

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป

สรุปข้อมูลบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

บริษัท แอซิฟิกไฟฟ้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) จัดทะเบียนจัดตั้งเป็นบริษัทจำกัดเมื่อวันที่ 19 กันยายน 2534 เพื่อประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายท่อเหล็ก และในช่วงปลายปี 2546 ถึงต้นปี 2547 บริษัทได้เข้าซื้อหุ้นจำนวนร้อยละ 99.94 ของ บริษัท ทาโมเส เทรตติ้ง จำกัด (“ทาโมเส”) ซึ่งเป็นบริษัทจัดจำหน่ายท่อเหล็กของบริษัทเพื่อเป็นการจัดโครงสร้างธุรกิจของกลุ่ม และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2547

บริษัทประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจัดจำหน่ายท่อเหล็กภายใต้การบริหารงานโดยครอบครัวเลขาพนันพานิชซึ่งมีประสบการณ์ในธุรกิจนี้มากกว่า 20 ปี ปัจจุบัน บริษัทมีผลิตภัณฑ์ท่อเหล็กจำหน่ายครอบคลุมมากกว่า 3,000 รายการเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า โดยสามารถแบ่งออกเป็นท่อเหล็กคุณภาพมาตรฐาน ซึ่งผลิตตามมาตรฐาน มอก. และมาตรฐานสากลอื่นๆ ภายใต้เครื่องหมายการค้า “แอซิฟิกไฟฟ้า” และ ท่อเหล็กคุณภาพทั่วไป ภายใต้เครื่องหมายการค้า “ทาโมเส”

ผลิตภัณฑ์ท่อเหล็กของบริษัทสามารถนำมาใช้ประโยชน์ได้อย่างหลากหลายไม่ว่าจะเป็นงานทั่วไป เช่น รั้วบ้าน งานประปา ชลประทาน ระบบคอมพิวเตอร์ ระบบป้องกันอัคคีภัย เป็นต้น และงานโครงสร้าง เช่น งานวิศวกรรมโยธา งานสถาปัตยกรรม งานเสาเข็ม นั่งร้าน โครงหลังคา เป็นต้น โดยที่ผ่านมา ท่อเหล็กของบริษัทมีการนำมาใช้ในการก่อสร้างอย่างกว้างขวางทั้งในและต่างประเทศและทั้งจากภาครัฐและเอกชน ได้แก่ สถานีขนส่ง ท่าอากาศยาน อาคารสำนักงานต่างๆ รวมทั้งบ้านที่อยู่อาศัย อาคารทรงโดม ฯลฯ โดยอุตสาหกรรมท่อเหล็กนับว่ามีแนวโน้มการเติบโตที่ดีตามการขยายตัวของภาคธุรกิจก่อสร้างและอสังหาริมทรัพย์ นอกจากนี้ ท่อเหล็กยังมีแนวโน้มที่จะนำมาใช้เพิ่มมากขึ้นในอนาคตเพื่อทดแทนการใช้วัสดุอื่นๆ ไม่ว่าจะเป็นในงานก่อสร้างหรืองานทั่วไป เนื่องจากข้อดีของท่อเหล็กในการประหยัดระยะเวลาและต้นทุนโดยรวม

ปัจจุบัน บริษัทประมาณการว่ามีสัดส่วนการครองตลาดประมาณร้อยละ 25 ของตลาดท่อเหล็กรวมในประเทศ และหากพิจารณาเฉพาะท่อเหล็กคุณภาพมาตรฐาน บริษัทถือว่าเป็นผู้นำการตลาดอันดับหนึ่ง โดยบริษัทประมาณการส่วนแบ่งทางการตลาดมากกว่าร้อยละ 80 สำหรับท่อเหล็กมาตรฐานอุตสาหกรรม มอก. และมากกว่าร้อยละ 60 สำหรับท่อเหล็กมาตรฐานทุกประเภทโดยรวม นอกจากนี้ บริษัทยังเป็นผู้ผลิตท่อเหล็กภายใต้ระบบการเชื่อมเหล็กแผ่นโดยใช้ความต้านทานไฟฟ้า (Electric Resistance Welded: ERW) ขนาดใหญ่ที่สุดในประเทศ รวมทั้งเป็นผู้ผลิตท่อเหล็กสายแรกและรายเดียวในประเทศไทยที่ได้รับ มอก. ครอบคลุมผลิตภัณฑ์

ในด้านผลประกอบการ บริษัทมีรายได้ที่เติบโตอย่างต่อเนื่องจาก 1,247.78 ล้านบาท ในปี 2544 เป็น 1,616.87 ล้านบาท และ 1,963.46 ล้านบาท ในช่วงปี 2545 และ 2546 ตามลำดับ ทั้งนี้ จากการฟื้นตัวของภาวะเศรษฐกิจ ธุรกิจก่อสร้างรวมทั้งอุตสาหกรรมเหล็กทั้งในและต่างประเทศประกอบกับการบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิเติบโตอย่างมากจาก 37.52 ล้านบาทในปี 2544 เป็น 108.75 ล้านบาท และ 161.33 ล้านบาท ในปี 2545 และ 2546 ตามลำดับหรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยสูงถึงร้อยละ 107.36 ต่อปี อย่างไรก็ตาม จากการที่บริษัทได้ปรับโครงสร้างการถือหุ้นโดยเข้าซื้อหุ้นของทาโมเสในช่วงเดือนตุลาคม 2546 ส่งผลให้ตัวเลขกำไรสุทธิในปี 2546 ข้างต้นเป็นตัวเลขที่รับรู้ผลการดำเนินงานของทาโมเสเฉพาะในช่วงเดือนพฤศจิกายน-ธันวาคม 2546 เท่านั้น ในกรณีที่พิจารณาเสมือนบริษัทเข้าซื้อหุ้นของทาโมเสตั้งแต่ต้นปีและรับรู้ผลการดำเนินงานของทาโมเสเต็มปี 2546 กำไรสุทธิของบริษัทในปี 2546 (เสมือนปรับโครงสร้าง) จะเพิ่มขึ้นเป็น 169.73 ล้านบาท

สำหรับในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2547 บริษัทยังคงรักษาอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าเท่ากับ 1,104.02 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 179.18 ล้านบาท ซึ่งกำไรสุทธิดังกล่าวเพิ่มขึ้นจาก 94.58 ล้านบาทในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2546 หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตสูงถึงร้อยละ 89.44

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2547 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,374.92 ล้านบาท หนี้สินรวม 652.88 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 722.04 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน อยู่ที่ระดับ 0.91 เท่า ซึ่งภายหลังจากการเสนอขายหุ้นให้กับประชาชนในครั้งนี้ คาดว่าอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนของบริษัทจะลดลงอีกจากระดับดังกล่าว



บริษัทจะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปในครั้งนี้อย่างประมาณ 688.50 ล้านบาท ไปใช้ในการลงทุนสร้างศูนย์กระจายสินค้า ณ บริเวณถนนบางนา-ตราด รวมทั้ง เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับสินค้าคงคลังเพื่อรองรับปริมาณการจำหน่ายที่คาดว่าจะเพิ่มขึ้นจากศูนย์กระจายสินค้านี้ และเพื่อชำระคืนเงินกู้บางส่วน

สรุปข้อมูลหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

บริษัทมีความประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนจำนวน 15,300,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 23.43 ของจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้ ในราคาหุ้นละ 45 บาท โดยจะเสนอขายในวันที่ 26-29 ตุลาคม 2547 และจะดำเนินการนำหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อไป

พร้อมกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้ บริษัทได้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิในการซื้อหุ้นสามัญของบริษัทจำนวน 700,000 หน่วย ให้แก่กรรมการบริษัท โดยไม่คิดมูลค่า ทั้งนี้ ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วย สามารถใช้สิทธิแปลงเป็นหุ้นสามัญใหม่ของบริษัทได้ 1 หุ้น ในราคาหุ้นละ 10.00 บาท (ราคาตามมูลค่าที่ตราไว้) ซึ่งหุ้นที่สำรองไว้เพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธินี้คิดเป็นร้อยละ 1.06 ของทุนชำระแล้วภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้และภายหลังการจัดสรรหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิของกรรมการ โดยใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวมีกำหนดการใช้สิทธิ 2 ครั้ง ๗ ละกึ่งหนึ่งของใบสำคัญแสดงสิทธิที่ได้รับการจัดสรรเมื่อใบสำคัญแสดงสิทธิมีอายุครบ 1 ปี และ 2 ปี

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)