

หนังสือชี้ชวน



บริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน)
City Steel Public Company Limited

เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน

หุ้นสามัญจำนวน 89,100,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 2.94 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
(การจัดสรรหุ้นจำนวนนี้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์)

เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อพนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

หุ้นสามัญจำนวน 900,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 2.94 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
(การจัดสรรหุ้นจำนวนนี้เป็นไปตามดุลยพินิจของกรรมการบริหารของบริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน))

ระยะเวลาการจองซื้อ

ตั้งแต่วันที่ 9 ถึงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2549

ที่ปรึกษาทางการเงิน

บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด

วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน วันที่ 28 กรกฎาคม 2548

วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลบังคับใช้ วันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2549

คำเตือน

ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุน และความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์นี้ มิได้เป็นการแสดงว่า คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลเสนอขายหลักทรัพย์นี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปี นับแต่วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์มีผลใช้บังคับ

เอกสารฉบับนี้ มิใช่หนังสือชี้ชวน และจัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับบริษัทที่ออกหลักทรัพย์และหลักทรัพย์ ที่เสนอขาย ดังนั้น ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลทั้งหมดจากหนังสือชี้ชวนที่บริษัทได้ยื่นไว้ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งผู้เสนอขายหลักทรัพย์ และที่ปรึกษาทางการเงินได้รับรองความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลแล้ว

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบ หรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนได้ที่ศูนย์สารสนเทศสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ชั้น 15 อาคารดิทีเอสเอ็มทาวเวอร์ บี เลขที่ 93/1 ถนนวิบูลย์ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ในทุกวันทำการของสำนักงาน ระหว่างเวลา 9.30 น. - 12.00 น. และ 13.00 น. - 16.00 น. หรือทาง <http://www.sec.or.th>

คำเตือน การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจลงทุน

สารบัญ

		หน้า
ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (Executive Summary)	1-6
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	1
	1. ปัจจัยความเสี่ยง	2-5
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	6-10
	3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	11-33
	4. การวิจัยและพัฒนา	34
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ	35-38
	6. โครงการในอนาคต	39
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	40
	8. โครงสร้างเงินทุน	41-42
	9. การจัดการ	43-58
	10. การควบคุมภายใน	59-60
	11. รายการระหว่างกัน	61-79
	12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	80-93
ส่วนที่ 3	ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์	1-14
	1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	
	2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	
	3. ที่มาของราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	
	4. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง	
	5. การจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรร	
ส่วนที่ 4	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	1-3
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับคณะกรรมการ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และผู้บริหาร	
เอกสารแนบ 2	ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของคณะกรรมการ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และผู้บริหาร	
เอกสารแนบ 3	แบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน	
เอกสารแนบ 4	งบการเงินปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

บริษัท ชีดี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2538 ณ จังหวัดชลบุรี โดยตระกูด พงศ์รัตนเดชาชัย มีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้าง ผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง ผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร ทั้งนี้ ผลิตภัณฑ์โลหะของบริษัทฯ มีความหลากหลายและครบถ้วนเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า โดยผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ จะเน้นการผลิตในรูปแบบและขนาด ให้ตรงกับวัตถุประสงค์การใช้งานตามคำสั่งของลูกค้า (Made to Order) โดย ณ 5 ตุลาคม 2547 บริษัทฯ แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน และ ณ 17 มกราคม 2549 บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 300 ล้านบาท โดยเป็นทุนเรียกชำระแล้ว 210 ล้านบาท

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีบริษัทย่อยจำนวน 2 บริษัท ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 โดยบริษัทย่อยทั้งสองมีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้าง ผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง ผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร เช่นเดียวกับบริษัทฯ ได้แก่

(1) **บริษัท สยาม ไอโซ โพร จำกัด** (“บ.สยาม ไอโซ โพร”) เริ่มดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายเมื่อ 29 กรกฎาคม 2547 โดยบ.สยาม ไอโซ โพร ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI)

(2) **บริษัท มาร์ค เวลด์ไวต์ จำกัด** (“บ.มาร์ค เวลด์ไวต์”) ปัจจุบันยังไม่เปิดดำเนินการก่อสร้าง โรงงาน และดำเนินการจัดเตรียมเอกสารเพื่อขอรับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI)

ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ ผลิตโดยใช้เครื่องจักรที่ได้มาตรฐานของบริษัทฯ และเครื่องจักรที่ทันสมัยและมีประสิทธิภาพสูงของบ. สยาม ไอโซ โพร เพื่อเน้นคุณภาพของผลิตภัณฑ์และการให้บริการที่ดีที่สุดกับลูกค้า ซึ่งรวมถึงการร่วมออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้กับลูกค้า โดยให้ความสำคัญกับการส่งมอบที่ตรงต่อเวลา นอกจากนี้ ในปี 2547 บริษัทฯ ยังได้รับการรับรองมาตรฐานระบบคุณภาพ ISO 9001:2000 ตามมาตรฐานของ United Kingdom Accreditation Service (“UKAS”) และ National Accreditation Council of Thailand (“NAC”) โดยบริษัท เอสจีเอส (ประเทศไทย) จำกัด (“SGS”) เป็นผู้ให้การรับรอง และได้รับตราสินค้า Thailand’s Brand จากกรมส่งเสริมการส่งออก ซึ่งผลิตภัณฑ์และบริการของกลุ่มบริษัทฯ สามารถแบ่งออกได้เป็น 5 ประเภท ดังนี้

(1) **ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้าง** ได้แก่ โครงสร้างของสิ่งปลูกสร้างต่างๆ ที่เป็นโลหะ ทั้งที่เป็นตัวอาคาร ภายนอกอาคาร และภายในอาคาร เช่น โครงสร้างเสา โครงสร้างคาน โครงสร้างหลังคา โครงสร้างผนัง โครงสร้างบันได แบบเทพื้นสำหรับงานก่อสร้าง เป็นต้น และโครงสร้างที่ติดตั้งเพื่อใช้ในการจัดเก็บสินค้า เช่น ชั้นวางของแบบรับน้ำหนักมาก (Racking System) ชั้นลอยแบบประกอบได้ (Mezzanine Platform) ชั้นวางของแบบรับน้ำหนักเบา (Shelving System) เป็นต้น

(2) **ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง** โดยนำไปใช้งานเกี่ยวกับการเคลื่อนย้ายสิ่งของในโรงงานอุตสาหกรรมเป็นส่วนใหญ่ โดยรูปแบบและขนาดของผลิตภัณฑ์จะแตกต่างกันไปขึ้นอยู่กับวัตถุประสงค์การใช้งาน เช่น รถลำเลียงชิ้นงาน (Cart & Dolly) พาเลท (Pallet) แท่นลำเลียง (Conveyor System) แท่นเทียบทางลาด (Dock Equipment) เครื่องยกและเข็นสินค้า (Handling Equipment) ชั้นวางของระบบเคลื่อนที่ได้ (Mobile Shelving System) ตู้เก็บของแบบล็อกได้ (Cabinet & Locker) เป็นต้น

(3) **ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร** โดยลูกค้าสามารถสั่งซื้อผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป หรือสามารถนำวัตถุดิบมาเองและสั่งงานบริการแปรรูปโลหะด้วยกระบวนการต่างๆ ได้ตามความต้องการของลูกค้า เช่น งานตัดโลหะ งานพับโลหะ งานปั๊มโลหะ งานขึ้นรูป งานเชื่อมโลหะ เป็นต้น

(4) **ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะอื่นๆ** ได้แก่ เฟอรันิเจอร์เหล็ก ป้ายจัดแสดงสินค้า เป็นต้น

(5) **จำหน่ายโลหะและชิ้นส่วนโลหะ** ได้แก่ เหล็ก สแตนเลส อลูมิเนียม เป็นต้น โดยมีไว้เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าที่ต้องการซื้อโลหะและชิ้นส่วนโลหะ จึงไม่ได้เป็นผลิตภัณฑ์และบริการหลักของธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ

โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ

ที่มาของรายได้	ดำเนินงานโดย	ปี 2545/2546 (ส.ค.45 - ก.ค.46)		ปี 2546/2547 (ส.ค.46 - ก.ค.47)		ปี 2547/2548 (ส.ค.47 - ก.ค.48)		ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 (ส.ค.48 - ต.ค.48)	
		ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
จำหน่ายในประเทศ									
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับโลหะโครงสร้าง	บริษัทฯ และ บ.สยาม ไอโซ โปริ ^{1/}	91.41	66.01	132.57	47.49	189.96	38.52	61.39	43.06
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง	บริษัทฯ และ บ.สยาม ไอโซ โปริ ^{1/}	8.41	6.07	73.90	26.48	133.78	27.13	40.32	28.29
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร	บริษัทฯ และ บ.สยาม ไอโซ โปริ ^{1/}	-	0.00	40.74	14.60	99.10	20.10	31.15	21.85
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะอื่นๆ	บริษัทฯ และ บ.สยาม ไอโซ โปริ ^{1/}	33.14	23.93	12.57	4.50	35.39	7.17	1.56	1.10
จำหน่ายโลหะและชิ้นส่วนโลหะ	บริษัทฯ	0.11	0.08	13.52	4.84	26.75	5.43	7.38	5.18
รวมรายได้จากในประเทศ		133.07	96.09	273.29	97.91	484.98	98.35	141.80	99.48
จำหน่ายต่างประเทศ									
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง	บริษัทฯ	4.84	3.50	5.67	2.03	7.78	1.58	0.05	0.03
รวมรายได้จากต่างประเทศ		4.84	3.50	5.67	2.03	7.78	1.58	0.05	0.03
รายได้อื่นๆ	บริษัทฯ	0.57	0.41	0.18	0.06	0.34	0.07	0.70	0.49
รวมรายได้ทั้งสิ้น		138.48	100.00	279.14	100.00	493.10	100.00	142.54	100.00

หมายเหตุ รอบ ระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ คือ ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม ถึง 31 กรกฎาคม

^{1/} เริ่มดำเนินการ 29 กรกฎาคม 2547

กลุ่มบริษัทฯ กำลังดำเนินการก่อสร้างโรงงานเพิ่มเติมอีก 1 แห่ง ในบริเวณใกล้เคียงกับโรงงานเดิม ณ 31 ตุลาคม 2548 การก่อสร้างโรงงานแล้วเสร็จไปกว่าร้อยละ 90 หรือประมาณร้อยละ 70 ซึ่งคิดเป็นจำนวนเงิน 67.5 ล้านบาท จากงบประมาณการลงทุนสร้างอาคารและโรงงาน ซึ่งเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวนเงินทั้งสิ้น 96.5 ล้านบาท คาดว่าจะสามารถเริ่มดำเนินการผลิตได้ภายในไตรมาสที่ 3 ปี 2549 โดยจะดำเนินงานภายใต้การจัดการของ บ. มาร์ค เวลด์ไวต์ ซึ่งจะสามารถเพิ่มกำลังการผลิตได้อีกประมาณ 9,000 ตันต่อปี ทำให้ในอนาคตกลุ่มบริษัทฯ จะมีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 25,000 ตันต่อปี

ตารางแสดงกำลังการผลิตของโรงงานแต่ละแห่งในปัจจุบัน

บริษัท	บริษัทฯ		บ. สยาม ไอโซ โปริ โรงงาน	รวม
	โรงงาน	ศูนย์บริการโลหะ		
กำลังการผลิต (ตันต่อปี)	5,000	2,000	9,000	16,000

กลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรม ณ 31 ตุลาคม 2548 กลุ่มบริษัทฯ มีฐานลูกค้าในประเทศกว่า 1,000 ราย โดยมีได้พึงพิงกับบริษัทใด โดยเฉพาะ มีลูกค้ากระจายอยู่ในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม ทั้งนี้กลุ่มบริษัทฯ มีลูกค้าหลักใน 4 กลุ่มอุตสาหกรรม คือ กลุ่มยานยนต์ กลุ่มวัสดุก่อสร้าง กลุ่มพาณิชย์และร้านค้าปลีกสมัยใหม่ และกลุ่มธุรกิจการเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร ซึ่งมีสัดส่วนรายได้เทียบกับรายได้

รวมของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2547/2548 ดังนี้ คิดเป็นร้อยละ 39.94 ร้อยละ 17.01 ร้อยละ 11.77 และร้อยละ 10.20 ตามลำดับ โดยรายได้รวมของกลุ่มลูกค้าใน 4 กลุ่มอุตสาหกรรมหลักคิดเป็นร้อยละ 78.92 จากรายได้ทั้งหมดของกลุ่มบริษัทฯ

การแข่งขัน

จากการประเมินจากผู้บริหารของกลุ่มบริษัทฯ กลุ่มบริษัทฯ มีคู่แข่งในอุตสาหกรรมประมาณ 10 รายที่มีการประกอบธุรกิจบางส่วนคล้ายคลึงกัน แต่ยังไม่คู่แข่งรายใดรายหนึ่งที่มีผลิตภัณฑ์และให้บริการที่ครบวงจรเช่นเดียวกับกลุ่มบริษัทฯ โดยเก็บข้อมูลทางการเงินจากบริษัท บิซิเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน) (www.bol.co.th) โดยสามารถแบ่งออกเป็น 3 ประเภท ดังนี้

(1) คู่แข่งที่เป็นผู้นำเข้าผลิตภัณฑ์มาจากจำหน่ายในประเทศ

จำนวน 1 ราย ซึ่งมีรายได้ในปี 2547 อยู่ในช่วงประมาณ 150 ถึง 200 ล้านบาท โดยผลิตภัณฑ์ส่วนใหญ่ที่นำเข้ามาจำหน่ายจะเป็นรูปแบบมาตรฐานที่ตายตัว ซึ่งถูกออกแบบมาจากผู้ผลิตจากต่างประเทศ ทำให้ไม่สามารถปรับเปลี่ยนตามความต้องการของลูกค้าได้มากนัก ในด้านคุณภาพผลิตภัณฑ์ที่จัดจำหน่ายและเท่าเทียมกับผู้ผลิตรายใหญ่ในประเทศ แต่มีราคาสูงกว่า

(2) คู่แข่งที่เป็นผู้ผลิตรายใหญ่ในประเทศ

จำนวน 2 ราย ซึ่งแต่ละรายมีรายได้ในปี 2547 อยู่ในช่วงประมาณ 100 ถึง 300 ล้านบาท คือ บริษัท โลหะประทีป อุตสาหกรรม จำกัด และบริษัท ที เอ็ม อินดัสตรี จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจบางส่วนคล้ายคลึงกับกลุ่มบริษัทฯ คือผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้างและอุปกรณ์จัดเก็บ โดยเมื่อเทียบด้านราคาของผลิตภัณฑ์จะไม่แตกต่างกันมากนัก แต่จะเน้นการแข่งขันกันที่คุณภาพและบริการ ทั้งนี้ผลิตภัณฑ์โลหะและบริการของกลุ่มบริษัทฯ มีความได้เปรียบในด้านคุณภาพ ความหลากหลายและครบวงจร

(3) คู่แข่งที่เป็นผู้ผลิตรายเล็กในประเทศ

จำนวน 7 ราย ซึ่งแต่ละรายมีรายได้ในปี 2547 อยู่ในช่วงประมาณ 5 – 40 ล้านบาท โดยมีลักษณะเป็นผู้ผลิตซึ่งมีสถานประกอบการกระจายอยู่ตามแหล่งชุมชน เนื่องจากเครื่องมือที่มีจำกัดรวมทั้งไม่มีการวิจัยและพัฒนาตัวผลิตภัณฑ์ ส่วนใหญ่จึงผลิตผลิตภัณฑ์ที่ไม่มีความซับซ้อน เช่น รถเข็น พาเลท เป็นต้น และคุณภาพของผลิตภัณฑ์ก็ด้อยกว่าผู้ผลิตขนาดใหญ่ ซึ่งผู้ผลิตในกลุ่มนี้จะเน้นราคาขายให้ถูกกว่าผู้ผลิตรายใหญ่ อย่างไรก็ตาม ผู้ผลิตรายเล็กในกลุ่มนี้ไม่ถือเป็นคู่แข่งของกลุ่มบริษัทฯ เนื่องจากกลุ่มลูกค้าของกลุ่มบริษัทฯ จะไม่ใช้กลุ่มเป้าหมายของผู้ผลิตรายเล็กเหล่านี้ โดยกลุ่มลูกค้าของกลุ่มบริษัทฯ จะให้ความสำคัญกับคุณภาพ และการบริการมากกว่า

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ ที่อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานหรือผู้ลงทุน สามารถสรุปได้ดังนี้

1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ เหล็กเป็นวัตถุดิบหลักโดยคิดเป็นประมาณร้อยละ 65.36 ของต้นทุนรวม ในไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 ดังนั้นความผันผวนของราคาเหล็กอาจมีผลกระทบต่อต้นทุนขายของกลุ่มบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ ผลิตสินค้าตามคำสั่งของลูกค้า ซึ่งกำหนดราคาขายผลิตภัณฑ์ในแต่ละโครงการโดยใช้นโยบายต้นทุนบวกกำไร (Cost Plus Margin) และมีการติดตามการเปลี่ยนแปลงของราคาวัตถุดิบอย่างใกล้ชิด โดยประเมินสถานการณ์และแนวโน้มของราคาของวัตถุดิบเพื่อนำมาใช้ในการกำหนดราคาขาย ทำให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถรักษากำไรส่วนต่างได้ ดังนั้นการผันผวนของราคาเหล็กจึงส่งผลกระทบต่ออย่างมากต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ

2. ความเสี่ยงจากการจัดหาวัตถุดิบ กลุ่มบริษัทฯ สั่งซื้อวัตถุดิบจากผู้จัดจำหน่ายในประเทศเป็นส่วนใหญ่ ปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ มีการสั่งซื้อจากผู้จัดจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศมากกว่า 30 ราย และในช่วงปี 2545/2546 ถึงปี 2547/2548 ไม่มีสัดส่วนการซื้อวัตถุดิบจากผู้จัดจำหน่ายรายใดรายหนึ่งมากกว่าร้อยละ 30 ของยอดซื้อวัตถุดิบรวม สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 มีการสั่งซื้อวัตถุดิบจากผู้จัดจำหน่ายในประเทศจำนวน 1 ราย ร้อยละ 30.14 ของยอดซื้อวัตถุดิบรวม

3. ความเสี่ยงจากผลกำไรที่อาจลดลงเนื่องจากสิทธิประโยชน์ที่ บ.สยาม โอโซ โปร ได้รับจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) หมดอายุ ซึ่งได้รับการลดหย่อนอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรกึ่งหนึ่งตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ ตั้งแต่ 25 มิถุนายน 2546 ถึง 24 มีนาคม 2549 และได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการประกอบกิจการเป็นระยะเวลา 2 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้คือ 2 สิงหาคม 2547 และหาก บ.สยาม โอโซ โปร ได้รับใบรับรองคุณภาพตามมาตรฐาน ISO 9000 หรือ

มาตรฐานสากลอื่นที่เทียบเท่าภายในเวลาที่กำหนด จะได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการประกอบกิจการเพิ่มอีก 1 ปี รวมเป็นระยะเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลทั้งสิ้น 3 ปี

แม้ว่าสิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) จะสิ้นสุดลง กลุ่มบริษัทฯ คาดว่าจะไม่มีผลกระทบต่อผลกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ มากนัก เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ กำลังดำเนินการก่อสร้างโรงงานใหม่ภายใต้บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ เพื่อขยายกำลังการผลิตและเตรียมการเพื่อขอรับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) โดยวางแผนที่จะขยายฐานลูกค้าไปยังต่างประเทศมากขึ้น อันจะมีผลให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถรักษาระดับความสามารถในการทำกำไรที่ดีและความสามารถในการแข่งขันในระยะยาวได้

4. ความเสี่ยงที่ บ. สยาม ไอโซ โพร จะไม่ได้รับ ISO เนื่องจาก บ. สยาม ไอโซ โพร ได้รับสิทธิประโยชน์จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน(BOI) โดยมีเงื่อนไขที่สำคัญคือ ต้องดำเนินการให้ได้รับใบรับรองคุณภาพตามมาตรฐาน ISO 9000 หรือมาตรฐานสากลอื่นที่เทียบเท่าภายใน 24 มีนาคม 2551 หากไม่สามารถดำเนินการดังกล่าวได้ภายในกำหนดเวลาได้ จะถูกลดทอนสิทธิประโยชน์การยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นระยะเวลา 1 ปี กล่าวคือจะถูกลดระยะเวลาการได้รับสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจาก 3 ปี เหลือ 2 ปี ซึ่งจะทำให้ บ. สยาม ไอโซ โพร มีภาระการจ่ายภาษีเพิ่มขึ้น และจะส่งผลกระทบต่อกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทซึ่งคิดเป็นจำนวนเงินไม่มากนัก อย่างไรก็ตาม บ. สยาม ไอโซ โพร กำลังดำเนินการจัดทำระบบบริหารคุณภาพตามมาตรฐาน ISO 9001 : 2000 และจะขอรับการรับรองมาตรฐานคุณภาพของ UKAS และ NAC ภายในปี 2549 ซึ่งคาดว่า บ. สยาม ไอโซ โพร จะสามารถได้รับการรับรองตามเงื่อนไข

5. ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของรายได้ รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัท เป็นการขายแบบโครงการ (project by project) และไม่มีสัญญาระยะยาวกับลูกค้า ประกอบกับผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัท บางประเภทมีอายุการใช้งานที่ค่อนข้างนาน ดังนั้นลูกค้าแต่ละรายจึงมีความต้องการสั่งซื้อในลักษณะที่ไม่ต่อเนื่องหรือนานๆครั้ง โดยอาจสั่งซื้อเมื่อมีโครงการก่อสร้างใหม่หรือ มีการขยายพื้นที่ก่อสร้างจัดเก็บ หรือเมื่อขยายอาคารสำนักงาน ซึ่งแต่ละครั้งจะมีระยะเวลาที่ไม่แน่นอน อย่างไรก็ตาม จากการที่กลุ่มบริษัท มีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลาย มีฐานลูกค้ามากกว่า 1,000 ราย โดยไม่ได้พึ่งพิงรายได้จากผลิตภัณฑ์ประเภทใดเป็นหลัก โดยร้อยละ 78.9 กระจายอยู่ใน 4 กลุ่มอุตสาหกรรมหลักได้แก่ กลุ่มยานยนต์ กลุ่มวัสดุก่อสร้าง กลุ่มธุรกิจการเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มพาณิชย์และร้านค้าปลีกสมัยใหม่(Modern Trade) นอกจากนี้บริษัทฯ มีแผนที่จะขยายฐานลูกค้าไปยังต่างประเทศมากขึ้น ซึ่งจะเป็นการสร้างฐานลูกค้าเพิ่มมากขึ้น เพื่อที่จะได้ไม่พึ่งพิงรายได้จากตลาดในประเทศแต่เพียงอย่างเดียว อันจะส่งผลให้บริษัท นอกจากจะลดความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของรายได้แล้วยังทำให้บริษัทสามารถเพิ่มรายได้ได้ดียิ่งขึ้น

6. ความเสี่ยงจากการเข้ามาของผู้ประกอบการรายใหม่ที่มีศักยภาพ ผู้ประกอบการที่ดำเนินธุรกิจใกล้เคียงกับบริษัทฯ ส่วนใหญ่จะเป็นผู้ประกอบการรายเล็ก ๆ ที่กระจายอยู่ตามแหล่งชุมชน หรือเป็นผู้ประกอบการรายใหญ่ที่ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะเช่นเดียวกัน แต่ยังไม่มียุติภัณฑ์และบริการที่ครบวงจรเช่นเดียวกับของกลุ่มบริษัทฯ หากในอนาคตมีผู้ประกอบการรายใหม่ที่มีศักยภาพในการดำเนินธุรกิจ เข้ามาดำเนินธุรกิจเช่นเดียวกับกลุ่มบริษัทฯ ก็อาจกระทบต่อส่วนแบ่งการตลาดได้ แต่อย่างไรก็ตาม การลงทุนในธุรกิจนี้จะต้องอาศัยประสบการณ์ และระยะเวลาในการสร้างการยอมรับจากลูกค้า ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ ได้มีการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า โดยเน้นการออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า มีการส่งมอบที่ตรงเวลา และมีบริการที่ดีทั้งก่อนและหลังการขาย ทำให้ลูกค้าเกิดความประทับใจ จึงเป็นการรักษาฐานลูกค้าให้กลับมาซื้อผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ ต่อไป

7. ความเสี่ยงในด้านการถูกควบคุมเสี่ยงของที่ประชุมผู้ถือหุ้นจากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ กลุ่มตระกูลพงศ์รัตนเดชาชัย ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 210 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ต่อประชาชนทั่วไป พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทฯ ย่อยแล้ว จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ลดลงจากร้อยละ 100 เหลือประมาณร้อยละ 70 จึงทำให้กลุ่มตระกูลพงศ์รัตนเดชาชัยสามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เกือบทั้งหมด อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ ได้แต่งตั้งบุคคลภายนอก 3 ท่าน เข้าเป็นกรรมการตรวจสอบของกลุ่มบริษัทฯ จึงเป็นการถ่วงดุลอำนาจของการบริหารจัดการได้ในระดับหนึ่ง โดยเฉพาะกรณีการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งจะไม่มีสิทธิออกเสียงในการอนุมัติรายการนั้น ๆ

8. ความเสี่ยงทางการเงินหากไม่สามารถเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนได้ตามจำนวนเงินที่ต้องการ ปัจจุบันกำลังดำเนินการก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่ภายใต้การจัดการของบ.มาร์ค เวลด์ไวต์ ที่จังหวัดชลบุรี ซึ่งคาดว่าจะใช้เงินลงทุนทั้งสิ้นประมาณ 292 ล้านบาท โดยได้ลงทุนในการซื้อที่ดินไปแล้ว 65.38 ล้านบาท จึงยังมีความต้องการใช้เงินทุนอีกประมาณ 226.56 ล้านบาท สำหรับการก่อสร้างอาคารสำนักงานและโรงงาน ซื้อเครื่องจักรอุปกรณ์และยานพาหนะ รวมทั้งใช้เงินลงทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินงาน โดยบริษัทฯ คาดว่าแหล่งเงินทุนหลักจะมาจากการขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ ซึ่งหากการขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ไม่สามารถขายหุ้นเพิ่มทุนได้ตามจำนวนเงินที่คาดการณ์ไว้ อาจกระทบต่อแผนการก่อสร้างและแผนการชำระหนี้ของบริษัทฯ ได้ แต่อย่างไรก็ตามเมื่อพิจารณาจากโครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ ณ 31 ตุลาคม 2548 แล้วจะพบว่ามีส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.35 ทำให้บริษัทฯ ยังมีช่องทางในการระดมทุนโดยการกู้เงินเพื่อใช้ในการก่อสร้างและขยายกำลังการผลิตให้แล้วเสร็จได้ โดยไม่กระทบต่อแผนการก่อสร้างโรงงานในส่วนที่เหลือ

9. ความเสี่ยงจากการที่ผู้บริหารส่วนใหญ่เป็นกลุ่มบุคคลในครอบครัวเดียวกัน ที่มาจากตระกูลพงศ์รัตนเดชาชัย แต่กลุ่มบริษัทฯ ได้กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารในแต่ละฝ่ายมีส่วนร่วมในการบริหารงาน แสดงความเห็น และให้ความสำคัญอย่างมากกับระบบการควบคุมภายใน โดยได้จ้างผู้เชี่ยวชาญอิสระมาประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ และเป็นที่ปรึกษาในการออกแบบระบบงานของฝ่ายตรวจสอบภายใน นอกจากนี้ยังมีคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานระบบควบคุมภายในร่วมกับผู้สอบบัญชีและพนักงานฝ่ายตรวจสอบภายในของกลุ่มบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาอนุมัติรายการระหว่างกัน

10. ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเช่าพื้นที่อาคารและโรงงานของบริษัทฯ และบ.สยาม โอโซ โปโร ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่และสิ่งปลูกสร้างซึ่งเป็นอาคารสำนักงานและอาคารโรงงานผลิตในปัจจุบัน จากบริษัท ดับบลิว เค พี แอสเซ็ท จำกัด ซึ่งมีกลุ่มตระกูลพงศ์รัตนเดชาชัยเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และเป็นกรรมการบริษัทฯ (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 11.1.4 เรื่องรายการระหว่างกัน) เป็นระยะเวลา 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2547 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2550 และสามารถต่ออายุการเช่าในปีได้อีกครั้งละ 3 ปี ในอัตราค่าเช่าเดิม บริษัทฯ และบ.สยาม โอโซ โปโร จึงมีความเสี่ยงในอนาคตต่อการหาสถานที่แห่งใหม่เพื่อประกอบธุรกิจ ภายหลังจากหมดอายุสัญญาเช่านี้ อย่างไรก็ตามสัญญาเช่าดังกล่าวอาจจะมีการต่อสัญญาได้อีกครั้งละ 3 ปี ตามที่ระบุไว้ในสัญญาเช่า และบ. มาร์ค เวลด์ไวต์ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยและเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ที่ดิน โดยอยู่ระหว่างก่อสร้างโรงงาน (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 11.1.2 เรื่องรายการระหว่างกัน) ที่ดินผืนดังกล่าวยังมีพื้นที่ที่จะรองรับการขยายธุรกิจหรือการสร้างโรงงานผลิตที่เพิ่มขึ้นในระดับหนึ่งได้ หรือ กลุ่มบริษัทฯ สามารถซื้อหรือเช่าที่ดินที่อื่นเพิ่มเติมได้

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ตั้งแต่ปี 2545/2546 (รอบบัญชีตั้งแต่ 1 สิงหาคม 2545 ถึง 31 กรกฎาคม 2546) จนถึงปี 2547/2548 (รอบบัญชีตั้งแต่ 1 สิงหาคม 2547 ถึง 31 กรกฎาคม 2548) บริษัทฯ มีรายได้เติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยสำหรับปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 มีรายได้จำนวน 138.48 ล้านบาท 279.14 ล้านบาท 493.10 ล้านบาท และ 142.54 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีกำไรสุทธิจำนวน 5.13 ล้านบาท 4.78 ล้านบาท 135.26 ล้านบาท และ 39.91 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ รายได้และกำไรสุทธิที่มีอัตราการเติบโตสูงมากขึ้นในปี 2547/2548 มีเหตุผลหลักมาจากการขยายกำลังการผลิตจากเดิม 7,000 ตันต่อปี เป็น 16,000 ตันต่อปี และจากความสำเร็จในการใช้กลยุทธ์การแข่งขันด้านราคา (Penetration Pricing) ในอดีต เพื่อขยายฐานลูกค้า พร้อมกับการใช้กลยุทธ์การสร้างความแตกต่างที่ดีกว่า ซึ่งเน้นความหลากหลายและคุณภาพของผลิตภัณฑ์และบริการ ทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีฐานลูกค้าเพิ่มขึ้นอย่างมาก เมื่อกลุ่มบริษัทฯ ปรับกลยุทธ์มาเป็นการเสนอราคาที่ตัดเทียบกับคู่แข่ง แต่ยังคงเน้นการสร้างความแตกต่างที่ดีกว่า ลูกค้าที่เคยได้รับประสบการณ์ที่ดีจากการใช้บริการ จึงยังคงใช้ผลิตภัณฑ์และบริการของกลุ่มบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง แม้ว่าคาผลิตภัณฑ์และบริการจะถูกปรับให้อยู่ในระดับเดียวกับคู่แข่งแล้วก็ตาม การปรับกลยุทธ์ด้านราคาประกอบกับเทคโนโลยีที่ทันสมัยของเครื่องจักรในบริษัทย่อยและสิทธิประโยชน์ที่บริษัทย่อยได้รับในการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) และความสามารถในการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และประสิทธิภาพในการสร้างรายได้ที่สูงขึ้นของผู้บริหารและพนักงาน กลุ่มบริษัทฯ ได้ใช้บุคลากรร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อยในส่วนงานบริหารและงานการเงินและบัญชีในลักษณะของ Pool Resources เพื่อประโยชน์ในการลดต้นทุนและการบริหารงานในภาพรวม ส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นและมีอัตรากำไรสุทธิที่สูงขึ้นตั้งแต่ปี 2547/2548 โดยอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 คิดเป็น

ร้อยละ 10.8 ร้อยละ 10.2 ร้อยละ 36.5 และร้อยละ 35.5 ตามลำดับ และอัตรากำไรสุทธิในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 คิดเป็นร้อยละ 3.7 ร้อยละ 1.7 ร้อยละ 27.4 และร้อยละ 28.0 ตามลำดับ (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.12 เรื่องฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน) นอกจากนี้ ณ 31 ตุลาคม 2548 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.35 เท่า และไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาวจากแหล่งเงินกู้ภายนอก มีเพียงภาระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ซึ่งอยู่ในรูปของเงินเบิกเกินบัญชีและตั๋วสัญญาใช้เงินมีสินทรัพย์รวม 421.41 ล้านบาท หนี้สินรวม 109.46 ล้านบาท ทุนออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วรวม 140.00 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 311.95 ล้านบาท

สรุปข้อมูลหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 300 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 300 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยเป็นทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 210 ล้านบาท การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ มีจำนวน 90 ล้านหุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนภายหลังการเพิ่มทุน โดยแบ่งเป็นการเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปจำนวน 89.1 ล้านหุ้น และการเสนอขายให้แก่พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจำนวน 0.9 ล้านหุ้น ราคาเสนอขายหุ้นละ 2.94 บาท และมีระยะเวลาการจองซื้อในวันที่ 9 ถึง 10 กุมภาพันธ์ 2549

บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้ไปใช้สำหรับการก่อสร้างอาคารสำนักงาน/ อาคารโรงงาน/ อาคารโกดังสินค้าของบริษัทย่อย และการซื้อเครื่องจักรอุปกรณ์และยานพาหนะเพื่อขยายกำลังการผลิตในบริษัทย่อย ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงิน

บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายหลังจากได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไป พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)

ส่วนที่ 2
บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ชื่อบริษัท	:	บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	:	ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้าง ผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง ผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	88/3 หมู่ที่ 4 ถนนบายพาส ตำบลหนองไม้แดง อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี 20000
ที่ตั้งศูนย์บริการงานโลหะ (สาขา 1)	:	120 หมู่ที่ 3 ถนนสุขุมวิท ตำบลบ้านสวน อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี 20000
เลขที่ทะเบียนบริษัท	:	0107574700930
Website	:	www.citysteelpcl.com
โทรศัพท์	:	(038) 782-064-9
โทรสาร	:	(038) 782-070

บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้ประมาณ 264 ล้านบาท ไปใช้เพื่อวัตถุประสงค์ต่างๆ ดังนี้

<u>วัตถุประสงค์การใช้เงิน</u>	<u>จำนวนเงิน โดยประมาณ (ล้านบาท)</u>	<u>ระยะเวลาใช้เงิน โดยประมาณ</u>
1. ก่อสร้างอาคารสำนักงาน/ อาคารโรงงาน/ อาคารโกดังสินค้า (บริษัทย่อย)	96.5	ปี 2549
2. ซื้อเครื่องจักร อุปกรณ์ และยานพาหนะ เพื่อขยายกำลังการผลิต (บริษัทย่อย)	100.0	ปี 2549
3. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน	30.0	ปี 2549
4. ชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงิน	37.5	ปี 2549

1. ปัจจัยความเสี่ยง

ก่อนการตัดสินใจในการลงทุน ผู้ลงทุนควรพิจารณาปัจจัยความเสี่ยงอย่างรอบคอบ รวมทั้งข้อมูลรายละเอียดอื่นในเอกสารฉบับนี้ ทั้งนี้ความเสี่ยงและความไม่แน่นอนอื่นที่มีได้กล่าวถึงจัดเป็นความเสี่ยงที่ไม่มีนัยสำคัญหรือเป็นความเสี่ยงที่ไม่อาจคาดหมายได้ อย่างไรก็ตาม ปัจจัยดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานธุรกิจ สถานะการเงิน และผลประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ โดยปัจจัยความเสี่ยงหลักของกลุ่มบริษัทฯ มีดังนี้

1.1 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ

วัตถุดิบหลักที่กลุ่มบริษัทฯ ใช้ในการผลิต ได้แก่ เหล็ก ซึ่งประกอบไปด้วย เหล็กแผ่นดำ เหล็กแผ่นขาว และเหล็กรูปพรรณ โดยในปี 2547/2548 และในไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มีมูลค่าการสั่งซื้อเหล็กคิดเป็นประมาณร้อยละ 87.2 และ 83.55 ของมูลค่าการสั่งซื้อรวมวัตถุดิบวัสดุสิ้นเปลือง ตามลำดับ โดยต้นทุนเหล็กคิดเป็นประมาณร้อยละ 69.26 และ 65.36 ของต้นทุนรวม ทั้งนี้ราคาเหล็กดังกล่าวจะมีความผันแปรไปตามอุปสงค์และอุปทานของผู้ผลิตและผู้ใช้ทั่วโลก รวมทั้งปัจจัยอื่น ๆ เช่น อัตราแลกเปลี่ยนอัตราภาษีนำเข้า และการกำหนดค่าธรรมเนียมพิเศษ (Surcharge) เป็นต้น ดังนั้นความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาเหล็ก อาจมีผลกระทบโดยตรงต่อต้นทุนขายของกลุ่มบริษัทฯ

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ ผลิตสินค้าตามคำสั่งของลูกค้า ซึ่งเน้นการผลิตเพื่อเพิ่มมูลค่าของสินค้าเป็นหลัก โดยการกำหนดราคาขายผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ ในแต่ละโครงการนั้น ใช้นโยบายต้นทุนบวกกำไร (Cost Plus Margin) รวมทั้งกลุ่มบริษัทฯ ได้มีการติดตามการเปลี่ยนแปลงของราคาวัตถุดิบอย่างใกล้ชิด และประเมินสถานการณ์และแนวโน้มของราคาของวัตถุดิบ เพื่อนำมาใช้ในการกำหนดราคาขาย พร้อมทั้งนำมาพิจารณาประกอบการตัดสินใจในการสั่งซื้อและบริหารจัดการปริมาณวัตถุดิบคงคลังให้มีความเหมาะสม จากนโยบายการกำหนดราคาที่ดีและการบริหารสินค้าคงคลังที่ดี ทำให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถรักษากำไรส่วนต่างได้ ดังนั้นการผันผวนของราคาเหล็กจึงส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

1.2 ความเสี่ยงจากการจัดหาวัตถุดิบ

วัตถุดิบหลักที่กลุ่มบริษัทฯ ใช้ในการผลิต ได้แก่ เหล็ก ซึ่งประกอบไปด้วย เหล็กแผ่นดำ เหล็กแผ่นขาว และเหล็กรูปพรรณ กลุ่มบริษัทฯ มีการสั่งซื้อวัตถุดิบจากผู้จัดจำหน่ายในประเทศเป็นส่วนใหญ่ โดยการสั่งซื้อจากผู้จัดจำหน่ายในต่างประเทศจะเกิดขึ้นในกรณีที่ลูกค้าต้องการโลหะที่มีลักษณะและคุณสมบัติพิเศษที่ไม่มีจำหน่ายในประเทศ หรือกรณีที่วัตถุดิบในประเทศมีไม่เพียงพอ

กลุ่มบริษัทฯ มีการสั่งซื้อวัตถุดิบจากผู้จัดจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศมากกว่า 30 ราย โดยในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 และ ปี 2547/2548 ไม่มีสัดส่วนการซื้อวัตถุดิบจากผู้จัดจำหน่ายรายใดรายหนึ่งมากกว่าร้อยละ 30 ของยอดซื้อวัตถุดิบรวมสำหรับในไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มีการสั่งซื้อวัตถุดิบจากผู้จัดจำหน่ายในประเทศจำนวน 1 ราย มากกว่าร้อยละ 30 ของยอดซื้อวัตถุดิบรวม โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผู้จัดจำหน่าย	ปี 2545/2546 (ส.ค. - ก.ค.)		ปี 2546/2547 (ส.ค. - ก.ค.)		ปี 2547/2548 (ส.ค. - ก.ค.)		ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 (ส.ค. - ต.ค.)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยอดสั่งซื้อมากกว่าร้อยละ 30 (ราย)	-	-	-	-	-	-	1	-
ยอดสั่งซื้อมากกว่าร้อยละ 30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	21.19	30.14
ยอดสั่งซื้อไม่เกินร้อยละ 30	105.15	100.00	218.30	100.00	312.23	100.00	49.11	69.86
ยอดซื้อวัตถุดิบรวม	105.15	100.00	218.30	100.00	312.23	100.00	70.30	100.00

กลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายในการส่งเสริมให้ลูกค้าจากผู้จัดจำหน่ายที่สามารถจัดส่งวัตถุดิบให้ได้ตามปริมาณและเวลาที่ต้องการ พร้อมทั้งพิจารณาถึงเงื่อนไขราคา รวมถึงสัมพันธภาพอันดีกับผู้จัดจำหน่าย โดยที่ผ่านมามีบริษัทฯ พิจารณาถึงมีเงื่อนไขส่วนลดการดำเนินการชำระเงิน เพื่อให้บริษัทฯ ได้ประโยชน์สูงสุด

1.3 ความเสี่ยงจากผลกำไรที่อาจลดลงเนื่องจากสิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนหมดอายุ

บ.สยาม ไอโซ โปร ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 99.99 ได้รับสิทธิประโยชน์จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) โดยได้รับลดหย่อนอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรหนึ่งตามมติคณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ ตั้งแต่ 25 มิถุนายน 2546 ถึง 24 มีนาคม 2549 และได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการประกอบกิจการเป็นระยะเวลา 2 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้บาทแรกคือ 2 สิงหาคม 2547 และหากบ.สยาม ไอโซ โปร ได้รับใบรับรองคุณภาพตามมาตรฐาน ISO 9000 หรือมาตรฐานสากลอื่นที่เทียบเท่าภายในเวลาที่กำหนด จะได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการประกอบกิจการเพิ่มอีก 1 ปี รวมเป็นระยะเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลทั้งสิ้น 3 ปี ณ 31 ตุลาคม 2548 ภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ได้รับยกเว้นมีมูลค่าไม่เกิน 57.92 ล้านบาท (ซึ่งเทียบเป็นกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลประมาณ 193.07 ล้านบาท ที่จะได้รับการยกเว้นไม่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคล) สำหรับช่วง 1 พฤศจิกายน 2548 ถึง 23 มีนาคม 2549 บ. สยาม ไอโซ โปร คาดว่าจะลงทุนเพิ่มในเครื่องจักรเป็นจำนวนเงินลงทุนไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท ซึ่งจะขอรับสิทธิประโยชน์ในการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลต่อคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน และเทียบเป็นกำไรก่อนหักภาษีเงินได้นิติบุคคลสูงขึ้น อนึ่ง มูลค่าภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ได้รับยกเว้นอาจสูงขึ้น ขึ้นอยู่กับจำนวนเงินที่ลงทุนเพิ่มจนกว่าจะสิ้นจำนวนเงินลงทุนที่จะขอรับสิทธิประโยชน์ในการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลต่อคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (ไม่รวมเงินลงทุนค่าที่ดินและทุนหมุนเวียน) และวันที่สิ้นสุดการยื่นจำนวนเงินเพื่อขอรับสิทธิคือ 24 มีนาคม 2549

บ.สยาม ไอโซ โปร เริ่มมีรายได้จากการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เมื่อ 2 สิงหาคม 2547 มีกำลังการผลิต 9,000 ตันต่อปี หรือคิดเป็นร้อยละ 56.3 ของกำลังการผลิตรวมของกลุ่มบริษัทฯ 16,000 ตันต่อปี ผลการดำเนินงานในปี 2547/2548 ซึ่งเป็นปีแรกของการดำเนินงาน บ.สยาม ไอโซ โปร สามารถทำกำไรสุทธิได้เท่ากับ 108.57 ล้านบาท หากสิทธิประโยชน์จากการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลดังกล่าวสิ้นสุดลง บ.สยาม ไอโซ โปร จะมีภาระการจ่ายภาษีเพิ่มขึ้น ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อกำไรสุทธิของบริษัทฯ

แม้ว่าสิทธิประโยชน์ที่ได้รับจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) จะสิ้นสุดลง กลุ่มบริษัทฯ คาดว่าจะไม่มีผลกระทบต่อผลกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ มากนัก เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการขยายธุรกิจโดยการขยายกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งจะเห็นได้จากการที่กลุ่มบริษัทฯ กำลังดำเนินการก่อสร้างโรงงานใหม่ภายใต้บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ เพื่อขยายกำลังการผลิตและเตรียมการเพื่อขอรับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน(BOI) โดยวางแผนที่จะขยายฐานลูกค้าไปยังต่างประเทศมากขึ้น ประกอบกับการที่กลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายปรับปรุงประสิทธิภาพในการผลิตและการบริหารอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการสร้างสัมพันธ์ที่ดีและสร้างความเชื่อมั่นในคุณภาพของผลิตภัณฑ์และบริการที่มอบให้กับลูกค้า อันจะมีผลให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถรักษาระดับความสามารถในการทำกำไรที่ดีและความสามารถในการแข่งขันในระยะยาวได้

1.4 ความเสี่ยงที่บ.สยาม ไอโซ โปร จะไม่ได้รับ ISO

บ.สยาม ไอโซ โปร ได้รับสิทธิประโยชน์จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน(BOI) โดยมีเงื่อนไขที่สำคัญคือ ต้องดำเนินการให้ได้รับใบรับรองคุณภาพตามมาตรฐาน ISO 9000 หรือมาตรฐานสากลอื่นที่เทียบเท่าภายใน 24 มีนาคม 2551 หากไม่สามารถดำเนินการดังกล่าวได้ภายในกำหนดเวลาได้ จะถูกลดทอนสิทธิประโยชน์การยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นระยะเวลา 1 ปี กล่าวคือจะถูกลดระยะเวลาที่ได้รับสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจาก 3 ปี เหลือ 2 ปี ซึ่งจะทำให้บ.สยาม ไอโซ โปร มีภาระการจ่ายภาษีเพิ่มขึ้น และจะส่งผลกระทบต่อกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ แม้ว่าภาระภาษีดังกล่าวจะคิดเป็นจำนวนเงินไม่มากนัก อย่างไรก็ตาม บ.สยาม ไอโซ โปร กำลังดำเนินการจัดทำระบบบริหารคุณภาพตามมาตรฐาน ISO 9001 : 2000 และจะขอรับการรับรองมาตรฐานคุณภาพของ UKAS และ NAC ภายในปี 2549 ซึ่งคาดว่าบ.สยาม ไอโซ โปร จะสามารถได้รับการรับรองตามเงื่อนไข เนื่องจากทีมผู้บริหารของบริษัทฯ มีประสบการณ์ในการขอรับการรับรองมาตรฐานระบบบริหารคุณภาพ ISO 9001 : 2000 ตามมาตรฐานด้านการ

ผลิตและควบคุมคุณภาพของ UKAS และ NAC โดยมี SGS เป็นผู้ให้การรับรอง ประกอบกับบ.สยาม ไอโซ โปร มีเครื่องจักรที่มีเทคโนโลยีสูงและมีกระบวนการผลิตที่ทันสมัย จึงคาดว่าจะสามารถได้รับการรับรองตามเงื่อนไขได้

1.5 ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของรายได้

รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ เป็นการขายแบบโครงการ (project by project) และไม่มีสัญญาระยะเวลาขายลูกค้า ประกอบกับผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ บางประเภท ได้แก่ โลหะโครงสร้าง ซึ่งจะใช้ในการสนับสนุนการปฏิบัติงานของลูกค้า แต่ไม่ใช่ชิ้นส่วนหรือวัตถุดิบหลักที่ลูกค้าต้องนำไปใช้เพื่อการผลิต จึงมีอายุการใช้งานที่ค่อนข้างนาน ดังนั้นลูกค้าแต่ละรายจึงมีความต้องการสั่งซื้อในลักษณะที่ไม่ต่อเนื่องหรือนานๆครั้ง โดยอาจสั่งซื้อเมื่อมีโครงการก่อสร้างใหม่ หรือ มีการขยายพื้นที่โกดังจัดเก็บ หรือ เมื่อขยายอาคารสำนักงาน ซึ่งแต่ละครั้งจะมีระยะเวลาที่ไม่แน่นอน อย่างไรก็ตาม จากการที่กลุ่มบริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายโดยไม่ได้พึ่งพิงรายได้จากผลิตภัณฑ์ประเภทใดเป็นหลัก จึงสามารถรองรับความต้องการจากลูกค้าในหลายอุตสาหกรรม ประกอบกับการที่ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าจำนวนมาก ทำให้ในปัจจุบันมีฐานลูกค้ามากกว่า 1,000 ราย จากหลายกลุ่มอุตสาหกรรม โดยร้อยละ 78.9 กระจายอยู่ใน 4 กลุ่มอุตสาหกรรมหลักได้แก่ กลุ่มยานยนต์ กลุ่มวัสดุก่อสร้าง กลุ่มธุรกิจการเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มพาณิชย์และร้านค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade) นอกจากนี้ลูกค้าแต่ละรายโดยเฉพาะกลุ่มผู้ผลิตรถยนต์จะมีการเปลี่ยนแปลงรูปแบบรถยนต์หรือออกรถรุ่นใหม่หมุนเวียนกัน ทำให้มีความต้องการสั่งซื้อผลิตภัณฑ์สำหรับจัดเก็บและลำเลียงจากกลุ่มบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้บริษัทฯ มีแผนที่จะขยายฐานลูกค้าไปยังต่างประเทศมากขึ้น ซึ่งจะเป็นการสร้างฐานลูกค้าเพิ่มมากขึ้น เพื่อที่จะได้ไม่พึ่งพิงรายได้จากตลาดในประเทศแต่เพียงอย่างเดียว อันจะส่งผลให้บริษัทฯ นอกจากจะลดความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนของรายได้แล้วยังทำให้บริษัทฯ สามารถเพิ่มรายได้ได้ดียิ่งขึ้น

1.6 ความเสี่ยงจากการเข้ามาของผู้ประกอบการรายใหม่ที่มีศักยภาพ

กลุ่มบริษัทฯ มีลูกค้าอยู่ทั่วประเทศ ส่วนใหญ่กระจายอยู่ตามภาคตะวันออก กรุงเทพฯ และปริมณฑล รวมทั้งบริเวณใกล้เคียง โดยผู้ประกอบการที่ดำเนินธุรกิจใกล้เคียงกับบริษัทฯ ส่วนใหญ่จะเป็นผู้ประกอบการรายเล็ก ๆ ที่กระจายอยู่ตามแหล่งชุมชน หรือเป็นผู้ประกอบการรายใหญ่ที่ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะเช่นเดียวกัน แต่ยังไม่มีความสัมพันธ์และบริวารที่ครบวงจรเช่นเดียวกับของกลุ่มบริษัทฯ จึงทำให้กลุ่มบริษัทฯ มียอดขายสูงสุดในอุตสาหกรรมนี้ แต่เนื่องจากการดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์โลหะมีการใช้เงินลงทุนที่ไม่สูงมากนัก หากในอนาคตมีผู้ประกอบการรายใหม่ที่มีศักยภาพในการดำเนินธุรกิจ มีเครื่องจักรที่มีเทคโนโลยีทันสมัย มีระบบการจัดการที่ดี เข้ามาดำเนินธุรกิจเช่นเดียวกับกลุ่มบริษัทฯ ก็อาจกระทบต่อส่วนแบ่งการตลาดได้ แต่อย่างไรก็ตาม การลงทุนในธุรกิจนี้จะต้องอาศัยประสบการณ์ และระยะเวลาในการสร้างการยอมรับจากลูกค้า รวมทั้งต้องมีการวางแผนและมีระบบการบริหารจัดการการผลิตที่ดี มีการพัฒนาผลิตภัณฑ์และปรับปรุงกระบวนการผลิตเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงขึ้น จึงจะสามารถอยู่รอดและสร้างผลกำไรในธุรกิจนี้ได้ ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ ได้มีการสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า โดยเน้นการออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า มีการส่งมอบที่ตรงเวลา และมีบริการที่ดีทั้งก่อนและหลังการขาย ทำให้ลูกค้าเกิดความประทับใจ จึงเป็นการรักษาฐานลูกค้าให้กลับมาซื้อผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ ต่อไป

1.7 ความเสี่ยงในด้านการถูกควบคุมเสี่ยงของที่ประชุมผู้ถือหุ้นจากกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ณ 18 มกราคม 2549 บริษัทฯ มีกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ได้แก่ กลุ่มตระกูลพงศ์รัตนเดชาชัย ซึ่งถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 210 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ต่อประชาชนทั่วไป พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแล้ว จะทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ลดลงจากร้อยละ 100 เหลือประมาณร้อยละ 70 จึงทำให้กลุ่มตระกูลพงศ์รัตนเดชาชัยสามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เกือบทั้งหมด ไม่ว่าจะเป็นเรื่องการแต่งตั้งกรรมการ หรือการขอมติในเรื่องอื่นที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นเรื่องที่กฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดให้ต้องได้รับเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้นผู้ถือหุ้นรายอื่นจึงอาจไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบและถ่วงดุลเรื่องในกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่เสนอได้

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบุคคลภายนอก 3 ท่าน เข้าเป็นกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ จึงเป็นการถ่วงดุลอำนาจของการบริหารจัดการได้ในระดับหนึ่ง โดยเฉพาะกรณีการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งจะไม่มีสิทธิออกเสียงในการอนุมัติรายงานนั้น ๆ

1.8 ความเสี่ยงทางการเงินหากไม่สามารถเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนได้ตามจำนวนเงินที่ต้องการ

ปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ กำลังดำเนินการก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่ภายใต้การจัดการของบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ ตั้งอยู่ที่ 41/60 หมู่ที่ 1 ถนนบายพาส ตำบลบ้านสวน อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี โดยเริ่มก่อสร้างตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2547 และคาดว่าจะแล้วเสร็จและเริ่มดำเนินการผลิตได้ภายในไตรมาสที่ 3 ของปี 2549 ซึ่งจะมีกำลังการผลิต 9,000 ตันต่อปี คาดว่าจะใช้เงินลงทุนทั้งสิ้นประมาณ 291.94 ล้านบาท โดยได้ลงทุนในการซื้อที่ดินไปแล้ว 65.38 ล้านบาท จึงยังมีความต้องการใช้เงินทุนอีกประมาณ 226.56 ล้านบาท สำหรับการก่อสร้างอาคารสำนักงานและโรงงาน ซื้อเครื่องจักรอุปกรณ์และยานพาหนะ รวมทั้งใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินงาน โดยบริษัทฯ คาดว่าแหล่งเงินทุนหลักจะมาจากการขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้อย่างไรก็ตาม หากการขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้อย่างไรก็ตาม ขายหุ้นเพิ่มทุนได้ตามจำนวนเงินที่คาดการณ์ไว้ อาจกระทบต่อแผนการก่อสร้างและแผนการชำระหนี้ของบริษัทฯ ได้ แต่อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาจากโครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ ณ 31 ตุลาคม 2548 แล้วจะพบว่า มีสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.35 ซึ่งค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับบริษัทฯ ในอุตสาหกรรมเดียวกัน ทำให้บริษัทฯ ยังมีช่องทางในการระดมทุนโดยการกู้เงินเพื่อใช้ในการก่อสร้างและขยายกำลังการผลิตให้แล้วเสร็จได้ โดยไม่กระทบต่อแผนการก่อสร้างโรงงานในส่วนที่เหลือ

1.9 ความเสี่ยงจากการที่ผู้บริหารส่วนใหญ่เป็นกลุ่มบุคคลในครอบครัวเดียวกัน

ที่ผ่านมา การบริหารงานในกลุ่มบริษัทฯ เป็นไปในลักษณะของครอบครัว จนปัจจุบันแม้ผู้บริหารระดับสูงของกลุ่มบริษัทฯ ที่อยู่ในตำแหน่งประธานกรรมการบริหารฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้จัดการ และประธานเจ้าหน้าที่การเงิน จะเป็นบุคคลที่มาจากตระกูลพงศ์รัตนเดชาชัย แต่กลุ่มบริษัทฯ ได้ดำเนินการจัดการให้การบริหารงานต่างๆ เป็นไปตามขั้นตอนและจัดระบบให้เป็นที่เหมาะสม โดยกำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารในแต่ละฝ่ายมีส่วนร่วมในการบริหารงาน แสดงความเห็น และร่วมตัดสินใจ ประกอบกับผู้บริหารของกลุ่มบริษัทฯ ให้ความสำคัญอย่างมากกับระบบการควบคุมภายใน และการปฏิบัติงานของฝ่ายตรวจสอบภายใน โดยได้จ้างผู้เชี่ยวชาญอิสระมาประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ และเป็นที่ยึดถือในการออกแบบระบบงานของฝ่ายตรวจสอบภายในเพื่อให้บริการบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพเทียบเท่ามาตรฐานสากล และมีการกำกับดูแลที่ดียิ่งขึ้น นอกจากนี้ยังมีคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่สอบทานระบบควบคุมภายในร่วมกับผู้สอบบัญชีและพนักงานฝ่ายตรวจสอบภายในของกลุ่มบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาอนุมัติรายการระหว่างกัน

1.10 ความเสี่ยงเกี่ยวกับการเช่าพื้นที่อาคารและโรงงานของบริษัทฯ และบ.สยาม ไอโซ โปร

บริษัทฯ และบ.สยาม ไอโซ โปร มีกำลังการผลิต 7,000 ตันต่อปี และ 9,000 ตันต่อปี ตามลำดับ รวมกำลังการผลิตทั้งสิ้น 16,000 ตันต่อปี ได้ทำสัญญาเช่าพื้นที่และสิ่งปลูกสร้างซึ่งเป็นอาคารสำนักงานและอาคารโรงงานผลิตในปัจจุบัน จากบริษัท ดับบลิว เค พี แอสเซ็ท จำกัด ซึ่งมีกลุ่มตระกูลพงศ์รัตนเดชาชัยเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และเป็นกรรมการบริษัทฯ (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 11.1.4 เรื่องรายการระหว่างกัน) เป็นระยะเวลา 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2547 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2550 และสามารถต่ออายุการเช่านี้ไปได้อีกครั้งละ 3 ปี ในอัตราค่าเช่าเดิม บริษัทฯ และบ.สยาม ไอโซ โปร จึงมีความเสี่ยงในอนาคตต่อการหาสถานที่แห่งใหม่เพื่อประกอบธุรกิจ ภายหลังจากหมดอายุสัญญาเช่านี้ อย่างไรก็ตามสัญญาเช่าดังกล่าวอาจจะมีการต่อสัญญาได้ครั้งละ 3 ปี ตามที่ระบุไว้ในสัญญาเช่า และบ. มาร์ค เวิลด์ไวด์ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยมีที่ดินโดยเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 11.1.2 เรื่องรายการระหว่างกัน) และปัจจุบันอาคารสำนักงาน อาคารโรงงาน และอาคารโกดังสินค้าบนที่ดินดังกล่าวอยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้าง คาดว่า จะแล้วเสร็จและเริ่มเปิดดำเนินการผลิตได้ภายในไตรมาส 3 ของปี 2549 โดยบริษัทฯ ย่อยนี้จะมีกำลังการผลิตอยู่ที่ 9,000 ตันต่อปี นอกจากนี้พื้นที่สำหรับการประกอบกิจการของบริษัทย่อยดังกล่าวแล้ว ที่ดินผืนดังกล่าวยังมีพื้นที่ที่จะรองรับการขยายธุรกิจหรือการสร้างโรงงานผลิตที่เพิ่มขึ้นในระดับหนึ่งได้ หรือ กลุ่มบริษัทฯ สามารถซื้อหรือเช่าที่ดินที่อื่นเพิ่มเติมได้

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ**2.1 ประวัติความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ**

บริษัทฯ ได้จดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2538 ณ ตำบลหนองไม้แดง อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี โดยตระกูลพงค์รัตนเดชาชัย ด้วยทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 1 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้าง ผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง ผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร ให้แก่ลูกค้าในประเทศและต่างประเทศ ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 300 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 300 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยเป็นทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว 210 ล้านบาท

ปี 2538 - สิงหาคม บริษัทฯ จดทะเบียนจัดตั้งด้วยทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 1 ล้านบาท

ปี 2545 - เมษายน บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานระบบบริหารคุณภาพ ISO 9002 :1994 ด้านการผลิตตามมาตรฐานของ United Kingdom Accreditation Service (UKAS) และ National Accreditation Council of Thailand (NAC) โดยมีบริษัท เอสจีเอส (ประเทศไทย) จำกัด (SGS) เป็นผู้ให้การรับรอง

- กรกฎาคม บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วเป็น 31 ล้านบาท

ปี 2546 - กุมภาพันธ์ บริษัทฯ จัดตั้ง บ.สยาม ไอโซ โปร ณ ตำบลหนองไม้แดง อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี ด้วยทุนจดทะเบียนจำนวน 5 ล้านบาท โดยถือหุ้นร้อยละ 99.99 เพื่อประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้าง ผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง ผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร ในลักษณะเดียวกันกับบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์จัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อขอสิทธิบัตรการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI)

- พฤษภาคม บริษัทฯ ได้รับตราสินค้า Thailand's Brand จากกรมส่งเสริมการส่งออก กระทรวงพาณิชย์

- สิงหาคม บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วเป็น 59 ล้านบาท

- สิงหาคม บริษัทฯ ลงทุนเพิ่มใน บ.สยาม ไอโซ โปร เป็นจำนวน 11 ล้านบาท โดย บ.สยาม ไอโซ โปร มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจำนวน 16 ล้านบาท

- กันยายน บ.สยาม ไอโซ โปร ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ตามบัตรส่งเสริมเลขที่ 1528(2)/2546

- ธันวาคม บริษัทฯ ลงทุนเพิ่มใน บ.สยาม ไอโซ โปร เป็นจำนวน 26 ล้านบาท โดย บ.สยาม ไอโซ โปร มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจำนวน 42 ล้านบาท

ปี 2547 - มกราคม บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานระบบบริหารคุณภาพ ISO 9001 : 2000 ด้านการผลิตและควบคุมคุณภาพตามมาตรฐานของ United Kingdom Accreditation Service (UKAS) และ National Accreditation Council of Thailand (NAC) โดยมีบริษัท เอสจีเอส (ประเทศไทย) จำกัด (SGS) เป็นผู้ให้การรับรอง

- กุมภาพันธ์ บริษัทฯ เปิดศูนย์บริการงานโลหะ (สาขา 1) ณ ตำบลบ้านสวน อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี เพื่อดำเนินการในการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป การให้บริการแปรรูปโลหะ รวมทั้งการจำหน่ายโลหะและชิ้นส่วนโลหะ โดยบริษัทฯ ซื้อสินทรัพย์ในการดำเนินงานทั้งหมด ซึ่งประกอบด้วยเครื่องจักร เครื่องมือ-เครื่องใช้ในโรงงาน อุปกรณ์สำนักงาน และยานพาหนะจากบริษัท อีสเทิร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด ซึ่งมีผู้ถือหุ้นใหญ่เป็นคู่สมรสและบุตรของประธานกรรมการบริษัทฯ (ดูรายละเอียดในข้อ 11.2 เรื่องรายการระหว่างกัน)

- กุมภาพันธ์ บริษัทฯ เข้าลงทุนใน บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำนวน 65.75 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 99.99 โดย บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ มีทุนจดทะเบียน 110 ล้านบาท และมีทุนที่เรียกชำระแล้ว 65.75 ล้านบาท ซึ่ง บ. มาร์ค เวิลด์ไวด์ ตั้งอยู่ที่ตำบลบ้านสวน อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี ซึ่งมีที่ดินเป็นสินทรัพย์หลัก โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้าง ผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง ผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร ในลักษณะเดียวกันกับบริษัทฯ โดยมีวัตถุประสงค์จัดตั้งบริษัทย่อยเพื่อขอสิทธิบัตร

- การส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI)
- มีนาคม บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วเป็น 140 ล้านบาท
 - พฤศจิกายน บริษัทฯ ลงทุนเพิ่มใน บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ เป็นจำนวน 0.327 ล้านบาท โดย บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 110 ล้านบาท และมีทุนที่เรียกชำระแล้ว 66.07 ล้านบาท
 - กรกฎาคม บ.สยาม ไอโซ โปร เริ่มดำเนินการผลิต
 - สิงหาคม บ.สยาม ไอโซ โปร เริ่มมีรายได้จากการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์
 - ตุลาคม บริษัทฯ แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน และเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 2 บาท
- ปี 2548
- กันยายน บริษัทฯ ลงทุนเพิ่มในหุ้น บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ เป็นจำนวน 43.93 ล้านบาท ทำให้ บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 110 ล้านบาท และทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วจำนวน 110 ล้านบาท
- ปี 2549
- มกราคม
 - บริษัทฯ ลงทุนเพิ่มใน บ.สยาม ไอโซ โปร เป็นจำนวน 70 ล้านบาท โดย บ.สยาม ไอโซ โปร มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจำนวน 112 ล้านบาท และทุนจดทะเบียนเป็นจำนวนเงิน 154 ล้านบาท บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นบริษัทฯ เป็นเงินจำนวน 77.8 ล้านบาท ในอัตราหุ้นละ 1.11 บาทต่อหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
 - บริษัทฯ ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเดิม 200 ล้านบาท เป็นทุนจดทะเบียน 140 ล้านบาท โดยยกเลิกหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 30 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 2 บาท
 - บริษัทฯ เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 2 บาท เป็น 1 บาท
 - บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 300 ล้านบาท เพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วเป็น 210 ล้านบาท
 - บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วอีก 90 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 90 ล้านหุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปจำนวน 89.1 ล้านหุ้น และเสนอขายให้แก่พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อยจำนวน 0.9 ล้านหุ้น ทำให้บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนเป็น 300 ล้านบาท
 - ณ 31 ตุลาคม 2548 บ. มาร์ค เวิลด์ไวด์ ก่อสร้างโรงงานแล้วเสร็จไปกว่าร้อยละ 90 หรือ ประมาณร้อยละ 70 ซึ่งคิดเป็นจำนวนเงิน 67.5 ล้านบาท จากงบประมาณการลงทุนสร้างอาคารและโรงงาน ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวนเงินทั้งสิ้น 96.5 ล้านบาท โดยคาดว่าจะสามารถเปิดดำเนินการได้ภายในไตรมาสที่ 3 ของปี 2549

2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย บริษัทฯ และบริษัทย่อย 2 บริษัท คือ บ. สยาม ไอโซ โปร และ บ. มาร์ค เวิลด์ไวด์ มีวัตถุประสงค์ในการประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้าง ผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียงผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร โดยบริษัทฯ เปิดดำเนินกิจการตั้งแต่ 7 สิงหาคม 2538 บ. สยาม ไอโซ โปร เปิดดำเนินกิจการตั้งแต่ 29 กรกฎาคม 2547 และ บ. มาร์ค เวิลด์ไวด์ ยังไม่เปิดดำเนินกิจการ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้าง ผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง และผลิตภัณฑ์โลหะอื่น ๆ ตามความต้องการของลูกค้าภายใต้เครื่องหมายการค้า "CITY STEEL" และ "ISO PRO" ซึ่งผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ สามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างครบถ้วน เนื่องจากมีการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะและให้บริการที่เกี่ยวข้องอย่างหลากหลายตามความต้องการของลูกค้า (Made to Order) โดยใช้เครื่องจักรในการผลิตที่ได้มาตรฐานของบริษัทฯ ประกอบกับเครื่องจักรที่ทันสมัยและมีประสิทธิภาพสูงของ บ. สยาม ไอโซ โปร เพื่อเน้นคุณภาพของผลิตภัณฑ์ และมีปณิธานการให้บริการที่ดีที่สุดกับลูกค้า รวมถึงการส่งมอบที่ตรงเวลา ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังได้รับการรับรองมาตรฐานระบบบริหารคุณภาพ ISO9001:2000 ด้านการผลิตและควบคุมคุณภาพตามมาตรฐานของ UKAS และ NAC จาก SGS และได้รับตราสินค้า Thailand's Brand จากกรมส่งเสริมการส่งออก กระทรวงพาณิชย์

ปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ มีกำลังการผลิตรวม 16,000 ตันต่อปี โดยเป็นกำลังการผลิตรวมจากโรงงาน 2 แห่ง และจากศูนย์บริการงานโลหะ 1 แห่ง ซึ่งทั้งหมดตั้งอยู่ในจังหวัดชลบุรี โดยโรงงานแห่งแรกที่มีกำลังการผลิต 5,000 ตันต่อปีและศูนย์บริการงานโลหะมีกำลังการผลิต 2,000 ตันต่อปี ดำเนินงานภายใต้การจัดการของบริษัทฯ สำหรับโรงงานแห่งที่สองมีกำลังการผลิต 9,000 ตัน

ต่อไป ดำเนินงานภายใต้การจัดการของ บ. สยาม ไอโซ โปร อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ กำลังดำเนินการก่อสร้างโรงงานเพิ่มเติมอีก 1 แห่ง ในบริเวณใกล้เคียงกับโรงงานเดิม คาดว่าจะสามารถเริ่มดำเนินการผลิตได้ภายในไตรมาสที่ 3 ปี 2549 โดยจะดำเนินงานภายใต้การจัดการของ บ. มาร์ค เวลด์ไวต์ ซึ่งจะสามารถเพิ่มกำลังการผลิตได้อีกประมาณ 9,000 ตันต่อปี ทำให้ในอนาคตกลุ่มบริษัทฯ จะมีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้นเป็นประมาณ 25,000 ตันต่อปี

ตารางแสดงกำลังการผลิตของโรงงานแต่ละแห่งในปัจจุบัน

บริษัท	บริษัทฯ		บ. สยาม ไอโซ โปร โรงงาน	รวม
	โรงงาน	ศูนย์บริการโลหะ		
กำลังการผลิต (ตันต่อปี)	5,000	2,000	9,000	16,000

ณ 18 มกราคม 2549 บริษัทย่อย มีรายละเอียดดังนี้

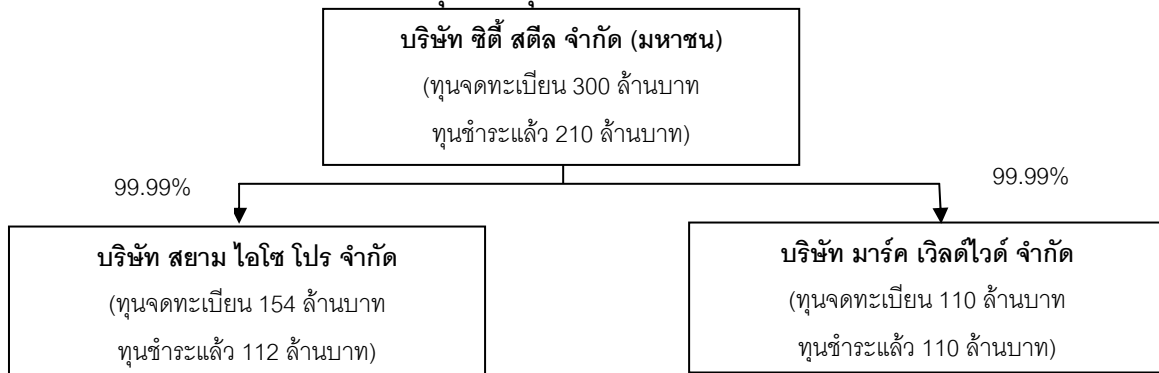
1. บ. สยาม ไอโซ โปร

มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 112 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 โดยเริ่มมีรายได้จากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้า “ISO PRO” เมื่อวันที่ 2 สิงหาคม 2547 ทั้งนี้ บ. สยาม ไอโซ โปร ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2546 ตามบัตรส่งเสริมเลขที่ 1528(2)/2546

2. บ. มาร์ค เวลด์ไวต์

มีทุนจดทะเบียนและทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 110 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 โดยบริษัทฯ ถือหุ้นของ บ. มาร์ค เวลด์ไวต์ ซึ่งมีที่ดินเป็นสินทรัพย์หลัก จากนางเค็ง พงศ์รัตนเดชาชัย ซึ่งเป็นคู่สมรสของประธานกรรมการบริษัทฯ และนายบัณฑิต พงศ์รัตนเดชาชัย ซึ่งเป็นบุตรของประธานกรรมการบริษัทฯ เพื่อปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทฯ ณ ปัจจุบัน ยังไม่เริ่มดำเนินธุรกิจ โดยอยู่ระหว่างการก่อสร้างโรงงานและเตรียมเอกสารเพื่อดำเนินการขอรับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI)

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ ณ 18 มกราคม 2549



นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของบริษัทในกลุ่ม

กลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายในการดำเนินงานโดยแบ่งผลิตภัณฑ์ออกเป็น 5 กลุ่ม และดำเนินงานภายใต้การจัดการของบริษัทในกลุ่ม ดังนี้

ลักษณะธุรกิจ	บริษัทฯ	บ. สยาม ไอโซ โปร	บ. มาร์ค เวลด์ไวต์ ^{1/}
1. ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับโลหะโครงสร้าง	/	/	/
2. ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง	/	/	/
3. ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร	/	/	/
4. ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะอื่น ๆ	/	/	/
5. จำหน่ายโลหะและชิ้นส่วนโลหะ ^{2/}	/	-	-

หมายเหตุ ^{1/} ยังไม่เปิดดำเนินงาน

^{2/} จำหน่ายโลหะและชิ้นส่วนโลหะตามความต้องการของลูกค้า และไม่ได้เป็นผลิตภัณฑ์หลักของธุรกิจ

กลุ่มบริษัทฯ มีผู้บริหารชุดเดียวกัน แต่มีทีมงานในการขายและการผลิต รวมทั้งสายการผลิตแยกจากกัน โดยผลิตภัณฑ์มีรูปแบบคุณภาพและมาตรฐานใกล้เคียงกัน แต่เนื่องจากบ.สยาม ไอโซ โปร มีเครื่องจักรที่มีเทคโนโลยีที่ทันสมัยกว่าของบริษัทฯ จึงสามารถผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีความละเอียดซับซ้อนได้มากกว่า และมีกำลังการผลิตสูงกว่าของบริษัทฯ ทั้งนี้ วัตถุประสงค์ในการจัดตั้งบ.สยาม ไอโซ โปร และบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ (บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ อยู่ระหว่างการก่อสร้างอาคารและโรงงาน) เพื่อขยายกำลังการผลิตสำหรับรองรับตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยจะทำการผลิตเพื่อรองรับตลาดในประเทศก่อน และหากมีกำลังการผลิตเหลือเพียงพอที่จะรับผลิตเพื่อส่งขายลูกค้าในต่างประเทศ (ดูรายละเอียดในหัวข้อ 6. โครงการในอนาคต) และเพื่อการแยกรายได้ที่สามารถได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) อย่างชัดเจน

2.3 โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ

ตารางแสดงโครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ

ที่มาของรายได้	ดำเนินงานโดย	ปี 2545/2546 (ส.ค.45 - ก.ค.46)		ปี 2546/2547 (ส.ค.46 - ก.ค.47)		ปี 2547/2548 (ส.ค.47 - ก.ค.48)		ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 (ส.ค.48 - ต.ค.48)	
		ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
จำหน่ายในประเทศ									
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้าง	บริษัทฯ และ บ.สยาม ไอโซ โปร ¹⁾	91.41	66.01	132.57	47.49	189.96	38.52	61.39	43.06
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะเกี่ยวกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง	บริษัทฯ และ บ.สยาม ไอโซ โปร ¹⁾	8.41	6.07	73.90	26.48	133.78	27.13	40.32	28.29
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร	บริษัทฯ และ บ.สยาม ไอโซ โปร ¹⁾	-	0.00	40.74	14.60	99.10	20.10	31.15	21.85
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะอื่นๆ	บริษัทฯ และ บ.สยาม ไอโซ โปร ¹⁾	33.14	23.93	12.57	4.50	35.39	7.17	1.56	1.10
จำหน่ายโลหะและชิ้นส่วนโลหะ	บริษัทฯ	0.11	0.08	13.52	4.84	26.75	5.43	7.38	5.18
รวมรายได้จากในประเทศ		133.07	96.09	273.29	97.91	484.98	98.35	141.80	99.48
จำหน่ายต่างประเทศ									
ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะเกี่ยวกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง	บริษัทฯ	4.84	3.50	5.67	2.03	7.78	1.58	0.05	0.03
รวมรายได้จากต่างประเทศ		4.84	3.50	5.67	2.03	7.78	1.58	0.05	0.03
รายได้อื่นๆ	บริษัทฯ	0.57	0.41	0.18	0.06	0.34	0.07	0.70	0.49
รวมรายได้ทั้งสิ้น		138.48	100.00	279.14	100.00	493.10	100.00	142.54	100.00

หมายเหตุ รอบ ระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ คือ ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม ถึง 31 กรกฎาคม

¹⁾ เริ่มดำเนินงานกิจการ 29 กรกฎาคม 2547

2.4 เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ

จากผลิตภัณฑ์ที่สร้างความแตกต่างกับคู่แข่ง (Product Differentiation) ประกอบกับการตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าได้อย่างสูงสุด จนได้รับความไว้วางใจในสินค้าและบริการ กลุ่มบริษัทฯ จึงตั้งเป้าหมายในการเป็นผู้นำในการผลิตและการบริการเกี่ยวกับงานโลหะที่ครบครัน โดยผลิตด้วยเครื่องจักรที่ทันสมัยและมีประสิทธิภาพเพื่อให้ได้ผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพและมาตรฐานสูง เพื่อตอบสนองความพึงพอใจให้กับลูกค้าสูงสุด และเป็นผู้นำทางด้านต้นทุน โดยมีต้นทุนในการผลิตที่ต่ำด้วยการบริหารจัดการที่ดี

คุณภาพ มีการวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการจัดส่งผลิตภัณฑ์ที่ตรงต่อเวลา เพื่อให้สอดคล้องตามนโยบายด้านคุณภาพของกลุ่มบริษัทฯ คือ “ผลิตภัณฑ์ดีมีคุณภาพ ประทับใจลูกค้า ส่งมอบตรงเวลา พัฒนาอย่างต่อเนื่อง”

ในด้านการตลาด กลุ่มบริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะเพิ่มยอดขายโดยการขยายตลาดและช่องทางการจัดจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยพยายามที่จะสร้างฐานลูกค้าใหม่เพิ่มมากขึ้น พร้อมทั้งรักษารฐานลูกค้าปัจจุบัน โดยมีแผนจะขยายกำลังการผลิตผ่าน บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ และจะมียุโรปายให้ บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเพื่อรองรับตลาดทั้งในประเทศและตลาดต่างประเทศ ซึ่งในอดีตบริษัทฯ มียอดจำหน่ายในต่างประเทศไม่มากนัก เนื่องจากมีการใช้กำลังการผลิตที่ค่อนข้างเต็มซึ่งเต็มสำหรับความต้องการของลูกค้าในประเทศ

3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

3.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

กลุ่มบริษัทฯ ผลิตและให้บริการตามคำสั่งซื้อของลูกค้า (Made to Order) โดยจะมีทีมงานวิศวกรของกลุ่มบริษัทฯ เข้าร่วมในการออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ร่วมกับลูกค้า ผลิตภัณฑ์และบริการของกลุ่มบริษัทฯ สามารถแบ่งออกได้เป็น 5 ประเภท ดังนี้

3.1.1 ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับโลหะโครงสร้าง (Metal Fabrication)

ปัจจุบันดำเนินการผลิตและให้บริการโดยบริษัทฯ และ บ.สยาม ไอโซ โปร โดยลักษณะของผลิตภัณฑ์เป็นผลิตภัณฑ์โลหะโครงสร้างที่ติดตั้งเพื่อใช้ในการจัดเก็บสินค้าเป็นหลัก โดยบางรูปแบบสามารถเป็นโครงสร้างของอาคารคลังสินค้าไปได้ในตัว ซึ่งวัตถุประสงค์ในการใช้งานจะใช้ในการจัดเก็บสิ่งของและสินค้าในโรงงานอุตสาหกรรม ซูเปอร์สโตร์ ซึ่งรูปแบบ ขนาด ของผลิตภัณฑ์จะแตกต่างกันไปขึ้นอยู่กับความต้องการของลูกค้า เช่น ชั้นวางของแบบรับน้ำหนักมาก (Racking System) ชั้นลอยแบบประกอบได้ (Mezzanine Platform) ชั้นวางของแบบรับน้ำหนักเบา (Shelving System) เป็นต้น นอกจากนี้ยังมีการผลิตผลิตภัณฑ์โลหะโครงสร้างของสิ่งปลูกสร้างต่าง ๆ ทั้งที่เป็นตัวอาคาร ภายนอกอาคาร และภายในอาคาร เช่น โครงสร้างเสา โครงสร้างคาน โครงสร้างหลังคา โครงสร้างผนัง โครงสร้างบันได แบบเทพื้นสำหรับงานก่อสร้างในรูปแบบต่างๆ เป็นต้น ทั้งนี้ การผลิตจะเป็นไปตามคำสั่งซื้อ (Made to Order) โดยเริ่มตั้งแต่การติดต่อกับลูกค้าในการให้คำปรึกษาและแนะนำเกี่ยวกับตัวผลิตภัณฑ์ที่ลูกค้าต้องการ ซึ่งส่วนใหญ่ลูกค้าจะมีการออกแบบตัวงานเบื้องต้นมาให้ หลังจากนั้นที่วิศวกรของกลุ่มบริษัทฯ จะคำนวณผลิตภัณฑ์โครงสร้างโลหะให้เหมาะสมกับการรับน้ำหนัก และเมื่อลูกค้าตัดสินใจสั่งซื้อผลิตภัณฑ์ บริษัทฯ จะดำเนินการผลิตโดยผ่านกระบวนการต่างๆ เช่น ตัด เจาะ ขึ้นรูป เชื่อม เจียร ล้าง ทำสี และทำการตรวจสอบคุณภาพขั้นสุดท้าย จึงจะทำการจัดส่ง รวมทั้งไปติดตั้งให้กับลูกค้าต่อไป

ผลิตภัณฑ์โลหะโครงสร้าง ได้แก่



ชั้นวางของแบบรับน้ำหนักมาก (Racking System)

เป็นชั้นวางของที่ผลิตขึ้นโดยเฉพาะเพื่อใช้งานที่สามารถรับน้ำหนักได้มาก โดยจะมีฐานยึดอยู่กับที่และมีขนาดใหญ่ เนื่องจากลักษณะในการใช้งานจะใช้สำหรับวางของจำนวนมากและรับน้ำหนักได้สูง ส่วนใหญ่ใช้ในระบบคลังสินค้า เช่น โรงงานอุตสาหกรรม ศูนย์กลางคลังสินค้า เป็นต้น



ชั้นวางของแบบรับน้ำหนักเบา (Shelving System)

เป็นชั้นวางของสำหรับใช้ในงานแบบรับน้ำหนักไม่มาก และมีขนาดไม่ใหญ่ โดยสามารถประกอบและถอดโยกย้ายได้ตามต้องการ เนื่องจากลักษณะในการใช้งานจะใช้สำหรับวางของจำนวนน้อยและรับน้ำหนักไม่มาก ส่วนใหญ่ใช้ในการจัดวางแสดงสินค้าเพื่อจำหน่ายตามซูเปอร์มาร์เก็ต ซูเปอร์สโตร์ ร้านเซเว่นอีโอดี และร้านหนังสือ เป็นต้น



ชั้นลอยแบบประกอบได้ (Mezzanine Platform)

มีรูปแบบหลากหลาย สามารถผลิตและปรับเปลี่ยนไปตามวัตถุประสงค์ในการใช้งาน โดยจะออกแบบให้เข้ากับแต่ละสถานที่ เช่น โรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ ที่มีพื้นที่จำกัดสามารถเพิ่มพื้นที่ในการทำงานได้โดยจัดทำพื้นที่ชั้นล่างให้เป็นลักษณะที่จัดเก็บสินค้าและวางชั้นลอยเพื่อเป็นพื้นที่ไว้สำหรับการทำงานในชั้นบน



โครงสร้างของสิ่งปลูกสร้างต่างๆ ที่เป็นโลหะ (Construction Product and Metal Fabrication)

โดยมีความแข็งแรงทนทานมากกว่าวัสดุก่อสร้างที่เป็นไม้ และสามารถผลิตได้หลายรูปแบบ เช่น โครงสร้างเสา โครงสร้างคาน โครงสร้างหลังคา โครงสร้างผนัง โครงสร้างบันได เป็นต้น

3.1.2 ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง (Storage System and Material Handling Equipment)

ปัจจุบันดำเนินการผลิตและให้บริการโดยบริษัทฯ และ บ.สยาม ไอโซ โพร โดยสามารถแบ่งผลิตภัณฑ์ได้เป็น 2 ลักษณะ ดังนี้

3.1.2.1 อุปกรณ์จัดเก็บ (Storage System)

เป็นผลิตภัณฑ์ที่ใช้งานเกี่ยวกับการจัดเก็บสิ่งของ โดยรูปแบบ ขนาด จะแตกต่างกันไปขึ้นอยู่กับวัตถุประสงค์ในการใช้งานของลูกค้าแต่ละราย โดยผลิตภัณฑ์ในส่วนของอุปกรณ์จัดเก็บมีดังนี้



ชั้นวางของระบบเคลื่อนที่ได้ (Mobile Shelving System)

เป็นชั้นวางของที่สามารถปรับให้เคลื่อนที่ได้ โดยมี 2 แบบ คือ แบบหมุนแกนเลื่อน และแบบสไลด์เลื่อน เหมาะสำหรับสถานที่ที่มีพื้นที่ในการจัดเก็บของจำกัด โดยสามารถเลื่อนชั้นวางของไปมาเพื่อให้เกิดช่องว่างระหว่างตู้ต่างๆ และสามารถเข้าไปใช้งานได้เฉพาะตู้ที่เลื่อนและเกิดช่องว่าง ส่วนใหญ่มักใช้จัดเก็บเอกสารในสำนักงานต่างๆ และโรงพยาบาล เพื่อความสะดวกในการค้นหาและหยิบใช้งาน



ตู้เก็บของและตู้เก็บของแบบล็อกได้ (Cabinet & Locker)

ใช้สำหรับใส่เอกสารและสิ่งของต่างๆ โดยสามารถเลือกขนาดได้ตามวัตถุประสงค์ในการใช้งาน เช่น ใช้ในโรงงานอุตสาหกรรม และสำนักงาน เป็นต้น

3.1.2.2 อุปกรณ์ลำเลียง (Material Handling Equipment)

เป็นผลิตภัณฑ์ที่ใช้งานเกี่ยวกับการลำเลียงและเคลื่อนย้ายสินค้า ซึ่งส่วนใหญ่จะใช้สำหรับสายการผลิตในโรงงานอุตสาหกรรม หรือในสถานที่ที่ต้องมีการเคลื่อนย้ายสินค้า เช่น โรงงานอุตสาหกรรม ซูเปอร์มาร์เก็ต และท่าเรือ เป็นต้น โดยรูปแบบ ขนาด

ของผลิตภัณฑ์จะแตกต่างกันไปขึ้นอยู่กับวัตถุประสงค์ในการใช้งาน ทั้งนี้กลุ่มบริษัทฯ จะให้บริการโดยการร่วมออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้กับลูกค้า ซึ่งมีตัวอย่างผลิตภัณฑ์ดังนี้



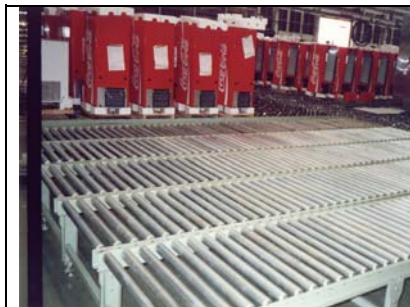
รถลำเลียงชิ้นงาน (Cart & Dolly)

เป็นรถใช้สำหรับลำเลียงชิ้นงาน ซึ่งส่วนใหญ่จะใช้สำหรับเคลื่อนย้ายสิ่งของที่มีขนาดใหญ่และไม่หนักมากนัก โดยมักใช้ตามสถานที่ เช่น โรงงานอุตสาหกรรม ซุปเปอร์สโตร์ เป็นต้น



พาเลท (Pallet)

เป็นแท่นรองในการวางสิ่งของไว้ด้านบน เพื่อเคลื่อนย้ายสิ่งของในปริมาณมากให้เป็นไปอย่างสะดวกและรวดเร็ว ส่วนใหญ่ใช้ร่วมกับรถยก โดยจะใช้มากในกระบวนการผลิตสำหรับการวางวัตถุดิบตามโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ หรือเพื่อการขนย้ายสินค้า



แท่นลำเลียง (Conveyor System)

เป็นแท่นที่ใช้สำหรับลำเลียงสินค้าหรือวัตถุดิบ มีส่วนประกอบทำด้วยโลหะ และมีลักษณะเป็นทางรางเลื่อนเพื่อช่วยผ่อนแรงในการยกหรือลดการใช้แรงงานคนในการลำเลียงสิ่งของ โดยส่วนใหญ่มักใช้ในกระบวนการผลิตในโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ หรือในสถานที่ที่ต้องเคลื่อนย้ายสิ่งของมากๆ และบ่อย ๆ เช่น โรงงานอุตสาหกรรม เป็นต้น



แท่นเทียบทางลาด (Dock Equipment)

เป็นผลิตภัณฑ์ที่มีลักษณะเป็นทางลาดเอียง เพื่อใช้ในการลำเลียงสินค้าที่มีขนาดใหญ่เข้าสู่คอนเทนเนอร์ โดยส่วนใหญ่มักใช้ในคลังสินค้า หรือการขนส่งสินค้าตามท่าเรือ



เครื่องยกและเข็นสินค้า (Handling Equipment)

เป็นเครื่องยกและเข็นสินค้าเพื่อใช้ในการยกและเคลื่อนย้ายสิ่งของที่มีน้ำหนักมากในโรงงานอุตสาหกรรม

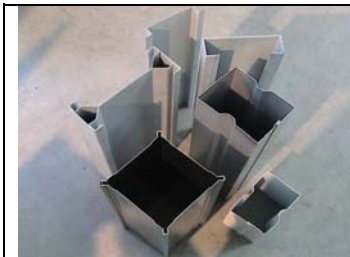
3.1.3 ผลิตภัณฑ์และจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร (First Class Steel Service)

ปัจจุบันดำเนินการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะ โดยบริษัทฯ และ บ.สยาม ไอโซ โปร์ ซึ่งเป็นการบริการแปรรูปโลหะด้วยกระบวนการต่างๆ ตามความต้องการของลูกค้าที่จะนำไปใช้ในวัตถุประสงค์ต่างๆ โดยลูกค้าสามารถสั่งซื้อผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป หรือสามารถนำวัตถุดิบมาเองและสั่งงานบริการแปรรูปได้ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ ได้ให้บริการโดยใช้เครื่องจักรที่มีความเที่ยงตรงและมีประสิทธิภาพ เช่น งานตัดเลเซอร์ งานตัดตามแบบ งานพับ งานบี้ม งานเจาะรู งานม้วน งานเชื่อม งานบากมุม งานขึ้นรูป งานตัดท่อ งานพ่นสี (สีฝุ่นสีน้ำมัน) เป็นต้น



งานตัดเลเซอร์

งานตัดโลหะต่าง ๆ ด้วยเครื่องตัดเลเซอร์ 4,000 วัตต์ ที่ทันสมัย สามารถตัดเหล็กได้หนา 22 มม. ตัดสแตนเลสได้หนา 12 มม. ตัดอลูมิเนียมได้หนา 10 มม. สามารถรับโลหะแผ่นใหญ่ขนาด กว้าง 1550 มม. X ยาว 3070 มม. X หนา 200 มม. มีเทคโนโลยีการออกแบบด้วยระบบคอมพิวเตอร์ ทำให้ชิ้นงานสมบูรณ์ แม่นยำ และตรงตามความต้องการของลูกค้า



งานตัดตามแบบ

ให้บริการด้วยเครื่องตัดโลหะระบบไฮดรอลิก ที่สามารถตัดเหล็กได้หนา 16 มม. ตัดสแตนเลสได้หนา 9 มม. และตัดได้ยาว 6200 มม. สามารถตัดตามแบบที่ลูกค้าต้องการ พร้อมทั้งการให้คำแนะนำแก่ลูกค้าเพื่อให้ได้งานที่สมบูรณ์และมีความพึงพอใจสูงสุด



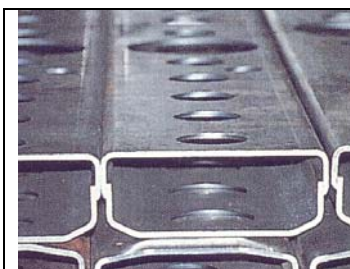
งานพับ

งานพับโลหะต่าง ๆ ด้วยเครื่องพับโลหะระบบไฮดรอลิกที่ทันสมัย มีกำลังอัดสูงสุด 1000 ตัน สามารถพับโลหะได้ยาว 12000 มม. มีระบบป้องกันการแอ่นตรงส่วนกลางของชิ้นงานที่พับ ควบคุมงานด้วยคอมพิวเตอร์ ซึ่งมีความเที่ยงตรง แม่นยำ และสวยงามตามแบบที่ลูกค้าต้องการ



งานบี้ม

เป็นงานบี้มขึ้นรูปโลหะต่าง ๆ ด้วยเครื่องบี้มโลหะ (Single Crank Power Press) ที่มีกำลังอัดตั้งแต่ 10 ตัน จนถึง 260 ตัน



งานเจาะรู

งานเจาะรูโลหะด้วยเครื่องคอมพิวเตอร์บี้มโลหะไฮดรอลิก (CNC Hydraulic Punch Press) ที่ให้ความแม่นยำ ± 0.1 มม. มีกำลังอัด 3 ตัน สามารถรับโลหะแผ่นใหญ่ได้ขนาด กว้าง 1525 X ยาว 4000 X หนา 3.2 มม.



งานม้วน

งานม้วนโลหะต่าง ๆ ด้วยเครื่องม้วนแผ่นโลหะระบบไฮดรอลิก (Nc Hydraulic 3 Roll Plate Bending Machine) ซึ่งมีหน้าเครื่องกว้าง 3 เมตร ทำให้สามารถม้วนแผ่นโลหะได้กว้าง

3.1.4 ผลิตภัณฑ์และจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะอื่น ๆ (Other Metal Products)

ปัจจุบันดำเนินการผลิตและจำหน่ายโดยบริษัทฯ และ บ.สยาม ไอโซ โปร เป็นผลิตภัณฑ์ที่ประกอบที่ทำได้ด้วยโลหะสำหรับวัตถุประสงค์ในการใช้งานโดยเฉพาะ อาทิ เฟอร์นิเจอร์ ป้ายจัดแสดงสินค้าที่เคลื่อนที่ได้ และวัสดุก่อสร้าง เป็นต้น



เฟอร์นิเจอร์

ผลิตภัณฑ์เฟอร์นิเจอร์โลหะ เพื่อรองรับวัตถุประสงค์การใช้งานโดยเฉพาะ ทั้งในบ้าน สำนักงาน สถานศึกษา สถานที่ราชการต่าง ๆ มีทั้งเฟอร์นิเจอร์เหล็ก เฟอร์นิเจอร์สแตนเลส และเฟอร์นิเจอร์โลหะอื่น ๆ ตัวอย่าง เช่น ตู้ Cabinet, ตู้ Locker, Mobile Shelving System, Clean Shelving System เป็นต้น



ป้ายจัดแสดงสินค้าที่เคลื่อนที่ได้

ป้ายจัดแสดงสินค้า เป็นผลิตภัณฑ์ที่ช่วยในการโฆษณาประชาสัมพันธ์สินค้าหรือผลิตภัณฑ์ของบริษัทต่าง ๆ ตามแบบตามสไตล์ของบริษัทหรือสินค้านั้น ๆ ที่ต้องการ ซึ่งได้แก่ Display Booth & Display Stand, Production Board เป็นต้น

3.1.5 การจำหน่ายโลหะและชิ้นส่วนโลหะ (Metal Trade)

ปัจจุบันดำเนินการให้บริการโดยบริษัทฯ โดยดำเนินการในการจำหน่ายโลหะทุกประเภท ได้แก่ เหล็ก สแตนเลส อลูมิเนียม เป็นต้น โดยเป็นการจำหน่ายเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า จึงไม่ใช่ธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ โดยกลุ่มบริษัทฯซื้อโลหะจากผู้จัดจำหน่ายในประเทศเป็นส่วนใหญ่และจำหน่ายให้แก่ลูกค้า ทั้งนี้บริษัทฯ ไม่มีนโยบายที่จะเน้นรายได้จากส่วนนี้เป็นหลัก โดยมักจะเป็นการจำหน่ายไปพร้อมกับการจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และการให้บริการแปรรูปโลหะ อย่างไรก็ตามหากลูกค้ามีความต้องการโลหะที่มีลักษณะและคุณสมบัติพิเศษจากต่างประเทศ บริษัทฯ จะจัดหาเพื่อจำหน่ายให้กับลูกค้า ทั้งนี้ประเภทของโลหะที่บริษัทฯ จัดจำหน่ายที่สำคัญได้แก่

- เหล็กแผ่นดำ (Hot Rolled Steel Plate)	- สแตนเลสแผ่นเรียบ (Stainless Steel Sheet)
- เหล็กแผ่นขาว (Cold Rolled Steel Sheet)	- ท่อเหล็กสี่เหลี่ยม (Square Steel Pipe)
- เหล็กแผ่นลาย (Checkered Plate)	- ท่อเฟอร์นิเจอร์ (Furniture Steel Pipe)
- เหล็กแผ่นซิงค์ (Zinc Sheet)	- ท่อสแตนเลสกลม (Stainless Steel Pipe)
- ดังกะสีแผ่นเรียบ (Galvanized Steel Sheet)	- ท่อสแตนเลสสี่เหลี่ยม (Stainless Steel Square Pipe)

3.2 การตลาดและภาวะการแข่งขัน

3.2.1 นโยบายและลักษณะการตลาดของผลิตภัณฑ์หรือบริการที่สำคัญ

3.2.1.1 กลยุทธ์การแข่งขัน

(1) เน้นคุณภาพผลิตภัณฑ์

กลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายมุ่งความเป็นเลิศทางด้านคุณภาพของผลิตภัณฑ์ โดยผลิตภัณฑ์ต้องมีความแข็งแรง ทนทาน อายุการใช้งานยาวนาน สวยงาม มีความประณีตเรียบร้อย สีติดทนนานเป็นมันเงากันรอยขีดข่วนได้ดี โดยทั้งนี้ต้องมีการควบคุมการผลิตอย่างตึกทุกขั้นตอน เพื่อให้มั่นใจว่าผลิตภัณฑ์ที่ผลิตได้มีคุณภาพและได้มาตรฐานตรงตามความต้องการของลูกค้า ซึ่งจะเห็นได้จากการที่บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานระบบคุณภาพ ISO 9001:2000 โดยการควบคุมคุณภาพจะเริ่มตั้งแต่การออกแบบผลิตภัณฑ์ให้กับลูกค้าเพื่อให้ได้ตรงกับความต้องการของลูกค้ามากที่สุดและเป็นไปตามหลักวิศวกรรม การเลือกใช้วัตถุดิบที่มีคุณภาพผ่านกระบวนการผลิตโดยใช้เครื่องจักรที่ทันสมัยมีประสิทธิภาพและได้มาตรฐาน การติดตั้งผลิตภัณฑ์ต้องปลอดภัยและแข็งแรง รวมทั้งจัดให้บุคลากรได้รับการฝึกฝนอย่างชำนาญ และยังได้มีการวิจัยและพัฒนาคุณภาพและความหลากหลายของผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจและการยอมรับจากลูกค้า โดยสามารถรองรับความต้องการและตอบสนองความพึงพอใจของลูกค้าให้ได้สูงสุด

(2) ให้คำแนะนำแก่ลูกค้าและเข้าร่วมในการออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ เพื่อให้ได้ผลิตภัณฑ์ที่ตรงตามความต้องการของลูกค้า

จากประสบการณ์และความชำนาญของทีมงานในการออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะของบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ มีความเข้าใจถึงความต้องการของผู้บริโภค จึงได้จัดให้มีทีมงานวิศวกรที่มีความรู้ความชำนาญร่วมออกแบบผลิตภัณฑ์ให้กับลูกค้าโดยให้คำปรึกษาและแนะนำ รวมทั้งพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้า เพื่อให้ลูกค้าสามารถนำผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ ไปใช้ให้เกิดประโยชน์สูงสุด โดยได้นำแนวคิดการบริหารประสบการณ์ของลูกค้า (Customer Experiential Management :CEM) มาใช้ กล่าวคือ กลุ่มบริษัทฯ จะดำเนินธุรกิจโดยมุ่งให้ลูกค้าเกิดความประทับใจในการใช้ผลิตภัณฑ์และบริการของกลุ่มบริษัทฯ และเมื่อลูกค้าเกิดความประทับใจและมีประสบการณ์ที่ดีแล้ว หากต่อไปลูกค้าต้องการสั่งซื้อผลิตภัณฑ์และบริการอีกเมื่อใด ก็จะนึกถึงกลุ่มบริษัทฯ และกลับมาใช้ผลิตภัณฑ์และบริการของกลุ่มบริษัทฯ อีกครั้ง

(3) ให้บริการที่ดีทั้งก่อนและหลังการขาย

กลุ่มบริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะให้บริการที่ดีทั้งก่อนและหลังการขายแก่ลูกค้า โดยจะมีเจ้าหน้าที่ฝ่ายขายและฝ่ายการตลาดทำหน้าที่ดูแลและติดต่อกับลูกค้าอย่างสม่ำเสมอเพื่อรับฟังปัญหา ให้คำแนะนำและสอบถามความต้องการของลูกค้า เช่น ให้คำแนะนำลูกค้าที่มีปัญหาในการนำผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ ไปใช้ สอบถามความต้องการของลูกค้าที่ต้องการผลิตภัณฑ์แบบใหม่ ๆ และนำไปพิจารณาร่วมกับฝ่ายวิศวกรรม เพื่อช่วยออกแบบให้ตรงตามความต้องการของลูกค้า ให้ได้รับความพึงพอใจสูงสุด เมื่อส่งมอบจะมีการให้บริการติดตั้งผลิตภัณฑ์ให้พร้อมสำหรับการใช้งาน และหลังการขายจะมีบริการเข้าไปตรวจสอบการใช้งานตามครบกำหนดเวลาทุกๆ 1 ปี (Yearly Inspection) สำหรับลูกค้ารายใหญ่ที่มีการใช้บริการอย่างต่อเนื่อง เพื่อติดตามผลจากการใช้งานผลิตภัณฑ์เป็นการอำนวยความสะดวกและสร้างความประทับใจให้กับลูกค้า โดยกลุ่มบริษัทฯ จะเน้นการทำงานควบคู่ไปกับลูกค้า และสร้างความสัมพันธ์อันดี รวมทั้งให้ลูกค้าทำการประเมินผลความพึงพอใจภายหลังการใช้บริการอย่างสม่ำเสมอ ทั้งด้าน คุณภาพผลิตภัณฑ์ การส่งมอบ ราคา การให้บริการ และการแก้ไขปัญหาให้ลูกค้าได้รวดเร็วตามความต้องการ เพื่อนำข้อมูลมาใช้ในการพัฒนาให้ดียิ่งขึ้น

(4) การส่งมอบผลิตภัณฑ์ที่ตรงเวลาและเชื่อถือได้

กลุ่มบริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการส่งมอบผลิตภัณฑ์ให้ตรงตามกำหนดเวลาที่ตกลงไว้ โดยถือเป็นจุดแข็งที่สำคัญในการแข่งขัน อีกทั้งเป็นการสร้างภาพพจน์ ความน่าเชื่อถือ และความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า ทำให้ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งได้รับฐานลูกค้าใหม่เพิ่มเติมจากการแนะนำของลูกค้ารายเดิมอีกด้วย

(5) กำหนดราคาผลิตภัณฑ์ที่ทัดเทียมกับคู่แข่งในตลาด

กลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายในการกำหนดราคาผลิตภัณฑ์และบริการที่ทัดเทียมกับคู่แข่งในตลาด โดยเน้นความหลากหลายและคุณภาพของผลิตภัณฑ์และบริการเพื่อสร้างความแตกต่างที่ดีกว่า ทั้งนี้บริษัทฯ ไม่มีนโยบายการตัดราคาซึ่งใน

การนำเสนอราคาจะกำหนดจากต้นทุนที่ใช้ในการผลิตเป็นฐานและบวกด้วยอัตรากำไรขั้นต้น (Cost Plus Margin) อย่างไรก็ตาม การกำหนดราคาของแต่ละโครงการหรือชิ้นงานอาจมีอัตรากำไรขั้นต้นที่แตกต่างกันได้ โดยขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ อาทิเช่น ขนาดของโครงการและสถานการณ์ที่แตกต่างกัน เป็นต้น

3.2.1.2 ลักษณะลูกค้าและกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

ปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ มีลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยลูกค้าเกือบทั้งหมดเป็นลูกค้าในประเทศ

(1) ลูกค้าในประเทศ

ได้แก่ ผู้ใช้ผลิตภัณฑ์และบริการเกี่ยวกับโลหะทุกชนิด กลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่จะเป็นผู้ใช้ทางอุตสาหกรรมในกลุ่มอุตสาหกรรมต่าง ๆ ที่เป็นบริษัทขนาดกลางขึ้นไป โดยกลุ่มบริษัทฯ สามารถจัดส่งและติดตั้งผลิตภัณฑ์ได้ทั่วประเทศ ลูกค้าของบริษัทฯ มีอยู่ในทุกภาคของประเทศไทย ส่วนใหญ่กระจายอยู่ตามภาคตะวันออก กรุงเทพฯ และปริมณฑล รวมทั้งบริเวณใกล้เคียง ซึ่งความสัมพันธ์ของกลุ่มบริษัทฯ กับกลุ่มลูกค้าถือได้ว่ามีความสัมพันธ์ที่ดี ที่ผ่านมามีลูกค้าส่วนใหญ่จะมีจำนวนการสั่งซื้อผลิตภัณฑ์มากกว่า 1 ครั้ง (Repeat Order) ทั้งนี้ ณ 31 ตุลาคม 2548 กลุ่มบริษัทฯ มีฐานลูกค้าในประเทศกว่า 1,000 ราย โดยมีได้พึงพิงกับบริษัทใดโดยเฉพาะ มีลูกค้ากระจายอยู่ในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม ทั้งนี้กลุ่มบริษัทฯ มีลูกค้าหลักใน 4 กลุ่มอุตสาหกรรม คือ กลุ่มยานยนต์ กลุ่มวัสดุก่อสร้าง กลุ่มพาณิชย์และร้านค้าปลีกสมัยใหม่ และกลุ่มธุรกิจการเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร ซึ่งมีสัดส่วนรายได้ในแต่ละกลุ่มอุตสาหกรรมเทียบกับรายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2547/2548 คิดเป็นร้อยละ 39.94 ร้อยละ 17.01 ร้อยละ 11.77 และร้อยละ 10.20 ตามลำดับ โดยรายได้รวมของกลุ่มลูกค้าใน 4 กลุ่มอุตสาหกรรมหลักคิดเป็นร้อยละ 78.92 จากรายได้ทั้งหมดของกลุ่มบริษัทฯ

ทั้งนี้กลุ่มยานยนต์ ส่วนใหญ่เป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนและอุปกรณ์รถยนต์ กลุ่มวัสดุก่อสร้าง ส่วนใหญ่เป็นลูกค้าที่ดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง กลุ่มพาณิชย์และร้านค้าปลีก (Modern Trade) ส่วนใหญ่เป็นลูกค้าที่ดำเนินธุรกิจค้าปลีก ได้แก่ ซูเปอร์เซ็นเตอร์ไฮเปอร์มาร์เก็ต และกลุ่มธุรกิจการเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร ส่วนใหญ่เป็นผู้ผลิตสินค้าเกษตรแปรรูป สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้มาจากลูกค้าในกลุ่มยานยนต์ กลุ่มวัสดุก่อสร้าง เป็นหลัก โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 53.64 และร้อยละ 20.40 ตามลำดับ

(2) ลูกค้าต่างประเทศ

ลูกค้าต่างประเทศของกลุ่มบริษัทฯ จะเป็นกลุ่มผู้ผลิตในอุตสาหกรรมชิ้นส่วนยานยนต์ และกลุ่มผู้ผลิตในอุตสาหกรรมต่าง ๆ โดยประเทศที่ส่งผลิตภัณฑ์ไปจำหน่าย ได้แก่ ออสเตรเลีย นิวซีแลนด์ ญี่ปุ่น สิงคโปร์ มาเลเซีย และเกาหลีใต้ โดยมีลูกค้าบางรายสั่งซื้อผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ เพื่อไปจำหน่าย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากตั้งแต่ปี 2546/2547 จนถึงปัจจุบันกำลังการผลิตและความสามารถในการบริการมีจำกัด กลุ่มบริษัทฯ จึงเน้นการจำหน่ายในประเทศเป็นหลัก ทำให้ปริมาณการจำหน่ายในต่างประเทศมีไม่มากนัก แต่กลุ่มบริษัทฯ ยังคงมีการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ให้กับลูกค้าต่างประเทศที่เป็นลูกค้าที่ติดต่อซื้อขายกันมา เพื่อรักษาความสัมพันธ์อันดี ทั้งนี้กลุ่มบริษัทฯ ได้เล็งเห็นถึงศักยภาพของตลาดต่างประเทศที่มีกำลังซื้อสูง ดังนั้นจึงได้วางแผนเพิ่มกำลังการผลิตผ่าน บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เพื่อรองรับการจำหน่ายทั้งตลาดในประเทศและตลาดต่างประเทศ โดยมีนโยบายจะจำหน่ายต่างประเทศในสัดส่วนที่เพิ่มขึ้น สำหรับกลยุทธ์การหาลูกค้าในตลาดต่างประเทศ คือ กลุ่มบริษัทฯ ออกงานแสดงสินค้าร่วมกับกรมส่งเสริมการส่งออก เพื่อพบกับกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย โดยในช่วงแรกจะจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้างและอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง

ตารางแสดงรายได้จากการขายสินค้าและบริการจากลูกค้าในประเทศและลูกค้าต่างประเทศ

	ปี 2545/2546 (ส.ค. - ก.ค.)		ปี 2546/2547 (ส.ค. - ก.ค.)		ปี 2547/2548 (ส.ค. - ก.ค.)		ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 (ส.ค. ต.ค.)	
	จำนวน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวน (ล้านบาท)	ร้อยละ
ลูกค้าในประเทศ	133.07	96.49	273.29	97.97	484.98	98.42	141.80	99.97
ลูกค้าต่างประเทศ	4.84	3.51	5.67	2.03	7.78	1.58	0.05	0.03
รวม	137.92	100.00	278.97	100.00	492.76	100.00	141.85	100.00

ลูกค้ารายใหญ่

สำหรับปี 2545/2546 ปี 2546/2547 และปี 2547/2548 กลุ่มบริษัทฯ มียอดขายให้แก่ลูกค้ารายใหญ่จำนวน 1 ราย คือ บริษัท ชีสเต็มโปร โลจิสติกส์ จำกัด ซึ่งมีสัดส่วนร้อยละ 13.01 ร้อยละ 11.13 และร้อยละ 10.38 ของรายได้รวม ซึ่งเป็นยอดขายจำนวน 18.04 ล้านบาท 31.07 ล้านบาท และ 51.12 ล้านบาท ตามลำดับ และในไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มียอดขายให้แก่ลูกค้ารายใหญ่จำนวน 2 ราย ซึ่งไม่ใช่บริษัท ชีสเต็มโปร โลจิสติกส์ จำกัด โดยมีสัดส่วนร้อยละ 13.54 และ 11.68 ของรายได้รวม ซึ่งเป็นยอดขายจำนวน 19.20 ล้านบาท และ 16.57 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัท ชีสเต็มโปร โลจิสติกส์ จำกัด ซึ่งเป็นลูกค้ารายใหญ่ตั้งแต่ปี 2545/2546 ถึงปี 2547/2548 ในอดีตเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ มีความสัมพันธ์คือมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ร่วมกัน อย่างไรก็ตาม ปัจจุบัน บริษัท ชีสเต็มโปร โลจิสติกส์ จำกัด ไม่ถือเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ เนื่องจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ได้ขายหุ้นในบริษัทนี้ให้แก่บุคคลภายนอกตั้งแต่เดือนมกราคม ปี 2547 เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีนโยบายจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์โดยทีมงานขายของบริษัทฯ เอง (ดูรายละเอียดในข้อ 11. รายการระหว่างกัน) โดยปัจจุบันบริษัท ชีสเต็มโปร โลจิสติกส์ จำกัด ดำเนินธุรกิจจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะ ให้แก่บริษัทผู้ผลิตจำนวนหลายแห่ง และยังเป็นลูกค้ารายใหญ่รายหนึ่งของบริษัทฯ โดยมีการซื้อสินค้าของบริษัทฯ และบริษัทย่อยไปเพื่อจำหน่ายต่อด้วย

ตารางแสดงสัดส่วนรายได้จากลูกค้ารายใหญ่ต่อรายได้รวม

	ปี 2545/2546 (ส.ค. - ก.ค.)	ปี 2546/2547 (ส.ค. - ก.ค.)	ปี 2547/2548 (ส.ค. - ก.ค.)	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 (ส.ค. - ต.ค.)
สัดส่วนรายได้จากลูกค้ารายใหญ่ต่อยอดขายรวม (ร้อยละ)	13.01	11.13	10.38	25.22
มูลค่ารายได้ (ล้านบาท)	18.04	31.07	51.12	35.77
จำนวนลูกค้ารายใหญ่ (ราย)	1	1	1	2

หมายเหตุ: ลูกค้ารายใหญ่ หมายถึง ลูกค้าที่มีสัดส่วนเกินร้อยละ 10 ของรายได้รวม

บ. สยาม โอโซ โปร เริ่มดำเนินการผลิตและจัดจำหน่ายเมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2547 และบ. มาร์ค เวิลด์ไวด์ ยังไม่เปิดดำเนินการ

3.2.1.3 นโยบายราคา

กลุ่มบริษัทฯ จะกำหนดราคาขายจากต้นทุนที่ใช้ในการผลิตบวกด้วยอัตรากำไรขั้นต้นที่เหมาะสม (Cost Plus Margin) ในแต่ละคำสั่งซื้อ ซึ่งการกำหนดราคาของแต่ละโครงการหรือชิ้นงานอาจมีอัตรากำไรขั้นต้นที่แตกต่างกันได้ ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ อาทิ ขนาดของโครงการ และสถานการณ์ที่แตกต่างกัน ระยะเวลาที่ต้องการผลิตภัณฑ์ และความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับลูกค้าแต่ละราย เป็นต้น โดยกลุ่มบริษัทฯ คำนึงถึงคุณภาพผลิตภัณฑ์เป็นสำคัญ

ในอดีต บริษัทฯ ใช้กลยุทธ์การแข่งขันด้านราคา (Penetration Pricing) เพื่อขยายฐานลูกค้าควบคู่ไปกับกลยุทธ์การสร้างความแตกต่างที่ดีกว่า ซึ่งเน้นที่ความหลากหลายและคุณภาพของผลิตภัณฑ์และการให้บริการ โดยเสนอราคาผลิตภัณฑ์และค่าบริการที่ต่ำกว่าคู่แข่ง ส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำ จนเมื่อไตรมาสที่ 1 ปี 2547/2548 ได้ปรับกลยุทธ์มาเป็นการเสนอราคาที่ดีเท่ากับคู่แข่ง แต่ยังคงเน้นการสร้างความแตกต่างที่ดีกว่า ซึ่งการปรับกลยุทธ์ดังกล่าวส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้นและยังคงรักษาฐานลูกค้าไว้ได้ ทั้งนี้เป็นผลมาจากการพยายามสร้างความแตกต่างที่ดีกว่าให้แก่ลูกค้ามาโดยตลอด ทั้งในด้านความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และการให้บริการ ทำให้ที่ผ่านมาลูกค้าได้รับประสบการณ์ที่ดีจากการใช้บริการ ลูกค้าจึงยังคงซื้อผลิตภัณฑ์และใช้บริการกับกลุ่มบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องแม้ราคาผลิตภัณฑ์และค่าบริการจะถูกปรับให้อยู่ในระดับเดียวกับคู่แข่งแล้วก็ตาม

3.2.1.4 การจำหน่ายและช่องทางการจำหน่าย

(1) การจำหน่ายภายในประเทศ

จำหน่ายภายในประเทศ จะมีพนักงานขายของบริษัทฯ เป็นผู้ติดต่อโดยตรงกับลูกค้า โดยแยกทีมงานขายระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยสามารถจัดส่งและติดตั้งผลิตภัณฑ์ได้ทั่วประเทศ สำหรับปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 มีรายได้จากการจำหน่ายในประเทศ จำนวน 273.29 ล้านบาท จำนวน 484.98 ล้านบาท และจำนวน 141.80 ล้านบาท ตามลำดับ หรือ คิดเป็นสัดส่วนต่อยอดขายรวมทั้งหมด ร้อยละ 97.91 ร้อยละ 98.42 และ ร้อยละ 99.48 ตามลำดับ

(2) การจำหน่ายต่างประเทศ

ตลาดต่างประเทศในปัจจุบัน ประกอบด้วย ออสเตรเลีย นิวซีแลนด์ ญี่ปุ่น สิงคโปร์ มาเลเซีย และเกาหลีใต้ โดยมีพนักงานขายของกลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้ติดต่อโดยตรงกับลูกค้า ซึ่งเป็นทีมงานขายชุดเดียวกับทีมงานขายจำหน่ายภายในประเทศ โดยสามารถจัดส่งผลิตภัณฑ์ได้ทุกประเทศทั่วโลก

สำหรับปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 มีรายได้จากการจำหน่ายต่างประเทศ จำนวน 5.67 ล้านบาท จำนวน 7.78 ล้านบาท และจำนวน 0.05 ล้านบาท ตามลำดับ หรือ คิดเป็นสัดส่วนต่อยอดขายรวมทั้งหมด ร้อยละ 2.03 ร้อยละ 1.58 และร้อยละ 0.03 ตามลำดับ

ทั้งนี้ ปัจจุบันจะเห็นว่ากลุ่มบริษัทฯ มียอดจำหน่ายในต่างประเทศในปริมาณน้อย เนื่องจากมีการใช้กำลังการผลิตที่ค่อนข้างเต็มที่สำหรับการจำหน่ายให้แก่ลูกค้าในประเทศ อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ ได้เล็งเห็นศักยภาพของตลาดต่างประเทศ ดังนั้นจึงมีแผนที่จะขยายกำลังการผลิตและช่องทางการจำหน่ายเพื่อรองรับความต้องการสำหรับผลิตภัณฑ์โลหะจากลูกค้าต่างประเทศในสัดส่วนที่เพิ่มขึ้น ภายหลังจากกำลังการผลิตที่ขยายสามารถรองรับความต้องการของตลาดภายในประเทศได้เพียงพอแล้ว

3.2.2 ภาวะอุตสาหกรรม แนวโน้ม และการแข่งขัน

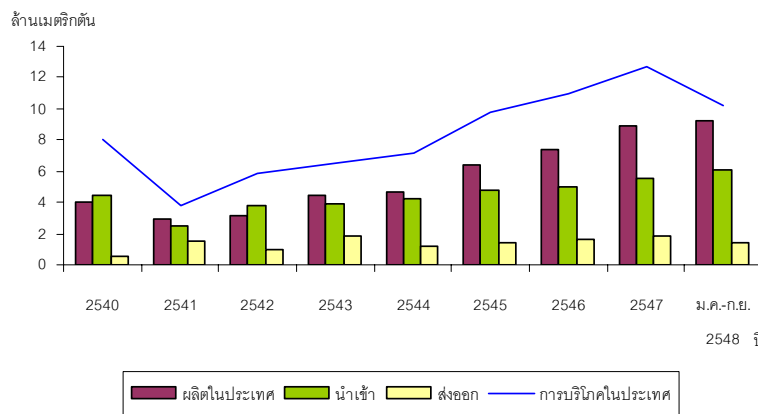
3.2.2.1 ภาวะอุตสาหกรรมและแนวโน้ม

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะโครงสร้าง ผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง และให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร ที่ใช้สำหรับสนับสนุนการปฏิบัติงานของลูกค้าเป็นส่วนใหญ่ ยกเว้นผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูปที่นำไปใช้ในอุตสาหกรรมอื่นต่อไป โดยมีเหล็กเป็นวัตถุดิบหลักคิดเป็นประมาณร้อยละ 85 ของวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิต ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเหล็กทรงแบน ดังนั้นอุตสาหกรรมเหล็กจึงมีความเกี่ยวข้องโดยตรงกับการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ นอกจากนี้เมื่อพิจารณาจากสัดส่วนรายได้หลักของกลุ่มบริษัทฯ พบว่า อุตสาหกรรมยานยนต์ อุตสาหกรรมวัสดุก่อสร้าง อุตสาหกรรมพาณิชย์และร้านค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade) และธุรกิจการเกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร มีสัดส่วนรายได้เมื่อเทียบกับรายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปี 2547/2548 คิดเป็นร้อยละ 78.92 โดยแบ่งเป็นร้อยละ 39.94 ร้อยละ 17.01 ร้อยละ 11.77 และร้อยละ 10.20 ตามลำดับ จะเห็นได้ว่าเป็นอุตสาหกรรมลูกค้าหลักของกลุ่มบริษัทฯ ที่มีศักยภาพในการเติบโตที่ดี และมีการลงทุนจากภาคเอกชนอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งได้รับการสนับสนุนการลงทุนจากรัฐบาล

ภาวะอุตสาหกรรมเหล็กของประเทศไทยและแนวโน้ม

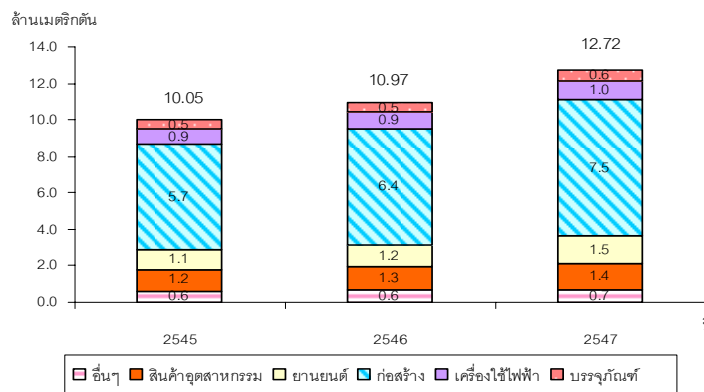
อุตสาหกรรมเหล็กไทยมีการเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่องในปี 2547 โดยมีการขยายตัวของการบริโภคเหล็กสูงถึงร้อยละ 15.96 จาก 10.96 ล้านเมตริกตัน ในปี 2546 เป็น 12.72 ล้านเมตริกตัน ในปี 2547 ส่งผลให้การผลิตในประเทศขยายตัวสูงขึ้น ปัจจัยที่มีผลต่อการเติบโตของอุตสาหกรรมเหล็ก คือ การขยายตัวของอุตสาหกรรมต่อเนื่องขนาดใหญ่ที่ใช้เหล็กเป็นวัตถุดิบสำคัญในการผลิต เช่น อุตสาหกรรมยานยนต์ อุตสาหกรรมก่อสร้าง อุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า เป็นต้น จากการเติบโตของอุตสาหกรรมเหล็กและอุตสาหกรรมต่างๆ ส่งผลให้การผลิต ผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้าง ผลิตภัณฑ์โลหะเกี่ยวกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง ผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร มีการเติบโตตามไปด้วย

แผนภาพต่อไปนี้จะแสดงปริมาณความต้องการเหล็กในประเทศไทยช่วงปี 2540 – กันยายน 2548 ซึ่งในปี 2541 – กันยายน 2548 แสดงให้เห็นแนวโน้มความต้องการเหล็กสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง



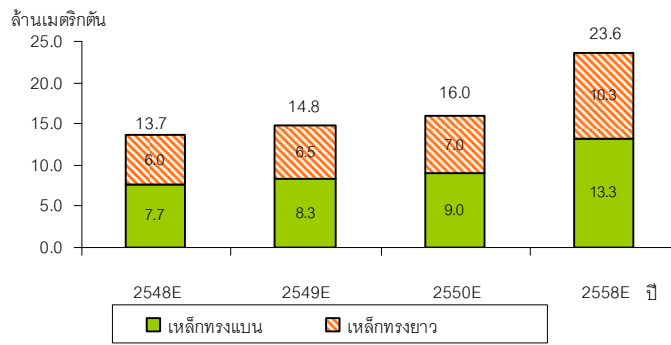
ที่มา : สถาบันเหล็กกล้าและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย และสำนักงานเศรษฐกิจอุตสาหกรรม

สำหรับการเติบโตอย่างต่อเนื่องของการบริโภคเหล็กในประเทศ เนื่องมาจากการขยายตัวของอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ โดยอุตสาหกรรมก่อสร้าง อุตสาหกรรมยานยนต์ และ อุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า เป็นอุตสาหกรรมที่เป็นผู้บริโภคเหล็กในปริมาณที่สูง ดังแสดงในแผนภาพต่อไปนี้



ที่มา : สถาบันเหล็กกล้าและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

แนวโน้มอุตสาหกรรมเหล็กในประเทศไทยมีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง อันเป็นผลจากการเติบโตของ การลงทุนภาคอุตสาหกรรมขนาดใหญ่และเศรษฐกิจไทย ทำให้ความต้องการบริโภคเหล็กสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง แผนภาพต่อไปนี้จะแสดงโอกาสการขยายตัวของอุตสาหกรรมเหล็กไทยช่วงปี 2548 – 2558 โดย คาดการณ์การเติบโตของอุตสาหกรรมเหล็กไทยที่ร้อยละ 8.03 และร้อยละ 4.75 ในช่วงปี 2548 – 2550 และช่วงปี 2550 – 2558 ตามลำดับ



ที่มา : สถาบันเหล็กกล้าและเหล็กกล้าแห่งประเทศไทย

สำหรับแนวโน้มราคาเหล็กในตลาดโลกมีแนวโน้มลดลงตั้งแต่ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2548 ส่วนหนึ่งเป็นเพราะสาธารณรัฐประชาชนจีนมีการขยายตัวในการส่งออกเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตามรัฐบาลสาธารณรัฐประชาชนจีนได้ประกาศยกเลิกการคืนภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับสินค้าส่งออกผลิตภัณฑ์เหล็กสำเร็จรูป เช่น เหล็กแท่งเล็กและเหล็กแท่งแบน ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2548 ซึ่งสาเหตุการประกาศนโยบายดังกล่าวเพื่อเป็นการปกป้องไม่ให้ผู้ผลิตขยายกำลังการผลิตในประเทศมากเกินไป ซึ่งจะส่งผลให้ราคาเหล็กในตลาดโลกได้รับผลกระทบน้อยลงจากการชะลอตัวการเพิ่มปริมาณการส่งออกของสาธารณรัฐประชาชนจีน และทำให้ราคาเหล็กในประเทศไทยได้รับผลกระทบน้อยลงจากความผันผวนของราคาเหล็กในตลาดโลก

ทางด้านรัฐบาลไทย โดยกระทรวงอุตสาหกรรมมีนโยบายส่งเสริมอุตสาหกรรมเหล็กในประเทศ โดยมีการส่งเสริมให้มีการพัฒนาไปสู่การผลิตเหล็กต้นน้ำที่สามารถแข่งขันได้ ให้มีการเชื่อมโยงในสายการผลิตตั้งแต่อุตสาหกรรมเหล็กต้นน้ำไปจนถึงอุตสาหกรรมปลายทางผู้ใช้เหล็ก โดยต้องมีการสร้างคุณค่าใหม่ในวัตถุดิบเหล็ก เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันทั้งทางด้านต้นทุนและคุณภาพกับตลาดเหล็กโลก

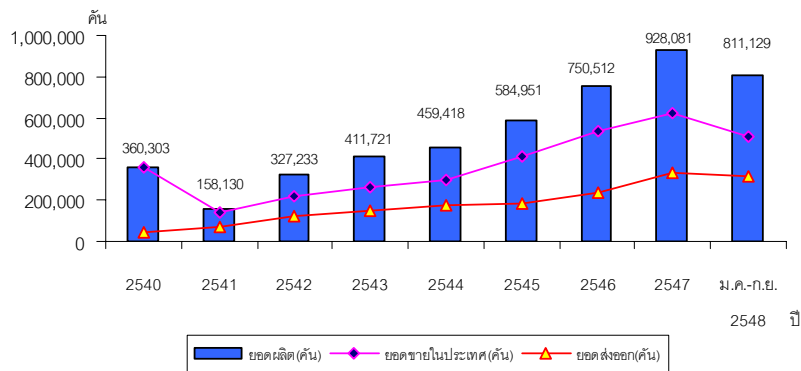
ภาวะอุตสาหกรรมยานยนต์และแนวโน้ม

ภายหลังวิกฤตเศรษฐกิจปี 2540 สถานการณ์อุตสาหกรรมยานยนต์ฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง และมีแนวโน้มที่ดีทั้งการผลิต การจำหน่าย และการส่งออก นอกจากการผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศแล้ว มีการผลิตเพื่อส่งออกไปทั่วโลก โดยมีการขยายฐานการลงทุนในธุรกิจยานยนต์มายังประเทศไทยมากขึ้น เพื่อตอบสนองความต้องการและกำลังซื้อที่เพิ่มสูงขึ้นโดยเฉพาะในเอเชีย จากแนวโน้มดังกล่าวทำให้รัฐบาลมีนโยบายที่จะผลักดันให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางการผลิตรถยนต์ในเอเชีย (ดีทรอยต์แห่งเอเชีย)

ในปี 2547 ประเทศไทยมีปริมาณการผลิตรถยนต์รวมจำนวน 928,081 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.66 จากปี 2546 และในช่วงเดือนมกราคมถึงเดือนกันยายน 2548 มีปริมาณการผลิตรถยนต์รวมจำนวน 811,129 คัน โดยเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2547 มีอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.60 และตั้งแต่ปี 2545 – 2547 มีการเติบโตโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.43 ต่อปี จะเห็นได้ว่ามีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่องของอุตสาหกรรมยานยนต์ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2548 รวมทั้งยอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศมีการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ยอดการส่งออกรถยนต์โดยมีตลาดส่งออกรถยนต์หลัก ได้แก่ ญี่ปุ่น ออสเตรเลีย อินโดนีเซีย สิงคโปร์ และฟิลิปปินส์

ดังนั้นการเพิ่มการผลิตรองรับต่อความต้องการของผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้นนั้น ส่งผลให้มีการใช้อุปกรณ์จัดเก็บ อุปกรณ์ลำเลียงที่มีคำสั่งซื้อจากผู้ประกอบการที่มีการออกยานยนต์รุ่นใหม่เข้าสู่ตลาดอย่างต่อเนื่อง มีการเปลี่ยนรูปแบบโดยการใส่อุปกรณ์ตกแต่ง ซึ่งทำให้ต้องมีคำสั่งซื้ออุปกรณ์โลหะจัดเก็บและลำเลียงใหม่ ส่งผลให้การผลิต ผลิตภัณฑ์โลหะโครงสร้าง ผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง มีการเติบโตตามไปด้วย

แผนภาพต่อไปนี้จะแสดงถึงแนวโน้มการเติบโตของภาคการผลิตรถยนต์ภายในประเทศ ยอดจำหน่ายรถยนต์ในประเทศ และยอดการส่งออกรถยนต์ตั้งแต่ปี 2540 ถึง กันยายน ปี 2548



ที่มา : สมาคมอุตสาหกรรมยานยนต์ไทยและสถาบันยานยนต์

แนวโน้มอุตสาหกรรมยานยนต์จากการรวบรวมข้อมูลแผนการผลิต โดยกลุ่มอุตสาหกรรมรถยนต์ สมาคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย คาดว่าในปี 2548 จะเป็นปีที่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมยานยนต์ไทยสามารถผลิตรถยนต์เกิน 1 ล้านคัน เป็นปีแรก โดยประมาณการปริมาณการผลิตรถยนต์รวมในปี 2548 เป็น 1,098,751 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.39 จากปี 2547 แบ่งเป็นการจำหน่ายในประเทศ 696,797 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.66 จากปี 2547 และส่งออก 401,954 คัน เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.05 จากปี 2547 และคาดว่าจะมีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ตั้งเป้าหมายจะผลิตรถยนต์ได้ 1.8 ล้านคัน ภายใน 5 ปีข้างหน้า ตามนโยบายให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางการผลิตรถยนต์ในเอเชีย (ดีทรอยต์แห่งเอเชีย) และมีปัจจัยสนับสนุนดังนี้

1. ผู้ผลิตรถยนต์รายสำคัญ เช่น โตโยต้า ฟอर्ड มาสด้า ฮีลซุ และจีเอ็ม ซึ่งยังมีกรขยายการลงทุนในประเทศไทยอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับกำลังซื้อจากประเทศต่างๆ ทั่วโลก
2. ข้อตกลงเขตการค้าเสรีระหว่างประเทศไทยและประเทศออสเตรเลีย ซึ่งเริ่มมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 มกราคม 2548 โดยออสเตรเลียจะปรับลดภาษีนำเข้าสินค้าในหมวดยานพาหนะ อุปกรณ์ และส่วนประกอบที่นำเข้าจากไทย ดังนี้ อัตราภาษีนำเข้ารถยนต์นั่ง จากเดิมร้อยละ 15 เป็นร้อยละ 0 รถปิคอัพ จากเดิมร้อยละ 5 เป็นร้อยละ 0 และชิ้นส่วนยานยนต์ จากเดิมร้อยละ 15 เป็นร้อยละ 5 คาดว่าส่งผลดีต่อการส่งออกยานยนต์และชิ้นส่วนของไทยไปยังออสเตรเลีย
3. ประเทศจีนมีความต้องการนำเข้าชิ้นส่วนยานยนต์เพิ่มขึ้นต่อเนื่อง เนื่องจากผู้ผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ส่วนใหญ่ของจีน ขาดการวิจัยและพัฒนาเพื่อปรับปรุงเทคโนโลยีการผลิต ทำให้ไม่สามารถผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ที่มีมูลค่าสูงเพื่อรองรับความต้องการของตลาดระดับบนได้

ภาวะอุตสาหกรรมวัสดุก่อสร้างและแนวโน้ม

ธุรกิจก่อสร้างและค้าวัสดุก่อสร้าง เป็นกลุ่มลูกค้าที่สำคัญกลุ่มหนึ่งของกลุ่มบริษัทฯ ที่มีความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์โลหะโครงสร้าง และผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บ เพื่อใช้ในการจัดเก็บวัสดุและอุปกรณ์ก่อสร้าง และเพื่อการก่อสร้างโครงการขนาดใหญ่ ซึ่งภายหลังผ่านพ้นวิกฤตเศรษฐกิจอุตสาหกรรมก่อสร้างในประเทศเริ่มฟื้นตัวมาตั้งแต่ปี 2543 จากตัวเลขมูลค่าการลงทุนการก่อสร้างที่เพิ่มจาก 419,197 ล้านบาท เป็น 600,036 ล้านบาท ในปี 2547 หรือคิดเป็นอัตราการขยายตัวเฉลี่ยร้อยละ 9.53 ต่อปี โดยสัดส่วนการลงทุนส่วนใหญ่มาจากภาครัฐ และมีการขยายตัวสูงถึงร้อยละ 16.7 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการเร่งก่อสร้างสนามบินสุวรรณภูมิ และการก่อสร้างบ้านเอื้ออาทรเพื่อให้ทันต่อการส่งมอบของการเคหะแห่งชาติ ขณะที่การลงทุนการก่อสร้างภาคเอกชนมีการฟื้นตัวชัดเจน โดยเฉพาะในปี 2545 และ 2546 ที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 21.13 และร้อยละ 23.10 ตามลำดับ ส่วนหนึ่งเป็นผลจากมาตรการกระตุ้น

ภาคอสังหาริมทรัพย์ เช่น การลดค่าธรรมเนียมการโอน การจดทะเบียน และการลดหย่อนภาษีเงินได้บุคคลธรรมดาสำหรับการซื้ออสังหาริมทรัพย์ เป็นต้น

ตารางต่อไปนี้จะแสดงให้เห็นถึงมูลค่าการลงทุนทั้งจากภาครัฐบาลและภาคเอกชนและอัตราการเติบโตการลงทุนที่สูงขึ้นตั้งแต่ปี 2543 - 2547

(หน่วย : ล้านบาท)

มูลค่าการลงทุนการก่อสร้าง	2539	2540	2541	2542	2543	2544	2545	2546p	2547p
ภาคเอกชน	547,677	293,398	163,910	125,633	144,411	161,735	195,909	241,161	292,126
ภาครัฐบาล	363,454	431,024	353,443	338,047	274,786	275,025	262,731	263,721	307,910
รวม	911,131	724,422	517,353	463,680	419,197	436,760	458,640	504,882	600,036
สัดส่วนมูลค่าการลงทุนการก่อสร้าง(%)									
ภาคเอกชน	60.11	40.50	31.68	27.09	34.45	37.03	42.72	47.77	48.68
ภาครัฐบาล	39.89	59.50	68.32	72.91	65.55	62.97	57.28	52.23	51.32
รวม	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
%การเติบโต									
ภาคเอกชน	N.A	- 46.43	- 44.13	- 23.35	14.95	12.00	21.13	23.10	21.13
ภาครัฐบาล	N.A	18.59	- 18.00	- 4.36	- 18.71	0.09	- 4.47	0.38	16.76
รวม	N.A	- 20.49	- 28.58	- 10.37	- 9.59	4.19	5.01	10.08	18.85

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการสภาพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

หมายเหตุ : p = ข้อมูลเบื้องต้น

การก่อสร้างที่อยู่อาศัย ที่คาดว่าจะมีความต้องการต่อเนื่องโดยเฉพาะในเขตกรุงเทพฯ และปริมณฑล ที่มีโครงข่ายระบบขนส่งมวลชน ทั้งนี้คาดว่าจะได้รับผลกระทบจากราคาวัสดุก่อสร้างที่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น จากผลกระทบการลอยตัวราคาน้ำมันดีเซล และราคาน้ำมันเบนซินที่เพิ่มสูงขึ้น ขณะที่การก่อสร้างเพื่อพาณิชย์กรรม คาดว่ามีอัตราการเติบโตที่ดีจากความต้องการพื้นที่อาคารสำนักงานเพิ่มขึ้น ซึ่งที่ผ่านมาพื้นที่ว่างลดลง เช่นเดียวกับการก่อสร้างเพื่ออุตสาหกรรม ที่คาดว่าจะมีการขยายตัวจากการเพิ่มกำลังการผลิต และจากการคาดการณ์ของสำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง คาดว่ามูลค่าการลงทุนภาคก่อสร้างทั้งภาครัฐและเอกชนในปี 2548 เพิ่มขึ้น 714,643 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.10

ตารางต่อไปนี้จะแสดงแผนการลงทุนโครงการขนาดใหญ่ของภาครัฐบาลช่วงปี 2548 – 2552

(หน่วย : พันล้านบาท)

	ปี 2548	ปี 2549	ปี 2550	ปี 2551	ปี 2552	ปี 2548 - 2552	%
ระบบขนส่งมวลชน	1	29	70	83	105	288	16.92
ที่อยู่อาศัย	3	42	78	76	36	235	13.81
ทรัพยากรน้ำ	-	50	50	50	50	200	11.75
การศึกษา	-	24	27	30	15	96	5.64
สาธารณสุข	-	21	25	25	25	96	5.64
คมนาคม	66	96	63	46	42	313	18.39
พลังงาน	64	64	76	84	113	401	23.56
อื่นๆ	7	13	16	23	14	73	4.29
รวม	141	339	405	417	400	1,702	100.00
อัตราการเติบโต(%)	-	140%	19%	3%	-4%		

ที่มา : กระทรวงการคลัง

หมายเหตุ : 1) ไม่รวมงบลงทุนโครงการรถไฟฟ้า 2 สาย ของ กทม. เนื่องจากอยู่ระหว่างพิจารณาเรื่องภาระค่าใช้จ่าย

2) ไม่รวมโครงการ on-going ที่ดำเนินการก่อนปี 2548 และยังคงดำเนินการต่อเนื่อง

ในช่วงปี 2548 - 2552 จำนวน 477 พันล้านบาท

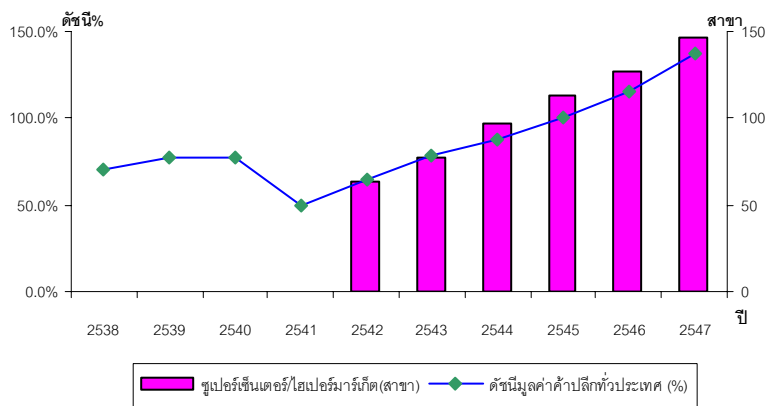
แนวโน้มอุตสาหกรรมก่อสร้าง รวมทั้งธุรกิจค้าวัสดุก่อสร้างคาดว่าจะยังเติบโตต่อเนื่อง จากภาครัฐบาลที่มีแผนจะใช้การลงทุนโครงการขนาดใหญ่ (Mega Project) เป็นปัจจัยสำคัญที่จะช่วยกระตุ้นให้เศรษฐกิจไทยเติบโตตามเป้าหมายที่วางไว้ในปี 2549 ที่ร้อยละ 4.7 – 5.7 ต่อปี (ที่มา : สำนักงานวางแผนเศรษฐกิจมหภาค สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ) ทั้งนี้ปัจจุบันเริ่มมีความชัดเจนในงบประมาณการลงทุนของ Mega Project ดังกล่าว ในช่วงเวลา 5 ปีข้างหน้า (ปี 2548 – 2552) ซึ่งมีมูลค่าการลงทุนรวม 1.7 ล้านล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าเฉลี่ย 3.40 แสนล้านบาทต่อปี โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในด้านพลังงานและด้านคมนาคม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 23.56 และร้อยละ 18.39 ตามลำดับ รองลงมาเป็นระบบขนส่งมวลชน (ยังไม่รวมงบลงทุนโครงการรถไฟฟ้า 2 สาย ของ กทม.) ที่อยู่อาศัย ทรัพยากรน้ำ การศึกษา สาธารณสุข และอื่นๆ ซึ่งทำให้อุตสาหกรรมก่อสร้างยังมีอัตราการเติบโตต่อเนื่อง

อุตสาหกรรมพาณิชย์และร้านค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade) และแนวโน้ม

ธุรกิจค้าปลีก ซูเปอร์เซ็นเตอร์ ไฮเปอร์มาร์เก็ต เป็นกลุ่มลูกค้าที่สำคัญในอุตสาหกรรมพาณิชย์และร้านค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade) ของกลุ่มบริษัท กลุ่มลูกค้าธุรกิจค้าปลีกส่วนใหญ่มีความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บและอุปกรณ์ลำเลียง (Storage System and Material Handling Equipment)

ธุรกิจการค้าในปี 2547 โดยรวมยังอยู่ในเกณฑ์ดี จากดัชนีมูลค่าค้าปลีกทั่วประเทศ ที่เพิ่มจากปี 2546 ถึงร้อยละ 18.44 ซึ่งสอดคล้องกับการขยายสาขาของซูเปอร์เซ็นเตอร์/ไฮเปอร์มาร์เก็ตในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาประกอบกับการแข่งขันระหว่างผู้ประกอบการค้าปลีกในประเทศไทยที่มีการแข่งขันที่รุนแรงขึ้น การขยายตัวของธุรกิจค้าปลีกที่เพิ่มขึ้นอย่างรวดเร็ว และมีการนำกลยุทธ์ทางการตลาดในรูปแบบต่างๆ มาใช้ ทั้งด้านราคา และการส่งเสริมการขายเพื่อกระตุ้นการใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง

แผนภาพต่อไปนี้แสดงดัชนีมูลค่าค้าปลีกทั่วประเทศ ณ ราคาปี 2545 ช่วงปี 2538 – 2547 เทียบกับจำนวนสาขาซูเปอร์เซ็นเตอร์/ไฮเปอร์มาร์เก็ตช่วงปี 2542 – 2547

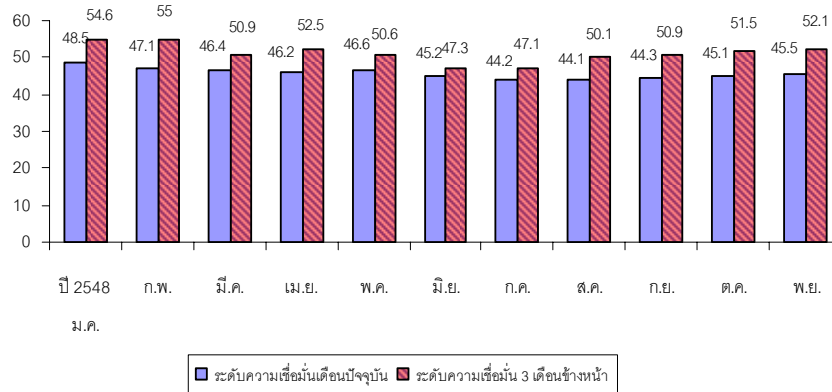


ที่มา : ข้อมูลดัชนีมูลค่าค้าปลีกทั่วประเทศ ณ ราคาปี 2545 ช่วงปี 2538 – 2547 จากธนาคารแห่งประเทศไทย

ข้อมูลจำนวนสาขา ซูเปอร์เซ็นเตอร์/ไฮเปอร์มาร์เก็ต ช่วงปี 2542 – 2546 จากสมาคมผู้ค้าปลีกไทย และปี 2547 จากผู้ประกอบการรายหนึ่ง

อย่างไรก็ตาม พิจารณาดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจของธนาคารแห่งประเทศไทย พบว่าดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจในช่วงเดือนมกราคม ถึง เดือนพฤศจิกายน ของปี 2548 ลดลง เนื่องจากผู้ประกอบการยังคงเป็นกังวลถึงต้นทุนสินค้าที่จะเพิ่มสูงขึ้นจากผลกระทบการลอยตัวราคาน้ำมันดีเซล ภาวะน้ำมันโลกที่มีราคาสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งสถานการณ์ความไม่สงบใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ ซึ่งปัจจัยลบเหล่านี้ อาจส่งผลกระทบให้เศรษฐกิจของประเทศชะลอตัวลง

แผนภาพต่อไปนี้จะแสดงดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจของเดือนมกราคม ถึงเดือนพฤศจิกายน ของปี 2548 ดังนี้



ที่มา : เอกสารดัชนีความเชื่อมั่นทางธุรกิจ เดือนพฤศจิกายน 2548 จากธนาคารแห่งประเทศไทย

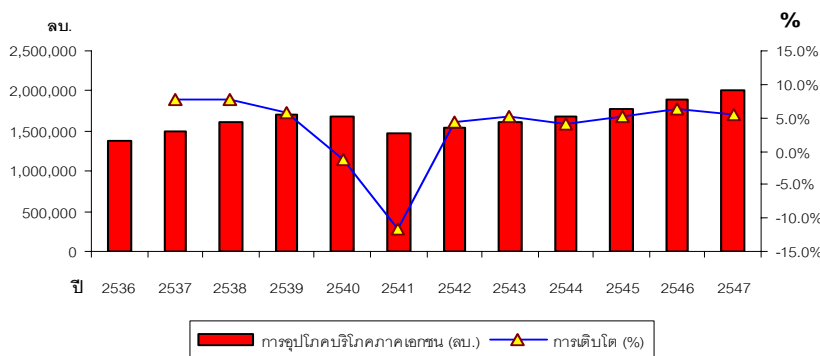
แนวโน้มอุตสาหกรรมพาณิชย์และร้านค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade) จากการคาดการณ์ของธนาคารแห่งประเทศไทย คาดว่าแนวโน้มอุตสาหกรรมในปี 2549 จะยังขยายตัวในอัตราที่ชะลอลงตามภาวะเศรษฐกิจ และจากราคาสินค้าที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นเป็นผลกระทบมาจากการลอยตัวราคาน้ำมันดีเซล อย่างไรก็ตาม จำนวนสถานประกอบการในธุรกิจการค้าคาดว่าจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยคาดว่าจะมีการขยายไปสู่ภูมิภาคมากขึ้นเพื่อรองรับต่อความต้องการสินค้าอุปโภคบริโภค

ธุรกิจการเกษตรและอุตสาหกรรมอาหารและแนวโน้ม

ธุรกิจการเกษตรและอุตสาหกรรมอาหารเป็นกลุ่มลูกค้าหลักอีกกลุ่มหนึ่งของบริษัทฯ โดยมีความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บและอุปกรณ์ลำเลียง (Storage System and Material Handling Equipment) ทั้งนี้ การเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ การอุปโภคและบริโภคของภาคเอกชน เป็นปัจจัยที่สำคัญของอุตสาหกรรมนี้

ด้านการอุปโภคบริโภคภาคเอกชนโดยรวมในปี 2547 มีอัตราการขยายตัวร้อยละ 5.60 แม้จะชะลอลงจากปี 2546 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 6.40 แต่ถือว่ายังอยู่ในเกณฑ์ดี โดยได้รับผลกระทบจากปัจจัยที่สำคัญ เช่น รายได้ของเกษตรกรจากการขายพืชผลสำคัญที่ชะลอลง ราคาสินค้าผู้บริโภคที่อาจสูงขึ้นโดยได้รับผลกระทบจากราคาสินค้าและราคาขายปลีกน้ำมันเบนซินในประเทศที่ปรับตัวสูงขึ้น และการลอยตัวราคาน้ำมันดีเซล ตลอดจนความเชื่อมั่นของผู้บริโภคที่อยู่ในระดับต่ำและยังคงลดลงต่อเนื่อง ความกังวลต่อการระบาดของโรคไข้หวัดนกในสัตว์ปีก สถานการณ์ความไม่สงบใน 3 จังหวัดชายแดนภาคใต้ และทิศทางดอกเบี้ยขาขึ้น ซึ่งล้วนแต่เป็นปัจจัยที่จะส่งผลให้อำนาจซื้อและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคลดลง

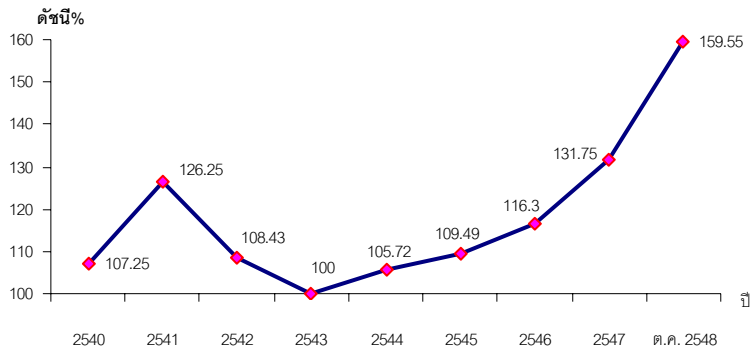
แผนภาพต่อไปนี้จะแสดงการอุปโภคบริโภคของภาคเอกชน ณ ราคาปี 2531 และเปอร์เซ็นต์การเติบโตช่วงปี 2536 – 2547



ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการพัฒนาการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

สำหรับอัตราการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศภาคการเกษตร ในไตรมาสที่ 3 ปี 2548 ขยายตัวสูงขึ้นร้อยละ 4.4 จากที่ลดลงร้อยละ 4.2 ในไตรมาสที่ 2 ปี 2548 เนื่องจากพืชผลหลักมีการขยายตัวสูงขึ้น และผลผลิตสินค้าโดยรวมที่ลดลง จากปัญหาภัยแล้งที่เกิดขึ้นต่อเนื่องมาจากรายปี 2547 ที่ค่อนข้างรุนแรง ธรณีพิบัติภัย และราคาปัจจัยการผลิตที่สูงขึ้นจากการปรับตัวของระดับราคาน้ำมัน ส่งผลให้ดัชนีราคาสินค้าเกษตรในประเทศโดยรวมถึงเดือนตุลาคม ปี 2548 เพิ่มขึ้นจากปี 2547

แผนภาพต่อไปนี้แสดงดัชนีราคาสินค้าเกษตรกรรมช่วงปี 2540 - เดือนตุลาคม 2548 โดยใช้ปี 2543 เป็นปีฐาน



ที่มา : สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร

ตลอดทั้งปี 2548 เศรษฐกิจไทยขยายตัวร้อยละ 4.7 ลดจากร้อยละ 6.1 ในปี 2547 โดยอุปสงค์ภายในประเทศชะลอตัวลงทั้งการใช้จ่ายและการลงทุนภาคเอกชนเนื่องจากแรงกดดันเงินเฟ้อต้นทุนการผลิตและอัตราดอกเบี้ยที่มีแนวโน้มสูงขึ้น สำหรับการลงทุนภาคเอกชนยังขยายตัวได้ร้อยละ 11.5 แม้จะชะลอตัวลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับที่ขยายตัวร้อยละ 12.3 ในไตรมาสที่ 2 ปี 2548 ซึ่งเป็นผลมาจากการชะลอการลงทุนด้านการก่อสร้าง สำหรับการลงทุนภาครัฐบาลขยายตัวในไตรมาสที่ 4 ปี 2548 เพียงร้อยละ 0.2 ชะลอลงมาจากที่ขยายตัวร้อยละ 21.1 ในไตรมาสที่ 2 ปี 2548 เนื่องจากได้มีการเร่งการใช้จ่ายไปแล้วในสามไตรมาสแรกของปีงบประมาณ และการก่อสร้างโครงการสนามบินสุวรรณภูมิใกล้สมบูรณ์

สำหรับแนวโน้มทางเศรษฐกิจในปี 2549 โดยสำนักงานวางแผนเศรษฐกิจมหภาค สำนักงานคณะกรรมการเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ คาดว่าจะเศรษฐกิจไทยมีแนวโน้มการขยายตัวร้อยละ 4.7 – 5.7 จากแรงกระตุ้นของการลงทุน การฟื้นตัวอย่างเต็มที่ของการท่องเที่ยวและการใช้จ่ายครัวเรือน ซึ่งมีปัจจัยสนับสนุนจากการจ้างงานและเงินเดือนที่สูงขึ้นจากแรงกดดันอัตราเงินเฟ้อ และการส่งออกที่มีแนวโน้มดีขึ้น โดยเฉพาะการส่งออกในกลุ่มอาหาร สินค้ากลุ่มอุปโภคบริโภค

สำหรับแนวโน้มภาคเกษตรและอุตสาหกรรมอาหารปี 2549 สำนักงานเศรษฐกิจการเกษตรคาดว่าจะขยายตัวสูงขึ้นทั้งในด้านราคาและปริมาณผลผลิต ดังแสดงในแผนภาพดัชนีราคาสินค้าเกษตรกรรม ซึ่งถือเป็นปัจจัยสำคัญประการหนึ่งให้เกษตรกรขยายพื้นที่เพาะปลูก ประกอบกับภาครัฐมีนโยบายภายใต้ยุทธศาสตร์ในการเพิ่มผลผลิตภาพการผลิต และการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับสินค้าการเกษตร อย่างไรก็ตามปัจจัยลบที่อาจจะส่งผลกระทบต่อภาคเกษตรยังคงเป็นปัญหาเรื่องใช้หัวดินกระบาด ภาวะเสี่ยงต่อสภาพอากาศที่แห้งแล้งและอุทกภัย

3.2.2.2 การแข่งขัน

อุตสาหกรรมการผลิตผลิตภัณฑ์โลหะและบริการเกี่ยวกับโลหะ เป็นอุตสาหกรรมที่ต้องใช้ความรู้ ความสามารถ และความชำนาญ รวมทั้งประสบการณ์ของผู้ประกอบการอย่างมาก นอกจากนี้ยังต้องมีการปรับปรุงเครื่องจักรเพื่อรองรับผลิตภัณฑ์ใหม่ที่จะเกิดขึ้นในอนาคต รวมทั้งการใช้เทคโนโลยีเครื่องจักรที่ทันสมัยในกระบวนการผลิต เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต ยกกระดับคุณภาพผลิตภัณฑ์ ลดการสูญเสียของวัตถุดิบ และลดต้นทุนการผลิต นอกจากนี้ ในอุตสาหกรรมผลิตผลิตภัณฑ์โลหะนั้นยังเน้นการพัฒนาและออกแบบผลิตภัณฑ์ที่ตรงกับความต้องการของลูกค้ามากที่สุดและเป็นไปตามหลักวิศวกรรม รวมไปถึงต้องผลิตสินค้าได้ทันตามเวลาที่ลูกค้ากำหนด และการบริการทั้งก่อนและหลังการขายที่ดีอีกด้วย

จากการประเมินจากผู้บริหารของกลุ่มบริษัทฯ กลุ่มบริษัทฯ มีคู่แข่งในอุตสาหกรรมประมาณ 10 รายที่มีการประกอบธุรกิจบางส่วนคล้ายคลึงกัน แต่ยังไม่มีความคู่แข่งรายใดรายหนึ่งที่มีผลิตภัณฑ์และให้บริการที่ครบวงจรเช่นเดียวกับกลุ่มบริษัทฯ โดยเก็บข้อมูลทางการเงินจากบริษัท บีซีเนส ออนไลน์ จำกัด (มหาชน) (www.bol.co.th) โดยสามารถแบ่งออกเป็น 3 ประเภท ดังนี้

(1) คู่แข่งที่เป็นผู้นำเข้าผลิตภัณฑ์มาจากจำหน่ายในประเทศ

คู่แข่งที่เป็นผู้นำเข้าผลิตภัณฑ์จากต่างประเทศเข้ามาจำหน่ายในประเทศ จำนวน 1 ราย ซึ่งมีรายได้ในปี 2547 อยู่ในช่วงประมาณ 150 ถึง 200 ล้านบาท โดยผลิตภัณฑ์ส่วนใหญ่ที่นำเข้ามาจำหน่ายจะเป็นรูปแบบมาตรฐานที่ตายตัว ซึ่งถูกออกแบบมาจากผู้ผลิตจากต่างประเทศ ทำให้ไม่สามารถปรับเปลี่ยนตามความต้องการของลูกค้าได้มากนัก ในด้านคุณภาพผลิตภัณฑ์ที่จัดจำหน่ายและเท่าเทียมกับผู้ผลิตรายใหญ่ในประเทศ แต่มีราคาสูงกว่า

(2) คู่แข่งที่เป็นผู้ผลิตรายใหญ่ในประเทศ

คู่แข่งที่เป็นผู้ผลิตรายใหญ่ในประเทศ จำนวน 2 ราย ซึ่งแต่ละรายมีรายได้ในปี 2547 อยู่ในช่วงประมาณ 100 ถึง 300 ล้านบาท คือ บริษัท โลหะประติปอุตสาหกรรม จำกัด และบริษัท ที เอ็ม อินดัสตรี จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจบางส่วนคล้ายคลึงกับกลุ่มบริษัทฯ คือผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้างและอุปกรณ์จัดเก็บ โดยเมื่อเทียบด้านราคาของผลิตภัณฑ์จะไม่แตกต่างกันมากนัก แต่จะเน้นการแข่งขันกันที่คุณภาพและบริการ ทั้งนี้ผลิตภัณฑ์โลหะและบริการของกลุ่มบริษัทฯ มีความได้เปรียบในด้านคุณภาพ ความหลากหลายและครบวงจร

(3) คู่แข่งที่เป็นผู้ผลิตรายเล็กในประเทศ

คู่แข่งที่เป็นผู้ผลิตรายเล็กในประเทศ จำนวน 7 ราย ซึ่งแต่ละรายมีรายได้ในปี 2547 อยู่ในช่วงประมาณ 5 – 40 ล้านบาท โดยมีลักษณะเป็นผู้ผลิตซึ่งมีสถานประกอบการกระจายอยู่ตามแหล่งชุมชน เนื่องจากเครื่องมือที่มีจำกัดรวมทั้งไม่มีการวิจัยและพัฒนาตัวผลิตภัณฑ์ ส่วนใหญ่จึงผลิตผลิตภัณฑ์ที่ไม่มีความซับซ้อน เช่น รถเข็น พาเลท เป็นต้น และคุณภาพของผลิตภัณฑ์ก็ด้อยกว่าผู้ผลิตขนาดใหญ่ ซึ่งผู้ผลิตในกลุ่มนี้จะเน้นราคาขายให้ถูกกว่าผู้ผลิตรายใหญ่ อย่างไรก็ตาม ผู้ผลิตรายเล็กในกลุ่มนี้ไม่ถือเป็นคู่แข่งของกลุ่มบริษัทฯ เนื่องจากกลุ่มลูกค้าของกลุ่มบริษัทฯ จะไม่ใช่กลุ่มเป้าหมายของผู้ผลิตรายเล็กเหล่านี้ โดยกลุ่มลูกค้าของกลุ่มบริษัทฯ จะให้ความสำคัญกับคุณภาพ และการบริการมากกว่า

3.2.2.3 ศักยภาพในการแข่งขัน

จากการสังสมประสบการณ์ ความรู้ ความสามารถ และความชำนาญของกลุ่มบริษัทฯ ในอุตสาหกรรมการผลิตผลิตภัณฑ์โลหะและบริการเกี่ยวกับโลหะที่มีมาอย่างยาวนานและต่อเนื่องประมาณ 10 ปี และการสร้างธุรกิจให้เติบโตแม้ว่าจะอยู่ในช่วงภาวะเศรษฐกิจตกต่ำ จนปัจจุบัน ถือได้ว่ากลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับโลหะที่มีการ การผลิต จำหน่าย และการให้บริการที่มีความหลากหลายและครบวงจร จากการมุ่งเน้นความเป็นเลิศของผลิตภัณฑ์และบริการ รวมทั้งการจัดส่งตรงต่อเวลาตามนโยบายของกลุ่มบริษัทฯ จึงทำให้ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ เป็นที่ยอมรับและได้รับความไว้วางใจจากลูกค้า โดยศักยภาพในการแข่งขันของกลุ่มบริษัทฯ มีดังนี้

(1) กลุ่มบริษัทฯ มีการพัฒนาเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีการผลิตอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ผลิตภัณฑ์มีคุณภาพสูงยิ่งขึ้น รวมทั้งเป็นการลดต้นทุนในการผลิต นอกจากนี้ยังพัฒนาและออกแบบผลิตภัณฑ์ในรูปแบบใหม่ๆ เพื่อเพิ่มทางเลือก

และเพื่อรองรับต่อความต้องการของผู้บริโภค โดยเน้นความหลากหลายและความยืดหยุ่นในการออกแบบให้เข้ากับความต้องการของลูกค้า

(2) กลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ ในปัจจุบันมีกว่า 1,000 ราย กระจายในหลายอุตสาหกรรม โดยเมื่อเทียบรายได้ประมาณร้อยละ 79 ของรายได้รวม มาจากกลุ่มลูกค้า 4 กลุ่มอุตสาหกรรมหลัก ซึ่งถือเป็นการกระจายความเสี่ยง ไม่ขึ้นอยู่กับการเติบโตของอุตสาหกรรมใดอุตสาหกรรมหนึ่งเพียงอุตสาหกรรมเดียว และบริษัทฯ มีความสัมพันธ์ที่ดีกับกลุ่มลูกค้า โดยลูกค้าส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้าประจำที่ติดต่อซื้อขายกันมาเป็นเวลานาน

(3) บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานระบบบริหารคุณภาพ ISO 9001 : 2000 ด้านการผลิตและควบคุมคุณภาพตามมาตรฐานของ UKAS และ NAC จากบริษัท เอสจีเอส (ประเทศไทย) จำกัด “SGS” และได้รับตราสินค้า Thailand’s Brand จากกรมส่งเสริมการส่งออก กระทรวงพาณิชย์

3.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์หรือบริการ

3.3.1 การผลิต

ปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ มีโรงงาน 2 แห่ง และศูนย์บริการงานโลหะ (สาขา 1) 1 แห่ง ดังนี้

	ลักษณะ	ที่อยู่	กรรมสิทธิ์
บริษัทฯ	อาคารและโรงงาน พื้นที่รวม 4,932 ตารางเมตร ประกอบด้วย อาคารชั้นที่ 1 พื้นที่รวม 576 ตารางเมตร โรงงาน พื้นที่รวม 4,356 ตารางเมตร	88/3 หมู่ที่ 4 ถนนบายพาส ตำบลหนองไม้แดง อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี	เช่า
บริษัทฯ (ต่อ)	ศูนย์บริการงานโลหะ (สาขา 1) พื้นที่รวม 1,680 ตารางเมตร ประกอบด้วย อาคาร 3 ชั้น พื้นที่รวม 720 ตารางเมตร โรงงาน พื้นที่รวม 960 ตารางเมตร	120 หมู่ที่ 3 ถนนสุขุมวิท ตำบลบ้านสวน อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี	เช่า
บ. สยาม ไอโซ โปร	โรงงาน พื้นที่ประมาณ 2,232 ตารางเมตร	88/2 หมู่ที่ 4 ถนนบายพาส ตำบลหนองไม้แดง อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี	เช่า

ทั้งนี้ บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ มีสำนักงานตั้งอยู่ที่ 41/60 หมู่ที่ 1 ถนนบายพาส ตำบลบ้านสวน อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี ปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินการก่อสร้างโรงงาน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จและเริ่มดำเนินการได้ภายในไตรมาสที่ 3 ของปี 2549

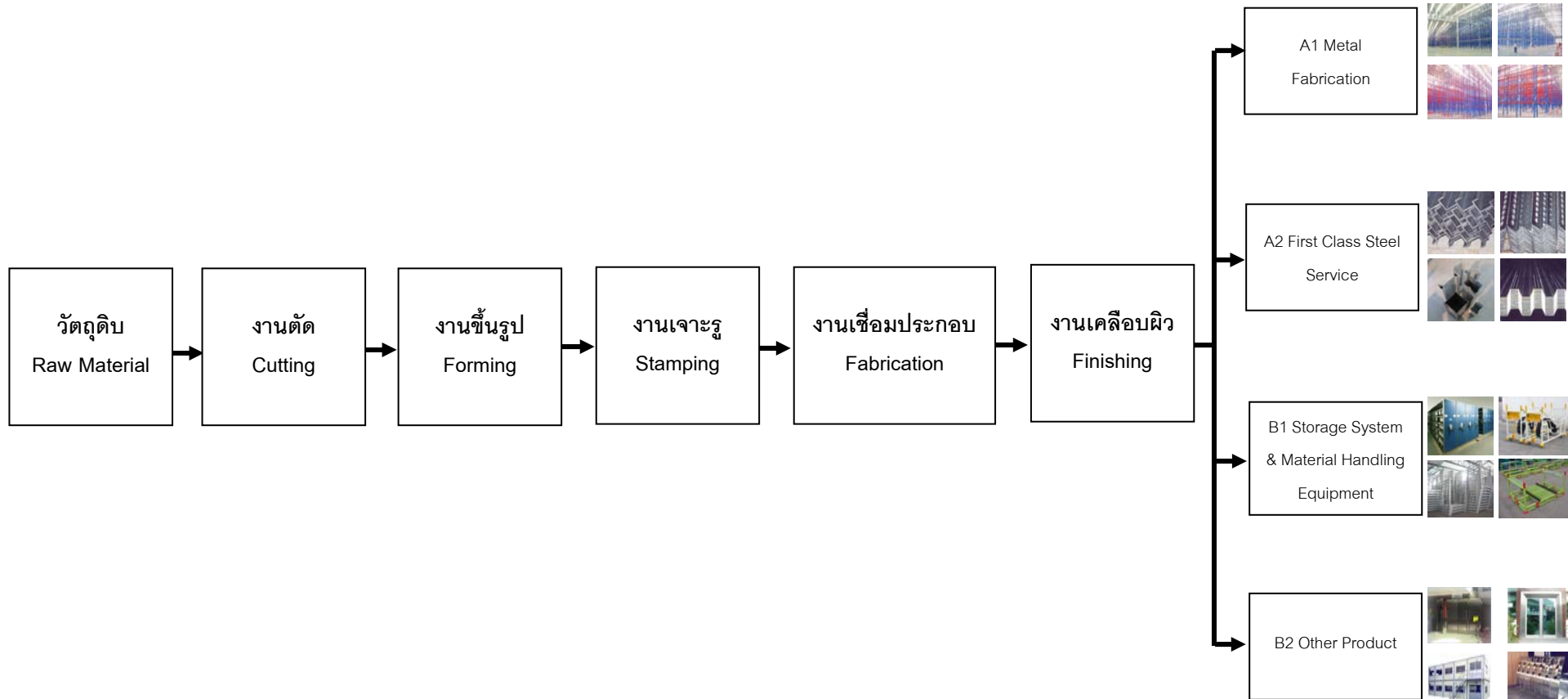
นโยบายการผลิตที่สำคัญ

กลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายการผลิตตามคำสั่งของลูกค้า (Made to Order) โดยจะมีส่วนร่วม กับ ลูกค้าในการออกแบบผลิตภัณฑ์ เนื่องจากความต้องการและความจำเป็นในการใช้งานและระยะเวลาส่งมอบผลิตภัณฑ์ของลูกค้าแต่ละรายจะแตกต่างกัน จึงต้องมีการวางแผนสำหรับการผลิตในทุกขั้นตอน ตั้งแต่การสั่งซื้อวัตถุดิบ ตลอดจนการวางแผนการใช้เครื่องจักร ทำให้สามารถประหยัดต้นทุนในการผลิต การส่งมอบผลิตภัณฑ์ได้ตรงตามที่ลูกค้ากำหนด สามารถรองรับความต้องการที่เร่งด่วนของลูกค้าได้ และตอบสนองความพึงพอใจของลูกค้าได้เป็นอย่างดี

ขั้นตอนการผลิต

กลุ่มบริษัทฯ ใช้การผลิตแบบ Process Line ซึ่งมีความยืดหยุ่นสูง สามารถปรับเปลี่ยนให้ผลิตผลิตภัณฑ์ที่มีความหลากหลาย และตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าได้มาก โดยการผลิตและแปรรูปผลิตภัณฑ์ที่ทำจากโลหะ มีขบวนการผลิตโดยสรุปได้ดังแผนภาพ

Process Line : ขบวนการผลิตและแปรรูปผลิตภัณฑ์ที่ทำจากโลหะ



กำลังการผลิตรวม

ณ ปัจจุบัน กำลังการผลิตรวมของกลุ่มบริษัทฯ เท่ากับ 16,000 ตันต่อปี โดยแบ่งเป็น กำลังการผลิตจากบริษัทฯ 7,000 ตันต่อปี (กำลังการผลิตของโรงงานที่สำนักงานใหญ่ 5,000 ตันต่อปี และศูนย์บริการงานโลหะ (สาขา 1) 2,000 ตันต่อปี) และกำลังการผลิตจาก บ. สยาม ไอโซ โปร 9,000 ตันต่อปี โดย บ. สยาม ไอโซ โปร เริ่มดำเนินการผลิต 29 กรกฎาคม 2547

ตารางแสดงกำลังการผลิตของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

	ปี 2545/2546 (ส.ค. - ก.ค.)		ปี 2546/2547 (ส.ค. - ก.ค.)		ปี 2547/2548 (ส.ค. - ก.ค.)		ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 (ส.ค. - ต.ค.)	
	ตัน	ร้อยละ	ตัน	ร้อยละ	ตัน	ร้อยละ	ตัน	ร้อยละ
บริษัทฯ (สำนักงานใหญ่)								
กำลังการผลิตเต็มที่	5,000	100.00	5,000	100.00	5,000	100.00	1,250	100.00
ปริมาณการผลิตจริง	3,100	62.00	4,950	99.00	4,990	99.80	1,175	94.00
บริษัทฯ (ศูนย์บริการงานโลหะ)								
กำลังการผลิตเต็มที่	-	-	1,000 ¹	100.00	2,000	100.00	500	100.00
ปริมาณการผลิตจริง	-	-	960	96.00	1,960	98.00	475	95.00
บ. สยาม ไอโซ โปร								
กำลังการผลิตเต็มที่	-	-	-	-	9,000	100.00	2,250	100.00
ปริมาณการผลิตจริง	-	-	-	-	7,700	85.56	2,050	91.11
รวม								
กำลังการผลิตเต็มที่	5,000	100.00	6,000	100.00	16,000 ²	100.00	4,000	100.00
ปริมาณการผลิตจริง	3,100	62.00	5,910	98.50	14,650	91.56	3,700	92.50

หมายเหตุ : กำลังการผลิตและบริการประเมินจากการดำเนินการประมาณ 8 ชั่วโมงต่อวัน 6 วันต่อสัปดาห์(วันจันทร์ถึงวันเสาร์) ของขั้นตอนการผลิตที่เป็นคอขวดของกระบวนการผลิต คือขั้นตอนการขึ้นรูป ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ สามารถเพิ่มกำลังการผลิตได้ในระดับหนึ่ง โดยการขยายระยะเวลาการทำงาน ซึ่งจะทำให้กำลังการผลิตสูงขึ้นจากที่ระบุในตารางข้างต้น ส่วนปริมาณการผลิตจริงคำนวณจากน้ำหนักของวัตถุดิบที่ใช้ไปจริง

¹ บริษัทฯ ได้เพิ่มกำลังการผลิตโดยการเปิดศูนย์บริการงานโลหะ(สาขา1) เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2547 ซึ่งมีกำลังการผลิตเท่ากับ 2,000 ตันต่อปี กำลังการผลิต 6 เดือน (กุมภาพันธ์-กรกฎาคม) เท่ากับ 1,000 ตัน

² กลุ่มบริษัทฯ มีกำลังการผลิตเพิ่มจากการเปิดดำเนินงานของ บ. สยาม ไอโซ โปร เมื่อปลายเดือนกรกฎาคม 2547 ซึ่งมีกำลังการผลิตเท่ากับ 9,000 ตันต่อปี กำลังการผลิตรวมทั้งกลุ่มเท่ากับ 16,000 ตันต่อปี

- บ. มาร์ค เวิลด์ไวด์ ยังไม่เปิดดำเนินการ

จะเห็นได้ว่าการใช้กำลังการผลิตในปี 2546/2547 และปี 2547/2548 มีการผลิตค่อนข้างจะเต็มที่ โดยอัตราการผลิตจริงคิดเป็นร้อยละ 98.50 และ 91.56 ตามลำดับ

3.3.2 การจัดหาวัตถุดิบ

เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ จะให้ความสำคัญกับคุณภาพของวัตถุดิบเป็นอันดับแรก ส่วนในด้านของราคา ความน่าเชื่อถือของผู้ขาย และความสามารถในการจัดส่งเป็นปัจจัยรองลงมาในการใช้พิจารณาการสั่งซื้อวัตถุดิบ โดยวัตถุดิบหลักกลุ่มบริษัทฯ ที่ใช้ในการผลิตของกลุ่มบริษัทฯ คือ โลหะ 3 ประเภท ได้แก่ เหล็ก สเตนเลส และ อลูมิเนียม โดยเหล็กที่ใช้เป็นวัตถุดิบหลัก ได้แก่ เหล็กแผ่นดำ เหล็กแผ่นขาว และเหล็กรูปพรรณ มีปริมาณการสั่งซื้อในปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2547/2548 สูงถึงร้อยละ 82.07 ร้อยละ 87.16 และร้อยละ 83.55 ของยอดซื้อวัตถุดิบรวม ตามลำดับ นอกจากนี้วัตถุดิบโลหะแล้วกลุ่มบริษัทฯ ยังมีการใช้

วัตถุดิบอื่นๆ อาทิ สี ไม้ ล้อ วัสดุสิ้นเปลืองอื่นๆ ทั้งนี้ ตั้งแต่ปี 2545/2546 บริษัทฯ มีปริมาณการสั่งซื้อวัตถุดิบส่วนใหญ่เกินกว่าร้อยละ 95 เป็นการสั่งซื้อจากในประเทศ

โดยกลุ่มบริษัทฯ มีการจัดการกับการขึ้นและลงของราคาวัตถุดิบด้วยวิธีการกำหนดราคาขายจากต้นทุนที่ใช้ในการผลิตบวกด้วยอัตรากำไรขั้นต้นที่เหมาะสม (Cost Plus Margin) ในแต่ละคำสั่งซื้อ และมีการวางแผนการสั่งซื้อวัตถุดิบ โดยมีนโยบายในการบริหารสินค้าคงคลัง เพื่อนำมาใช้ในการผลิตเท่านั้น ไม่ได้มีนโยบายเพื่อการเก็งกำไรการสำรองวัตถุดิบ โดยมีการสำรองวัตถุดิบคงคลัง (Safety Stock) ประมาณ 30 ถึง 60 วัน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับแนวโน้มราคาวัตถุดิบ สถานการณ์ของวัตถุดิบในช่วงนั้นๆ สำหรับการสำรองวัตถุดิบคงคลัง จะมีการจัดเก็บวัตถุดิบเท่ากับจำนวนวัตถุดิบตามนโยบายการสำรองวัตถุดิบคงคลังที่ได้กำหนดไว้ และเมื่อได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้า กลุ่มบริษัทฯจะนำวัตถุดิบในคลังสินค้าออกมาใช้ก่อน และมีการสั่งซื้อวัตถุดิบมาทดแทนตามจำนวนวัตถุดิบที่นำออกมาใช้จากการสำรองวัตถุดิบคงคลัง จึงทำให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถควบคุมต้นทุนขายและรักษาอัตรากำไรได้ และไม่ต้องรับความเสี่ยงทั้งหมดจากการผันผวนของราคาวัตถุดิบ

ตารางแสดงปริมาณและสัดส่วนการซื้อวัตถุดิบในประเทศและต่างประเทศของกลุ่มบริษัทฯ

	ปี 2545/2546 (ส.ค. - ก.ค.)		ปี 2546/2547 (ส.ค. - ก.ค.)		ปี 2547/2548 (ส.ค. - ก.ค.)		ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 (ส.ค. - ต.ค.)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ในประเทศ	102.95	97.91	206.50	95.09	304.74	97.60	70.30	100.00
จากต่างประเทศ	2.19	2.09	11.80	4.91	7.49	2.40	-	-
รวม	105.15	100.00	218.30	100.00	312.23	100.00	70.30	100.00

การจัดหาวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิต

กลุ่มบริษัทฯ มีการสั่งซื้อวัตถุดิบโลหะจากผู้จัดจำหน่ายในประเทศเป็นส่วนใหญ่ โดยการสั่งซื้อจากผู้จัดจำหน่ายในประเทศจะเกิดขึ้นในกรณีที่ถูกค่าต้องการโลหะที่มีลักษณะและคุณสมบัติพิเศษที่ไม่มีจำหน่ายในประเทศ หรือกรณีที่วัตถุดิบโลหะในประเทศมีไม่เพียงพอ โดยกลุ่มบริษัทฯ มีปริมาณและสัดส่วนการซื้อวัตถุดิบโลหะในประเทศและต่างประเทศ ดังนี้

ตารางแสดงปริมาณการสั่งซื้อวัตถุดิบโลหะในประเทศและต่างประเทศของกลุ่มบริษัทฯ

	ปี 2545/2546 (ส.ค. - ก.ค.)		ปี 2546/2547 (ส.ค. - ก.ค.)		ปี 2547/ 2548 (ส.ค.- ก.ค.)		ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/ 2549 (ส.ค.- ก.ค.)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
วัตถุดิบโลหะในประเทศ	74.31	97.13	172.84	93.61	273.81	97.34	59.76	100.00
วัตถุดิบโลหะต่างประเทศ	2.19	2.87	11.80	6.39	7.49	2.66	-	-
รวม	76.50	100.00	184.64	100.00	281.30	100.00	59.76	100.00

ในปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มีการซื้อวัตถุดิบโลหะจากผู้จัดจำหน่ายโลหะในประเทศมากกว่า 30 ราย และมีการซื้อวัตถุดิบโลหะจากผู้จัดจำหน่ายโลหะจากต่างประเทศ 1 ราย

กลุ่มบริษัทฯ มียอดซื้อวัตถุดิบโลหะจากผู้จัดจำหน่ายวัตถุดิบรายใหญ่ 2 ราย ซึ่งเป็นผู้จัดจำหน่ายในประเทศ โดยมีสัดส่วนการสั่งซื้อโลหะจากผู้จัดจำหน่ายรายใหญ่ ดังนี้

ตารางแสดงสัดส่วนยอดซื้อวัตถุดิบโลหะจากผู้จำหน่ายโลหะรายใหญ่ต่อยอดซื้อวัตถุดิบรวม

	ปี 2545/2546 (ส.ค. - ก.ค.)		ปี 2546/2547 (ส.ค. - ก.ค.)		ปี 2547/2548 (ส.ค. - ก.ค.)		ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 (ส.ค. - ต.ค.)	
จำนวนผู้จำหน่ายโลหะรายใหญ่ (ราย)	1		2		2		1	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ผู้จำหน่ายโลหะรายใหญ่อันดับที่หนึ่ง	27.96	26.59	54.79	25.10	54.35	18.69	21.19	30.14
ผู้จำหน่ายโลหะรายใหญ่อันดับที่สอง	-	-	29.79	13.65	49.34	15.80	-	--
สัดส่วนการสั่งซื้อโลหะจากผู้จำหน่าย รายใหญ่	27.96	26.59	84.58	38.75	103.69	34.49	21.19	30.14

หมายเหตุ: ผู้จำหน่ายโลหะรายใหญ่ หมายถึง ผู้จำหน่ายที่มีสัดส่วนการสั่งซื้อเกินร้อยละ 10 ของยอดซื้อวัตถุดิบรวม

ทั้งนี้ ในช่วงปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ถึงปี 2547/2548 กลุ่มบริษัทฯ ไม่มีสัดส่วนการซื้อโลหะของผู้จำหน่ายโลหะรายใดรายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 30 ของยอดซื้อวัตถุดิบรวม อย่างไรก็ตาม ในไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มีสัดส่วนการซื้อโลหะของผู้จำหน่ายโลหะรายหนึ่งเกินกว่าร้อยละ 30 ของยอดซื้อวัตถุดิบรวม อย่างไรก็ตามที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ ไม่เคยประสบปัญหาเกี่ยวกับการผูกขาดการจัดจำหน่ายวัตถุดิบจากผู้จำหน่ายโลหะรายใหญ่และการขาดแคลนวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตแต่อย่างใด เนื่องจากโลหะเป็นวัตถุดิบที่เป็นปัจจัยสำคัญของการพัฒนาเศรษฐกิจของประเทศ รวมทั้งกลุ่มบริษัทฯ มีความสัมพันธ์อันดีกับผู้จำหน่ายวัตถุดิบ (Supplier) ตั้งแต่ดำเนินธุรกิจต่อเนื่องมาเป็นระยะเวลาประมาณ 10 ปี

3.4 ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

กลุ่มบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อสิ่งแวดล้อมมาโดยตลอด และตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสภาพแวดล้อมและผลกระทบอันอาจจะก่อให้เกิดอันตรายหรือความเดือดร้อนรำคาญแก่ผู้ที่อาศัยในบริเวณ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายให้ความร่วมมือกับหน่วยงานภาครัฐในการดำเนินการลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม โดยการปฏิบัติตามกฎระเบียบที่หน่วยงานภาครัฐกำหนดอย่างเคร่งครัด ซึ่งกลุ่มบริษัทฯ มีมาตรการการป้องกันผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ดังนี้

- (1) สารล้างโลหะ : ใช้สาร BIO นำมาผสมน้ำในการล้างทำความสะอาดโลหะก่อนทำการพ่นสี ซึ่งสารล้างโลหะดังกล่าวที่ใช้เมื่อปนเปื้อนไปกับน้ำจะไม่ส่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม
- (2) สี : ใช้สีประเภทฝุ่น ซึ่งจะไม่มีส่วนผสมของสารระเหยและสารตะกั่ว
- (3) เสียงดังจากการผลิต : ใช้เครื่องจักรที่ทันสมัยในการผลิต ซึ่งมีเสียงดังไม่เกินกำหนด คือ 80 เดซิเบล

สำหรับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมดังกล่าวข้างต้น กลุ่มบริษัทฯ ได้ผ่านการตรวจสอบจากหน่วยงานภาครัฐที่ควบคุม ได้แก่ กรมโรงงาน กระทรวงอุตสาหกรรม และหน่วยงานสำนักงานสิ่งแวดล้อม ซึ่งมีการตรวจสอบตามกำหนดทุก 1 ปี และที่ผ่านมากลุ่มบริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาทในเรื่องสิ่งแวดล้อมแต่อย่างใด

3.5 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

- ไม่มี -

4. การวิจัยและพัฒนา

กลุ่มบริษัทฯ เล็งเห็นถึงความสำคัญของการพัฒนาทั้งในขั้นตอนการผลิต การให้บริการ และตัวผลิตภัณฑ์ รวมทั้งพัฒนาความรู้ และทักษะในการผลิตและให้บริการของบุคลากร เพื่อเป็นการเสริมสร้างประสบการณ์ ความรู้ ความชำนาญในการผลิตและให้บริการ อันจะเป็นผลทำให้ผลิตภัณฑ์มีคุณภาพสูงขึ้น

ที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ ได้พัฒนาเทคโนโลยีการผลิตอย่างต่อเนื่องตั้งแต่เริ่มดำเนินธุรกิจ โดยมีการศึกษาและติดตามเทคโนโลยี ทางด้านการผลิต เพื่อนำมาปรับใช้ในขั้นตอนการผลิตของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพทั้งด้านจำนวนผลิตภัณฑ์และเวลาในการผลิต ลด ปริมาณของเสีย รวมทั้งลดต้นทุนในการผลิต การพัฒนาที่เกี่ยวกับการผลิตที่ผ่านมา ได้แก่

- การพัฒนาเครื่องเจาะรูเสาเดิมที่สามารถเจาะรูได้ครั้งละ 1 รู เป็นเจาะรูได้ครั้งละ 8 รู ทำให้สามารถเจาะรูได้เร็วขึ้นเป็น 8 เท่า
- การพัฒนาเครื่องพับเสาจากเดิมต้องพับ 11 ครั้งจึงจะได้เสา 1 ต้น เป็นการพับเสา 1 ต้น เพียง 2 ครั้ง ทำให้สามารถพับเสา ได้เร็วขึ้นเป็น 5 เท่า
- การนำระบบเครื่องเจาะรูเสาครั้งละ 8 รู มาผสมผสานกับเครื่องรีดเสา ทำให้สามารถทำงานได้อย่างต่อเนื่องเป็นระบบ เดียวกันและใช้แรงงานน้อยลง โดยทำให้สามารถผลิตเสาได้เร็วขึ้นจากเดิม ไม่มีรอยต่อ ไม่จำกัดความยาวและมีความ แข็งแรงมากขึ้น
- การนำระบบพ่นสีที่สามารถพ่นสีของชิ้นงานได้ยาวขึ้นมาใช้ ทำให้สามารถพ่นสีของชิ้นงานที่มีความยาวมากๆ ได้รวดเร็วขึ้น โดยสีที่ติดลงบนชิ้นงานมีความเรียบเนียนสม่ำเสมอ ทนติดนาน เป็นมันเงา ปลอดภัย
- การนำระบบการผลิตอัตโนมัติมาใช้ ทำให้สามารถล้าง ชุบกันสนิม อบแห้ง และพ่นสีชิ้นงาน ได้อย่างต่อเนื่องเป็นระบบเดียวกัน

สำหรับการพัฒนาผลิตภัณฑ์ จะเป็นไปในลักษณะการพัฒนาผลิตภัณฑ์ที่สามารถตอบสนองต่อการใช้งาน เพื่อเพิ่มทางเลือก และเพื่อตอบสนองความพึงพอใจและรองรับความต้องการของลูกค้าที่เพิ่มมากขึ้น

- การพัฒนาผลิตภัณฑ์ชั้นลอยแบบถอดประกอบได้ (Mezzanine Platform) เพื่อนำไปใช้ในโรงงานอุตสาหกรรมที่ต้องการ พื้นที่ในการดำเนินงานและพื้นที่ในการจัดเก็บมากๆ แต่มีพื้นที่จำกัด ซึ่งเป็นการเพิ่มทางเลือกในการใช้ผลิตภัณฑ์ของกลุ่ม บริษัทฯ ได้หลากหลายขึ้น
- การนำเทคโนโลยีจากต่างประเทศมาใช้ร่วมกับผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทฯ ได้แก่ ระบบการจัดเก็บและหยิบใช้สิ่งของด้วย ระบบคอมพิวเตอร์ โดยนำระบบ Automated Storage and Retrieval System (ASRS) ที่เป็นที่ยอมรับในต่างประเทศ มาใช้ กับชั้นวางของแบบรับน้ำหนักมาก โดยจะทำให้สามารถจัดเก็บสินค้าได้มากขึ้นในขณะที่ใช้พื้นที่ในการติดตั้งชั้นวางของเท่า เดิมหรือน้อยลง และมีการเสริมประสิทธิภาพในการบริหารจัดการด้วยระบบคอมพิวเตอร์

ทั้งนี้ ที่ผ่านมากลุ่มบริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการพัฒนาเกี่ยวกับเทคโนโลยีการผลิตและการพัฒนาผลิตภัณฑ์ เนื่องจาก เป็นการพัฒนาในลักษณะนำความรู้ (Know-how) ความชำนาญ และประสบการณ์ในแต่ละโครงการที่รับงานจากลูกค้า และนำมา พัฒนาและปรับใช้กับโครงการต่อไป

5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ
5.1 ทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ทรัพย์สินถาวรหลักของกลุ่มบริษัทฯ ณ 31 ตุลาคม 2548 ได้แก่ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ดำเนินงาน ดังรายละเอียดดังนี้

ประเภท/ ลักษณะสินทรัพย์	ลักษณะกรรมสิทธิ์	มูลค่าสุทธิตามบัญชี (ล้านบาท)	ภาระผูกพัน
ที่ดิน (โรงงานใหม่อยู่ระหว่างก่อสร้าง) ตั้งอยู่ที่ 41/60 หมู่ที่ 1 ถนนบายพาส ต.บ้านสวน อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี พื้นที่ 8 ไร่ 69 ตารางวา	บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์	50.00	-ไม่มี-
ตัวอาคาร และโรงงาน (สำนักงานใหญ่ของบริษัทฯ) ตั้งอยู่ที่ 88/3 หมู่ที่ 4 ถนนบายพาส ต.หนองไม้แดง อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี เนื้อที่รวม 4,932 ตารางเมตร	เช่า ¹	0.00	-ไม่มี-
ตัวอาคารและโรงงาน (ศูนย์บริการงานโลหะ สาขา 1) ตั้งอยู่ที่ 120 หมู่ที่ 3 ถนนสุขุมวิท ต.บ้านสวน อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี เนื้อที่รวม 1,680 ตารางเมตร	เช่า ¹	0.00	-ไม่มี-
ตัวอาคาร และโรงงาน (บ.สยาม ไอโซ โปร) ตั้งอยู่ที่ 88/2 หมู่ที่ 4 ถนนบายพาส ต.หนองไม้แดง อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี เนื้อที่รวม 2,232 ตารางเมตร	เช่า ²	0.00	-ไม่มี-
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง (ตั้งอยู่บนที่ดินที่เช่าช่วงจากบริษัท ดับบลิว เคพี แอสเซ็ท พลัส จำกัด)	กลุ่มบริษัทฯ เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์	18.21	-ไม่มี-
เครื่องจักรและอุปกรณ์	กลุ่มบริษัทฯ เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์	53.00	-ไม่มี-
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	กลุ่มบริษัทฯ เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์	3.25	-ไม่มี-
ยานพาหนะ	กลุ่มบริษัทฯ เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์	17.22	-ไม่มี-
งานระหว่างก่อสร้าง	กลุ่มบริษัทฯ เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์	40.11 ³	-ไม่มี-

¹ รายละเอียดตามสัญญาเช่าช่วงตัวอาคารและโรงงาน ระหว่าง บริษัทฯ และ บริษัท ดับบลิว เค พี แอสเซ็ท พลัส จำกัด

² รายละเอียดตามสัญญาเช่าช่วงตัวอาคารและโรงงาน ระหว่าง บ.สยาม ไอโซ โปร และ บริษัท ดับบลิว เค พี แอสเซ็ท พลัส จำกัด

³ งานระหว่างก่อสร้าง สำหรับโรงงานของ บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ ทั้งหมด

5.2 รายละเอียดของสัญญาที่สำคัญ
5.2.1 สัญญาเช่าช่วงตัวอาคารและโรงงานของบริษัทฯ

คู่สัญญา	ผู้ให้เช่าช่วง : บริษัท ดับบลิว เค พี แอสเซ็ท พลัส จำกัด ผู้เช่าช่วง : บริษัท ชีดี สตีล จำกัด (มหาชน)
ทรัพย์สินที่เช่า	1) สำนักงานใหญ่ : อาคารและโรงงาน ตั้งอยู่ที่ 88/3 หมู่ที่ 4 ถนนบายพาส ต.หนองไม้แดง อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี เนื้อที่รวม 4,932 ตารางเมตร ดังนี้ อาคารชั้นที่ 1 เนื้อที่รวม 576 ตารางเมตร



	โรงงาน เนื้อที่รวม 4,356 ตารางเมตร 2) ศูนย์บริการงานโลหะ (สาขา 1) : อาคารและโรงงาน ตั้งอยู่ที่ 120 หมู่ที่ 3 ถนนสุขุมวิท ต.บ้านสวน อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี เนื้อที่รวม 1,680 ตารางเมตร ดังนี้ อาคาร 3 ชั้น เนื้อที่รวม 720 ตารางเมตร โรงงาน เนื้อที่รวม 960 ตารางเมตร
ระยะเวลา	ระยะเวลา 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2547 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2550 โดยหากครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าว และผู้เช่าช่วงมีความประสงค์จะเช่าช่วงต่อไป ผู้ให้เช่าช่วงตกลงให้ผู้เช่าช่วงต่อสัญญาออกไปอีกครั้งละ 3 ปี ในอัตราค่าเช่าช่วงเดิม
อัตราค่าเช่า	99,180 บาท/เดือน หรือคิดเป็น 15 บาท/ตารางเมตร/เดือน โดยผู้เช่าช่วงต้องชำระค่าเช่าช่วงดังกล่าว ณ ภูมิลำเนาของผู้ให้เช่าช่วงเป็นการล่วงหน้า ภายในวันที่ 15 ของทุกเดือน

5.2.2 สัญญาเช่าช่วงตัวอาคารและโรงงานของ บ.สยาม ไอโซ โปร

คู่สัญญา	ผู้ให้เช่าช่วง : บริษัท ดับบลิว เค พี แอสเซ็ท พลัส จำกัด ผู้เช่าช่วง : บริษัท สยาม ไอโซ โปร จำกัด
ทรัพย์สินที่เช่า	โรงงาน ตั้งอยู่ที่ 88/2 หมู่ที่ 4 ถนนบายพาส ต.หนองไม้แดง อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี เนื้อที่รวม 2,232 ตารางเมตร
ระยะเวลา	ระยะเวลา 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2547 ถึงวันที่ 30 กันยายน 2550 โดยหากครบกำหนดระยะเวลาดังกล่าว และผู้เช่าช่วงมีความประสงค์จะเช่าช่วงต่อไป ผู้ให้เช่าช่วงตกลงให้ผู้เช่าช่วงต่อสัญญาออกไปอีกครั้งละ 3 ปี ในอัตราค่าเช่าช่วงเดิม
อัตราค่าเช่า	33,480 บาท/เดือน หรือคิดเป็น 15 บาท/ตารางเมตร/เดือน โดยผู้เช่าช่วงต้องชำระค่าเช่าช่วงดังกล่าว ณ ภูมิลำเนาของผู้ให้เช่าช่วงเป็นการล่วงหน้า ภายในวันที่ 15 ของทุกเดือน

5.3 เครื่องหมายการค้าและเครื่องหมายบริการ

บริษัทฯ เป็นเจ้าของและจดทะเบียนเครื่องหมายการค้าและเครื่องหมายบริการต่อกรมทรัพย์สินทางปัญญา กระทรวงพาณิชย์ โดยการจดทะเบียนเครื่องหมายการค้าจะมีอายุ 10 ปี นับจากวันที่จดทะเบียน และสามารถต่ออายุได้ทุก 10 ปี โดยมีรายละเอียดดังนี้

เครื่องหมายการค้า	ประเภทสินค้า	วันที่จดทะเบียน / ต่ออายุ
	ชิ้นวางของ ตู้เก็บของ	20 ธันวาคม 2543 / 19 ธันวาคม 2553
เครื่องหมายบริการ	ประเภทบริการ	วันที่จดทะเบียน / ต่ออายุ
	รับจ้างทำงานด้านโลหะ	8 กันยายน 2547 / 7 กันยายน 2557

สำหรับเครื่องหมายการค้าของ บ. ไอโซ โปร จำกัด ได้ยื่นจดทะเบียนต่อกรมทรัพย์สินทางปัญญา กระทรวงพาณิชย์ แล้ว โดยอยู่ระหว่างขั้นตอนการพิจารณาอนุมัติการจดทะเบียนเครื่องหมายการค้า

5.4 สิทธิบัตรการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI)

การได้รับสิทธิประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจ

บ. สยาม ไอโซ โปร ซึ่งเป็นบริษัทย่อยได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2546 ตามบัตรส่งเสริมเลขที่ 1528(2)/2546 โดยสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่ได้รับสามารถสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

สิทธิประโยชน์ทางภาษี	ระยะเวลา
<p>ตามมาตรา 31 วรรคหนึ่ง และวรรคสาม ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการรวมกันไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุน โดยไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียน นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ ทั้งนี้ รายได้ที่ต้องนำมาคำนวณกำไรสุทธิ ให้รวมถึงรายได้จากการจำหน่ายผลพลอยได้ ได้แก่ เศษหรือของเสียจากขบวนการผลิต</p> <p>หมายเหตุ ภาษีเงินได้ที่ได้รับยกเว้นมีมูลค่าไม่เกิน 51,500,000 บาท ทั้งนี้ จะปรับเปลี่ยนตามจำนวนเงินลงทุน โดยไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียนที่แท้จริงในวันเปิดดำเนินการ¹</p> <p>ตามมาตรา 29 ได้รับลดหย่อนอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรกึ่งหนึ่งตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ เว้นแต่รายการเครื่องที่มีอากรขาเข้าต่ำกว่าร้อยละสิบ จะไม่ได้รับลดหย่อน</p> <p>ตามมาตรา 34 ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้</p>	<p>กำหนดระยะเวลา 3 ปี นับตั้งแต่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ (ตั้งแต่ 2 สิงหาคม 2547 ถึง 1 สิงหาคม 2550)</p> <p>ตั้งแต่ 25 มิถุนายน 2546 ถึง 24 มีนาคม 2549</p> <p>ตลอดระยะเวลาที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล (3 ปี ตั้งแต่ 2 สิงหาคม 2547 ถึง 1 สิงหาคม 2550)</p>

ทั้งนี้ มีเงื่อนไขที่สำคัญ คือ ต้องดำเนินการให้ได้รับใบรับรองคุณภาพตามมาตรฐาน ISO 9000 หรือมาตรฐานสากลอื่นที่เทียบเท่าภายใน 2 ปี นับแต่วันที่เปิดดำเนินการ¹ หากไม่สามารถดำเนินการภายในระยะเวลาดังกล่าว จะถูกลดทอนสิทธิและประโยชน์ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นระยะเวลา 1 ปี กล่าวคือจะถูกลดระยะเวลาการได้รับสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจาก 3 ปี เหลือ 2 ปี โดย บ. สยาม ไอโซ โปร กำลังดำเนินการจัดทำระบบบริหารคุณภาพตามมาตรฐาน ISO 9001 : 2000 ภายในปี 2549

หมายเหตุ : ¹ วันที่เปิดดำเนินการ มีความหมายตามที่คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) กำหนด คือ วันที่ บ. สยาม ไอโซ โปร ยื่นขอเปิดดำเนินการต่อคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) แต่ไม่เกินวันที่ 24 มีนาคม 2549

5.5 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย

5.5.1 เงินลงทุน

ตารางแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อย ณ 31 ตุลาคม 2548

	ร้อยละการลงทุน	ทุนชำระแล้ว (ล้านบาท)	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท)	
			มูลค่าตามวิธีราคาทุน	มูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย
บ. สยาม ไอโซ โปร	99.99	42.00 ¹	42.00 ¹	182.88
บ. มาร์ค เวิลด์ไวด์	99.99	110.00	110.00	93.05
	รวม		152.00	275.93

ณ 31 ตุลาคม 2548 เงินลงทุนในบริษัทย่อยทั้งหมดของบริษัทฯ ตามวิธีราคาทุนคิดเป็นร้อยละ 36.07 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีส่วนได้เสียคิดเป็นร้อยละ 65.48 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ

หมายเหตุ ¹ ทั้งนี้ ณ 18 มกราคม 2549 บริษัทฯ ลงทุนเพิ่มในบ.สยาม ไอโซ โปร เป็นจำนวนเงิน 70 ล้านบาท โดยบ.สยาม ไอโซ โปร มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 112 ล้านบาท และทุนจดทะเบียน 154 ล้านบาท และมีมูลค่าตามวิธีราคาทุน 154 ล้านบาท

5.5.2 นโยบายการบริหารงานในบริษัทย่อย

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนโดยพิจารณาลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวพันและเอื้อประโยชน์ต่อการทำธุรกิจของบริษัทฯ หรือเป็นธุรกิจซึ่งอยู่ในอุตสาหกรรมที่มีแนวโน้มการเติบโตที่ดี บริษัทฯ จะกำกับดูแลการบริหารงานโดยการส่งกรรมการหรือผู้บริหาร เข้าไปเป็นตัวแทนตามสัดส่วนการถือหุ้น โดยปัจจุบันคณะกรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อยเป็นชุดเดียวกัน ซึ่งจะปฏิบัติตามขั้นตอนของอำนาจอนุมัติการดำเนินการต่างๆที่ได้กำหนดไว้ในกฎระเบียบของบริษัทฯและบริษัทย่อย

6. โครงการในอนาคต

6.1 การขยายกำลังการผลิตผ่านบริษัทย่อย

เนื่องจากในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ใช้กำลังการผลิตค่อนข้างเต็มที่แล้ว จึงได้ขยายกำลังการผลิตโดยการเปิดโรงงานภายใต้การดำเนินงานของบ.สยาม ไอโซ โปร นอกจากนี้กลุ่มบริษัทฯ ยังมีโครงการที่จะขยายกำลังการผลิต โดยการสร้างอาคารโรงงานใหม่และเพิ่มเครื่องจักรอุปกรณ์และยานพาหนะ ซึ่งอยู่ภายใต้การดำเนินงานของบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ ปัจจุบัน บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ ได้เริ่มดำเนินการก่อสร้างอาคารสำนักงานและโรงงาน ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2547 โดยมีพื้นที่ใช้สอยรวมทั้งสิ้นประมาณ 17,300 ตารางเมตร บนเนื้อที่ 8 ไร่ 69 ตารางวา ซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของ บ. มาร์ค เวิลด์ไวด์ ตั้งอยู่ที่ 41/60 หมู่ที่ 1 ถนนบายพาส ตำบลบ้านสวน อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี ซึ่งจะใช้เงินลงทุนทั้งสิ้นประมาณ 292 ล้านบาท โดยใช้ลงทุนซื้อที่ดินไปแล้วประมาณ 65 ล้านบาท โดยคาดว่าจะเริ่มดำเนินการผลิตได้ภายในไตรมาสที่ 3 ของปี 2549 และจะสามารถเพิ่มกำลังการผลิตได้อีกประมาณ 9,000 ตันต่อปี ทำให้มีกำลังการผลิตรวมทั้งสิ้นประมาณ 25,000 ตันต่อปี ซึ่ง ณ 31 ตุลาคม 2548 การก่อสร้างโรงงานแล้วเสร็จไปกว่าร้อยละ 90 หรือประมาณร้อยละ 70 ซึ่งคิดเป็นจำนวนเงิน 67.5 ล้านบาท จากงบประมาณการลงทุนสร้างอาคารและโรงงาน ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวนเงินทั้งสิ้น 96.5 ล้านบาท ทั้งนี้ ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการขยายกำลังการผลิตดังกล่าวมีดังนี้

- เพื่อรองรับความต้องการในผลิตภัณฑ์โลหะและบริการงานด้านโลหะที่เพิ่มมากขึ้น จากอุตสาหกรรมที่มีการขยายตัว
- เพื่อรองรับการขยายตลาดและช่องทางการจัดจำหน่ายใหม่ ๆ ทั้งตลาดต่างประเทศและตลาดในประเทศ

6.2 การขยายช่องทางการจัดจำหน่าย

กลุ่มบริษัทฯ มีแผนที่จะขยายตลาดและช่องทางการจัดจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศ เพื่อเพิ่มยอดขาย โดยสำหรับตลาดในประเทศ จะเน้นกลุ่มลูกค้าที่เป็นผู้ใช้ทางอุตสาหกรรมมากยิ่งขึ้น ซึ่งมีความต้องการผลิตภัณฑ์โลหะและงานบริการเกี่ยวกับโลหะที่มีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นในอนาคต และสำหรับตลาดต่างประเทศ มีแผนที่จะดำเนินการหลังจากที่มีการขยายกำลังการผลิต โดยมีนโยบายให้บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ เป็นผู้ดำเนินงานสำหรับการผลิตและจำหน่ายสำหรับตลาดต่างประเทศ ภายหลังจากที่สามารถรองรับความต้องการของตลาดภายในประเทศได้เพียงพอแล้ว โดยจากการประมาณการกำลังการผลิตของบ. มาร์ค เวิลด์ ไวด์ เมื่อเริ่มเปิดดำเนินการในปี 2549/2550 จะใช้กำลังการผลิตร้อยละ 50 ของกำลังการผลิตเต็มที่ เพิ่มเป็นร้อยละ 75 ของกำลังการผลิตเต็มที่ ในปี 2550/2551 และเพิ่มเป็นร้อยละ 97 ของกำลังการผลิตเต็มที่ในปี 2551/2552

7. ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ 31 ตุลาคม 2548 กลุ่มบริษัทฯ ไม่มีข้อพิพาททางกฎหมายในคดีใดๆ ที่มีนัยสำคัญ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทฯ สูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นรอบบัญชี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 หรือกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ หรือคดีที่มีได้เกิดจากการประกอบธุรกิจโดยปกติของกลุ่มบริษัทฯ

8. โครงสร้างเงินทุน
8.1 หลักทรัพย์ของบริษัทฯ
8.1.1 ทุนจดทะเบียนและทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว ณ 18 มกราคม 2549

ทุนจดทะเบียน	:	300,000,000 บาท
		ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 300,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	:	210,000,000 บาท
		ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 210,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้อัตราจำนวน 90,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท บริษัทฯ จะมีทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วทั้งสิ้น 300,000,000 บาท

8.1.2 หลักทรัพย์อื่น

- ไม่มี -

8.1.3 ข้อตกลงระหว่างกลุ่มถือหุ้นรายใหญ่ในเรื่องที่มีผลกระทบต่อกรออกและเสนอขายหลักทรัพย์ หรือการบริหารงานของบริษัทฯ โดยที่ข้อตกลงดังกล่าวมีบริษัทฯ ลงนามร่วมด้วย

- ไม่มี -

8.2 โครงสร้างผู้ถือหุ้น
รายชื่อกลุ่มผู้ถือหุ้น ณ 18 มกราคม 2549

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ณ 18 มกราคม 2549		ภายหลังการเสนอขายต่อประชาชนและพนักงาน ¹	
	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. นายวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัย	49,659,900	23.65	49,659,900	16.55
2. นางเค็ง พงศ์รัตนเดชาชัย	49,659,900	23.65	49,659,900	16.55
3. นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย	37,799,880	18.00	37,799,880	12.60
4. นายสาธิต พงศ์รัตนเดชาชัย	34,234,500	16.30	34,234,500	11.41
5. นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย	34,234,500	16.30	34,234,500	11.41
6. นายบัณฑิต พงศ์รัตนเดชาชัย	2,205,600	1.05	2,205,600	0.74
7. นายประวิตร พงศ์รัตนเดชาชัย	2,205,600	1.05	2,205,600	0.74
8. อื่น ๆ	120	0.00	120	0.00
รวม	210,000,000	100.00	210,000,000	70.00
จำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อพนักงาน	-	-	900,000	0.30
จำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อประชาชนทั่วไป	-	-	89,100,000	29.70
รวมจำนวนหุ้นสามัญภายหลังการเสนอขาย	210,000,000	100.00	300,000,000	100.00

หมายเหตุ ¹ ภายใต้อมติฐานที่มีการเสนอขายหุ้นได้ครบถ้วนทั้งจำนวน 90 ล้านหุ้น

8.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราประมาณร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ และหักสำรองตามกฎหมาย ทั้งนี้ ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่กลุ่มบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินเพื่อการขยายกิจการ หรือจากปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของกลุ่มบริษัทฯ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลง ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน และแผนการลงทุนของกลุ่มบริษัทฯ

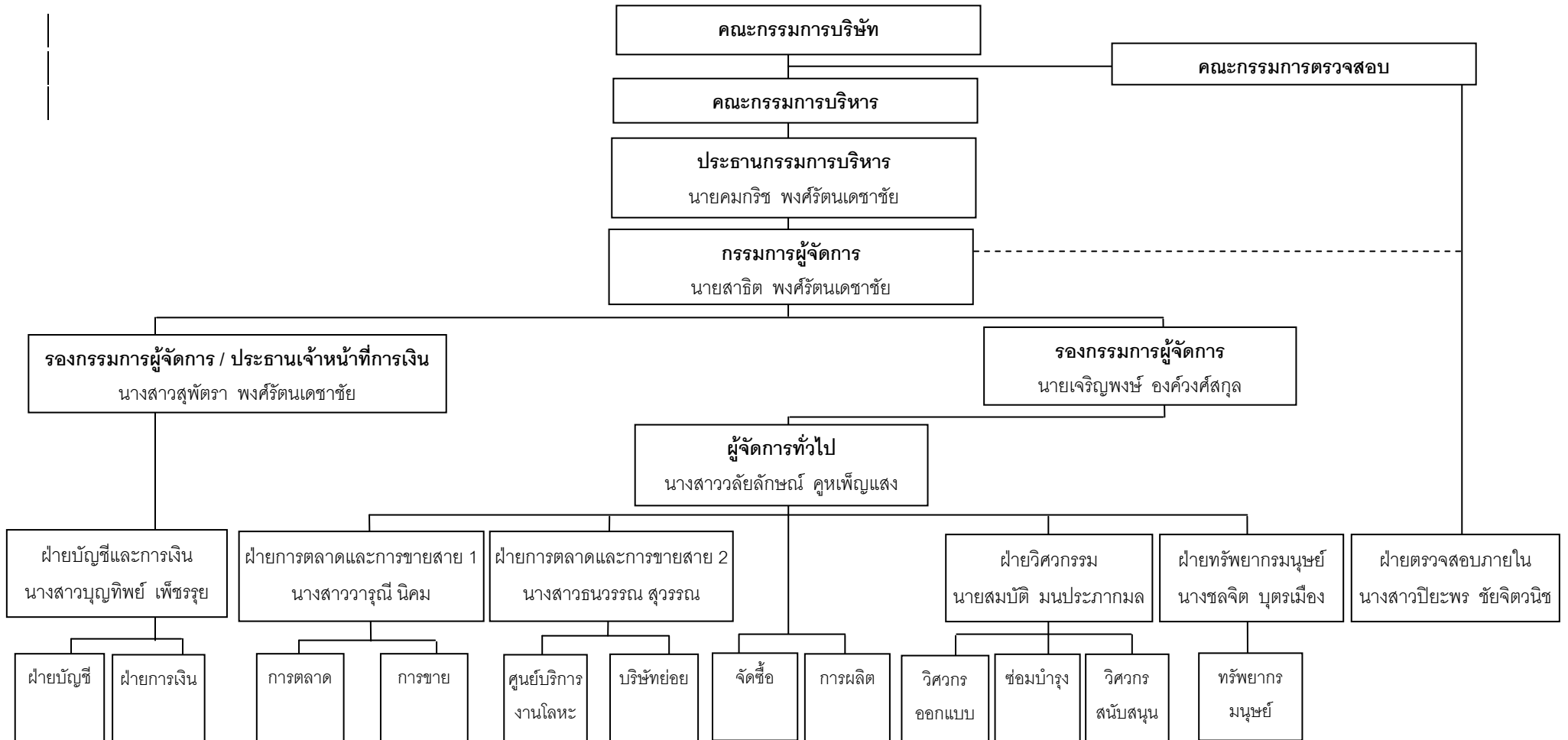
สำหรับบริษัทย่อย คณะกรรมการของบริษัทย่อยจะเป็นผู้กำหนดนโยบายการจ่ายเงินปันผลในแต่ละปี ทั้งนี้ ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย เว้นแต่กลุ่มบริษัทฯ มีความจำเป็นต้องใช้เงินเพื่อการขยายกิจการ หรือจากปัจจัยอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องในการบริหารงานของกลุ่มบริษัทฯ ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลง ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน และแผนการลงทุนของกลุ่มบริษัทฯ

9. การจัดการ

9.1 โครงสร้างการจัดการ

รูปแบบผังโครงสร้างการจัดการของกลุ่มบริษัทฯ

ณ 31 ตุลาคม 2548



บริษัทฯ มีคณะกรรมการ 3 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการตรวจสอบ โดยคณะกรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วย ผู้ทรงคุณวุฒิที่มีคุณสมบัติตามมาตรา 68 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 และตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 12/2543 เรื่องการขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ฉบับลงวันที่ 22 มีนาคม 2543 ทุกประการ

9.1.1 คณะกรรมการบริษัทฯ

ณ 31 ตุลาคม 2548 คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 8 ท่าน ดังนี้

- | | |
|------------------------------------|-------------------------------------|
| 1. นายวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัย | ประธานกรรมการ |
| 2. นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย | กรรมการ |
| 3. นายสาธิต พงศ์รัตนเดชาชัย | กรรมการ |
| 4. นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย | กรรมการ |
| 5. นางสาววลัยลักษณ์ คูหเพ็ญแสง | กรรมการ |
| 6. นายอาทิตย์ วุฒิมิโระ | กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 7. นายมาณฑิ ชิวธนาสุนทร | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |
| 8. นางสาวอรุณรัตน์ สุกาญจน์วัฒนชัย | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ |

โดยมี นางสาวปิยะพร ชัยจิตวินิช เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัทฯ

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ โดยมีนายวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัย นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย นายสาธิต พงศ์รัตนเดชาชัย และนางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย กรรมการสองในสี่คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่1/2547 ณ 27 พฤศจิกายน 2547

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่เป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้น และมีอำนาจในการจัดการบริษัทฯ ดังนี้

1. ต้องปฏิบัติหน้าที่โดยใช้ความรู้ความสามารถ และประสบการณ์ให้เป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ

2. กำหนดทิศทางในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และควบคุมติดตามการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้ถูกต้องตามกฎระเบียบ ข้อบังคับของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอให้กับผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย และให้มีการบริหารงานอย่างโปร่งใส รวมทั้งเกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น

3. กำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการให้ดำเนินการตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพ และแจ้งให้ฝ่ายจัดการนำเสนอเรื่องที่มีสาระสำคัญต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการระหว่างบุคคลที่เกี่ยวข้องกันอื่น ๆ ให้พิจารณาโดยให้เป็นไปตามกฎระเบียบข้อบังคับของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

4. จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพโดยให้จัดให้มีฝ่ายตรวจสอบและดูแลการปฏิบัติงานภายในเป็นผู้ติดตาม และดำเนินการ และร่วมประสานงานกับคณะกรรมการตรวจสอบ

5. คณะกรรมการบริษัทฯ อาจแต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร หรือกรรมการผู้จัดการ หรือมอบอำนาจให้บุคคลอื่นใดให้ดำเนินการของบริษัทฯ ภายใต้การควบคุมของคณะกรรมการ โดยการมอบอำนาจดังกล่าวต้องเป็นไปตามมติคณะกรรมการบริษัทฯ ที่มีกรรมการอิสระ หรือกรรมการที่เป็นกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุม และหากกรรมการอิสระ หรือกรรมการที่เป็นกรรมการตรวจสอบคัดค้านการมอบอำนาจนั้น ต้องบันทึกความเห็นของกรรมการดังกล่าวในรายงานการประชุมให้ชัดเจน ทั้งนี้การมอบอำนาจดังกล่าวจะต้องกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้รับมอบอำนาจไว้อย่างชัดเจน และต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ

ที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งมีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย

6. มีความซื่อสัตย์ สุจริต มีจริยธรรม ในการดำเนินธุรกิจ มีความสนใจในกิจการของบริษัทที่ตนเองเป็นกรรมการอย่างแท้จริง และมีความตั้งใจที่จะดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง

7. จะต้องมีความติดชอบต่อผู้ถือหุ้นโดยสม่ำเสมอ ดำเนินงานโดยรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น มีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุนอย่างถูกต้องครบถ้วน มีมาตรฐาน และโปร่งใส

8. พิจารณาการอนุมัติแผนการดำเนินธุรกิจ กระจายประจำปี รวมทั้งการได้มา/จำหน่ายไปของสินทรัพย์ ซึ่งมีวงเงินเกินกว่าอำนาจอนุมัติของคณะกรรมการบริหาร รวมทั้งการอนุมัติแผนการร่วมทุนเพื่อขยายธุรกิจ และการอนุมัติเงินกู้ นอกเหนือจากเงินกู้เพื่อใช้ในเงินหมุนเวียน ซึ่งจะอนุมัติโดยคณะกรรมการบริหาร

ทั้งนี้ การมอบอำนาจดังกล่าวข้างต้น กรรมการบริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและระเบียบวาระต่างๆ ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ และต้องไม่อนุมัติรายการใดๆ ที่ตนเองหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้ส่วนเสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ หรือ บริษัทย่อย และจะต้องเปิดเผยรายการดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดให้กรรมการผู้มีอำนาจลงลายมือชื่อผูกพันบริษัทฯ มีอำนาจดำเนินการเรื่องต่างๆ ของกิจการได้เอง เว้นแต่อำนาจในการดำเนินการดังต่อไปนี้จะกระทำไม่ได้ก็ต่อเมื่อได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อน

1. เรื่องที่กฎหมายกำหนดให้ต้องได้มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น เช่น การโอนหรือขายกิจการ การเพิ่มทุน การควบรวมบริษัทฯ เป็นต้น
2. การทำรายการที่กรรมการมีส่วนได้ส่วนเสีย และอยู่ในข่ายที่กฎหมายหรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ระบุให้ต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

และในกรณีดังต่อไปนี้จะต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า

3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม และมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

1. การขายหรือโอนกิจการของบริษัทฯ ทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญให้แก่บุคคลอื่น
2. การซื้อหรือรับการโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัทฯ
3. การทำ แก้ว ไข หรือเลิกสัญญาเกี่ยวกับการให้เข้ากิจการของบริษัทฯ ทั้งหมดหรือบางส่วนที่สำคัญ การมอบหมายให้บุคคลอื่น

เข้าจัดการธุรกิจของบริษัทฯ หรือการรวมกิจการกับบุคคลอื่นหรือนิติบุคคลอื่นโดยมีวัตถุประสงค์จะแบ่งกำไรขาดทุนกัน

4. การแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ หรือ ข้อบังคับบริษัทฯ
5. การเพิ่มทุนหรือลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ
6. การเลิกบริษัทฯ
7. การออกหุ้นกู้ของบริษัทฯ
8. การควบรวมกิจการบริษัทฯ กับบริษัทอื่น

การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการ

	การเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการ / การประชุมคณะกรรมการทั้งหมด (ครั้ง)		
	ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549
1. นายวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัย	9/9	7/7	3/3
2. นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย	9/9	7/7	3/3
3. นายสาธิต พงศ์รัตนเดชาชัย	9/9	7/7	3/3
4. นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย	9/9	7/7	3/3
5. นางสาววลัยลักษณ์ คูหเพ็ญแสง	-	5/7	3/3
6. นายอาทิตย์ วุฒิมิระโร	-	5/7	3/3
7. นายมาณพ ชิวธนาสุนทร	-	5/7	3/3
8. นางสาวอรุณรัตน์ สุกาญจนวัฒน์ชัย	-	-	2/3

หมายเหตุ : นางสาวอรุณรัตน์ สุกาญจนวัฒน์ชัย ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ และกรรมการตรวจสอบ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2548 เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2548 และในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2548 เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2548

9.1.2 คณะกรรมการบริหาร

ณ 31 ตุลาคม 2548 คณะกรรมการบริหารมีจำนวน 4 ท่าน ดังนี้

- | | | |
|---------------------|-----------------|---------------------|
| 1. นายคมกริช | พงศ์รัตนเดชาชัย | ประธานกรรมการบริหาร |
| 2. นายสาธิต | พงศ์รัตนเดชาชัย | กรรมการบริหาร |
| 3. นางสาวสุพัตรา | พงศ์รัตนเดชาชัย | กรรมการบริหาร |
| 4. นางสาววลัยลักษณ์ | คูหเพ็ญแสง | กรรมการบริหาร |

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2547 ณ 27 พฤศจิกายน 2547

- มีอำนาจสั่งการ วางแผน และดำเนินกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการกำหนด
 - กำหนดกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
 - กำหนดแผน และแนวทางเกี่ยวกับการลงทุนและการระดมทุนตามนโยบายของบริษัทฯ
 - พิจารณาหาระดับต่างๆ ก่อนเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ
 - มีอำนาจจ้าง แต่งตั้ง ปลดออก ให้ออก ไล่ออก กำหนดอัตราค่าจ้าง ให้บำเหน็จรางวัล ปรับขึ้นเงินเดือน ค่าตอบแทน โบนัส สำหรับพนักงานระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไป
 - มีอำนาจพิจารณา กำหนดสวัสดิการพนักงานให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ ประเพณี และสอดคล้องกับกฎหมายที่ใช้อยู่
 - มีอำนาจอนุมัติการลงทุน การซื้อขายทรัพย์สินถาวรของบริษัทฯ การจัดซื้อจัดจ้าง การกู้ยืมเงิน การให้กู้ยืมเงิน การเข้าทำสัญญา หรือการทำนิติกรรมใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานโดยปกติและเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ โดยกรรมการบริหารไม่น้อยกว่า 3 คน มีอำนาจอนุมัติวงเงินไม่เกิน 90 ล้านบาท ตามระเบียบบริษัทฯ ว่าด้วยอำนาจและดำเนินการของบริษัทฯ
- ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารดังกล่าวข้างต้นนั้น จะไม่รวมถึงอำนาจ และ/หรือ การมอบอำนาจช่วงในการอนุมัติรายการใดที่ตน หรือผู้รับมอบอำนาจช่วง หรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต.) มีส่วนได้เสีย หรือผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดขัดแย้งกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งการอนุมัติรายการในลักษณะดังกล่าวจะต้องเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) เพื่อพิจารณาอนุมัติรายการดังกล่าว ตามที่ข้อบังคับของบริษัทฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกำหนด

9.1.3 คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 15 สิงหาคม 2548 คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ มีจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

1. นายอาทิตย์ วุฒิกะโร ประธานกรรมการตรวจสอบ
 2. นายमाणพ ชิวธนาสุนทร กรรมการตรวจสอบ
 3. นางสาวอรุณรัตน์ สุภาจรรย์วัฒนชัย กรรมการตรวจสอบ
- ทั้งนี้ นางสาวปิยะพร ชัยจิตวินิช เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

อำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2547 ณ 27 พฤศจิกายน 2547

คณะกรรมการตรวจสอบ มีหน้าที่และรับผิดชอบตามข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของคณะกรรมการ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์ฯ และรายงานตรงต่อคณะกรรมการบริษัท

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้อง และเปิดเผยอย่างเพียงพอ โดยการประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้บริหารที่รับผิดชอบ จัดทำรายงานทางการเงินทั้งรายไตรมาสและประจำปี คณะกรรมการตรวจสอบอาจเสนอแนะให้ผู้สอบบัญชีสอบทานหรือตรวจสอบรายการใดๆ ที่เห็นว่าจำเป็นและเป็นเรื่องสำคัญในระหว่างการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ ได้
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล โดยสอบทานร่วมกับผู้สอบบัญชีภายนอกและผู้ตรวจสอบภายใน (ถ้ามี)
3. สอบทานการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจบริษัทฯ
4. พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงพิจารณาเสนอคำตอบแทนของผู้สอบบัญชีโดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือ ความเพียงพอของทรัพยากรและปริมาณงานตรวจสอบของสำนักงานตรวจสอบบัญชีนั้น รวมถึงประสบการณ์ของบุคคลากรที่ได้รับมอบหมายให้ทำการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ
5. พิจารณาเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน
6. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมาย และคณะกรรมการตรวจสอบเห็นชอบด้วย เช่น ทบทวนนโยบายการบริหารทางการเงินและการบริหารความเสี่ยง ทบทวนการปฏิบัติตามจรรยาบรรณทางธุรกิจของบริษัทฯ ทบทวนร่วมกับผู้บริหารของบริษัทฯ ในรายงานสำคัญ ๆ ที่ต้องเสนอต่อสาธารณชนตามที่กฎหมายบัญญัติ ได้แก่ บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร เป็นต้น
7. จัดทำรายงานกิจกรรมของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ รายการดังกล่าวควรประกอบด้วยข้อมูลต่อไปนี้
 - ความเห็นเกี่ยวกับกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ถึงความถูกต้องครบถ้วนเป็นที่เชื่อถือได้
 - ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ
 - เหตุผลที่เชื่อว่า ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เหมาะสมที่จะได้รับการแต่งตั้งต่อไปอีกวาระหนึ่ง
 - ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
 - รายงานอื่นใดที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ
8. คณะกรรมการตรวจสอบอาจแสวงหาความเห็นที่เป็นอิสระจากที่ปรึกษาทางวิชาชีพอื่นใด เมื่อเห็นว่าจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ

9.1.4 คณะผู้บริหาร

ณ 31 ตุลาคม 2548 คณะผู้บริหารของบริษัทฯ มีจำนวน 11 ท่าน ดังนี้

1. นายคมกริช	พงศิรดินเดชาชัย	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายสาธิต	พงศิรดินเดชาชัย	กรรมการผู้จัดการ
3. นางสาวสุพัตรา	พงศิรดินเดชาชัย	รองกรรมการผู้จัดการ / ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
4. นายเจริญพงษ์	องค์วงศ์สกุล	รองกรรมการผู้จัดการ
5. นางสาววลัยลักษณ์	คูหเพ็ญแสง	ผู้จัดการทั่วไป
6. นางสาวบุญทิพย์	เพ็ชรรุย	ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน
7. นางสาววารุณี	นิคม	ผู้จัดการฝ่ายการตลาดและการขาย 1
8. นางสาวธนวรรณ	สุวรรณ	ผู้จัดการฝ่ายการตลาดและการขาย 2
9. นางชลจิต	บุตรเมือง	ผู้จัดการฝ่ายทรัพยากรมนุษย์
10. นายสมบัติ	มนประภาภมล	ผู้จัดการฝ่ายวิศวกรรม
11. นางสาวปิยะพร	ชัยจิตวนิช	ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน

อำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่1/2547 ณ 27 พฤศจิกายน 2547

1. ประสานงานกับผู้บริหารและพนักงาน เพื่อปฏิบัติตามนโยบายและทิศทางทางธุรกิจที่ได้รับจากคณะกรรมการบริษัท
 2. เป็นประธานคณะกรรมการบริหาร เพื่อปฏิบัติภารกิจตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ ของคณะกรรมการบริหาร
 3. กำหนดกลยุทธ์และแผนการทางธุรกิจ เพื่อให้บรรลุเป้าหมาย และดำเนินการตามกลยุทธ์และแผนทางธุรกิจดังกล่าวเมื่อได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการเพื่อให้เกิดผลประโยชน์ในระยะยาวสูงสุดแก่บริษัทฯ
 4. แสวงโอกาสทางธุรกิจและกิจการที่เกี่ยวข้อง รวมทั้ง ธุรกิจใหม่ เพื่อเพิ่มรายได้ให้แก่บริษัทฯ พนักงาน และผู้ถือหุ้น
 5. ดูแลการทำงานของพนักงานให้เป็นไปตามนโยบาย และกฎระเบียบต่าง ๆ รวมถึงการปฏิบัติงานด้วยหลักธรรมาภิบาลในการทำธุรกิจ
 6. ส่งเสริมพัฒนาความรู้ความสามารถและศักยภาพของพนักงาน เพื่อเพิ่มศักยภาพขององค์กร
 7. ประสานความรักความสามัคคีในองค์กร เพื่อให้การประสานงานภายใน องค์กรมีประสิทธิภาพ
 8. มีอำนาจสั่งการ วางแผน และดำเนินกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการกำหนด
 9. กำหนดแผน และแนวทางเกี่ยวกับการลงทุนและการระดมทุนตามนโยบายของบริษัทฯ
 10. พิจารณาวาระต่างๆ ก่อนเสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร
 11. มีอำนาจจ้าง แต่งตั้ง ปลดออก ให้ออก ไล่ออก กำหนดอัตราค่าจ้าง ให้บำเหน็จรางวัล ปรับขึ้นเงินเดือน ค่าตอบแทน โบนัส สำหรับผู้บริหารและพนักงานบริษัทฯ
 12. มีอำนาจพิจารณากำหนดสวัสดิการพนักงานให้เหมาะสมกับสภาพการณ์ ประเพณี และสอดคล้องกับกฎหมายที่ใช้อยู่
 13. มีอำนาจอนุมัติการลงทุน การซื้อขายทรัพย์สินถาวรของบริษัทฯ การจัดซื้อจัดจ้าง การกู้ยืมเงิน การให้กู้ยืมเงิน การเช่าทำสัญญา หรือการทำนิติกรรมใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการค้าโดยปกติและเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ภายในวงเงินที่กำหนดไว้ในระเบียบบริษัทฯ ว่าด้วยอำนาจและดำเนินการของบริษัทฯ
- ทั้งนี้ การมอบอำนาจดังกล่าวข้างต้น ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและระเบียบวาระต่าง ๆ ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ และต้องไม่อนุมัติรายการใด ๆ ที่ตนเองหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย และจะต้องเปิดเผยรายการดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณา

สรุปอำนาจอนุมัติการดำเนินการเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการบริหารอย่างน้อย 1 คน มีอำนาจอนุมัติการดำเนินการการจ่ายเงินและการทำธุรกรรมของบริษัท ที่มีวงเงินไม่เกิน 50 ล้านบาท โดยมีอำนาจอนุมัติการทำรายการดังต่อไปนี้

1. การอนุมัติการสั่งซื้อต่าง ๆ เพื่อการดำเนินธุรกิจ
2. การอนุมัติจ่ายเงินและการทำธุรกรรมทางการเงินต่าง ๆ
3. การอนุมัติเครดิตให้ลูกค้า
4. การอนุมัติใบเสนอราคา
5. การขายสินทรัพย์ของบริษัท

อำนาจหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่1/2547 ณ 27 พฤศจิกายน 2547

1. เสนอแนวทางการบริหารให้แก่คณะกรรมการบริหาร
2. วางแผน และควบคุมการดำเนินงานให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดโดยคณะกรรมการบริษัท และกรรมการบริหาร
3. กำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบให้แก่ผู้บริหารระดับสูง
4. สรุปผลการดำเนินงานเพื่อนำเสนอคณะกรรมการบริหาร
5. มีอำนาจจ้าง แต่งตั้ง ปลดออก ให้ออก ไล่ออก กำหนดอัตราค่าจ้าง ให้บำเหน็จรางวัล ปรับขึ้นเงินเดือน ค่าตอบแทน โบนัส สำหรับพนักงานระดับตั้งแต่ผู้จัดการฝ่ายลงมา
6. มีอำนาจอนุมัติค่าใช้จ่ายในการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัท ไม่เกินวงเงินที่คณะกรรมการบริษัท กำหนด
7. มีอำนาจอนุมัติการลงทุน การซื้อขายทรัพย์สินถาวรของบริษัท การจัดซื้อจัดจ้าง การกู้ยืมเงิน การให้กู้ยืม การเช่าทำสัญญาหรือการทำนิติกรรมใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการค้าโดยปกติและเป็นไปตามวัตถุประสงค์ของบริษัท ในวงเงินไม่เกินตามที่คณะกรรมการบริษัท กำหนด
8. มีอำนาจกระทำการ และแสดงตนเป็นตัวแทนของบริษัท ต่อบุคคลภายนอกในกิจการที่เกี่ยวข้องและเป็นประโยชน์ต่อบริษัท
9. มีอำนาจอนุมัติการแต่งตั้งที่ปรึกษาด้านต่าง ๆ ที่จำเป็นต่อการดำเนินงานของบริษัท
10. ดำเนินกิจการที่เกี่ยวข้องกับการบริหารงานทั่วไปของบริษัท หรือกิจการอื่น ๆ ที่คณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหารมอบหมาย

ทั้งนี้การมอบอำนาจดังกล่าวข้างต้น กรรมการผู้จัดการจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดและระเบียบวาระต่าง ๆ ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และต้องไม่อนุมัติรายการใด ๆ ที่ตนเองหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดกับบริษัท หรือบริษัทย่อย และจะต้องเปิดเผยรายการดังกล่าวต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้คณะกรรมการบริษัท พิจารณา

สรุปอำนาจอนุมัติการดำเนินการเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายของกรรมการผู้จัดการ

กรรมการผู้จัดการมีอำนาจอนุมัติการดำเนินการเกี่ยวกับการจ่ายเงินและการทำธุรกรรมของบริษัทที่มีวงเงินไม่เกิน 30 ล้านบาท โดยมีอำนาจอนุมัติการทำรายการดังต่อไปนี้

1. การอนุมัติการสั่งซื้อต่าง ๆ เพื่อการดำเนินธุรกิจ
2. การอนุมัติจ่ายเงินและการทำธุรกรรมทางการเงินต่าง ๆ
3. การอนุมัติเครดิตให้ลูกค้า
4. การอนุมัติใบเสนอราคา
5. การขายสินทรัพย์ของบริษัท

9.2 การสรรหากรรมการ

ถึงแม้ว่าบริษัทฯ ไม่มีคณะกรรมการสรรหาเพื่อคัดเลือกบุคคลที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯ แต่อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางและหลักเกณฑ์ในการแต่งตั้งกรรมการบริษัทฯ โดยคณะกรรมการบริษัทฯจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกโดยใช้เกณฑ์ความสามารถ ประสบการณ์ วิทยุทัศน์ และความน่าเชื่อถือ เป็นต้น โดยบริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์ดังนี้

9.2.1 คณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน และกรรมการบริษัทฯไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการบริษัทฯทั้งหมดนั้น ต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร

ทั้งนี้ ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง ตามข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้กรรมการบริษัทฯจำนวนหนึ่งในสาม หรือ ในจำนวนที่ใกล้เคียงที่สุดกับจำนวนหนึ่งในสามของคณะกรรมการบริษัทฯ จะต้องพ้นจากตำแหน่ง กรรมการบริษัทฯที่ออกตามวาระนั้นๆ อาจได้รับการเลือกตั้งใหม่ได้ และกรรมการของบริษัทฯ จะต้องเป็นผู้มีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายกำหนด

โดยกำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการบริษัทฯตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับหนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง
2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้เสียงที่ตนมีอยู่ทั้งหมดตามข้อ 1 เพื่อเลือกตั้งบุคคลคนเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการบริษัทฯก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้

3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับจะได้รับการเลือกตั้งให้เป็นกรรมการบริษัทฯ เท่ากับจำนวนกรรมการบริษัทฯจะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมาไม่มีคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการบริษัทฯที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ผู้เป็นประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการบริษัทฯว่างลงเพราะเหตุอื่น นอกเหนือไปจากการออกตามวาระ ให้คณะกรรมการบริษัทฯเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการบริษัทฯแทนในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯคราวถัดไปด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่ เว้นแต่วาระของกรรมการบริษัทฯจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯแทนจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการบริษัทฯได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการบริษัทฯที่ตนเข้าไปแทน

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอาจลงมติให้กรรมการบริษัทฯคนใดออกจากตำแหน่งก่อนถึงกำหนดตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

9.2.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทฯจะเป็นผู้พิจารณาคัดเลือกโดยใช้เกณฑ์ ความสามารถ ประสบการณ์ วิทยุทัศน์ และความน่าเชื่อถือ เป็นต้น และเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้พิจารณาคุณสมบัติและความเหมาะสม และให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบโดยให้มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 2 ปี และกรรมการตรวจสอบที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจจะได้รับการแต่งตั้งใหม่ก็ได้ ทั้งนี้คณะกรรมการตรวจสอบต้องมีคุณสมบัติ ดังนี้

1. เข้าใจบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของการเป็นกรรมการ
2. สามารถแสดงความคิดเห็นเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ
3. ถือหุ้นไม่เกินกว่าร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้วของบริษัทฯ บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้บริหาร

4. ไม่เป็นลูกจ้าง พนักงานหรือที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำของบริษัทฯ บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้บริหาร

5. เป็นกรรมการที่ไม่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้บริหาร ที่อาจทำให้พิจารณาได้ว่าขาดความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่ในการเป็นกรรมการอิสระ เช่น มีรายการระหว่างกันจำนวนมาก ที่มีเงื่อนไขพิเศษแตกต่างจากลูกค้ารายอื่นทั่วไป หรือได้รับความช่วยเหลือทางการเงินของบริษัทฯ

9.3 ค่าตอบแทนผู้บริหาร

9.3.1 ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ค่าตอบแทนคณะกรรมการบริษัทฯ

รายชื่อคณะกรรมการ	ปี 2546/2547		ปี 2547/2548		ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
	จำนวนเงิน (บาท)	ลักษณะค่าตอบแทน	จำนวนเงิน (บาท)	ลักษณะค่าตอบแทน	จำนวนเงิน (บาท)	ลักษณะค่าตอบแทน
1. นายวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัย	-	-	20,000	เบี้ยประชุม	23,000	เบี้ยประชุม
2. นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย	-	-	20,000	เบี้ยประชุม	8,000	เบี้ยประชุม
3. นายสาธิต พงศ์รัตนเดชาชัย	-	-	20,000	เบี้ยประชุม	8,000	เบี้ยประชุม
4. นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย	-	-	20,000	เบี้ยประชุม	8,000	เบี้ยประชุม
5. นางสาววลัยลักษณ์ คูหเพ็ญแสง	-	-	20,000	เบี้ยประชุม	8,000	เบี้ยประชุม
6. นายอาทิตย์ วุฒิกะโร	-	-	40,000	เบี้ยประชุม	31,000	เบี้ยประชุม
7. นายมานพ ชิวธนาสุนทร	-	-	28,000	เบี้ยประชุม	28,000	เบี้ยประชุม
8. นางสาวอรุณรัตน์ สุภาจนวนวัฒน์ชัย	-	-	-	-	20,000	เบี้ยประชุม

หมายเหตุ : ¹ นางสาวอรุณรัตน์ สุภาจนวนวัฒน์ชัย ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ และกรรมการตรวจสอบ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 5/2548 เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2548 และในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2548 เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2548 ไม่ได้เข้าร่วมการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ในปี 2547/2548 ดังนั้นจึงไม่ได้รับเบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ปี 2547/2548

ค่าตอบแทนผู้บริหาร

	ปี 2546/2547		ปี 2547/2548		ปี 2548/2549 ¹	
	จำนวนราย	ค่าตอบแทน (บาท)	จำนวนราย	ค่าตอบแทน (บาท)	จำนวนราย	ค่าตอบแทน (บาท)
เงินเดือนรวม	3	540,000	11	5,200,000	15	9,200,000
โบนัสรวม	-	-	11	320,000	15	800,000
รวม	3	540,000	11	5,520,000	15	10,000,000

หมายเหตุ : ¹ ประมาณการสำหรับปี 2548/2549

9.3.2 ค่าตอบแทนอื่น

- ไม่มี -

9.4 การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ โดยคณะกรรมการบริษัทฯ มีนโยบายการปฏิบัติตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียน (Code of Best Practices) และได้ให้ความสำคัญในการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Corporate Governance) เป็นอย่างยิ่ง ตามแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทฯ และสังคมโดยรวม

บริษัทฯ ยึดหลักการในการกำกับดูแลกิจการที่ดีในแต่ละหัวข้อดังต่อไปนี้

9.4.1 นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัท มีการเจริญเติบโตที่ยั่งยืน บริษัท จึงกำหนดนโยบายในการกำกับดูแลดังนี้

1. ดำเนินกิจการด้วยความโปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ และเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย
2. บริหารงานอย่างเต็มความสามารถด้วยความระมัดระวัง เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น
3. จัดให้มีระบบการควบคุมและบริหารความเสี่ยง โดยดำเนินกิจการด้วยความระมัดระวัง และมีการประเมินความเสี่ยง

รวมทั้งวางกลยุทธ์ แก่ไข และติดตามการบริหารความเสี่ยงอยู่เสมอ

4. การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอย่างเท่าเทียมกัน และเป็นธรรมต่อทุกฝ่าย
5. จัดโครงสร้างบทบาทหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละกลุ่มอย่างชัดเจน
6. ดูแลสนับสนุนให้ผู้บริหารและพนักงานปฏิบัติงานอย่างมีจริยธรรมในการประกอบธุรกิจอย่างถูกต้องและชอบธรรม

9.4.2 สิทธิของผู้ถือหุ้น

สิทธิในการได้รับข้อมูลของบริษัท

บริษัท จะถือปฏิบัติ ให้มีการจัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมวาระต่างๆ ให้ผู้ถือหุ้นได้ทราบล่วงหน้าก่อนวันนัดประชุม 7 วัน หรือ 14 วันในบางกรณี เช่น การจัดสรรหุ้นให้กับกรรมการและพนักงาน การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ หรือในกรณีอื่นใดซึ่งได้กำหนดไว้ตามเกณฑ์ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง และมีการบันทึกการประชุมถูกต้องครบถ้วน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้ รวมทั้งได้จัดเก็บรายงานการประชุมอย่างเป็นระเบียบเพื่อส่งและสะดวกต่อการตรวจสอบ

สิทธิในการออกเสียง

ในการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ทุกครั้ง ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้มีสิทธิอย่างเท่าเทียมกัน เช่นในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัท สอบถาม และแสดงความคิดเห็น รวมทั้งข้อเสนอแนะต่าง ๆ เป็นต้น

สิทธิที่จะได้รับการดูแลอย่างเป็นธรรม

ผู้ถือหุ้นจะได้รับการดูแลอย่างเท่าเทียมกันในสิทธิต่าง ๆ ที่ผู้ถือหุ้นพึงมีและพึงได้

9.4.3 สิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

บริษัท ได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มที่เกี่ยวข้อง ได้แก่

- พนักงาน : บริษัท ได้ปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมกัน และให้ผลตอบแทนที่เป็นธรรมและเหมาะสม
- คู่ค้าและเจ้าหนี้ : บริษัท ปฏิบัติต่อคู่ค้าและเจ้าหนี้อย่างเป็นธรรม และเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้า ตามสัญญาที่ตกลงทำร่วมกัน
- ลูกค้า : บริษัท เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า โดยผลิตสินค้าที่มีคุณภาพและมาตรฐานและสามารถตอบสนองความต้องการลูกค้าได้เป็นอย่างดี โดยเน้นให้ความสำคัญถึงคุณภาพสินค้า การบริการและราคาที่เหมาะสม
- คู่แข่งขัน : บริษัท ปฏิบัติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่ดี เพื่อรักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน
- ชุมชนและสังคม : บริษัท ให้ความสำคัญเป็นอย่างมากกับการรักษาสิ่งแวดล้อม โดยรับผิดชอบต่อและดูแลให้มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมของชุมชนและสังคม

9.4.4 การประชุมผู้ถือหุ้น

การเชิญประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง ผู้ถือหุ้นจะได้ทราบวัน เวลา สถานที่ประชุม ตลอดจนรายละเอียดวาระการประชุม ทั้งนี้บริษัท จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสมด้วยเวลาที่เพียงพอ และได้มีการส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นมีโอกาสอย่างเท่าเทียมกันในการสอบถาม การแสดงความคิดเห็น และข้อเสนอแนะต่าง ๆ

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้จัดเก็บรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นที่ผ่านการรับรองจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นไว้อย่างเป็นระเบียบและปลอดภัย ง่ายต่อการตรวจสอบ

9.4.5 ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัทฯ มีบทบาทหน้าที่ รวมทั้งภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีมี ดังนี้

1. คณะกรรมการบริษัทฯ มีส่วนร่วมในการกำหนดวิสัยทัศน์ ภารกิจ กลยุทธ์ เป้าหมายแผนธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ ตลอดจนการกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจและงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการและความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น
2. คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายในและมาตรการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล รวมทั้งจัดให้มีการติดตามการดำเนินการดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอด้วย
3. คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีการกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการบริหารงานตามนโยบายที่กำหนดไว้ ทั้งนี้ไม่รวมถึงรายการที่มีความขัดแย้งหรือมีส่วนได้เสีย และรายการที่ต้องขอความเห็นจากผู้ถือหุ้น ตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
4. คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาการกำหนดและแยกบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบ และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน รวมทั้งมีการสื่อสารบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบดังกล่าวต่อกรรมการบริษัทฯ ฝ่ายจัดการ และพนักงานของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ

9.4.6 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ดูแลเรื่องรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ รวมทั้งการดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ เพื่อประโยชน์ส่วนตัวดังนี้

1. รายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ทราบถึงรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ในการทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาความเหมาะสมอย่างรอบคอบ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นหลัก โดยหากบริษัทฯ มีรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์บริษัทฯ จะนำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาให้ความเห็นรายการดังกล่าว และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาต่อไป ทั้งนี้บริษัทฯ จะปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอย่างเคร่งครัด
2. การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน
บริษัทฯ ได้มีนโยบายห้ามมิให้กรรมการบริษัทฯ และผู้บริหารของบริษัทฯ นำข้อมูลของบริษัทฯ ไปใช้ไม่ว่าทางตรงหรือโดยทางอ้อมเพื่อประโยชน์ส่วนตัว ตามรายละเอียดในข้อ 9.5

9.4.7 จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทฯ ได้กำหนดข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับ จรรยาบรรณของคณะกรรมการบริษัทฯ ฝ่ายจัดการ และพนักงาน เพื่อให้ผู้เกี่ยวข้องยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ตามภาระกิจของบริษัทฯ ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งการปฏิบัติต่อบริษัทฯ ผู้มีส่วนได้เสีย ทุกกลุ่ม และสังคม ดังนี้

จริยธรรมในการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ พึ่งดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานของความรับผิดชอบต่อ ความโปร่งใส ความซื่อสัตย์ และความสามารถในการแข่งขัน โดยปฏิบัติต่อบุคคลทุกกลุ่มด้วยความเป็นธรรม โดยบริษัทฯ จะพึงปฏิบัติด้วยความสมดุลของประโยชน์ให้แก่บุคคลทุกกลุ่มด้วยความเสมอภาค ดังนี้

- ผู้ถือหุ้น : บริษัทฯ พึ่งดำเนินการกิจการด้วยอย่างเต็มความสามารถ เพื่อให้เกิดผลประโยชน์ที่ดีที่สุด และให้ผู้ถือหุ้นได้รับผลตอบแทนที่เหมาะสม
- ลูกค้า : บริษัทฯ พึ่งผลิตสินค้าและบริการที่มีคุณภาพ มาตรฐาน ตรงตามความต้องการของลูกค้าด้วยราคาที่เหมาะสม
- คู่ค้าและเจ้าหนี้ : บริษัทฯ พึ่งดำเนินการธุรกรรมต่าง ๆ ต่อคู่ค้าและเจ้าหนี้ บนพื้นฐานของความเชื่อใจกันที่เป็นธรรม
- คู่แข่งขัน : บริษัทฯ พึ่งดำเนินการธุรกิจบนพื้นฐานการแข่งขันที่ยุติธรรม
- พนักงาน : บริษัทฯ พึ่งดูแลพนักงานให้มีคุณภาพชีวิตที่ดี
- ประเทศ : บริษัทฯ พึ่งดำเนินการธุรกิจเพื่อการเสริมสร้าง และพัฒนาความเจริญก้าวหน้า โดยปฏิบัติได้ถูกต้องตามข้อกำหนดของกฎหมาย และเป็นไปตามครรลองประเพณีธุรกิจทั่วไป
- ชุมชนและสังคม : บริษัทฯ พึ่งดำเนินการธุรกิจโดยมีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อ ชุมชน และสังคม ทั้งนี้คำนึงถึงผลกระทบที่มีต่อทรัพยากรธรรมชาติ และสิ่งแวดล้อม

จริยธรรมของคณะกรรมการบริษัท

1. กรรมการบริษัทฯ พึ่งปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามเจตนารมณ์แห่งปรัชญาในการดำเนินธุรกิจ และยึดมั่นในจริยธรรมในการประกอบธุรกิจที่บริษัทฯ กำหนดไว้
2. กรรมการบริษัทฯ พึ่งปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ
3. กรรมการบริษัทฯ พึ่งอุทิศเวลาปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบอย่างเพียงพอ โดยใช้ความรู้ความสามารถ และทักษะการบริหารจัดการอย่างเต็มความสามารถ เพื่อให้บริษัทฯ เจริญก้าวหน้า มั่นคง และก่อให้เกิดผลประโยชน์ตอบแทนที่เหมาะสม
4. กรรมการบริษัทฯ พึ่งปฏิบัติหน้าที่โดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น และในขณะเดียวกันต้องคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholders) ที่เกี่ยวข้องด้วย โดยปฏิบัติต่อบุคคลทุกกลุ่มด้วยความเหมาะสมและเป็นธรรม
5. กรรมการบริษัทฯ ไม่พึงอาศัยตำแหน่งหน้าที่ในการแสวงหาผลประโยชน์โดยมิชอบ ไม่เปิดเผยข้อมูลความลับของบริษัทฯ ต่อบุคคลภายนอก รวมทั้งไม่แสวงหาผลประโยชน์ให้กับตนเอง และผู้เกี่ยวข้องโดยใช้ข้อมูลใด ๆ ของบริษัทฯ ซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณะ ตลอดจนไม่กระทำการใด ๆ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ต่อบริษัทฯ

9.4.8 การถ่วงดุลกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

บริษัทฯ มีการถ่วงดุลกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร โดยไม่ให้บุคคลหรือกลุ่มบุคคลใดมีอำนาจในการตัดสินใจแต่บุคคลเดียวหรือกลุ่มเดียว เพื่อเป็นสร้างกลไกการถ่วงดุลและให้การบริหารงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริษัทฯ มีคณะกรรมการทั้งสิ้นจำนวน 8 ท่าน รายละเอียดเป็นดังนี้

- กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 4 ท่าน
- กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร 4 ท่าน

ดังนั้น บริษัทฯ มีกรรมการอิสระทั้งหมด 3 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 37.50 ของกรรมการทั้งหมด

9.4.9 การรวมหรือแยกตำแหน่ง

บริษัทฯ มีประธานกรรมการบริษัทฯที่ไม่เป็นบุคคลคนเดียวกับประธานเจ้าหน้าที่บริหาร แต่บุคคลทั้งสองก็มีความสัมพันธ์กัน โดยเป็นกลุ่มตระกูลเดียวกัน อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารไว้อย่างชัดเจน รวมทั้งบริษัทฯ มีคณะกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ 3 ท่าน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและการสอบทานการบริหารงานของบริษัทฯ นอกจากนี้กลุ่มบริษัทฯ มีฝ่ายตรวจสอบภายใน ซึ่งจะรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่ในการ

ควบคุมดูแลตรวจสอบการดำเนินงานภายในของกลุ่มบริษัทฯ ให้เป็นไปอย่างโปร่งใส เหมาะสม รัดกุม และเป็นไปตามนโยบายของ คณะกรรมการบริษัทฯ อย่างเคร่งครัด

9.4.10 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายค่าตอบแทนกรรมการของบริษัทฯ ไว้อย่างชัดเจน และโปร่งใสโดยค่าตอบแทนอยู่ในระดับที่เหมาะสม และสอดคล้องกับอุตสาหกรรม รวมทั้งอยู่ในระดับที่เพียงพอที่จะดึงดูดและรักษากรรมการที่มีคุณสมบัติที่ต้องการได้ และต้องผ่านการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ค่าตอบแทนผู้บริหาร บริษัทฯ จัดให้เป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด ซึ่งเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และผลการดำเนินงานของผู้บริหารแต่ละท่าน ปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่มีคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน แต่มีกระบวนการพิจารณาค่าตอบแทนที่เหมาะสมโดยใช้ข้อมูลค่าตอบแทนของบริษัทฯ ในอุตสาหกรรมเดียวกันและมีขนาดใกล้เคียงกัน รวมทั้งใช้ผลประกอบการของบริษัทฯ มาประกอบการพิจารณา

9.4.11 การประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ

ข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทฯ มีการประชุมอย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้ง และอาจมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามควรแก่กรณี และมีการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่กรรมการเพื่อพิจารณาก่อนการประชุมล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน ก่อนวันประชุม เว้นแต่ในกรณีจำเป็นรีบด่วนเพื่อรักษาสิทธิหรือประโยชน์ของบริษัทฯ ซึ่งในการประชุมทุกครั้งจะมีการกำหนดวาระการประชุมที่ชัดเจน มีเอกสารประกอบการประชุมที่ครบถ้วนเพียงพอ โดยจัดส่งให้กับคณะกรรมการบริษัทฯ ล่วงหน้า เพื่อให้คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีเวลาศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม โดยในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ กรรมการบริษัทฯ ทุกคนสามารถอภิปรายและแสดงความคิดเห็นได้อย่างเปิดเผย

9.4.12 คณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระจำนวน 3 คน เพื่อช่วยในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ รายชื่อ และอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบเป็นไปตามรายละเอียดในข้อ 9.1.3 เรื่องคณะกรรมการตรวจสอบ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ยังไม่ได้มีอนุกรรมการกำหนดค่าตอบแทน แต่มีกระบวนการพิจารณาค่าตอบแทนเบื้องต้นที่เหมาะสม โดยให้ข้อมูลค่าตอบแทนของบริษัทฯ ในอุตสาหกรรมเดียวกันและมีขนาดใกล้เคียงกัน รวมทั้งผลประกอบการของบริษัทฯ ประกอบการพิจารณา กำหนด

9.4.13 ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติงานเพื่อให้มีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ได้กำหนดภาระหน้าที่ อำนาจการดำเนินการของผู้ปฏิบัติงาน คณะกรรมการบริษัทฯ คณะผู้บริหาร ไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน มีการควบคุมดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ ให้เกิดประโยชน์ และมีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงานผู้ติดตามควบคุมและประเมินผลออกจากกัน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสมนอกจากนี้ยังมีการควบคุมภายในที่เกี่ยวกับระบบการเงิน โดยบริษัทฯ ได้จัดให้มีระบบรายงานทางการเงินเสนอผู้บริหารสายงานที่รับผิดชอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยได้พิจารณาและสอบทานร่วมกับฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และมีความเห็นว่าบริษัทฯ มีความเพียงพอและความเหมาะสมของระบบควบคุมภายใน

บริษัทฯ มีฝ่ายตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลัก และกิจกรรมทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดและมีประสิทธิภาพ รวมถึงตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และเพื่อให้หน่วยงานตรวจสอบภายในมีความเป็นอิสระ สามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงกำหนดให้ฝ่ายตรวจสอบภายใน รายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

9.4.14 รายงานของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัท และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปีของบริษัท ทั้งนี้การเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่ได้รับการรับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัท ได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่สอบทานให้บริษัท มีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ มีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบอย่างเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ โดยคณะกรรมการตรวจสอบประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่าการควบคุมภายในของบริษัท โดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินของบริษัท

9.4.15 ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัท ตระหนักดีว่าข้อมูลของบริษัท ทั้งที่เกี่ยวกับการเงินและที่ไม่ใช่การเงิน ล้วนมีผลกระทบต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัท บริษัทฯ จึงมีนโยบายให้ฝ่ายบริหารดำเนินการในเรื่องที่เกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วน ตรงต่อความเป็นจริง เชื่อถือได้ สม่าเสมอ และทันต่อเวลา ซึ่งฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญและจะยึดถือปฏิบัติ ในส่วนงานด้านผู้ลงทุนสัมพันธ์ กลุ่มบริษัทฯ ยังไม่มีแผนที่จะจัดตั้งหน่วยงานนี้แต่ได้มอบหมายได้ คุณสุพัศรา พงศ์รัตนเดชาชัย ตำแหน่งรองประธานเจ้าหน้าที่ทางการเงิน เบอร์โทรศัพท์ติดต่อ 0-3878-2064 อีเมลล์ แอดเดรส cfo@wkgpgroup.com เป็นผู้ที่ทำหน้าที่ติดต่อกับผู้ถือหุ้น นักวิเคราะห์ และหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน) มีนโยบายและถือปฏิบัติโดยเคร่งครัดในการจัดการข้อมูลภายใน เพื่อป้องกันมิให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน นำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อผลประโยชน์ส่วนตน โดยมีหลักการดังนี้

- ห้ามกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน นำข้อมูลภายในองค์กร ซึ่งยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณชนไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตัว และห้ามนำข้อมูลภายในทั้งที่เกี่ยวข้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และข้อมูลที่เกี่ยวข้องว่าเป็นความลับทางธุรกิจ ไปเผยแพร่ต่อบุคคลภายนอก ทั้งนี้ ข้อมูลของแต่ละหน่วยงานจะรับทราบโดยเฉพาะผู้ที่เกี่ยวข้องของหน่วยงานเท่านั้น โดยการรายงานหรือเผยแพร่ข้อมูลภายในจะสามารถปฏิบัติได้เฉพาะบุคคลที่ได้รับมอบหมายเท่านั้น
- ห้ามกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานที่รับทราบข้อมูลภายในทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วง 30 วัน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน โดยบริษัทฯ ได้กำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้หากมีการฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตาม โดยเริ่มตั้งแต่ตักเตือนเป็นหนังสือ ตัดค่าจ้าง พักงานชั่วคราวโดยไม่ได้รับค่าจ้าง หรือให้ออกจากงาน ทั้งนี้ การลงโทษจะพิจารณาจากเจตนาของการกระทำและความร้ายแรงของความผิดนั้นๆ
- บริษัทฯ ได้ดำเนินการแจ้งให้กรรมการและผู้บริหารทุกท่านรับทราบถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบต่อข้อมูลภายในโดยไม่นำมาใช้เป็นประโยชน์ส่วนตน รวมทั้งเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แจ้งให้ทราบถึงหน้าที่การรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ตามมาตรา 59 และบทกำหนดโทษตามมาตรา 275 ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งรวมถึงการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ โดยคู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ โดยกรรมการและผู้บริหารจะต้องจัดส่งสำเนาการรายงานดังกล่าวแก่บริษัทฯ ในวันเดียวกับที่รายงานต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งกำหนดให้แจ้งภายใน 3 วันทำการ เพื่อบริษัทฯ จะได้รับทราบการเปลี่ยนแปลงการถือหุ้นนั้น

9.6 บุคลากร

9.6.1 จำนวนบุคลากร

ณ 31 ตุลาคม 2548 กลุ่มบริษัทฯ มีพนักงานทั้งสิ้น 345 คน แบ่งออกตามฝ่ายได้ดังนี้

ประเภทบุคลากร	จำนวน (คน)
ฝ่ายบัญชีและการเงิน	14
ฝ่ายจัดซื้อ	6
ฝ่ายการตลาดและการขาย	23
ฝ่ายทรัพยากรมนุษย์	4
ฝ่ายวิศวกรรมและออกแบบ	13
ฝ่ายตรวจสอบภายใน	3
ฝ่ายผลิต	271
ฝ่ายบริหาร	11
รวม	345

9.6.2 ข้อพิพาทด้านแรงงานในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

-ไม่มี-

9.6.3 ค่าตอบแทนพนักงาน

ค่าตอบแทนรวมของพนักงาน (ไม่รวมค่าตอบแทนของผู้บริหารและเป็นค่าตอบแทนที่เข้าออกระหว่างปี) สำหรับปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 เป็นจำนวน 26,425,305 บาท 33,417,797 บาท และ 8,732,024 บาท ตามลำดับ โดยเป็นค่าตอบแทนในรูปของเงินเดือน โบนัส ค่าล่วงเวลา ค่าตอบแทนอื่นๆ และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ดังมีรายละเอียดตามตารางต่อไปนี้

ประเภทค่าตอบแทน	สำหรับปี 2546/2547	สำหรับปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549
เงินเดือน	17,971,673	18,515,266	4,702,829
โบนัส	1,218,645	967,806	-
ค่าล่วงเวลา	6,117,701	6,519,875	2,105,353
ค่าตอบแทนอื่นๆ	1,117,285	7,374,830	1,900,428
เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ¹	-	40,020	23,414
รวม	26,425,305	33,417,797	8,732,024

¹ กลุ่มบริษัทฯ เริ่มมีการสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่พนักงานตั้งแต่เดือนมีนาคม 2548 โดยเริ่มนำส่งเงินสมทบเมื่อวันที่ 1 เมษายน 2548

9.6.4 นโยบายการพัฒนาบุคลากร

บริษัทฯ มีนโยบายการพัฒนาบุคลากร โดยมีจุดประสงค์เพื่อพัฒนาบุคลากรในด้านความรู้ความสามารถในการปฏิบัติงานทั้งใน ส่วนงานเทคนิค (Technical) และสายงานวิชาชีพ (Professional) เพื่อเพิ่มพูนความรู้ ความเข้าใจ และพัฒนาองค์กร นอกจากนี้ยังเป็น การรักษามูลค่าบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถทำงานกับบริษัทฯ ในระยะยาว มีความก้าวหน้าในอาชีพ โดยได้มีการจัดอบรมดังนี้

1. In House Training Program

โดยจัดให้พนักงานเข้าร่วมการสัมมนา อบรม ตามหลักสูตรที่เหมาะสม และนำเอาความรู้ที่ได้มาประยุกต์ใช้ในการ ปฏิบัติงานในหน้าที่ของตนและหน่วยงาน

2. On the Job Training Program

เป็นการอบรมให้กับพนักงานใหม่ในสายงานโดยบุคลากรที่มีประสบการณ์ในสายงานนั้นๆ ร่วมถ่ายทอดความรู้ พร้อมทั้งประสบการณ์ให้ ซึ่งพนักงานได้มีการเรียนรู้จากการปฏิบัติงานจริงโดยมีหัวหน้างานดูแลอย่างใกล้ชิด

3. Seminar and Training Program

จัดให้มีการอบรมในเรื่องความรู้เฉพาะด้านและเทคนิคต่างๆ โดยคำนึงถึงการจัดการฝึกอบรมให้เหมาะสมกับงานในแต่ละสายงาน เช่น การฝึกอบรมคอมพิวเตอร์ การฝึกอบรมด้านเทคโนโลยีการผลิต เป็นต้น

4. Learning and Teaching Organisation Program

จัดตั้งโครงการการแลกเปลี่ยนความรู้ระหว่างพนักงาน โดยทางกลุ่มบริษัทฯ จะให้พนักงานที่มีประสบการณ์แต่ละสายงานเป็นอาจารย์ถ่ายทอดความรู้ที่ตนมีในงานนั้นๆ ให้แก่นักเรียนซึ่งเป็นพนักงานจากสายงานอื่น ๆ ให้มีความรู้ความเข้าใจถึงการปฏิบัติงานในสายงานอื่นๆ เป็นการสร้างทักษะความรู้เพิ่มเติมให้กับพนักงาน และยังเป็นการสร้างความสัมพันธ์ในการปฏิบัติงาน ช่วยส่งเสริมการสื่อสารในองค์กรให้มีความราบรื่น และเกิดประสิทธิภาพสูงสุด

10. การควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 6 /2548 เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 โดยมีคณะกรรมการตรวจสอบทั้งสามท่าน เข้าร่วมประชุมพิจารณาเรื่องการควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหาร และตัวแทนจากบริษัท บีที ทีพีริกาธุรกิจ จำกัด พร้อมทั้งให้ข้อมูลจากรายงานผลการประเมินระบบการควบคุมภายในที่จัดทำโดย บริษัท บีที ทีพีริกาธุรกิจ จำกัด เพื่อพิจารณาพร้อมทั้งอนุมัติให้การรับรองแบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ ในด้านต่างๆ 5 ด้านคือ องค์กรและสภาพแวดล้อม การบริหารความเสี่ยง การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และระบบการติดตาม คณะกรรมการมีความเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ อีกทั้งบริษัทฯ มีระบบควบคุมภายใน ในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวอย่างเพียงพอแล้ว ตามเอกสารแนบ 3 ส่วนที่ 3 ข้อ 3.3 ถึง 3.7 ของแบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน

ทั้งนี้ข้อมูลที่ได้จากรายงานการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯที่จัดทำโดย บริษัท บีที ทีพีริกาธุรกิจ จำกัด สรุปได้ว่า ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯส่วนใหญ่อยู่ในเกณฑ์ดี เนื่องจากการยึดถือปฏิบัติตามนโยบายและกระบวนการควบคุมภายในที่มีของบริษัทฯ โดยสรุปข้อมูลจากรายงานดังกล่าวได้ โดยแบ่ง เป็น 5 ด้าน ได้ดังนี้

10.1. องค์กรและสภาพแวดล้อม มีข้อเท็จจริงสรุปได้ดังนี้

บริษัทฯได้จัดให้มีโครงสร้างองค์กรที่ชัดเจน โดยมีกำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของแต่ละตำแหน่งงานอย่างชัดเจน ในคำบรรยายลักษณะงาน (Job Description) ที่เป็นลายลักษณ์อักษร พร้อมทั้งมีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบในงาน 3 ด้าน คือหน้าที่อนุมัติ หน้าที่บันทึกการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และหน้าที่ในการดูแลจัดเก็บทรัพย์สินออกจากกันโดยเด็ดขาด อีกทั้งยังมีการกำหนดวงเงินอำนาจอนุมัติของฝ่ายบริหารในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจนและเป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อเป็นการตรวจสอบซึ่งกันและกัน บริษัทฯมีการกำหนดนโยบายเกี่ยวกับการบริหารบุคลากรและวิธีการปฏิบัติงานเกี่ยวกับจริยธรรมและจรรยาบรรณธุรกิจเป็นลายลักษณ์อักษรโดยมีการปิดประกาศให้พนักงานทราบพร้อมทั้งมีการกำหนดการลงโทษกรณีพนักงานละเมิด

10.2. การบริหารความเสี่ยง มีข้อเท็จจริงสรุปได้ดังนี้

บริษัทฯได้กำหนดปัจจัยความเสี่ยงไว้ 4 ด้าน คือ ความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจ ความเสี่ยงเกี่ยวกับการผลิต ความเสี่ยงด้านการบริหาร การจัดการและความเสี่ยงด้านการเงินและได้มีการประชุมเพื่อติดตามความเสี่ยงทุกเดือนในการประชุมคณะกรรมการบริหาร เพื่อป้องกันและควบคุมความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

10.3. การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร มีข้อเท็จจริงสรุปได้ดังนี้

บริษัทฯได้มีการกำหนดนโยบายและเป้าหมายประจำปีและมีการกำหนดกฎระเบียบ ประกาศและคำสั่งในเรื่องเกี่ยวกับการอนุมัติการดำเนินการต่าง ๆภายในบริษัทฯไว้เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่า การดำเนินการต่างๆ เป็นไปตามแนวทางที่ฝ่ายบริหารกำหนด ซึ่งรวมถึงการลดหรือควบคุมความเสี่ยงที่ได้ประเมินไว้และเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์และเป้าหมายขององค์กร บริษัทฯได้มีการจัดทำแผนภาพแสดงทางเดินของเอกสาร (Flowchart) ในระบบงานต่างๆ ของบริษัทฯเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานในปัจจุบัน พร้อมทั้งมีการกำหนดดัชนีวัดผลการดำเนินงานทุกฝ่ายปฏิบัติงานตามเป้าหมายของบริษัทฯ โดยจะทำการประเมินทุกเดือน บริษัทฯมีการแบ่งแยกหน้าที่ระหว่างหน่วยงานขาย หน่วยงานจัดส่งและคลังสินค้า หน่วยงานสินเชื่อ หน่วยงานที่เก็บเงิน หน่วยงานบันทึกบัญชี หน่วยงานจัดซื้อและหน่วยงานรับของ นอกจากนี้บริษัทฯได้มีการตรวจนับสินค้าคงเหลือปลายงวดเป็นประจำทุกเดือน

10.4 ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล มีข้อเท็จจริงสรุปได้ดังนี้

บริษัทฯ ได้มีการใช้ระบบ ERP ในการจัดเก็บข้อมูลทางด้านการตลาดและบัญชีการเงินและการเข้าถึงระบบนั้นมีการกำหนด Password และกำหนดบุคคลที่จะเรียกใช้ข้อมูลระบบต่างๆ ตามหน้าที่รับผิดชอบ

10.5 ระบบการติดตาม มีข้อเท็จจริงสรุปได้ดังนี้

บริษัทฯ ได้มีระบบการตรวจติดตามคุณภาพภายใน (ISO) ด้วยความถี่อย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง และมีการประชุมติดตามผลการดำเนินงานโดยคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อกำหนดเป้าหมายการดำเนินงานในธุรกิจในทุก 3 เดือน และโดยคณะกรรมการบริหารเพื่อกำหนดกลยุทธ์และแนวทางในการดำเนินงานในธุรกิจในทุก 1 เดือน พร้อมทั้งได้มีการประชุมติดตามผลการปฏิบัติงานทุกสัปดาห์โดยคณะผู้บริหารเพื่อรับทราบปัญหาพร้อมถึงการหาแนวทางที่เหมาะสมในการแก้ปัญหา

ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้นำข้อเสนอแนะบางส่วนดังกล่าวข้างต้นมาใช้กำหนดในแผนการควบคุมภายในและในแผนการดำเนินงานเพิ่มเติมแล้ว พร้อมทั้งได้เริ่มปฏิบัติไปบ้างแล้ว

นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้มีการว่าจ้างบริษัท พีที ทีปริกษาธุรกิจ จำกัด เพื่อเป็นที่ปรึกษาในการทำการออกแบบระบบงานการตรวจสอบภายในเพิ่มเติมโดยนำข้อเสนอแนะจากรายงานประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทดังกล่าวข้างต้นมาประกอบการดำเนินการเพื่อให้ฝ่ายตรวจสอบภายในของบริษัทฯ ได้เรียนรู้และพัฒนาการในการทำหน้าที่การประเมินความเสี่ยง การตรวจสอบ การประเมินระบบการควบคุมภายใน การรายงานผลการตรวจสอบต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ให้ได้มาตรฐานและได้ใช้ประโยชน์จากรายงานผลการตรวจสอบภายใน อันจะส่งผลให้ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ มีประสิทธิภาพเทียบเท่ามาตรฐานสากลและให้บริษัทฯ มีการกำกับดูแลที่ดียิ่งขึ้น

12.ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน**12.1 สรุปรายงานผู้สอบบัญชี**งบการเงินรวมปี 2545/2546

ผู้สอบบัญชี : นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ ผู้สอบบัญชีเลขที่ 218 บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด

สรุปรายงานผู้สอบบัญชี : สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2546

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขว่า งบดุลและงบดุลรวมแสดงฐานะทางการเงินของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ยกเว้นผลต่อกำไรขาดทุน งบกำไรขาดทุนรวม งบกระแสเงินสดและงบกระแสเงินสดรวม เนื่องจากผู้สอบบัญชีไม่ได้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ในขณะนั้น จึงไม่ได้เข้าไปสังเกตการณ์การตรวจนับสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2545 (สินค้าคงเหลือยกมาต้นปี ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2545) และไม่อาจใช้วิธีการตรวจสอบอื่นให้เป็นที่น่าพอใจในปริมาณสินค้าคงเหลือได้ และผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ในขณะนั้นได้ออกรายงานการสอบบัญชีโดยไม่แสดงความเห็นต่องบการเงินเกี่ยวกับปริมาณสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2545

งบการเงินรวมปี 2546/2547

ผู้สอบบัญชี : นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ ผู้สอบบัญชีเลขที่ 218 บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด

สรุปรายงานผู้สอบบัญชี : สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2547

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ ซึ่งแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินแสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบการเงินรวมปี 2547/2548

ผู้สอบบัญชี : นายศุภชัย บัญญาวัฒน์ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3930 สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

สรุปรายงานผู้สอบบัญชี : สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และสรุปว่า ยกเว้นผลของรายการปรับปรุงที่อาจมีขึ้นจากการไม่ได้เข้าร่วมสังเกตการณ์ตรวจนับสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 (สินค้าคงเหลือยกมาต้นปี ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2547) ต่อกำไรขาดทุนเฉพาะของบริษัทฯ และงบกำไรขาดทุนรวม เนื่องจากไม่ได้ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีในขณะนั้น งบการเงินแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบการเงินรวมงวด 3 เดือน ปี 2548/2549

ผู้สอบบัญชี : นายศุภชัย บัญญาวัฒน์ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 3930 สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด

สรุปรายงานผู้สอบบัญชี : สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2548

ผู้สอบบัญชีได้สอบทานงบการเงินของบริษัทฯ และสรุปว่า ไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่างบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ ไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

12.2 งบการเงิน

ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนรวมของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปี 2545/2546 2546/2547 2547/2548 และงวด 3 เดือน ปี 2548/2549

(หน่วย : ล้านบาท)

	ตรวจสอบแล้ว ณ วันที่ 31 กรกฎาคม						สอบทานแล้ว ณ วันที่ 31 ตุลาคม			
	งบรวมปี 2546		งบรวมปี 2547		งบรวมปี 2548		3 เดือน ปี 2548		3 เดือน ปี 2549	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้										
รายได้จากการขาย	133.56	96.4%	272.66	97.7%	482.21	97.8%	129.31	97.6%	139.12	97.6%
รายได้จากการให้บริการ	4.35	3.1%	6.31	2.3%	10.56	2.1%	3.09	2.3%	2.73	1.9%
รายได้อื่น	0.57	0.4%	0.18	0.1%	0.34	0.1%	0.04	0.0%	0.70	0.5%
รวมรายได้	138.48	100.0%	279.14	100.0%	493.10	100.0%	132.44	100.0%	142.54	100.0%
ค่าใช้จ่าย										
ต้นทุนขายและบริการ	122.96	88.8%	250.52	89.7%	313.10	63.5%	85.94	64.9%	91.97	64.5%
ค่าใช้จ่ายในการขายและ บริหาร	7.28	5.3%	20.06	7.2%	30.42	6.2%	6.55	4.9%	7.28	5.1%
รวมค่าใช้จ่าย	130.24	94.0%	270.58	96.9%	343.52	69.7%	92.49	69.8%	99.25	69.6%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย และภาษีเงินได้	8.25	6.0%	8.56	3.1%	149.58	30.3%	39.95	30.2%	43.29	30.4%
ดอกเบี้ยจ่าย	0.81	0.6%	0.65	0.2%	1.74	0.4%	0.40	0.3%	0.49	0.3%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	2.30	1.7%	3.13	1.1%	12.58	2.6%	6.02	4.5%	2.89	2.0%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	5.13	3.7%	4.78	1.7%	135.26	27.4%	33.53	25.3%	39.91	28.0%
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น (บาท) - ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ¹	0.17		0.05		0.97		0.24		0.29	
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น(บาท) -Fully Dilution Basis ²	0.02		0.02		0.45		0.11		0.13	

หมายเหตุ : ¹ เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้จาก 10 บาทต่อหุ้น เป็น 2 บาทต่อหุ้น ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 5/2547 เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2547 และเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้จาก 2 บาทต่อหุ้น เป็น 1 บาทต่อหุ้น ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2549 เมื่อวันที่ 3 มกราคม 2549 บริษัทฯ ได้ปรับปรุงจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักใหม่เพื่อใช้ในการคำนวณกำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น สำหรับปี 2545/2546 2546/2547 2547/2548 และงวด 3 เดือนปี 2547/2548 และปี 2548/2549 เพื่อสะท้อนผลกระทบจากการแตกหุ้น ส่งผลให้กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นสำหรับปี 2545/2546 2546/2547 2547/2548 และงวด 3 เดือนปี 2547/2548 และปี 2548/2549 เปลี่ยนจาก 1.66 0.53 1.93 0.48 และ 0.57 บาทต่อหุ้น เป็น 0.17 0.05 0.97 0.24 และ 0.29 บาทต่อหุ้น

² กำไรต่อหุ้นคิดลดเต็มที่(Fully Dilution) ที่ทุนจดทะเบียน 300.00 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

ตารางสรุปยอดรวมของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปี 2545/2546 2546/2547 2547/2548 และงวด 3 เดือน ปี 2548/2549

(หน่วย : ล้านบาท)

	ตรวจสอบแล้ว ณ วันที่ 31 กรกฎาคม						สอบทานแล้ว ณ วันที่ 31 ตุลาคม	
	งบรวมปี 2546		งบรวมปี 2547		งบรวมปี 2548		3 เดือน ปี 2549	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	8.23	8.6%	21.70	8.6%	40.91	11.1%	77.44	18.4%
ลูกหนี้การค้า								
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5.52	5.8%	0.63	0.2%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	15.75	16.6%	60.82	24.1%	76.75	20.8%	100.06	23.7%
รวมลูกหนี้การค้า	21.28	22.4%	61.44	24.4%	76.75	20.8%	100.06	23.7%
สินค้าคงเหลือ	6.27	6.6%	28.88	11.4%	61.15	16.6%	57.78	13.7%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5.22	5.5%	3.28	1.3%	5.12	1.4%	3.35	0.8%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	40.99	43.1%	115.31	45.7%	183.93	49.8%	238.63	56.6%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	0.50	0.5%	2.55	1.0%	0.99	0.3%	0.99	0.2%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	53.69	56.4%	134.39	53.3%	184.15	49.9%	181.79	43.1%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	54.19	56.9%	136.94	54.3%	185.14	50.2%	182.78	43.4%
รวมสินทรัพย์	95.18	100.0%	252.24	100.0%	369.07	100.0%	421.41	100.0%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	20.00	21.0%	57.00	22.6%	62.00	16.8%	57.00	13.5%
เจ้าหนี้การค้า								
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1.06	1.1%	4.09	1.6%	0.18	0.0%	0.10	0.0%
กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	27.35	28.7%	51.20	20.3%	24.32	6.6%	37.20	8.8%
รวมเจ้าหนี้การค้า	28.41	29.8%	55.29	21.9%	24.50	6.6%	37.31	8.9%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้อง	6.80	7.1%	0.01	0.0%	0.00	0.0%	0.00	0.0%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.00	0.0%	0.88	0.3%	6.74	1.8%	9.34	2.2%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.60	1.7%	2.28	0.9%	3.78	1.0%	5.81	1.4%
รวมหนี้สิน	56.80	59.7%	115.46	45.8%	97.02	26.3%	109.46	26.0%
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนจดทะเบียน	31.00		140.00		200.00		200.00	
ทุนออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว	31.00	32.6%	140.00	55.5%	140.00	37.9%	140.00	33.2%
ผลแตกต่างจากการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัท	0.00	0.0%	(15.38)	(6.1%)	(15.38)	(4.2%)	(15.38)	(3.6%)
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	0.00	0.0%	0.00	0.0%	6.76	1.8%	6.76	1.6%
ยังไม่ได้จัดสรร	7.38	7.8%	12.16	4.8%	140.66	38.1%	180.57	42.8%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	38.38	40.3%	136.78	54.2%	272.05	73.7%	311.95	74.0%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	95.18	100.0%	252.24	100.0%	369.07	100.0%	421.41	100.0%

ตารางสรุปงบกระแสเงินสดรวมของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปี 2545/2546 2546/2547 2547/2548 และงวด 3 เดือน ปี 2548/2549

(หน่วย : ล้านบาท)

	ตรวจสอบแล้ว ณ วันที่ 31 กรกฎาคม			สอบทานแล้ว ณ วันที่ 31 ตุลาคม
	งบรวมปี 2546	งบรวมปี 2547	งบรวมปี 2548	3 เดือน ปี 2549
กระแสเงินสดจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	5.13	4.78	135.26	39.91
รายการปรับกระทบกำไร(ขาดทุน)สุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน :				
ค่าเสื่อมราคา	4.41	8.21	15.34	4.06
ส่วนแบ่งขาดทุน(กำไร)จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	0.00	0.00	0.00	
ส่วนแบ่งขาดทุน(กำไร)จากการขายสินทรัพย์	0.00	0.09	0.00	(0.64)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ถาวร	0.00	0.00	0.08	
ลูกหนี้การค้าลดลง(เพิ่มขึ้น)	(7.07)	(40.17)	(15.30)	(23.32)
สินค้าคงเหลือลดลง(เพิ่มขึ้น)	(3.40)	(22.61)	(32.27)	3.36
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง(เพิ่มขึ้น)	(5.21)	1.94	(1.84)	1.77
เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น(ลดลง)	2.60	26.88	(30.79)	12.81
หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น(ลดลง)	1.24	1.56	7.36	4.63
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(2.29)	(19.31)	77.84	42.59
กระแสเงินสดจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน				
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันลดลง(เพิ่มขึ้น)	(0.50)	(2.05)	1.56	(0.00)
เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย เพิ่มขึ้น(ลดลง)	0.00	(64.74)	0.00	0.00
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	0.00	0.15	0.00	1.67
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น(ลดลง)	(24.66)	(39.78)	(65.18)	(2.73)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(25.16)	(106.42)	(63.62)	(1.07)
กระแสเงินสดจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	20.00	37.00	5.00	(5.00)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	6.15	(6.79)	(0.01)	0.00
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	0.00	109.00	0.00	0.00
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	26.15	139.21	4.99	(5.00)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(1.31)	13.48	19.21	36.52
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	9.53	8.23	21.70	40.91
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	8.23	21.70	40.91	77.44

ตารางการวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

		ตรวจสอบแล้ว			สอบทานแล้ว
		ณ วันที่ 31 กรกฎาคม			ณ วันที่ 31 ตุลาคม
		งบรวมปี 2546	งบรวมปี 2547	งบรวมปี 2548	งบรวมปี 2548
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.72	1.00	1.90	2.18
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.52	0.72	1.21	1.62
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	(0.06)	(0.22)	0.73	1.65
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	7.77	6.74	7.13	6.42
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	46.31	53.38	50.48	56.09
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	26.91	14.25	6.96	6.19
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	13.38	25.25	51.76	58.19
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	(เท่า)	5.50	5.99	7.85	11.91
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	(วัน)	65.48	60.14	45.87	30.24
Cash Cycle	(วัน)	(5.79)	18.49	56.37	84.04
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)					
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	10.85%	10.20%	36.46%	35.16%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	5.57%	3.01%	30.29%	30.03%
อัตรากำไรอื่น	(%)	0.41%	0.06%	0.07%	0.49%
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	(%)	(29.87%)	(230.26%)	52.15%	99.99%
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	3.71%	1.71%	27.43%	28.00%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	14.34%	5.46%	66.17%	54.67%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)					
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	7.05%	2.75%	43.54%	40.39%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	24.59%	13.82%	94.56%	96.11%
อัตรากาการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	1.90	1.61	1.59	1.44
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)					
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.48	0.84	0.36	0.35
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	1.01	(23.93)	52.93	93.25
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	(0.12)	(0.17)	1.19	15.58
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	(%)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

12.3 โครงสร้างของกลุ่มบริษัทฯ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้าง ผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง ผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร โดยเดิมมีกำลังการผลิต 5,000 ตันต่อปี และเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ ได้เปิดศูนย์บริการงานโลหะ(สาขา 1) เพื่อดำเนินการผลิตผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป และให้บริการแปรรูปโลหะ รวมทั้งจำหน่ายโลหะและชิ้นส่วนโลหะ(เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า ซึ่งไม่ได้เป็นธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัทฯ) ทำให้กำลังการผลิตของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็น 7,000 ตันต่อปี บริษัทฯ มีบริษัทย่อยซึ่งประกอบธุรกิจเดียวกับบริษัทฯ จำนวน 2 บริษัท ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ได้แก่ บ.สยาม ไอโซ โปร ซึ่งจัดตั้งขึ้นเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2546 และเริ่มดำเนินการผลิตเมื่อปลายเดือนกรกฎาคม 2547 โดยมีกำลังการผลิต 9,000 ตันต่อปี และบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ ซึ่งบริษัทฯ เข้าไปลงทุนเมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2547 ปัจจุบันอยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้างโรงงานเพื่อเพิ่มกำลังการผลิตในอนาคตอีก 9,000 ตันต่อปี ทั้งนี้ในปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ มีกำลังการผลิตรวม 16,000 ตันต่อปี

การขยายกำลังการผลิตของกลุ่มบริษัทฯ ระหว่าง 3 ปีที่ผ่านมา สามารถสรุปได้ดังนี้

	ปี 2545/2546 (ส.ค. - ก.ค.)		ปี 2546/2547 (ส.ค. - ก.ค.)		ปี 2547/2548 (ส.ค. - ก.ค.)		3 เดือน ปี 2548/2549 (ส.ค. - ต.ค.)	
	ตัน	ร้อยละ	ตัน	ร้อยละ	ตัน	ร้อยละ	ตัน	ร้อยละ
รวม								
กำลังการผลิตเต็มที่	5,000	100.00	6,000 ^{1/1}	100.00	16,000 ^{2/2}	100.00	4,000	100.00
ปริมาณการผลิตจริง	3,100	62.00	5,910	98.50	14,650	91.56	3,700	92.5

หมายเหตุ : กำลังการผลิตและบริการประเมินจากการดำเนินการประมาณ 8 ชั่วโมงต่อวัน 6 วันต่อสัปดาห์(วันจันทร์ถึงวันเสาร์) ของขั้นตอนการผลิตที่เป็นคอขวดของกระบวนการผลิต คือขั้นตอนการขึ้นรูป ส่วนปริมาณการผลิตจริงคำนวณจากน้ำหนักของวัตถุดิบที่ใช้ไปจริง

^{1/1} บริษัทฯ ได้เพิ่มกำลังการผลิตโดยการเปิดศูนย์บริการงานโลหะ(สาขา1) เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2547 ซึ่งมีกำลังการผลิตเท่ากับ 2,000 ตันต่อปี กำลังการผลิต 6 เดือน(กุมภาพันธ์-กรกฎาคม) เท่ากับ 1,000 ตัน

^{2/2} กลุ่มบริษัทฯ มีกำลังการผลิตเพิ่มจากการเปิดดำเนินงานของบ.สยาม ไอโซ โปร เมื่อปลายเดือนกรกฎาคม 2547 ซึ่งมีกำลังการผลิตเท่ากับ 9,000 ตันต่อปี ทำให้กำลังการผลิตรวมทั้งกลุ่มบริษัทฯเท่ากับ 16,000 ตันต่อปี

- บ. มาร์ค เวิลด์ไวด์ ยังไม่เปิดดำเนินการ

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ สำหรับปี 2544/2545 ปี 2545/2546 และปี 2546/2547 (ปีที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุน) สามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

รายการ	ปี 2544/2545 (พ.ย. - ต.ค.)	ปี 2545/2546 (พ.ย. - ต.ค.)	ปี 2546/2547 (พ.ย. - ก.ค.)
สินทรัพย์หมุนเวียน	19.82	1,005.29	306.18
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	0.00	0.00	65,391.54
รวมสินทรัพย์	1,011.82	1,005.29	65,697.72
หนี้สินหมุนเวียน	8.45	7.00	226.80
รวมหนี้สิน	8.45	7.00	226.80
ทุนที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว	1,000.00	1,000.00	65,746.00
กำไร(ขาดทุน)สะสม	3.37	(1.71)	(275.07)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,003.37	998.29	65,470.93
รายได้รวม	18.28	8.76	1.40
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	13.46	13.85	273.46
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	3.37	(5.09)	(273.36)

จากตารางข้างต้น จะเห็นว่าในช่วงเวลาก่อนที่บริษัทฯ จะเข้าไปลงทุน ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบ.มาร์ค เวิลด์ ไรต์ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากยังไม่ได้ประกอบธุรกิจแต่อย่างใด โดยในปี 2544/2545 และปี 2545/2546 มีรายได้จำนวน 18,281 บาท และ 8,763 บาท ตามลำดับ ซึ่งเป็นรายได้จากดอกเบี้ยรับ สำหรับสินทรัพย์และส่วนของผู้ถือหุ้นมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในปี 2546/2547 จากการนำเงินเพิ่มทุนมาลงทุนซื้อที่ดินเพื่อตั้งโรงงาน ส่งผลให้สินทรัพย์รวมและส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเป็น 65.70 ล้านบาท และ 65.47 ล้านบาท ตามลำดับ

12.4 ผลการดำเนินงาน

12.4.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

รายได้หลักของกลุ่มบริษัทฯ มาจากการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะและการให้บริการงานโลหะ ซึ่งสามารถแบ่งออกได้เป็น 5 ประเภท ได้แก่ 1) ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้าง 2) ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะเกี่ยวกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง 3) ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูปและให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร 4) ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะอื่นๆ และ 5) จำหน่ายโลหะและชิ้นส่วนโลหะ นอกจากนี้กลุ่มบริษัทฯ ยังมีรายได้จากการให้บริการติดตั้งและเคลื่อนย้ายโลหะโครงสร้าง จากการที่รายได้ในทุกประเภทมีการขยายตัวโดยตลอด ส่งผลให้รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ เติบโตอย่างต่อเนื่อง และเพิ่มขึ้นอย่างมากในปี 2547/2548 โดยในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และมีรายได้รวมจำนวน 138.48 ล้านบาท 279.14 ล้านบาท และ 493.10 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีอัตราการเติบโตของรายได้เท่ากับร้อยละ 13.0 ร้อยละ 101.6 และร้อยละ 76.6 ตามลำดับ การเติบโตของรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ เป็นผลจากความสำเร็จในการใช้กลยุทธ์การแข่งขันด้านราคา (Penetration Pricing) ในช่วงปี 2545/2546 ถึง 2546/2547 ในการขยายฐานลูกค้า และกลยุทธ์การสร้างความแตกต่างที่ดีกว่า ซึ่งเน้นที่ความหลากหลายและคุณภาพของผลิตภัณฑ์และการให้บริการ (Differentiation in Design, Quality, Service, Value, and Delivery) เพื่อรักษาฐานลูกค้าเดิมและสร้างความต่อเนื่องในการได้รับงาน ตลอดจนขยายฐานลูกค้าโดยอาศัยการบอกต่อ (Positive Word of Mouth) ประกอบกับกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นจากการเปิดศูนย์บริการงานโลหะ(สาขา1) เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2547 อีก 2,000 ตันต่อปีหรือเพิ่มขึ้นอีกร้อยละ 40.0 รวมเป็น 7,000 ตันต่อปี และการเริ่มดำเนินการผลิตของบ.สยาม โอโซ โปโร เมื่อปลายเดือนกรกฎาคม 2547 ซึ่งมีกำลังการผลิตเท่ากับ 9,000 ตันต่อปี ทำให้กำลังการผลิตรวมของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็น 16,000 ตันต่อปี หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 128.6 จึงส่งผลให้รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นมากในปี 2546/2547 และปี 2547/2548 สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 142.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนเป็นจำนวน 10.1 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 7.6

ต้นทุนขายและบริการโดยรวมของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 อยู่ที่ 122.96 ล้านบาท 250.52 ล้านบาท 313.10 ล้านบาท และ 91.97 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นร้อยละ 88.8 ร้อยละ 89.7 ร้อยละ 63.5 และร้อยละ 64.5 ของรายได้รวม ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 เท่ากับ 7.28 ล้านบาท 20.06 ล้านบาท 30.42 ล้านบาท และ 7.28 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อคิดเป็นอัตราส่วนร้อยละของรายได้รวมจะอยู่ที่ร้อยละ 5.3 ร้อยละ 7.2 ร้อยละ 6.2 และร้อยละ 5.1 ตามลำดับ

กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 เท่ากับ 5.13 ล้านบาท 4.78 ล้านบาท 135.26 ล้านบาท และ 39.91 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 3.7 ร้อยละ 1.7 ร้อยละ 27.4 และร้อยละ 28.0 ตามลำดับ

12.4.2 รายได้

รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา แยกตามโครงสร้างของรายได้ แสดงให้เห็นดังนี้

1. รายได้จากการผลิต จำหน่าย และให้บริการติดตั้งและเคลื่อนย้ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะโครงสร้าง มีสัดส่วนรายได้สูงสุดเมื่อเทียบกับรายได้ประเภทอื่น โดยคิดเป็นร้อยละ 66.0 ร้อยละ 47.5 ร้อยละ 38.5 และร้อยละ 43.1 ของรายได้รวมในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 ตามลำดับ อื่นๆ เนื่องจากงานส่วนใหญ่เป็นงานก่อสร้าง

โครงสร้างโลหะ ซึ่งมีอายุการใช้งานยาวนาน การสั่งทำใหม่หรือสั่งทำเพิ่มจะเกิดขึ้นต่อเมื่อมีโครงการใหม่หรือมีการขยายงาน ทั้งนี้ เพื่อให้กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมอย่างต่อเนื่อง กลุ่มบริษัทฯ จึงได้พยายามสร้างความแตกต่างที่ดีกว่า ซึ่งเน้นที่ความหลากหลายและคุณภาพของผลิตภัณฑ์และการให้บริการเพื่อขยายฐานลูกค้ามาโดยตลอดจน ณ ปัจจุบันมีลูกค้ากระจายอยู่ในหลากหลายกลุ่มอุตสาหกรรม เพื่อให้รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ ไม่พึ่งพิงกับอุตสาหกรรมเพียงบางกลุ่มและไม่พึ่งพิงกับรายได้จากงานประเภทนี้มากเกินไป ทำให้สัดส่วนของรายได้จากงานประเภทนี้ต่อรายได้รวมลดลง อย่างไรก็ตามหากพิจารณาในด้านของจำนวนรายได้แล้วยังคงมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยมีรายได้เพิ่มขึ้นจาก 91.41 ล้านบาท ในปี 2545/2546 เป็น 132.57 ล้านบาท ในปี 2546/2547 และเพิ่มเป็น 189.96 ล้านบาท ในปี 2547/2548 คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 45.0 และร้อยละ 43.3 ต่อปี ตามลำดับ และในไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ในส่วนนี้เท่ากับ 61.39 ล้านบาท

2. รายได้จากการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง มีสัดส่วนรายได้ต่อรายได้รวมเท่ากับ ร้อยละ 9.6 ร้อยละ 28.5 ร้อยละ 28.7 และร้อยละ 28.3 ในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 ตามลำดับ โดยมีรายได้เท่ากับ 13.25 ล้านบาท 79.58 ล้านบาท 141.56 ล้านบาท และ 40.37 ล้านบาท ในแต่ละปีตามลำดับ จะเห็นว่ารายได้จากส่วนนี้เพิ่มขึ้นแบบก้าวกระโดดคือคิดเป็นอัตราการขยายตัวร้อยละ 500.5 ต่อปี ในปี 2546/2547 ทั้งนี้ส่วนใหญ่เนื่องจากการได้งานหลายโครงการจากกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ ซึ่งจะมีการสั่งผลิตชิ้นงานเพิ่มตามปริมาณการผลิตรถยนต์ที่เพิ่มขึ้นและจะมีการส่งออกแบบและผลิตภัณฑ์แบบใหม่เมื่อมีการออกรถยนต์รุ่นใหม่เพื่อให้เหมาะกับรูปโฉมที่เปลี่ยนไป อย่างไรก็ตามกลุ่มบริษัทฯ ได้พยายามเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และบริการ พร้อมทั้งเน้นที่คุณภาพของงานเพื่อสร้างความแตกต่างที่ดีกว่า ทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีฐานลูกค้างานประเภทนี้กระจายในหลายกลุ่มอุตสาหกรรม ที่ผ่านมารายได้จากงานประเภทนี้จึงมีสัดส่วนเพิ่มขึ้น ทั้งนี้เพื่อให้รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ ไม่พึ่งพิงกับอุตสาหกรรมใดมากเกินไป

3. รายได้จากการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูปและการให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร มีสัดส่วนรายได้ต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 14.6 ในปีแรกที่เริ่มให้บริการคือปี 2546/2547 โดยมีรายได้เท่ากับ 40.74 ล้านบาท และเพิ่มสัดส่วนรายได้เป็นร้อยละ 20.1 และร้อยละ 21.9 ของรายได้รวมในปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 ตามลำดับ โดยมีรายได้เท่ากับ 99.10 ล้านบาท และ 31.15 ล้านบาท ในแต่ละปีตามลำดับ การที่รายได้มีการขยายตัวสูงมากนั้นมีสาเหตุมาจากกำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นจากการเปิดศูนย์บริการงานโลหะ(สาขา1) ที่เน้นการให้บริการแปรรูปโลหะเป็นหลัก

4. รายได้จากการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะอื่นๆ ได้แก่รายได้จากผลิตภัณฑ์ซึ่งไม่จัดอยู่ในกลุ่มผลิตภัณฑ์ทั้ง 4 กลุ่มดังกล่าวข้างต้น โดยกลุ่มบริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้ประเภทนี้ต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 23.9 ร้อยละ 4.5 ร้อยละ 7.2 และร้อยละ 1.1 ในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 2548/2549 ตามลำดับ โดยมีรายได้เท่ากับ 33.14 ล้านบาท 12.57 ล้านบาท 35.39 ล้านบาท และ 1.56 ล้านบาท ในแต่ละปีตามลำดับ จะเห็นว่ารายได้ประเภทนี้มีความผันผวนสูงกว่าเมื่อเทียบกับรายได้ประเภทอื่น เนื่องจากเป็นรายได้จากการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่ไม่สามารถจัดเข้ากลุ่มของผลิตภัณฑ์ทั้ง 4 ประเภทดังกล่าวข้างต้นได้ รายได้จึงมีความไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับปริมาณงานและมูลค่างานที่ไม่สามารถจัดเข้ากลุ่มได้ รายได้ประเภทนี้ในปี 2546/2547 ลดลงเป็นจำนวน 20.57 ล้านบาท จากปี 2545/2546 หรือลดลงร้อยละ 62.1 ต่อปี และกลับมาเพิ่มขึ้นอีกจำนวน 22.83 ล้านบาทในปี 2547/2548

5. รายได้จากจำหน่ายโลหะและชิ้นส่วนโลหะ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการให้บริการเสริมแก่ลูกค้าที่มาซื้อผลิตภัณฑ์และใช้บริการเกี่ยวกับโลหะแปรรูป เพื่อนำไปเป็นส่วนประกอบในการติดตั้งหรือต่อเติมผลิตภัณฑ์ที่ซื้อไป กลุ่มบริษัทฯ เริ่มให้บริการประเภทนี้ในปี 2545/2546 โดยมีรายได้เท่ากับ 0.11 ล้านบาท และเพิ่มเป็น 13.52 ล้านบาท และ 26.75 ล้านบาท ในปี 2546/2547 และปี 2547/2548 ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.1 ร้อยละ 4.8 และร้อยละ 5.4 ของรายได้รวมในแต่ละปีตามลำดับ สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ในส่วนนี้รวมเท่ากับ 7.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนรายได้ต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 5.2

รายได้ทั้ง 5 ประเภทนี้ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากลูกค้าภายในประเทศ ส่วนรายได้จากการส่งออกนั้น มาจากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง ซึ่งรายได้จากการส่งออกนี้คิดเป็นรายได้ส่วนน้อยเมื่อเทียบกับรายได้จากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะที่เกี่ยวกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียงภายในประเทศ

12.4.3 ค่าใช้จ่ายและกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายและบริการรวมของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย ต้นทุนวัตถุดิบ ต้นทุนวัสดุสิ้นเปลือง ต้นทุนสินค้าสำเร็จรูปประเภทซื้อ มาขายไป ค่าแรงทางตรง และค่าใช้จ่ายโดยอ้อม รวมถึงค่าเสื่อมราคาโรงงาน เครื่องจักร เครื่องมือและอุปกรณ์ที่ใช้ในการผลิตและให้บริการ ในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการรวม เท่ากับ 122.96 ล้านบาท 250.52 ล้านบาท 313.10 ล้านบาท และ 91.97 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 88.8 ร้อยละ 89.7 ร้อยละ 63.5 และร้อยละ 64.5 ของรายได้รวมในแต่ละปี ตามลำดับ มีต้นทุนวัตถุดิบเท่ากับ 76.15 ล้านบาท 162.70 ล้านบาท 216.20 ล้านบาท และ 55.42 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 61.93 ร้อยละ 64.95 ร้อยละ 69.05 และร้อยละ 60.26 ของต้นทุนรวมในแต่ละปี ตามลำดับ มีต้นทุนวัสดุสิ้นเปลืองเท่ากับ 19.70 ล้านบาท 33.78 ล้านบาท 39.33 ล้านบาท และ 10.34 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16.02 ร้อยละ 13.48 ร้อยละ 12.56 และร้อยละ 11.25 ของต้นทุนรวมในแต่ละปี ตามลำดับ มีค่าแรงทางตรงเท่ากับ 13.08 ล้านบาท 24.57 ล้านบาท 29.40 ล้านบาท และ 7.88 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.64 ร้อยละ 9.81 ร้อยละ 9.39 และร้อยละ 8.57 ของต้นทุนรวมในแต่ละปี ตามลำดับ และมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 14.96 ล้านบาท 28.44 ล้านบาท 179.67 ล้านบาท และ 49.87 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 10.8 ร้อยละ 10.2 ร้อยละ 36.5 และร้อยละ 35.5 ตามลำดับ สาเหตุที่อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวสูงขึ้นมากนับตั้งแต่ปี 2547/2548 เนื่องจาก 1) การปรับกลยุทธ์ทางการตลาดจากเดิมที่เน้นการแข่งขันด้านราคาเพื่อขยายฐานลูกค้า โดยการเสนอราคาต่ำกว่าคู่แข่ง ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นค่อนข้างต่ำ มาเป็นการเสนอราคาที่ทัดเทียมกับคู่แข่งทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น แต่ที่ยังคงรักษาฐานลูกค้าไว้ได้นั้น เป็นผลมาจากการพยายามอย่างต่อเนื่องในการสร้างความแตกต่างที่ดีกว่าให้แก่ลูกค้า ทั้งในด้านคุณภาพและความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และบริการ ทำให้ที่ผ่านมากลุ่มลูกค้าได้รับประสบการณ์ที่ดีจากการใช้ผลิตภัณฑ์และบริการ ลูกค้าจึงยังคงซื้อผลิตภัณฑ์และใช้บริการของกลุ่มบริษัทฯ ต่อเนื่องมาแม้ราคาของผลิตภัณฑ์และค่าบริการจะถูกปรับให้อยู่ในระดับเดียวกับคู่แข่งแล้วก็ตาม และ 2) ประสิทธิภาพในการผลิตโดยเฉลี่ยของเครื่องจักรที่เพิ่มขึ้นจากเครื่องจักรรุ่นใหม่ของบริษัท.สยาม ไอโซ โปร ซึ่งมีเทคโนโลยีที่ทันสมัย ช่วยลดต้นทุนค่าแรงการผลิตต่อหน่วย ทำให้สัดส่วนต้นทุนการผลิตต่อรายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ ลดลง อีกทั้งยังสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้สมบูรณ์มากขึ้น ทั้งในด้านการผลิตงานที่มีรูปแบบที่ซับซ้อนและการผลิตงานภายในระยะเวลาที่จำกัด ส่งผลให้บริษัท.สยาม ไอโซ โปร สามารถบวกอัตรากำไรได้สูงขึ้น

12.4.4 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และดอกเบี้ยจ่าย

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินเดือนผู้บริหารและพนักงาน ค่าใช้จ่ายในการขายและการตลาด และค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์สำนักงาน ในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 7.28 ล้านบาท 20.06 ล้านบาท 30.42 ล้านบาท และ 7.28 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 5.3 ร้อยละ 7.2 ร้อยละ 6.2 และร้อยละ 5.1 ของรายได้รวมในแต่ละปี ตามลำดับ จะเห็นว่าในช่วงระหว่างปี 2546/2547 ถึงปี 2547/2548 กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 10.36 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นและมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้นจากบริษัท.สยาม ไอโซ โปร ซึ่งเปิดดำเนินการเมื่อปลายเดือนกรกฎาคม 2547 ซึ่งรวมแล้วคิดเป็นอัตรากำไรขายตัวร้อยละ 51.7 ต่อปี ในขณะที่รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรขายตัวในช่วงระยะเวลาเดียวกันร้อยละ 76.6 ต่อปี แสดงให้เห็นถึงความสามารถในการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและประสิทธิภาพในการสร้างรายได้ที่สูงขึ้นของผู้บริหารและพนักงาน กลุ่มบริษัทฯ ได้ใช้บุคคลากรร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อยในส่วนงานบริหารและงานการเงินและบัญชีในลักษณะของ Pooled Resources เพื่อประโยชน์ในการลดต้นทุนและการบริหารงานในภาพรวม

กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานทั้งสิ้น 8.25 ล้านบาท 8.56 ล้านบาท 149.58 ล้านบาท และ 43.29 ล้านบาท ในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรจากการดำเนินงานร้อยละ 6.0 ร้อยละ 3.1 ร้อยละ 30.3 และร้อยละ 30.4 ตามลำดับ ความสามารถในการทำกำไรจากการดำเนินงานตั้งแต่วุดปี 2547/2548 ปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากกลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมที่สูงขึ้น มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น และความสามารถในการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในส่วนของการดำเนินงาน เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ ใช้เงินทุนจากผู้ถือหุ้นและกำไรจากการดำเนินงานเป็นหลัก กลุ่มบริษัทฯ จึงมี ดอกเบี้ยจ่ายในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 เพียง 0.81 ล้านบาท 0.65 ล้านบาท 1.74 ล้านบาท และ 0.49 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 0.6 ร้อยละ 0.2 ร้อยละ 0.4 และร้อยละ 0.3 ของรายได้รวม และมีกำไรก่อนหักภาษีเงินได้อยู่ที่ 7.44 ล้านบาท 7.91 ล้านบาท 147.84 ล้านบาท และ 42.80 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรก่อนหักภาษีเงินได้ร้อยละ 5.4 ร้อยละ 2.8 ร้อยละ 29.9 และร้อยละ 30.1 ตามลำดับ

12.4.5 กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

ในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 5.13 ล้านบาท 4.78 ล้านบาท 135.26 ล้านบาท และ 39.91 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 3.7 ร้อยละ 1.7 ร้อยละ 27.4 และร้อยละ 28.0 ตามลำดับ อัตรากำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นมากในปี 2547/2548 ส่วนใหญ่เนื่องมาจาก 1) การปรับกลยุทธ์ราคาให้ทัดเทียมกับคู่แข่ง พร้อมเน้นการสร้างความปลอดภัยที่ดีกว่าให้แก่ลูกค้า 2) สิทธิประโยชน์ทางภาษีที่บ.สยาม ไอโซ โปร ได้รับจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน(BOI) ทำให้อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลโดยเฉลี่ยของกลุ่มบริษัทฯ ลดลงจากร้อยละ 39.6 ของกำไรก่อนหักภาษีเงินได้ใน ปี 2546/2547 เป็นร้อยละ 8.4 และร้อยละ 6.68 ของกำไรก่อนหักภาษีเงินได้ในปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 ตามลำดับ 3) ประสิทธิภาพในการผลิตโดยเฉลี่ยของเครื่องจักรที่สูงขึ้น ทำให้สัดส่วนต้นทุนขายและบริการต่อรายได้รวมลดลง และ 4) ความสามารถในการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของกลุ่มบริษัทฯ

ในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิต่อหุ้น(คำนวณที่ราคา พาร์ 1 บาท) เท่ากับ 0.17 0.05 0.97 และ 0.29 บาทต่อหุ้น และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 14.3 ร้อยละ 5.5 ร้อยละ 66.2 และร้อยละ 54.7 ตามลำดับ การที่กำไรสุทธิต่อหุ้นและอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงในปี 2546/2547 นั้น เนื่องจากบริษัทฯ ได้ทำการเพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระเพิ่มเป็นจำนวน 109.0 ล้านบาท เพื่อนำไปลงทุนเพิ่มในบ.สยาม ไอโซ โปร ซึ่งเปิดดำเนินงานในเดือนกรกฎาคม 2547 และลงทุนในบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ ซึ่งยังไม่เปิดดำเนินการ เป็นจำนวนเงินรวม 37.00 ล้านบาท และ 66.07 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งผลตอบแทนจากการลงทุนดังกล่าวยังไม่ปรากฏในงวดบัญชีปี 2546/2547 โดยในปี 2547/2548 เมื่อได้รวมผลการดำเนินงานของบ.สยาม ไอโซ โปร ซึ่งได้เปิดดำเนินการแล้วเข้ากับผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ กำไรสุทธิต่อหุ้นและอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ จึงเพิ่มสูงขึ้น ทั้งนี้หากพิจารณาเฉพาะบ.สยาม ไอโซ โปร ซึ่งมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วเท่ากับ 42.0 ล้านบาท ในปี 2547/2548 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 108.57 ล้านบาท และมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 114.1 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 บริษัทฯได้ชำระทุนในบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ เพิ่มเป็นจำนวนเงิน 43.93 ล้านบาท โดยเงินทุนที่เพิ่มขึ้นนี้ส่วนใหญ่ถูกนำไปชำระคืนให้แก่บริษัทฯ เป็นค่าจ้างก่อสร้างโรงงานของบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ ซึ่งคาดว่าจะเป็นการ ได้ภายในปี 2549 นี้ ผลตอบแทนจากการลงทุนดังกล่าวจึงยังไม่ปรากฏในไตรมาส 1 ปี 2548/2549 ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงในงวดดังกล่าว

12.5 ฐานะทางการเงิน

12.5.1 สินทรัพย์

ณ 31 กรกฎาคม 2548 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 369.07 ล้านบาท สินทรัพย์ส่วนใหญ่ได้แก่ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.9 ของสินทรัพย์รวม รองลงมาได้แก่ ลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.8 และร้อยละ 16.6 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ เมื่อเทียบกับปี 2546/2547 ซึ่งมียอดสินทรัพย์รวม ณ 31 กรกฎาคม 2547 เท่ากับ 252.24 ล้านบาท กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 116.82 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.3 สินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของ สินทรัพย์ถาวร เงินสดหรือรายการเทียบเท่าเงินสด สินค้าคงเหลือ และลูกหนี้การค้า ซึ่งเป็นผลมาจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นและการเปิดดำเนินงานของบ.สยาม ไอโซ โปร

12.5.2 คุณภาพของสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า-สุทธิ

กลุ่มบริษัทฯ มีหลักเกณฑ์ในการให้เครดิตการค้าแก่ลูกค้า โดยพิจารณาจากประวัติการติดต่อ สถานะทางการเงินของลูกค้า และปริมาณงาน รวมถึงความต่อเนื่องของการได้รับงานเป็นหลัก ในกรณีของลูกค้าใหม่ กลุ่มบริษัทฯ อาจเรียกมัดจำร้อยละ 30 ของมูลค่างาน กลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายการให้เครดิตการค้าสำหรับลูกค้าทั่วไปอยู่ที่ 30 วัน สำหรับลูกค้าที่ติดต่อกันมานานและมีปริมาณงานและมูลค่างานสูงจะได้รับเครดิตเทอมอยู่ระหว่าง 30 - 90 วัน

ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ มีระยะเวลาการเรียกเก็บหนี้อยู่ระหว่าง 46.31 วัน ถึง 56.09 วัน ซึ่งเป็นไปตามนโยบายที่วางไว้ ณ 31 ตุลาคม 2548 กลุ่มบริษัทฯ มีลูกหนี้การค้า-สุทธิ เท่ากับ 100.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 76.75 ล้านบาท ณ 31 กรกฎาคม 2548 โดยยอดลูกหนี้การค้าของกลุ่มบริษัทฯ แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ ณ 31 กรกฎาคม 2548 และ ณ 31 ตุลาคม 2548 เป็นดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

ลูกหนี้การค้า	ณ 31 ตุลาคม 2548	ณ 31 กรกฎาคม 2548
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	71,642	56,955
ค้างชำระ :		
ไม่เกิน 3 เดือน	28,099	19,706
3 - 6 เดือน	291	85
6 - 12 เดือน	31	1
เกิน 12 เดือนขึ้นไป	0	0
รวม	100,063	76,747
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	0	0
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	100,063	76,747

จะเห็นว่ากลุ่มบริษัทฯ ไม่มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญทั้งในปี 2547/2548 และ ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 เนื่องจากที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ สามารถเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้การค้าได้ทุกราย ประกอบกับกลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายการให้เครดิตการค้าที่รัดกุม โดยมีการตรวจเช็คประวัติและสถานะการเงินของลูกค้าก่อนให้เครดิตและเรียกมัดจำสำหรับลูกค้าใหม่บางราย สำหรับลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือนนั้น ส่วนใหญ่เนื่องมาจากลูกหนี้มีรอบระยะเวลาการวางบิลและวันออกเช็คหลังจากวันครบกำหนดชำระหนี้ สำหรับลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 3 เดือนนั้น มีสาเหตุมาจากเอกสารประกอบการเรียกเก็บไม่สมบูรณ์ ทำให้เกิดความล่าช้าในการเรียกเก็บเงิน

สินค้าคงเหลือ

กลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายส่งมอบสินค้าทันทีที่ผลิตเสร็จและไม่มีนโยบายเก็บราคาวัตถุดิบ จึงเก็บสต็อกวัตถุดิบไม่เกิน 2 เดือน ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับแนวโน้มราคาวัตถุดิบในตลาดด้วย

ในปี 2545/2546 ถึง 2547/2548 ที่ผ่านมา ระยะเวลาระบายสินค้าคงเหลือของกลุ่มบริษัทฯ อยู่ระหว่าง 13.4 วัน ถึง 51.8 วัน และ ณ 31 ตุลาคม 2548 กลุ่มบริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือคิดเป็นมูลค่าสุทธิ 57.78 ล้านบาท ลดลงจากยอด ณ 31 กรกฎาคม 2548 ซึ่งมีมูลค่าสุทธิทั้งสิ้น 61.15 ล้านบาท เป็นจำนวน 3.36 ล้านบาท ยอดสินค้าคงเหลือของกลุ่มบริษัทฯ จำแนกตามประเภท ณ 31 กรกฎาคม 2548 และ ณ 31 ตุลาคม 2548 เป็นดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

สินค้าคงเหลือ	ณ 31 ตุลาคม 2548	ณ 31 กรกฎาคม 2548
สินค้าสำเร็จรูป (ซื้อมาขายไป)	0	0
สินค้าที่ผลิตเสร็จรอส่งมอบ	0	0
สินค้าระหว่างผลิตลูกค้าทั่วไป	13,144	20,344
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลือง	44,639	40,802
รวม	57,783	61,146
หัก ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย	0	0
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	57,783	61,146

จะเห็นว่ากลุ่มบริษัทฯ ไม่มีการตั้งค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย เนื่องจากงานทั้งหมดเป็นการผลิตสินค้าตามคำสั่งลูกค้า (Made to Order) ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะทำการส่งมอบสินค้าทันทีที่ผลิตเสร็จ ส่วนวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองเกือบทั้งหมดเป็นโลหะซึ่งเสื่อมสภาพช้า จึงไม่มีการเสื่อมมูลค่าเชิงเศรษฐกิจ อีกทั้งกลุ่มบริษัทฯ มีอัตราการหมุนเวียนสินค้าคงเหลือที่สูงคืออยู่ระหว่าง 6.19-14.25 รอบต่อปี หรือคิดเป็นระยะเวลาการระบายสินค้าคงเหลือที่ 25.3 - 58.2 วัน

สินทรัพย์ที่ยังไม่ได้ใช้งาน

กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่ยังไม่ได้ใช้งานซึ่งมีมูลค่าทางการบัญชี ณ 31 ตุลาคม 2548 เท่ากับ 90.11 ล้านบาท ได้แก่ที่ดิน และโรงงานซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้างของ บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ คาดว่าบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ จะเปิดดำเนินการผลิตได้ภายในไตรมาสที่ 3 ปี 2549

12.5.3 สภาพคล่อง

ในปี 2545/2546 และปี 2546/2547 กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 2.29 ล้านบาท และ 19.31 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งในปี 2546/2547 นั้น กระแสเงินสดส่วนใหญ่ใช้ไปกับลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น ในปี 2547/2548 กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้น โดยมียอดสุทธิเท่ากับ 77.84 ล้านบาท หรือมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนเท่ากับ 97.15 ล้านบาท และในไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 42.59 ล้านบาท ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น

หากพิจารณาอัตราส่วนสภาพคล่อง จะเห็นว่าสภาพคล่องของกลุ่มบริษัทฯ อยู่ในเกณฑ์ดี โดยมีระยะเวลาการเรียกเก็บหนี้เท่ากับ 56.1 วัน ในไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 เพิ่มขึ้นจาก 50.5 วัน ในปี 2547/2548 ระยะเวลาในการระบายสินค้าคงเหลือเท่ากับ 58.2 วัน ในไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 เพิ่มขึ้นจาก 51.8 วัน ในปี 2547/2548 สำหรับระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยลดลงจาก 45.9 วัน ในปี 2547/2548 เป็น 30.2 วัน ในไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีสภาพคล่องเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น จึงชำระค่าซื้อวัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลืองบางส่วนเป็นเงินสดเพื่อรับส่วนลดเงินสด

ในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนทั้งสิ้น 25.16 ล้านบาท 106.42 ล้านบาท 63.62 ล้านบาท และ 1.07 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเงินลงทุนส่วนใหญ่ใช้ไปในการก่อสร้างอาคารโรงงานของกลุ่มบริษัทฯ และซื้อเครื่องจักร อุปกรณ์และยานพาหนะเพื่อประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และบ.สยามไอโซ โปร

ในปี 2545/2546 ปี 2546/2547 และ ปี 2547/2548 มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมการจัดหาเงินทั้งสิ้น 26.15 ล้านบาท 139.21 ล้านบาท และ 4.99 ล้านบาท ตามลำดับ กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงินที่เพิ่มขึ้นมากในปี 2546/2547 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระจำนวน 109.00 ล้านบาท สำหรับปี 2545/2546 และปี 2547/2548 นั้น มาจากการกู้ยืมระยะ

สิ้นจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการประกอบธุรกิจ สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการจัดหาเงินทั้งสิ้น 5.00 ล้านบาท ทั้งหมดใช้ไปในการลดภาระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

12.5.4 ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ณ 31 ตุลาคม 2548 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.35 เท่า ที่ผ่านมากลุ่มบริษัทฯ ใช้เงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้นซึ่งได้มาทั้งจากการเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นและกำไรจากการดำเนินงานเป็นหลักในการขยายธุรกิจ โดยบริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจาก 31.00 ล้านบาท ในปี 2545/2546 เป็น 140.00 ล้านบาท ในปี 2546/2547 ทำให้ฐานะการเงินของบริษัทฯ มีเสถียรภาพมากยิ่งขึ้น และเพื่อรองรับการเพิ่มทุนจากการนำบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 200.00 ล้านบาท และ 300.00 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1 ปี 2547/2548 และในไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 ตามลำดับ และได้เพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจาก 140.00 ล้านบาท เป็น 210.00 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 2 ปี 2548/2549 โดยบริษัทฯ จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นบริษัทฯ เป็นจำนวนเงิน 77.8 ล้านบาทในอัตราหุ้นละ 1.11 บาทต่อหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ซึ่งการจ่ายเงินปันผลนี้ไม่ได้มีผลกระทบต่ออัตราส่วนที่สำคัญทางการเงิน

หนี้สิน

กลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายไม่ก่อหนี้สินมากนัก แหล่งที่มาของเงินลงทุนในการขยายกิจการจึงมาจากกระแสเงินสดจากภายในกลุ่มบริษัทฯ เป็นหลัก ที่ผ่านมากลุ่มบริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาวจากแหล่งเงินกู้ภายนอก มีเพียงภาระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นในนามบริษัทฯ จากสถาบันการเงิน 3 แห่ง ซึ่งอยู่ในรูปของเงินเบิกเกินบัญชีและตัวสัญญาใช้เงิน วงเงินรวม 62.00 ล้านบาท ภาระหนี้ ณ 31 ตุลาคม 2548 เท่ากับ 57.00 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 13.5 ของสินทรัพย์รวม ทั้งนี้วงเงินกู้ยืมดังกล่าวมีหลักทรัพย์ค้ำประกันได้แก่การจำหน่ายพันธบัตรรัฐบาลกรมสิทธินายวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัย และการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของนายวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัย โดยมีกรรมการและผู้บริหารของกลุ่มบริษัทฯ ค้ำประกันส่วนตัวเต็มวงเงิน ทั้งนี้การที่นายวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัย นำหลักทรัพย์มาค้ำประกันนี้ให้แก่บริษัทฯ นั้น บริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายใดๆ

12.6 ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

(โปรดดูรายละเอียดในส่วนที่ 2.1 เรื่องปัจจัยความเสี่ยง)

นอกเหนือจากปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคตที่ได้มีการกล่าวถึงในหัวข้อปัจจัยความเสี่ยงแล้ว ผลการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคตของกลุ่มบริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยและอิทธิพลอื่นๆ อีก ดังนี้

1. การลงทุนก่อสร้างอาคารสำนักงาน โรงงานผลิตและโรงเก็บสินค้า

การลงทุนสร้างอาคารสำนักงาน 1 หลัง อาคารโรงงานผลิตจำนวน 3 โรง และอาคารโกดังเก็บสินค้าจำนวน 4 โรง ภายใต้ บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ เพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจของบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ ซึ่งจะส่งผลให้ในภาพรวมกลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนการผลิตและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสูงขึ้น อันเกิดจากค่าเสื่อมราคาอาคารและโรงงานและค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษา รวมถึงค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นโดยเฉพาะในช่วงแรกจากบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ ในการบริหารโรงงานและชำระค่าสาธารณูปโภค ทั้งนี้กำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นของโรงงานบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ หลังเปิดดำเนินการจะทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีศักยภาพในการเพิ่มยอดขายได้อย่างมาก นอกจากนี้ยังทำให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถลดความเสี่ยงโดยไม่พึ่งพิงเฉพาะตลาดภายในประเทศเพียงอย่างเดียว อันจะส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีผลประกอบการดีต่อเนื่องไปในอนาคต

2. กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น

จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ จากเดิมหุ้นละ 2 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท การเพิ่มทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วจาก 140.00 ล้านบาท เป็น 210.00 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 2 ปี 2548/2549 และการเสนอขายหุ้นสามัญครั้งนี้จำนวน 90 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 30.0 ของจำนวนหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้วหลังการเพิ่มทุน ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ มีหุ้นสามัญที่

เรียกชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ 300 ล้านหุ้น ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง (Dilution Effect) ร้อยละ 30.0 ซึ่งถ้าคำนวณจากกำไรสุทธิในไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 กำไรต่อหุ้น (คำนวณจาก Fully Dilution ที่ 140 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของหุ้นสามัญ หุ้นละ 1 บาท) จะลดลงจาก 0.29 บาทต่อหุ้น เป็น 0.13 บาทต่อหุ้น (คำนวณจาก Fully Dilution ที่ 300 ล้านหุ้น) อย่างไรก็ตาม การเพิ่มทุนครั้งนี้จะทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีกำลังการผลิตเพิ่มขึ้น มีศักยภาพในการเพิ่มยอดขาย ซึ่งจะส่งผลให้รายได้และกำไรของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้น ตลอดจนอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นจะสูงขึ้นในอนาคต ซึ่งจะสามารถชดเชยผลกระทบจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้

11. รายการระหว่างกัน

11.1 มูลค่าและยอดคงค้างของรายการระหว่างกันกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกัน

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
1. บริษัท ซีสเต็มโปร โลจิสติกส์ จำกัด ประกอบกิจการจำหน่าย ผลิตภัณฑ์ที่ทำจากโลหะ สถานที่ตั้ง : 2-8 ซ.สวนเจือ อนุสรณ์ แขวงบางนา เขตบางนา กทม. 10260	ก่อนเดือนกุมภาพันธ์ 2547 กลุ่ม ตระกูลพงศ์รัตนเดชาชัย เป็นผู้ถือ หุ้นใหญ่ในบริษัท ซีสเต็มโปร โลจิส ติกส์ จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 100 และนายบัณฑิต พงศ์รัตนเด ชาชัย บุตรของประธานกรรมการ เป็นกรรมการในบริษัท ซีสเต็มโปร โลจิสติกส์ จำกัด	(1) บริษัทฯ - ขายสินค้า วัสดุดิบ และบริการ - ลูกหนี้การค้า	15.31 -	- -	- -	บริษัทฯ ขายสินค้า วัสดุดิบ และบริการให้บริษัท ซีส เต็มโปร โลจิสติกส์ จำกัด โดยราคาซื้อขายคำนวณ จากต้นทุนบวกกับอัตรากำไร ทั้งนี้อัตรากำไรอยู่ใน ระดับเดียวกับที่คิดกับลูกค้ารายอื่นทั่วไป โดยบริษัท ซีสเต็มโปร โลจิสติกส์ จำกัด ได้รับระยะเวลาเครดิต 60 วัน ซึ่งเป็นระยะเวลาเดียวกับเครดิตที่ให้กับ ลูกค้าทั่วไป อย่างไรก็ตาม ในปัจจุบันบริษัทฯ ยังคง มีรายการค้ากับบริษัท ซีสเต็มโปร โลจิสติกส์ จำกัด เป็นรายการที่ไม่ถือเป็นรายการระหว่างกัน เพราะ บริษัท ซีสเต็มโปร โลจิสติกส์ จำกัด ไม่เป็นนิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้งแล้ว

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
1. บริษัท ซีสเต็มโปร โลจิสติกส์ จำกัด (ต่อ) ประกอบกิจการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่ทำจากโลหะ สถานที่ตั้ง : 2-8 ซ.สวนเจืออนุสรณ์ แขวงบางนา เขตบางนา กทม. 10260	- เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2547 ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ซีสเต็มโปร โลจิสติกส์ จำกัด ได้ขายหุ้นทั้งหมดให้แก่บุคคลภายนอก และนายบัณฑิต พงศ์รัตนเดชาชัยไม่ได้เป็นกรรมการ ทำให้ไม่ถือเป็นนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งแล้ว	- ซื้อสินทรัพย์ - เจ้าหนี้ - คำประกันสัญญา รับจ้างเหมางาน	1.2 0.3	- -	- -	บริษัทฯ ซื้อรถยนต์นั่งส่วนบุคคล เพื่อใช้ในกิจการของบริษัทฯ โดยราคาซื้อมีราคาต่ำกว่าราคาสูงสุดของราคาตลาดรถมือสองจำนวน 3 รายที่นำมาเปรียบเทียบ บริษัทฯ คำประกันสัญญารับจ้างเหมางานให้กับบริษัท ซีสเต็มโปร โลจิสติกส์ จำกัด เป็นจำนวนเงินประมาณ 0.3 ล้านบาท โดยใช้เงินฝากประจำของบริษัทฯ จำนวนประมาณ 0.3 ล้านบาท บริษัทฯ ไม่ได้คิดค่าธรรมเนียม ทั้งนี้บริษัทฯ ได้หมดภาระการคำประกันดังกล่าวในเดือนกันยายน ปี 2547 คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นธรรม ทั้งเงื่อนไขและราคาโดยไม่ทำให้บริษัทฯ เสียผลประโยชน์แต่อย่างใด

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
2. บริษัท อีสเทิร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด* ประกอบกิจการจำหน่ายโลหะ แปรรูป และผลิตผลิตภัณฑ์ที่ ทำจากโลหะ สถานที่ตั้ง : 120 หมู่ที่ 3 ถ.สุขุมวิท ต.บ้านสวน อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี 20000	- นางเค็ง พงศ์รัตนเดชาชัย ซึ่ง เป็นคู่สมรสของประธาน กรรมการ และเป็นผู้ถือหุ้น ใหญ่ใน บริษัทฯ โดยถือหุ้นใน สัดส่วนร้อยละ 23.65 และ นายบัณฑิต พงศ์ รัตนเดชา ชัย ซึ่งเป็นบุตรของประธาน กรรมการ โดยทั้งคู่เป็น กรรมการและผู้ถือหุ้นใหญ่ใน บริษัท อีสเทิร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด โดยถือหุ้น รวมกันในสัดส่วนร้อยละ 99.99	(1) บริษัทฯ - ขายสินค้าและ วัตถุดิบ - ลูกหนี้การค้า - ซื้อสินค้า - เจ้าหนี้การค้า	2.20 - 6.02 3.85	- - - -	บริษัทฯ ขายสินค้าและวัตถุดิบให้แก่บริษัท อีส เทอร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด เนื่องจาก บริษัท อีสเทิร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด ขอ ร่วมกับบริษัทฯ สั่งซื้อวัตถุดิบเพื่อมีอำนาจในการ ต่อรองที่ดีกว่า ทั้งนี้ราคาขายเป็นราคาต้นทุนบวก กับอัตรากำไรเพียงเล็กน้อยและเงื่อนไขการชำระ เงิน เหมือนกับผู้ค้ารายอื่นๆ โดยให้ระยะเวลา เครดิต 30 วัน บริษัทฯ ซื้อเหล็กจากบริษัท อีสเทิร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด ตามธุรกรรมปกติ โดยราคาที่สูงขึ้น เป็นราคาปกติ เท่ากับราคาตลาดที่ซื้อกับผู้ค้าราย อื่น อย่างไรก็ตาม คาดว่ารายการดังกล่าวจะไม่ เกิดขึ้นอีกเนื่องจากปัจจุบัน บริษัท อีสเทิร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด ได้ขายทรัพย์สินที่ใช้ในการ ดำเนินงานทั้งหมดให้กับบริษัทฯ และหยุดประกอบ ธุรกิจเหล็กแล้ว	

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน(ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
<p>2. บริษัท อีสเทิร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด* (ต่อ)</p> <p>ประกอบกิจการจำหน่ายโลหะแปรรูป และผลิตผลิตภัณฑ์ที่ทำจากโลหะ</p> <p>สถานที่ตั้ง : 120 หมู่ที่ 3 ถ.สุขุมวิท ต.บ้านสวน อ..เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี 20000</p>		<ul style="list-style-type: none"> - ซื้อมอเตอร์ - เจ้าหน้าที่การค้า 	<p>3.24</p> <p>-</p>	<p>-</p> <p>-</p>	<p>-</p> <p>-</p>	<p>บริษัทฯ ซื้อมอเตอร์, เครื่องมือ-เครื่องใช้ในโรงงาน, อุปกรณ์สำนักงาน, และยานพาหนะ จาก บริษัท อีสเทิร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด โดยราคาที่ซื้อนั้นเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาสูงสุดของราคาตลาดจำนวน 3 รายที่นำมาเปรียบเทียบ ทั้งนี้รายการดังกล่าวเกิดขึ้นมาเพื่อปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทฯ</p> <p>คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นธรรม ทั้งเงื่อนไขและราคาโดยไม่ทำให้บริษัทฯ เสียผลประโยชน์แต่อย่างใด</p>

หมายเหตุ : * ในวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2547 บริษัทฯ ได้ซื้อมอเตอร์ในการดำเนินงานทั้งหมด ซึ่งประกอบด้วยเครื่องจักร เครื่องมือ-เครื่องใช้ในโรงงาน อุปกรณ์สำนักงาน และยานพาหนะจากบริษัทดังกล่าว โดยปัจจุบันบริษัท อีสเทิร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด ได้หยุดดำเนินการชั่วคราวแล้ว และในอนาคตหากมีการดำเนินการจะไม่ทำธุรกิจที่แข่งขันกับบริษัทฯ

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน(ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
<p>3. บริษัท สยาม ซี.ที.พี. อุตสาหกรรม จำกัด</p> <p>ประกอบกิจการจำหน่าย อุปกรณ์ประดับยนต์ที่ทำจาก โลหะ</p> <p>สถานที่ตั้ง : 88 หมู่ที่ 4 ถ.บายพาส ต.หนองไม้แดง อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี 20000</p>	<p>- กลุ่มตระกูลพงศรัตนเดชาชัย เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัท สยาม ซี.ที.พี. อุตสาหกรรม จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 100 รวมทั้งนางเค็ง พงศรัตนเดชา ชัย ซึ่งเป็นคู่สมรสของประธาน กรรมการ และนายบัณฑิต พงศรัตนเดชาชัย ซึ่งเป็นบุตร ของประธานกรรมการบริษัทฯ เป็นกรรมการของบริษัท สยาม ซี.ที.พี. อุตสาหกรรม จำกัด</p>	<p>(1) บริษัทฯ</p> <p>- ซื้อพลังงาน</p> <p>- เจ้าหน้าที่การค้า</p> <p>- ขายสินค้าและ วัตถุดิบ</p> <p>- ลูกหนี้การค้า</p>	<p>0.74</p> <p>0.25</p> <p>1.05</p> <p>0.63</p>	<p>0.98</p> <p>0.18</p> <p>-</p> <p>-</p>	<p>0.30</p> <p>0.10</p> <p>-</p> <p>-</p>	<p>บริษัทฯ ซื้อพลังงานจากบริษัท สยาม ซี.ที.พี. อุตสาหกรรม จำกัด โดยปัจจุบันบริษัทฯ ได้ทำการ ติดตั้งมิเตอร์ไฟฟ้าที่จุดจ่ายไฟเพื่อให้ทราบถึง ปริมาณไฟฟ้าที่ใช้จริง ทั้งนี้ มีการตกลงชำระค่าซื้อ พลังงานตามปริมาณไฟฟ้าที่ใช้จริงโดยใช้อัตราค่า ไฟฟ้าตามที่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคเรียกเก็บ</p> <p>บริษัทฯ ขายสินค้า ให้แก่บริษัท สยาม ซี.ที.พี. อุตสาหกรรม จำกัด โดยมีการกำหนดราคาขายเป็น ราคาต้นทุนบวกกับอัตรากำไร ทั้งนี้ อัตรากำไรอยู่ใน ระดับเดียวกับที่คิดกับผู้ค้ารายอื่นที่ทำธุรกิจกับ บริษัทฯ และมีเงื่อนไขตามปกติเช่นลูกค้ารายอื่น คือให้ระยะเวลาเครดิต 30 วัน อย่างไรก็ตาม ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2547/2548 บริษัทฯ ไม่มี รายการขายสินค้าให้แก่บริษัท สยาม ซี.ที.พี. อุตสาหกรรม จำกัด โดยบริษัทฯ มีนโยบายที่จะไม่ มีรายการขายสินค้าเกิดขึ้นในอนาคต เพราะ บริษัท สยาม ซี.ที.พี. อุตสาหกรรม จำกัด มีการดำเนิน ธุรกิจที่ลดลง</p>

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน(ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
3. บริษัท สยาม ซี.ที.พี. อุตสาหกรรม จำกัด (ต่อ) ประกอบกิจการจำหน่าย อุปกรณ์ประดับยนต์ที่ทำจาก โลหะ สถานที่ตั้ง : 88 หมู่ที่ 4 ถ.บายพาส ต.หนองไม้แดง อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี 20000						คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่า รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นธรรม ทั้งเงื่อนไขและราคาโดยไม่ทำให้บริษัทฯ เสีย ผลประโยชน์แต่อย่างใด

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
4. บริษัท ดับบลิว เค พี แอสเซ็ท พลัส จำกัด (ต่อ) ประกอบธุรกิจพัฒนา อสังหาริมทรัพย์ สถานที่ตั้ง : 88/8 หมู่ 4 ถ.บายพาส ต.หนองไม้แดง อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี 20000		(1) บริษัทฯ (ต่อ) - ค่าเช่า - เจ้านี้ค่าเช่า	- -	0.40 -	0.30 -	บริษัทฯ เช่าพื้นที่อาคารและโรงงาน บริเวณ สำนักงานใหญ่ และพื้นที่อาคารและโรงงานของ ศูนย์บริการงานโลหะ (สาขา 1) จากบริษัท ดับบลิว เค พี แอส เซ็ท พลัส จำกัด (บริษัท ดับบลิว เค พี แอส เซ็ท พลัส จำกัด เช่าจากนายวิบูลย์ พงศ์รัตน์ เดชาชัยและนางเคิ่ง พงศ์รัตนเดชาชัย) คิดเป็น พื้นที่เช่ารวมทั้งสิ้น 6,612 ตรม. สรุปรายละเอียดได้ ดังนี้ - สำนักงานใหญ่ (1) อาคารชั้น 1 พื้นที่รวม 576 ตรม. (2) โรงงาน 1 และ 2 พื้นที่รวม 4,356 ตรม. - ศูนย์บริการงานโลหะ (สาขา 1) (1) อาคาร 3 ชั้น พื้นที่รวม 720 ตรม. (2) โรงงาน พื้นที่รวม 960 ตรม. ระยะเวลาเช่ารวม 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2547 ถึง 30 กันยายน 2550 โดยผู้ให้เช่าตกลงให้ผู้ เช่าต่อสัญญาออกไปอีกครั้งละ 3 ปี ในอัตราค่าเช่า เดิมที่เป็นอัตราใกล้เคียงกับราคาตลาดของการเช่า พื้นที่ในบริเวณใกล้เคียง

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
4. บริษัท ดับบลิว เค พี แอสเซ็ท พลัส จำกัด (ต่อ) ประกอบธุรกิจพัฒนา อสังหาริมทรัพย์ สถานที่ตั้ง : 88/8 หมู่ 4 ถ.บายพาส ต.หนองไม้แดง อ.เมืองชลบุรี จ.ชลบุรี 20000		(2) บ.สยาม ไอโซ โปร จำกัด - ค่าเช่า - เจ้าน้ำค่าเช่า	- -	0.13 -	0.10 -	บ. สยาม ไอโซ โปร เช่าพื้นที่โรงงาน 1, 2 และ 3 จากบริษัท ดับบลิว เค พี แอสเซ็ท พลัส จำกัด (บริษัท ดับบลิว เค พี แอสเซ็ท พลัส จำกัด เช่าจาก นายวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัยและนางเค็ง พงศ์รัตนเดชาชัย) คิดเป็นพื้นที่รวมทั้งสิ้น 2,232 ตรม. ระยะเวลาเช่ารวม 3 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2547 ถึง 30 กันยายน 2550 โดยผู้ให้เช่าตกลงให้ผู้ เช่าต่อสัญญาออกไปอีกครั้งละ 3 ปี ในอัตราค่าเช่า เดิมที่เป็นอัตราใกล้เคียงกับราคาตลาดของการเช่า พื้นที่ในบริเวณใกล้เคียง คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่า รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นธรรม ทั้งเงื่อนไขและราคาโดยไม่ทำให้บริษัทฯ เสีย ผลประโยชน์แต่อย่างใด

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
5. นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย	- เป็นกรรมการ ประธาน เจ้าหน้าที่บริหาร และผู้ถือหุ้น ใหญ่ของบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548 ถือหุ้นของ บริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 18.00	(1) บริษัทฯ เงินกู้ยืม - เงินต้น ยอดยกมาต้นงวด กู้เพิ่มระหว่างงวด ชำระคืน ยอดยกไปสิ้นงวด - ดอกเบี้ยจ่าย ยอดยกมาต้นงวด ดอกเบี้ยระหว่างงวด ชำระระหว่างงวด ยอดยกไปสิ้นงวด - ซื้อสินทรัพย์ - เจ้าหนี้ - ค่าประกันเงินกู้ของ บริษัทฯ วงเงินค้ำประกัน ยอดใช้ไป	- 17.43 (17.43) - - 0.02 (0.02) - 2.00 - 62.00 57.00	- - - - - - - - - 62.00** 62.00	- - - - - - - - 62.00** 57.00	บริษัทฯ กู้ยืมเงินจากนายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย ซึ่งเป็นกรรมการบริษัทฯ เพื่อใช้เป็นเงินทุน หมุนเวียนในกิจการ โดยมีการคิดดอกเบี้ยในอัตรา ที่ใกล้เคียงอัตราตลาด (อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3 ต่อ ปี) บริษัทฯ ซื้อรถยนต์นั่งส่วนบุคคล เพื่อใช้ในกิจการ ของบริษัทฯ โดยราคาซื้อมีราคาต่ำกว่าราคาสูงสุด ของราคาตลาดรถมือสองจำนวน 3 รายที่นำมา เปรียบเทียบ ได้ค้ำประกันส่วนตัวให้กับเงินกู้ยืมของบริษัทฯ ที่ได้ จากสถาบันการเงินเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนใน กิจการ โดยไม่มีการคิดค่าตอบแทนใดๆจากบริษัทฯ และไม่มีความยินยอมจะคิดค่าธรรมเนียมในอนาคต

หมายเหตุ : ** เป็นวงเงินกู้ยืมทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 62 ล้านบาท ที่ใช้อยู่ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
5. นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย (ต่อ)		(2) บ.สยาม ไอโซ โปร (บริษัทย่อย) เงินกู้ยืม - เงินต้น ยอดยกมาต้นงวด กู้เพิ่มระหว่างงวด ชำระคืน ยอดยกไปสิ้นงวด - ดอกเบี้ยจ่าย ยอดยกมาต้นงวด ดอกเบี้ยระหว่างงวด ชำระระหว่างงวด ยอดยกไปสิ้นงวด	2.24 2.57 (4.81) - 0.05 0.04 (0.09) -	- - - - - - - -	- - - - - - - -	บ.สยาม ไอโซ โปร (บริษัทย่อย) กู้ยืมเงินจากคุณคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย ซึ่งเป็นกรรมการบริษัทฯ เพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวรที่จะใช้ในการประกอบธุรกิจ โดยมีการคิดดอกเบี้ยในการกู้ยืมในอัตราที่ใกล้เคียงกับอัตราตลาด (เฉลี่ยร้อยละ 2.3 ต่อปี)

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
5. นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย (ต่อ)		(3) บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ (บริษัทย่อย) เงินกู้ยืม - เงินต้น ยอดยกมาต้นงวด กู้เพิ่มระหว่างงวด ชำระคืน ยอดยกไปสิ้นงวด	- 0.01 - 0.01	0.01 - (0.01) -	- - - -	บ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ (บริษัทย่อย) กู้ยืมเงินจาก คุณคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย ซึ่งเป็นกรรมการ บริษัทฯ เพื่อสำรองเปิดบัญชีธนาคารโดยไม่คิด ดอกเบี้ย คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่า รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นธรรม ทั้งเงื่อนไขและราคาโดยไม่ทำให้บริษัทฯ เสีย ผลประโยชน์แต่อย่างใด
6. นายวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัย	เป็นประธานกรรมการ และผู้ถือ หุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548 ถือหุ้นของ บริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 23.65	(1) บริษัทฯ - ซื้อสินทรัพย์ - เจ้าหนี้	0.50 -	- -	- -	บริษัทฯ ซื้อรถกระบะ เพื่อใช้ในกิจการของบริษัทฯ โดยราคาซื้อมีราคาต่ำกว่าราคาสูงสุดของราคา ตลาดรถมือสองจำนวน 3 ยี่ห้อนำมาเปรียบเทียบ

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
6. นายวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัย (ต่อ)		- ค่าประกันเงินกู้ของ บริษัทฯ วงเงินค้ำประกัน ยอดใช้ไป	62.00	62.00**	62.00**	ได้ค้ำประกันส่วนตัวให้กับเงินกู้ยืมของบริษัทฯ ที่ได้ จากสถาบันการเงิน พร้อมทั้งใช้ทรัพย์สินส่วนตัว ได้แก่ที่ดินและพันธบัตรรัฐบาลค้ำประกัน เพื่อใช้ เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ โดยไม่มีการคิด ค่าตอบแทนใด ๆ จากบริษัทฯ และไม่มียุทธศาสตร์ คิดค่าธรรมเนียมในอนาคต
		(2) บ.มาร์ค เวลด์ไวต์ (บริษัทย่อย) - นำที่ดินของบริษัท ย่อยจำนวนค้ำ ประกัน วงเงินค้ำประกัน ยอดใช้ไป	57.00	62.00	57.00	
			15.00	-	-	คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่า รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นธรรม ทั้งเงื่อนไขและราคาโดยไม่ทำให้บริษัทฯ เสีย ผลประโยชน์แต่อย่างใด
			-	-	-	

หมายเหตุ: ** เป็นวงเงินกู้ยืมระยะสั้นทั้งหมดของบริษัทฯ จำนวน 62 ล้านบาท ที่ใช้อยู่ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
7. นายสาธิต พงศ์รัตนเดชาชัย	- เป็นกรรมการ กรรมการ ผู้จัดการ และผู้ถือหุ้นใหญ่ของ บริษัทฯ โดย ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548 ถือหุ้นของบริษัทฯ ใน สัดส่วนร้อยละ 16.30	(1) บริษัทฯ - ชื่อสินทรัพย์ - เจ้าหนี้ - ค่าประกันเงินกู้ของ บริษัทฯ วงเงินค้ำประกัน ยอดใช้ไป	0.70 - 25.00 25.00	- - 25.00** 25.00	- - 25.00** 25.00	บริษัทฯ ซื้อรถยนต์นั่งส่วนบุคคล เพื่อใช้ในกิจการ ของบริษัทฯ โดยราคาซื้อมีราคาต่ำกว่าราคาสูงสุด ของราคาตลาดรถมือสองจำนวน 3 รายที่นำมา เปรียบเทียบ ได้ค้ำประกันส่วนตัวให้กับเงินกู้ยืมของบริษัทฯ ที่ได้ จากสถาบันการเงิน เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนใน กิจการ โดยไม่มีการคิดค่าตอบแทนใด ๆ จาก บริษัทฯ และไม่มียกยบายจะคิดค่าธรรมเนียมใน อนาคต คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่า รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นธรรม ทั้งเงื่อนไขและราคาโดยไม่ทำให้บริษัทฯ เสีย ผลประโยชน์แต่อย่างใด

หมายเหตุ : ** เป็นวงเงินกู้ยืมระยะสั้นบางส่วนของบริษัทฯ จำนวน 25 ล้านบาทจากวงเงินกู้ทั้งหมด 62 ล้านบาท ที่ใช้อยู่ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
8. นางเค็ง พงศ์รัตน์เดชาชัย	เป็นคู่สมรสของประธานกรรมการ และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดย ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548 ถือ หุ้นของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 23.65	(1) บริษัทฯ - ชื่อสินทรัพย์ - เจ้าหนี้ - ชื่อหุ้นบริษัทย่อย - เจ้าหนี้ค้ำหุ้น - ค้ำประกันเงินกู้ของ บริษัทฯ วงเงินค้ำประกัน ยอดใช้ไป	1.87 - 32.87 - 62.00 57.00	- - - 30.00** 30.00	- - - 30.00** 25.00	บริษัทฯ ซื้อรถยนต์นั่งส่วนบุคคล เพื่อใช้ในกิจการ ของบริษัทฯ โดยราคาซื้อมีราคาต่ำกว่าราคาสูงสุด ของราคาตลาดรถมือสองจำนวน 3 รายที่นำมา เปรียบเทียบ บริษัทฯ ซื้อหุ้นของบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ ในเดือน กุมภาพันธ์ 2547 จากคุณเค็ง พงศ์รัตน์เดชาชัย ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการปรับโครงสร้างของกลุ่ม บริษัทฯ ในราคาหุ้นที่เรียกชำระแล้วคิดเป็นราคา เฉลี่ยหุ้นละ 5.98 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นต้นทุนของผู้ เสนอขาย ทั้งนี้ราคาดังกล่าวใกล้เคียงกับราคาตาม บัญชีที่มีมูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 เท่ากับ 5.95 บาทต่อหุ้น ได้ค้ำประกันส่วนตัวให้กับเงินกู้ยืมของบริษัทฯ ที่ได้ จากสถาบันการเงิน เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนใน กิจการ โดยไม่มีการคิดค่าตอบแทนใด ๆ จาก บริษัทฯ และไม่มียกยบายจะคิดค่าธรรมเนียมใน อนาคต

หมายเหตุ : ** เป็นวงเงินกู้ยืมระยะสั้นบางส่วนของบริษัทฯ จำนวน 30 ล้านบาทจากวงเงินกู้ทั้งหมด 62 ล้านบาท ที่ซื้ออยู่ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
8. นางเค็ง พงศ์รัตน์เดชาชัย (ต่อ)						คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่า รายการดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นธรรม ทั้งเงื่อนไขและราคาโดยไม่ทำให้บริษัทฯ เสีย ผลประโยชน์แต่อย่างใด ทั้งนี้รายการซื้อหุ้นเป็น รายการที่เกิดขึ้นในอดีตและเป็นไปเพื่อใช้ประโยชน์ ในทางธุรกิจ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบมี ความเห็นเพิ่มเติมว่าในอนาคตหากมีรายการพิเศษ ที่เป็นรายการระหว่างกันควรที่จะจ้างผู้เชี่ยวชาญ จากภายนอกมาให้ความเห็นเพื่อใช้ประกอบในการ ให้ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบก่อนการ อนุมัติรายการ
9. นายบัณฑิต พงศ์รัตน์เดชาชัย	- เป็นบุตรของประธานกรรมการ	(1) บริษัทฯ - ซื้อสินทรัพย์ - เจ้าหนี้	0.96 -	- -	- -	บริษัทฯ ซื้อรถยนต์นั่งส่วนบุคคล เพื่อใช้ในกิจการ ของบริษัทฯ โดยราคาซื้อมีราคาต่ำกว่าราคาสูงสุด ของราคาตลาดรถมือสองจำนวน 3 รายที่นำมา เปรียบเทียบ

บุคคล/นิติบุคคล ที่อาจมีความขัดแย้ง	ความสัมพันธ์	ลักษณะของ รายการระหว่างกัน	มูลค่ารายการระหว่างกัน (ล้านบาท)			ความเห็นกรรมการตรวจสอบและความจำเป็น และความสมเหตุสมผลของรายการ
			ปี 2546/2547	ปี 2547/2548	ไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549	
9. นายบัณฑิต พงศ์รัตนเดชาชัย (ต่อ)		<ul style="list-style-type: none"> - ซื้อหุ้นบริษัทย่อย - เจ้าหนี้ค้ำหุ้น 	32.87	-	-	<p>บริษัท ซื้อหุ้นของบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ ในเดือน กุมภาพันธ์ 2547 จากคุณบัณฑิต พงศ์รัตนเดชาชัย ซึ่ง เป็นส่วนหนึ่งของการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทฯ ใน ราคาหุ้นที่เรียกชำระแล้วคิดเป็นราคาเฉลี่ยหุ้นละ 5.98 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นต้นทุนของผู้เสนอขาย ทั้งนี้ราคา ดังกล่าวใกล้เคียงกับราคาตามบัญชีที่มีมูลค่า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 เท่ากับ 5.95 บาทต่อหุ้น</p> <p>คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่า รายการ ดังกล่าวมีความสมเหตุสมผลและเป็นธรรมทั้งเงื่อนไข และราคาโดยไม่ทำให้บริษัทฯ เสียผลประโยชน์แต่อย่าง ใด ทั้งนี้รายการซื้อหุ้นเป็นรายการที่เกิดขึ้นในอดีตและ เป็นไปเพื่อใช้ประโยชน์ในทางธุรกิจ ซึ่งคณะกรรมการ ตรวจสอบมีความเห็นเพิ่มเติมว่าในอนาคตหากมี รายการพิเศษที่เป็นรายการระหว่างกันควรที่จะจ้าง ผู้เชี่ยวชาญจากภายนอกมาให้ความเห็นเพื่อใช้ ประกอบในการให้ความเห็นของคณะกรรมการ ตรวจสอบก่อนการอนุมัติรายการ</p>

11.2 มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

ในอดีตที่ผ่านมา การทำรายการระหว่างกันเป็นการซื้อขายสินค้า ซึ่งเป็นไปตามลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และมีเงื่อนไขทางการค้าที่ไม่แตกต่างเมื่อเปรียบเทียบกับการทำรายการกับบุคคลภายนอกอื่นๆ ซึ่งในการทำรายการระหว่างกันที่ผ่านมาผู้บริหารหรือเจ้าหน้าที่ผู้รับผิดชอบได้อนุมัติการทำรายการตามขอบเขตอำนาจหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายตามปกติ

อย่างไรก็ตาม ในกรณีที่มีรายการระหว่างกันที่ไม่ถือว่าเป็นรายการค้าปกติ เช่น รายการการซื้อขายทรัพย์สิน ผู้บริหารหรือเจ้าหน้าที่ผู้รับผิดชอบได้มีการอนุมัติการทำรายการดังกล่าวโดยมีการกำหนดราคาซื้อขายทรัพย์สินนั้น ๆ โดยเปรียบเทียบกับราคาตลาดหรือราคาซื้อขายใกล้เคียงที่สามารถเปรียบเทียบได้ซึ่งเป็นข้อมูลเปรียบเทียบจากบริษัทหรือบุคคลภายนอกบริษัทฯ ประมาณ 2-3 ราย เพื่อประกอบการพิจารณาราคาที่เหมาะสม

ทั้งนี้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 4/2548 เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2548 ครั้งที่ 6/2548 เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2548 และครั้งที่ 7/2548 เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2548 บริษัทฯ ได้ให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณารายการที่เกิดขึ้นร่วมกับผู้บริหาร ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่าเป็นรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในปี 2546/2547 ปี 2547/2548 และไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 เป็นรายการที่มีความสมเหตุสมผลและเป็นธรรมทั้งเงื่อนไขและราคา โดยไม่ทำให้บริษัทฯ เสียผลประโยชน์แต่อย่างใด

สำหรับรายการที่บริษัทฯ เข้าไปลงทุนในบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ โดยการซื้อหุ้นทั้งหมดจากนางเค็ง พงศ์รัตนเดชาชัย และ นายบัณฑิต พงศ์รัตนเดชาชัย ในขั้นตอนของการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัทฯ เพื่อนำบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในราคารวมทั้งสิ้น 65.75 ล้านบาท ซึ่งเป็นราคาใกล้เคียงกับราคาตามบัญชีนั้น อนึ่ง ณ วันที่ทำการซื้อขายหุ้น ทรัพย์สินหลักของบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ คือที่ดินซึ่งซื้อจากนางเค็ง พงศ์รัตนเดชาชัย ซึ่งมีได้เป็นบุคคลที่มีความขัดแย้ง ณ วันที่ทำการซื้อขายที่ดิน ต่อมาภายหลังการซื้อขายหุ้นดังกล่าว บริษัทฯ ได้ว่าจ้างบริษัท ยูนิ แควลูเอชั่น แอนด์ เอเจนซี จำกัด ให้ทำการประเมินมูลค่าตลาดของที่ดินของบ.มาร์ค เวิลด์ไวด์ ซึ่งปรากฏว่ามูลค่าตลาดของที่ดินดังกล่าวเท่ากับ 50.00 ล้านบาท ส่งผลให้มูลค่าตามบัญชีในงบดุลของที่ดินซึ่งเป็นทรัพย์สินหลัก สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมประมาณ 15.38 ล้านบาท มูลค่าที่แตกต่างนี้ ผู้สอบบัญชีได้แสดงให้เห็นในงบดุลรวมของบริษัทฯ เป็นรายการผลแตกต่างของการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ได้การควบคุมเดียวกัน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิและงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ แต่อย่างใด

11.3 นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ มีนโยบายในการเข้าทำรายการระหว่างกันที่จะเกิดขึ้นในอนาคตกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์โดยแบ่งออกเป็น 2 ประเภท

1. รายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติและต่อเนื่อง ในกรณีการค้าปกติ ซึ่งเป็นรายการที่เกิดขึ้นตามปกติและต่อเนื่อง โดยจะมีการกำหนดเงื่อนไขสำหรับแต่ละรายการให้เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าทั่วไป และเป็นไปตามราคายุติธรรม สมเหตุสมผลและสามารถตรวจสอบได้ โดยนำเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้พิจารณาหลักเกณฑ์และแนวทางในการปฏิบัติดังกล่าว ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ จะพิจารณาทบทวนการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และให้ความเห็นถึงความสมเหตุสมผลของรายการที่เกิดขึ้นทุกไตรมาส

2. รายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว รายการระหว่างกันที่มีลักษณะเป็นรายการที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว บริษัทฯ จะจัดให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของรายการดังกล่าวทั้งในด้านความจำเป็นและด้านราคา หากคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณา บริษัทฯ จะจัดให้มีบุคคลที่มีความรู้ความชำนาญพิเศษหรือผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าวเพื่อใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการหรือผู้ถือหุ้นแล้วแต่กรณี โดยในการออกเสียงในที่ประชุมนั้นๆ กรรมการหรือผู้ที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีส่วนได้เสียในการทำรายการระหว่างกันจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้บริษัทฯ จะทำการเปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกันไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ด้วย

ในอนาคตบริษัทฯ อาจมีการเข้าทำรายการระหว่างกันตามแต่เห็นสมควร ทั้งนี้ในอนาคตจะไม่เกิดรายการซื้อขายสินค้าระหว่างกลุ่มบริษัทฯ กับบริษัท อีสเทิร์น สตีล เซอร์วิส จำกัด และระหว่างกลุ่มบริษัทฯ กับบริษัท สยาม ซี.ที.พี อุตสาหกรรม จำกัด แต่กลุ่มบริษัท

ฯ ยังคงมีการขายสินค้าให้แก่บริษัท ซีเอสดีเอ็มโพร โลจิสติกส์ จำกัด ซึ่งแม้ว่ารายการดังกล่าวไม่ถือเป็นรายการระหว่างกัน เพราะบริษัท ซีเอสดีเอ็มโพร โลจิสติกส์ จำกัด ไม่เป็นนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งแล้ว แต่คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯและบริษัทย่อย จะพิจารณาตรวจสอบการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และนโยบายของบริษัทฯและบริษัทย่อย เรื่อง ขั้นตอนรายการระหว่างกันและหลักเกณฑ์การอนุมัติรายการระหว่างกัน และให้ความเห็นถึงความสมเหตุสมผลของรายการที่เกิดขึ้นทุกไตรมาส และจะแสดงในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

สำหรับรายการระหว่างกันที่บริษัทฯ และบ.สยาม ไอโซ โพร เซ่าพื้นที่อาคารและโรงงานจากบริษัท ดับบลิว เค พี แอสเซ็ทพลัส จำกัด ให้เป็นไปตามสัญญาเช่า นอกจากนี้รายการระหว่างกันที่บริษัทฯซื้อไฟฟ้าจากบริษัท สยาม ซี.ที.พี อุตสาหกรรม จำกัด ให้เป็นไปตามสัญญาซื้อไฟฟ้า ที่บริษัทฯ จ่ายตามมาตรวัดปริมาณการใช้กระแสไฟฟ้าตามเป็นจริงในแต่ละเดือน

สำหรับรายการกู้ยืมเงิน บริษัทฯ คาดว่าจะไม่เกิดขึ้นอีก เนื่องจากบริษัทฯ จะมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอในการดำเนินงาน ภายหลังเสนอขายหุ้นแก่ประชาชน อย่างไรก็ตามหากในอนาคตมีความจำเป็นและความสมเหตุสมผลที่ต้องมีการกู้ยืมเงิน บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจัดให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของรายการดังกล่าวทั้งในด้านความจำเป็น อัตราดอกเบี้ยและเงื่อนไข และขอให้กรรมการบริษัทฯหรือผู้ที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์หรือมีส่วนได้เสียในการทำรายการระหว่างกันจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้เมื่อบริษัทฯ มีสถานะเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย การทำรายการระหว่างกันจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย นอกจากนี้บริษัทฯ จะเปิดเผยรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ โดยปฏิบัติให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

ส่วนที่ 3

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์

1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

1.1 ลักษณะสำคัญของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

ผู้เสนอขายหลักทรัพย์	:	บริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) City Steel Public Company Limited
ที่อยู่ผู้เสนอขาย	:	88/3 หมู่ที่ 4 ถนนบายพาส ตำบลหนองไม้แดง อำเภอเมืองชลบุรี จังหวัดชลบุรี
ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	:	หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ
จำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขาย	:	90,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 30.0 ของจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ โดยแบ่งเป็น <ul style="list-style-type: none">◆ หุ้นสามัญจำนวน 89,100,000 หุ้น เสนอขายต่อประชาชน คิดเป็นร้อยละ 29.7 ของจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมด ภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้◆ หุ้นสามัญจำนวน 900,000 หุ้น เสนอขายต่อพนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย คิดเป็นร้อยละ 0.3 ของจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	:	1 บาท
ราคาที่เสนอขายหุ้นละ	:	2.94 บาท
มูลค่ารวมของหุ้นใหม่ที่เสนอขาย	:	264,600,000 บาท

1.2 สัดส่วนการเสนอขายหลักทรัพย์

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้เป็นการเสนอขายผ่านผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 ทั้งนี้ สัดส่วนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนเป็นดังนี้

- **หุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 89,100,000 หุ้น**
 - เสนอขายต่อบุคคลทั่วไปและผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯและบริษัทย่อย จำนวน 54,100,000 หุ้น
 - เสนอขายต่อผู้ลงทุนสถาบัน จำนวน 35,000,000 หุ้น
- **หุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 900,000 หุ้น**
 - เสนอขายต่อพนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จำนวน 900,000 หุ้น

ทั้งนี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายขอสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่นักลงทุนแต่ละประเภทเพื่อให้การจองซื้อหุ้นสามัญครั้งนี้ประสบความสำเร็จในการขายสูงสุด การจัดสรรหุ้นในครั้งนี้ ไม่รวมถึงการจัดสรรต่อนักลงทุนรายย่อยทั่วไป เนื่องจากความต้องการซื้อจากกลุ่มบุคคล ดังกล่าวข้างต้นเพียงพอต่อมูลค่ารวมของหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้แล้ว จึงไม่มีความจำเป็นต้องจัดสรรต่อนักลงทุนรายย่อยทั่วไป

“บุคคลทั่วไป” หมายถึง บุคคลธรรมดา และ/หรือ นิติบุคคลทั่วไป ซึ่งเป็นผู้มีอุปการะคุณที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ ได้แก่ ลูกค้ำที่ทำการซื้อขายหลักทรัพย์ ลูกค้ำด้านวาณิชธนกิจ บริษัทคู่ค้า ผู้ให้คำปรึกษาทางธุรกิจ ผู้ที่ให้การสนับสนุนด้านข้อมูลทางธุรกิจ และผู้แนะนำธุรกิจด้านการซื้อขายหลักทรัพย์และวาณิชธนกิจ ทั้งที่ติดต่อในปัจจุบัน เคยติดต่อ และผู้ที่คาดว่าจะได้ ติดต่อของผู้จัดการการจัดจำหน่าย หรือผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และบริษัทในเครือของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหรือผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ซึ่งจองซื้อหุ้นสามัญผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 ทั้งนี้ไม่รวมถึงผู้ลงทุนสถาบันตามคำจำกัดความข้างล่าง และไม่รวมถึงการจัดสรรให้แก่ตนเอง ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย และผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหรือผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่กำหนดในประกาศสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ กค. 14/2546 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 11 กรกฎาคม 2546

“ผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อย” หมายถึง บุคคลธรรมดา และ/หรือ นิติบุคคลที่มีความสัมพันธ์อันดีกับบริษัทฯ บริษัทย่อย และ/หรือ บริษัทในเครือ ได้แก่ ลูกค้ำ ผู้จำหน่ายวัตถุดิบ เจ้าหนี้การค้า ผู้จัดหาแหล่งเงินทุน พันธมิตรทางธุรกิจ ผู้มีความสัมพันธ์ทางการค้า บุคคลที่ให้คำแนะนำหรือเป็นที่ปรึกษาของบริษัทฯ บริษัทย่อย และ/หรือบริษัทในเครือ ผู้แนะนำลูกค้ำและธุรกิจ ทั้งที่ติดต่ออยู่ในปัจจุบัน เคยติดต่อ หรือผู้ที่คาดว่าจะได้ติดต่อในอนาคต ในกรณีที่เป็นนิติบุคคลจะรวมถึงผู้ถือหุ้น และ/หรือผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบุคคลข้างต้น ซึ่งจะจองซื้อหุ้นผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามข้อ 5.2.1

“ผู้ลงทุนประเภทสถาบัน” หมายถึงผู้ลงทุนสถาบันตามที่นิยามไว้ในประกาศที่ กจ.44/2543 ซึ่งจะจองซื้อหุ้นสามัญผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งดังนี้

- (ก) ธนาคารพาณิชย์
- (ข) บริษัทเงินทุน
- (ค) บริษัทหลักทรัพย์เพื่อเป็นทรัพย์สินของตนเอง หรือเพื่อการบริหารกองทุนส่วนบุคคลหรือเพื่อการจัดการโครงการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเออร์
- (ง) บริษัทเครดิตฟองซิเออร์
- (จ) บริษัทประกันภัย
- (ฉ) ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ หรือนิติบุคคลอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
- (ช) ธนาคารแห่งประเทศไทย
- (ช) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
- (ฉ) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
- (ญ) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ

- (ก) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
- (ง) กองทุนรวม
- (จ) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับผู้ลงทุนตาม (ก) ถึง (ง) โดยอนุโลม

“พนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย” หมายถึง พนักงาน ผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งจต้องซื้อหุ้นผ่านผู้จัดการการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามข้อ 5.2.1

1.3 สิทธิ ผลประโยชน์ และเงื่อนไขอื่น

หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 90,000,000 หุ้น ที่เสนอขายในครั้งนี้ มีสิทธิและผลประโยชน์เท่าเทียมกับหุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ ทุกประการ

1.4 ตลาดรองของหุ้นที่เสนอขาย

บริษัทฯ มีความประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลทั่วไป ผู้ลงทุนสถาบัน ผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และพนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในครั้งนี้ก่อนที่จะได้รับทราบผลการพิจารณาของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ในการรับหุ้นสามัญของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน บริษัทฯ ยังมีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว เมื่อวันที่ 28 กรกฎาคม 2548 ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ได้พิจารณาคุณสมบัติของบริษัทฯ เป็นอย่างดีแล้ว เห็นว่า บริษัทฯ มีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบริวารสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2544 ฉบับลงวันที่ 22 มกราคม 2544 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ที่จะสามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ ยกเว้นคุณสมบัติตามข้อ 5(3) เรื่องการกระจายการถือหุ้นรายย่อย ซึ่งบริษัทฯ จะต้องเป็นผู้ถือหุ้นรายย่อยไม่น้อยกว่า 1,000 ราย และถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 25 ของทุนชำระแล้ว และผู้ถือหุ้นดังกล่าวแต่ละรายต้องถือหุ้นไม่น้อยกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย

2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

หุ้นสามัญของบริษัทฯ สามารถโอนได้อย่างเสรีโดยไม่มีข้อจำกัด เว้นแต่การโอนหุ้นนั้นจะมีผลทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของบุคคลที่ไม่ใช่สัญชาติไทยในขณะใดขณะหนึ่งถือหุ้นรวมกันเกินกว่าร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด

3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

การกำหนดราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่จะเสนอขายด้วยการประเมินราคาพื้นฐานมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ โดยเปรียบเทียบกับมูลค่าตลาดที่สามารถอ้างอิงได้จากหมวดวัสดุก่อสร้าง (Market Comparable) โดยเลือกใช้วิธีอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นของบริษัทฯ (P/E Ratio) ทั้งนี้ จากการนำผลกำไรสุทธิของ 3 ไตรมาสสุดท้ายของปี 2547/2548 (1 พฤศจิกายน 2547 ถึง 31 กรกฎาคม 2548) จำนวน 101.12 ล้านบาท รวมกับผลกำไรสุทธิไตรมาสที่ 1 ปี 2548/2549 (1 สิงหาคม 2548 ถึง 31 ตุลาคม 2548) จำนวน 39.91 ล้านบาท รวมเป็นผลกำไรสุทธิทั้งสิ้น 141.03 ล้านบาท หากด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ (Fully Diluted) จำนวน 300,000,000 หุ้น ผลการคำนวณกำไรสุทธิต่อหุ้นได้เท่ากับ 0.47 บาทต่อหุ้น ซึ่งอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิของบริษัทฯ ที่คำนวณได้เท่ากับ 6.25 เท่า คิดเป็นส่วนลดประมาณร้อยละ 32.14 จากอัตราส่วนของราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิของหมวดวัสดุก่อสร้างตั้งแต่วันที่ 3 มกราคม 2549 ถึง 31 มกราคม 2549 ที่มีค่าเท่ากับ 9.21 เท่า

4. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง

- ไม่มี -

5. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร**5.1 วิธีการเสนอขายหลักทรัพย์**

การเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ เป็นการเสนอขาย โดยผ่านผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

5.2 ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์**5.2.1 ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย****บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด**

44 อาคารไทยธนาคาร ชั้น 24-26 ซอยหลังสวน ถนนเพลินจิต

แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2657-9000 โทรสาร 0-2657-9390

5.2.2 ผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย**บริษัทหลักทรัพย์ โกลเบล็ก จำกัด**

87/2 อาคารซีอาร์ซี ออลซีซั่นเพลส ชั้น 8, 12 ถนนวิทญู

แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0-2675-5999 โทรสาร 0-2672-5960

5.2.3 ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย**บริษัทหลักทรัพย์ ยูไนเต็ด จำกัด (มหาชน)**

1550 อาคารธนภูมิ ชั้น 4-6 ถนนเพชรบุรีตัดใหม่

แขวงมักกะสัน เขตราชเทวี กรุงเทพฯ 10400

โทรศัพท์ 0-2207-0038 โทรสาร 0-2207-0505

บริษัทหลักทรัพย์ พัฒนสิน จำกัด (มหาชน)

21/3 อาคารไทยวา ทาวเวอร์ ชั้น 14 ถนนสาทรใต้

กรุงเทพฯ 10120

โทรศัพท์ 0-2285-0060 โทรสาร 0-2285-0536

บริษัทหลักทรัพย์ ซีมิโก้ จำกัด (มหาชน)

287 อาคารลิเบอร์ตีสแควร์ ชั้น 8-9, 15-17, 20-21 ถนนสีลม

เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500

โทรศัพท์ 0-2695-5000 โทรสาร 0-2631-1709

5.3 เงื่อนไขในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

5.3.1 เงื่อนไขการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ตกลงมอบหมายให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 เป็นผู้ดำเนินการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่เสนอขายต่อประชาชน พนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในครั้งนี้อย่างรวมทั้งสิ้น 90,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 2.94 บาท โดยผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์มีข้อตกลงยอมรับประกันการจำหน่ายหุ้นในลักษณะรับประกันผลการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting) ทั้งนี้ภายใต้เงื่อนไขที่ระบุไว้ในหนังสือสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้น

(ก) เงื่อนไขเกี่ยวกับการห้ามขายหุ้น

- บริษัทฯ ต้องดำเนินการสั่งห้ามบุคคลตามข้อ 3 แห่งประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การห้ามผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องขายหุ้นและหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนด พ.ศ. 2544 ลงวันที่ 22 มกราคม 2544 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) นำหุ้นจำนวนรวมกันร้อยละ 65 ของทุนชำระแล้วหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน จำนวน 195 ล้านหุ้น ออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี 6 เดือน นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ โดยผ่อนผันให้สามารถขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ได้จำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่ถูกสั่งห้ามขายเมื่อครบกำหนดระยะเวลาทุก ๆ 6 เดือน
- นอกจากนี้ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ซึ่งถือหุ้นที่เหลือจำนวน 15 ล้านหุ้น (คิดเป็นร้อยละ 5) ของทุนชำระแล้วหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน ได้ทำบันทึกข้อตกลงเพิ่มเติมกับทางบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เกี่ยวกับเรื่องการห้ามนำหุ้นของผู้ถือหุ้นออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี 6 เดือน นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์โดยผ่อนผันให้สามารถขายหุ้นหรือหลักทรัพย์ได้จำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นหรือหลักทรัพย์ที่ถูกสั่งห้ามขายเมื่อครบกำหนดระยะเวลาทุก ๆ 6 เดือน
- ตามที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2549 เมื่อวันที่ 3 มกราคม 2548 ได้มีมติอนุมัติการจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนให้แก่พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จำนวน 900,000 หุ้น และที่ประชุมคณะกรรมการบริหารครั้งที่ 3/ 2549 เมื่อวันที่ 25 มกราคม 2548 ได้มีมติกำหนดราคาหุ้นให้แก่พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เท่ากับราคาเสนอขายหุ้นต่อประชาชน โดยไม่กำหนดระยะเวลาการถือครองหลักทรัพย์ ทั้งนี้บริษัทฯ จะไม่จัดสรรหุ้นหรือหลักทรัพย์ให้แก่ นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย นายสาธิต พงศ์รัตนเดชาชัย และนางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย

(ข) การปลดระยะเวลาการห้ามขายหุ้น

เมื่อครบกำหนดระยะเวลาการห้ามขายหุ้นแล้ว บริษัทฯ จะแจ้งไปยังบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์(ประเทศไทย) จำกัด (“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์”) ในฐานะผู้ดูแลบัญชีหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ที่อยู่ภายใต้เงื่อนไขในการห้ามขายหุ้น ให้ดำเนินการโอน และส่งมอบหุ้นในจำนวนที่พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อยผู้จองซื้อแต่ละคนมีสิทธิที่จะขายได้ตามเงื่อนไขและวิธีการส่งมอบหลักทรัพย์ที่ระบุไว้ในข้อ 5.10 (วิธีการส่งมอบหลักทรัพย์)

5.3.2 ค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

บริษัทฯ ตกลงจ่ายเงินค่าตอบแทนการจัดจำหน่าย และรับประกันการจัดจำหน่าย ให้แก่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 7,276,500 บาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) โดยจะชำระภายใน 7 วัน นับจากวันปิดการเสนอขาย

5.3.3 จำนวนเงินค่าหุ้นที่ผู้เสนอขายจะได้รับทั้งสิ้น (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

หุ้นจำนวน 90,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 2.94 บาท	264,600,000 บาท
หัก ค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยประมาณ	8,982,180 บาท
จำนวนเงินค่าหุ้นที่บริษัทฯ จะได้รับ (ก่อนหักค่าใช้จ่ายอื่นๆ) โดยประมาณ	255,617,820 บาท
จำนวนเงินค่าหุ้นที่บริษัทฯ จะได้รับต่อหุ้น โดยประมาณ	2.84 บาท

5.4 ประเมินการค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหลักทรัพย์ (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

5.4.1 ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่	50,000 บาท
ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์	211,680 บาท
ค่าธรรมเนียมการจดทะเบียนเพิ่มทุนชำระแล้ว	70,000 บาท
ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์	7,276,500 บาท
ค่าพิมพ์หนังสือชี้ชวน ใบจองซื้อหุ้น	94,000 บาท
ค่าธรรมเนียมการขออนุญาตให้รับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน	50,000 บาท
ค่าธรรมเนียมแรกเข้าการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน	150,000 บาท
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ โดยประมาณ **	1,080,000 บาท
รวมค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหลักทรัพย์	8,982,180 บาท

หมายเหตุ : * ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม และ/หรือ ภาษีหัก ณ ที่จ่าย

** ค่าใช้จ่ายอื่นๆ หมายถึง ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน ค่าที่ปรึกษากฎหมาย และค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์

5.5 วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหลักทรัพย์

สำหรับบุคคลทั่วไปและสำหรับผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหุ้น ได้ที่สำนักงานและสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่าย และรับประกันการจัดจำหน่าย ผู้ร่วมจัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1 และ/หรือข้อ 5.2.2 และ/หรือข้อ 5.2.3 ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึงเวลา 16.00 น. ของวันที่หนังสือชี้ชวนมีผลบังคับใช้ ถึงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2549

สำหรับผู้ลงทุนสถาบัน

สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหุ้น ได้ที่สำนักงานและสาขาของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1 ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึงเวลา 16.00 น. ของวันที่หนังสือชี้ชวนมีผลบังคับใช้ ถึงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2549

สำหรับพนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

พนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวน ใบจองซื้อหุ้น และคู่มือการจองซื้อหุ้นได้ที่ฝ่ายบัญชีและการเงิน ของบริษัทฯ หลังจากวันที่หนังสือชี้ชวนมีผลบังคับใช้

ทั้งนี้บุคคลทั่วไป ผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯ ผู้ลงทุนสถาบัน พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สามารถดาวน์โหลด (Download) หนังสือชี้ชวน ซึ่งมีข้อมูลไม่แตกต่างจากหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อศึกษารายละเอียดการเสนอขายหุ้นสามัญครั้งนี้ได้ก่อนทำการจองซื้อหุ้นจาก เว็บไซต์ www.sec.or.th

5.6 วิธีการจัดสรรหุ้นสามัญที่เสนอขาย

ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 จะไม่จัดสรรหุ้นที่เสนอขายให้แก่ตนเอง ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บริษัทใหญ่ บริษัทย่อยของตนเอง และผู้ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนบุคคลที่บริษัทถูกห้ามมิให้จัดสรรหลักทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ กษ. 14/2546 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 11 กรกฎาคม 2546 และจะไม่จัดสรรหุ้นสามัญที่เสนอขายให้แก่บุคคลที่บริษัทถูกห้ามมิให้จัดสรรหุ้น ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ กจ. 37/2544 เรื่อง การจอง การจัดจำหน่าย และการจัดสรรหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ ลงวันที่ 19 ตุลาคม 2544 (รวมทั้งที่มีแก้ไขเพิ่มเติม) เว้นแต่เป็นกรณีการจัดสรรหลักทรัพย์ให้แก่พนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ตามที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2548 เมื่อวันที่ 12 มีนาคม 2548 หรือเป็นการจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการจองซื้อของผู้จองซื้อหุ้นทั้งหมด

บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการจัดสรรหุ้นในครั้งนี้ โดยแบ่งออกเป็น 3 ส่วน คือ จัดสรรให้แก่ (ก) บุคคลทั่วไปและผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จำนวน 54,100,000 หุ้น (ข) ผู้ลงทุนประเภทสถาบันจำนวน 35,000,000 หุ้น และ (ค) พนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จำนวน 900,000 หุ้น

อย่างไรก็ดี ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจัดจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1 ขอสงวนสิทธิ์ในการใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นที่จัดสรรให้แก่นักลงทุนในแต่ละประเภทเพื่อให้การจองซื้อหุ้นครั้งนี้ประสบความสำเร็จในการขายสูงสุด

5.6.1 วิธีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่บุคคลทั่วไปและผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯและบริษัทย่อย จำนวน 54,100,000 หุ้น

การจัดสรรหุ้นให้แก่บุคคลทั่วไปและผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามข้อ 5.2 โดยจะทำการจัดสรรให้แก่บุคคลใดในจำนวนมากน้อยเท่าใดก็ได้ หรือจะปฏิเสธการจัดสรรหุ้น ให้กับบุคคลใดก็ได้ ทั้งนี้จำนวนหุ้นที่จัดสรรให้แก่บุคคลทั่วไปและผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯและบริษัทย่อยรายใดจะต้องมีจำนวนขั้นต่ำ 1,000 หุ้น และต้องเป็นทวีคูณของ 100 หุ้น และหากยอดการจองซื้อหุ้นของผู้จองซื้อบุคคลทั่วไปและผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯและบริษัทย่อยครบตามจำนวนที่กำหนดแล้ว ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามข้อ 5.2 ขอสงวนสิทธิ์ในการปิดรับจองซื้อหุ้นของบุคคลทั่วไป ก่อนครบกำหนดระยะเวลาการจองซื้อ

5.6.2 วิธีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน จำนวน 35,000,000 หุ้น

การจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ลงทุนสถาบัน ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1 โดยจะทำการจัดสรรหุ้นให้กับบุคคลใดในจำนวนอย่างน้อยเท่าใดก็ได้ หรือจะปฏิเสธการจัดสรรหุ้น ให้กับบุคคลใดก็ได้ ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่จัดสรรให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันรายใดจะต้องมีจำนวนขั้นต่ำ 1,000 หุ้น และต้องเป็นทวีคูณ 100 หุ้น และหากยอดการจองซื้อหุ้นครบตามจำนวนที่กำหนดแล้ว ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1 ขอสงวนสิทธิ์ในการปิดรับจองซื้อหุ้นของผู้ลงทุนประเภทสถาบัน ก่อนครบกำหนดระยะเวลาการจองซื้อ

5.6.3 วิธีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน ให้แก่พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จำนวน 900,000 หุ้น

การจัดสรรหุ้นให้แก่พนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ให้อยู่ในดุลยพินิจของประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือคณะผู้บริหารของบริษัทฯ

5.7 วันและวิธีการจอง และการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้น**5.7.1 สำหรับผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลทั่วไปและผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯและบริษัทย่อย**

ผู้จองซื้อประเภทบุคคลทั่วไปและผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯและบริษัทย่อย จะต้องจองซื้อหุ้นขั้นต่ำจำนวน 1,000 หุ้น และต้องเป็นทวีคูณของ 100 หุ้น โดยสามารถจองซื้อผ่านผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 ตั้งแต่วันที่ 9.00 น. ถึงเวลา 16.00 น. ระหว่างวันที่ 9 ถึงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2549 โดยจะต้องปฏิบัติตามวิธีการดังต่อไปนี้

(ก) ผู้จองซื้อจะต้องกรอกรายละเอียดการจองซื้อในใบจองซื้อหุ้นให้ถูกต้อง ครบถ้วน และชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อ หากผู้จองซื้อเป็นนิติบุคคล จะต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) และแนบเอกสารประกอบการจองดังต่อไปนี้

- **ผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย**

ต้องแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง หรือในกรณีที่ไม่มีบัตรประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก หรือสำเนาเอกสารทางราชการอื่นที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง (กรณีผู้จองซื้อเป็นผู้เยาว์ จะต้องแนบคำยินยอมของผู้ปกครอง (บิดา/มารดา) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ปกครองที่ผู้ปกครองลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และสำเนาทะเบียนบ้านที่ผู้เยาว์อาศัยอยู่พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง)

- **ผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติต่างดาว**

ต้องแนบสำเนาใบต่างดาวหรือหนังสือเดินทางพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

- **ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย**

ต้องแนบสำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคลที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ ที่ออกไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติ

บุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือ หนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าวพร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

• **ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ**

ต้องแนบสำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ และหนังสือรับรอง ที่ออกไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

- (ข) ผู้จองซื้อต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ ณ วันจองซื้อ โดยมีวิธีชำระดังนี้
- หากทำการจองซื้อในวันที่ 9 ถึงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2549 ตั้งแต่เวลา 9.00 น. – 16.00 น. ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเงินสด เงินโอน เงินโอนผ่านรายการโอนอัตโนมัติ (Automatic Transfer System หรือ ATS) กรณีที่ชำระค่าจองซื้อหุ้นเป็น เช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดราฟ (หรือที่เรียกว่า “เช็คธนาคาร”) โดย เช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดราฟ จะต้องชำระภายในวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2549 ตั้งแต่เวลา 9.00 น. – 12.00 น. โดย เช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดราฟจะต้องลงวันที่เดียวกับวันที่จองซื้อ และสามารถเรียกเก็บเงินจากสำนักหักบัญชีในเขตกรุงเทพมหานครได้ภายใน 1 วันทำการ
 - ผู้จองซื้อที่ชำระค่าจองซื้อด้วยเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดราฟ ให้ขีดคร่อมส่งจ่ายผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 พร้อมทั้งเขียนชื่อ นามสกุล ที่อยู่ และเบอร์โทรศัพท์ที่ติดต่อได้ไว้ข้างหลังเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดราฟ
- (ค) ผู้จองซื้อจะต้องนำไปจองซื้อหุ้น และเอกสารประกอบตามข้อ 5.7.1 (ก) พร้อมเงินค่าจองซื้อหุ้น หรือหลักฐานที่แสดงว่ามีเงินชำระหรือโอนเงินค่าจองซื้อหุ้นตามข้อ 5.7.1 (ข) ส่งไปยังผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 ตั้งแต่เวลา 9.00 น.-16.00 น. ของวันที่ 9 ถึงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2549 โดยผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 จะเป็นผู้ทำการโอนเงินของยอดเงินค่าจองซื้อรวมเข้าบัญชี “บัญชีเพื่อชำระค่าจองซื้อหุ้นเพิ่มทุน บมจ. ชิตี สตีล” เลขที่ 053-2-07345-6 ประเภทบัญชีออมทรัพย์ ที่เปิดไว้กับธนาคาร ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) สาขาอยุธยาถนนหลังสวน
- (ง) ผู้จองซื้อที่ยื่นความจำเป็นในการจองซื้อและได้ดำเนินการตามข้อ 5.7.1 (ค) แล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อหุ้น และขอรับเงินคืนไม่ได้ ทั้งนี้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 5.7.1 (ก) – (ค)

5.7.2 **สำหรับผู้จองซื้อประเภทผู้ลงทุนประเภทสถาบัน**

ผู้จองซื้อประเภทผู้ลงทุนสถาบัน จะต้องจองซื้อหุ้นขั้นต่ำจำนวน 1,000 หุ้น และต้องเป็นทวีคูณของ 100 หุ้น โดยสามารถจองซื้อผ่านผู้จัดการการจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1 ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึงเวลา 16.00 น. ระหว่างวันที่ 9 ถึงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2549 โดยจะต้องปฏิบัติตามวิธีการดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้จองซื้อจะต้องกรอกรายละเอียดการจองซื้อในใบจองซื้อหุ้นให้ถูกต้อง ครบถ้วน และชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อ หากผู้จองซื้อเป็นนิติบุคคล จะต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) และแนบเอกสารประกอบการจอง ดังต่อไปนี้
- **ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย**
ต้องแนบสำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคลที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ ที่ออกไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือ หนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าวพร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง
 - **ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ**
ต้องแนบสำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท หนังสือบริคณห์สนธิ ข้อบังคับ และหนังสือรับรอง ที่ออกไม่เกิน 6 เดือน ก่อนวันจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง
- (ข) ผู้จองซื้อต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ ณ วันจองซื้อ โดยมีวิธีชำระเงินดังนี้
- หากทำการจองซื้อในวันที่ 9 ถึงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2549 ตั้งแต่เวลา 9.00 น. – 16.00 น. ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเงินสด เงินโอน เงินโอนผ่านรายการโอนอัตโนมัติ (Automatic Transfer System หรือ ATS) กรณีที่ชำระค่าจองซื้อหุ้นเป็น เช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดริฟท์ (หรือที่เรียกว่า “เช็คธนาคาร”) โดย เช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดริฟท์ จะต้องชำระภายในวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2549 ตั้งแต่เวลา 9.00 น. – 12.00 น. โดย เช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดริฟท์จะต้องลงวันที่เดียวกับวันที่จองซื้อ และสามารถเรียกเก็บเงินจากสำนักหักบัญชีในเขตกรุงเทพมหานครได้ภายใน 1 วันทำการ
 - ผู้จองซื้อที่ชำระค่าจองซื้อด้วยเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดริฟท์ ให้ขีดคร่อมสั่งจ่ายผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ “บริษัทหลักทรัพย์ พีที จำกัด เพื่อการจองซื้อหุ้น” พร้อมทั้งเขียนชื่อนามสกุล ที่อยู่ และเบอร์โทรศัพท์ที่ติดต่อได้ไว้ข้างหลังเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดริฟท์ หรือโอนเงินเข้าบัญชี “บริษัทหลักทรัพย์ พีที จำกัด เพื่อการจองซื้อหุ้น” เลขที่บัญชี 900-3-22282-5 ที่เปิดไว้กับธนาคาร ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) สำนักเพชรบุรีตัดใหม่
- (ค) ผู้จองซื้อจะต้องนำใบจองซื้อหุ้น และเอกสารประกอบตามข้อ 5.7.2 (ก) พร้อมเงินค่าจองซื้อหุ้น หรือหลักฐานที่แสดงว่ามีการชำระหรือโอนเงินค่าจองซื้อหุ้นตามข้อ 5.7.2 (ข) ส่งไปยังผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1 ตั้งแต่เวลา 9.00-16.00 น. ของวันที่ 9 ถึงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2549
- (ง) ผู้จองซื้อที่ยื่นความจำเป็นในการจองซื้อและได้ดำเนินการตามข้อ 5.7.2 (ค) แล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อหุ้น และขอรับเงินคืนไม่ได้ ทั้งนี้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1 มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 5.7.2 (ก) – (ค)

5.7.3 สำหรับผู้จองซื้อที่เป็นพนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ผู้จองซื้อประเภทพนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จะต้องจองซื้อหุ้นขั้นต่ำจำนวน 1,000 หุ้น และต้องเป็นทวีคูณของ 100 หุ้น โดยสามารถจองซื้อผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1 ตั้งแต่เวลา 9.00 น. ถึงเวลา 16.00 น. ระหว่างวันที่ 9 ถึงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2549 โดยจะต้องปฏิบัติตามวิธีการดังต่อไปนี้

- (ก) ผู้จองซื้อจะต้องกรอกรายละเอียดการจองซื้อในใบจองซื้อหุ้นให้ถูกต้อง ครบถ้วน และชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อ หากผู้จองซื้อเป็นนิติบุคคล จะต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) และแนบเอกสารประกอบการจองดังต่อไปนี้

- **ผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย**

ต้องแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชนพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง หรือในกรณีที่ไม่มีบัตรประจำตัวประชาชน ให้แนบสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก หรือสำเนาเอกสารทางราชการอื่นที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง (กรณีผู้จองซื้อเป็นผู้เยาว์ จะต้องแนบคำยินยอมของผู้ปกครอง (บิดา/มารดา) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนของผู้ปกครองที่ผู้ปกครองลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และสำเนาทะเบียนบ้านที่ผู้เยาว์อาศัยอยู่พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง)

- **ผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติต่างด้าว**

ต้องแนบสำเนาใบต่างด้าวหรือหนังสือเดินทางพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง

- (ข) ผู้จองซื้อต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ ณ วันจองซื้อ โดยมีวิธีชำระดังนี้

- หากทำการจองซื้อในวันที่ 9 ถึงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2549 ตั้งแต่เวลา 9.00 น. – 16.00 น. ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ โดยชำระเป็นเงินสด เงินโอน เงินโอนผ่านรายการโอนอัตโนมัติ (Automatic Transfer System หรือ ATS) กรณีที่ชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นเป็น เช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดริฟท์ (หรือที่เรียกว่า “เช็คธนาคาร”) โดย เช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดริฟท์ จะต้องชำระภายในวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2549 ตั้งแต่เวลา 9.00 น. – 12.00 น. โดย เช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดริฟท์จะต้องลงวันที่เดียวกับวันที่จองซื้อ และสามารถเรียกเก็บเงินจากสำนักหักบัญชีในเขตกรุงเทพมหานครได้ภายใน 1 วันทำการ
- ผู้จองซื้อที่ชำระค่าจองซื้อด้วยเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดริฟท์ ให้ขีดคร่อมส่งจ่ายผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ “บริษัทหลักทรัพย์ ปีที จำกัด เพื่อการจองซื้อหุ้น” พร้อมทั้งเขียนชื่อนามสกุล ที่อยู่ และเบอร์โทรศัพท์ที่ติดต่อได้ไว้ข้างหลังเช็ค หรือแคชเชียร์เช็ค หรือดริฟท์ หรือโอนเงินเข้าบัญชี “บริษัทหลักทรัพย์ ปีที จำกัด เพื่อการจองซื้อหุ้น” เลขที่บัญชี 900-3-22282-5 ที่เปิดไว้กับธนาคาร ไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) สำนักเพชรบุรีตัดใหม่

- (ค) ผู้จองซื้อจะต้องนำใบจองซื้อหุ้น และเอกสารประกอบตามข้อ 5.7.3 (ก) พร้อมเงินค่าจองซื้อหุ้น หรือหลักฐานที่แสดงว่ามีการชำระหรือโอนเงินค่าจองซื้อหุ้นตามข้อ 5.7.3 (ข) ส่งไปยังผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1 ตั้งแต่เวลา 9.00-16.00 น. ของวันที่ 9 ถึงวันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2549

- (ง) ผู้จองซื้อที่ยื่นความจำเป็นในการจองซื้อและได้ดำเนินการตามข้อ 5.7.3 (ค) แล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อหุ้น และขอรับเงินคืนไม่ได้ ทั้งนี้ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1 มีสิทธิยกเลิกการจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 5.7.3 (ก) – (ค)

5.8 การจัดสรรในกรณีที่มีผู้จองซื้อหุ้นเกินกว่าจำนวนที่เสนอขาย

5.8.1 สำหรับบุคคลทั่วไปและผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในกรณีที่มีการจองซื้อหุ้นสามัญเกินกว่าจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายแก่บุคคลทั่วไปและผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2

5.8.2 สำหรับผู้ลงทุนประเภทสถาบัน

ในกรณีที่มีการจองซื้อหุ้นสามัญเกินกว่าจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายแก่ผู้ลงทุนสถาบันให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2.1

5.8.3 สำหรับพนักงาน และผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในกรณีที่มีการจองซื้อหุ้นสามัญเกินกว่าจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายแก่พนักงานและผู้บริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ให้อยู่ในดุลยพินิจของประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือคณะผู้บริหาร

ทั้งนี้ ผู้จองซื้อที่ไม่ได้รับการจัดสรร หรือได้รับการจัดสรรน้อยกว่าจำนวนที่จองซื้อ จะได้รับเงินค่าจองซื้อหุ้นคืนตามรายละเอียดที่ระบุในข้อ 5.9

5.9 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์

5.9.1 ในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรรหุ้น

ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 ซึ่งเป็นผู้รับจองซื้อหุ้นจากผู้จองซื้อที่ไม่ได้รับจัดสรรรายนั้น ๆ จะดำเนินการให้มีการส่งมอบเงินค่าจองซื้อหุ้นคืน โดยไม่มีดอกเบี้ย และ/หรือค่าเสียหายใดๆ ให้แก่ผู้จองซื้อผ่านตน และที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นดังกล่าว โดยจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายผู้จองซื้อหุ้น ตามชื่อที่ระบุในใบจองซื้อ และส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อภายใน 14 วันนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในระยะเวลา 14 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ผู้จองซื้อหุ้นจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรรคืน นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลา 14 วันดังกล่าว จนถึงวันที่ได้มีการชำระคืนตามวิธีการดังกล่าวข้างต้น อย่างไรก็ตาม ไม่ว่าในกรณีใดๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นคืนแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือค่าเสียหายใดๆ อีกต่อไป หากเกิดการสูญหายในการจัดส่ง ซึ่งเป็นผลมาจากความไม่ครบถ้วนของ ชื่อ ที่อยู่ ที่ผู้จองซื้อระบุไว้ในใบจองซื้อ บริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบต่อความผิดพลาดดังกล่าว

5.9.2 ในกรณีที่ผู้จองซื้อได้รับการจัดสรรหุ้นน้อยกว่าจำนวนหุ้นที่จองซื้อ

ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 ซึ่งเป็นผู้รับจองซื้อหุ้นจากผู้จองซื้อที่ได้รับการจัดสรรหุ้นไม่ครบตามจำนวนที่จองซื้อรายนั้น ๆ จะดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นสำหรับการจองซื้อหุ้นในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นแก่ผู้จองซื้อโดยไม่มีดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใดๆ ให้ผู้จองซื้อที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นครบตามจำนวนที่จองซื้อ โดยจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะส่งจ่ายผู้จองซื้อหุ้น ตามชื่อที่ระบุในใบจองซื้อ และส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียน ตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อภายใน 14 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงิน

ค่าของซื้อหุ้นในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นได้ภายในระยะเวลา 14 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ผู้จองซื้อหุ้นจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าของซื้อหุ้นที่ไม่ได้รับการจัดสรรคืน นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลา 14 วันดังกล่าว จนถึงวันที่ได้มีการชำระคืนตามวิธีการดังกล่าวข้างต้น อย่างไรก็ตาม ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีการส่งเช็คคืนเงินค่าของซื้อหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ของบริษัท โดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าของซื้อหุ้นคืนแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ อีกต่อไป หากเกิดการสูญหายในการจัดส่ง ซึ่งเป็นผลมาจากความไม่ครบถ้วนของ ชื่อ ที่อยู่ ที่ผู้จองซื้อระบุไว้ในใบจองซื้อ บริษัทฯ จะไม่รับผิดชอบต่อความผิดพลาดดังกล่าว

5.9.3 ในกรณีที่ผู้จองซื้อหุ้นไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นเนื่องจากการปฏิบัติผิดเงื่อนไขการจองซื้อ

ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 ซึ่งเป็นผู้รับจองซื้อหุ้นจากผู้ซื้อที่ไม่ได้รับจัดสรรรายนั้นๆ จะดำเนินการคืนเช็คค่าของซื้อหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อ ซึ่งไม่ได้รับการจัดสรร อันเนื่องมาจากการไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่าของซื้อหุ้นตามเช็คค่าของซื้อหุ้น หรือเนื่องจากการปฏิบัติผิดเงื่อนไขในการจองซื้อ โดยผู้จองซื้อดังกล่าว จะต้องติดต่อขอรับเช็คฉบับดังกล่าวคืนจากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 5.2 ภายใน 14 วัน นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ

5.10 วิธีการส่งมอบหลักทรัพย์

ปัจจุบัน บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ได้ตกลงรับหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นสามัญให้กับบริษัทฯ และให้บริการรับฝากใบหุ้นที่จองซื้อในการเสนอขายครั้งนี้ไว้กับ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กล่าวคือ ผู้จองซื้อสามารถใช้บริการของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และเข้าสู่ระบบซื้อขายแบบไร้ใบหุ้น (Scriptless System) ได้ทันที ทั้งนี้เพื่อให้ผู้จองซื้อสามารถขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์อนุญาตให้หุ้นสามัญของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งแตกต่างกับกรณีที่ผู้จองซื้อประสงค์จะขอรับใบหุ้น ซึ่งผู้จองซื้อจะไม่สามารถขายหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์จนกว่าจะได้รับใบหุ้น

ดังนั้น ในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ผู้จองซื้อสามารถเลือกให้บริษัทฯ ดำเนินการกรณีหนึ่งในสามกรณี ดังนี้

5.10.1 ในกรณีที่ผู้จองซื้อประสงค์จะขอรับใบหุ้นโดยให้ออกใบหุ้นในชื่อของผู้จองซื้อ บริษัทฯ จะส่งมอบใบหุ้นตามจำนวนหุ้นที่ได้รับการจัดสรรให้แก่ผู้ได้รับการจัดสรรสิทธิการจองซื้อหุ้น ทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตอบรับตามชื่อที่อยู่ของบริษัทฯ ภายในใบจองซื้อหุ้นภายใน 15 วัน นับจากวันปิดการจองซื้อหุ้น ในกรณีนี้ ผู้จองซื้อจะไม่สามารถขายหุ้นที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้จนกว่าจะได้รับใบหุ้น ซึ่งผู้จองซื้ออาจจะได้รับ ใบหุ้นภายหลังจากที่หุ้นของบริษัทฯ ได้รับอนุมัติให้เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

5.10.2 ในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ประสงค์จะขอรับใบหุ้น แต่ประสงค์จะใช้บริการของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กล่าวคือ ผู้จองซื้อหุ้นประสงค์ที่จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ ซึ่งผู้จองซื้อจะมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ กรณีนี้บริษัทฯ จะดำเนินการนำหุ้นที่ได้รับจัดสรรฝากไว้กับ “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก” และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นที่บริษัทหลักทรัพย์นั้นฝากอยู่ ในขณะที่เดียวกัน บริษัทหลักทรัพย์นั้นก็จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อฝากไว้ และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้จองซื้อภายใน 15 วัน นับจากวันปิดการจองซื้อหุ้น ในกรณีนี้ผู้ได้รับการจัดสรรจะสามารถขายหุ้นสามัญที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์อนุญาตให้หุ้นของบริษัทฯ ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในกรณีที่ผู้จองซื้อเลือกให้บริษัทฯ ดำเนินการตามข้อ 5.10.2 ชื่อของผู้จองซื้อจะต้องตรงกับชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้จองซื้อประสงค์จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าว มิฉะนั้นแล้วบริษัทฯ ขอสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการออกใบหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อตามข้อ 5.10.1 แทน

- 5.10.3 ในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ประสงค์จะขอรับใบหุ้น แต่ประสงค์ที่จะฝากหุ้นของตนไว้ในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ โดยผ่านบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (Scripless System) กล่าวคือผู้จองซื้อหุ้นประสงค์ที่จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกเลขที่ 600 กรณีนี้บริษัทฯ จะดำเนินการนำหุ้นที่ได้รับการจัดสรรฝากไว้กับ “บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด” และบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นเข้าบัญชีดังกล่าวในนามของผู้จองซื้อหุ้น และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้จองซื้อภายใน 15 วัน นับจากวันปิดการจองซื้อหุ้น ในกรณีนี้ผู้ได้รับการจัดสรรจะสามารถขายหุ้นสามัญที่ได้รับ การจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยอนุญาตให้หุ้นของบริษัทฯ ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหากผู้จองซื้อต้องการถอนหลักทรัพย์ดังกล่าว ผู้จองซื้อ สามารถติดต่อได้ที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการถอนหลักทรัพย์ตาม อัตราที่บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด กำหนด

ส่วนที่ 4

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

“ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริหารของบริษัทหรือผู้ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

- (1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่ประกอบเป็นส่วนหนึ่งของร่างหนังสือชี้ชวน ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อยแล้ว
- (2) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทมีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว
- (3) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และข้าพเจ้าได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ 14 ตุลาคม 2548 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทแล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องแล้ว ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย และ นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย และ นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย กำกับไว้ ข้าพเจ้าถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวข้างต้น”

**กรรมการบริหารและผู้ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี
บริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน)**

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1. นายวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัย	ประธานกรรมการ	-นายวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัย-
2. นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย	กรรมการ	-นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย-
3. นายสาธิต พงศ์รัตนเดชาชัย	กรรมการ	-นายสาธิต พงศ์รัตนเดชาชัย-
4. นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย	กรรมการ	-นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย-
5. นางสาววลัยลักษณ์ คุณเพ็ญแสง	กรรมการ	-นางสาววลัยลักษณ์ คุณเพ็ญแสง-

ผู้รับมอบอำนาจ

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1. นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย	กรรมการ	-นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย-
2. นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย	กรรมการ	-นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย-

“ข้าพเจ้าได้สอบถามข้อมูลในร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริษัท ข้าพเจ้าไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่า ข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน เป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกัน ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย และ นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย และ นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย กำกับไว้ ข้าพเจ้าถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้สอบถามแล้วดังกล่าวข้างต้น”

กรรมการบริษัท
บริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน)

	ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1.	นายอาทิตย์ วุฒิมะโร	กรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ	-นายอาทิตย์ วุฒิมะโร-
2.	นายमाणพ ชิวธนาสุนทร	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	- นายमाणพ ชิวธนาสุนทร-
3.	นางสาวอรุณรัตน์ สุกาญจน์วิวัฒน์ชัย	กรรมการและกรรมการตรวจสอบ	-นางสาวอรุณรัตน์ สุกาญจน์วิวัฒน์ชัย-

ผู้รับมอบอำนาจ

	ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1.	นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย	กรรมการ	-นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย-
2.	นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย	กรรมการ	-นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย-

การรับรองการปฏิบัติงานของที่ปรึกษาทางการเงิน

“ข้าพเจ้า บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ซิตี สตีล จำกัด (มหาชน) ขอรับรองว่า ข้าพเจ้าได้
สอบทานข้อมูลในร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูล
ดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือ ไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ”

**กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน
บริษัทหลักทรัพย์ บีที จำกัด**

<u>ชื่อ</u>	<u>ตำแหน่ง</u>	<u>ลายมือชื่อ</u>
นายพิศิษฐ์ เสรีวิวัฒนา	กรรมการผู้จัดการ	-นายพิศิษฐ์ เสรีวิวัฒนา-

เอกสารแนบ 1

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) ณ 18 มกราคม 2549

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา / สถาบัน	% การถือหุ้น	ความสัมพันธ์	ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
						พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท / หน่วยงาน
1	นายวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัย	62	- ไม่ระบุ- - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 26/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	47.30	บิดา	2538 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน)
2	นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย	34	- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Strayer University, USA - ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 27/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	18.00	บุตรนายวิบูลย์	2545 – ปัจจุบัน 2538 – ปัจจุบัน 2538 – 2545	กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ	บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด
3	นายสาธิต พงศ์รัตนเดชาชัย	31	- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Shenandoah University, USA - ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 26/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	16.30	บุตรนายวิบูลย์	2545 – ปัจจุบัน 2545 – ปัจจุบัน	กรรมการ และกรรมการผู้จัดการ กรรมการบริหาร	บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน)

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา / สถาบัน	% การถือหุ้น	ความสัมพันธ์	ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
						พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท / หน่วยงาน
4	นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย	24	- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ San Francisco State University, USA - ปริญญาตรี บริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยอัสสัมชัญ - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 26/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย	16.30	บุตรีนายวิบูลย์	2546 – ปัจจุบัน 2546 – ปัจจุบัน	กรรมการ และรองกรรมการผู้จัดการ กรรมการ และกรรมการบริหาร	บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน)
5	นายเจริญพงษ์ องค์กรวงศ์สกุล	28	ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ สาขา ไฟฟ้ากำลัง มหาวิทยาลัยเทคโนโลยี พระจอมเกล้าธนบุรี	-	-	2548 – ปัจจุบัน 2544 – 2548	รองกรรมการผู้จัดการ ผู้จัดการฝ่ายวิศวกรรม	บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) บริษัท ซีเกท เทคโนโลยี (ประเทศไทย) จำกัด
6	นางสาววลัยลักษณ์ คูหเพ็ญแสง	42	- มัธยมศึกษาตอนปลาย ศูนย์การศึกษาออกโรงเรียน - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 27/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย	0.00 ^{1/}	-	2540 – ปัจจุบัน 2538 – ปัจจุบัน	ผู้จัดการทั่วไป กรรมการ และกรรมการบริหาร ผู้จัดการฝ่ายผลิต	บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน)
7	นางสาวบุญทิพย์ เพ็ชรขุย	30	ปริญญาตรี การจัดการทั่วไป สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยราชภัฏภูเก็ต	0.00 ^{1/}	-	2545 – ปัจจุบัน 2543 – 2545	ผู้จัดการ ฝ่ายบัญชีและการเงิน เจ้าหน้าที่ ฝ่ายบัญชีและการเงิน	บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด
8	นางสาววารุณี นิคม	27	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาวิทยาการจัดการ มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราช	0.00 ^{1/}	-	2545 – ปัจจุบัน 2544 – 2545 2541 – 2544	ผู้จัดการ ฝ่ายการตลาดและการขาย 1 เจ้าหน้าที่ ฝ่ายการตลาดและการขาย เจ้าหน้าที่ ฝ่ายบัญชีและการเงิน	บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา / สถาบัน	% การถือหุ้น	ความสัมพันธ์	ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง		
						พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท / หน่วยงาน
9	นางสาวธนวรรณ สุวรรณ	28	ปริญญาตรี บริหารธุรกิจบัณฑิต สาขาการจัดการทั่วไป สถาบันราชภัฏสวนดุสิต	0.00 ^{1/}	-	2545 – ปัจจุบัน 2543 – 2545	ผู้จัดการ ฝ่ายการตลาดและการขาย 2 เจ้าหน้าที่ ฝ่ายการตลาดและการขาย	บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด
10	นางชลจิต บุตรเมือง	40	ปริญญาตรี บริหารบุคคล มหาวิทยาลัยธุรกิจบัณฑิต	0.00 ^{1/}	-	2540 – ปัจจุบัน	ผู้จัดการ ฝ่ายทรัพยากรมนุษย์	บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน)
11	นายสมบัติ มนประภาภมล	33	ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ สาขาไฟฟ้ากำลัง มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีมหานคร	0.00 ^{1/}	-	2542 – ปัจจุบัน	ผู้จัดการ ฝ่ายวิศวกรรม	บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน)
12	นางสาวปิยะพร ชัยจิตวนิช	29	ปริญญาตรี นิเทศศาสตร์ สาขาการประชาสัมพันธ์ มหาวิทยาลัยรังสิต	0.00 ^{1/}	-	2547 – ปัจจุบัน 2545 – 2546 2543 – 2545	ผู้จัดการ ฝ่ายตรวจสอบภายใน ผู้จัดการ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ เจ้าหน้าที่ ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ	บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด
13	นายอาทิตย์ ภูมิคะโร	50	- ปริญญาโท พัฒนาการเศรษฐกิจ (พบ.ม.) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ - ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์บัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ 1) มหาวิทยาลัยรามคำแหง - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 27/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	-	-	2548 - ปัจจุบัน 2548 - ปัจจุบัน 2547 – ปัจจุบัน 2546 – ปัจจุบัน 2545 – 2546 2544 – 2545 2541 – 2544	ผู้ตรวจราชการ กรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการ และ ประธานกรรมการตรวจสอบ รองอธิบดี ผู้อำนวยการสำนักพัฒนาธุรกิจ อุตสาหกรรมและผู้ประกอบการ ผู้อำนวยการสำนักพัฒนาอุตสาหกรรม รายสาขา ผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านนโยบายพัฒนา อุตสาหกรรม	กระทรวงอุตสาหกรรม บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย บริษัท ชิตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) กรมส่งเสริมอุตสาหกรรม กรมส่งเสริมอุตสาหกรรม กรมส่งเสริมอุตสาหกรรม กรมส่งเสริมอุตสาหกรรม

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา / สถาบัน	% การถือหุ้น	ความสัมพันธ์	ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง		
						พ.ศ.	ตำแหน่ง	บริษัท / หน่วยงาน
14	นายมาณพ ชิวธนาสุนทร	51	- ปริญญาโท พัฒนาสังคม มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ - ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ (การคลัง) มหาวิทยาลัยรามคำแหง - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 27/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	-	-	2548 - ปัจจุบัน 2547 - ปัจจุบัน 2547 - ปัจจุบัน 2541 - 2547	กรรมการ และ กรรมการตรวจสอบ กรรมการ ผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุน ระดับ 9 ผู้เชี่ยวชาญด้านการลงทุน ระดับ 8	บริษัท ชีตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย บริษัท ชีตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) สำนักพัฒนาธุรกิจอุตสาหกรรม กรมส่งเสริมอุตสาหกรรม สำนักพัฒนาธุรกิจอุตสาหกรรม กรมส่งเสริมอุตสาหกรรม
15	นางสาวอรุณรัตน์ สุกาญจน์วัฒนชัย	40	- ปริญญาโท พัฒนบริหารศาสตร์ มหามบัณฑิต (บริหารธุรกิจ) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ - ปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - หลักสูตร Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 21/2004 สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย	-	-	2548 - ปัจจุบัน 2546 - ปัจจุบัน 2543 - 2545	กรรมการ และกรรมการตรวจสอบ กรรมการและกรรมการตรวจสอบ ผู้จัดการฝ่ายวางแผนและวิเคราะห์งบประมาณ	บริษัท ชีตี้ สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย บริษัท ทาพากี้ จำกัด (มหาชน) บริษัท โนวาร์ตีส (ประเทศไทย) จำกัด

^{1/}ถือหุ้นจำนวน 15 หุ้น คิดเป็น 0.000007%

รายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งของผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ชีดี สตีล จำกัด (มหาชน)

รายชื่อบริษัท รายชื่อกรรมการและผู้บริหาร	บริษัท	บริษัทย่อย			บริษัทที่เกี่ยวข้อง		
		บริษัท ชีดี สตีล จำกัด (มหาชน)	บริษัท สยาม ไอโซโพร จำกัด	บริษัท มาร์ค เวิลด์ ไวด์ จำกัด	บริษัท ดับบลิว เค พี แอสเซ็ท พลัส จำกัด	บริษัท อีสเทอร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์ จำกัด	บริษัท สยาม ซี.ที.พี. อุตสาหกรรม จำกัด
1. นายวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัย	X, /	X, /	X, /	X, /	-	-	
2. นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย	XX, /, //	XX, /, //	XX, /, //	XX, /	-	-	
3. นายสาธิต พงศ์รัตนเดชาชัย	XXXX, /, //	XXXX, /, //	XXXX, /, //	XXXX, /, //	-	-	
4. นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย	XXX, /, //	XXX, /, //	XXX, /, //	XXX, /, //	-	-	
5. นายเจริญพงษ์ อังคังศ์สกุล	E	E	E	-	-	-	
6. นางสาววลัยลักษณ์ คุณเพ็ญแสง	/, //, E	E	E	-	-	-	
7. นางสาวบุญทิพย์ เพ็ชรรุย	E	E	E	-	-	-	
8. นางสาววารุณี นิคม	E	E	E	-	-	-	
9. นางสาวธนวรรณ สุวรรณ	E	E	E	-	-	-	
10. นางชลจิต บุตรเมือง	E	E	E	-	-	-	
12. นายสมบัติ มนประภาภมล	E	E	E	-	-	-	
13. นางสาวปิยะพร ชัยจิตวนิช	E	E	E	-	-	-	
14. นายอาทิตย์ วุฒิศะโร	*, /	*, /	*, /	-	-	-	
15. นายมาณฑิ ชิวธนาสุนทร	*, /	*, /	*, /	-	-	-	
16. นางสาวอรุณรัตน์ สุภาณจน์วัฒนชัย	*, /	*, /	*, /	-	-	-	

หมายเหตุ X = ประธานกรรมการ XX = ประธานกรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร XXX = ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน XXXX = กรรมการผู้จัดการ
 E = ผู้บริหาร * = กรรมการตรวจสอบ / = กรรมการ // = กรรมการบริหาร

เอกสารแนบ 2

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย

รายชื่อบริษัทย่อย รายชื่อกรรมการ	บริษัทย่อย	
	บริษัท สยาม ไอโซโปร จำกัด	บริษัท มาร์ค เวลด์ไวต์ จำกัด
1. นายวิบูลย์ พงศ์รัตน์เดชาชัย	X, /	X, /
2. นายคมกริช พงศ์รัตน์เดชาชัย	XX, /	XX, /
3. นายสาริต พงศ์รัตน์เดชาชัย	XXX, /, //	XXX, /, //
4. นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตน์เดชาชัย	XXXX, /, //	XXXX, /, //
5. นายอาทิตย์ วุฒิโคะโร	/	/
6. นายมาณพ ชีวธนาสุนทร	/	/
7. นางสาวอรุณรัตน์ สุภาบุญวัฒน์ชัย	/	/

หมายเหตุ X = ประธานกรรมการ
 XXX = กรรมการผู้จัดการ
 / = กรรมการ

XX = ประธานกรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
 XXXX = ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน
 // = กรรมการบริหาร

เอกสารแนบ 3

แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน

แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน

บริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน)

วันที่ 14 ตุลาคม 2548

แบบประเมินนี้จัดทำโดยคณะกรรมการบริษัทซึ่งเป็นความเห็นของคณะกรรมการเกี่ยวกับ
ความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน

ส่วนที่ 1 องค์กรและสภาพแวดล้อม (Organizational Control and Environment Measure)

องค์กรและสภาพแวดล้อม หมายถึง การมีโครงสร้างองค์กรและสภาพแวดล้อมที่ดีซึ่งเป็นรากฐานที่สำคัญของระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพ ดังนั้น จึงมีความจำเป็นที่ต้องสร้างสภาวะหรือปัจจัยต่าง ๆ ซึ่งเอื้อให้ระบบการควบคุมภายในดำเนินไปได้ตามที่บริษัทมุ่งหวัง เป็นการสร้างบรรยากาศการควบคุมเพื่อส่งเสริมให้ทุกคนในบริษัทตระหนักถึงความจำเป็นของระบบการควบคุมภายใน เช่น การที่ฝ่ายบริหารให้ความสำคัญต่อความซื่อสัตย์สุจริตและจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจ การจัดการโครงสร้างขององค์กร อย่างเหมาะสม การกำหนดหน้าที่อย่างชัดเจน การมีนโยบายและระเบียบปฏิบัติที่เป็นลายลักษณ์อักษร เป็นต้น

- 1.1 คณะกรรมการได้ดูแลให้มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินงานที่ชัดเจนและวัดผลได้ เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานของพนักงาน ใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่

มีการกำหนดเป้าหมายรวมของทั้งองค์กร และเป้าหมายการทำงานของแต่ละฝ่าย / แผนก

- 1.2 คณะกรรมการบริษัทได้ทบทวนเป้าหมายการปฏิบัติงานแล้ว การตั้งเป้าหมายได้ดำเนินการอย่างรอบคอบ และได้พิจารณาถึงความเป็นไปได้ของเป้าหมายที่กำหนด ตลอดจนได้มีการวิเคราะห์ถึงการให้สิ่งจูงใจหรือผลตอบแทนแก่พนักงานว่าเป็นไปอย่างสมเหตุสมผล โดยไม่มีการจูงใจหรือให้ผลประโยชน์ตอบแทนที่เกินสมควรแก่พนักงานในลักษณะที่อาจนำไปสู่การกระทำทุจริตหรือประพฤติมิชอบ (เช่น ตั้งเป้าหมายยอดขายของบริษัทไว้สูงเกินความเป็นจริง ทำให้เกิดแรงจูงใจในการตกแต่งตัวเลขยอดขาย เป็นต้น)

ใช่ ไม่ใช่

มีการกำหนดเป้าหมายการทำงานของแต่ละฝ่าย / แผนก โดยผู้บริหารและผู้จัดการฝ่ายจะเข้าร่วมในการกำหนดเป้าหมายของแต่ละฝ่าย / แผนกด้วย

- 1.3 บริษัทได้มีการจัดโครงสร้างองค์กรที่ช่วยให้ฝ่ายบริหารสามารถดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่

มีการจัดทำ Organization Chart ที่มีการแบ่งสายการบังคับบัญชาไว้อย่างชัดเจน ทำให้ระบบการรายงานผลและการดำเนินงานเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ

- 1.4 บริษัทมีข้อกำหนดเกี่ยวกับจริยธรรม (code of conduct) และข้อกำหนดห้ามฝ่ายบริหารและพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกิจการเป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้งบทลงโทษหากมีการฝ่าฝืน หรือไม่

มี ไม่มี

บริษัทได้มีการกำหนดข้อกำหนดต่าง ๆ เกี่ยวกับจริยธรรมไว้ในนโยบายบริษัท เรื่องจริยธรรมธุรกิจ และยังได้มีการกำหนดกฎระเบียบบริษัท รวมทั้งบทลงโทษต่าง ๆ เกี่ยวกับการกระทำใด ๆ อันอาจเป็นผลกระทบต่อเวลาทำงานหรือกิจการของบริษัท การแสวงหาผลประโยชน์ส่วนตัวโดยอาศัยตำแหน่งหน้าที่การงานที่ทำกับบริษัท และมีการกำหนดบทลงโทษ ตั้งแต่การตักเตือนเป็นลายลักษณ์อักษรจนถึงเลิกจ้าง

- 1.5 บริษัทมีการจัดทำนโยบายและระเบียบวิธีปฏิบัติงานเป็นลายลักษณ์อักษรในธุรกรรมด้านการเงิน การจัดซื้อ และการบริหารทั่วไปที่รัดกุมและสามารถป้องกันการทุจริตได้หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่

บริษัทได้มีการกำหนดข้อกำหนดต่าง ๆ เกี่ยวกับการทำธุรกรรมด้านการเงิน รวมทั้งการดำเนินการในด้านต่าง ๆ ไว้ในกฎระเบียบบริษัท เรื่องการอนุมัติการดำเนินการต่าง ๆ ภายในบริษัท

- 1.6 ในการกำหนดนโยบายและแผนการปฏิบัติงาน บริษัทได้คำนึงถึงความเป็นธรรมต่อลูกค้า เพื่อประโยชน์ของบริษัทในระยะยาวใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่

บริษัทได้มีการกำหนดนโยบายเกี่ยวกับความเป็นธรรมต่อบุคคลทุกกลุ่ม รวมถึงความเป็นธรรมต่อลูกค้าไว้ในนโยบายบริษัท เรื่องจริยธรรมธุรกิจ และยังได้มีการนำระบบ ISO เข้ามาควบคุมในการจัดซื้อ จัดจ้างอีกด้วย

ส่วนที่ 2 การบริหารความเสี่ยง (Risk Management Measure)

การประกอบธุรกิจของบริษัทย่อมดำเนินการอยู่ท่ามกลางความเสี่ยงทางธุรกิจตลอดเวลา โดยสาเหตุของความเสี่ยงอาจมาจากปัจจัยภายใน เช่น ผู้บริหารขาดความซื่อสัตย์และจริยธรรม บริษัทขยายงานอย่างรวดเร็วเกินไปทำให้ระบบงานไม่สามารถรองรับได้ หรือการกำกับดูแลไม่ทั่วถึง เป็นต้น และปัจจัยภายนอก เช่น การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี หรือพฤติกรรมกรรมการบริโภคสินค้า ทำให้มีผลกระทบต่อส่วนแบ่งการตลาด เป็นต้น ด้วยเหตุนี้ การที่จะนำพาให้บริษัทรอดพ้นจากอันตรายที่เกิดจากความเสี่ยงดังกล่าวได้นั้น ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องดำเนินการต่อไปนี้อย่างสม่ำเสมอ

- (1) พิจารณาหรือไตร่ตรองถึงลักษณะความเสี่ยงที่บริษัทประสบอยู่ หรือคาดว่าจะประสบ (Identification of risk)
- (2) วิเคราะห์ผลกระทบของความเสี่ยงนั้น ๆ ต่อบริษัท และโอกาสที่ความเสี่ยงนั้น ๆ จะเกิดขึ้น (Analysis of risk)
- (3) กำหนดมาตรการเพื่อลดความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม (Management of risk)

2.1 บริษัทมีการประเมินอย่างสม่ำเสมอหรือไม่ว่า การประกอบธุรกิจของบริษัทมีปัจจัยใดบ้างที่เป็นปัจจัยความเสี่ยงทั้งที่มาจากภายนอกและภายใน ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

มี ไม่มี

2.2 บริษัทได้มีการวิเคราะห์หรือไม่ว่า เหตุการณ์ใดที่จะทำให้ปัจจัยที่เป็นความเสี่ยงนั้นเกิดขึ้น

มี ไม่มี

ปัจจัยความเสี่ยงจากการประกอบธุรกิจ , ความเสี่ยงเกี่ยวกับการผลิต , ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการ , ความเสี่ยงด้านการเงิน

2.3 บริษัทกำหนดให้มีมาตรการในการติดตามเหตุการณ์ที่เป็นสาเหตุของปัจจัยความเสี่ยงรวมทั้งมาตรการในการลดความเสี่ยงเหล่านั้น ใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่

บริษัทได้มีการกำหนดมาตรการในการบริหารความเสี่ยง ไว้ในนโยบายบริษัท เรื่องการบริหารความเสี่ยง

2.4 บริษัทได้แจ้งให้พนักงานทุกคนที่เกี่ยวข้องรับทราบและปฏิบัติตามมาตรการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดไว้ ใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่

2.5 บริษัทมีการติดตามว่าหน่วยงานต่าง ๆ ได้ปฏิบัติตามแผนการบริหารความเสี่ยงที่กำหนดไว้ ใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่

ได้มีการจัดตั้งฝ่ายตรวจสอบภายใน เพื่อลดความเสี่ยงที่เกิดจากการปฏิบัติงาน

ส่วนที่ 3 การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร (Management Control Activities)

การควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร เป็นกิจกรรมที่มีความสำคัญเพื่อให้บริษัทมั่นใจว่าแนวทางที่ฝ่ายบริหารกำหนดไว้ได้รับการตอบสนองและปฏิบัติตามจากทุกคนในบริษัท ซึ่งแนวทางดังกล่าว ได้แก่

- (1) การกำหนดอำนาจและระดับการอนุมัติรายการเป็นไปอย่างเหมาะสม
- (2) มีการแบ่งแยกหน้าที่ที่อาจก่อให้เกิดการกระทำที่ทุจริตออกจากกัน
- (3) มีการกำหนดขั้นตอน และวิธีการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวอย่างเหมาะสม เพื่อป้องกันการถ่ายเทผลประโยชน์
- (4) การกำหนดวิธีการเพื่อให้แน่ใจว่า บริษัทได้ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

3.1 บริษัทมีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่และวงเงินอนุมัติของฝ่ายบริหารในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจนและเป็นลายลักษณ์อักษร ใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่

บริษัทได้มีการกำหนดขอบเขต อำนาจหน้าที่ และวงเงินอนุมัติของฝ่ายบริหารในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจนในกฎระเบียบบริษัท เรื่องการอนุมัติการดำเนินการต่าง ๆ ภายในบริษัท โดยได้กำหนดขอบเขตอำนาจของผู้บริหารในการอนุมัติวงเงินได้ไม่เกิน 90 ล้านบาท หากเกินกว่าที่กำหนดไว้จะต้องขออนุมัติผ่านคณะกรรมการบริษัท

3.2 บริษัทมีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบในงาน 3 ด้านต่อไปนี้ ออกจากกันโดยเด็ดขาด เพื่อเป็นการตรวจสอบซึ่งกันและกัน ใช่หรือไม่ (1) หน้าที่อนุมัติ (2) หน้าที่บันทึกรายการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และ (3) หน้าที่ในการดูแลจัดเก็บทรัพย์สิน

ใช่ ไม่ใช่

บริษัทได้มีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ในงาน 3 ด้านออกจากกันอย่างเด็ดขาด คือ หน้าที่ในการอนุมัติให้เป็นไปตามกฎระเบียบที่ตั้งไว้ หน้าที่บันทึกรายการ คือ ฝ่ายบัญชีและการเงิน และหน้าที่ดูแลจัดเก็บทรัพย์สิน คือ ฝ่ายทรัพยากรมนุษย์

3.3 ในกรณีที่บริษัทมีการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว บริษัทมีมาตรการที่รัดกุมเพื่อติดตามให้การทำธุรกรรมนั้นต้องผ่านขั้นตอนการอนุมัติที่กำหนด ใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่ ไม่มีกรณีดังกล่าว

- กรณีรายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติ เช่น การซื้อวัตถุดิบ จะซื้อในราคาและเงื่อนไขตลาดที่เหมาะสมและยุติธรรม สามารถตรวจสอบได้ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท / บริษัทย่อย

- รายการพิเศษที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราว เช่น การซื้อที่ดิน การเช่าที่ดินจากผู้ที่เกี่ยวข้อง บริษัทจะให้คณะกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของรายการและเป็นไปตามเงื่อนไขราคาที่เหมาะสม

3.4 ในกรณีที่มีการทำธุรกรรมตาม 3.3 การพิจารณาอนุมัติธุรกรรมนั้นได้กระทำโดยผู้ที่ไม่มีส่วนได้เสียในธุรกรรมนั้นเท่านั้น ใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่ ไม่มีกรณีดังกล่าว

บริษัทได้มีการกำหนดมาตรการที่รัดกุม โดยผู้ที่จะอนุมัติธุรกรรมได้นั้นจะต้องเป็นผู้ที่ไม่มีส่วนได้ส่วนเสียในธุรกรรมนั้น

3.5 ในกรณีที่มีการทำธุรกรรมตาม 3.3 การพิจารณาอนุมัติธุรกรรมนั้น ได้คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญและพิจารณาโดยถือเสมือนเป็นรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอก (on arms' length basis) ใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่ ไม่มีกรณีดังกล่าว

3.6 ในกรณีที่ได้มีการอนุมัติธุรกรรมกับผู้ที่เกี่ยวข้องในลักษณะที่มีผลผูกพันบริษัทในระยะยาวไปแล้ว (เช่น การทำสัญญาซื้อขายสินค้า การให้กู้ยืม การค้าประกัน) ได้มีการติดตามให้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ตกลงกันไว้ตลอดระยะเวลาที่มีผลผูกพันบริษัทหรือไม่ (เช่น ติดตามการชำระคืนหนี้ตามกำหนด การทบทวนความเหมาะสมของสัญญา เป็นต้น)

ใช่ ไม่ใช่ ไม่มีกรณีดังกล่าว

3.7 กรณีที่บริษัทมีมาตรการเกี่ยวกับการทำธุรกรรมตาม 3.3 มาตรการดังกล่าวครอบคลุมไปถึงกรณีที่ผู้ที่เกี่ยวข้องดังกล่าวนำโอกาสหรือประโยชน์ของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตัวด้วย ใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่ ไม่มีกรณีดังกล่าว

3.8 ในกรณีที่บริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม บริษัทมีการติดตามดูแลการดำเนินงาน ของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งมีการกำหนดทิศทางให้บุคคลที่บริษัทแต่งตั้งให้เป็นกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทดังกล่าวถือปฏิบัติ ใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่ ไม่มีกรณีดังกล่าว

บริษัทมีนโยบายที่จะแต่งตั้งตัวแทนเข้าไปดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการที่มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย เพื่อควบคุมดูแลการบริหารงานให้เป็นไปตามนโยบายของบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล นอกจากนี้ยังสามารถติดตามผลการดำเนินงานจากการประชุมร่วมกันที่จัดขึ้นเป็นประจำทุกเดือน เพื่อพิจารณาถึงผลการดำเนินงานและร่วมกันวางแผนงานและเป้าหมายในเดือนต่อไป

3.9 บริษัทมีมาตรการที่จะติดตามให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง หรือไม่ ทั้งนี้ เพื่อลดความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจและรักษาชื่อเสียงของบริษัท

มี ไม่มี

3.10 ในกรณีที่บริษัทเคยมีการกระทำที่ฝ่าฝืนกฎหมาย บริษัทมีมาตรการแก้ไขและป้องกันมิให้เกิดการกระทำในลักษณะนั้นอีก หรือไม่

มี ไม่มี ไม่มีกรณีดังกล่าว

ส่วนที่ 4 ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information and Communication Measure)

หลักการประการหนึ่งของการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวังไม่ว่าจะเป็นสำหรับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้น หรือผู้ที่เกี่ยวข้องก็คือ การตัดสินใจบนพื้นฐานที่มีข้อมูลที่มีคุณภาพและเพียงพอต่อการตัดสินใจ ไม่ว่าจะ เป็นข้อมูลทางการเงินหรือข้อมูลอื่น ดังนั้น การสื่อสารข้อมูลดังกล่าวไปยังผู้ที่เกี่ยวข้อง จึงเป็นสิ่งจำเป็นอย่างยิ่งและเป็นสิ่งที่จะช่วยให้เกิดความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายในข้อมูลที่มีคุณภาพควรมีคุณสมบัติดังนี้

- (1) มีเนื้อหาที่จำเป็นเพียงพอต่อการตัดสินใจ
- (2) มีความถูกต้องสมบูรณ์
- (3) มีความเป็นปัจจุบัน
- (4) มีรูปแบบที่เข้าใจง่าย
- (5) มีการจัดเก็บที่ดี

4.1 ในการเสนอเรื่องให้คณะกรรมการพิจารณา บริษัทได้จัดให้มีข้อมูลที่สำคัญต่าง ๆ อย่างเพียงพอเพื่อให้คณะกรรมการใช้ประกอบการตัดสินใจ ใช่หรือไม่ (ข้อมูลที่สำคัญต่าง ๆ ได้แก่ รายละเอียดของเรื่องที่เสนอให้พิจารณา เหตุผล ผลกระทบต่อบริษัท ทางเลือกต่าง ๆ เป็นต้น)

ใช่ ไม่ใช่

4.2 กรรมการบริษัทได้รับหนังสือนัดประชุมหรือเอกสารประกอบการประชุมที่ระบุข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการพิจารณาก่อนการประชุม อย่างน้อยภายในระยะเวลาขั้นต่ำตามที่กฎหมายกำหนด ใช่หรือไม่

ใช่ ได้รับก่อนวันประชุมโดยเฉลี่ย...7....วัน ไม่ใช่

4.3 รายงานการประชุมกรรมการ มีรายละเอียดตามที่ทำให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการได้หรือไม่ เช่น ได้มีการบันทึกข้อซักถามของกรรมการ ความเห็นหรือข้อสังเกตของกรรมการในเรื่องที่พิจารณา ความเห็นของกรรมการรายที่ไม่เห็นด้วยกับเรื่องที่เสนอพร้อมเหตุผล เป็นต้น

ใช่ ไม่ใช่

4.4 บริษัทจัดเก็บเอกสารประกอบการบันทึกบัญชีและบัญชีต่าง ๆ ไว้ครบถ้วนเป็นหมวดหมู่ และไม่เคยได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชีว่ามีข้อบกพร่องในเรื่องนี้หรือเคยได้รับแจ้งแต่ได้แก้ไขข้อบกพร่องนั้นอย่างครบถ้วนแล้ว ใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่

บริษัทได้มีการจัดเก็บเอกสารสำคัญต่าง ๆ ไว้เป็นหมวดหมู่ ซึ่งมีการแยกตามระดับความสำคัญของเอกสาร โดยจัดเก็บไว้ในห้อง DATA ROOM

- 4.5 คณะกรรมการได้พิจารณาแล้วใช่หรือไม่ว่า ฝ่ายบริหารได้ใช้นโยบายบัญชีตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปและเหมาะสมกับลักษณะธุรกิจของบริษัท โดยไม่เลือกใช้นโยบายบัญชีที่ทำให้บริษัทแสดงผลประกอบการที่คลาดเคลื่อนจากความเป็นจริง
- ใช่ ไม่ใช่

ส่วนที่ 5 ระบบการติดตาม (Monitoring)

การที่บริษัทจะดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล บริษัทควรต้องติดตามอย่างสม่ำเสมอว่า มีการปฏิบัติตามเป้าหมายที่วางไว้ ระบบการควบคุมภายในยังดำเนินอยู่อย่างต่อเนื่อง และมีการปรับปรุงแก้ไขให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป รวมทั้งข้อบกพร่องต่าง ๆ ได้รับการแก้ไขอย่างทันที่

5.1 กรณีที่บริษัทมีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินงานธุรกิจ คณะกรรมการได้เปรียบเทียบผลการดำเนินงานของฝ่ายบริหารว่าเป็นไปตามเป้าหมายการดำเนินงานที่กำหนดไว้ ใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่ ไม่มีกรณีดังกล่าว

คณะกรรมการได้มีการทบทวนผลการดำเนินงานของฝ่ายบริหารเปรียบเทียบกับเป้าหมายที่ตั้งไว้อย่างสม่ำเสมอ โดยได้กำหนดความถี่ในการประชุมทบทวนเรื่องต่าง ๆ ไว้ดังนี้

- ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทุก 3 เดือน

- ประชุมคณะกรรมการบริหาร ทุกเดือน

- ประชุมผู้บริหาร ทุกสัปดาห์

ในกรณีเกิดเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัท จะมีการเรียกประชุมเพื่อทบทวนในทันที

5.2 กรณีที่ผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นมีความแตกต่างจากเป้าหมายที่กำหนดไว้ บริษัทได้ดำเนินการแก้ไขภายในระยะเวลาที่เหมาะสม ใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่ ไม่มีกรณีดังกล่าว

5.3 บริษัทจัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในที่วางไว้อย่างสม่ำเสมอ ใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่

บริษัทได้มีการกำหนดให้ฝ่ายตรวจสอบภายในดำเนินการตรวจสอบผลการปฏิบัติงานของพนักงานเป็นประจำทุกเดือน

และตรวจสอบระบบการควบคุมภายในทุก 3 เดือน

5.4 กรณีที่บริษัทมีการตรวจสอบภายใน บริษัทได้กำหนดให้การรายงานผลการตรวจสอบต้องรายงานตรงต่อคณะกรรมการหรือคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้ผู้ตรวจสอบภายในสามารถปฏิบัติงานได้อย่างอิสระและเสนอรายงานผลการตรวจสอบได้อย่างตรงไปตรงมา ใช่หรือไม่

ใช่ ไม่ใช่ ไม่มีกรณีดังกล่าว

5.5 เมื่อมีการตรวจพบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ ได้มีการรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท / คณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อพิจารณาสั่งการแก้ไขภายในระยะเวลาอันควร ใช่หรือไม่

ใช่

ไม่ใช่

ไม่มีกรณีดังกล่าว

5.6 บริษัทต้องรายงานความคืบหน้าในการปรับปรุงข้อบกพร่องต่อคณะกรรมการบริษัท/ คณะกรรมการตรวจสอบ ใช่หรือไม่

ใช่

ไม่ใช่

5.7 บริษัทมีนโยบายให้ฝ่ายบริหารต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทโดยพลัน ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ทุจริต หรือสงสัยว่ามีเหตุการณ์ทุจริต มีการปฏิบัติที่ฝ่าฝืนกฎหมาย และมีการกระทำที่ผิดปกติด้านอื่น ซึ่งอาจกระทบต่อชื่อเสียงและฐานะการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ หรือไม่

มี

ไม่มี

ไม่มีกรณีดังกล่าว

บริษัทมีนโยบายให้ฝ่ายบริหารต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทโดยทันที ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ทุจริต หรือสงสัยว่ามีเหตุการณ์ทุจริต มีการปฏิบัติที่ฝ่าฝืนกฎหมาย และมีการกระทำที่ผิดปกติด้านอื่น ซึ่งอาจกระทบต่อชื่อเสียงและฐานะการเงินของบริษัท

บริษัท ชิตี สเต็ล จำกัด และบริษัทย่อย

งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ คณะกรรมการและผู้ถือหุ้น บริษัท ชิตี สตีล จำกัด

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวม ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546 งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสด สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันเดียวกันของ บริษัท ชิตี สตีล จำกัด และบริษัทย่อย ข้าพเจ้ายังได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันเดียวกันของ บริษัท ชิตี สตีล จำกัด ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ยกเว้นเรื่องที่จะกล่าวในวรรคที่สาม ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้นตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าไม่ได้เข้าสังเกตการณ์การตรวจนับสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2545 (สินค้าคงเหลือยกมาต้นปี ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2545) จำนวนเงินประมาณ 2.9 ล้านบาท เนื่องจากข้าพเจ้าไม่ได้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทในขณะนั้น และข้าพเจ้าไม่อาจใช้วิธีการตรวจสอบอื่นให้เป็นที่พอใจในปริมาณของสินค้าคงเหลือดังกล่าวได้ และผู้สอบบัญชีอื่นได้ออกรายงานการสอบบัญชีโดยไม่แสดงความเห็นต่องบการเงินตามที่กล่าวไว้ในวรรคแรกว่าไม่สามารถตรวจสอบให้เป็นที่พอใจเกี่ยวกับปริมาณสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2545 ได้

เนื่องจากเรื่องที่กำลังกล่าวในวรรคที่สาม มีสาระสำคัญอย่างมากต้องบ่งชี้ว่าไรขาดทุนและงบการเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2546 ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่แสดงความเห็นต่องบกำไรขาดทุนรวม งบกำไรขาดทุน งบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2546 ของบริษัท ชิตี สตีล จำกัด และบริษัทย่อยและของเฉพาะบริษัท ชิตี สตีล จำกัด อย่างไรก็ตาม ข้าพเจ้าเห็นว่า งบดุลรวมและงบดุลข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2547 ของบริษัท ชิตี สตีล จำกัด และบริษัทย่อยและของเฉพาะบริษัท ชิตี สตีล จำกัด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 218

บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด

10 กันยายน 2547

บริษัท ชิตี สเต็ล จำกัด และบริษัทย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

สินทรัพย์	หมายเหตุ	บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
		2547	2546	2547	2546
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	5	21,703,239.83	8,225,096.81	21,020,565.98	8,192,342.49
ลูกหนี้การค้า - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	4,6	625,950.00	5,524,816.60	625,950.00	5,524,816.60
- อื่นๆ	6	60,818,018.41	15,753,970.48	60,818,018.41	15,753,970.48
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	-	-	5,645,500.00	17,926,340.25
สินค้าคงเหลือ	7	28,878,881.27	6,270,401.06	28,878,881.27	6,270,401.06
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4	2,558,298.97	2,337,640.88	632,360.63	984,816.02
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		114,584,388.48	38,111,925.83	117,621,276.29	54,652,686.90
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - ตามวิธีส่วนได้เสีย	8	-	-	106,308,676.01	4,762,354.62
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	9	149,770,327.44	53,690,895.89	39,800,071.74	23,417,820.89
เงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกัน	12	2,546,039.29	496,626.54	2,406,039.29	496,626.54
เงินมัดจำและเงินประกัน		721,831.78	2,882,600.00	721,831.78	15,000.00
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		153,038,198.51	57,070,122.43	149,236,618.82	28,691,802.05
รวมสินทรัพย์		267,622,586.99	95,182,048.26	266,857,895.11	83,344,488.95

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ชิตี สเติล จำกัด และบริษัทย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
		2547	2546	2547	2546
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	10	57,000,000.00	20,000,000.00	57,000,000.00	20,000,000.00
เจ้าหนี้การค้า - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	4	4,092,890.48	1,059,556.71	4,092,890.48	1,059,556.71
- อื่นๆ		51,196,875.09	27,347,700.87	50,534,010.09	17,862,150.87
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	10,000.00	6,799,162.50	-	4,564,162.50
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		3,159,747.39	1,595,793.11	3,067,920.51	1,478,783.80
รวมหนี้สินหมุนเวียน		115,459,512.96	56,802,213.19	114,694,821.08	44,964,653.88
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น	11				
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 14,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาทในปี 2547 และ					
หุ้นสามัญ 3,100,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ในปี 2546		140,000,000.00	31,000,000.00	140,000,000.00	31,000,000.00
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
หุ้นสามัญ 14,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาทในปี 2547 และ					
หุ้นสามัญ 3,100,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ในปี 2546		140,000,000.00	31,000,000.00	140,000,000.00	31,000,000.00
กำไรสะสม		12,163,074.03	7,379,835.07	12,163,074.03	7,379,835.07
ส่วนของผู้ถือหุ้น		152,163,074.03	38,379,835.07	152,163,074.03	38,379,835.07
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		267,622,586.99	95,182,048.26	266,857,895.11	83,344,488.95
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้					

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ชิตี สตีส จำกัด และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2547	2546	2547	2546	
รายได้					
รายได้จากการขาย	4	272,655,260.84	133,563,198.82	272,655,260.84	133,563,198.82
รายได้จากการให้บริการ	4	6,311,256.59	4,352,007.00	6,311,256.59	4,352,007.00
รายได้อื่น	4	175,826.14	566,386.83	349,140.91	704,752.90
รวมรายได้		279,142,343.57	138,481,592.65	279,315,658.34	138,619,958.72
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนขายและบริการ	4	250,522,346.34	122,958,037.00	250,522,346.34	123,322,995.52
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	4	20,058,530.83	7,277,627.97	19,071,457.14	6,863,989.45
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีส่วนได้เสีย		-	-	1,199,618.61	237,585.38
รวมค่าใช้จ่าย		270,580,877.17	130,235,664.97	270,793,422.09	130,424,570.35
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้		8,561,466.40	8,245,927.68	8,522,236.25	8,195,388.37
ดอกเบี้ยจ่าย	4	(649,071.23)	(808,274.79)	(609,841.08)	(757,735.48)
ภาษีเงินได้		(3,129,156.21)	(2,302,848.22)	(3,129,156.21)	(2,302,848.22)
กำไรสุทธิ		4,783,238.96	5,134,804.67	4,783,238.96	5,134,804.67
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	3				
กำไรสุทธิ		0.53	1.66	0.53	1.66

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ชีตีสตีล จำกัด และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

	หมายเหตุ	บาท		
		ทุนเรือนหุ้น		รวม
		ที่ออกและชำระแล้ว	กำไรสะสม	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2545		31,000,000.00	2,245,030.40	33,245,030.40
กำไรสุทธิ		-	5,134,804.67	5,134,804.67
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2546		31,000,000.00	7,379,835.07	38,379,835.07
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2546		31,000,000.00	7,379,835.07	38,379,835.07
เพิ่มทุน	11	109,000,000.00	-	109,000,000.00
กำไรสุทธิ		-	4,783,238.96	4,783,238.96
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547		140,000,000.00	12,163,074.03	152,163,074.03

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ชิตี สตeel จำกัด และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

	หมายเหตุ	บาท		
		ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและชำระแล้ว	กำไรสะสม	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2545		31,000,000.00	2,245,030.40	33,245,030.40
กำไรสุทธิ		-	5,134,804.67	5,134,804.67
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2546		31,000,000.00	7,379,835.07	38,379,835.07
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2546		31,000,000.00	7,379,835.07	38,379,835.07
เพิ่มทุน	11	109,000,000.00	-	109,000,000.00
กำไรสุทธิ		-	4,783,238.96	4,783,238.96
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547		140,000,000.00	12,163,074.03	152,163,074.03

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ
(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ
(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ชิตี สเต็ล จำกัด และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2547	2546	2547	2546
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรสุทธิ	4,783,238.96	5,134,804.67	4,783,238.96	5,134,804.67
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน				
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	1,199,618.61	237,585.38
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ถาวร	89,833.67	-	89,833.67	-
ค่าเสื่อมราคา	8,209,857.35	4,409,818.90	8,020,828.89	4,409,818.90
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	13,082,929.98	9,544,623.57	14,093,520.13	9,782,208.95
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงานลดลง(เพิ่มขึ้น)				
ลูกหนี้การค้า	(40,165,181.33)	(7,073,973.89)	(40,165,181.33)	(7,073,973.89)
สินค้าคงเหลือ	(22,608,480.21)	(3,400,875.52)	(22,608,480.21)	(3,400,875.52)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(220,658.09)	(2,337,640.88)	352,455.39	(984,816.02)
การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า	35,705,192.99	2,599,262.55	35,705,192.99	2,599,262.55
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,558,604.87	1,242,606.83	1,589,136.71	1,125,597.52
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(12,647,591.79)	574,002.66	(11,033,356.32)	2,047,403.59
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินฝากประจำที่คิดภาระค่าประกันเพิ่มขึ้น	(2,049,412.75)	(496,626.54)	(1,909,412.75)	(496,626.54)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-	-	(4,567,159.75)	(17,926,340.25)
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงินที่มีในบริษัทย่อย	1,005,289.41	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(85,897,940.00)	(4,999,940.00)
เงินสดจ่ายสุทธิจากการซื้อบริษัทย่อย	(65,745,940.00)	-	-	-
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	150,000.00	-	150,000.00	-
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	(48,605,807.57)	(24,664,663.74)	(24,642,913.41)	(3,877,138.74)
เงินมัดจำและเงินประกันลดลง(เพิ่มขึ้น)	2,160,768.22	(2,867,600.00)	(706,831.78)	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(113,085,102.69)	(28,028,890.28)	(117,574,257.69)	(27,300,045.53)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	37,000,000.00	20,000,000.00	37,000,000.00	20,000,000.00
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(6,789,162.50)	6,149,162.50	(4,564,162.50)	3,914,162.50
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	109,000,000.00	-	109,000,000.00	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	139,210,837.50	26,149,162.50	141,435,837.50	23,914,162.50

บริษัท ชิตี สเต็ล จำกัด และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2547	2546	2547	2546
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	13,478,143.02	(1,305,725.12)	12,828,223.49	(1,338,479.44)
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน ณ วันต้นปี	8,225,096.81	9,530,821.93	8,192,342.49	9,530,821.93
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน ณ วันสิ้นปี	21,703,239.83	8,225,096.81	21,020,565.98	8,192,342.49
ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
1. เงินสดจ่ายในระหว่างปีสำหรับ				
ดอกเบี้ยจ่าย	699,610.54	757,735.48	609,841.08	757,735.48
ภาษีเงินได้	3,348,248.28	1,505,102.48	3,348,235.54	1,505,102.48
2. เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์				
รายละเอียดทรัพย์สินถาวรที่ได้มาในระหว่างปีมีดังนี้				
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาระหว่างปี	104,529,122.57	34,150,213.74	24,642,913.41	3,877,138.74
หัก เงินนี้จากการซื้อทรัพย์สินลดลง(เพิ่มขึ้น)	8,822,685.00	(9,485,550.00)	-	-
หัก สินทรัพย์ถาวรสุทธิของบริษัทย่อย ณ วันซื้อกิจการ	(64,746,000.00)	-	-	-
เงินสดจ่ายในการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	48,605,807.57	24,664,663.74	24,642,913.41	3,877,138.74
3. เงินลงทุนในบริษัทย่อย				
เงินลงทุน	-	-	102,745,940.00	4,999,940.00
หัก โอนเงินให้กู้ยืมจากบริษัทย่อยเข้าเงินลงทุน	-	-	(16,848,000.00)	-
เงินสดจ่ายจากการลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	-	85,897,940.00	4,999,940.00
4. ในวันที่ 3 มีนาคม 2547 บริษัทได้ซื้อธุรกิจโดยมีมูลค่าสุทธิธรรม				
ของสินทรัพย์สุทธิในบริษัทย่อยดังกล่าวดังนี้				
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	1,005,289.41			
สินทรัพย์ถาวรสุทธิ	64,746,000.00			
หนี้สินอื่น	(7,060.00)			
สินทรัพย์สุทธิ	65,744,229.41			
บวก ค่าความนิยม	1,710.59			
เงินสดจ่ายสุทธิจากการซื้อบริษัทย่อย	65,745,940.00			

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทยเมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2538 บริษัทดำเนินธุรกิจจำหน่ายเหล็กแปรรูปโลหะและผลิตภัณฑ์จากโลหะ สถานที่ตั้งของบริษัทอยู่ที่เลขที่ 88/3 หมู่ที่ 4 ถนนบายพาส ตำบลหนองไม้แดง อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินและงบการเงินรวม

2.1 งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ.2543 ซึ่งหมายความถึงมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทยซึ่งคณะกรรมการควบคุมการประกอบวิชาชีพสอบบัญชี แต่งตั้งโดยรัฐมนตรีว่าการกระทรวงพาณิชย์ภายใต้พระราชบัญญัติผู้สอบบัญชี พ.ศ. 2505 ได้มีมติให้ประกาศใช้แล้วและตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน

2.2 งบการเงินรวมนี้ได้รวมบัญชีของ บริษัท ซีดี สตีล จำกัด และบริษัทย่อยดังนี้

	ถือหุ้นในอัตรา	ประเภท
	ร้อยละ	กิจการ
บริษัท สยาม ไอโซ โปร จำกัด	99.99	ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะรวมทั้งชิ้นส่วนโลหะ
บริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด	99.99	ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์โลหะรวมทั้งชิ้นส่วนโลหะ

เมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2546 บริษัทเข้าลงทุนในบริษัท สยาม ไอโซ โปร จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย สำหรับหุ้นทุนเป็นเงินจำนวน 5 ล้านบาท และวันที่ 14 สิงหาคม 2546 ผู้ถือหุ้นมีมติให้บริษัทลงทุนเพิ่มจำนวน 11 ล้านบาท และวันที่ 14 ธันวาคม 2546 ผู้ถือหุ้นมีมติให้บริษัทลงทุนเพิ่มอีกจำนวน 26 ล้านบาท รวมเงินลงทุนในหุ้นทุนเป็นเงินจำนวน 42 ล้านบาท

และเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ 2547 ผู้ถือหุ้นมีมติให้บริษัทเข้าลงทุนในบริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย สำหรับหุ้นทุนเป็นเงินจำนวน 66 ล้านบาท

2.3 ยอดคงค้างระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อย รายการระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว

3 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัท โดยสรุปมีดังต่อไปนี้ :-

3.1 เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน

เงินสดเป็นเงินที่บริษัทเก็บไว้ใช้เพื่อวัตถุประสงค์ทั่วไป ส่วนเงินฝากสถาบันการเงินนั้นรวมถึงเงินฝากออมทรัพย์ระยะสั้น ซึ่งเป็นเงินลงทุนที่มีสภาพคล่องสูงและพร้อมที่จะเปลี่ยนเป็นเงินสดที่แน่นอนเมื่อครบกำหนดภายในสาม(3)เดือนหรือน้อยกว่าซึ่งมีความเสี่ยงในการเปลี่ยนแปลงมูลค่าน้อย เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้ได้แสดงไว้แยกต่างหากในบัญชี “เงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกัน” ภายใต้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบดุล

3.2 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงด้วยมูลค่าที่ได้รับ ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตั้งขึ้น โดยประมาณจากจำนวนหนี้ที่อาจเกิดจากการเรียกเก็บเงินลูกหนี้ไม่ได้ซึ่งอาศัยประสบการณ์ในการเรียกเก็บเงินในอดีตและตามสถานะปัจจุบันของลูกหนี้คงค้าง ณ วันที่ในงบดุล

3.3 สินค้าคงเหลือ

บริษัทบันทึกสินค้าคงเหลือในราคาทุนโดยวิธีเข้าก่อน-ออกก่อนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

3.4 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะของบริษัทแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย

3.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์รับรู้เมื่อเริ่มแรกตามราคาทุน หลังจากนั้นสินทรัพย์ทุกประเภทยกเว้นที่ดินแสดงในงบดุลด้วยราคาทุนเดิมหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม

เครื่องจักรระหว่างติดตั้งและอาคารระหว่างก่อสร้างแสดงในราคาทุนโดยที่ยังไม่มีการตัดค่าเสื่อมราคา จนกระทั่งสินทรัพย์นั้นจะแล้วเสร็จและพร้อมที่จะใช้งานได้ตามวัตถุประสงค์

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

ค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์คำนวณโดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

อาคาร	20	ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์	5 – 10	ปี
ยานพาหนะ	5	ปี
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	5	ปี

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ ซึ่งคำนวณจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตจากการใช้สินทรัพย์อย่างต่อเนื่อง หรือจำนวนที่จะได้รับจากการขายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า ราคาตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

กำไรขาดทุนจากการขายอาคารและอุปกรณ์ กำหนดขึ้นจากราคาตามบัญชี และได้รวมอยู่ในการคำนวณกำไรจากการดำเนินงาน

3.6 รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

รายการบัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศบันทึกไว้ตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่รายการนั้นเกิดขึ้น ยอดคงเหลือของรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันที่ในงบดุล แปลงค่าเป็นเงินบาทตามอัตราแลกเปลี่ยนในวันนั้น กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศได้รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน

3.7 การรับรู้รายได้

บริษัทรับรู้รายได้จากการขายเมื่อบริษัทโอนสิทธิความเป็นเจ้าของสินค้าให้กับลูกค้าซึ่งตามปกติจะเกิดขึ้นทันทีที่บริษัทส่งสินค้าไปให้ลูกค้าตามคำสั่งซื้อของลูกค้านั้น

บริษัทรับรู้รายได้จากการบริการเมื่อการให้บริการแล้วเสร็จ

3.8 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินให้เป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางกรณีฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณและการตั้งสมมติฐาน ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ดังนั้น ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

3.9 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ชำระแล้วในระหว่างปีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (จำนวน 9,089,863 หุ้นในปี 2547 และ จำนวน 3,100,000 หุ้นในปี 2546)

4. รายการบัญชีกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทและบริษัทย่อย มีรายการบัญชีกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน สินทรัพย์ หนี้สิน รายได้และค่าใช้จ่ายส่วนหนึ่งเกิดจากรายการกับบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวบริษัทและบุคคลเหล่านี้เกี่ยวข้องกัน โดยเป็นผู้ถือหุ้นและ/หรือมีผู้ถือหุ้นและ/หรือกรรมการร่วมกัน ผลของรายการดังกล่าวได้รวมไว้ในงบการเงินนี้ตามเกณฑ์ที่ได้พิจารณาร่วมกันว่าเป็นไปตามปกติในทางการค้า ระหว่างบริษัท บริษัทย่อย บุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันกับคู่ค้าอื่นๆ

4.1 ลักษณะความสัมพันธ์และนโยบายในการกำหนดราคา

ลักษณะความสัมพันธ์และนโยบายในการกำหนดราคาระหว่างบริษัทกับบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้ :

	ลักษณะความสัมพันธ์	
	2547	2546
บริษัทย่อย		
บจ. สยาม ไอโซ โปร	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บจ. มาร์ค เวิลด์ไวด์	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน	ผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		
บจ. ชิสเต็ม โปร โลจิสติกส์	-	กรรมการร่วมกัน
บจ. อีสเทอร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน	กรรมการร่วมกัน
บจ. ดับบลิว เค พี แอสเซ็ท พลัส	กรรมการร่วมกัน	กรรมการร่วมกัน
บจ. สยาม ซี. ที. พี. อุตสาหกรรม	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน	ผู้ถือหุ้นร่วมกัน

กรรมการ
(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ
(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ชิตี สตีล จำกัด และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

นโยบายในการกำหนดราคากับบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน :

	นโยบายราคา
ขายสินค้าและวัตถุดิบ	ราคาปกติธุรกิจเท่ากับราคาที่เกิดขึ้นกับคู่ค้ารายอื่น
รายได้จากการให้บริการ	ราคาปกติธุรกิจเท่ากับราคาที่เกิดขึ้นกับคู่ค้ารายอื่น
ซื้อสินค้า	ราคาปกติธุรกิจเท่ากับราคาที่เกิดขึ้นกับคู่ค้ารายอื่น
ต้นทุนในการให้บริการ	ราคาปกติธุรกิจเท่ากับราคาที่เกิดขึ้นกับคู่ค้ารายอื่น
ค่าไฟฟ้า	ค่าไฟฟ้าทั้งหมด หัก 3% ของยอดขายสินค้าเฉลี่ยทั้งปี ตามจำนวนเดือนที่ขายกระแสไฟฟ้า
เงินให้กู้ยืม	อัตราดอกเบี้ยตามท้องตลาดหรือใกล้เคียง
เงินกู้ยืม	อัตราดอกเบี้ยตามท้องตลาดหรือใกล้เคียง
การค้าประกัน	ไม่คิดค่าธรรมเนียม

4.2 ยอดคงเหลือระหว่างบริษัท บริษัทย่อย บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ยอดคงเหลือระหว่างบริษัท บริษัทย่อย บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546 มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2547	2546	2547	2546
ลูกหนี้การค้า				
บจ. ชิตีเต็มโปร โลจิสติกส์	-	5,006,744.00	-	5,006,744.00
บจ. อีสเทอร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์	-	518,072.60	-	518,072.60
บจ. สยาม ซี. ที. พี. อุตสาหกรรม	625,950.00	-	625,950.00	-
รวม	625,950.00	5,524,816.60	625,950.00	5,524,816.60

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ชีตีสตีล จำกัด และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2547	2546	2547	2546
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บจ. สยาม ไอโซ โปร				
อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี	-	-	3.0	3.0 – 5.0
ยอดยกมาต้นปี	-	-	17,926,340.25	-
บวก เพิ่มระหว่างปี	-	-	14,907,089.46	17,926,340.25
หัก ลดระหว่างปี	-	-	(27,383,429.71)	-
ยอด ณ วันสิ้นปี	-	-	5,450,000.00	17,926,340.25
บจ. มาร์ค เวลด์ไวด์				
อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี	-	-	3.0	-
เพิ่มระหว่างปี	-	-	195,500.00	-
ยอด ณ วันสิ้นปี	-	-	195,500.00	-
รวม	-	-	5,645,500.00	17,926,340.25
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (ดอกเบี้ยค้างรับ)				
บจ. สยาม ไอโซ โปร	-	-	23,383.56	138,600.39
บจ. มาร์ค เวลด์ไวด์	-	-	1,295.43	-
บจ. ดับบลิว เค พี แอสเซ็ท พลัส	-	483,736.99	-	483,736.99
รวม	-	483,736.99	24,678.99	622,337.38
ซื้อทรัพย์สินถาวร				
บจ. อีสเทอร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์	3,244,000.00	-	3,244,000.00	-
บจ. ซีสเต็มโพร โลจิสติกส์	1,200,000.00	-	1,200,000.00	-
คุณคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย	2,000,000.00	-	2,000,000.00	-
คุณวิบูลย์ พงศ์รัตนเดชาชัย	500,000.00	-	500,000.00	-
คุณสาธิต พงศ์รัตนเดชาชัย	700,000.00	-	700,000.00	-
คุณเกิ่ง พงศ์รัตนเดชาชัย	1,870,000.00	-	1,870,000.00	-
คุณบัณฑิต พงศ์รัตนเดชาชัย	960,000.00	-	960,000.00	-
รวม	10,474,000.00	-	10,474,000.00	-

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ชีตีสตีล จำกัด และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2547	2546	2547	2546
เจ้าหนี้การค้า				
บจ. อีสเทอร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์	3,846,447.43	1,059,556.71	3,846,447.43	1,059,556.71
บจ. สยาม ซี. ที. พี. อุตสาหกรรม	246,443.05	-	246,443.05	-
รวม	<u>4,092,890.48</u>	<u>1,059,556.71</u>	<u>4,092,890.48</u>	<u>1,059,556.71</u>
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บจ. ดับบลิว เค พี แอสเซ็ท พลัส (ไม่คิดดอกเบี้ย)				
ยอดยกมาต้นปี	4,564,162.50	-	4,564,162.50	-
บวก เพิ่มระหว่างปี	-	4,564,162.50	-	4,564,162.50
หัก ลดระหว่างปี	(4,564,162.50)	-	(4,564,162.50)	-
ยอด ณ วันสิ้นปี	-	4,564,162.50	-	4,564,162.50
บจ. อีสเทอร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์				
อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี	-	3.75	-	3.75
บวก เพิ่มระหว่างปี	-	8,000,000.00	-	8,000,000.00
หัก ลดระหว่างปี	-	(8,000,000.00)	-	(8,000,000.00)
ยอด ณ วันสิ้นปี	-	-	-	-
คุณคมกริช พงศ์รัตน์เดชาชัย				
อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) ต่อปี	0 - 5.0	3.75 - 5.0	0 - 3.0	3.75 - 5.0
ยอดยกมาต้นปี	2,235,000.00	650,000.00	-	650,000.00
บวก เพิ่มระหว่างปี	20,009,269.25	9,154,873.00	17,431,269.25	6,919,873.00
หัก ลดระหว่างปี	(22,234,269.25)	(7,569,873.00)	(17,431,269.25)	(7,569,873.00)
ยอด ณ วันสิ้นปี	10,000.00	2,235,000.00	-	-
รวม	<u>10,000.00</u>	<u>6,799,162.50</u>	<u>-</u>	<u>4,564,162.50</u>
หนี้สินหมุนเวียนอื่น (ดอกเบี้ยค้างจ่าย)				
กรรมการ				
คุณ คมกริช พงศ์รัตน์เดชาชัย	-	50,539.31	-	-

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตน์เดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตน์เดชาชัย)

บริษัท ชิตี สตีล จำกัด และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

4.3 รายได้และต้นทุน

รายได้และต้นทุนระหว่างบริษัท บริษัทย่อย บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546 มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2547	2546	2547	2546
รายได้จากการขายสินค้า				
บจ. ชิตีเต็มโปร โลจิสติกส์	15,069,200.02	21,852,900.00	15,069,200.02	21,852,900.00
บจ. อีสเทอร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์	2,200,103.25	484,180.00	2,200,103.25	484,180.00
บจ. สยาม ซี. ที. พี. อุตสาหกรรม	1,052,185.60	-	1,052,185.60	-
รวม	<u>18,321,488.87</u>	<u>22,337,080.00</u>	<u>18,321,488.87</u>	<u>22,337,080.00</u>
รายได้จากการให้บริการ				
บจ. ชิตีเต็มโปร โลจิสติกส์	236,000.00	342,000.00	236,000.00	342,000.00
ดอกเบี้ยรับ				
บจ. สยาม ไอโซ โปร	-	-	174,192.47	138,600.39
บจ. มาร์ค เวลด์ไวค์	-	-	1,295.43	-
บจ. ดับบลิว เค พี แอสเซท พลัส	-	483,736.99	-	483,376.99
รวม	<u>-</u>	<u>483,736.99</u>	<u>175,487.90</u>	<u>621,977.38</u>
ซื้อสินค้า				
บจ. อีสเทอร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์	6,022,118.60	2,879,079.92	6,022,118.60	2,879,079.92
ค่าไฟฟ้า				
บจ. สยาม ซี. ที. พี. อุตสาหกรรม	741,366.64	-	741,366.64	-
ดอกเบี้ยจ่าย				
บจ. อีสเทอร์น สตีล เซอร์วิส เซ็นเตอร์	-	13,610.96	-	13,610.96
คุณ คมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย	61,372.61	89,673.79	22,142.46	39,134.48
รวม	<u>61,372.61</u>	<u>103,284.75</u>	<u>22,142.46</u>	<u>52,745.44</u>

รายได้จากการขายสินค้าและรายได้จากการให้บริการกับบริษัท ชิตีเต็มโปร โลจิสติกส์ จำกัด เป็นยอดระหว่างวันที่ 1 สิงหาคม 2546 ถึง 27 มกราคม 2547 หลังจากนั้นไม่เป็นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

กรรมการ
(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ
(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

5. เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2547	2546	2547	2546
เงินสด	822,333.50	956,129.81	322,161.50	954,719.81
เงินฝากธนาคาร - ประเภทออมทรัพย์	20,819,906.33	7,227,189.01	20,687,404.48	7,225,844.69
- ประเภทกระแสรายวัน	61,000.00	41,777.99	11,000.00	11,777.99
รวม	21,703,239.83	8,225,096.81	21,020,565.98	8,192,342.49

เงินฝากสถาบันการเงินมีอัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยร้อยละ 0.25 ต่อปี (ปี 2546 : ร้อยละ 0.25 ต่อปี)

6. ลูกหนี้การค้า

ยอดลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546 แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้ :-

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2547	2546	2547	2546
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
แยกตามอายุหนี้ ประกอบด้วย :				
ลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	625,950.00	-	625,950.00	-
ค้างชำระ 1 วัน ถึง 30 วัน	-	945,345.00	-	945,345.00
ค้างชำระ 31 วัน ถึง 60 วัน	-	1,268,164.00	-	1,268,164.00
ค้างชำระ 61 วัน ถึง 90 วัน	-	1,528,495.00	-	1,528,495.00
ค้างชำระ 91 วัน ถึง 120 วัน	-	1,361,040.00	-	1,361,040.00
มากกว่า 120 วัน	-	421,772.60	-	421,772.60
รวม	625,950.00	5,524,816.60	625,950.00	5,524,816.60

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ชีตีสตีล จำกัด และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

	บ ำ ท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2547	2546	2547	2546
บริษัทอื่น				
แยกตามอายุหนี้ ประกอบด้วย :				
ลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	42,935,500.39	9,922,037.02	42,935,500.39	9,922,037.02
ค้างชำระ 1 วัน ถึง 30 วัน	15,432,021.96	5,787,260.96	15,432,021.96	5,787,260.96
ค้างชำระ 31 วัน ถึง 60 วัน	2,218,451.58	37,182.50	2,218,451.58	37,182.50
ค้างชำระ 61 วัน ถึง 90 วัน	58,094.58	7,490.00	58,094.58	7,490.00
ค้างชำระ 91 วัน ถึง 120 วัน	80,645.90	-	80,645.90	-
มากกว่า 120 วัน	93,304.00	-	93,304.00	-
รวม	60,818,018.41	15,753,970.48	60,818,018.41	15,753,970.48

7. สินค้าคงเหลือ

	บ ำ ท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2547	2546	2547	2546
สินค้าสำเร็จรูป	-	3,849,534.69	-	3,849,534.69
งานระหว่างทำ	5,234,447.42	594,605.70	5,234,447.42	594,605.70
วัตถุดิบและวัสดุสิ้นเปลือง	23,644,433.85	1,826,260.67	23,644,433.85	1,826,260.67
รวม	28,878,881.27	6,270,401.06	28,878,881.27	6,270,401.06

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ชีตีสตีล จำกัด และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

8. เงินลงทุนในบริษัทย่อย - ตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547

					(หน่วย : บาท)	
ประเภท กิจการ	ลักษณะ ความสัมพันธ์	ทุน ชำระแล้ว	สัดส่วน เงินลงทุน	เงินลงทุน		
				วิธีราคาทุน	วิธีส่วนได้เสีย	
บจ. สยาม ไอโซ โปร	ผลิตและจำหน่าย ผลิตภัณฑ์โลหะ					
	รวมทั้งขึ้นส่วนโลหะ	ผู้ถือหุ้น/กรรมการ	42,000,000	99.99	41,999,940.00	40,837,806.76
บจ. มาร์ค เวลด์ไวต์	ผลิตและจำหน่าย ผลิตภัณฑ์โลหะ					
	รวมทั้งขึ้นส่วนโลหะ	ผู้ถือหุ้น/กรรมการ	65,746,000	99.99	65,745,940.00	65,470,869.25
					107,745,880.00	106,308,676.01

งบการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2546

					(หน่วย : บาท)	
ประเภท กิจการ	ลักษณะ ความสัมพันธ์	ทุน ชำระแล้ว	สัดส่วน เงินลงทุน	เงินลงทุน		
				วิธีราคาทุน	วิธีส่วนได้เสีย	
บจ. สยาม ไอโซ โปร	ผลิตและจำหน่าย ผลิตภัณฑ์โลหะ					
	รวมทั้งขึ้นส่วนโลหะ	ผู้ถือหุ้น/กรรมการ	5,000,000	99.99	4,999,940.00	4,762,354.62

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ชิตี สตีล จำกัด และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

9. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ

งบการเงินรวม

	บ า ท							รวม
	ที่ดิน	อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	ยานพาหนะ	เครื่องตกแต่ง และเครื่องใช้ สำนักงาน	เครื่องจักร ระหว่างติดตั้ง	อาคารระหว่าง ก่อสร้าง	
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2546								
ราคาทุน	-	438,834.63	33,087,367.28	5,794,795.85	2,447,213.67	30,273,075.00	-	72,041,286.43
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(150,555.99)	(15,631,757.34)	(1,809,558.95)	(758,518.26)	-	-	(18,350,390.54)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	-	288,278.64	17,455,609.94	3,985,236.90	1,688,695.41	30,273,075.00	-	53,690,895.89
รายการระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2547								
มูลค่าสุทธิตามบัญชีต้นปี	-	288,278.64	17,455,609.94	3,985,236.90	1,688,695.41	30,273,075.00	-	53,690,895.89
บวก ซื้อ(โอน)สินทรัพย์	65,380,000.00	341,850.58	43,990,786.50	22,246,303.12	547,444.59	(30,273,075.00)	2,295,812.78	104,529,122.57
หัก ขายสินทรัพย์	-	-	-	(239,833.67)	-	-	-	(239,833.67)
หัก ค่าเสื่อมราคา	-	(29,378.41)	(3,774,131.58)	(3,903,870.54)	(502,476.82)	-	-	(8,209,857.35)
มูลค่าสุทธิตามบัญชีสิ้นปี	65,380,000.00	600,750.81	57,672,264.86	22,087,835.81	1,733,663.18	-	2,295,812.78	149,770,327.44
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547								
ราคาทุน	65,380,000.00	780,685.21	77,078,153.78	27,801,265.30	2,994,658.26	-	2,295,812.78	176,330,575.33
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	(179,934.40)	(19,405,888.92)	(5,713,429.49)	(1,260,995.08)	-	-	(26,560,247.89)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	65,380,000.00	600,750.81	57,672,264.86	22,087,835.81	1,733,663.18	-	2,295,812.78	149,770,327.44

ที่ดินของบริษัทย่อยราคาตามบัญชี 62.4 ล้านบาทได้นำไปจดจำนองค้ำประกันเงินกู้ยืมให้กับกรรมการในวงเงิน 15.0 ล้านบาท

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ชิตี สตีล จำกัด และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

งบการเงินเฉพาะบริษัท

	บาท					รวม
	อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	ยานพาหนะ	เครื่องตกแต่งและ เครื่องใช้สำนักงาน	อาคารระหว่าง ก่อสร้าง	
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2546						
ราคาทุน	438,834.63	33,087,367.28	5,794,795.85	2,447,213.67	-	41,768,211.43
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(150,555.99)	(15,631,757.34)	(1,809,558.95)	(758,518.26)	-	(18,350,390.54)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	<u>288,278.64</u>	<u>17,455,609.94</u>	<u>3,985,236.90</u>	<u>1,688,695.41</u>	-	<u>23,417,820.89</u>
รายการระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2547						
มูลค่าสุทธิตามบัญชีต้นปี	288,278.64	17,455,609.94	3,985,236.90	1,688,695.41	-	23,417,820.89
บวก ซื้อ(โอน)สินทรัพย์	341,850.58	4,178,411.50	17,290,933.96	547,444.59	2,284,272.78	24,642,913.41
หัก ขายสินทรัพย์	-	-	(239,833.67)	-	-	(239,833.67)
หัก ค่าเสื่อมราคา	(29,378.41)	(3,740,557.62)	(3,748,416.04)	(502,476.82)	-	(8,020,828.89)
มูลค่าสุทธิตามบัญชีสิ้นปี	<u>600,750.81</u>	<u>17,893,463.82</u>	<u>17,287,921.15</u>	<u>1,733,663.18</u>	<u>2,284,272.78</u>	<u>39,800,071.74</u>
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547						
ราคาทุน	780,685.21	37,265,778.78	22,794,195.68	2,994,658.26	2,284,272.78	66,119,590.71
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(179,934.40)	(19,372,314.96)	(5,506,274.53)	(1,260,995.08)	-	(26,319,518.97)
มูลค่าสุทธิตามบัญชี	<u>600,750.81</u>	<u>17,893,463.82</u>	<u>17,287,921.15</u>	<u>1,733,663.18</u>	<u>2,284,272.78</u>	<u>39,800,071.74</u>

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ชิตี สติล จำกัด และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

10. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

บริษัทมีวงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินสองแห่งเป็นเงินจำนวน 62 ล้านบาท (ปี 2546 : จำนวน 52.5 ล้านบาท) อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 2.5 ถึงร้อยละ 3.0 ต่อปี (ปี 2546 : ร้อยละ 3.0 ถึงร้อยละ 5.75 ต่อปี) เงินกู้ยืมดังกล่าวค้ำประกันโดยทรัพย์สินของกรรมการบริษัทและกรรมการบริษัทร่วมค้ำประกัน

11. ทุนเรือนหุ้น

ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2546 และวันที่ 20 สิงหาคม 2546 ผู้ถือหุ้นมีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 31 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 3,100,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) เป็น 59 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 5,900,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) บริษัทได้นำมตินี้ไปจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2546

ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2547 และวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2547 ผู้ถือหุ้นมีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 59 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 5,900,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) เป็น 140 ล้านบาท (แบ่งออกเป็น 14,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) บริษัทได้นำมตินี้ไปจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2547

12. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นภายหลัง

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547

12.1 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการที่สถาบันการเงินออกหนังสือค้ำประกันบริษัทต่อหน่วยงานของราชการและหน่วยงานเอกชนเป็นจำนวนเงินรวม 2.1 ล้านบาท และค้ำประกันโดยเงินฝากประจำของบริษัทจำนวนเงินประมาณ 2.2 ล้านบาท

บริษัทมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการค้ำประกันสัญญาจ้างเหมางานให้กับ บริษัท ชิตีเต็มโพร โลจิสติกส์ จำกัด เป็นจำนวนเงินประมาณ 0.3 ล้านบาท (ไม่คิดค่าธรรมเนียม) และค้ำประกันโดยเงินฝากประจำของบริษัทจำนวนเงินประมาณ 0.3 ล้านบาท

12.3 บริษัทย่อยมีภาระผูกพันการค้ำประกันเงินกู้ยืมให้กับกรรมการบริษัท จำนวนเงินประมาณ 15 ล้านบาท โดยนำที่ดินของบริษัทย่อยตามหมายเหตุ 9 จดจำนองเป็นประกัน ซึ่งการค้ำประกันนี้ทางกรรมการบริษัทอยู่ในระหว่างการดำเนินการโอนวงเงินกู้ยืมจากของกรรมการบริษัทมาเป็นวงเงินกู้ยืมของบริษัทย่อย

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ชิตี สเต็ล จำกัด และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

13. จำนวนและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2547	2546	2547	2546
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน (บาท)	30,416,639.11	17,219,284.76	30,170,089.36	17,219,284.76
จำนวนพนักงาน				
ณ วันที่ 31 กรกฎาคม (คน)	317	197	313	197

14. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ วันที่และสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2547 เป็นดังนี้ :-

	พันบาท				
	ขาย	บริการ	รวม	รายการตัดกัน	รวม
รายได้	272,655	6,311	278,966		278,966
ต้นทุน	(244,842)	(5,680)	(250,522)		(250,522)
กำไรขั้นต้น	27,813	631	28,444		28,444
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร			(20,057)	(2)	(20,059)
กำไรจากการดำเนินงาน			8,387	(2)	8,385
รายได้อื่น			351	(175)	176
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีส่วนได้เสีย			(1,200)	1,200	-
ดอกเบี้ยจ่าย			(824)	175	(649)
ภาษีเงินได้			(3,129)		(3,129)
กำไรสุทธิ			3,585	1,198	4,783
สินทรัพย์ถาวร – สุทธิ ณ					
วันที่ 31 กรกฎาคม 2547			149,770		149,770
สินทรัพย์อื่น			229,831	(111,979)	117,852
สินทรัพย์รวม			379,601	(111,979)	267,622

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ชิตี สติล จำกัด และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และ 2546

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ วันที่และสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2546 เป็นดังนี้ :-

	พันบาท				
	ขาย	บริการ	รวม	รายการตัดกัน	รวม
รายได้	133,563	4,352	137,915		137,915
ต้นทุน	(119,147)	(3,811)	(122,958)		(122,958)
กำไรขั้นต้น	14,416	541	14,957		14,957
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร			(7,278)		(7,278)
กำไรจากการดำเนินงาน			7,679		7,679
รายได้อื่น			705	(139)	566
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีส่วนได้เสีย			(238)	238	-
ดอกเบี้ยจ่าย			(947)	139	(808)
ภาษีเงินได้			(2,302)		(2,302)
กำไรสุทธิ			4,897	238	5,135
สินทรัพย์ถาวร – สุทธิ ณ					
วันที่ 31 กรกฎาคม 2546			53,690		53,690
สินทรัพย์อื่น			64,319	(22,827)	41,492
สินทรัพย์รวม			118,009	(22,827)	95,182

15. เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงิน หมายถึง สัญญาใดๆ ที่ทำให้สินทรัพย์ทางการเงินของกิจการหนึ่งและหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนของอีกกิจการหนึ่งเพิ่มขึ้นในเวลาเดียวกัน

ความเสี่ยงเกี่ยวกับเครื่องมือทางการเงิน (Financial Instruments) ที่มีสาระสำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยดังต่อไปนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ (Credit risk)

บริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านสินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้า อย่างไรก็ตามเนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายในการให้สินเชื่อที่ระมัดระวังและมีฐานของลูกค้าที่หลากหลาย ดังนั้นบริษัทและบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายอย่างเป็นสาระสำคัญจากการเก็บหนี้

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ย (Interest Rate Risk)

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยนี้เกิดขึ้นจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคต ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากบริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน (รายละเอียดแสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน 10)

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity risk)

ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง หรือความเสี่ยงในการระดมทุนคือความเสี่ยงที่กิจการจะเผชิญกับความยุ่งยากในการระดมทุน ให้เพียงพอและทันเวลาต่อการปฏิบัติตามภาระผูกพันที่ระบุไว้ในเครื่องมือทางการเงิน ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอาจเกิดจากการที่กิจการไม่สามารถขายสินทรัพย์ทางการเงินได้ทันเวลาด้วยราคาที่ใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม

สินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยส่วนใหญ่ประกอบด้วยเงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน ซึ่งมีสภาพคล่องสูง บริษัทและบริษัทย่อยสามารถขายสินทรัพย์ดังกล่าวได้ทันเวลาเมื่อบริษัทและบริษัทย่อยต้องการระดมทุนด้วยราคาที่ใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม

มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนเครื่องมือทางการเงินกันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน มูลค่ายุติธรรมได้มาจากราคาตลาดที่กำหนดหรือกระแสเงินสดคิดลด

บริษัทและบริษัทย่อยใช้วิธีการและสมมติฐานดังต่อไปนี้ในการประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินเนื่องจากเครื่องมือทางการเงินเหล่านี้จะครบกำหนดในระยะเวลาอันสั้น

เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน และลูกหนี้การค้ามีราคาตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม

เจ้าหนี้การค้ามีมูลค่ายุติธรรมโดยคิดจากราคาตามบัญชีในงบดุล

เงินกู้ยืมมีราคาตามบัญชีใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม

16. การจัดประเภทรายการบัญชีใหม่

บริษัทได้มีการจัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินปี 2546 ใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการแสดงรายการในงบการเงินปี 2547

กรรมการ

(นายคมกริช พงศ์รัตนเดชาชัย)

กรรมการ

(นางสาวสุพัตรา พงศ์รัตนเดชาชัย)

บริษัท ซีดี สติล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ “บริษัท ซีดี สติล จำกัด”)

รายงาน และ งบการเงินรวม

31 กรกฎาคม 2548

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของ

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ “บริษัท ซีดี สตีล จำกัด”)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวม ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2548 งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะของบริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินรวม ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547 และสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) ที่แสดงเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้ ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีท่านอื่น ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินดังกล่าวตามรายงานลงวันที่ 10 กันยายน 2547 ภายหลังจากการปรับปรุงใหม่ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ 4

นอกจากที่จะกล่าวไว้ในวรรคถัดไป ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐาน ประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯและบริษัทย่อยเพื่อตรวจสอบงบการเงินประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 ในเดือนธันวาคม 2547 ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงไม่สามารถเข้าร่วมสังเกตการณ์การตรวจนับสินค้าคงเหลือต้นปีได้ และข้าพเจ้าไม่สามารถใช้วิธีการตรวจสอบอื่นเพื่อตรวจสอบให้เป็นที่พอใจในปริมาณของสินค้าคงเหลือดังกล่าวได้

ข้าพเจ้าเห็นว่า ยกเว้นผลของรายการปรับปรุงที่อาจมีขึ้นจากการถูกจำกัดขอบเขตโดยสถานการณ์ต่อ งบกำไรขาดทุนรวมของบริษัทฯและบริษัทย่อย และงบกำไรขาดทุนเฉพาะของบริษัทฯสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 เกี่ยวกับยอดสินค้าคงเหลือยกมาต้นปีตามที่กล่าวไว้ในวรรคก่อนงบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2548 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ศุภชัย ปัญญาวัฒน์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3930

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ : 14 ตุลาคม 2548

บริษัท ชีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ “บริษัท ชีดี สตีล จำกัด”)

งบดุล

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2548 และ 2547

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2548	2547 (ปรับปรุงใหม่)	2548	2547 (ปรับปรุงใหม่)
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	40,911,197	21,703,240	10,072,580	21,020,566
ลูกหนี้การค้า				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5,6	-	625,950	43,783,671
กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	5	76,746,504	60,818,018	38,202,987
รวมลูกหนี้การค้า		76,746,504	61,443,968	81,986,658
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	-	-	-
สินค้างเหลือ	7	61,145,977	28,878,881	20,268,277
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		5,123,210	3,280,131	246,837
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		183,926,888	115,306,220	112,574,352
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่คิดภาวะค้ำประกัน		987,517	2,546,039	846,822
เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย	8	-	-	198,541,071
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	9	184,150,672	134,390,328	44,924,529
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		185,138,189	136,936,367	244,312,422
รวมสินทรัพย์		369,065,077	252,242,587	356,886,774

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ชีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(เดิมชื่อ “บริษัท ชีดี สตีล จำกัด”)

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2548 และ 2547

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ		
	2548	2547	2548	2547	
		(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	10	62,000,000	57,000,000	62,000,000	57,000,000
เจ้าหนี้การค้า					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	177,716	4,092,890	7,166,250	4,092,890
กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน		24,317,740	51,196,876	7,102,904	50,534,010
รวมเจ้าหนี้การค้า		24,495,456	55,289,766	14,269,154	54,626,900
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	-	10,000	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น					
ภาษีเงินได้คืนบุคคลค้างจ่าย		6,744,022	879,582	6,744,022	879,582
อื่น ๆ		3,778,241	2,280,165	1,826,240	2,188,339
รวมหนี้สินหมุนเวียน		97,017,719	115,459,513	84,839,416	114,694,821
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น	11				
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 100,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 2 บาท					
(2547 : หุ้นสามัญ 14,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)		200,000,000	140,000,000	200,000,000	140,000,000
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว					
หุ้นสามัญ 70,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 2 บาท					
(2547 : หุ้นสามัญ 14,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)		140,000,000	140,000,000	140,000,000	140,000,000
ผลแตกต่างของการปรับโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจ					
ของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน	4	(15,380,000)	(15,380,000)	(15,380,000)	(15,380,000)
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	12	6,763,214	-	6,763,214	-
ยังไม่ได้จัดสรร		140,664,144	12,163,074	140,664,144	12,163,074
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		272,047,358	136,783,074	272,047,358	136,783,074
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		369,065,077	252,242,587	356,886,774	251,477,895

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 (เดิมชื่อ “บริษัท ซีดี สตีล จำกัด”)
 งบกำไรขาดทุน
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 และ 2547
 (หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2548	2547	2548	2547
รายได้				
รายได้จากการขาย	482,207,434	272,655,261	309,122,459	272,655,261
รายได้จากการให้บริการ	10,557,067	6,311,257	10,557,067	6,311,257
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	107,285,395	-
รายได้อื่น	339,724	175,826	480,962	349,141
รวมรายได้	493,104,225	279,142,344	427,445,883	279,315,659
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขายและบริการ	313,098,632	250,522,346	252,832,709	250,522,346
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	30,192,850	20,058,531	24,800,431	19,071,457
ค่าตอบแทนกรรมการ	13 232,000	-	232,000	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	-	1,199,619
รวมค่าใช้จ่าย	343,523,482	270,580,877	277,865,140	270,793,422
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	149,580,743	8,561,467	149,580,743	8,522,237
ดอกเบี้ยจ่าย	(1,741,127)	(649,071)	(1,741,127)	(609,841)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	16 (12,575,332)	(3,129,156)	(12,575,332)	(3,129,156)
กำไรสุทธิสำหรับปี	135,264,284	4,783,240	135,264,284	4,783,240
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
กำไรสุทธิ	1.93	0.07	1.93	0.07
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	70,000,000	70,000,000	70,000,000	70,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีที สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ “บริษัท ซีที สตีล จำกัด”)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 และ 2547
(หน่วย : บาท)

งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ

หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระเต็มมูลค่าแล้ว	ผลแตกต่างของ การปรับโครงสร้าง การดำเนินงานธุรกิจ ของกลุ่มบริษัท ภายใต้การควบคุมเดียวกัน (ปรับปรุงใหม่)	กำไรสะสม		รวม (ปรับปรุงใหม่)
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2546	31,000,000	-	-	7,379,834	38,379,834
ผลแตกต่างของการปรับโครงสร้างการดำเนินงาน ของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน	4	-	(15,380,000)	-	(15,380,000)
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	11	109,000,000	-	-	109,000,000
กำไรสุทธิสำหรับปี		-	-	4,783,240	4,783,240
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2547	140,000,000	(15,380,000)	-	12,163,074	136,783,074
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2547 - ตามที่เคยรายงาน	140,000,000	-	-	12,163,074	152,163,074
ผลแตกต่างของการปรับโครงสร้างการดำเนินงาน ของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน	4	-	(15,380,000)	-	(15,380,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2547 - ที่ปรับปรุงแล้ว	140,000,000	(15,380,000)	-	12,163,074	136,783,074
โอนไปสำรองตามกฎหมาย	12	-	-	6,763,214	(6,763,214)
กำไรสุทธิสำหรับปี		-	-	135,264,284	135,264,284
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2548	140,000,000	(15,380,000)	6,763,214	140,664,144	272,047,358

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ชีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ “บริษัท ชีดี สตีล จำกัด”)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 และ 2547

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2548	2547	2548	2547
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรสุทธิสำหรับปี	135,264,284	4,783,240	135,264,284	4,783,240
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน :-				
ค่าเสื่อมราคา	15,338,257	8,209,857	9,347,018	8,020,829
ส่วนแบ่งขาดทุน (กำไร) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	(107,285,395)	1,199,619
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	-	89,833	-	89,833
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ถาวร	77,556	-	77,556	-
	150,680,097	13,082,930	37,403,463	14,093,521
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)				
ลูกหนี้การค้า	(15,302,535)	(40,165,181)	(20,542,690)	(40,165,181)
สินค้าคงเหลือ	(32,267,096)	(22,608,480)	8,610,604	(22,608,480)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(1,843,081)	2,054,032	1,082,676	(331,408)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า	(30,794,309)	26,882,508	(40,357,746)	35,705,193
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7,362,516	1,442,973	5,502,341	1,589,136
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมดำเนินงาน	77,835,592	(19,311,218)	(8,301,352)	(11,717,219)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมลงทุน				
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	1,558,522	(2,049,413)	1,559,217	(1,909,413)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	-	-	5,670,180	(4,401,451)
เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้น	-	-	(327,000)	(20,342,388)
เงินสดจ่ายสุทธิสำหรับการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย (หมายเหตุ 8)	-	(64,738,940)	-	(65,744,229)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	-	150,000	-	150,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น	(65,176,157)	(39,783,123)	(14,549,031)	(24,642,913)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(63,617,635)	(106,421,476)	(7,646,634)	(116,890,394)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ “บริษัท ซีดี สตีล จำกัด”)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 และ 2547

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2548	2547	2548	2547
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	5,000,000	37,000,000	5,000,000	37,000,000
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง	(10,000)	(6,789,163)	-	(4,564,163)
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	-	109,000,000	-	109,000,000
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	4,990,000	139,210,837	5,000,000	141,435,837
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	19,207,957	13,478,143	(10,947,986)	12,828,224
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	21,703,240	8,225,097	21,020,566	8,192,342
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	40,911,197	21,703,240	10,072,580	21,020,566
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด :-				
เงินสดจ่ายระหว่างปีสำหรับ				
ดอกเบี้ยจ่าย	1,675,374	699,611	1,675,374	609,841
ภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีหัก ณ ที่จ่าย	6,755,329	3,348,248	6,710,892	3,348,236
รายการที่ไม่ใช่เงินสด				
แปลงเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
เป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย	-	-	-	16,657,612

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
(เดิมชื่อ “บริษัท ซีดี สตีล จำกัด”)
หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทยและประกอบกิจการในประเทศไทย บริษัทฯประกอบธุรกิจหลัก คือ การผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับโลหะ โครงสร้าง ผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง ผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป พร้อมทั้งให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร และจำหน่ายโลหะ โดยมีที่อยู่จดทะเบียนตั้งอยู่เลขที่ 88/3 หมู่ที่ 4 ถนนบายพาส ตำบลหนองไม้แดง อำเภอเมือง จังหวัดชลบุรี

เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2547 บริษัทฯได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน พ.ศ. 2535

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

2.1 งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำโดยรวมงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 ของ บริษัทฯ และบริษัทย่อยซึ่งจัดตั้งขึ้นในประเทศไทย โดยบริษัทฯมีส่วนในการควบคุมดังต่อไปนี้ :-

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	ส่วนได้เสียของบริษัทฯ (ร้อยละ)	สินทรัพย์รวมของ บริษัทย่อยคิดเป็นอัตรา ร้อยละในงบรวม	รายได้รวมของ บริษัทย่อยคิดเป็นอัตรา ร้อยละในงบกำไรขาดทุนรวม
บริษัท สยาม ไอโซ โพร จำกัด	ผลิตและจำหน่าย ผลิตภัณฑ์โลหะ	99.99	43.86	49.07
บริษัท มาร์ค เวิร์ดไวด์ จำกัด	ผลิตและจำหน่าย ผลิตภัณฑ์โลหะ	99.99	25.10	-

2.2 ยอดคงค้าง รายการระหว่างกันที่มีสาระสำคัญและเงินลงทุนในบริษัทย่อย ในบัญชีของบริษัทฯ และทุนเรือนหุ้นของบริษัทย่อยได้ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว

2.3 สินทรัพย์ หนี้สิน และผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่เข้าซื้อหุ้นหรือลงทุน

- 2.4 ผลต่างของมูลค่าต้นทุนของเงินลงทุนในการซื้อบริษัทย่อยภายใต้การควบคุมเดียวกันที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อย ณ วันซื้อได้แสดงไว้เป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นภายใต้หัวข้อ “ผลแตกต่างของการปรับโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน” ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย ซึ่งมีผลบังคับตามพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อย โดยสรุปมีดังต่อไปนี้ :-

3.1 การรับรู้รายได้

รายได้จากการขายแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับสินค้าที่ได้ส่งมอบหลังจากหักสินค้ารับคืนและส่วนลดแล้ว

รายได้จากการให้บริการแสดงมูลค่าตามราคาในใบแจ้งหนี้ ซึ่งไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มของบริการที่ได้ให้แล้ว

3.2 ลูกหนี้การค้าและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้การค้าแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทฯและบริษัทย่อยบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ โดยพิจารณาจากประสบการณ์ในการเก็บเงินในอดีตและตามสถานะปัจจุบันของลูกหนี้ค้าง ณ วันที่ในงบดุล

3.3 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือแสดงมูลค่าตามราคาทุน (วิธีเข้าก่อน-ออกก่อน) หรือมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

3.4 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมที่เกี่ยวข้องและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุน โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณดังนี้ :-

อาคาร	20 ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์	5-10 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	5 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและอาคารระหว่างก่อสร้าง

บริษัทและบริษัทย่อยจะพิจารณาบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า หากมีข้อบ่งชี้ว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนอาจต่ำกว่ามูลค่าสุทธิตามบัญชี

3.5 เงินลงทุน

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะของบริษัทแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย

3.6 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งเกิดขึ้นระหว่างปีได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศคงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบดุลได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

3.7 เครื่องมือทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารทางการเงินนอกงบดุลที่เป็นตราสารอนุพันธ์เพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบดุลประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้ เจ้าหนี้ เงินให้กู้ยืม และเงินกู้ยืม ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

3.8 กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณขึ้นโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนหุ้นสามัญภายหลังจากสะท้อนผลกระทบของการแตกหุ้นตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 11 และเพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบ กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานของปีก่อนได้ถูกคำนวณขึ้นใหม่โดยสะท้อนถึงผลกระทบจากการแตกหุ้นข้างต้น

3.9 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดหมายความรวมถึงเงินสด และเงินฝากกับสถาบันการเงินซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนและปราศจากภาระผูกพัน

3.10 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางกรณีฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณการรายการบัญชีบางรายการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ ผลที่เกิดขึ้นจริงในภายหลังจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. การปรับปรุงงบการเงินปีก่อน

ในเดือนมีนาคม 2547 บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด เป็นจำนวนเงินประมาณ 66 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว ในขณะที่บริษัทย่อยแห่งนี้ยังไม่ได้เริ่มดำเนินกิจการ และถือครองที่ดินผืนหนึ่งซึ่งซื้อโดยการออกหุ้นสามัญของบริษัทย่อยดังกล่าวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในราคาที่อ้างอิงกับราคาประเมินของกรมที่ดินและมีมูลค่าตามบัญชีจำนวนเงินประมาณ 65 ล้านบาท โดยที่ดินผืนนี้เป็นรายการที่มีสาระสำคัญในงบการเงินของบริษัทย่อย อย่างไรก็ตาม ในการซื้อหุ้นนี้ บริษัทฯ และบุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวได้กำหนดมูลค่าหุ้นตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น (เรียกชำระ 5.98 บาท ต่อหุ้น) โดยไม่ได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยแห่งนั้น เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยเชื่อว่าที่ดินผืนนี้ได้ถูกแสดงไว้ในบัญชีด้วยมูลค่าดังกล่าวซึ่งถือว่าเป็นมูลค่ายุติธรรม

ต่อมาผู้บริหารของบริษัทฯ ตัดสินใจที่จะนำหุ้นของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งขั้นตอนหนึ่งในกระบวนการดังกล่าวได้กำหนดให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยจัดให้มีการประเมินมูลค่ายุติธรรมของที่ดินผืนนี้ ดังนั้นในเดือนมิถุนายน 2548 บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงได้ดำเนินการตามขั้นตอนดังกล่าว และผลการประเมินของผู้ประเมินราคาอิสระปรากฏว่า มูลค่ายุติธรรมของที่ดินผืนนี้มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีอยู่เป็นจำนวนเงินประมาณ 15.4 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยนั้นอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกัน ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้สะท้อนผลของการประเมินมูลค่าของที่ดินดังกล่าวไว้ในบัญชีในปีบัญชีปัจจุบัน โดยถือเสมือนว่าผลต่างดังกล่าวเป็นผลต่างของมูลค่าต้นทุนของเงินลงทุนในการซื้อบริษัทย่อยที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อย บริษัทฯ ได้แสดงผลต่างดังกล่าวไว้เป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้นภายใต้หัวข้อ “ผลแตกต่างของการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน” และปรับย้อนหลังงบการเงินที่แสดงเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้

5. ลูกหนี้การค้า

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2548 และ 2547 แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้ :-

	(หน่วย : บาท)			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2548	2547	2548	2547
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	625,950	43,783,671	625,950
ค้างชำระ				
ไม่เกิน 3 เดือน	-	-	-	-
3 - 6 เดือน	-	-	-	-
6 - 12 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 12 เดือน	-	-	-	-
	-	625,950	43,783,671	625,950
(หน่วย : บาท)				
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2548	2547	2548	2547
	ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน			
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	56,955,351	42,935,500	29,560,223	42,935,500
ค้างชำระ				
ไม่เกิน 3 เดือน	19,705,871	17,708,568	8,557,482	17,708,568
3 - 6 เดือน	84,603	173,950	84,603	173,950
6 - 12 เดือน	679	-	679	-
มากกว่า 12 เดือน	-	-	-	-
	76,746,504	60,818,018	38,202,987	60,818,018
รวมลูกหนี้การค้า	76,746,504	61,443,968	81,986,658	61,443,968

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯ มีรายการค้าที่สำคัญกับบริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (ซึ่งเกี่ยวข้องกันโดยมีผู้ถือหุ้นและ/หรือมีกรรมกรร่วมกัน) และกรรมกร รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และกิจการเหล่านั้นซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ		นโยบายการกำหนดราคา
	2548	2547	2548	2547	
รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
ขายสินค้า	-	18.6	-	18.6	ราคาตลาด
ซื้อสินค้าและสินทรัพย์	-	16.5	-	16.5	ราคาตลาด
ค่าไฟฟ้า	1.0	0.7	1.0	0.7	ราคาทุน
ค่าเช่า	0.5	-	0.4	-	ราคาตามสัญญา
ค่าที่ปรึกษากฎหมาย	0.2	-	0.2	-	ราคาตามสัญญา
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
ขายสินค้าและวัตถุดิบ	-	-	68.8	-	ราคาทุนและต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
รายได้ค่าบริการ	-	-	0.2	-	ราคาตามสัญญา
ซื้อสินค้า	-	-	36.2	-	ต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม
ดอกเบี้ยรับ	-	-	-	0.2	อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3

ยอดคงค้างระหว่างกันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้แสดงแยกต่างหากในงบดุล โดยสรุปได้ดังนี้ :-

(หน่วย : บาท)

	ลักษณะความสัมพันธ์	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
		2548	2547	2548	2547
ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัท สยาม ไอโซ โปร จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	328,596	-
บริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	43,455,075	-
บริษัท สยาม ซี.ที.พี. อุตสาหกรรม จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	625,950	-	625,950
รวมลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	625,950	43,783,671	625,950
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันและดอกเบี้ยค้างรับ					
- บริษัท สยาม ไอโซ โปร จำกัด	บริษัทย่อย				
เงินให้กู้ยืม		-	-	-	5,450,000
ดอกเบี้ยค้างรับ		-	-	-	23,384
		-	-	-	5,473,384

		(หน่วย : บาท)			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
ลักษณะความสัมพันธ์		2548	2547	2548	2547
- บริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด	บริษัทย่อย				
เงินให้กู้ยืม		-	-	-	195,500
ดอกเบี้ยค้างรับ		-	-	-	1,296
		-	-	-	196,796
รวมเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันและดอกเบี้ยค้างรับ		-	-	-	5,670,180
เจ้าหน้าที่การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
บริษัท สยาม ไอโซ โพร จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	6,988,534	-
บริษัท อีสเทอร์น สตีล เซอร์วิสเซ่นเตอร์ จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	3,846,447	-	3,846,447
บริษัท สยาม ซี.ที.พี. อุตสาหกรรม จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	177,716	246,443	177,716	246,443
รวมเจ้าหน้าที่การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน		177,716	4,092,890	7,166,250	4,092,890
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- กรรมการของบริษัทฯ	กรรมการ				
เงินกู้ยืม		-	10,000	-	-

ในระหว่างปี เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันและดอกเบี้ยค้างรับ และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีรายการเคลื่อนไหวดังต่อไปนี้

		(หน่วย : บาท)			
		งบการเงินรวม			
		2547	เพิ่มขึ้น	ลดลง	2548
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน					
- กรรมการของบริษัทฯ					
เงินกู้ยืม		10,000	-	(10,000)	-

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ			2548
	2547	เพิ่มขึ้น	ลดลง	
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันและดอกเบี้ยค้างรับ				
- บริษัท สยาม ไอโซ โปรร จำกัด				
เงินให้กู้ยืม	5,450,000	2,523,373	(7,973,373)	-
ดอกเบี้ยค้างรับ	23,384	21,583	(44,967)	-
	<u>5,473,384</u>	<u>2,544,956</u>	<u>(8,018,340)</u>	<u>-</u>
- บริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด				
เงินให้กู้ยืม	195,500	-	(195,500)	-
ดอกเบี้ยค้างรับ	1,296	1,478	(2,774)	-
	<u>196,796</u>	<u>1,478</u>	<u>(198,274)</u>	<u>-</u>
รวมเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน และดอกเบี้ยค้างรับ	<u>5,670,180</u>	<u>2,546,434</u>	<u>(8,216,614)</u>	<u>-</u>

7. สินค้ำคงเหลือ

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2548	2547	2548	2547
งานระหว่างทำ	20,344,259	5,234,447	1,445,732	5,234,447
วัสดุดิบ	40,568,186	23,438,609	18,589,013	23,438,609
วัสดุสิ้นเปลือง	233,532	205,825	233,532	205,825
รวม	<u>61,145,977</u>	<u>28,878,881</u>	<u>20,268,277</u>	<u>28,878,881</u>

8. เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2548 และ 2547 เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสียเป็นเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทดังต่อไปนี้ :-

ชื่อบริษัท	สัดส่วน เงินลงทุน	ทุนชำระแล้ว		มูลค่าเงินลงทุนภายใต้วิธีส่วนได้เสีย	
		2548	2547	2548	2547
		ล้านบาท	ล้านบาท		(ปรับปรุงใหม่)
บริษัท สยาม ไอโซ โปโร จำกัด	99.99	42.0	42.0		
ราคาทุน				41,999,940	41,999,940
บวก (หัก) : ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) - สะสม				107,406,952	(1,162,133)
				149,406,892	40,837,807
บริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด	99.99	66.1	65.7		
ราคาทุน				66,072,940	65,745,940
หัก : ส่วนแบ่งขาดทุน - สะสม				(1,558,761)	(275,071)
ผลแตกต่างของการปรับโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจ ของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน (หมายเหตุ 4)				(15,380,000)	(15,380,000)
				49,134,179	50,090,869
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย				198,541,071	90,928,676

ในเดือนมีนาคม 2547 บริษัทฯ ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด โดยบริษัทฯ ได้ชำระเงินเพื่อซื้อเงินลงทุนดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 65,744,229 บาท โดย ณ วันซื้อเงินลงทุนนี้ บริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด มียอดคงเหลือของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นจำนวนเงิน 1,005,289 บาท และมีมูลค่าของสินทรัพย์สุทธิภายหลังการปรับปรุงงบการเงินย้อนหลังเพื่อสะท้อนมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่มีมูลค่าต่ำกว่าราคาทุนของเงินลงทุนตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 4 เป็นจำนวนเงิน 50,364,229 บาท

9. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม						
	ที่ดิน	อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	ยานพาหนะ	เครื่องตกแต่ง และเครื่องใช้ สำนักงาน	อาคาร ระหว่าง ก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน							
31 กรกฎาคม 2547							
- ตามที่เคยรายงาน	65,380,000	780,685	77,078,154	27,749,565	2,994,658	2,295,813	176,278,875
ผลแตกต่างของการปรับ โครงสร้างการดำเนิน ธุรกิจของกลุ่มบริษัท ภายใต้การควบคุม เดียวกัน	(15,380,000)	-	-	-	-	-	(15,380,000)
31 กรกฎาคม 2547							
- ที่ปรับปรุงแล้ว	50,000,000	780,685	77,078,154	27,749,565	2,994,658	2,295,813	160,898,875
ซื้อเพิ่ม	-	4,421,933	3,726,031	3,725,046	2,361,426	50,941,721	65,176,157
โอนเข้า (โอนออก)	-	13,725,985	42,780	-	87,530	(13,725,941)	130,354
31 กรกฎาคม 2548	50,000,000	18,928,603	80,846,965	31,474,611	5,443,614	39,511,593	226,205,386
ค่าเสื่อมราคาสะสม							
31 กรกฎาคม 2547	-	179,934	19,405,889	5,661,729	1,260,995	-	26,508,547
ค่าเสื่อมราคา	-	481,418	8,207,212	5,949,477	700,150	-	15,338,257
โอนเข้า	-	1,252	129,102	-	-	-	130,354
31 กรกฎาคม 2548	-	662,604	27,742,203	11,611,206	1,961,145	-	41,977,158
ค่าเผื่อการด้อยค่า							
31 กรกฎาคม 2547	-	-	-	-	-	-	-
เพิ่มขึ้นระหว่างปี	-	-	-	77,556	-	-	77,556
31 กรกฎาคม 2548	-	-	-	77,556	-	-	77,556
มูลค่าสุทธิตามบัญชี							
31 กรกฎาคม 2547	50,000,000	600,751	57,672,265	22,087,836	1,733,663	2,295,813	134,390,328
31 กรกฎาคม 2548	50,000,000	18,265,999	53,104,762	19,785,849	3,482,469	39,511,593	184,150,672
ค่าเสื่อมราคาซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนสำหรับปี							
2547							8,209,857
2548							15,338,257

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ					รวม
	อาคาร	เครื่องจักร และอุปกรณ์	ยานพาหนะ	เครื่องตกแต่ง และเครื่องใช้	อาคาร ระหว่าง	
				สำนักงาน	ก่อสร้าง	
ราคาทุน						
31 กรกฎาคม 2547	780,685	37,265,779	22,794,196	2,994,658	2,284,273	66,119,591
ซื้อเพิ่ม	-	991,543	315,701	1,800,119	11,441,668	14,549,031
โอนเข้า (โอนออก)	13,725,985	42,780	-	87,530	(13,725,941)	130,354
31 กรกฎาคม 2548	14,506,670	38,300,102	23,109,897	4,882,307	-	80,798,976
ค่าเสื่อมราคาสะสม						
31 กรกฎาคม 2547	179,934	19,372,315	5,506,275	1,260,995	-	26,319,519
ค่าเสื่อมราคา	278,296	3,958,987	4,435,040	674,695	-	9,347,018
โอนเข้า	1,252	129,102	-	-	-	130,354
31 กรกฎาคม 2548	459,482	23,460,404	9,941,315	1,935,690	-	35,796,891
ค่าเพื่อการด้อยค่า						
31 กรกฎาคม 2547	-	-	-	-	-	-
เพิ่มขึ้นระหว่างปี	-	-	77,556	-	-	77,556
31 กรกฎาคม 2548	-	-	77,556	-	-	77,556
มูลค่าสุทธิตามบัญชี						
31 กรกฎาคม 2547	600,751	17,893,464	17,287,921	1,733,663	2,284,273	39,800,072
31 กรกฎาคม 2548	14,047,188	14,839,698	13,091,026	2,946,617	-	44,924,529
ค่าเสื่อมราคาซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนสำหรับปี						
2547						8,020,829
2548						9,347,018

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2548 บริษัทฯ มีอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้ว แต่ยังไม่ใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงิน 1.25 ล้านบาท (2547 : 1.17 ล้านบาท)

10. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

บริษัทฯ มีวงเงินกู้จากสถาบันการเงินในประเทศสามแห่งเป็นจำนวนเงิน 62 ล้านบาท (2547 : 62 ล้านบาท) โดยมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 2.75 ถึง 4.24 ต่อปี (2547 : ร้อยละ 2.5 ถึง 3.0 ต่อปี) เงินกู้ยืมดังกล่าวค้ำประกันโดยกรรมการของบริษัทฯ และสินทรัพย์ของกรรมการเหล่านั้น

11. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2547 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติในเรื่องสำคัญดังต่อไปนี้ :-

ก) ให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ จากเดิมหุ้นละ 10 บาท จำนวน 14,000,000 หุ้น เป็นหุ้นละ 2 บาท จำนวน 70,000,000 หุ้น และให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 140 ล้านบาท เป็น 200 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 30,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 2 บาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นและการเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2547

ข) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังต่อไปนี้ :-

- หุ้นสามัญจำนวน 300,000 หุ้น เสนอขายแก่พนักงาน ผู้จัดการ และผู้บริหารของบริษัทฯ โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารเป็นผู้กำหนดราคาและเป็นผู้มีอำนาจนำหุ้นดังกล่าวออกจำหน่ายในเวลาที่เหมาะสมต่อไป
- หุ้นสามัญจำนวน 29,700,000 หุ้น เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไป โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารเป็นผู้พิจารณากำหนดราคา และช่วงระยะเวลาของการจัดจำหน่ายต่อไป

ปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่ได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2546 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 31 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 3,100,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) เป็น 59 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 5,900,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 2,800,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท บริษัทฯ ได้รับชำระเงินเพิ่มทุนจำนวน 28 ล้านบาทแล้ว และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนที่ชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์เป็น 59 ล้านบาท เมื่อวันที่ 22 สิงหาคม 2546

เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2547 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 59 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 5,900,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) เป็น 140 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 14,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 8,100,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท บริษัทฯ ได้รับชำระเงินเพิ่มทุนจำนวน 81 ล้านบาทแล้ว และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนที่ชำระแล้วกับกระทรวงพาณิชย์เป็น 140 ล้านบาท เมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2547

12. สำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯจะต้องจัดสรรเงินสำรองอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

13. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทฯตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการบริหาร

14. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯและบริษัทย่อยและพนักงานได้ร่วมกันจัดระเบียบจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมในอัตราร้อยละ 2 ของเงินเดือน และเงินที่บริษัทฯและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้ในอัตราเดียวกัน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทิสโก้ จำกัด และจะจ่ายให้พนักงานในกรณีที่ออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อย

15. จำนวนและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2548	2547	2548	2547
จำนวนพนักงาน ณ วันสิ้นปี (คน)	343	317	174	313
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปี (พันบาท)	38,938	30,417	28,488	31,170

16. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ภาษีเงินได้นิติบุคคลคำนวณจากกำไรสุทธิสำหรับปีโดยไม่รวมส่วนแบ่งกำไร/ขาดทุนจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย หลังจากบวกกลับด้วยค่าใช้จ่ายต่างๆ ซึ่งไม่สามารถถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษีได้

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีโดยการอนุมัติของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ซึ่งรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมฯ

17. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินกิจการในส่วนงานหลัก คือ การผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับโลหะ โครงสร้าง ผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง ผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป พร้อมทั้งให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร และจำหน่ายโลหะ บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่ในส่วนงานทางภูมิศาสตร์ภายในประเทศ ดังนั้นรายได้ ผลการดำเนินงาน และสินทรัพย์ทั้งหมด ที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานธุรกิจและภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้ ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 และ 2547 จำแนกได้ดังนี้ :-

	(หน่วย : พันบาท)							
	ขาย		บริการ		รายการตัดบัญชี		รวม	
	2548	2547	2548	2547	2548	2547	2548	2547
รายได้จากการขายและบริการ	587,219	272,655	10,557	6,311	(105,012)	-	492,764	278,966
หัก : ต้นทุนขายและบริการ	(408,974)	(244,842)	(7,942)	(5,680)	103,817	-	(313,099)	(250,522)
กำไรขั้นต้น	<u>178,245</u>	<u>27,813</u>	<u>2,615</u>	<u>631</u>	<u>(1,195)</u>	<u>-</u>	<u>179,665</u>	<u>28,444</u>
กำไรจากการดำเนินงาน							180,005	28,620
ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง							(30,425)	(20,059)
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย และภาษีเงินได้							149,580	8,561
ดอกเบี้ยจ่าย							(1,741)	(649)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล							(12,575)	(3,129)
กำไรสุทธิ							<u>135,264</u>	<u>4,783</u>

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานสำหรับงบดุลรวม ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2548 และ 2547 เป็นดังนี้

	(หน่วย : พันบาท)					
	ขาย		รายการตัดบัญชี		รวม	
	2548	2547	2548	2547	2548	2547
		(ปรับปรุงใหม่)				(ปรับปรุงใหม่)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	200,725	149,770	(16,574)	(15,380)	184,151	134,390
สินทรัพย์อื่น	434,228	214,451	(249,314)	(96,599)	184,914	117,852
รวมสินทรัพย์	<u>634,953</u>	<u>364,221</u>	<u>(265,888)</u>	<u>(111,979)</u>	<u>369,065</u>	<u>252,242</u>

18. ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2548 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นดังนี้:-

- 18.1 หนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของบริษัทฯและบริษัทย่อยเป็นจำนวนประมาณ 0.8 ล้านบาท (2547 : 2.5 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาวะผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย
- 18.2 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.1 ล้านบาทต่อเดือน
- 18.3 บริษัทฯมีภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการกับบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินและที่ปรึกษากฎหมาย ซึ่งจะต้องจ่ายค่าบริการและค่าธรรมเนียมการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา
- 18.4 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้างอาคารกับผู้รับเหมาก่อสร้างเป็นจำนวนเงิน 7.3 ล้านบาท

19. เครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยและของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในตลาด และจากการที่คู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามสัญญา บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีนโยบายประกอบธุรกรรมตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยนี้เกิดขึ้นจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคต ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯและบริษัทย่อย บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากมีเงินฝากกับสถาบันการเงิน เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และเงินให้กู้ยืม อย่างไรก็ตามความเสี่ยงดังกล่าวถือได้ว่าอยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจัดอยู่ในประเภทระยะสั้น

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยมีเจ้าหนี้การค้าที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้ อย่างไรก็ตามเนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยขายสินค้าหรือให้บริการกับลูกค้าที่มีฐานะด้านการชำระหนี้ดีเป็นส่วนใหญ่ ด้วยเหตุนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากลูกหนี้เหล่านี้

มูลค่ายุติธรรม

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเชื่อว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจะไม่แตกต่างอย่างเป็นสาระสำคัญกับมูลค่าตามบัญชี

20. การแสดงรายการในงบการเงิน

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า ลงวันที่ 14 กันยายน 2544 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

ได้มีการจัดประเภทรายการบัญชีในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2547 ใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีของปีปัจจุบัน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิหรือส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่ได้รายงานไปแล้ว

21. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้เผยแพร่จากคณะกรรมการของบริษัทฯ ในวันที่ 14 ตุลาคม 2548

บริษัท ซีที สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
รายงาน และ งบการเงินรวมระหว่างกาล
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 2547

รายงานการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของ

บริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้สอบทานงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548 งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2548 ของบริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้สอบทานงบการเงินเฉพาะของบริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการรายงานต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการสอบทานของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามสอบทานตามมาตรฐานการสอบทานงบการเงิน ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผน และปฏิบัติตามสอบทาน เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างพอประมาณว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การสอบทานนี้มีขอบเขตจำกัดโดยส่วนใหญ่ใช้วิธีการสอบถามบุคลากรของกิจการ และการวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลทางการเงิน จึงให้ความเชื่อมั่นน้อยกว่าการตรวจสอบตามมาตรฐาน การสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป เนื่องจากข้าพเจ้าไม่ได้ทำการตรวจสอบงบการเงินได้แต่เพียงสอบทาน ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงไม่ได้เสนอรายงานการสอบบัญชี แต่เสนอเพียงรายงานการสอบทานเท่านั้น

ข้าพเจ้าไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่างบการเงินดังกล่าวไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการ บัญชีที่รับรองทั่วไปจากการสอบทานของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้เคยตรวจสอบงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 ของบริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน) ตามมาตรฐานการ สอบบัญชีที่รับรองทั่วไป และเสนอรายงานไว้อย่างมีเงื่อนไขต่องบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 ตามรายงานลงวันที่ 14 ตุลาคม 2548 เกี่ยวกับการที่ไม่สามารถตรวจสอบให้เป็นที่พอใจ เกี่ยวกับยอดสินค้าคงเหลือยกมาต้นปี งบดุล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2548 ที่แสดงเปรียบเทียบเป็นส่วนหนึ่งของ งบการเงินที่ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบและเสนอรายงานไว้แล้วดังกล่าว ข้าพเจ้ามิได้ใช้วิธีการตรวจสอบอื่นใด ภายหลังจากวันที่ในรายงานนั้น

งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2547 ของบริษัท ซีดี สติล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท ซีดี สติล จำกัด (มหาชน) ที่แสดงเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลซึ่งข้าพเจ้าได้เคยสอบทานและเสนอรายงานการสอบทานไว้อย่างมีเงื่อนไขต่อบงกำไรขาดทุนสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2547 ตามรายงานลงวันที่ 28 มกราคม 2548 เกี่ยวกับการที่ไม่สามารถตรวจสอบให้เป็นที่พอใจเกี่ยวกับยอดสินค้าคงเหลือยกมาต้นงวด

ศุภชัย ปัญญาวัฒน์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3930

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ : 17 ธันวาคม 2548

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ			
	31 ตุลาคม 2548 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 กรกฎาคม 2548 (ตรวจสอบแล้ว)	31 ตุลาคม 2548 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 กรกฎาคม 2548 (ตรวจสอบแล้ว)		
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
	เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	77,435	40,911	20,164	10,072	
	ลูกหนี้การค้า					
	กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	3,4	-	-	43,784	
	กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	3	100,063	76,747	43,403	38,203
	รวมลูกหนี้การค้า		100,063	76,747	43,403	81,987
	สินค้าคงเหลือ		57,782	61,146	17,882	20,268
	สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		3,349	5,123	329	247
	รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		238,629	183,927	81,778	112,574
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
	เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน		989	987	848	847
	เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย	5	-	-	275,928	198,541
	ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ		181,792	184,151	41,592	44,925
	รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		182,781	185,138	318,368	244,313
	รวมสินทรัพย์		421,410	369,065	400,146	356,887

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ		
	31 ตุลาคม 2548 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 กรกฎาคม 2548 (ตรวจสอบแล้ว)	31 ตุลาคม 2548 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 กรกฎาคม 2548 (ตรวจสอบแล้ว)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	6	57,000	62,000	57,000	62,000
เจ้าหนี้การค้า					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	101	178	101	7,166
กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน		37,204	24,318	18,722	7,103
รวมเจ้าหนี้การค้า		37,305	24,496	18,823	14,269
หนี้สินหมุนเวียนอื่น					
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		9,344	6,744	9,344	6,744
อื่น ๆ		5,808	3,778	3,026	1,827
รวมหนี้สินหมุนเวียน		109,457	97,018	88,193	84,840
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน	7				
หุ้นสามัญ 100,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 2 บาท		200,000	200,000	200,000	200,000
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว					
หุ้นสามัญ 70,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 2 บาท		140,000	140,000	140,000	140,000
ผลแตกต่างของการปรับโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจ					
ของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน	2	-15,380	-15,380	-15,380	-15,380
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	8	6,763	6,763	6,763	6,763
ยังไม่ได้จัดสรร		180,570	140,664	180,570	140,664
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		311,953	272,047	311,953	272,047
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		421,410	369,065	400,146	356,887
		0	0	0	0

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 2547
(หน่วย : พันบาท ยกเว้นกำไรต่อหุ้นแสดงเป็นบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2548	2547	2548	2547
รายได้				
รายได้จากการขาย	139,121	129,310	58,198	117,108
รายได้จากการให้บริการ	2,725	3,092	2,725	3,092
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	33,460	19,822
รายได้อื่น	695	35	695	58
รวมรายได้	142,541	132,437	95,078	140,080
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขายและบริการ	91,972	85,938	46,362	94,177
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	7,200	6,552	5,347	5,956
ค่าตอบแทนกรรมการ	80	-	80	-
รวมค่าใช้จ่าย	99,252	92,490	51,789	100,133
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	43,289	39,947	43,289	39,947
ดอกเบี้ยจ่าย	(493)	(400)	(493)	(400)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	9 (2,890)	(6,016)	(2,890)	(6,016)
กำไรสุทธิสำหรับงวด	39,906	33,531	39,906	33,531
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	10			
กำไรสุทธิ	0.57	0.48	0.57	0.48
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	70,000,000	70,000,000	70,000,000	70,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 2547
(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ					
หมายเหตุ	ผลแตกต่างของ การปรับโครงสร้าง การดำเนินธุรกิจ ของหุ้นที่ออก และชำระเต็มมูลค่าแล้ว	ทุนเรือนหุ้นที่ออก ของหุ้นที่ออก ภายใต้การควบคุมเดียวกัน (ปรับปรุงใหม่)	กำไรสะสม		รวม (ปรับปรุงใหม่)
			กำไรสะสม	ยังไม่ได้จัดสรร	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2547 - ตามที่เคยรายงาน	140,000	-	-	12,163	152,163
ผลแตกต่างของการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจ ของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน	2	-	(15,380)	-	(15,380)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2547 - ที่ปรับปรุงแล้ว	140,000	-15,380	-	12,163	136,783
กำไรสุทธิสำหรับงวด	-	-	-	33,531	33,531
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2547	140,000	(15,380)	-	45,694	170,314
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2548	140,000	-15,380	6,763	140,664	272,047
กำไรสุทธิสำหรับงวด	-	-	-	39,906	39,906
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548	140,000	-15,380	6,763	180,570	311,953
					0

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 2547

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2548	2547	2548	2547
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรสุทธิสำหรับงวด	39,906	33,531	39,906	33,531
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน :-				
ค่าเสื่อมราคา	4,058	3,617	2,404	2,271
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	(33,460)	(19,822)
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(635)	-	(635)	-
	43,329	37,148	8,215	15,980
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)				
ลูกหนี้การค้า	(23,316)	(14,303)	38,584	(15,415)
สินค้าคงเหลือ	3,364	(33,983)	2,386	(27,221)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,774	572	(82)	548
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า	12,809	40,236	4,554	38,990
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4,630	8,230	3,799	5,911
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	42,590	37,900	57,456	18,793
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน				
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระผูกพันลดลง (เพิ่มขึ้น)	(2)	1,690	(1)	1,690
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง	-	-	-	5,471
เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้น	-	-	(43,927)	-
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	1,669	-	1,669	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น	(2,733)	(8,437)	(105)	(433)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(1,066)	(6,747)	(42,364)	6,728

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 2547

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2548	2547	2548	2547
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(5,000)	5,000	(5,000)	5,000
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง	-	(10)	-	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(5,000)	4,990	(5,000)	5,000
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	36,524	36,143	10,092	30,521
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	40,911	21,703	10,072	21,021
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	77,435	57,846	20,164	51,542
	-	-	-	-
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด :-				
เงินสดจ่ายระหว่างงวดสำหรับ				
ดอกเบี้ยจ่าย	559	400	559	400
ภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีหัก ณ ที่จ่าย	290	650	290	650

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมระหว่างกาล

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 41 เรื่องงบการเงินระหว่างกาล โดยเลือกเสนองบการเงินระหว่างกาลแบบย่อ อย่างไรก็ตามได้มีการขยายการแสดงรายการในงบดุล งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดเพิ่มเติมเช่นเดียวกับ งบการเงินประจำปี

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมจากงบการเงินประจำปีที่น่าเสนอ ครึ่งล่าสุด ดังนั้นงบการเงินระหว่างกาลจึงเน้นการให้ข้อมูลเกี่ยวกับกิจกรรม เหตุการณ์ และ สถานการณ์ใหม่ๆ เพื่อไม่ให้ข้อมูลที่นำเสนอซ้ำซ้อนกับข้อมูลที่ได้รายงานไปแล้ว ผู้ใช้งบการเงิน ควรใช้งบการเงินระหว่างกาลนี้ควบคู่ไปกับงบการเงินประจำปีล่าสุด

1.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้จัดทำขึ้นโดยใช้หลักเกณฑ์เดียวกับงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเกี่ยวกับบริษัทย่อยในระหว่างงวดปัจจุบัน

1.3 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นโดยได้ใช้นโยบายการบัญชีและวิธีการคำนวณเช่นเดียวกับที่ ใช้ในการจัดทำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

2. การปรับปรุงงบการเงินปีก่อน

ในเดือนมีนาคม 2547 บริษัทฯได้ลงทุนในบริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด เป็นจำนวนเงินประมาณ 66 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว ในขณะที่บริษัทย่อยแห่งนี้ยังไม่ได้เริ่มดำเนินกิจการและถือครองที่ดินผืนหนึ่งซึ่งซื้อโดยการออกหุ้นสามัญของบริษัทย่อยดังกล่าวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในราคาที่สูงกว่าราคาประเมินของกรมที่ดินและมีมูลค่าตามบัญชีจำนวนเงินประมาณ 65 ล้านบาท โดยที่ดินผืนนี้เป็นรายการที่มีสาระสำคัญในงบการเงินของบริษัทย่อย อย่างไรก็ตาม ในการซื้อหุ้นนี้ บริษัทฯและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวได้กำหนดมูลค่าหุ้นตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น (เรียกชำระ 5.98 บาทต่อหุ้น) โดยไม่ได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยแห่งนี้ เนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยเชื่อว่าที่ดินผืนนี้ได้ถูกแสดงไว้ในบัญชีด้วยมูลค่าดังกล่าวซึ่งถือว่าเป็นมูลค่ายุติธรรม

ต่อมาผู้บริหารของบริษัทฯตัดสินใจที่จะนำหุ้นของบริษัทฯเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งขั้นตอนหนึ่งในกระบวนการดังกล่าวได้กำหนดให้บริษัทฯและบริษัทย่อยจัดให้มีการประเมินมูลค่ายุติธรรมของที่ดินผืนนี้ ดังนั้นในเดือนมิถุนายน 2548 บริษัทฯและบริษัทย่อยจึงได้ดำเนินการตามขั้นตอนดังกล่าว และผลการประเมินของผู้ประเมินราคาอิสระปรากฏว่า มูลค่ายุติธรรมของที่ดินผืนนี้มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีอยู่เป็นจำนวนเงินประมาณ 15.4 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยนั้นอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกัน ดังนั้นบริษัทฯจึงได้สะท้อนผลของการประเมินมูลค่าของที่ดินดังกล่าวไว้ในบัญชีในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 โดยถือเสมือนว่าผลต่างดังกล่าวเป็นผลต่างของมูลค่าต้นทุนของเงินลงทุนในการซื้อบริษัทย่อยที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อย บริษัทฯได้แสดงผลต่างดังกล่าวไว้เป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้นภายใต้หัวข้อ “ผลแตกต่างของการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน” และปรับย้อนหลังงบการเงินที่แสดงเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

3. ลูกหนี้การค้า

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 31 กรกฎาคม 2548 แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้ :-

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548 (ตรวจสอบแล้ว)	31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548 (ตรวจสอบแล้ว)
<u>ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	-	-	43,784
ค้างชำระ				
ไม่เกิน 3 เดือน	-	-	-	-
3 - 6 เดือน	-	-	-	-
6 - 12 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 12 เดือน	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>43,784</u>
<u>ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน</u>				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	71,642	56,955	35,812	29,560
ค้างชำระ				
ไม่เกิน 3 เดือน	28,099	19,706	7,449	8,557
3 - 6 เดือน	291	85	111	85
6 - 12 เดือน	31	1	31	1
มากกว่า 12 เดือน	-	-	-	-
	<u>100,063</u>	<u>76,747</u>	<u>43,403</u>	<u>38,203</u>
รวมลูกหนี้การค้า	<u>100,063</u>	<u>76,747</u>	<u>43,403</u>	<u>81,987</u>

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด บริษัทฯ มีรายการค้าที่สำคัญกับบริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (ซึ่งเกี่ยวข้องกัน โดยการมีผู้ถือหุ้นและ/หรือมีกรรมการร่วมกัน) และกรรมการ รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และกิจการเหล่านั้นซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

(หน่วย : ล้านบาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม				นโยบายการกำหนดราคา
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ		
	2548	2547	2548	2547	
รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
ค่าไฟฟ้า	0.3	0.2	0.3	0.2	ราคาทุน
ค่าเช่า	0.4	-	0.3	-	ราคาตามสัญญา
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
ขายสินค้าและวัตถุดิบ	-	-	-	24.8	ราคาทุน
ซื้อสินค้า	-	-	-	25.7	ต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม

ยอดคงค้างระหว่างกันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้แสดงแยกต่างหากในงบดุลโดยสรุปได้ดังนี้ :-

	ลักษณะความสัมพันธ์	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ			
		31 ตุลาคม 2548		31 กรกฎาคม 2548		31 ตุลาคม 2548		31 กรกฎาคม 2548	
				(ตรวจสอบแล้ว)				(ตรวจสอบแล้ว)	
ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน									
บริษัท สยาม ไอโซ โปร จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	-	-	-	329		
บริษัท มาร์ค เวลด์ไวค์ จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	-	-	-	43,455		
รวมลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	-	-	-	-	43,784		
เจ้าหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน									
บริษัท สยาม ไอโซ โปร จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	-	-	-	6,988		
บริษัท สยาม ซี.ที.พี. อุตสาหกรรม จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	101	178	101	101	178	178		
รวมเจ้าหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน		101	178	101	101	178	7,166		

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

5. เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 31 กรกฎาคม 2548 เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย เป็นเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทดังต่อไปนี้ :-

ชื่อบริษัท	สัดส่วน เงินลงทุน	ทุนชำระแล้ว		มูลค่าเงินลงทุนภายใต้วิธีส่วนได้เสีย	
		31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548	31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548
		ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	(ตรวจสอบแล้ว)
บริษัท สยาม ไอโซ โปโร จำกัด	99.99	42.0	42.0		
ราคาหุ้น				42,000	42,000
บวก : ส่วนแบ่งกำไร - สะสม				140,878	107,407
				182,878	149,407
บริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด	99.99	110.0	66.1		
ราคาหุ้น				110,000	66,073
หัก : ส่วนแบ่งขาดทุน - สะสม				(1,570)	(1,559)
ผลแตกต่างของการปรับโครงสร้างการดำเนินงาน ธุรกิจของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน (หมายเหตุ 2)				(15,380)	(15,380)
				93,050	49,134
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย				275,928	198,541

เมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2548 และ 13 กันยายน 2548 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด ได้มีมติให้เรียกชำระค่าหุ้นเพิ่มเติมอีกหุ้นละ 0.26 บาท และ 3.77 บาท ตามลำดับ รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 43,927,000 บาท คิดเป็นทุนที่เรียกชำระแล้วจำนวน 110 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 11,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) บริษัทฯจึงได้ลงทุนเพิ่มในหุ้นดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 43,927,000 บาท

6. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

บริษัทฯมีวงเงินกู้จากสถาบันการเงินในประเทศสามแห่งเป็นจำนวนเงิน 62 ล้านบาท (31 กรกฎาคม 2548 : 62 ล้านบาท) โดยมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 3.00 ถึง 4.24 ต่อปี (31 กรกฎาคม 2548 : ร้อยละ 3.00 ถึง 4.24 ต่อปี) เงินกู้ยืมดังกล่าวค้ำประกันโดยกรรมการของบริษัทฯ และสินทรัพย์ของกรรมการเหล่านั้น

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

7. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2547 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติในเรื่องสำคัญดังต่อไปนี้ :-

- ก) ให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ จากเดิมหุ้นละ 10 บาท จำนวน 14,000,000 หุ้น เป็นหุ้นละ 2 บาท จำนวน 70,000,000 หุ้น และให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 140 ล้านบาท เป็น 200 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 30,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 2 บาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นและการเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2547
- ข) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังต่อไปนี้ :-
 - หุ้นสามัญจำนวน 300,000 หุ้น เสนอขายแก่พนักงาน ผู้จัดการ และผู้บริหารของบริษัทฯ โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารเป็นผู้กำหนดราคาและเป็นผู้มีอำนาจนำหุ้นดังกล่าวออกจำหน่ายในเวลาที่เหมาะสมต่อไป
 - หุ้นสามัญจำนวน 29,700,000 หุ้น เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไป โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารเป็นผู้พิจารณากำหนดราคา และช่วงระยะเวลาของการจัดจำหน่ายต่อไป

ปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่ได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2548 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติในเรื่องสำคัญต่างๆ ดังต่อไปนี้ :-

บริษัทฯ

1. ให้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในอัตราหุ้นละ 1.11 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 77,800,000 บาท
2. ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเดิม 200,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 140,000,000 บาท โดยยกเลิกหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 30,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 2 บาท
3. ให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ จากเดิมหุ้นละ 2 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท ทำให้ทุนจดทะเบียนใหม่ของบริษัทฯ แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 140,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

4. เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯจากทุนจดทะเบียนเดิม 140,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 300,000,000 บาท โดยจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 160,000,000 หุ้นดังต่อไปนี้:-
 - หุ้นสามัญจำนวน 70,000,000 หุ้น จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตรา 1 บาทต่อหุ้น คิดเป็นจำนวนเงิน 70,000,000 บาท
 - หุ้นสามัญจำนวน 89,100,000 หุ้น ให้เสนอขายแก่บุคคลทั่วไป ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯและบริษัทย่อย โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารเป็นผู้พิจารณากำหนดราคาและช่วงระยะเวลาของการจัดจำหน่ายต่อไป
 - หุ้นสามัญจำนวน 900,000 หุ้น ให้เสนอขายแก่พนักงาน ผู้จัดการ และผู้บริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อย โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารเป็นผู้กำหนดราคาและเป็นผู้มีอำนาจนำหุ้นดังกล่าวออกจำหน่ายในเวลาที่เหมาะสมต่อไป
5. แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ เรื่องการจ่ายเงินปันผล โดยให้แก้ไขเพิ่มเติมเกี่ยวกับการจ่ายหุ้นปันผลเข้าไปในข้อบังคับดังกล่าว

บริษัทย่อย

6. ให้บริษัท สยาม ไอโซ โพร จำกัด อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้บริษัทฯจำนวน 70,000,000 บาท
7. ให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อยดังนี้
 - บริษัท สยาม ไอโซ โพร จำกัด เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็นทุนจดทะเบียนรวมไม่เกิน 100,000,000 บาท
 - บริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็นทุนจดทะเบียนรวมไม่เกิน 300,000,000 บาท

ทั้งนี้ จะนำเสนอมติดังกล่าวข้างต้นเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯเพื่ออนุมัติต่อไป

8. สำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯจะต้องจัดสรรเงินสำรองอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

9. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับงวดคำนวณ โดยการคูณกำไรสุทธิด้วยอัตราภาษีเฉลี่ยทั้งปีที่ประมาณไว้ กำไรสุทธิดังกล่าวคำนวณจากกำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้สำหรับงวดโดยไม่รวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย หลังจากบวกกลับด้วยค่าใช้จ่ายต่างๆ ซึ่งไม่สามารถถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษีได้

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีโดยการอนุมัติของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ซึ่งรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมฯ

10. กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2547 คำนวณขึ้นโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับงวดด้วยจำนวนหุ้นสามัญภายหลังจากสะท้อนผลกระทบของการแตกหุ้นตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 7

11. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินกิจการในส่วนงานหลัก คือ การผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับโลหะ โครงสร้าง ผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง ผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป พร้อมทั้งให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร และจำหน่ายโลหะ บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่ในส่วนงานทางภูมิศาสตร์ภายในประเทศ ดังนั้นรายได้ ผลการดำเนินงาน และสินทรัพย์ทั้งหมด ที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานธุรกิจและภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้ ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 2547 จำแนกได้ดังนี้ :-

	ขาย		บริการ		รายการตัดบัญชี		รวม	
	2548	2547	2548	2547	2548	2547	2548	2547
รายได้จากการขายและบริการ	139,121	179,825	2,725	3,092	-	(50,515)	141,846	132,402
หัก : ต้นทุนขายและบริการ	(89,954)	(134,030)	(2,018)	(2,423)	-	50,515	(91,972)	(85,938)
กำไรขั้นต้น	49,167	45,795	707	669	-	-	49,874	46,464
กำไรจากการดำเนินงาน							50,569	46,499
ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง							(7,280)	(6,552)
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้							43,289	39,947
ดอกเบี้ยจ่าย							(493)	(400)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล							(2,890)	(6,016)
กำไรสุทธิ							39,906	33,531

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานสำหรับงบคู่รวม ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 31 กรกฎาคม 2548 เป็นดังนี้

	(หน่วย : พันบาท)					
	ขาย		รายการตัดบัญชี		รวม	
	31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548	31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548	31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548
		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	198,366	200,725	(16,574)	(16,574)	181,792	184,151
สินทรัพย์อื่น	515,547	434,228	(275,929)	(249,314)	239,618	184,914
รวมสินทรัพย์	713,913	634,953	(292,503)	(265,888)	421,410	369,065

12. ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นดังนี้ :-

- 12.1 หนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของบริษัทฯและบริษัทย่อยเป็นจำนวนประมาณ 0.8 ล้านบาท (31 กรกฎาคม 2548 : 0.8 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาวะผูกพันทางปฏิบัติบางประการ ตามปกติธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย
- 12.2 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.1 ล้านบาทต่อเดือน
- 12.3 บริษัทฯมีภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการกับบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินและที่ปรึกษากฎหมาย ซึ่งจะต้องจ่ายค่าบริการและค่าธรรมเนียมการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา
- 12.4 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้างอาคารกับผู้รับเหมาก่อสร้างเป็นจำนวนเงิน 6.7 ล้านบาท

13. การแสดงรายการในงบการเงิน

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า ลงวันที่ 14 กันยายน 2544 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

14. การอนุมัติงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้รับอนุมัติจากกรรมการของบริษัทฯแล้ว

บริษัท ซีที สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
รายงาน และ งบการเงินรวมระหว่างกาล
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 2547

รายงานการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของ

บริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้สอบทานงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548 งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลง ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2548 ของบริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้สอบทานงบการเงินเฉพาะของบริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการรายงานต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการสอบทานของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามสอบทานตามมาตรฐานการสอบทานงบการเงิน ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผน และปฏิบัติตามสอบทาน เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างพอประมาณว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริง อันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การสอบทานนี้มีขอบเขตจำกัดโดยส่วนใหญ่ใช้วิธีการสอบถามบุคลากรของกิจการ และการวิเคราะห์เปรียบเทียบข้อมูลทางการเงิน จึงให้ความเชื่อมั่นน้อยกว่าการตรวจสอบตามมาตรฐาน การสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป เนื่องจากข้าพเจ้าไม่ได้ทำการตรวจสอบงบการเงินได้แต่เพียงสอบทาน ดังนั้น ข้าพเจ้าจึงไม่ได้เสนอรายงานการสอบบัญชี แต่เสนอเพียงรายงานการสอบทานเท่านั้น

ข้าพเจ้าไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่างบการเงินดังกล่าวไม่ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการ บัญชีที่รับรองทั่วไปจากการสอบทานของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้เคยตรวจสอบงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 ของบริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท ชิตี สตีล จำกัด (มหาชน) ตามมาตรฐานการ สอบบัญชีที่รับรองทั่วไป และเสนอรายงานไว้อย่างมีเงื่อนไขต่องบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 ตามรายงานลงวันที่ 14 ตุลาคม 2548 เกี่ยวกับการที่ไม่สามารถตรวจสอบให้เป็นที่พอใจ เกี่ยวกับยอดสินค้าคงเหลือยกมาต้นปี งบดุล ณ วันที่ 31 กรกฎาคม 2548 ที่แสดงเปรียบเทียบเป็นส่วนหนึ่งของ งบการเงินที่ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบและเสนอรายงานไว้แล้วดังกล่าว ข้าพเจ้ามิได้ใช้วิธีการตรวจสอบอื่นใด ภายหลังจากวันที่ในรายงานนั้น

งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2547 ของบริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) ที่แสดงเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินระหว่างกาลซึ่งข้าพเจ้าได้เคยสอบทานและเสนอรายงานการสอบทานไว้อย่างมีเงื่อนไขต่อบงกำไรขาดทุนสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2547 ตามรายงานลงวันที่ 28 มกราคม 2548 เกี่ยวกับการที่ไม่สามารถตรวจสอบให้เป็นที่พอใจเกี่ยวกับยอดสินค้าคงเหลือยกมาต้นงวด

ศุภชัย ปัญญาวัฒน์

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3930

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ : 17 ธันวาคม 2548

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	31 ตุลาคม 2548 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 กรกฎาคม 2548 (ตรวจสอบแล้ว)	31 ตุลาคม 2548 (ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	31 กรกฎาคม 2548 (ตรวจสอบแล้ว)
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	77,435	40,911	20,164	10,072
ลูกหนี้การค้า				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน 3,4	-	-	-	43,784
กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 3	100,063	76,747	43,403	38,203
รวมลูกหนี้การค้า	100,063	76,747	43,403	81,987
สินค้าคงเหลือ	57,782	61,146	17,882	20,268
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	3,349	5,123	329	247
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	238,629	183,927	81,778	112,574
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	989	987	848	847
เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย 5	-	-	275,928	198,541
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	181,792	184,151	41,592	44,925
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	182,781	185,138	318,368	244,313
รวมสินทรัพย์	421,410	369,065	400,146	356,887

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ		
	31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548	31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548	
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)	(ตรวจสอบแล้ว)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	6	57,000	62,000	57,000	62,000
เจ้าหนี้การค้า					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4	101	178	101	7,166
กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน		37,204	24,318	18,722	7,103
รวมเจ้าหนี้การค้า		37,305	24,496	18,823	14,269
หนี้สินหมุนเวียนอื่น					
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		9,344	6,744	9,344	6,744
อื่น ๆ		5,808	3,778	3,026	1,827
รวมหนี้สินหมุนเวียน		109,457	97,018	88,193	84,840
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน	7				
หุ้นสามัญ 100,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 2 บาท		200,000	200,000	200,000	200,000
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว					
หุ้นสามัญ 70,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 2 บาท		140,000	140,000	140,000	140,000
ผลแตกต่างของการปรับโครงสร้างการดำเนินงานธุรกิจ					
ของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน	2	-15,380	-15,380	-15,380	-15,380
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	8	6,763	6,763	6,763	6,763
ยังไม่ได้จัดสรร		180,570	140,664	180,570	140,664
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		311,953	272,047	311,953	272,047
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		421,410	369,065	400,146	356,887
		0	0	0	0

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุน
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 2547
(หน่วย : พันบาท ยกเว้นกำไรต่อหุ้นแสดงเป็นบาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2548	2547	2548	2547
รายได้				
รายได้จากการขาย	139,121	129,310	58,198	117,108
รายได้จากการให้บริการ	2,725	3,092	2,725	3,092
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	33,460	19,822
รายได้อื่น	695	35	695	58
รวมรายได้	142,541	132,437	95,078	140,080
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขายและบริการ	91,972	85,938	46,362	94,177
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	7,200	6,552	5,347	5,956
ค่าตอบแทนกรรมการ	80	-	80	-
รวมค่าใช้จ่าย	99,252	92,490	51,789	100,133
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	43,289	39,947	43,289	39,947
ดอกเบี้ยจ่าย	(493)	(400)	(493)	(400)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	9 (2,890)	(6,016)	(2,890)	(6,016)
กำไรสุทธิสำหรับงวด	39,906	33,531	39,906	33,531
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	10			
กำไรสุทธิ	0.57	0.48	0.57	0.48
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	70,000,000	70,000,000	70,000,000	70,000,000

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 2547
(หน่วย : พันบาท)

งบการเงินรวม / งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ						
หมายเหตุ	ผลแตกต่างของ การปรับโครงสร้าง การดำเนินธุรกิจ ของหุ้นที่ออก และชำระเต็มมูลค่าแล้ว	ทุนเรือนหุ้นที่ออก ของกลุ่มบริษัท ภายใต้การควบคุมเดียวกัน (ปรับปรุงใหม่)	กำไรสะสม		รวม (ปรับปรุงใหม่)	
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร		
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2547 - ตามที่เคยรายงาน	140,000	-	-	12,163	152,163
	ผลแตกต่างของการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจ ของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน	2	-	(15,380)	-	(15,380)
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2547 - ที่ปรับปรุงแล้ว	140,000	-15,380	-	12,163	136,783
	กำไรสุทธิสำหรับงวด	-	-	-	33,531	33,531
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2547	140,000	(15,380)	-	45,694	170,314
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2548	140,000	-15,380	6,763	140,664	272,047
	กำไรสุทธิสำหรับงวด	-	-	-	39,906	39,906
	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548	140,000	-15,380	6,763	180,570	311,953
						0

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 2547

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2548	2547	2548	2547
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรสุทธิสำหรับงวด	39,906	33,531	39,906	33,531
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน :-				
ค่าเสื่อมราคา	4,058	3,617	2,404	2,271
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	-	-	(33,460)	(19,822)
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(635)	-	(635)	-
	43,329	37,148	8,215	15,980
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)				
ลูกหนี้การค้า	(23,316)	(14,303)	38,584	(15,415)
สินค้าคงเหลือ	3,364	(33,983)	2,386	(27,221)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,774	572	(82)	548
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า	12,809	40,236	4,554	38,990
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4,630	8,230	3,799	5,911
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	42,590	37,900	57,456	18,793
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน				
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระผูกพันลดลง (เพิ่มขึ้น)	(2)	1,690	(1)	1,690
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง	-	-	-	5,471
เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้น	-	-	(43,927)	-
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	1,669	-	1,669	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น	(2,733)	(8,437)	(105)	(433)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(1,066)	(6,747)	(42,364)	6,728

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 2547

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2548	2547	2548	2547
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(5,000)	5,000	(5,000)	5,000
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง	-	(10)	-	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(5,000)	4,990	(5,000)	5,000
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	36,524	36,143	10,092	30,521
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	40,911	21,703	10,072	21,021
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	77,435	57,846	20,164	51,542
	-	-	-	-
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบกระแสเงินสด :-				
เงินสดจ่ายระหว่างงวดสำหรับ				
ดอกเบี้ยจ่าย	559	400	559	400
ภาษีเงินได้นิติบุคคลและภาษีหัก ณ ที่จ่าย	290	650	290	650

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

บริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงินรวมระหว่างกาล

1. ข้อมูลทั่วไป

1.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 41 เรื่องงบการเงินระหว่างกาล โดยเลือกเสนองบการเงินระหว่างกาลแบบย่อ อย่างไรก็ตามได้มีการขยายการแสดงรายการในงบดุล งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดเพิ่มเติมเช่นเดียวกับ งบการเงินประจำปี

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเพิ่มเติมจากงบการเงินประจำปีที่น่าเสนอ ครึ่งล่าสุด ดังนั้นงบการเงินระหว่างกาลจึงเน้นการให้ข้อมูลเกี่ยวกับกิจกรรม เหตุการณ์ และ สถานการณ์ใหม่ๆ เพื่อไม่ให้ข้อมูลที่นำเสนอซ้ำซ้อนกับข้อมูลที่ได้รายงานไปแล้ว ผู้ใช้งบการเงิน ควรใช้งบการเงินระหว่างกาลนี้ควบคู่ไปกับงบการเงินประจำปีล่าสุด

1.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

งบการเงินรวมระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท ซีดี สตีล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้จัดทำขึ้นโดยใช้หลักเกณฑ์เดียวกับงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างเกี่ยวกับบริษัทย่อยในระหว่างงวดปัจจุบัน

1.3 นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นโดยได้ใช้นโยบายการบัญชีและวิธีการคำนวณเช่นเดียวกับที่ ใช้ในการจัดทำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

2. การปรับปรุงงบการเงินปีก่อน

ในเดือนมีนาคม 2547 บริษัทฯได้ลงทุนในบริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด เป็นจำนวนเงินประมาณ 66 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว ในขณะที่บริษัทย่อยแห่งนี้ยังไม่ได้เริ่มดำเนินกิจการและถือครองที่ดินผืนหนึ่งซึ่งซื้อโดยการออกหุ้นสามัญของบริษัทย่อยดังกล่าวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในราคาที่สูงเกินกว่าราคาประเมินของกรมที่ดินและมีมูลค่าตามบัญชีจำนวนเงินประมาณ 65 ล้านบาท โดยที่ดินผืนนี้เป็นรายการที่มีสาระสำคัญในงบการเงินของบริษัทย่อย อย่างไรก็ตาม ในการซื้อหุ้นนี้ บริษัทฯและบุคคลที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวได้กำหนดมูลค่าหุ้นตามมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้น (เรียกชำระ 5.98 บาทต่อหุ้น) โดยไม่ได้ทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยแห่งนี้ เนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยเชื่อว่าที่ดินผืนนี้ได้ถูกแสดงไว้ในบัญชีด้วยมูลค่าดังกล่าวซึ่งถือว่าเป็นมูลค่ายุติธรรม

ต่อมาผู้บริหารของบริษัทฯตัดสินใจที่จะนำหุ้นของบริษัทฯเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งขั้นตอนหนึ่งในกระบวนการดังกล่าวได้กำหนดให้บริษัทฯและบริษัทย่อยจัดให้มีการประเมินมูลค่ายุติธรรมของที่ดินผืนนี้ ดังนั้นในเดือนมิถุนายน 2548 บริษัทฯและบริษัทย่อยจึงได้ดำเนินการตามขั้นตอนดังกล่าว และผลการประเมินของผู้ประเมินราคาอิสระปรากฏว่า มูลค่ายุติธรรมของที่ดินผืนนี้มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีอยู่เป็นจำนวนเงินประมาณ 15.4 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยนั้นอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกัน ดังนั้นบริษัทฯจึงได้สะท้อนผลของการประเมินมูลค่าของที่ดินดังกล่าวไว้ในบัญชีในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 กรกฎาคม 2548 โดยถือเสมือนว่าผลต่างดังกล่าวเป็นผลต่างของมูลค่าต้นทุนของเงินลงทุนในการซื้อบริษัทย่อยที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อย บริษัทฯได้แสดงผลต่างดังกล่าวไว้เป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้นภายใต้หัวข้อ “ผลแตกต่างของการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน” และปรับย้อนหลังงบการเงินที่แสดงเปรียบเทียบไว้ ณ ที่นี้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

3. ลูกหนี้การค้า

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 31 กรกฎาคม 2548 แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้ :-

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548 (ตรวจสอบแล้ว)	31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548 (ตรวจสอบแล้ว)
<u>ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	-	-	43,784
ค้างชำระ				
ไม่เกิน 3 เดือน	-	-	-	-
3 - 6 เดือน	-	-	-	-
6 - 12 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 12 เดือน	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>43,784</u>
<u>ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน</u>				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	71,642	56,955	35,812	29,560
ค้างชำระ				
ไม่เกิน 3 เดือน	28,099	19,706	7,449	8,557
3 - 6 เดือน	291	85	111	85
6 - 12 เดือน	31	1	31	1
มากกว่า 12 เดือน	-	-	-	-
	<u>100,063</u>	<u>76,747</u>	<u>43,403</u>	<u>38,203</u>
รวมลูกหนี้การค้า	<u>100,063</u>	<u>76,747</u>	<u>43,403</u>	<u>81,987</u>

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

4. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างงวด บริษัทฯ มีรายการค้าที่สำคัญกับบริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (ซึ่งเกี่ยวข้องกัน โดยการมีผู้ถือหุ้นและ/หรือมีกรรมการร่วมกัน) และกรรมการ รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และกิจการเหล่านั้นซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

(หน่วย : ล้านบาท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม				นโยบายการกำหนดราคา
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ		
	2548	2547	2548	2547	
รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน					
ค่าไฟฟ้า	0.3	0.2	0.3	0.2	ราคาทุน
ค่าเช่า	0.4	-	0.3	-	ราคาตามสัญญา
รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย					
(ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
ขายสินค้าและวัตถุดิบ	-	-	-	24.8	ราคาทุน
ซื้อสินค้า	-	-	-	25.7	ต้นทุนบวกกำไรส่วนเพิ่ม

ยอดคงค้างระหว่างกันกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันได้แสดงแยกต่างหากในงบดุลโดยสรุปได้ดังนี้ :-

	ลักษณะความสัมพันธ์	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ			
		31 ตุลาคม 2548		31 กรกฎาคม 2548		31 ตุลาคม 2548		31 กรกฎาคม 2548	
				(ตรวจสอบแล้ว)				(ตรวจสอบแล้ว)	
ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน									
บริษัท สยาม ไอโซ โพร จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	329
บริษัท มาร์ค เวลด์ไวค์ จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	43,455
รวมลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	-	-	-	-	-	-	43,784
เจ้าหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน									
บริษัท สยาม ไอโซ โพร จำกัด	บริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	6,988
บริษัท สยาม ซี.ที.พี. อุตสาหกรรม จำกัด	บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	101	178	101	178	101	178	101	178
รวมเจ้าหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน		101	178	101	178	101	178	101	7,166

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

5. เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 31 กรกฎาคม 2548 เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย เป็นเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทดังต่อไปนี้ :-

ชื่อบริษัท	สัดส่วน เงินลงทุน	ทุนชำระแล้ว		มูลค่าเงินลงทุนภายใต้วิธีส่วนได้เสีย	
		31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548	31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548
		ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	(ตรวจสอบแล้ว)
บริษัท สยาม ไอโซ โปโร จำกัด	99.99	42.0	42.0		
ราคาทุน				42,000	42,000
บวก : ส่วนแบ่งกำไร - สะสม				140,878	107,407
				<u>182,878</u>	<u>149,407</u>
บริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด	99.99	110.0	66.1		
ราคาทุน				110,000	66,073
หัก : ส่วนแบ่งขาดทุน - สะสม				(1,570)	(1,559)
ผลแตกต่างของการปรับโครงสร้างการดำเนินงาน ธุรกิจของกลุ่มบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน (หมายเหตุ 2)				(15,380)	(15,380)
				<u>93,050</u>	<u>49,134</u>
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย				<u>275,928</u>	<u>198,541</u>

เมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2548 และ 13 กันยายน 2548 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด ได้มีมติให้เรียกชำระค่าหุ้นเพิ่มเติมอีกหุ้นละ 0.26 บาท และ 3.77 บาท ตามลำดับ รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 43,927,000 บาท คิดเป็นทุนที่เรียกชำระแล้วจำนวน 110 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 11,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) บริษัทฯ จึงได้ลงทุนเพิ่มในหุ้นดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 43,927,000 บาท

6. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

บริษัทฯ มีวงเงินกู้จากสถาบันการเงินในประเทศสามแห่งเป็นจำนวนเงิน 62 ล้านบาท (31 กรกฎาคม 2548 : 62 ล้านบาท) โดยมีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 3.00 ถึง 4.24 ต่อปี (31 กรกฎาคม 2548 : ร้อยละ 3.00 ถึง 4.24 ต่อปี) เงินกู้ยืมดังกล่าวค้ำประกันโดยกรรมการของบริษัทฯ และสินทรัพย์ของกรรมการเหล่านั้น

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

7. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2547 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติในเรื่องสำคัญดังต่อไปนี้ :-

- ก) ให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ จากเดิมหุ้นละ 10 บาท จำนวน 14,000,000 หุ้น เป็นหุ้นละ 2 บาท จำนวน 70,000,000 หุ้น และให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 140 ล้านบาท เป็น 200 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 30,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 2 บาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นและการเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 5 ตุลาคม 2547
- ข) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังต่อไปนี้ :-
 - หุ้นสามัญจำนวน 300,000 หุ้น เสนอขายแก่พนักงาน ผู้จัดการ และผู้บริหารของบริษัทฯ โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารเป็นผู้กำหนดราคาและเป็นผู้มีอำนาจนำหุ้นดังกล่าวออกจำหน่ายในเวลาที่เหมาะสมต่อไป
 - หุ้นสามัญจำนวน 29,700,000 หุ้น เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไป โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารเป็นผู้พิจารณากำหนดราคา และช่วงระยะเวลาของการจัดจำหน่ายต่อไป

ปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่ได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว

เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบการเงิน

เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2548 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติในเรื่องสำคัญต่างๆ ดังต่อไปนี้ :-

บริษัทฯ

1. ให้ดำเนินการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในอัตราหุ้นละ 1.11 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 77,800,000 บาท
2. ลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากทุนจดทะเบียนเดิม 200,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 140,000,000 บาท โดยยกเลิกหุ้นสามัญจดทะเบียนที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 30,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 2 บาท
3. ให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ จากเดิมหุ้นละ 2 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท ทำให้ทุนจดทะเบียนใหม่ของบริษัทฯ แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 140,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

4. เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯจากทุนจดทะเบียนเดิม 140,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่จำนวน 300,000,000 บาท โดยจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 160,000,000 หุ้นดังต่อไปนี้:-
 - หุ้นสามัญจำนวน 70,000,000 หุ้น จัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมในอัตรา 1 บาทต่อหุ้น คิดเป็นจำนวนเงิน 70,000,000 บาท
 - หุ้นสามัญจำนวน 89,100,000 หุ้น ให้เสนอขายแก่บุคคลทั่วไป ผู้ลงทุนสถาบัน และผู้มีอุปการะคุณของบริษัทฯและบริษัทย่อย โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารเป็นผู้พิจารณากำหนดราคาและช่วงระยะเวลาของการจัดจำหน่ายต่อไป
 - หุ้นสามัญจำนวน 900,000 หุ้น ให้เสนอขายแก่พนักงาน ผู้จัดการ และผู้บริหารของบริษัทฯและบริษัทย่อย โดยมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารเป็นผู้กำหนดราคาและเป็นผู้มีอำนาจนำหุ้นดังกล่าวออกจำหน่ายในเวลาที่เหมาะสมต่อไป
5. แก้ไขเพิ่มเติมข้อบังคับของบริษัทฯ เรื่องการจ่ายเงินปันผล โดยให้แก้ไขเพิ่มเติมเกี่ยวกับการจ่ายหุ้นปันผลเข้าไปในข้อบังคับดังกล่าว

บริษัทย่อย

6. ให้บริษัท สยาม ไอโซ โพร จำกัด อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้บริษัทฯจำนวน 70,000,000 บาท
7. ให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อยดังนี้
 - บริษัท สยาม ไอโซ โพร จำกัด เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็นทุนจดทะเบียนรวมไม่เกิน 100,000,000 บาท
 - บริษัท มาร์ค เวิลด์ไวด์ จำกัด เพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัทเป็นทุนจดทะเบียนรวมไม่เกิน 300,000,000 บาท

ทั้งนี้ จะนำเสนอมติดังกล่าวข้างต้นเสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯเพื่ออนุมัติต่อไป

8. สำรองตามกฎหมาย

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯจะต้องจัดสรรเงินสำรองอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังจากหักขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองดังกล่าวมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

9. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับงวดคำนวณ โดยการคูณกำไรสุทธิด้วยอัตราภาษีเฉลี่ยทั้งปีที่ประมาณไว้ กำไรสุทธิดังกล่าวคำนวณจากกำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้สำหรับงวดโดยไม่รวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย หลังจากบวกกลับด้วยค่าใช้จ่ายต่างๆ ซึ่งไม่สามารถถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษีได้

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีโดยการอนุมัติของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ซึ่งรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมฯ

10. กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2547 คำนวณขึ้นโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับงวดด้วยจำนวนหุ้นสามัญภายหลังจากสะท้อนผลกระทบของการแตกหุ้นตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 7

11. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินกิจการในส่วนงานหลัก คือ การผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับโลหะ โครงสร้าง ผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์จัดเก็บและลำเลียง ผลิตภัณฑ์โลหะแปรรูป พร้อมทั้งให้บริการแปรรูปโลหะครบวงจร และจำหน่ายโลหะ บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจส่วนใหญ่ในส่วนงานทางภูมิศาสตร์ภายในประเทศ ดังนั้นรายได้ ผลการดำเนินงาน และสินทรัพย์ทั้งหมด ที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานธุรกิจและภูมิศาสตร์ตามที่กล่าวไว้ ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 2547 จำแนกได้ดังนี้ :-

	ขาย		บริการ		รายการตัดบัญชี		รวม	
	2548	2547	2548	2547	2548	2547	2548	2547
รายได้จากการขายและบริการ	139,121	179,825	2,725	3,092	-	(50,515)	141,846	132,402
หัก : ต้นทุนขายและบริการ	(89,954)	(134,030)	(2,018)	(2,423)	-	50,515	(91,972)	(85,938)
กำไรขั้นต้น	49,167	45,795	707	669	-	-	49,874	46,464
กำไรจากการดำเนินงาน							50,569	46,499
ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง							(7,280)	(6,552)
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้							43,289	39,947
ดอกเบี้ยจ่าย							(493)	(400)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล							(2,890)	(6,016)
กำไรสุทธิ							39,906	33,531

(ยังไม่ได้ตรวจสอบ แต่สอบทานแล้ว)

ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานสำหรับงบคู่รวม ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548 และ 31 กรกฎาคม 2548 เป็นดังนี้

	(หน่วย : พันบาท)					
	ขาย		รายการตัดบัญชี		รวม	
	31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548	31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548	31 ตุลาคม 2548	31 กรกฎาคม 2548
		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)		(ตรวจสอบแล้ว)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	198,366	200,725	(16,574)	(16,574)	181,792	184,151
สินทรัพย์อื่น	515,547	434,228	(275,929)	(249,314)	239,618	184,914
รวมสินทรัพย์	713,913	634,953	(292,503)	(265,888)	421,410	369,065

12. ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2548 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นดังนี้ :-

- 12.1 หนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของบริษัทฯและบริษัทย่อยเป็นจำนวนประมาณ 0.8 ล้านบาท (31 กรกฎาคม 2548 : 0.8 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาวะผูกพันทางปฏิบัติบางประการ ตามปกติธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย
- 12.2 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.1 ล้านบาทต่อเดือน
- 12.3 บริษัทฯมีภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการกับบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินและที่ปรึกษากฎหมาย ซึ่งจะต้องจ่ายค่าบริการและค่าธรรมเนียมการรับประกันการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามอัตราที่ระบุไว้ในสัญญา
- 12.4 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้างอาคารกับผู้รับเหมาก่อสร้างเป็นจำนวนเงิน 6.7 ล้านบาท

13. การแสดงรายการในงบการเงิน

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้า ลงวันที่ 14 กันยายน 2544 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

14. การอนุมัติงบการเงินระหว่างกาล

งบการเงินระหว่างกาลนี้ได้รับอนุมัติจากกรรมการของบริษัทฯแล้ว