

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 ประวัติความเป็นมา

บริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2541 ด้วยทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท เพื่อให้บริการด้านก่อสร้างและวิศวกรรมในงานวางท่อส่งก๊าซธรรมชาติในกลุ่มธุรกิจปิโตรเคมี บริษัทฯ ก่อตั้งโดยกลุ่มผู้บริหารผู้มีประสบการณ์กว่า 2 ทศวรรษในอุตสาหกรรมนี้ ลำดับเหตุการณ์ที่สำคัญในอดีตของบริษัทฯ สามารถแสดงได้ดังต่อไปนี้

- ปี 2541 บริษัทฯ ก่อตั้งขึ้นโดยกลุ่มนายไพฑูรย์ โกสียรักษวงศ์ ด้วยทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท
- ปี 2542 บริษัทฯ มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 10 ล้านบาท โดยมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นโดยมีบริษัท เคพีเค 1999 จำกัด ซึ่งถือหุ้นโดยกลุ่มนายไพฑูรย์ โกสียรักษวงศ์ เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 99.99 ในเดือนมีนาคม และในเดือนกรกฎาคม บริษัทฯ มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 20 ล้านบาท และมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างผู้ถือหุ้นโดยบริษัท ไทย โรตารี เอ็นจิเนียริง จำกัด เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นโดยมีสัดส่วนการถือหุ้นประมาณร้อยละ 51 ซึ่งมีบริษัท โรตารี เอ็นจิเนียริง จำกัด ที่เป็นบริษัทผู้นำด้านก่อสร้างและวิศวกรรมของประเทศสิงคโปร์ เป็นบริษัทใหญ่ ซึ่งได้ช่วยเพิ่มความเข้มแข็งของบริษัทด้านความเชี่ยวชาญด้านเทคนิคและความแข็งแกร่งทางการเงินของบริษัทฯ
- ปี 2544 บริษัทฯ ได้รับงานด้านวิศวกรรมและการบริหารโครงการมูลค่างานของบริษัทฯ ประมาณ 5.0 ล้านบาทสำหรับโครงการจุดเชื่อมต่อท่อก๊าซนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุดของบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ซึ่งมีมูลค่าโครงการทั้งหมด 185 ล้านบาท และยังได้รับงานและเริ่มดำเนินงานก่อสร้างโครงการจุดเชื่อมต่อท่อก๊าซของบจก. ทีแอลพี โคเจนอเรชั่น ซึ่งมีมูลค่าโครงการทั้งหมดและมูลค่างานของบริษัทฯ 57.5 ล้านบาท
- ปี 2545 นางไพจิตร รัตนานนท์ ได้เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัท เคพีเค 1999 จำกัด แทนกลุ่มนายไพฑูรย์ โกสียรักษวงศ์
- ปี 2546 บริษัทฯ ได้รับงานด้านวิศวกรรมและการบริหารโครงการมูลค่างานของบริษัทฯ ประมาณ 6.3 ล้านบาทสำหรับโครงการจุดเชื่อมต่อท่อก๊าซนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด ซึ่งมีมูลค่าโครงการทั้งหมด 145.4 ล้านบาท และยังได้รับงานและดำเนินงานก่อสร้างโครงการท่อก๊าซสำหรับบริษัท กังวาน เท็กซัส จำกัด มูลค่าโครงการทั้งหมดและมูลค่างานของบริษัทฯ เท่ากับ 44.0 ล้านบาท รวมถึงได้มีการย้ายท่อก๊าซขนาดใหญ่เป็นครั้งแรกในโครงการย้ายท่อก๊าซขนาด 28 นิ้วสำหรับทางหลวงหมายเลข 36 และ 331 ซึ่งมีมูลค่าโครงการทั้งหมดและมูลค่างานของบริษัทฯ เท่ากับ 45.3 ล้านบาท
- ปี 2547 บริษัทฯ มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 20 ล้านบาท เป็น 100 ล้านบาท เพื่อรองรับการเติบโตของการขยายธุรกิจของบริษัทฯ โดยเรียกชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนในสัดส่วนร้อยละ 25 ทำให้มีทุนชำระแล้วเป็น 40 ล้านบาท โดยที่มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นใหม่โดยบริษัท โรตารี เอ็นจิเนียริง จำกัด เปลี่ยนการถือหุ้นของบริษัทฯ ผ่านบริษัท ไทย โรตารี เอ็นจิเนียริง จำกัด มาถือหุ้นผ่านบริษัท โรตารี ทีอาร์ซีแอล พีทีอี จำกัด บริษัทสัญชาติสิงคโปร์

โปร ซึ่งบริษัท โรตารี เอ็นจิเนียริง จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 100 โดยบริษัท โรตารี ทีอาร์ซีแอล พีทีอี จำกัด เข้ามาถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 45 บริษัท เคพีเค 1999 จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 35 ผู้บริหาร 2 รายถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 3.9 และผู้ถือหุ้นอื่น ๆ ถือร้อยละ 16.1

ปี 2548 บริษัทฯ มีการเรียกชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนในส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 75 ในเดือนมกราคม ต่อมาในเดือนกุมภาพันธ์ บริษัทฯ ได้ลงนามใน MOU สำหรับโครงการ WS Recovery Boiler Project ซึ่งเป็นโครงการแรกในหน่วยธุรกิจรับเหมาติดตั้งระบบวิศวกรรมและก่อสร้างโรงงานในอุตสาหกรรมอุตสาหกรรมปิโตรเคมี ที่มีมูลค่าโครงการและมูลค่างานของบริษัทฯ ประมาณ 515 ล้านบาท กับบริษัท ไทย อินซินเนอเรท เซอร์วิส จำกัด ต่อมา บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงข้อบังคับของบริษัทฯ ในส่วนของกรรมการเพื่อปรับโครงสร้างกรรมการให้มีความพร้อมสำหรับการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ใหม่ โดยผ่านที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2548 เมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2548 เมื่อวันที่ 3 มีนาคม ทำให้บริษัทฯ มีกรรมการ 9 ท่านซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบในปัจจุบัน 3 ท่าน

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2548 เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2548 มีมติให้บริษัทฯ แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 3/2548 เมื่อวันที่ 8 เมษายน 2548 มีมติยืนยันการแปรสภาพ เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 100 บาท เป็น 1 บาท เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 100 ล้านบาท เป็น 120 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 20 ล้านหุ้นเพื่อเสนอขายให้กับประชาชน และเปลี่ยนชื่อบริษัทฯ จาก “บริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด” เป็น “บริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)”

ในเดือนพฤษภาคม บริษัทฯ ได้มีการลงนามเซ็นสัญญารับเหมาก่อสร้างสำหรับโครงการ WS Recovery Boiler Project มูลค่าโครงการทั้งหมดและมูลค่างานของบริษัทฯ ประมาณ 515 ล้านบาท ซึ่งเป็นโครงการก่อสร้างโรงงานและติดตั้งอุปกรณ์เตาเผาสารละลายต่างที่เกิดจากกระบวนการผลิตไซโคลเฮกซานอน เพื่อการผลิตไอน้ำโดยมีระยะเวลาโครงการประมาณ 21 เดือน ซึ่งบริษัทฯ ได้เริ่มทำงานมาตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2548

ต่อมาที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2545 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2548 มีมติลดทุนที่ยังไม่ได้ชำระจำนวน 20 ล้านบาท และมีมติเพิ่มทุนใหม่จำนวน 54.5 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์ดังต่อไปนี้

- จัดสรรหุ้นจำนวน 20 ล้านหุ้น เพื่อเสนอขายแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ในราคาหุ้นละ 1.147 บาท
- จัดสรรหุ้นจำนวน 30 ล้านหุ้น เพื่อเสนอขายแก่ประชาชน และ
- จัดสรรหุ้นจำนวน 4.5 ล้านหุ้น เพื่อรองรับสำหรับให้ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดำเนินการจัดสรรหุ้นส่วนเกินตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้อง

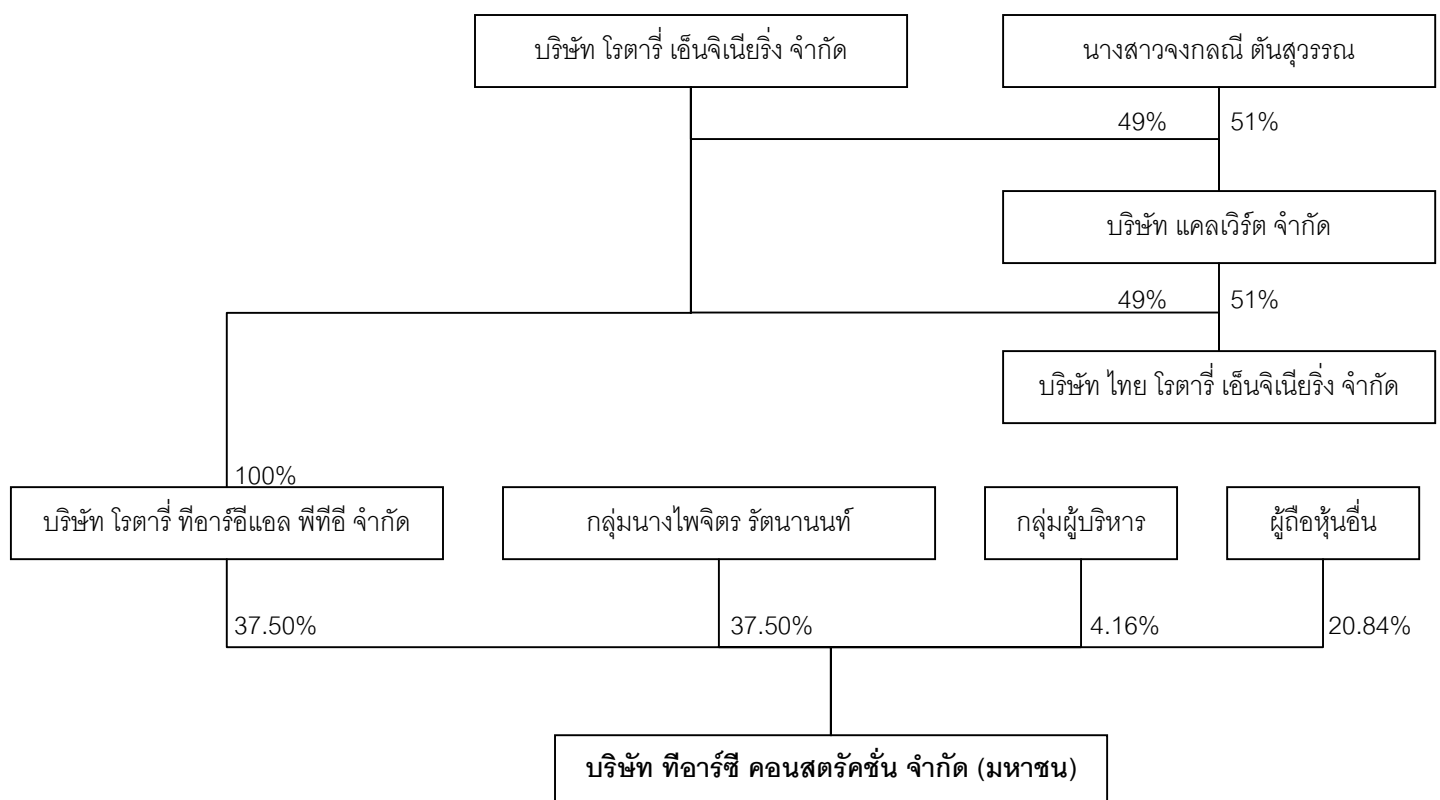
เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2548 กิจกรรมร่วมค้า CPP-TRC ซึ่งเป็นกิจกรรมร่วมค้าที่บริษัทฯ ได้เข้าร่วมกับบริษัท ไชน่าปิโตรเลียม ไพพ์ไลน์ บูโร (China Petroleum Pipeline Bureau: CPP) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ไชน่า เนชั่นแนลปิโตรเลียม คอร์ปอเรชั่น (China National Petroleum Corporation: CNPC) อันเป็นกลุ่มบริษัทพลังงานที่ใหญ่ที่สุดในประเทศจีน ในสัดส่วน 10:90 (สาระสำคัญของสัญญาได้แนบข้อ 13.2 ของส่วนที่ 2) ได้เข้า

เห็นสัญญาการก่อสร้างโครงการท่าอากาศยานน้อย-แก่งคอย ที่มีมูลค่าโครงการทั้งหมดประมาณ 2,100 ล้านบาท โดยมีระยะเวลาโครงการประมาณ 16 เดือน

ผู้ถือหุ้นเดิมได้ทำการจองซื้อหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 20 ล้านหุ้นเมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2548 – 6 กันยายน 2548 ทำให้บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็น 120 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 กันยายน 2548 บริษัทฯ ได้เห็นสัญญารับเหมาช่วงงานต่อจากกิจการร่วมค้า CPP-TRC มูลค่างานของบริษัทฯ ประมาณ 220 ล้านบาท ซึ่งกำหนดให้สัญญามีผลย้อนหลังตั้งแต่วันที่ 10 สิงหาคม 2548 ซึ่งเป็นวันที่กิจการร่วมค้าเห็นสัญญากับบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ต่อมาในวันที่ 15 พฤศจิกายน 2548 บริษัทฯ และบริษัท ไซน่า ปีโตรเลียม ไพพ์ไลน์ บูโร ได้ตกลงแก้ไขสัญญากิจการร่วมค้าใหม่โดยให้มีผลย้อนหลัง โดยมีสาระสำคัญ คือ ให้ส่วนแบ่งผลกำไรหรือขาดทุนของกิจการร่วมค้าเป็นไปตามสัดส่วนเงินลงทุน และการสนับสนุนทางการเงินหรือจัดหาเงินสินเชื่อให้กับกิจการร่วมค้าตามสัดส่วนของแต่ละฝ่าย โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2548 บริษัทฯ ไม่ได้ลงทุน และสนับสนุนทางการเงินและจัดหาเงินสินเชื่อให้กับกิจการร่วมค้าดังกล่าว และบริษัทฯ คาดว่า จะไม่ลงทุน และสนับสนุนทางการเงินและจัดหาเงินสินเชื่อให้กับกิจการร่วมค้าดังกล่าวในอนาคต ดังนั้นบริษัทฯ จึงไม่มีส่วนในผลกำไรหรือขาดทุนของกิจการร่วมค้า

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2548 เป็นดังแผนภาพต่อไปนี้



2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจรับเหมาก่อสร้างในงานวางระบบท่อ ธุรกิจรับเหมาติดตั้งระบบวิศวกรรมและก่อสร้างโรงงานในอุตสาหกรรมปิโตรเคมี และได้มีการจัดตั้งหน่วยธุรกิจรับเหมาติดตั้งระบบวิศวกรรมและก่อสร้างโรงงานในอุตสาหกรรมด้านเทคโนโลยีชีวภาพ (Biotechnology) เพื่อการเข้าประกวดราคางานในอนาคต โดยบริษัทฯ อาจมีการเข้าร่วมกับผู้รับเหมารายอื่นทั้งที่เป็นผู้รับเหมาในประเทศ และ/หรือต่างประเทศ เพื่อเข้าร่วมประกวดราคา รวมทั้งอาจมีการเข้าร่วมจัดตั้งกิจการร่วมค้า (Joint Venture) หรือคอนซอร์เทียม (Consortium) เพื่อใช้ในการเข้าร่วมประกวดราคาและบริหารงานโครงการ

กิจการร่วมค้า คือ บริษัทตั้งแต่สองแห่งขึ้นไปดำเนินการร่วมกันทางการค้าเพื่อเข้าทำงานในโครงการเดียวกัน (อาจเป็นการร่วมกันในลักษณะบริษัทกับบริษัท หรือบริษัทและ/หรือห้างหุ้นส่วนนิติบุคคลกับนิติบุคคลอื่น เป็นต้น) โดยจะต้องมีการลงทุนร่วมกัน หรือร่วมกันในผลกำไรหรือขาดทุนซึ่งกันและกัน ในทางภาษีอากรถือว่ากิจการร่วมค้าเป็นหน่วยทางภาษีอากร (Tax Entity) แยกต่างหากจากผู้เข้าร่วมแต่ละราย จึงต้องมีและใช้เลขประจำตัวผู้เสียภาษีอากรเพื่อการบริหารจัดการทางภาษีอากรในนามของกิจการร่วมค้านั้น ๆ

คอนซอร์เทียม คือ การร่วมกันทำงานในลักษณะกลุ่มบริษัท โดยแต่ละบริษัทจะมีการแบ่งแยกการทำงานของแต่ละฝ่ายอย่างชัดเจน โดยต่างฝ่ายต่างออกไปแข่งขันและใบเสร็จรับเงินเฉพาะส่วนของแต่ละบริษัท โดยจะไม่มีการร่วมทุน หรือแบ่งปันผลกำไรหรือขาดทุนระหว่างกัน เพียงแต่ผู้เข้าร่วมในกลุ่มจะใช้ความสามารถและความชำนาญในการทำงานร่วมกันให้สำเร็จ

ลักษณะงานที่บริษัทฯ ดำเนินการสามารถแบ่งได้เป็น 4 ประเภทหลัก คือ

1. งานออกแบบทางวิศวกรรม (Engineering) คือ งานที่ถูกจ้างทางบริษัทฯ ให้ออกแบบทางวิศวกรรม งานนี้เป็นงานที่ต้องใช้ความรู้ทางวิศวกรรมออกแบบการก่อสร้างและติดตั้งที่มีประสิทธิภาพที่สุดให้แก่ลูกค้า
2. งานจัดซื้อ (Procurement) คือ งานการจัดหาวัสดุก่อสร้างตามที่ลูกค้าต้องการ มาเพื่อก่อสร้างและติดตั้งตามแผนดำเนินงานที่วางไว้ บริษัทฯ มักได้รับการว่าจ้างให้ดำเนินการงานประเภทนี้พร้อมกับงานก่อสร้าง
3. งานก่อสร้าง (Construction) คือ งานการก่อสร้างและติดตั้งระบบงานวิศวกรรมจริงหลังจากที่ได้มีการออกแบบทางวิศวกรรมและจัดซื้อวัสดุก่อสร้างเรียบร้อยแล้ว
4. งานบริหารการก่อสร้าง (Construction Management) คือ งานควบคุมการก่อสร้างให้เป็นไปตามแผนงานที่วางไว้

โดยลูกค้าอาจจ้างให้บริษัทฯ ดำเนินการในงานลักษณะเดียว หรือ หลายลักษณะประกอบกัน และบริษัทฯ อาจมีการจ้างหรือดำเนินการรับเหมาช่วงงานบางส่วนของแต่ละโครงการให้กับผู้รับเหมาช่วงที่มีความเชี่ยวชาญในเรื่องนั้น ๆ เป็นพิเศษ หรือเป็นส่วนงานที่รวมมากับงานที่บริษัทฯ เป็นผู้ชนะประกวดราคาแต่ไม่ใช่งานหลักของบริษัทฯ เช่น งานโยธาในการทำฐานรากสำหรับการติดตั้งเครื่องจักร เป็นต้น

ปัจจุบัน บริษัทฯ ไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วมใด ๆ แต่เข้าร่วมกิจการร่วมค้าทั้งสิ้น 1 แห่งดังนี้

1. กิจการร่วมค้า CPP-TRC เพื่อเข้าประกวดราคาโครงการการวางท่อก๊าซ และทำงานในโครงการท่อก๊าซวงน้อย-แก่งคอย ที่ชนะการประกวดราคา โดยสัดส่วนของแต่ละฝ่ายเท่ากับ 90:10 (สาระสำคัญของสัญญาคู่ได้ในหัวข้อ 13.2 ของส่วนที่ 2)

นอกจากนั้น บริษัทฯ มีการเซ็น MOU กับทางบริษัท ไซน่า ปีโตรเลียม ไฟฟ์ไลน์ บูโร ในการเข้าประกวดราคางานโครงการท่อ
ก๊าซ Phu-Horm ไปขอนแก่น ร่วมกัน โดยหากชนะการประกวดราคาจะมีการจัดตั้งกิจการร่วมค้าร่วมกัน โดยทางบริษัท ไซน่า
ปีโตรเลียม ไฟฟ์ไลน์ บูโร เป็นผู้นำในการรับเหมา ซึ่งมีมูลค่าโครงการทั้งหมดประมาณ 750 ล้านบาท

2.3 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้	2545		2546		2547		ม.ค.-ก.ย. 2548	
	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	ร้อยละ
รายได้จากรับเหมาก่อสร้าง ระบบท่อ	57.55	89.81	124.13	98.48	112.91	88.25	137.60	39.81
รายได้จากธุรกิจรับเหมาติด ตั้งระบบวิศวกรรมและก่อ สร้างสำหรับโรงงานในอุตสาหกรรมปิโตรเคมี	0.50	0.78	0.73	0.58	7.43	5.81	200.50	58.02
รายได้จากการรับจ้างอื่น ⁽¹⁾	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.60	0.75
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	58.05	90.59	124.86	99.06	120.34	94.05	340.75	98.58
รายได้อื่น ⁽²⁾	6.03	9.41	1.18	0.94	7.61	5.95	4.91	1.42
รวมรายได้ทั้งสิ้น	64.08	100.00	126.04	100.00	127.95	100.00	345.66	100.00

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ รายได้จากการรับจ้างอื่น ได้แก่ รายได้ค่างานเขียนแบบแอร์, ไฟฟ้า, ฟิล์มจากบริษัท ไอ อี เอ็ม ซี จำกัด (ดูรายละเอียดได้ใน
หัวข้อ 11 ของส่วนที่ 2 เรื่อง รายการระหว่างกัน)

⁽²⁾ รายได้อื่น ได้แก่ รายได้ค่าบริหารจัดการ รายได้ดอกเบี้ย และรายได้อื่น ๆ

2.4 เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ

บริษัทฯ จะมุ่งเน้นให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีการเจริญเติบโตอย่างมั่นคง และต่อเนื่อง การดำรงฐานะการเงินของ
บริษัทฯ ให้มีความแข็งแกร่งอยู่เสมอ มีการปฏิบัติงานที่ยึดหลักบรรษัทภิบาลพร้อมกับการเสริมศักยภาพในการแข่งขัน และ
เน้นความปลอดภัยในการทำงานเพื่อไม่ให้เกิดความสูญเสียต่อชีวิตและ ทรัพย์สิน และ เวลาในการทำงาน