

ส่วนที่ 1 บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

1. ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

บริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน) (บริษัท) มีชื่อเป็นภาษาอังกฤษว่า SEAFSCO Public Company Limited จัดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัดเมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2517 โดยเกิดจากการรวมตัวของวิศวกร 3 คน คือ นายณรงค์ ทัศนนิพันธ์ นายทัชชะพงค์ ประเวศวรารัตน์ และนายทรงศักดิ์ วิสุทธิพิทักษ์กุล ซึ่งมีประสบการณ์มายาวนานในวงการธุรกิจการทำเสาเข็มเจาะขนาดใหญ่ในประเทศ จนเป็นที่รู้จักและยอมรับโดยทั่วไปของผู้ออกแบบ บริษัทวิศวกรที่ปรึกษาและเจ้าของโครงการต่างๆ

บริษัทดำเนินธุรกิจให้บริการเสาเข็มเจาะและกำแพงกันดินประเภท Diaphragm Wall งานฐานราก และงานโครงสร้างพื้นฐาน โดยในปี 2553 มีสัดส่วนของงานจากภาคเอกชนเป็นสัดส่วนร้อยละ 43 ส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 57 มาจากภาครัฐบาล งานในภาคเอกชน เช่น งานฐานรากอาคารสำนักงาน อาคารชุด โรงแรม ห้างสรรพสินค้า ผู้รับเหมาช่วงงานราชการ เช่น งานรถไฟฟ้า ในส่วนของภาครัฐบาล เช่น อาคารจอดรถใต้ดิน, ทางลอดถนน, งานถนน งานสะพาน งานอาคาร เป็นต้น ซึ่งงานที่รับมาอาจเป็นการประมูลงานโดยตรงกับเจ้าของโครงการ หรือประมูลงานโดยการรับเหมาช่วง นอกจากนี้ บริษัทยังมีบริการปรับปรุงคุณภาพดิน, บริการทดสอบเสาเข็ม และงานบริการฐานราก

ในกลุ่มบริษัท ซีพีโก้ จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วย

- บริษัท ซีพีโก้ คอนสตรัคชั่น จำกัด โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 99.94 ของทุนชำระแล้ว 1 ล้านบาท เพื่อประกอบธุรกิจรับเหมาก่อสร้างทั่วไป สำหรับงานก่อสร้างขนาดเล็กและขนาดกลาง ปัจจุบันยังมีได้ดำเนินธุรกิจใดๆ
- บริษัท ซีพีโก้ จำกัด และ บริษัท ประยูรชัย (1984) จำกัด ร่วมค้า เพื่อรับเหมาโครงการก่อสร้างทางลอดกลับรถยนต์บนถนนพัฒนาการ กับทางกรุงเทพมหานคร ซึ่งปัจจุบันได้ดำเนินโครงการดังกล่าวเสร็จสิ้นแล้ว ทั้งนี้บริษัทไม่มีนโยบายจะใช้กิจการร่วมค้าดังกล่าว ประมูลงานอื่นๆ อีกในอนาคต
- บริษัท ซีพีโก้ – เรียวบี จำกัด เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นที่ประเทศสิงคโปร์ โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 47.50 เพื่อประกอบธุรกิจรับเหมากำแพงกันดิน ที่ประเทศสิงคโปร์
- กิจการร่วมค้า ซีพีโก้ และประยูรชัย (1984) โดยมีสัดส่วนร่วมค้าอยู่ร้อยละ 45 เพื่อรับเหมาก่อสร้างถนนไมตรีจิตและคลองแก้ว กับทางกรุงเทพมหานคร ซึ่งปัจจุบันได้ดำเนินโครงการดังกล่าวเสร็จแล้ว ทั้งนี้บริษัทไม่มีนโยบายจะใช้กิจการร่วมค้าดังกล่าวประมูลงานอื่น ๆ อีกในอนาคต
- กิจการร่วมค้า ศรีนครินทร์ โดยมีสัดส่วนร่วมค้าอยู่ร้อยละ 30 เพื่อรับเหมาก่อสร้างทางลอดศรีนครินทร์ กับถนนสุขุมวิท 103 (อุดมสุข) กับทางกรุงเทพมหานคร ซึ่งเริ่มก่อสร้างในปี 2551



ในช่วงตั้งแต่ปี 2551 ถึง 2553 บริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 1,621.65 ล้านบาท 1,826.92 ล้านบาท และ 1,461.88 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการรับจ้าง หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99 เท่ากันทั้ง 3 ปี รายได้เมื่อแบ่งตามสายผลิตภัณฑ์ในช่วงตั้งแต่ปี 2551 ถึง 2553 พบว่า รายได้เสาเข็มเจาะและกำแพงดิน มีสัดส่วนประมาณร้อยละ 75, ร้อยละ 45 และร้อยละ 55 รายได้ส่วนนี้ลดลงมาตลอดในช่วง 3 ปี ที่ผ่านมาซึ่งเกิดจากสภาวะเศรษฐกิจมีการชะลอตัวลงมาตั้งแต่ปี 2551 ซึ่งมีผลกระทบกับอุตสาหกรรมก่อสร้างเสาเข็มอาคารสูงภาคเอกชนมาโดยตลอด รวมถึงสภาวะทางการเมืองภายในประเทศ ก็ทำให้อุตสาหกรรมก่อสร้างเสาเข็มอาคารสูงภาคเอกชนยังคงชะลอตัว รายได้งานโยธามีสัดส่วนประมาณร้อยละ 78 ร้อยละ 37 และร้อยละ 43 เนื่องจากอุตสาหกรรมก่อสร้างเสาเข็มอาคารสูงภาคเอกชนยังมีปัญหา บริษัทฯ จึงได้ขยายตัวไปรับงานทางด้านงานโยธาจากภาครัฐบาลเพิ่มมากขึ้น เพื่อมาชดเชยรายได้บางส่วนที่หายไป ที่เหลืออีกร้อยละ 7 ร้อยละ 18 และร้อยละ 2 เป็นรายได้ในส่วนของงานก่อสร้างฐานรากลึก, ปรับปรุงคุณภาพดิน บริการทดสอบเสาเข็ม และรายได้บริการอื่น

กำไรขั้นต้นของปี 2551 ถึง 2553 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 124.23 ล้านบาท, 176.70 ล้านบาท และ 70.66 ล้านบาท ตามลำดับ โดยที่กำไรขั้นต้นของปี 2552 เพิ่มขึ้นจากปี 2551 ร้อยละ 49 สาเหตุมาจากราคาวัตถุดิบหลัก เช่น เหล็ก และคอนกรีต ไม่ผันผวน ซึ่งบริษัทควบคุมได้ จึงทำให้กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น ส่วนในปี 2553 ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2552 สาเหตุมาจากต้นทุนของงานโครงสร้างโยธาสูงขึ้นกว่าที่บริษัทประมาณการไว้ และรายได้ของงานโครงสร้างโยธา มีอัตราร้อยละ 43 ของรายได้รวม จึงทำให้กำไรขั้นต้นลดลงจากปีที่แล้วมา

สำหรับกำไร(ขาดทุน)สุทธิของปี 2551 ถึง 2553 บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 11.61 ล้านบาท 51.51 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิ (58.88) ล้านบาท โดยกำไรสุทธิปี 2552 เพิ่มขึ้นจากปี 2551 ร้อยละ 344 และของปี 2553 ลดลงจากปี 2552 ร้อยละ 214 อันเนื่องมาจากมีต้นทุนเพิ่มมากขึ้น

เมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2547 มีมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ให้ลดทุนจดทะเบียนจากเดิม 210 ล้านบาท เป็น 160 ล้านบาท และเพิ่มทุนจำนวน 55 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 55 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท) โดยจัดสรรหุ้นเพิ่มทุน 50 ล้านหุ้นเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป และส่วนที่เหลือสำรองไว้เพื่อการรองรับการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของบริษัทให้แก่กรรมการและพนักงาน จำนวน 5 ล้านหุ้น โดยไม่คิดมูลค่า อัตราการใช้สิทธิ 1 หน่วยต่อ 1 หุ้นสามัญ ราคาใช้สิทธิเท่ากับ 5 บาทต่อหุ้น อายุ 3 ปีนับแต่วันที่ออกใบสำคัญแสดงสิทธิ และเมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2547 บริษัทฯ ได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท

เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2548 เป็นวันใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ขายให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท ครั้งที่ 1 ผลของการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญปรากฏว่าไม่มีผู้มาใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นหุ้นสามัญ ในครั้งที่ 1 นี้

เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2549 เป็นวันใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ขายให้แก่กรรมการ และพนักงานของบริษัทครั้งที่ 2 ผลของการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ ปรากฏว่าไม่มีผู้มาใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นหุ้นสามัญในครั้งที่ 2 นี้



เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2549 เป็นวันที่ใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ขายให้แก่กรรมการ และพนักงานของบริษัท ครั้งที่ 3 ผลของการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญปรากฏว่ามีผู้ใช้สิทธิจำนวน 20 ราย จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ใช้สิทธิครั้งนี้ 1,518,000 หน่วย จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่คงเหลืออยู่ 3,482,000 หน่วย จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรเพื่อการใช้สิทธิครั้งนี้ 1,518,000 หุ้น จำนวนคงเหลือของหุ้นสามัญที่จัดสรรเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ 3,482,000 หุ้น จำนวนเงินที่ได้รับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้จำนวนเงินรวม 7,590,000.00 บาท

เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2550 เป็นวันที่ใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ขายให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท ครั้งที่ 4 ผลของการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญปรากฏว่ามีผู้มาใช้สิทธิจำนวน 121 ราย จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ใช้สิทธิครั้งนี้ 2,002,000 หน่วย จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่คงเหลืออยู่ 1,480,000 หน่วย จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรเพื่อการใช้สิทธิครั้งนี้ 2,002,000 หุ้น จำนวนคงเหลือของหุ้นสามัญที่จัดสรรเพื่อรองรับการใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิ 1,480,000 หุ้น จำนวนเงินที่ได้รับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้จำนวนเงินรวม 10,010,000 บาท

เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2550 เป็นวันที่ใช้สิทธิของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญที่ขายให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัท ครั้งที่ 5 ซึ่งเป็นครั้งสุดท้าย ผลของการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญปรากฏว่ามีผู้มาใช้สิทธิจำนวน 130 ราย จำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ใช้ในครั้งนี้ 1,480,000 หน่วย จำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรเพื่อการใช้สิทธิในครั้งนี้จำนวน 1,480,000 หุ้น จำนวนเงินที่ได้รับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญของใบสำคัญแสดงสิทธิในครั้งนี้จำนวนเงินรวม 7,400,000 บาท

เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2552 บริษัท ซีพีแอนด์ จำกัด (มหาชน) ได้รับรางวัล บริษัทจดทะเบียนดีเด่นด้านการลงทุนสัมพันธ์ (IR Excellence Awards) ในงาน SET Awards 2009

เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2553 บริษัท ซีพีแอนด์ จำกัด(มหาชน) ได้รับรางวัล บริษัทจดทะเบียนดีเด่นด้านการลงทุนสัมพันธ์ (IR Excellence Awards) ในงาน SET Awards 2010