

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป

บริษัท ยูบิส (เอเชีย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2540 ด้วยทุนจดทะเบียนแรกเริ่ม 4 ล้านบาท (จำนวนหุ้น 4,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1,000 บาท) เพื่อประกอบธุรกิจพัฒนา ผลิตภัณฑ์ และจำหน่ายผลิตภัณฑ์แลคเกอร์เคลือบ กระจกและยางยาแนวฝากระป๋องเพื่อใช้ในอุตสาหกรรมผลิตภาชนะกระป๋องโลหะที่ใช้บรรจุอาหารเครื่องดื่มและผลิตภัณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทเป็นผู้ผลิตสินค้าทั้งหมดและเป็นผู้จัดจำหน่ายในประเทศแต่เพียงผู้เดียว ภายใต้เครื่องหมายการค้า UBIS ซึ่งเป็นของบริษัทเอง และมีบริษัทย่อย 1 บริษัท ได้แก่ บริษัท ไวต้า อินเตอร์เนชั่นแนล เทคดิง (กว่างโจว) จำกัด (“ไวต้า อินเตอร์”) ซึ่งเป็นตัวแทนจำหน่ายให้กับบริษัทในการจำหน่ายสินค้าในประเทศจีนมากกว่า 4 ปี สำหรับตลาดต่างประเทศในเอเชีย (ไม่รวมจีน) และออสเตรเลียนั้น บริษัทจะจัดจำหน่ายสินค้าผ่านตัวแทนจำหน่ายของบริษัทในประเทศนั้นๆ

ผลิตภัณฑ์ของบริษัทแบ่งออกเป็น 2 กลุ่มใหญ่ คือ ยางยาแนวฝากระป๋อง (Water Based Sealing Compounds) และแลคเกอร์เคลือบกระป๋อง (Coating / Lacquers) ลูกค้าหลักของบริษัท ได้แก่ โรงงานผู้ผลิตกระป๋องอาหาร โรงงานผลิตกระป๋องทั่วไป และโรงงานบรรจุอาหาร และกลุ่มลูกค้าอื่นๆ เช่น กลุ่มผู้ผลิตฝาสำหรับขวดบรรจุเครื่องดื่มประเภทต่างๆ

ในด้านฐานลูกค้า บริษัทเน้นการขายในประเทศเป็นหลัก คิดเป็นสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 70 ของรายได้ทั้งหมด โดยบริษัทมีฐานลูกค้าหลักอยู่ในกลุ่มผู้ผลิตกระป๋องสำหรับอุตสาหกรรมอาหาร เนื่องจากประเทศไทยเป็นฐานการผลิตหลักในอุตสาหกรรมอาหารกระป๋อง ประเภท ปลาทูน่า สับปะรด และน้ำผลไม้ ทำให้ตลาดการผลิตกระป๋องมีขนาดใหญ่และมีความต้องการวัสดุเคลือบผิวและยาแนวในปริมาณสูง ในส่วนของตลาดต่างประเทศ อาจแยกได้เป็น 3 กลุ่มตลาดหลักคือ ตลาดในประเทศจีน ตลาดในเอเชีย (ยกเว้นประเทศจีน) ตลาดในประเทศยุโรป อเมริกา ตะวันออกกลาง และแอฟริกา (โปรดดูรายละเอียดในข้อ 2.2)

สำหรับตลาดในประเทศจีนบริษัทผลิตสินค้าในประเทศและจัดจำหน่ายผ่านตัวแทนจำหน่ายในประเทศจีนคือบริษัท ไวต้า อินเตอร์เนชั่นแนล เทคดิง (กว่างโจว) (“ไวต้า อินเตอร์”) จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ส่วนตลาดในเอเชีย (ยกเว้นประเทศจีน) บริษัทจะจำหน่ายผ่านตัวแทนจำหน่ายในประเทศนั้นๆ (โปรดดูรายละเอียดในข้อ 2.3)

ส่วนตลาดในประเทศยุโรป อเมริกา ตะวันออกกลาง และแอฟริกา นั้น ในปี 2548 บริษัทได้ให้สิทธิแก่ HENKEL KGaA ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตเคมีภัณฑ์ ผลิตภัณฑ์เทคโนโลยีและสินค้าบริโภค สัญชาติเยอรมัน ซึ่งเป็นบริษัทขนาดใหญ่ที่มีชื่อเสียง และดำเนินธุรกิจด้านนี้มาอย่างยาวนานในการให้สิทธิ (License) การผลิตสินค้าของบริษัทเป็นระยะเวลา 10 ปี โดยบริษัทจะได้รับค่าตอบแทนเป็นค่าธรรมเนียมแรกเริ่มและค่าธรรมเนียมในการใช้สิทธิ (โปรดดูรายละเอียดในข้อ 5.4) ซึ่งจะทำให้สินค้าของบริษัทเป็นที่รู้จักและยอมรับ

บริษัทมีเป้าหมายเป็นผู้ผลิตแลคเกอร์เคลือบกระป๋องและยางยาแนวฝากระป๋องสำหรับอุตสาหกรรมผลิตบรรจุภัณฑ์โลหะที่ครบวงจรและมีคุณภาพสินค้าและบริการในระดับที่สร้างความพึงพอใจให้กับลูกค้าสูงสุด ภายใต้แบรนด์ UBIS เพื่อผลักดันให้สินค้าและแบรนด์ UBIS เป็นที่ยอมรับในเอเชีย โดยมีกลยุทธ์การตลาดที่สำคัญคือ รักษาคุณภาพของผลิตภัณฑ์ พัฒนาผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง ตอบสนองการเปลี่ยนแปลงความต้องการของลูกค้าอย่างรวดเร็ว สร้างแบรนด์ให้เป็นที่ยอมรับในระดับสากล และขยายช่องทางการจำหน่ายในตลาดต่างประเทศ (โปรดดูรายละเอียดในข้อ 3.2.1)

การผลิตสินค้าของบริษัทมีกระบวนการที่ไม่ซับซ้อน โดยการนำวัตถุดิบที่ประกอบด้วย ยางธรรมชาติ ยางสังเคราะห์ ตัวทำละลาย เรซินและสารผสมอื่นๆ มาบด กวน และผสมให้ได้ผลิตภัณฑ์ที่มีคุณสมบัติตามต้องการ (โปรดดูรายละเอียดในข้อ 3.3)

จากการประกอบธุรกิจของบริษัท ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญที่อาจส่งผลกระทบต่อการทำงานหรือผู้ลงทุน สามารถสรุปได้ดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านการผลิต ซึ่งประกอบด้วย ความผันผวนของราคาวัตถุดิบ การพึ่งพาผู้จำหน่ายวัตถุดิบหลักจำนวนน้อยราย ความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการผลิตและการจัดเก็บวัตถุดิบ การย้ายโรงงานเนื่องจากเจ้าของที่ดินไม่อนุญาตให้ต่อ

สัญญาเช่าที่ดินโรงงาน การสูญเสียสูตรที่ใช้ในการผลิต การเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยีผลิตภัณฑ์และการผลิต รวมถึงการมีโรงงานผลิตเพียงแห่งเดียว

2. ความเสี่ยงด้านการตลาดและการจัดจำหน่าย ซึ่งประกอบด้วย การพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่ การที่มีคู่แข่งเป็นบริษัทข้ามชาติขนาดใหญ่ การพึ่งพาตัวแทนจำหน่ายในต่างประเทศ และการสูญเสียสูตรการผลิตเนื่องจากการทำสัญญาให้สิทธิการจำหน่ายยาแนวฝ้ากระป๋องแก่ HENKEL KGaA
3. ความเสี่ยงด้านการเงินของบริษัท ประกอบด้วย ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน
4. ความเสี่ยงด้านสิ่งแวดล้อม ด้านบุคลากรและการบริหาร ซึ่งประกอบด้วย การผลิตที่อาจก่อให้เกิดมลภาวะ การดำเนินธุรกิจที่อาจก่อให้เกิดความไม่ปลอดภัยต่อพนักงาน การมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่มากกว่าร้อยละ 50 และการพึ่งพาผู้บริหารที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจนี้โดยเฉพาะ
5. ความเสี่ยงสำหรับผู้ลงทุน ซึ่งประกอบด้วย การเสนอขายหุ้นสามัญให้กับผู้บริหาร และพนักงานบริษัทและบริษัทย่อยในราคาพิเศษ และตลาดรองสำหรับการซื้อขายหลักทรัพย์

(โปรดดูรายละเอียดในข้อ 1 ปัจจัยความเสี่ยง)

บริษัทมีรายได้หลักจากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ 2 ชนิด คือ แลคเกอร์เคลือบกระป๋องและยาแนวฝ้ากระป๋อง โดยในปี 2548 บริษัทมีรายได้จากการขายแลคเกอร์เคลือบกระป๋อง 272.2 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 62.8 ของรายได้รวม และมีรายได้จากการขายยาแนวฝ้ากระป๋อง 128.5 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 29.6 ของรายได้รวม และสำหรับปี 2549 บริษัทมีรายได้จากการขายแลคเกอร์เคลือบกระป๋อง 268.07 ล้านบาท และรายได้จากการขายยาแนวฝ้ากระป๋อง 158.67 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 57.9 และร้อยละ 34.3 ของรายได้รวม ตามลำดับ

บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2546 เท่ากับ 13.1 ล้านบาท สำหรับในปี 2547 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 42.5 ล้านบาท ในปี 2548 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 44.2 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับปี 2549 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 40.6 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 320.0 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่ ได้แก่ ลูกหนี้การค้าคงเหลือจำนวน 142.8 ล้านบาท และสินค้าคงเหลือ จำนวน 65.1 ล้านบาท นอกจากนี้ ได้แก่ อาคารและเครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ในการผลิต และการบริหารซึ่งมีมูลค่าทั้งสิ้น 27.2 ล้านบาท และเงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกันจำนวน 66.9 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทมีกำไรสุทธิต่อหุ้นแบบ Fully Diluted เท่ากับ 0.21 บาทต่อหุ้น และบริษัทมีมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นแบบ Fully Diluted เท่ากับ 0.97 บาทต่อหุ้น

ณ วันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2549 บริษัทมีทุนจดทะเบียน 190,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 190,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ทุนเรียกชำระแล้ว 145,000,000 ล้านบาท โดยภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ บริษัทจะมีทุนเรียกชำระแล้วเท่ากับ 190,000,000 ล้านบาท โดยมีกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ กลุ่มทั้งวิวัฒนาการจำนวนร้อยละ 75.23 ของทุนชำระแล้วก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน และร้อยละ 57.42 ของทุนชำระแล้วหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าว (โปรดดูรายละเอียดในข้อ 8 โครงสร้างเงินทุน)

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทครั้งนี้ ประกอบด้วย การเสนอขายต่อประชาชนจำนวน 41,000,000 หุ้น และเสนอขายต่อพนักงานของบริษัทจำนวน 4,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 21.58 และร้อยละ 2.11 ของทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้วหลังเพิ่มทุนตามลำดับ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อชำระหนี้ระยะสั้นและใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการขยายงานในกิจการ

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนการตัดสินใจลงทุน)