



ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป



ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

บริษัท เพิ่มสินสตีลเว็ลด์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ก่อตั้งเมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2532 ด้วยทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วเริ่มแรก จำนวน 6 ล้านบาท เพื่อประกอบธุรกิจซื้อขายเหล็กแผ่นรีดเย็น (Cold Rolled Steel) โดยการนำเข้าสินค้าจากต่างประเทศเป็นหลัก และพัฒนามาเป็นผู้แปรรูปสินค้าเหล็กโดยเริ่มติดตั้งเครื่องจักรสำหรับการตัดเหล็กแผ่นรีดเย็นและเหล็กแผ่นเคลือบเคลือบด้วยไฟฟ้า (Electro-galvanized Steel) และในปี 2540 หลังจากที่มีการผลิตเหล็กแผ่นรีดเย็นในประเทศ บริษัทจึงหันมาซื้อจากผู้ผลิตในประเทศ ต่อมาในปี 2547 บริษัทได้ซื้อสินทรัพย์และการดำเนินธุรกิจผลิตแผ่นหลังคาเหล็กเคลือบสีและผนังเหล็กเคลือบสี (Roll Forming Metal Sheet) และผลิตภัณฑ์โครงหลังคาบ้าน "Smarruss" จากบริษัท สยามคัลเลอร์ซีท จำกัด และได้เริ่มแปรรูปและจำหน่ายสินค้าเหล็กชนิดอื่น เช่น เหล็กโครงคร่าวเพดานและผนัง (C-line, C-u, T-bar) และเหล็กกล้าแรงดึงสูงชุบสังกะสีรูปตัวซี (C-Channel Galvanized High Tensile Strength)

นอกจากบริษัท เพิ่มสินสตีลเว็ลด์ จำกัด (มหาชน) แล้ว บริษัทยังมีบริษัทย่อย 1 แห่ง คือ บริษัท เอส.ซี. สตีลเวอร์ค จำกัด มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 10 ล้านบาท ซึ่งจัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินธุรกิจบริการรับติดตั้งแผ่นหลังคาเหล็กเคลือบสีและผนังเหล็กเคลือบสี

บริษัทมีกำลังการผลิตเต็มที่ ดังนี้ สินค้าเหล็กแผ่นรีดเย็น 100,000 ตันต่อปี เหล็กเคลือบเคลือบด้วยไฟฟ้า 6,000 ตันต่อปี แผ่นหลังคาเหล็กเคลือบสีและผนังเหล็กเคลือบสี 3,000,000 ตารางเมตรต่อปี เหล็กโครงคร่าวเพดานและผนัง 10,000,000 เส้นต่อปี และเหล็กกล้าแรงดึงสูงชุบสังกะสีรูปตัวซี 12,000 ตันต่อปี ปัจจุบันบริษัทใช้อัตรากำลังการผลิตแยกตามผลิตภัณฑ์ ประมาณร้อยละ 60 ร้อยละ 30 ร้อยละ 70 และร้อยละ 10 ตามลำดับ ซึ่งไม่รวมผลิตภัณฑ์เหล็กกล้าแรงดึงสูงชุบสังกะสีรูปตัวซี ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ที่บริษัทเพิ่งเริ่มทำตลาดในไตรมาส 1 ปี 2548 (รายละเอียดในข้อ 2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ)

บริษัทจำหน่ายสินค้าเหล็กรีดเย็น และเหล็กเคลือบเคลือบด้วยไฟฟ้า โดยตรงกับลูกค้า (End User) ลูกค้าของบริษัทจะนำไปผลิตเป็นสินค้าสำเร็จรูปหรือเป็นส่วนประกอบสำหรับสินค้าอื่นต่อไป กลุ่มอุตสาหกรรมที่เป็นลูกค้าหลักของบริษัท เช่น อุตสาหกรรมยานยนต์ อุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า อุตสาหกรรมเฟอร์นิเจอร์เหล็ก อุตสาหกรรมท่อเหล็กและอุตสาหกรรมก่อสร้าง เป็นต้น สำหรับแผ่นหลังคาเหล็กเคลือบสีและผนังเหล็กเคลือบสี บริษัทจำหน่ายให้กับลูกค้าโดยตรงและผ่านผู้รับเหมาก่อสร้างในอัตราส่วน 50 : 50 เนื่องจากแผ่นหลังคาเหล็กเคลือบสีและผนังเหล็กเคลือบสีจะเป็นการผลิตตามคำสั่งเท่านั้น และสำหรับเหล็กโครงคร่าวเพดานและผนัง บริษัทจำหน่ายสินค้าให้กับผู้ค้าส่งและผู้รับเหมาในอัตราส่วนร้อยละ 90 : 10 ของการจำหน่ายเหล็กโครงคร่าวเพดานและผนัง

บริษัทให้ความสำคัญในเรื่องคุณภาพของสินค้า บริการ และความตรงต่อเวลาในการจัดส่งสินค้า โดยในปี 2544 บริษัทได้รับมาตรฐาน ISO 9002 : 1994 ด้านการจัดการเกี่ยวกับศูนย์บริการเหล็กและการขึ้นรูปหลังคา จากสถาบัน EAQA / EIT-CBO และในปี 2547 บริษัทได้รับมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมสำหรับผลิตภัณฑ์หลังคาเหล็ก จากสำนักงานมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม และในปี 2548 บริษัทได้รับมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรมสำหรับผลิตภัณฑ์เหล็กโครงคร่าว จากสำนักงานมาตรฐานผลิตภัณฑ์อุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม



สำหรับผลการดำเนินงานในช่วงที่ผ่านมา บริษัทมีรายได้จากการแปรรูปเหล็กแผ่นรีดเย็นเป็นหลัก ซึ่งรายได้รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปี จาก 960.73 ล้านบาท ในปี 2545 เป็น 1,215.10 ล้านบาทและ 1,662.87 ล้านบาท ในปี 2546 และปี 2547 ตามลำดับ และบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทุกปีเช่นกัน จาก 3.00 ล้านบาทในปี 2545 เป็น 5.85 ล้านบาทและ 49.67 ล้านบาทในปี 2546 และปี 2547ตามลำดับ สำหรับผลการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2548 บริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 616.58 ล้านบาท มีกำไรสุทธิเท่ากับ 44.58 ล้านบาท และมีกำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.12 บาทต่อหุ้น และเมื่อคำนวณแบบ Fully Diluted กำไรต่อหุ้นเท่ากับ 0.11 บาทต่อหุ้น (ใช้จำนวนหุ้นสามัญจำนวน 500 ล้านหุ้น ซึ่งเป็นจำนวนหุ้นภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนั้น) สาเหตุหลักที่ยอดขายเพิ่มขึ้นในช่วงปี 2545 ถึงไตรมาส 1 ปี 2548 เนื่องจากเศรษฐกิจของประเทศมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้อุตสาหกรรมต่อเนื่องทั้งอุตสาหกรรมยานยนต์ อุตสาหกรรมเครื่องใช้ไฟฟ้า อุตสาหกรรมเฟอร์นิเจอร์เหล็ก อุตสาหกรรมท่อเหล็กและอุตสาหกรรมก่อสร้าง ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าของบริษัทมีความต้องการผลิตภัณฑ์เหล็กเพิ่มขึ้นอย่างมากและต่อเนื่อง รวมถึงบริษัทมีการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ชนิดใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า เช่น แผ่นหลังคาเหล็กเคลือบสีและผนังเหล็กเคลือบสี เหล็กกล้าแรงดึงสูงชุบสังกะสี รูปตัวซีและเหล็กโครงคร่าวเพดานและผนัง เป็นต้น

ณ 31 มีนาคม 2548 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,467.78 ล้านบาท หนี้สินรวมเท่ากับ 959.68 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น 508.11 ล้านบาท และบริษัทมีทุนจดทะเบียน 500 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 500 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และมีทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว 400 ล้านบาท โดยบริษัทจะทำการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัท จำนวน 100 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ 1 บาท เพื่อเสนอขายประชาชนทั้งจำนวน คิดเป็นร้อยละ 20 ของจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายในครั้งนั้น และบริษัทจะดำเนินการนำหุ้นสามัญของบริษัทเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยเงินที่ระดมทุนได้ในครั้งนี้จะนำไปชำระเงินกู้ค่าก่อสร้างอาคารโรงงาน สำนักงานสาขาที่ 5 ของบริษัทที่ตั้งอยู่ที่ตำบลโคกขาม อำเภอเมืองสมุทรสาคร จังหวัดสมุทรสาคร ชำระค่าซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์สำหรับการผลิตแผ่นหลังคาเหล็กเคลือบสีพร้อมฉนวนกันความร้อน ก่อสร้างศูนย์กระจายสินค้า ชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นและเป็นเงินหมุนเวียนของบริษัท

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจซื้อหลักทรัพย์)