



บริษัท สมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 1
ข้อมูลสรุป

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

บริษัทสมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ประกอบธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ โดยมีผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่ เพลาช่วง (Axle Shaft) และบริษัทฯ ทำการลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งประกอบธุรกิจผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ ทำให้ผลิตภัณฑ์ของกลุ่มบริษัทมีความหลากหลายและสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างดี

กลุ่มบริษัทประกอบไปด้วย 4 บริษัท ได้แก่ บริษัทสมบูรณ์ แอ็ดวานซ์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (SAT) บริษัทเอสเอที แอ็คเซล เทคโนโลยี จำกัด (SATAT) บริษัทสมบูรณ์หล่อเหล็กเหนียวอุตสาหกรรม จำกัด (SBM) และบริษัทบางกอกสปริงอินดัสเตรียล จำกัด (BSK) โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัทย่อยทั้ง 3 บริษัทในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ทั้งนี้ เป็นผลของการจัดโครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและเกิดความโปร่งใสในการดำเนินงานและไม่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งการจัดโครงสร้างดังกล่าวได้ดำเนินการเสร็จสิ้นเมื่อวันที่ 30 เมษายน 2547 และกำหนดให้บริษัทฯ เป็นบริษัทหลักในการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยประสบการณ์ยาวนานกว่า 60 ปี จากการเริ่มต้นด้วยการเป็นตัวแทนจำหน่ายชิ้นส่วนอะไหล่ยานยนต์ของตระกูลกิตะพานิชย์ และขยายมาเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ กลุ่มบริษัทได้รับความเชื่อถือจากลูกค้าด้วยดี และยอดขายของกลุ่มบริษัทมีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด จากงบเสมือนปรับโครงสร้างปี 2546 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายรวมเท่ากับ 2,520.18 ล้านบาท โดยมีกำไรจากการดำเนินงาน ซึ่งไม่รวมขาดทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ ดอกเบี้ยจ่าย และภาษีเงินได้ เท่ากับ 504.30 ล้านบาท และจากงบการเงินรวมเสมือน 9 เดือนแรกปี 2547 มีรายได้จากการขายรวมเท่ากับ 2,183.09 ล้านบาท โดยมีกำไรจากการดำเนินงานซึ่งไม่รวมหนี้สูญรับคืน ดอกเบี้ยจ่าย และภาษีเงินได้ เท่ากับ 449.91 ล้านบาท และกลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2546 เท่ากับ 224.17 ล้านบาท และเท่ากับ 641.29 ล้านบาท ในช่วง 9 เดือนแรกปี 2547 (รวมหนี้สูญรับคืนจำนวน 122.55 ล้านบาท และกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 199.60 ล้านบาท) จากงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2547 มีสินทรัพย์รวม 3,341.17 ล้านบาท หนี้สินรวม 3,085.78 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 255.39 ล้านบาท โดยมีผลขาดทุนสะสม 872.63 ล้านบาท

ผลิตภัณฑ์หลักของกลุ่มบริษัทได้แก่ เพลาช่วง แหนบแผ่น จานเบรก เบรกดุม ท่อร่วมไอเสีย จานไฟและดุมล้อช่วยแรง เหล็กกันโคลง สปริงชุด เป็นต้น และผลิตภัณฑ์อื่นๆ ของกลุ่มบริษัทอีกกว่า 30 รายการ ทั้งนี้ ลูกค้าที่สำคัญคือผู้ประกอบยานยนต์ (Original Equipment Manufacturer “OEM”) ซึ่งเป็นผู้ผลิตรถยนต์ชั้นนำ และมีมาตรฐานของสินค้าในระดับสูง และบริษัทมีการขายในสัดส่วนที่ไม่มากนักให้กับอุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้าอื่นๆ นอกจากนี้มีการจำหน่ายให้ผู้ค้าชิ้นส่วนอะไหล่ (Replacement Equipment Manufacturer “REM”) ซึ่งกลุ่มบริษัทมีสัดส่วนรายได้ OEM ต่อ REM เท่ากับ 92:8 และมีสัดส่วนยอดขายในประเทศต่อต่างประเทศเท่ากับ 94:6

กลุ่มบริษัทได้รับประกาศนียบัตรรับรองคุณภาพมาตรฐานสากล ISO 9002, QS 9000 และ ISO 14001 ซึ่งเป็นมาตรฐานที่ผู้ประกอบการรถยนต์ให้การยอมรับโดยทั่วไป ซึ่งกลุ่มบริษัทได้เริ่มนำระบบ ISO/TS 16949 มาใช้และคาดว่าจะสามารถได้รับประกาศนียบัตรรับรองระบบคุณภาพดังกล่าวในต้นปี 2548 ในปี 2546 บริษัทในกลุ่มได้รับรางวัลประกาศเกียรติคุณจาก บจ. ฮอนด้า ออโตโมบิล (ประเทศไทย) ทางด้าน Quality Improvement Award (zero claims in 2003) และ Quality Excellence (2003) เป็นต้น

กลุ่มบริษัทมีเป้าหมายที่จะดำรงความเป็นผู้นำด้านการผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในผลิตภัณฑ์เพลทข้าง และขยายฐานลูกค้าให้มีจำนวนมากขึ้นเพื่อเพิ่มรายได้และลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายราย ซึ่งคาดว่าจะกลุ่มบริษัทจะได้รับประโยชน์จากภาวะอุตสาหกรรมที่มีอัตราการเติบโตอย่างต่อเนื่องและมีแนวโน้มที่ดี

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 300 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 300 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และมีทุนชำระแล้ว 226 ล้านบาท โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในครั้งนี้ จำนวน 74 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 24.67 ของทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วภายหลังการเสนอขาย บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์จะนำเงินที่ได้ไปลงทุนในโครงการลงทุนใหม่ ขยายกำลังการผลิต และชำระหนี้เงินกู้เดิมบางส่วน (ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)