์ เหล็กเส้น เหล็กวางรีด เหล็กฉากรีด เหล็กแบนรีด และเหล็กสี่เหลี่ยมตัน รวมทั้งเหล็กรูปพรรณขึ้นรูปเย็นซึ่งสามารถแบ่งออกเป็น ท่อเหล็ก เหล็กวางพับ เหล็กฉากพับ เหล็กโครงสร้างรูปตัวซี นอกจากนี้บริษัทยังให้บริการจัดหาเหล็กชนิดอื่นๆ เช่น ท่อประปา แผ่นซิงค์ เป็นต้น ในช่วงปลายปี 2554 ต่อเนื่อง 2555 ทั้งปี บริษัทมีการนำเข้าเศษเหล็กจากต่างประเทศรวมทั้งจัดซื้อภายในต่างประเทศเพื่อขายเป็นวัตถุดิบให้แก่โรงหลอมเหล็ก เพื่อแปรรูปเป็นเหล็กม้วนดำ และบิลเลตมาขายให้บริษัทอีกทอดหนึ่ง

2) การแปรรูปผลิตภัณฑ์เหล็ก

บริษัทนำเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนมาแปรรูปเป็นผลิตภัณฑ์เหล็กประเภทต่างๆ ได้แก่ เหล็กม้วนสลิต เหล็กแผ่น เหล็กแบน เหล็กฉากพับ เหล็กวางพับ ท่อเหล็ก และเหล็กโครงสร้างรูปตัวซี รวมทั้งบริษัทยังเป็นศูนย์บริการเหล็กครบวงจร ซึ่งให้บริการตัดเหล็กแผ่น (Plate) ซอยหน้าเหล็กม้วนแถบเล็ก (Slitting Coil) ตามขนาดที่ลูกค้าต้องการ

โครงสร้างรายได้ของบริษัท

โครงสร้างรายได้ของบริษัทในระยะ 3 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ปี 2555, 2556 และ 2557 ประกอบด้วยรายได้หลักจากการจัดหาผลิตภัณฑ์และแปรรูปแล้วจำหน่าย มีดังนี้

มูลค่าการจำหน่าย	2557		2556		2555	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
การให้บริการจัดหาผลิตภัณฑ์						
- เศษเหล็ก	3,996.38	23.70	4,456.56	38.50	7,027.46	47.39
- รูปพรรณ	10,515.17	62.30	3,311.00	28.61	3,539.56	23.87
การแปรรูปผลิตภัณฑ์เหล็ก	2,239.24	13.30	3,781.65	32.67	4,257.36	28.71
รวม	16,750.79	99.30	11,549.21	99.78	14,824.37	99.97
รายได้อื่นๆ	131.92	0.70	24.89	0.22	3.38	0.03
รวมรายได้	16,882.71	100.00	11,574.10	100.00	14,827.76	100.00

2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

ลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการหลักของบริษัทสามารถแบ่งออกได้เป็น 2 ประเภท คือ

2.1.1 การให้บริการจัดหาผลิตภัณฑ์เหล็กเพื่อจำหน่าย (Steel Trading and Warehousing)

ผลิตภัณฑ์ที่บริษัทจัดหาเพื่อจำหน่ายแก่ลูกค้าสามารถแบ่งออกเป็น 3 กลุ่ม หลัก คือ

1.1 ผลิตภัณฑ์เหล็กทรงแบนประเภทรีดร้อน (Hot-Rolled Flat product)

ผลิตภัณฑ์ประเภทนี้เป็นผลิตภัณฑ์ที่ผ่านกระบวนการผลิตของผู้ผลิตเหล็กทรงแบนประเภทรีดร้อนในประเทศ เหล็กทรงแบนประเภทรีดร้อนที่ได้จะมีลักษณะเป็นแผ่น มีขนาดความกว้าง ความยาวและความหนา ที่แตกต่างกัน โดยทั่วไปมี 2 ลักษณะ คือ เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน (Hot-Rolled Coil - HRC) ที่มีความหนาตั้งแต่ 1.0 มิลลิเมตร ถึง 13.0 มิลลิเมตร และเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดแผ่นหนา (Hot-Rolled Plate - HRP) ที่มีความหนาตั้งแต่ 8 มิลลิเมตรขึ้นไป จนถึง 100 มิลลิเมตร บริษัททำหน้าที่จัดหาเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน และเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดแผ่นหนาจากผู้ผลิตเหล็กในประเทศ โดยจัดจำหน่ายให้แก่ ผู้ค้าส่งเหล็ก และลูกค้าที่เป็นโรงงานเหล็กต่างๆ ทั้งนี้ลูกค้าจะนำไปใช้ในการแปรรูปเป็นชิ้นงานเหล็กต่าง ๆ ต่อไป ซึ่งชิ้นงานเหล่านี้จะถูกนำไปใช้อย่างกว้างขวางในอุตสาหกรรมทั่วไป เช่น อุตสาหกรรมก่อสร้าง อุตสาหกรรมผลิตเครื่องจักร และอุตสาหกรรมต่อเรือ เป็นต้น

1.2 ผลิตภัณฑ์เหล็กทรงยาว (Long Product)

1) ผลิตภัณฑ์เหล็กทรงยาวขึ้นรูปร้อน (Hot Formed)

ผลิตภัณฑ์ประเภทนี้เป็นผลิตภัณฑ์ที่ผ่านกระบวนการขึ้นรูปด้วยความร้อน ได้แก่ เหล็กเอชบีเอ็ม เหล็กไอบีเอ็ม เหล็กไวร์พวงค์ เหล็กเส้น เหล็กวงรีรีด เหล็กฉากรีด เหล็กแบนรีด และเหล็กสี่เหลี่ยมตัน บริษัททำหน้าที่จัดหาผลิตภัณฑ์ดังกล่าวและจัดจำหน่ายให้แก่ ผู้ค้าส่งเหล็ก และลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมก่อสร้างเป็นหลัก

2) ผลิตภัณฑ์เหล็กทรงยาวขึ้นรูปเย็น (Cold Formed)

ผลิตภัณฑ์ประเภทนี้เกิดจากการนำเหล็กแผ่นรีดร้อนมาขึ้นรูปซ้ำอีกครั้งด้วยเครื่องจักร โดยไม่มีการใช้ความร้อน ได้แก่ เหล็กรางพับ เหล็กฉากพับ เหล็กโครงสร้างรูปตัวซี ท่อเหล็ก ซึ่งผลิตภัณฑ์ท่อเหล็ก ที่บริษัทให้บริการจัดหาจะเป็นท่อเหล็กที่เหมาะสมสำหรับนำไปใช้ในอุตสาหกรรมก่อสร้าง บริษัททำหน้าที่จัดหาผลิตภัณฑ์ดังกล่าวและจัดจำหน่ายให้แก่ ผู้ค้าส่งเหล็ก และลูกค้า ในกลุ่ม อุตสาหกรรมก่อสร้าง

1.3 ผลิตภัณฑ์เหล็กชนิดอื่น ๆ

บริษัททำหน้าที่จัดหาผลิตภัณฑ์เหล็กชนิดอื่น ๆ มาจัดจำหน่ายเพื่อให้มีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายไว้ให้บริการและอำนวยความสะดวกแก่ลูกค้า เช่น เหล็กแผ่นขาว เหล็กเคลือบสังกะสี รวมทั้งเศษเหล็ก เป็นต้น

2.1.2 การแปรรูปผลิตภัณฑ์เหล็ก (Coil Center)

บริษัทนำเหล็กม้วนรีดร้อนจากผู้ผลิตมาผ่านกระบวนการแปรรูป เพื่อให้ได้สินค้าเหล็กแปรรูปตัวใหม่ เช่น เหล็กม้วนสลิต (Slitting Coil), ตัดเป็นเหล็กแผ่นขนาดต่างๆ รวมทั้งแปรรูปเป็นเหล็กตัวซี และท่อเหล็กดำ เครื่องจักรในปัจจุบัน มีกำลังการผลิตรวมประมาณ 200,000 ตันต่อปี โดยทำงานวันละ 8 ชั่วโมง ในช่วงมียอดขายมากก็จะเพิ่มการทำงานอีกประมาณ 2-4 ชั่วโมงต่อวัน

2.2 การตลาดและภาวะการแข่งขัน

2.2.1 กลยุทธ์ทางการตลาด

- 1) บริษัทมีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย ทำให้ลูกค้าสามารถสั่งซื้อผลิตภัณฑ์เหล็กจากบริษัทโดยไม่จำเป็นต้องไปสั่งซื้อจากผู้จัดจำหน่ายหลายแห่ง ทำให้บริษัทสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้เป็นอย่างดี โดยเฉพาะผู้ค้าส่ง และหน่วยงานก่อสร้างซึ่งเป็นลูกค้าหลักของบริษัท

- 2) ผลิตภัณฑ์หลักของบริษัททั้งที่บริษัทซื้อมาจากผู้ผลิตเพื่อจัดจำหน่าย และที่บริษัทแปรรูปเองได้รับมาตรฐานอุตสาหกรรม (มอก.) จากกระทรวงอุตสาหกรรม และบริษัทมีระบบตรวจสอบคุณภาพของสินค้าให้เป็นไปตามมาตรฐานก่อนจัดส่ง นอกจากนี้หากสินค้ามีความบกพร่องบริษัทจะจัดส่งสินค้าใหม่ให้ลูกค้า
- 3) บริษัทมีบริการจัดส่งสินค้าให้กับลูกค้าในเขตกรุงเทพ และปริมณฑล รวมทั้งจังหวัดใกล้เคียง
- 4) บริษัทสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ทันความต้องการ เนื่องจากบริษัทมีผลิตภัณฑ์หลากหลายขนาดและมีระบบควบคุมสินค้าคงคลังที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งการจัดส่งผลิตภัณฑ์ได้รวดเร็วตรงต่อเวลา
- 5) บริษัทแบ่งทีมการตลาดออกตามที่ตั้งของลูกค้าโดยเฉพาะ เพื่อให้สามารถดูแลลูกค้าได้ทั่วถึง ทำให้ทราบถึงความต้องการของลูกค้าได้เป็นอย่างดี
- 6) บริษัทเน้นการฐานฐานมูลค่าเพิ่มให้เกิดในองค์กร โดยเน้นการพัฒนาความรู้ของบุคลากรด้านการตลาดให้มีความรู้เกี่ยวกับการใช้ผลิตภัณฑ์ของบริษัท เพื่อให้พนักงานสามารถให้คำปรึกษากับลูกค้าได้ และบริษัทยังให้ความสำคัญเรื่องการให้บริการกับลูกค้า

ลักษณะลูกค้าและช่องทางการจำหน่าย

ในปี 2557 และปี 2556 บริษัทจัดจำหน่ายสินค้าให้แก่ลูกค้าภายในประเทศทั้งหมด ลูกค้าส่วนใหญ่เป็นลูกค้ากลุ่มผู้ค้าส่ง ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมอื่นๆ และผู้รับเหมาก่อสร้าง รวมทั้ง โรงงานหลอมเหล็กม้วนดํา

2.2.2 ภาพการณ์แข่งขัน

จากการที่บริษัทประกอบธุรกิจเป็นทั้งศูนย์บริการหลัก และ ผู้ผลิตเหล็กรูปพรรณ จึงแบ่งลักษณะการแข่งขันออกเป็น 2 กลุ่ม ได้แก่

1.กลุ่มธุรกิจศูนย์บริการหลัก

ผู้ประกอบการธุรกิจศูนย์บริการหลักมีจำนวนมาก ส่วนใหญ่เป็นผู้ประกอบการขนาดเล็ก สำหรับผู้ประกอบการศูนย์บริการที่มีกำลังการผลิตและมีศักยภาพในการแข่งขันในตลาดที่มีขนาดใหญ่จำนวน 2 ราย และขนาดกลางจำนวน 6 ราย ซึ่งบริษัทเป็นหนึ่งในผู้ประกอบการที่มีกำลังการผลิตขนาดกลาง ดังนั้นการแข่งขันของกลุ่มผู้ผลิตขนาดใหญ่ และขนาดกลางจึงอยู่ในระดับปานกลาง รวมทั้งกำลังการผลิตที่มีอยู่ในปัจจุบันไม่เพียงพอต่อความต้องการของลูกค้า

2.กลุ่มธุรกิจผู้ผลิตท่อเหล็กและเหล็กโครงสร้างรูปตัวซี

สำหรับการแข่งขันของผลิตภัณฑ์ท่อเหล็กและเหล็กโครงสร้างรูปตัวซี มีการแข่งขันค่อนข้างสูงเนื่องจากมีผู้ประกอบการผลิตท่อเหล็กและเหล็กโครงสร้างรูปตัวซีในประเทศมากกว่า 50 ราย ซึ่งบริษัทแบ่งการแข่งขันของธุรกิจท่อเหล็กและเหล็กโครงสร้างรูปตัวซีออกเป็น 3 กลุ่มตามกำลังการผลิต ได้แก่

กลุ่มที่ 1 ผู้ผลิตท่อเหล็กและเหล็กโครงสร้างรูปตัวซีขนาดใหญ่ คือ ผู้ผลิตท่อเหล็กที่มีกำลังการผลิตท่อเหล็กมากกว่า 100,000 ตันต่อปี กลุ่มนี้มีจำนวน 9 ราย

กลุ่มที่ 2 ผู้ผลิตท่อเหล็กและเหล็กโครงสร้างรูปตัวซีขนาดกลาง คือ ผู้ผลิตท่อเหล็กที่มีกำลังการผลิตท่อเหล็กระหว่าง 50,000 ถึง 100,000 ตันต่อปี กลุ่มนี้มีประมาณ 13 ราย

กลุ่มที่ 3 ผู้ผลิตท่อเหล็กและเหล็กโครงสร้างรูปตัวซีขนาดเล็ก คือ ผู้ผลิตท่อเหล็กที่มีกำลังการผลิตท่อเหล็กน้อยกว่า 50,000 ตันต่อปี ซึ่งผู้ประกอบการส่วนที่เหลือจะอยู่ในกลุ่มนี้ โดยบริษัทที่มีกำลังการผลิตท่อเหล็กและเหล็กโครงสร้างรูปตัวซีเต็ม 35,000 ตันต่อปี จึงจัดเป็นผู้ผลิตท่อเหล็กและเหล็กโครงสร้างรูปตัวซีขนาดเล็ก

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์

กลุ่มบริษัทฯ มีแหล่งการจัดหาผลิตภัณฑ์ ดังนี้

2.3.1 การผลิต

ปัจจุบันบริษัทฯ มีโรงงานแปรรูปเหล็กม้วนดำของบริษัทเอง จำนวน 1 แห่ง และของบริษัทย่อยอีก 1 แห่ง ตั้งอยู่ในพื้นที่ใกล้เคียงกัน ในปี 2556 มีการปรับแต่งเครื่องจักรใหม่บางส่วนทำให้เครื่องจักรทั้งหมดที่มีกำลังแปรรูปเหล็กดำอยู่ที่ประมาณ 200,000 ตันต่อปี และในปี 2556 และ 2557 ใช้กำลังการผลิตอยู่ที่ประมาณร้อยละ 61 และ 42 ของกำลังการผลิตรวมตามลำดับ

2.3.2 จากการจัดหาวัตถุดิบหรือผลิตภัณฑ์อื่น

ปัจจุบันบริษัทจัดซื้อเหล็กแผ่นรีดร้อนที่มีมาตรฐานทั้งด้านความหนาและความกว้างและความยาวซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตจากผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนในประเทศ ได้แก่ บริษัทในกลุ่มบริษัท จี เจ สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัท จี สตีล จำกัด (มหาชน) เป็นหลัก ซึ่งเป็นผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนในประเทศเพียง 2 ใน 3 รายใหญ่ และซื้อเหล็กแปรรูปอื่นๆ จากเจ้าหนีหลายราย

ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมที่สำคัญของโรงงานแปรรูปเหล็ก คือ มลภาวะจากเสียงในขบวนการผลิต แต่บริษัทได้มีการควบคุมปริมาณเสียงที่เกิดจากขบวนการผลิตของบริษัทไม่ให้มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมโดยออกแบบอาคารโรงงานให้สามารถเก็บเสียงได้ดี นอกจากนี้บริษัทยังได้รับการตรวจสอบโรงงานอย่างสม่ำเสมอทุกปีภายใต้การควบคุมดูแลของกรมโรงงานอุตสาหกรรม ซึ่งผลการตรวจสอบสรุปได้ว่า สภาพโรงงานและสภาพแวดล้อมต่าง ๆ ในบริเวณโรงงานอยู่ในเกณฑ์มาตรฐานไม่ก่อให้เกิดปัญหาใด ๆ ต่อสภาพแวดล้อม

ทั้งนี้ ตั้งแต่โรงงานของบริษัทเปิดดำเนินการมา บริษัทไม่มีข้อพิพาทหรือถูกฟ้องร้องเกี่ยวกับการสร้างผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม และไม่เคยได้รับการตักเตือนหรือการปรับจากหน่วยงานของรัฐตามกฎหมายที่บริษัทต้องปฏิบัติตามอันได้แก่ พระราชบัญญัติโรงงาน พ.ศ. 2535 และพระราชบัญญัติส่งเสริมและรักษาสิ่งแวดล้อม พ.ศ. 2535

2.4 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

- ไม่มี -

3. ปัจจัยความเสี่ยง

3.1 ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาวัตถุดิบ

บริษัทได้สั่งซื้อเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของการผลิตผลิตภัณฑ์อื่นๆของบริษัท สัดส่วนการสั่งซื้ออยู่ที่ระดับ ร้อยละ 50.62 ของยอดซื้อทั้งหมดในปี 2556 และร้อยละ 58.04 ของยอดซื้อทั้งหมดในปี 2557 ซึ่งบริษัทสั่งซื้อเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนทั้งหมดจากผู้ผลิตภายในประเทศ ดังนั้นการเปลี่ยนแปลงของราคาเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนจะส่งผลกระทบต่อต้นทุน และราคาขายผลิตภัณฑ์ของบริษัท อย่างไรก็ตาม สำหรับสินค้าที่บริษัทให้บริการจัดหาผลิตภัณฑ์ บริษัทจะสั่งซื้อสินค้าแต่ละครั้งตามคำสั่งซื้อของลูกค้า และสำรองสินค้าบางประเภทที่เป็นที่นิยมของลูกค้า ทำให้บริษัทสามารถใช้นโยบายต้นทุนบวกกำไรในการกำหนดราคาขายสินค้าของบริษัท กล่าวคือ การนำต้นทุนวัตถุดิบ รวมค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นรวมกับกำไรมากำหนดราคาขาย ทำให้บริษัทสามารถรักษาส่วนต่างของกำไรได้ เนื่องจากบริษัทจะทำการปรับราคาขายสินค้าเป็นระยะ ๆ ตามราคาวัตถุดิบที่มีการปรับราคา อย่างไรก็ตาม หากราคาสินค้าวัตถุดิบหลักทรงตัวหรือมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น บริษัทจะใช้นโยบายต้นทุนบวกกำไรในการกำหนดราคาขายสินค้าของบริษัททั้งสินค้าที่บริษัทให้บริการจัดหาผลิตภัณฑ์และสินค้าที่บริษัทเป็นผู้แปรรูป นอกจากนี้การปรับราคาแต่ละครั้งนั้น บริษัทจะเทียบเคียงราคาขายสินค้าของบริษัทกับราคาตลาด ณ ขณะนั้น และหากราคาสินค้าวัตถุดิบหลักมีแนวโน้มลดลง บริษัทจะเร่งจำหน่ายสินค้าทั้งสินค้าที่บริษัทให้บริการจัดหาผลิตภัณฑ์และสินค้าที่บริษัทเป็นผู้แปรรูป และหากลูกค้าต้องการสั่งซื้อสินค้าล่วงหน้า บริษัทจะเรียกเก็บเงินค้ำมัดจำสินค้าบางส่วนจากลูกค้าทันที และทำการสั่งซื้อจากผู้ผลิต ทำให้บริษัทสามารถลดความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาเหล็กแผ่นรีดร้อน

นอกจากนี้ บริษัทยังติดตามการเปลี่ยนแปลงของราคาวัตถุดิบอย่างใกล้ชิด เพื่อนำมาประกอบการตัดสินใจในการสั่งซื้อและบริหารจัดการปริมาณวัตถุดิบคงคลังให้เหมาะสม ทั้งนี้ ในสถานการณ์ที่ราคาเหล็กปกติบริษัทมีนโยบายสำรองสินค้าคงคลังประมาณ 45 วัน จากทั้งสองนโยบายดังกล่าวทำให้การเปลี่ยนแปลงด้านราคาวัตถุดิบจะไม่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

3.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนรายใหญ่

ปัจจุบันผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนในประเทศไทยมีเพียง 3 รายใหญ่ การที่มีผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนในประเทศไทยเพียง 3 รายใหญ่ ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากการขาดแคลนวัตถุดิบในกรณีที่ผู้ผลิตทั้ง 3 รายไม่สามารถจัดส่งวัตถุดิบให้กับบริษัทได้ตามกำหนดพร้อมกันทั้ง 3 รายและบริษัทไม่สามารถจัดหาวัตถุดิบจากแหล่งอื่นเข้ามาทดแทนได้ทัน แผนการผลิตสินค้าตามที่ได้รับคำสั่งซื้อสินค้าจากลูกค้า อย่างไรก็ตาม จากการที่บริษัทสั่งซื้อเหล็กแผ่นรีดร้อนจากผู้ผลิตทั้งสองกลุ่มเป็นเวลานานและไม่เคยมีการค้างชำระค่าสินค้า ทำให้บริษัทมีความสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มบริษัทผู้ผลิตเหล็กทั้งหมด ประกอบกับบริษัทมีการวางแผนการผลิต และแจ้งปริมาณการสั่งซื้อวัตถุดิบให้แก่ผู้ผลิตล่วงหน้า รวมทั้งใช้นโยบายจองสินค้าล่วงหน้า ทำให้บริษัทยังไม่เคยประสบปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบ ถ้าหากเกิดภาวะดังกล่าวบริษัทยังสามารถนำเข้าเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนจากต่างประเทศได้ ซึ่งในอดีตบริษัทเคยสั่งซื้อเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนจากรัสเซีย แอฟริกา และจีน ทั้งนี้โดยปกติการสั่งซื้อเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนจากต่างประเทศจะใช้เวลาประมาณ 3-4 สัปดาห์ ซึ่งจะนานกว่าการสั่งซื้อจากในประเทศ

3.3 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงกฎหมายด้านการแข่งขัน

1) การออกมาตรการคุ้มครองผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนและไม่มีม้วนของภาครัฐ

จากการทุ่มตลาดเหล็กในประเทศไทยในปี 2544-2545 ทำให้ราคาเหล็กในประเทศลดต่ำลงมาก ส่งผลกระทบต่อผู้ผลิตเหล็กภายในประเทศ และทำให้เกิดการแข่งขันด้านราคาของผู้ผลิตเหล็กแปรรูปสูงมาก ทำให้ภาครัฐออกมาตรการคุ้มครองผู้ผลิตในประเทศโดยการประกาศเก็บอากรชั่วคราวเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่มีม้วน จาก 14 ประเทศ ลงวันที่ 8 พฤศจิกายน 2545 โดยมาตรการต่างๆ ที่ภาครัฐออกมาเพื่อคุ้มครองผู้ผลิตในประเทศมีอายุ 5 ปี และมีการต่ออีกทุก 5 ปี อาจจะทำให้ราคาเหล็กมีความผันผวนจากการทุ่มตลาดของผู้ผลิตต่างประเทศได้อีก ทำให้ความสามารถในการแข่งขันของบริษัทลดลง อย่างไรก็ตาม หากมาตรการความคุ้มครองดังกล่าวหมดลง หรือคณะกรรมการพิจารณาการทุ่มตลาดมีมติให้ยกเลิกมาตรการทุ่มตลาดกับผู้ผลิตต่างประเทศรายใดเพิ่มเติม บริษัทได้เตรียมความพร้อมโดยบริษัทสามารถสั่งซื้อเหล็กแผ่นรีดร้อนจากผู้ผลิตในต่างประเทศหากเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนในต่างประเทศมีราคาถูกกว่าเข้ามาใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิต รวมทั้งจำหน่ายให้แก่ลูกค้าได้

2) การเปิดเขตการค้าเสรี (Free Trade Area)

ปัจจุบันประเทศไทยได้เปิดเขตการค้าเสรีกับกลุ่มประเทศอาเซียน และได้ทำข้อตกลงว่าด้วยการใช้มาตรการกำหนดอัตราอากรรวมเพื่อการค้าเสรีอาเซียน (Agreement on the Common Effective Preferential Tariff (CEPT) Scheme for ASEAN Free Trade Area (AFTA)) ซึ่งเหล็กแผ่นรีดร้อน และท่อเหล็กเป็นสินค้าที่อยู่ภายใต้การลดภาษีปกติ (Normal Track) คือ ต้องลดอัตราภาษีศุลกากรของสินค้านี้ให้เหลือร้อยละ 0 แต่ยังไม่มีการประกาศอย่างจริงจัง ทั้งนี้ ในปัจจุบันอัตราภาษีศุลกากรที่ประเทศไทยเรียกเก็บกับประเทศในกลุ่มอาเซียนสำหรับแผ่นเหล็กรีดร้อน คือ ร้อยละ 2-5 ซึ่งขึ้นกับประเภทและขนาด และสำหรับท่อเหล็ก คือ ร้อยละ 5 อีกทั้งความเป็นไปได้ที่ประเทศไทยอาจจะเปิดเขตการค้าเสรีกับประเทศอื่น ทำให้ในอนาคตอาจมีเหล็กแผ่นรีดร้อน และท่อเหล็กนำเข้าราคาถูกลงในอนาคต และทำให้มีคู่แข่งจากต่างประเทศมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ข้อจำกัดด้านระยะเวลาในการขนส่งและค่าขนส่งเหล็กแผ่นรีดร้อน และท่อเหล็กนำเข้าจะเป็นข้อเสียเปรียบที่สำคัญของการนำเข้า นอกจากนี้หากการนำเข้าเหล็กแผ่นรีดร้อน และท่อเหล็กจากต่างประเทศถูกกว่าการซื้อในประเทศ บริษัทสามารถนำเข้าจากต่างประเทศได้

3.4 ความเสี่ยงเกี่ยวกับผลกระทบจากภาวะการเมืองที่ยังไร้เสถียรภาพและภัยธรรมชาติ

ตั้งแต่ปลายปี 2554 เป็นต้นมา ปัญหาภัยธรรมชาติที่มีความรุนแรงและไม่แน่นอนมากขึ้น ก็มีผลกระทบต่อภาวะการค้าในบางฤดูกาล โดยเฉพาะช่วงไตรมาส 3 ของทุกปี จะเกิดภาวะฝนตก น้ำท่วมเป็นพื้นที่กว้าง รวมทั้งปัญหาการเมืองที่ไม่เสถียรภาพ ทำให้ธุรกิจต้องสั่งหาริมทรัพย์ชั่วคราว ส่งผลให้การค้าเหล็กชะลอตัวลงไปด้วยในช่วงดังกล่าว

**4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ****4.1 ทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ**

4.1.1 บริษัท เดอะ สตีล จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ ดังนี้
ที่ดิน อาคาร และสิ่งปลูกสร้าง

หน่วย : ล้านบาท

ที่ตั้ง	ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	มูลค่าสุทธิ
เลขที่ 1401 ถนนเอกชัย แขวงบางบอน เขตบางบอน จังหวัดกรุงเทพมหานคร	ที่ดินและส่วนปรับปรุง จำนวน 6 แปลง เนื้อที่รวม 25 ไร่ 1 งาน 59 ตารางวา	เป็นเจ้าของ	Negative Pledge *	70.82
	อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	เป็นเจ้าของ	Negative Pledge *	117.80
			รวม	188.62

เครื่องจักร อุปกรณ์ เครื่องตกแต่งติดตั้ง เครื่องใช้สำนักงาน และยานพาหนะ

หน่วย : ล้านบาท

ประเภท ทรัพย์สิน	ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	มูลค่าสุทธิ
เครื่องจักร และ อุปกรณ์	เครื่องตัดซอยโลหะ(Slitting Machine) จำนวน 3 เครื่อง เครื่องตัดแผ่นโลหะ(Shear cutting Machine) จำนวน 1 เครื่อง เครื่องตัดเหล็กแบน(Hydraulic Guillotine Shear) จำนวน 1 เครื่อง เครื่องผลิตท่อโลหะและรีดขึ้นรูป จำนวน 3 เครื่อง เครื่องพับเหล็ก จำนวน 1 เครื่อง	เป็นเจ้าของ	Negative Pledge**	5.07
	เครื่องใช้และเครื่องตกแต่งสำนักงาน	เป็นเจ้าของ	ปลอดภาระผูกพัน	3.67
	ยานพาหนะ	เป็นเจ้าของ	ปลอดภาระผูกพัน	12.19
	รวม			20.93

4.1.2 บริษัท ที.วาย.เค.อุตสาหกรรม จำกัด

ที่ดิน อาคาร และสิ่งปลูกสร้าง

หน่วย : ล้านบาท

ที่ตั้ง	ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	มูลค่าสุทธิ
เลขที่ 196 หมู่ 1 ตำบล แควาย อำเภอกระทุ่ม แบน จังหวัดสมุทรสาคร	ที่ดินและส่วนปรับปรุง จำนวน 3 แปลง ⁽¹⁾ เนื้อที่รวม 6 ไร่ 3 งาน 82 ตารางวา	เป็นเจ้าของ	จำนองกับธนาคาร	19.29
	อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	เป็นเจ้าของ	จำนองกับธนาคาร	54.25
	รวม			73.54



เครื่องจักร อุปกรณ์ เครื่องตกแต่งติดตั้ง เครื่องใช้สำนักงาน และยานพาหนะ

หน่วย : ล้านบาท

ประเภททรัพย์สิน	ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	มูลค่าสุทธิ
เครื่องจักร และอุปกรณ์	เครื่องตัดซอยโลหะ(Slitting Machine) จำนวน 1 เครื่อง เครื่องผลิตท่อโลหะขึ้นรูป จำนวน 3 ชุด เครนยกเหล็ก จำนวน 11 ชุด เครื่อง CNC Lathe Mod 2 ชุด	เป็นเจ้าของ	ไม่มี	43.16
เครื่องใช้และเครื่องตกแต่งสำนักงาน		เป็นเจ้าของ	ไม่มี	0.47
เครื่องมือเครื่องใช้และยานพาหนะ		เป็นเจ้าของ	ไม่มี	1.32
รวม				44.95

4.1.3 บริษัท เดอะ สตีล โลจิสติกส์ จำกัด

ประเภททรัพย์สิน	ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	มูลค่าสุทธิ
รถยนต์	รถยนต์ขนส่ง 61 คัน	เป็นเจ้าของ	ไม่มี	76.46
รวม				76.46

4.1.4 บริษัท พรินซ์เพอร์เฟคท์ ไฟฟ์ จำกัด

ประเภททรัพย์สิน	ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	มูลค่าสุทธิ
ที่ดิน อาคารและระบบทั้งหมด	ที่ดิน 8 ไร่ 3 งาน 40 ตารางวา อาคารและสิ่งปลูกสร้างโรงงาน	เป็นเจ้าของ เป็นเจ้าของ	จำนองกับธนาคาร จำนองกับธนาคาร	17.98 81.55
รวม				99.53

เครื่องจักร อุปกรณ์ เครื่องตกแต่งติดตั้ง เครื่องใช้สำนักงาน และยานพาหนะ

หน่วย : ล้านบาท

ประเภททรัพย์สิน	ลักษณะทรัพย์สิน	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน	มูลค่าสุทธิ
เครื่องจักร และอุปกรณ์	เครื่องตัดซอยโลหะ(Slitting Machine) จำนวน 1 เครื่อง เครื่องผลิตท่อโลหะขึ้นรูป จำนวน 2 ชุด	เป็นเจ้าของ	จำนองกับธนาคาร	109.46
เครื่องใช้และเครื่องตกแต่งสำนักงาน		เป็นเจ้าของ	ไม่มี	2.24
เครื่องมือเครื่องใช้และยานพาหนะ		เป็นเจ้าของ	ไม่มี	9.11
รวม				120.81

4.2 นโยบายการลงทุนและการบริหารงานในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

นโยบายการลงทุนของบริษัท คือ บริษัทจะพิจารณาลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องและเอื้อประโยชน์ต่อการทำธุรกิจของบริษัทหรือเป็นธุรกิจซึ่งอยู่ในอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มเจริญเติบโตและจะคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่ได้รับจากการลงทุนเป็นสำคัญ และบริษัทจะควบคุมดูแลโดยจะส่งกรรมการเข้าไปเป็นตัวแทนตามสัดส่วนการถือหุ้น และหากเป็นบริษัทร่วม บริษัทจะไม่เข้าไปควบคุมดูแลมากนัก เพียงแต่จะส่งตัวแทนจากบริษัทเข้าไปเป็นกรรมการในบริษัทนั้น ๆ ทั้งนี้จำนวนตัวแทนจากบริษัทที่เข้าไปเป็นกรรมการจะขึ้นอยู่กับสัดส่วนการถือหุ้นบริษัทย่อยที่บริษัทได้ไปลงทุนแล้ว มีดังนี้

4.2.1 วันที่ 21 มกราคม 2551 บริษัทได้ตัดสินใจลงทุนในบริษัท ไทยง้วนลอจิสติกส์ จำกัด (บริษัทย่อย) บริษัทได้เข้าถือหุ้น ร้อยละ 80 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด บริษัทย่อยดังกล่าวดำเนินธุรกิจให้บริการขนส่งสินค้า และมีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 10,000,000 บาท

4.2.2 วันที่ 29 สิงหาคม 2552 บริษัท ได้ตัดสินใจลงทุนในบริษัท ที.วาย.เค. อุตสาหกรรม จำกัด (บริษัทย่อย) บริษัทได้เข้าถือหุ้นร้อยละ 70 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด บริษัทดังกล่าวนี้จะประกอบธุรกิจรับจ้างผลิตท่อเหล็กดำ โดยมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็นจำนวน 50,000,000 บาท

4.2.3 ในเดือนเมษายน 2555 บริษัทฯ ได้ตัดสินใจร่วมลงทุนในบริษัท พีริชชีน เพอร์เฟคท์ ไฟฟ์ จำกัด โดยเข้าถือหุ้นร้อยละ 40 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมด บริษัทย่อยนี้ประกอบธุรกิจผลิตและขายท่อเหล็กสำหรับกิจการรถยนต์ โดยมีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 100,000,000 บาท คาดว่าจะเริ่มผลิตได้ในไตรมาสที่ 2 ปี 2556

4.2.4 ในเดือนกันยายน 2555 บริษัทฯ ได้ตัดสินใจเข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ชัมมิท สตีล ไฟฟ์ จำกัด จำนวน 42.50% ซึ่งมีทุนจดทะเบียนเดิม 100,000,000 บาท ต่อมาบริษัท ชัมมิท สตีล ไฟฟ์ จำกัด ได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ลิเบอร์ตี้ สตีล สยาม จำกัด บริษัทย่อยนี้ประกอบธุรกิจนำเข้าเศษเหล็กมาขายให้โรงงานหลอมเหล็กเป็นเหล็กม้วนดำ และเหล็กบิลเลตเพื่อแปรรูปเป็นเหล็กรูปชนิดอื่นๆ ต่อไป

4.2.5 ในเดือนมิถุนายน 2556 บริษัทฯ ได้ตัดสินใจลงทุนเพิ่มในหุ้นสามัญของบริษัท ลิเบอร์ตี้ สตีล สยาม จำกัด ซึ่งจดทะเบียนเพิ่มทุนอีก 100,000,000 บาท โดยบริษัทเข้าลงทุนในสัดส่วนการถือหุ้นเดิมคือร้อยละ 42.50 รวมเป็นเงินที่ลงทุนเพิ่มอีก 42,500,000 บาท

4.2.6 วันที่ 4 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ ได้ลงทุนเพิ่มในหุ้นสามัญของบริษัท ลิเบอร์ตี้ สตีล สยาม จำกัด ซึ่งจดทะเบียนเพิ่มทุนอีก 500,000,000 บาท

4.2.7 วันที่ 17 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ ได้รับโอนหุ้นของบริษัท ลิเบอร์ตี้ สตีล สยาม จำกัด จากผู้ถือหุ้นเดิมที่เป็นคนไทย 4 ราย จำนวน 544,999 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 12.11 ของทุนชำระแล้วของบริษัท ลิเบอร์ตี้ สตีล สยาม จำกัด โดยมีมูลค่าหุ้นรวม 4 บาท



5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัทไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายที่มีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญและมีผลกระทบด้านลบต่อสินทรัพย์ของบริษัทสูงกว่าร้อยละ 5 ของสัดส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 บริษัท

ชื่อบริษัท	: บริษัท เดอะ สตีล จำกัด (มหาชน)
สถานที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 1401 ถนนเอกชัย แขวงบางบอน เขตบางบอน กรุงเทพมหานคร 10150
สถานที่ตั้ง สาขา 1	: 7/4,7/6 หมู่ที่ 1 ถนนเอกชัย ตำบลแคราย อำเภอกระทุ่มแบน สมุทรสาคร 74110
สถานที่ตั้ง สาขา 2	: 99/5 หมู่ที่ 1 ตำบลบางน้ำจืด อำเภอเมืองสมุทรสาคร สมุทรสาคร 74000
Homepage	: http://www.thesteel.co.th
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107549000106
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	: ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์เหล็กที่หลากหลายทั้งในรูปแบบวัตถุดิบที่ยังมิได้แปรรูป ได้แก่ เหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน (Hot Rolled Coil) และที่แปรรูปแล้วทั้งเหล็กม้วนสลิต เหล็กแผ่น เหล็กรูปพรรณประเภทขึ้นรูปรีด และเหล็กรูปพรรณประเภทขึ้นรูปเย็น รวมทั้งผลิตภัณฑ์เหล็กอื่นๆ นอกจากนี้บริษัทยังเป็นผู้แปรรูปผลิตภัณฑ์เหล็กบางประเภท ได้แก่ เหล็กแผ่น เหล็กม้วนสลิต เหล็กแบน เหล็กฉากพับ เหล็กวางพับ ท่อเหล็ก และเหล็กโครงสร้างรูปตัวซี
โทรศัพท์	: 66 (0) 2894-8889-90
โทรสาร	: 66 (0) 2405-2929
ทุนจดทะเบียน	: 500,000,000 บาท
แบ่งเป็นหุ้นสามัญ	: 400,005,080 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้	: หุ้นละ 1.00 บาท
ทุนเรียกชำระแล้ว	: จำนวนเงิน 400,005,080 บาท



6.2 ข้อมูลทั่วไปของบริษัทฯ บริษัทย่อย ณ 31 ธันวาคม 2557

ชื่อบริษัท (ทะเบียนบริษัท)	ที่อยู่	ลักษณะธุรกิจ	ทุนจดทะเบียน (บาท)	ทุนชำระแล้ว (บาท)	สัดส่วน การลงทุน
1) บริษัท เดอะ สตีล จำกัด (มหาชน) (0107549000106)	สำนักงานใหญ่ 1401 ถนนเอกชัย แขวงบางบอน เขตบางบอน กรุงเทพมหานคร 10150 สาขาที่ 1 7/4,7/6 หมู่ที่ 1 ถนนเอกชัย ตำบลแคราย อำเภอกระทุ่มแบน สมุทรสาคร 74110 สาขาที่ 2 99/5 หมู่ที่ 1 ตำบลบางน้ำจืด อำเภอมะนัง สมุทรสาคร 74000 โทรศัพท์: 66 (0) 2894-8889-90 โทรสาร: 66 (0) 2405-2929 : E-mail: theinfo@thesteel.co.th Website: www.thesteel.co.th	ผลิตและจำหน่ายเหล็กทุกชนิด	500,000,000	400,005,080	-
บริษัทย่อย					
1) บริษัท เดอะ สตีล โลจิสติกส์ จำกัด (0745551000218)	7/8 หมู่ 1 ถนนเอกชัย ตำบลแคราย อำเภอกระทุ่มแบน สมุทรสาคร 74110 โทรศัพท์: 66 (0) 2811-2506-8 66 (0) 2811-3561-3 โทรสาร: 66 (0) 2429-3959	รับจ้างขนส่งสินค้า	10,000,000	10,000,000	80.00%
2) บริษัท ที.วาย.เค. อุตสาหกรรม จำกัด (0745552002940)	196 หมู่ที่ 1 ตำบลแคราย อำเภอกระทุ่มแบน สมุทรสาคร 74110 โทรศัพท์: 66 (0) 34-476-456 โทรสาร: 66 (0) 34-476-756	รับจ้างผลิตท่อเหล็กดำ	50,000,000	50,000,000	70.00%
3) บริษัท พรวิชั่น เพอร์ฟิเคท์ ไพพ์ จำกัด (0745555002266)	196/1 หมู่ที่ 1 ตำบลแคราย อำเภอกระทุ่มแบน สมุทรสาคร 74110 โทรศัพท์: 66 (0) 34-476-456 โทรสาร: 66 (0) 34-476-756	ผลิตและขายท่อเหล็กและชิ้นส่วนสำหรับธุรกิจยานยนต์	100,000,000	100,000,000	40.00%
4) บริษัท ลิเบอร์ตี สตีล สยาม จำกัด (0105554023044)	1401 ถนนเอกชัย แขวงบางบอน เขตบางบอน กรุงเทพมหานคร 10150 โทรศัพท์: 66 (0) 2894-8889-90 โทรสาร: 66 (0) 2405-2940	จำหน่ายเหล็กเส้น เหล็กม้วน และเศษเหล็กในการแปรรูปเหล็กม้วนและบิลเลต	700,000,000	450,000,000	78.22%



6.3 ข้อมูลอ้างอิง

- นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท : ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
สถานที่ที่ตั้ง : ชั้น 7 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก
แขวงคลองเตย เขตคลองเตย
กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ : +66 (0) 2229-2800
โทรสาร : +66 (0) 2654-5642

- ผู้สอบบัญชี :

บริษัท เอส.เค.แอนด์เคาน์เต้นท์ เซอร์วิสเชส จำกัด
128/150-153 อาคารพญาไทพลาซ่า ชั้น 14
ถนนพญาไท แขวงทุ่งพญาไท

เขตราษฎร์ กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ +66 (0) 2214-6464

โทรสาร +66 (0) 2215-4772 , (0) 2214-6065

โดย นางสาววรรณ พุทธิเสถียร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4 387 และ/หรือ
นางสาวจันทรา ว่องศรีอุดมพร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4996