

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

บริษัท เอส เอ็น ซี ฟอร์เมอร์ จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งขึ้นในเดือนมีนาคม 2537 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 1 ล้านบาท และได้มีการเพิ่มทุนอย่างต่อเนื่อง โดย ณ ปัจจุบัน มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วเท่ากับ 140 ล้านบาท ซึ่งมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ บริษัท เอส เอ็น ซี โฮลดิ้ง จำกัด โดยถือหุ้นร้อยละ 72.14 ซึ่งมีกลุ่มคุณ สมชัย ไทยสงวนวรกุล เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่เท่ากับร้อยละ 60.78 ของบริษัท โดยมีผู้บริหารหลัก คือ นายสมชัย ไทยสงวนวรกุล เป็นประธานกรรมการบริหารของบริษัท

บริษัทเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนและท่อโลหะที่ทำจากทองแดง ทองเหลือง และอลูมิเนียมเพื่อใช้ในระบบปรับอากาศของผลิตภัณฑ์ 3 กลุ่มหลัก คือ กลุ่มชิ้นส่วนเครื่องปรับอากาศภายในรถยนต์ กลุ่มชิ้นส่วนเครื่องปรับอากาศในอาคารและกลุ่มชิ้นส่วนคอมเพรสเซอร์ โดยบริษัทเป็นผู้ริเริ่มในการนำเสนอต่อลูกค้าให้ยกเลิกสายการผลิตของตนเอง และจ้างบริษัทเป็นผู้ผลิตสินค้าแบบเป็นชุดแทน (Outsourcing Strategy) ซึ่งบริษัทสามารถผลิตสินค้าที่มีต้นทุนต่ำกว่าลูกค้าผลิตเอง จากการประหยัดจากขนาดของการผลิตได้ดีกว่า (Economy of scale) ทำให้ลูกค้ามีประสิทธิภาพในการควบคุมการผลิตชิ้นและต้นทุนการผลิตต่ำลง บริษัทได้มีการจัดตั้งบริษัทย่อย 4 บริษัทขึ้นเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าในแต่ละประเภทและเพื่อการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยบริษัทย่อยทั้ง 4 ได้แก่

บริษัทที่ถือหุ้น 100%

1. บริษัท เอส เอ็น ซี แอร์-คอนด์ จำกัด (บริษัท แอร์-คอนด์) ตั้งขึ้นเพื่อผลิตชุดชิ้นส่วนและท่อโลหะเฉพาะที่ใช้ในระบบเครื่องปรับอากาศภายในอาคารเพื่อจำหน่ายให้แก่บริษัทผู้ผลิตที่อยู่ในเขตอุตสาหกรรมส่งออกที่มีสายการผลิตของตนเองแต่ประสงค์จะจ้างบริษัทอื่นเป็นผู้ผลิตชุดชิ้นส่วนแทน (Outsource)
2. บริษัท เอส เอ็น ซี คอมพิวเตอร์ จำกัด (บริษัท คอมพิวเตอร์) ตั้งขึ้นเพื่อผลิตชิ้นส่วนโลหะสำหรับคอมเพรสเซอร์โดยรับโอนสายการผลิตทั้งหมดจากบริษัท ทั้งนี้ บริษัท คอมพิวเตอร์ จะเริ่มดำเนินการผลิตในเดือนกันยายน 2547
3. บริษัท เอส เอ็น ซี คูลิ่ง ซัพพลาย จำกัด ตั้งขึ้นเพื่อผลิตชิ้นส่วนแบบเป็นชุดสำหรับเครื่องปรับอากาศภายในอาคารให้แก่บริษัท Mitsubishi Consumer Product Co., Ltd. ซึ่งจะเริ่มดำเนินการผลิตในเดือนกันยายน 2547

บริษัทร่วมลงทุน

4. บริษัท เอส เอ็น ซี ไพยองซาน อีโวลูชั่น จำกัด เป็นบริษัทร่วมทุนกับบริษัท Pyongsan Corporation ของประเทศเกาหลี ในสัดส่วน ไทย : เกาหลีเท่ากับ 51 : 49 เพื่อผลิตชิ้นส่วนแบบเป็นชุดสำหรับเครื่องปรับอากาศรถยนต์และเครื่องปรับอากาศในอาคารให้แก่ผู้ผลิตเครื่องปรับอากาศสัญชาติเกาหลีและญี่ปุ่น รวมถึงการส่งออกให้แก่ประเทศในกลุ่ม AFTA และประเทศออสเตรเลียโดยปัจจุบันอยู่ระหว่างการดำเนินการจัดตั้งบริษัท และคาดว่าจะเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในเดือนมกราคม 2548

ด้านผลการดำเนินงานในปี 2544-2546 ที่ผ่านมา พบว่าบริษัทมีรายได้จากการขายเท่ากับ 286 , 316 และ 470 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตราเพิ่มเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 32 ต่อปี โดยมีกำไรสุทธิเท่ากับ 11, 18 และ 46 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเพิ่มเฉลี่ยเท่ากับร้อยละ 159 ต่อปี หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 4, 6 และ 10 ตามลำดับ และสำหรับครึ่งปีแรกของปี 2547 นั้นพบว่าบริษัทมีรายได้จากการขาย และกำไรสุทธิ เท่ากับ 435 ล้านบาท และ 30 ล้านบาทตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 7

สำหรับด้านฐานะทางการเงิน ณ 30 มิถุนายน 2547 นั้น บริษัทมีสินทรัพย์รวม 450 ล้านบาท หนี้สินรวมเท่ากับ 274 ล้านบาทซึ่งประกอบด้วยหนี้สินที่มีดอกเบี้ยเท่ากับ 62 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 176 ล้านบาท โดยมีทุนชำระแล้ว 140 ล้านบาท ซึ่งทำให้บริษัทมีสัดส่วนหนี้สินที่มีดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.35 เท่า

ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 200 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เป็นทุนชำระแล้ว 140 ล้านบาท การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปครั้งนี้มีจำนวน 60,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 30 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วหลังการเพิ่มทุน โดยจะจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ บริษัทจะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์ครั้งนี้เพื่อลงทุนขยายกำลังการผลิตของบริษัท ลงทุนในบริษัทร่วมลงทุนกับพันธมิตรต่างประเทศ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการขยายกิจการ

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจของซื้อหลักทรัพย์)