



ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

บริษัท สหมิตรเครื่องกล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2516 ด้วยเงินทุนเริ่มแรก 80,000 บาท เพื่อประกอบธุรกิจตัวแทนในประเทศ จำหน่ายวัตถุดิบ เครื่องจักรและอุปกรณ์สำหรับโรงงานอุตสาหกรรม โดยเริ่มจากผลิตภัณฑ์กระดาษและเยื่อกระดาษ จากนั้นบริษัทมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ด้วยการเพิ่มผลิตภัณฑ์ให้ครอบคลุมและรองรับการเติบโตของภาคการผลิตในประเทศ ปัจจุบันบริษัทดำเนินธุรกิจนำเข้าและจัดจำหน่ายสินค้าอุตสาหกรรม โดยมีผลิตภัณฑ์ 6 กลุ่ม คือ (1) ผลิตภัณฑ์เหล็กแข็งสำหรับทำแม่พิมพ์และเครื่องมือ (2) ผลิตภัณฑ์เครื่องจักรกลโรงงาน (3) ผลิตภัณฑ์เครื่องมืออุปกรณ์ (4) ผลิตภัณฑ์กลุ่มกระดาษ (5) ผลิตภัณฑ์เครื่องจักรและอุปกรณ์สำหรับอุตสาหกรรมไม้ และ (6) ผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับไฟฟ้า ซึ่งครอบคลุมภาคอุตสาหกรรมการผลิตที่สำคัญของประเทศ เช่น อุตสาหกรรมแม่พิมพ์ชิ้นส่วนและเครื่องมือ อุตสาหกรรมยานยนต์และชิ้นส่วน อุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์และคอมพิวเตอร์ อุตสาหกรรมเฟอร์นิเจอร์ไม้และอุตสาหกรรมกระดาษ เป็นต้น ประกอบกับบริษัทมุ่งเน้นการให้บริการก่อน และหลังการขายในลักษณะต่างๆ เพื่อเพิ่มมูลค่า (Value Added) ให้กับผลิตภัณฑ์ ประกอบด้วย (1) บริการแปรรูปเหล็กแข็งเบื้องต้น เช่น บริการตัด ปาด เจียร เจาะรู และอื่นๆ ด้วยเครื่องจักรที่ทันสมัย (2) บริการให้คำแนะนำในการเลือกใช้ การติดตั้ง และซ่อมบำรุงเครื่องจักรกลและอุปกรณ์ (3) บริการตัดและกรอกระดาษตามความต้องการของลูกค้า และ (4) บริการแปรรูปกระดาษทรายตามขนาดที่ลูกค้าต้องการ

ด้วยประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจมากกว่า 30 ปี ภายใต้นโยบาย (1) รักษาคุณภาพของผลิตภัณฑ์และบริการ (2) การพัฒนาความเชี่ยวชาญเฉพาะในตัวผลิตภัณฑ์ (3) การเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และบริการ และ (4) การรักษาความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าและผู้จัดจำหน่ายสินค้าให้บริษัท ทำให้ในปัจจุบันบริษัทมีฐานลูกค้ากว่า 2,000 ราย ที่ไว้วางใจผลิตภัณฑ์และบริการของบริษัท

ที่ผ่านมาผลการดำเนินงานของบริษัทเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีรายได้รวมในปี 2544, 2545 และ 2546 เท่ากับ 1,038.05, 1,085.79 และ 1,267.14 ล้านบาทตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราเติบโตเฉลี่ยประมาณ 10.54% ต่อปี โดยมีกำไรสุทธิเท่ากับ 60.45, 65.76 และ 43.54 ล้านบาทตามลำดับ โดยในปี 2544 – 2546 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ยเท่ากับ 23.96% สำหรับปี 2547 บริษัทมีรายได้รวมและกำไรสุทธิเท่ากับ 1,416.08 และ 126.34 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 28.27% เพิ่มขึ้น 4.47% จากปี 2546 ทั้งนี้ การที่บริษัทสามารถรักษาระดับอัตรากำไรขั้นต้นไว้ได้นั้น เนื่องจาก (1) บริษัทสามารถกำหนดราคาขายสินค้าให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนที่ปรับเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะราคาเหล็กแข็งและราคากระดาษ ซึ่งการปรับราคาดังกล่าวไม่ส่งผลให้ยอดขายของบริษัทลดลง เพราะผลิตภัณฑ์ที่บริษัทจำหน่ายมีคุณสมบัติเฉพาะและมีคุณภาพสูง ซึ่งเป็นที่ต้องการของภาคอุตสาหกรรม และ (2) บริษัทมีสินค้าคงคลังมากเพียงพอและตรงกับความต้องการของภาคอุตสาหกรรม สามารถจัดส่งสินค้าได้อย่างทันเวลาที่ ซึ่งถือเป็นข้อได้เปรียบของบริษัท

ณ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,453.84 ล้านบาทหนี้สินรวมเท่ากับ 623.47 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 803.37 ล้านบาท โดยสินทรัพย์รวมประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียน 69.55% และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 30.45% โดยสินทรัพย์ที่สำคัญได้แก่ ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ 293.77 ล้านบาท และสินค้าคงเหลือ 692.77 ล้านบาท และหนี้สินรวมประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียน 92.66% และหนี้สินไม่หมุนเวียน 7.34% โดยหนี้สินที่สำคัญ คือ เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น 331.95 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้า 164.17 ล้านบาท

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2548 บริษัทมีมติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลกำไรสะสมของบริษัทจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2546 เป็นจำนวนเงิน 0.15 บาทต่อหุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 66.00 ล้านบาท โดยจ่ายเงินปันผลไปเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2548 และเมื่อวันที่ 29 เมษายน 2548 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2548 ได้มีมติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2547 ให้กับผู้ถือ



หุ้นของบริษัทที่มีรายชื่อปรากฏในสมุดทะเบียน ณ วันที่ 25 พฤษภาคม 2548 เวลา 12.00 น. ในอัตรา 0.10 บาทต่อหุ้น รวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 53.00 ล้านบาท โดยมีกำหนดจ่ายปันผลในวันที่ 30 พฤษภาคม 2548

ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียน จำนวน 550.00 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ จำนวน 550.00 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เป็นทุนชำระแล้ว 440.00 ล้านบาท การเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทต่อประชาชนตามดุลพินิจของผู้จัดจำหน่ายในครั้งนี้ รวมจำนวนทั้งสิ้น 90 ล้านหุ้นคิดเป็นร้อยละ 16.98 ของทุนชำระแล้วหลังการเสนอขายในครั้งนี้ โดยมีราคาเสนอขายหุ้นละ 2.75 บาท และบริษัทจะดำเนินการให้หุ้นสามัญของบริษัทเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเงินที่ได้จากการเสนอขายในครั้งนี้จะจำนวน 247.50 ล้านบาท จะใช้ลงทุนในโครงการชุมชนแออัดรวมกันประมาณ 130.00 ล้านบาท (รายละเอียด โครงการในอนาคต ส่วนที่ 2 หน้า 44) เพื่อเป็นผู้ให้บริการที่ครบวงจรแก่อุตสาหกรรมผลิตแม่พิมพ์และเครื่องมือ ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานประมาณ 100.00 ล้านบาท และส่วนที่เหลือจะชำระคืนเงินกู้

(ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนการตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)