

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

บริษัท อินโดรามา โพลีเมอร์ส จำกัด (มหาชน) (“IRP” หรือ “บริษัทฯ”) เดิมชื่อว่า บริษัท อินโดเพ็ท (ไทยแลนด์) จำกัด จดทะเบียนก่อตั้งเมื่อเดือนมกราคม 2538 ประกอบธุรกิจด้านการผลิตและจำหน่ายเม็ดพลาสติก PET (PET Polymers) ซึ่งเป็น วัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตบรรจุภัณฑ์ประเภท ขวด แผ่นพลาสติกและสายรัดพลาสติก ปัจจุบันบริษัทฯ มีผู้ถือหุ้นใหญ่คือ กลุ่มนาย อาลก โลเอเซีย ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 85.03 บริษัทฯ มีสำนักงานตั้งอยู่ที่ 75/102,103 ชั้น 37 อาคารโอเชียนทาวเวอร์ 2 ซอยวัฒนา ถนนสุขุมวิท แขวงคลองเตยเหนือ เขตวัฒนา กรุงเทพฯ 10110 ประเทศไทย ส่วนโรงงานตั้งอยู่ที่ 72 หมู่ 11 ตำบลเขาสมคอน อำเภอบางัว จังหวัดลพบุรี ประเทศไทย

เม็ดพลาสติก PET เป็นเม็ดพลาสติกจากผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีขั้นต่อเนื่องใช้ในการผลิตวัสดุบรรจุภัณฑ์ประเภทขวดพลาสติก แผ่นพลาสติกและสายรัดพลาสติกเป็นวัสดุที่นิยมใช้สำหรับบรรจุภัณฑ์เครื่องดื่มชนิดหนึ่งเนื่องจากเทคโนโลยีอันทันสมัยในการผลิตและคุณสมบัติทางกายภาพที่เหมาะสม เช่น ความแข็งแรง และการที่สามารถนำกลับมาใช้ใหม่ (Recycle) รวมทั้งมี ความสะดวก

ความต้องการบริโภค เม็ดพลาสติก PET ในตลาดโลกได้เพิ่มขึ้นจากประมาณ 7.2 ล้านตันในปี 2543 เป็น 10.5 ล้านตันในปี 2547 อุตสาหกรรมหลักที่มีการใช้เม็ดพลาสติกPETได้แก่น้ำอัดลม น้ำดื่ม เบียร์ น้ำชา น้ำผลไม้ นม หรือแผ่นพลาสติกสำหรับขึ้นรูปบรรจุภัณฑ์สำหรับใส่อาหาร ความต้องการบริโภคในช่วงปี 2543-2547 มีอัตราขยายตัวเฉลี่ยร้อยละ 10 ต่อปี ในปี 2547 บริษัทฯ ได้ทำการจัดโครงสร้างกลุ่มเพื่อรวมธุรกิจด้านการผลิตและจำหน่ายเม็ดพลาสติก PET มาไว้ภายใต้บริษัทฯ โดยโครงสร้างของ บริษัทฯ และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ประกอบไปด้วย

ชื่อบริษัท	ชื่อย่อ	% การถือหุ้น โดย IRP	ประเภทธุรกิจ	กำลังการผลิต (ตัน/ปี)	เริ่มการผลิต
บมจ. อินโดรามาโพลีเมอร์ส	IRP	บริษัทแม่	ผลิตและจำหน่ายเม็ดพลาสติก PET	90,000	พฤศจิกายน 2538
บจก. เอเชียเพ็ท (ไทยแลนด์)	APT	99.99%	ผลิตและจำหน่าย Amorphous Resin ซึ่งเป็นวัตถุดิบในการผลิตเม็ดพลาสติก PET	110,000 ^{1/}	พฤษภาคม 2546
บจก. สตาร์เพ็ท สหรัฐอเมริกา	SPT	99.99%	ผลิตและจำหน่ายเม็ดพลาสติก PET	116,000 ^{2/}	เมษายน 2546
บจก. ยูเอบี โอเรียน โกลบอล เพ็ท ประเทศลิทัวเนีย	OPT	99.99% ^{3/}	ผลิตและจำหน่ายเม็ดพลาสติก PET	198,000 ^{4/}	ไตรมาส1ปี2549 ^{4/}
บจก. เพ็ทฟอร์ม (ไทยแลนด์)	PTF	51.00%	ผลิตพลาสติกขึ้นรูปขวด (Preforms) ฝาขวดพลาสติก (Closures) ขวดพลาสติก PET	348 ล้านชิ้น/ปี 360 ล้านชิ้น/ปี 150 ล้านชิ้น/ปี	กุมภาพันธ์ 2541 ^{5/}

1/ APT มีกำลังการผลิต 110,000 ตัน/ปี เป็นการผลิตเพื่อจำหน่ายแก่ IRP 90,000 ตัน และ จำหน่ายบุคคลภายนอก 20,000 ตัน

2/ ปี 2546 SPT มีกำลังการผลิต 80,000 ตัน ต่อมาขยายกำลังการผลิตเป็น 116,000 ตัน ทั้งนี้บริษัทเริ่มดำเนินการผลิตในส่วนขยายดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2548

3/ IRP ถือหุ้นทางตรงร้อยละ 60 และถือหุ้นทางอ้อมผ่าน APT และ SPT ร้อยละ 40

4/ อยู่ระหว่างการก่อสร้างและมีกำหนดจะเริ่มทำการผลิตใน ไตรมาสที่ 1 ปี 2549

5/ อยู่ระหว่างขยายกำลังการผลิต Preforms จาก 244 ล้านชิ้นต่อปีเป็น 348 ล้านชิ้นต่อปี นอกจากนี้ PTF มีโครงการขยายธุรกิจแปรรูปพลาสติก PET กำลังการผลิต 150 ล้านชิ้นต่อปี ซึ่งโครงการดังกล่าวคาดว่าจะเริ่มผลิตในไตรมาส 1 ปี 2549

หมายเหตุ : การผลิตของกลุ่มบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นกระบวนการผลิตต่อเนื่องกัน โดยมีรายละเอียดการผลิตตามข้อ 3.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์

บริษัทฯ เป็นผู้ผลิตเม็ดพลาสติก PET รายแรกของประเทศไทย และภายหลังจากโครงการของ SPT ขยายกำลังการผลิตอีก 36,000 ตัน เสร็จในเดือน พฤษภาคม 2548 และ OPT เริ่มดำเนินการผลิตในไตรมาสที่ 1 ปี 2549 กำลังการผลิตเม็ดพลาสติก PET ของกลุ่มบริษัทจะเพิ่มขึ้นเป็น 2 เท่าคือจะมีกำลังการผลิตทั้งสิ้น 424,000 ตันต่อปี โดยจะมีฐานการผลิตกระจายอยู่ในภูมิภาค สำคัญต่างๆของโลกคือ ทวีปเอเชีย ทวีปอเมริกาเหนือและทวีปยุโรป นอกจากนี้บริษัทฯ ได้ร่วมทุนกับ บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) ในบริษัท เพ็ทฟอร์ม (ไทยแลนด์) จำกัด (PTF) ในอัตราส่วนร้อยละ 51 และ 49 เพื่อทำการผลิตและจำหน่าย Preforms และ Closures ซึ่งเป็นธุรกิจต่อเนื่องจากการผลิตเม็ดพลาสติก PET โดยอัตราการใช้วัตถุดิบของยอดขายของพลาสติกขึ้นรูปขวด (Preform) และฝาขวดเกลียว (Closure) เท่ากับร้อยละ 19 และ 35 ต่อปีในช่วงปี 2544-2547 ตามลำดับ นอกจากนี้ PTF ยังมีโครงการขยายการผลิต Preforms จาก 244 ล้านชิ้นต่อปี เป็น 348 ล้านชิ้นต่อปี และมีโครงการขยายธุรกิจเพื่อแปรรูปพลาสติก PET ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ต่อเนื่องจาก Preforms (Forward Integration) มีกำลังการผลิต 150 ล้านชิ้นต่อปี ซึ่งคาดว่าโครงการส่วนขยายดังกล่าว จะเริ่มผลิตในไตรมาส 1 ปี2549

สรุปข้อมูลทางการเงินของกลุ่มบริษัทอินโดรามา โพลีเมอร์ส

(หน่วย: ล้านบาท)

	2545	2546	2547
รายได้ทั้งหมด	1,399	5,122	9,305
กำไรจากการดำเนินงาน (EBIT)	200	440	623
กำไรสุทธิ	151	322	485
สินทรัพย์รวม	1,165	5,342	7,064
หนี้สินรวม	592	3,493	4,683
ทุนชำระแล้ว	85	807	1,062
ส่วนของผู้ถือหุ้น	574	1,849	2,381
ยอดขายเม็ดพลาสติก PET (ตัน)	33,985	123,022	197,608
กำไรขั้นต้นของเม็ดพลาสติก PET (บาท/ตัน)	5,395	4,655	5,280

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้และกำไรสุทธิเติบโตอย่างต่อเนื่องโดยในปี 2547 มีรายได้รวมจำนวน 9,305 ล้านบาทและมีกำไรสุทธิจำนวน 485 ล้านบาท สินทรัพย์รวมมีจำนวน 7,064 ล้านบาท หนี้สินรวมมีจำนวน 4,683 ล้านบาทและส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 2,381 ล้านบาท

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 1,450 ล้านบาท และทุนชำระแล้วก่อนการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเท่ากับ 1,062 ล้านบาท มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,062 ล้านหุ้น

บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนครั้งนี้มีจำนวนรวมไม่เกิน 368 ล้านหุ้น ประกอบด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 320 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นร้อยละ 23.15 ของทุนจดทะเบียนแล้วทั้งหมดภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ (ไม่รวมการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน) และหุ้นสามัญเดิม จำนวนไม่เกิน 48 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท ในกรณีที่มีการจัดสรรหุ้นส่วนเกิน หุ้นส่วนเกินดังกล่าวจะมีจำนวนไม่เกินร้อยละ 15 ของจำนวนหุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้หรือจำนวนประมาณ 48 ล้านหุ้น โดยมีราคาเสนอขายเบื้องต้นหุ้นละ 3.75 บาท โดยมีระยะเวลาการจองซื้อตั้งแต่เวลา 9.00 น ถึง 16.00 น ของวันที่ 20 กรกฎาคม 2548 -21 กรกฎาคม 2548 โดยมีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ไปชำระคืนเงินกู้ยืม

จากธนาคารและสถาบันการเงิน และ สำรองเพื่อการลงทุนเพิ่มเติมในอนาคต และการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้อย่างได้รับอนุญาตจาก
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2548

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)