

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

- บริษัท โฟคัส เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) เริ่มจดทะเบียนก่อตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2532 ภายใต้ชื่อ บริษัท พลุพฐ จำกัด มีวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง มีเป้าหมายหลักในการรับงานก่อสร้างของหน่วยงานภาครัฐและภาคเอกชน
- บริษัทฯ มีใบอนุญาตเป็นผู้รับเหมาก่อสร้างของหน่วยงานภาครัฐจำนวน 10 ใบ ซึ่งเป็นใบอนุญาตผู้รับเหมาก่อสร้างประเภทหนึ่งหรือใบอนุญาตชั้นหนึ่งจำนวน 8 ใบ ทำให้บริษัทฯ สามารถรับงานก่อสร้างจากหน่วยงานภาครัฐเหล่านั้นที่มีมูลค่าโครงการที่สูงตามที่ระบุไว้ในกฎระเบียบของหน่วยงานภาครัฐแต่ละแห่ง โดยที่ผ่านมามีบริษัทฯ รับงานก่อสร้างของหน่วยงานภาครัฐจากผู้รับเหมาก่อสร้างรายอื่นๆ ในลักษณะของการรับเหมาช่วง (Sub-contract) เป็นส่วนใหญ่ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังสามารถรับงานก่อสร้างโครงการของภาคเอกชน เช่น การก่อสร้างอาคาร หรือการก่อสร้างหมู่บ้านจัดสรร เป็นต้น
- บริษัทฯ จัดอยู่ในกลุ่มของผู้รับเหมาก่อสร้างขนาดกลางที่มีผลการดำเนินงานที่เป็นกำไรสุทธิอย่างต่อเนื่องหลังจากประสบกับภาวะขาดทุนในปี 2539 ถึงปี 2542 ปัจจัยหลักที่ทำให้บริษัทฯ มีกำไรท่ามกลางสภาวะอุตสาหกรรมก่อสร้างที่ซบเซานั้นเนื่องมาจากการมุ่งเน้นที่จะรับงานก่อสร้างของหน่วยงานภาครัฐซึ่งมีความเสี่ยงของการไม่ได้รับชำระเงินอยู่ในเกณฑ์ต่ำ ประกอบกับความพยายามในการลดค่าใช้จ่ายเสียต่างๆ
- บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะขยายฐานลูกค้าไปยังภาคเอกชนที่มีสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง และเป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างที่สามารถรับงานจากทั้งหน่วยงานภาครัฐและภาคเอกชน
- บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้ที่ไม่สม่ำเสมอ ผันแปรตามการจัดหางานก่อสร้าง โดยในปี 2544 บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างเท่ากับร้อยละ 45.42 มีสัดส่วนรายได้จากการซื้อขายวัสดุก่อสร้างเท่ากับร้อยละ 51.51 และสัดส่วนรายได้ค่าที่ปรึกษาโครงการเท่ากับร้อยละ 2.65 และในปี 2545 สัดส่วนรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างลดลงเป็นร้อยละ 26.04 มีสัดส่วนรายได้จากการซื้อขายวัสดุก่อสร้างลดลงเป็นร้อยละ 30.91 และมีสัดส่วนรายได้ค่าที่ปรึกษาโครงการเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 11.94 ในขณะที่ปี 2546 บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างเพียงร้อยละ 26.64 รายได้จากการซื้อขายวัสดุก่อสร้างร้อยละ 68.24 และมีสัดส่วนรายได้ค่าที่ปรึกษาโครงการเท่ากับร้อยละ 2.74 สำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2547 บริษัทฯ มีรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างทั้งหมด
- บริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานตลอดช่วงเวลา 3 ปีที่ผ่านมา โดยในปี 2543 ภายหลังจากที่ประสบกับภาวะขาดทุนในปีก่อนหน้า บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 11.63 ล้านบาท ส่วนในปี 2544 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มเป็น 34.91 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 200.17 ในปี 2545 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 28.93 ล้านบาท และในปี 2546 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 12.82 ล้านบาทตามลำดับ สำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2547 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 13.85 ล้านบาท

- สำหรับกำไรสุทธิในปี 2544 และปี 2545 บริษัท มีรายการพิเศษทางบัญชี คือ รายการกำไร(ขาดทุน)จากการลดมูลค่าเงินลงทุนเป็นจำนวนเท่ากับ 13 ล้านบาท โดยรายการดังกล่าวได้ตั้งสำรองค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าเงินลงทุนในปี 2544 หลังจากนั้นในปี 2545 เมื่อบริษัท นำเงินลงทุนดังกล่าวไปใช้คืนหนี้ บริษัทฯปรับปรุงบัญชีรายการสำรองค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าเงินลงทุนจำนวน 13 ล้านบาท และรายการจ่ายชำระหนี้ด้วยสินทรัพย์ถาวรของบริษัทฯ โดยบริษัทฯบันทึกเป็นรายการกำไรจากการจ่ายชำระหนี้ด้วยสินทรัพย์ถาวรจำนวน 12.19 ล้านบาท โดยหากไม่นับรวมรายการพิเศษดังกล่าว บริษัทฯ จะมีกำไรสุทธิที่เป็นกำไรสุทธิจากการดำเนินงานที่แท้จริงในปี 2544 และปี 2545 เท่ากับ 47.91 ล้านบาทและ 3.74 ล้านบาทตามลำดับ (โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ (MD&A))
- ในเดือนมกราคมปี 2546 บริษัทฯ โดยมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ได้ทำการยื่นหนังสือขอจดทะเบียนลดทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วจำนวน 200 ล้านบาทต่อกระทรวงพาณิชย์ เพื่อล้างจำนวนขาดทุนสะสมส่วนใหญ่ของบริษัทฯ และบริษัทฯได้ทำการลดทุนในเดือนมีนาคมในปีเดียวกัน ภายหลังจากการลดทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทฯมีขนาดของสินทรัพย์รวมเท่ากับ 68.24 ล้านบาท มีอัตราส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 95.22 บริษัทฯมีขนาดของหนี้สินรวมเท่ากับ 14.94 ล้านบาทและส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 53.30 ล้านบาท โดยมีขาดทุนสะสมเท่ากับ 46.70 ล้านบาท (โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ (MD&A))
- บริษัทฯ ประสงค์จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 25,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 20 ของจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายครั้งนี้ โดยจัดสรรให้แก่ประชาชนจำนวน 23,000,000 หุ้น และจัดสรรให้แก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯ จำนวน 2,000,000 หุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 4.50 บาท
- บริษัทฯมีความประสงค์ที่จะเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 25,000,000 หุ้นต่อประชาชน กรรมการและพนักงานของบริษัทฯและขอนำหลักทรัพย์ของบริษัทฯเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)