

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

บริษัท ซูเปอร์บล็อก จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2537 ด้วยทุนจดทะเบียน 150 ล้านบาท เพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์คอนกรีตมวลเบา (Autoclaved Aerated Concrete) เกรด 4 ซึ่งได้รับการรับรองมาตรฐานอุตสาหกรรม (มอก.) ของกระทรวงอุตสาหกรรม ผลิตภัณฑ์ของบริษัทประกอบด้วย บล็อกก่อผนัง แผ่นผนังสำเร็จรูป และเสาเอ็นทับหลังสำเร็จรูป ภายใต้เครื่องหมายการค้า “ซูเปอร์บล็อก” โดยใช้เครื่องจักรเทคโนโลยีของ WEHRHAHN จากประเทศเยอรมนี นอกจากนี้บริษัทยังจำหน่ายวัสดุก่อฉาบ ซึ่งใช้เป็นปูนก่อและปูนฉาบสำหรับคอนกรีตมวลเบาโดยเฉพาะ รวมทั้งจำหน่ายเครื่องมือและอุปกรณ์ต่างๆ ที่ใช้สำหรับคอนกรีตมวลเบา ผลิตภัณฑ์จากบริษัทสามารถใช้ทดแทนงานก่ออิฐฉาบปูนได้ทั้งหมด ผลิตภัณฑ์คอนกรีตมวลเบาของบริษัทได้ผ่านการรับรองมาตรฐานอุตสาหกรรม (มอก.1505-2541) เป็นรายแรกในประเทศไทย และได้รับการรับรองมาตรฐาน ISO 9001:2000 เป็นแห่งแรกและรายเดียวของผู้ผลิตคอนกรีตมวลเบาอบไอน้ำในประเทศไทย ทั้งนี้ มาตรฐาน ISO 9001 : 2000 เป็นมาตรฐานเกี่ยวกับระบบการบริหารงานภายในองค์กร เพื่อดำเนินการผลิตตามมาตรฐานให้ได้สินค้าที่มีคุณภาพ สร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าได้อย่างสม่ำเสมอ

ปัจจุบัน บริษัทมีโรงงานผลิต 2 แห่ง บนเนื้อที่ 58 ไร่ ซึ่งประกอบด้วยพื้นที่สำหรับเก็บกองทราย โรงบดแร่ โรงบดทราย โรงซ่อมบำรุงและโรงผลิตคอนกรีตมวลเบา 2 แห่ง ตั้งอยู่ที่จังหวัดสิงห์บุรี ซึ่งมีกำลังการผลิตรวม 4.60 ล้านตารางเมตร นอกจากนี้บริษัทยังมีแหล่งวัตถุดิบที่สำคัญได้แก่แหล่งทรายเป็นของบริษัทเองซึ่งตั้งอยู่บริเวณใกล้เคียงกับโรงงานแห่งที่ 1 และโรงงานแห่งที่ 2 บนเนื้อที่ประมาณ 187 ไร่ ซึ่งประกอบด้วยทรายที่มีคุณภาพเหมาะสมสำหรับการผลิตคอนกรีตมวลเบา

ปลายปี 2546 บริษัทได้มีการปรับปรุงกระบวนการผลิต (Major Overhaul) โรงงานที่ 1 ส่งผลให้ปัจจุบันบริษัทมีกำลังการผลิตเพิ่มสูงสุดถึง 2.30 ล้านตารางเมตรต่อปีจากเดิมอยู่ที่ 1.80 ล้านตารางเมตรต่อปี โดยในปี 2547 บริษัทมีการใช้กำลังการผลิตเฉลี่ยร้อยละ 82.79 ของกำลังการผลิตสูงสุด และในไตรมาส 1 ปี 2548 บริษัทได้สร้างโรงงานที่ 2 ซึ่งมีกำลังการผลิต 2.30 ตารางเมตร แล้วเสร็จในพื้นที่เดียวกันกับโรงงานที่ 1 โดยใช้เงินลงทุนประมาณ 465 ล้านบาท โรงงานที่ 2 คาดว่าจะเริ่มผลิตเชิงพาณิชย์ภายในไตรมาส 2 ปี 2548 นอกจากโรงงาน 2 แห่งตามทีกล่าวมาแล้ว บริษัทมีโครงการในอนาคตที่จะเปิดโรงงานที่ 3 อีก 1 แห่งภายใต้การดำเนินการโดย บริษัท ซูเปอร์บล็อก เซาท์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย (บริษัท ถือหุ้นใน บจ. ซูเปอร์บล็อกเซาท์ ในสัดส่วนร้อยละ 99.99) (ข้อมูลโรงงานที่ 3 ปรากฏตามรายละเอียดในส่วนที่ 6 โครงการในอนาคต)

ด้านโครงสร้างรายได้ บริษัทมีรายได้ส่วนใหญ่ประมาณร้อยละ 99.36 จากการขายผลิตภัณฑ์คอนกรีตมวลเบา โดยในปัจจุบันบริษัทจำหน่ายสินค้าในประเทศเกือบทั้งจำนวนโดยมีบางส่วนส่งออกไปยังประเทศเวียดนาม ซึ่งสัดส่วนการขายในประเทศ และ ต่างประเทศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.67 : 0.33

ในเดือนมีนาคม 2547 บริษัทได้เปลี่ยนผู้ถือหุ้นใหญ่ โดยนายจอมทรัพย์ โลจายะ และบริษัท แอ็ดวานซ์ แอสเซท แมเนจเม้นท์ เซอร์วิส จำกัด เข้าซื้อหุ้นของบริษัทจำนวน 123,895 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 88.49 จากบริษัท ซองแลนด์ จำกัด ซึ่งมีกลุ่มคุณพรพรรณ สุขสมบูรณ์วงศ์ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นดังกล่าว ส่งผลให้ผลประกอบการ และการบริหารงานในปี 2547 ของบริษัทประสบความสำเร็จ

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2547 เพิ่มขึ้นจากปี 2546 โดยบริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2546 และ ปี 2547 เท่ากับ 31.21 ล้านบาท และ 1,065.67 ล้านบาท และมีกำไรจากการดำเนินการปกติ เท่ากับ 31.21 ล้านบาท และ 93.43 ล้านบาท ภายใต้การบริหารงานของนายจอมทรัพย์ โลจายะ ส่งผลให้ผลการดำเนินงานดีขึ้น โดยในปี 2547 บริษัทสามารถผลิตและจำหน่ายสินค้าในปริมาณที่สูงขึ้นซึ่งทำให้บริษัทสามารถลดต้นทุนขายเฉลี่ย ส่งผลให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นในปี 2546 และปี 2547 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 42.22 และร้อยละ 50.05 ประกอบกับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารต่อ

รายได้รวม ปี 2546 และปี 2547 ปรับลดลงเนื่องจากมียอดขายสูงขึ้น จึงส่งผลให้บริษัทมีอัตรากำไรจากการดำเนินงานปกติ ในปี 2546 และ ปี 2547 ดีขึ้นซึ่งเท่ากับ ร้อยละ 13.21 และร้อยละ 27.14 ตามลำดับ นอกจากนี้ ในปี 2547 บริษัทได้ประสบความสำเร็จในการปรับโครงสร้างหนี้กับ บสท. ทำให้บริษัทมีกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้และกำไรจากการยกเลิกสัญญาต่างตอบแทนรวม 972.24 ล้านบาท ซึ่งส่งผลให้บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิในปี 2547 เท่ากับร้อยละ 293.64 ในปี 2546 และ ปี 2547 บริษัทมีกำไรต่อหุ้น (ปรับมูลค่าที่ตราไว้ในปี 2546 เท่ากับ 1 บาทต่อหุ้นเพื่อเปรียบเทียบกับปี 2547) เท่ากับ 0.20 บาท และ 6.12 บาท และมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น เท่ากับ (4.74) บาท และ 0.74 บาท ตามลำดับ

บริษัททำการเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 103.50 ล้านบาท (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) จาก 210 ล้านบาท เป็น 313.50 ล้านบาท (313.50 ล้านบาท) โดยบริษัทจะเสนอขายต่อประชาชนจำนวน 90 ล้านหุ้น คิดเป็นร้อยละ 30 ของหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายครั้งนี้ (ไม่รวมการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน) และในกรณีที่ผู้จำหน่ายหลักทรัพย์ใช้สิทธิที่จะซื้อหุ้นจากบริษัทจำนวนไม่เกิน 13.5 ล้านหุ้น จะทำให้หุ้นที่เสนอขายต่อประชาชนและรองรับการใช้สิทธิคิดเป็นร้อยละ 33.01 ของหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายครั้งนี้ โดยมีราคาเสนอขายในครั้งนี้อยู่เท่ากับ 4.90 บาทต่อหุ้น กำหนดการจองซื้อสำหรับประชาชนในวันที่ 4-5 เมษายน 2548 โดยการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้อยู่ได้รับอนุญาตจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2548 ทั้งนี้ เนื่องจากหุ้นที่จะนำมาจัดสรรในส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนเกินจำนวนไม่เกิน 13.5 ล้านหุ้นในครั้งนี้เป็นหุ้นที่ยืมจากนายจอมทรัพย์ โลจายะ ซึ่งหุ้นจำนวนดังกล่าวเป็นหุ้นที่ติดภาระจำนำในการค้ำประกันเงินกู้ระยะยาวของบริษัทกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง ทั้งนี้เจ้าหนี้สถาบันการเงินดังกล่าวได้อนุมัติให้ไถ่ถอนจำนำหุ้นจำนวนดังกล่าว 13.5 ล้านหุ้น คืนให้นายจอมทรัพย์ โลจายะ เพื่อให้ผู้จำหน่ายหลักทรัพย์ยืมสำหรับดำเนินการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน โดยมีเงื่อนไขให้ผู้จำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าว ต้องดำเนินการคืนหุ้นดังกล่าวภายหลังการจัดจำหน่ายแล้วครบกำหนด 30 วัน หรือประมาณ พฤษภาคม 2548 นอกจากนี้ จำนวนหุ้นดังกล่าวยังเป็นหุ้นที่จะถูกห้ามขายตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ว่าด้วยหลักเกณฑ์ และวิธีการเกี่ยวกับการห้ามผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นและผู้ที่เกี่ยวข้องขายหุ้นและหลักทรัพย์ภายในระยะเวลาที่กำหนด ดังนั้น การเสนอขายหุ้นส่วนเกินครั้งนี้จึงขึ้นอยู่กับ การอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งบริษัทอยู่ระหว่างการขอผ่อนผันการนำหุ้นจำนวนดังกล่าวเข้าฝากไว้กับบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นส่วนเกินจะสามารถส่งมอบให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นในส่วนดังกล่าวพร้อมกับผู้จองซื้อหุ้นในส่วนที่เสนอขายต่อประชาชน ภายหลังจากการได้รับการผ่อนผันจากตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ คาดว่าการขอผ่อนผันดังกล่าวจากตลาดหลักทรัพย์ จะแล้วเสร็จก่อนวันเสนอขาย

ภายหลังจากที่บริษัททำการเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป 90 ล้านบาท (90 ล้านหุ้น) นายจอมทรัพย์ โลจายะ และบริษัท แอ็ดวานซ์ แอสเซท แมเนจเม้นท์ เซอร์วิส จำกัด จะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 66.19 และหากบริษัทออกหุ้นเพื่อรองรับการใช้สิทธิของที่จะซื้อหุ้นของผู้จำหน่ายหลักทรัพย์ จำนวน 13.5 ล้านหุ้น ในกรณีของการจัดสรรหุ้นส่วนเกินตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง นายจอมทรัพย์ โลจายะและบริษัท แอ็ดวานซ์ แอสเซท แมเนจเม้นท์ เซอร์วิส จำกัด จะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 63.34 ทั้งนี้ บริษัทจะนำเงินที่ได้จากการขายหุ้นสามัญครั้งนี้ภายหลังจากการหักค่าใช้จ่ายไปใช้ดังนี้ (1) จำนวนประมาณ 265,000,000 บาท เพื่อใช้ในการก่อสร้างโรงงานและลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์ของโรงงานแห่งที่ 3 และ (2) จำนวนประมาณ 159,494,280 บาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน (โปรดอ่านรายละเอียดโรงงานแห่งที่ 3 ในส่วนที่ 2 ข้อ 6 เรื่องโครงการในอนาคต)

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และ ส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)