2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

การจัดตั้งบริษัทและความเป็นมาของบริษัทฯ

กลุ่มอินโดรามาถูกก่อตั้งเมื่อปี 2517 โดยนาย ML Lohia และนาย NR Lohia ซึ่งต่อมาบุตรชายทั้ง 3 คนของนาย ML Lohia ซึ่งได้แก่ นายอาลก โลเฮีย นาย OP Lohia, และนาย SP Lohia ได้สืบทอดการดำเนินธุรกิจของกลุ่มภาย ใต้ชื่ออินโดรามาต่อไป

นาย OP Lohia เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้บริหารของบริษัท อินโดรามา ซินเทติคส์ (อินเดีย) ดำเนินธุรกิจผลิตเส้นด้ายและเส้นใยโพลีเอสเตอร์ (Polyesters Fiber and Yarn) ซึ่งก่อตั้งตั้งแต่ปี 2532 และบริษัท อินโดรามาเท็กซ์-ไทลจำกัดดำเนินธุรกิจสิ่งทอ(Textile) โดยที่บริษัททั้งสองเป็นบริษัทจดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์บอมเบย์ของประเทศ อินเดีย ทั้งนี้กลุ่มนาย OP Lohia ไม่มีการประกอบธุรกิจเม็ดพลาสติก PET แต่อย่างใด

นาย SP Lohia เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้บริหารบริษัท PT. Indo-Rama Synthetcis Tbk (“PTIRS”)., บริษัท Indorama Cement Limited, บริษัท ISIN Lanka Private Limited, บริษัท Indorama Iplik San ve Tic และ บริษัท Indorama Petrochem Limited ทั้งนี้ PTIRS ก่อตั้งขึ้นเมื่อปี 2517 ที่ประเทศอินโดนีเซีย ดำเนินธุรกิจสิ่งทอ (Textile) เส้นด้าย (Spun and blended yarns) เส้นด้ายและเส้นใยโพลีเอสเตอร์ และเม็ดพลาสติกPET และเป็นบริษัทจดทะเบียน อยู่ในตลาดหลักทรัพย์จาการ์ต้าของประเทศอินโดนีเซีย

นายอาลก โลเฮีย เริ่มดำเนินธุรกิจในประเทศไทยตั้งแต่ปี 2532 โดยจัดตั้งบริษัท อินโด-รามา เคมีคอลส์ (ประเทศไทย) จำกัด ดำเนินธุรกิจผลิต Furfural Alcohol และได้มีการขยายธุรกิจไปยังอุตสาหกรรรมเส้นด้าย และใยขนสัตว์โดยจัดตั้งบริษัท อินโดรามา อินดัสตรี้ส์ จำกัด จำกัดในปี 2537 ซึ่งต่อมาได้มีการขยายธุรกิจเส้นด้ายและเส้นใยโดยมี บริษัท อินโดรามา อินดัสตรี้ส์ จำกัด เป็นบริษัทแม่ลงทุนในบริษัททั้งสามแห่งที่ดำเนินธุรกิจด้านเส้นด้ายและเส้นใย ได้แก่บริษัท อินโดโพลี จำกัด บริษัท อินโดรามา เท็กซ์ไทล์ จำกัด และบริษัท อินโดรามา เคมีคอลส์ จำกัด

ต่อมานายอาลก โลเฮีย ได้ขยายธุรกิจไปยังเม็ดพลาสติก PET โดยการจัดตั้งบริษัท อินโดรามา โพลีเมอร์ส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “IRP”) เดิมชื่อว่า บริษัท อินโดเพ็ท (ไทยแลนด์) จำกัด จดทะเบียนก่อตั้งเมื่อวันที่ 24 มกราคม 2538 เพื่อผลิตเม็ดพลาสติก PET ประเภท Polyethylene Terephthalate Resin

ทั้งนี้ ในการดำเนินธุรกิจในปัจจุบันของนายอาลก โลเฮีย นาย OP Lohia และนาย SP Lohia ต่างแยกความเป็นเจ้าของในการถือหุ้นของกิจการกันอย่างชัดเจนและแยกการบริหารงานในแต่ละกลุ่มอย่างเป็น อิสระต่างหากจากกัน ด้วยทีมงานมืออาชีพในการดำเนินธุรกิจ

อย่างไรก็ตาม แม้ว่า PTIRS จะมีหน่วยธุรกิจผลิตเม็ดพลาสติก PET ในประเทศอินโดนีเซีย เช่นเดียวกับกลุ่มบริษัท IRP ซึ่งมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจผลิตเม็ดพลาสติก PET แต่ PTIRS และกลุ่ม IRP มีโครงสร้างการถือหุ้นและโครงสร้างการบริหารงานที่เป็นอิสระจากกัน โดยกลุ่มนายอาลก โลเฮีย มิได้เป็นผู้ถือหุ้น มิได้เป็นผู้บริหารหรือมี

ส่วนร่วมในการบริหารงานใดในกิจการของ PTIRS ในขณะที่กลุ่มนาย SP Lohia ก็มิได้เป็นผู้ถือหุ้น มิได้เป็นผู้บริหารหรือมีส่วนร่วมในการบริหารงานใดในกิจการของบริษัท จึงไม่มีเหตุจูงใจอันก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ อีกทั้ง PTIRS ดำเนินธุรกิจมากกว่า 20 ปี และเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์จากาต้าร์ โดยมีผู้ถือหุ้นอื่นประกอบไปด้วยสถาบันการเงินและผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น และมีหน้าที่จะต้องดำเนินการให้เป็นไปตามข้อกำหนดกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ที่ตนสังกัดอยู่อีกด้วย

2.2 <u>การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญของบริษัทฯ</u> IRP

มกราคม 2538 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนก่อตั้งโดยกลุ่มผู้ถือ และ DEG สถาบันการเงินเพื่อการลงทุนและพัฒนาแห่งสหพันธ์สาธารณรัฐเยอรมนี ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 90 และร้อยละ 10 ตามลำดับ โรงงานก่อสร้างบนที่ดินเช่าจาก กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ที่จังหวัดลพบุรี บนเนื้อที่ 22 ไร่ เพื่อผลิตเม็ดพลาสติก PET พื้นที่ดังกล่าวอยู่ใน เขตส่งเสริมการลงทุน โซน 3 ของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน

ปี 2538 IRPได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนในเดือนมีนาคมสำหรับการผลิตเม็ดพลาสติก PET ด้วยกำลังการผลิต 21,600 ตันต่อปี และเริ่มดำเนินการผลิตในเชิงพาณิชย์ในเดือนพฤศจิกายน

ปี 2539 บริษัท เพ็ทฟอร์ม (ไทยแลนด์) จำกัด (“PTF”) ได้จดทะเบียนก่อตั้งขึ้น โดยเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่าง IRP ซึ่งถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 51 กับ บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) เพื่อผลิตพลาสติกขึ้นรูปขวด PET (PET Preforms) และฝาขวดพลาสติก HDPE (HDPE Closures) เพื่อใช้เป็นบรรจุภัณฑ์สำหรับเครื่องดื่มอัดลม เครื่องดื่มไม่อัดลม น้ำดื่ม น้ำมันพืช เป็นต้น ซึ่งเป็นการขยายการผลิตผลิตภัณฑ์ต่อเนื่องของเม็ดพลาสติก PET (Forward Integration) โรงงานของ PTF ตั้งอยู่ในบริเวณเดียวกับโรงงานของบริษัทฯ เพื่อประหยัดค่าขนส่งและเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจ โดย PTF ได้รับการส่งเสริมการลงทุนสำหรับเขตส่งเสริมการลงทุนโซน 3

ปี 2541 PTF เริ่มดำเนินการผลิตในเดือนกุมภาพันธ์ 2541 ด้วยกำลังการผลิต Preforms 68 ล้านชิ้นต่อปี และได้เริ่มดำเนินการผลิตฝาขวดพลาสติกในเดือนพฤศจิกายนของปีถัดมา ด้วยกำลังการผลิต 180 ล้านชิ้นต่อปี

ปี 2544 PTFได้เพิ่มสายการผลิต Preforms อีก 1 สายด้วยกำลังการผลิต 71.5 ล้านชิ้นต่อปีในเดือน พฤศจิกายน 2544 ดังนั้น กำลังการผลิต Preforms รวมทั้งหมดเพิ่มจาก 68 ล้านชิ้นต่อปีเป็น 139.5 ล้านชิ้นต่อปี

ปี 2545 IRP ได้เพิ่มกำลังการผลิตเม็ดพลาสติก PET จาก 21,600 ตันต่อปี เป็น 36,000 ตันต่อปี เพื่อรองรับความต้องการบริโภคผลิตภัณฑ์จาก PET ที่เพิ่มมากขึ้นทั้งตลาดภายในประเทศและตลาดส่งออก ประกอบกับการที่บริษัทฯมีฐานลูกค้ากว้างขึ้น

ปี 2546 IRP เพิ่มกำลังการผลิตจาก 36,000 ตันต่อปี เป็น 90,000 ตันต่อปี เพื่อรองรับความต้องการบริโภคผลิตภัณฑ์จาก PET ที่เพิ่มมากขึ้นทั้งตลาดภายในประเทศและตลาดส่งออก ประกอบกับการที่บริษัทฯมีฐานลูกค้ากว้างขึ้น PTF เพิ่มกำลังการผลิต Preforms อีก 104.5 ล้านชิ้นต่อปี ทำให้กำลังการผลิตทั้งหมดเพิ่มจาก 139.5 ล้านชิ้นต่อปี เป็น 244 ล้านชิ้นต่อปี เพื่อรองรับความต้องการที่เพิ่มขึ้นของลูกค้าภายในประเทศและต่างประเทศ

ปี 2547 PTF ได้เพิ่มกำลังการผลิตฝาขวดพลาสติกอีก 180 ล้านชิ้นต่อปี ทำให้กำลังการผลิตรวมเพิ่มขึ้นจาก 180 ล้านชิ้นต่อปี เป็น 360 ล้านชิ้นต่อปี เพื่อใช้เป็นฝาขวดน้ำดื่มและรองรับความต้องการที่เพิ่มขึ้นทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ

ในเดือนกันยายน 2547 ทุนที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วของ IRP ได้เพิ่มขึ้นจาก 85 ล้านบาทเป็น 340 ล้านบาท โดยการออกหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทฯ 255 ล้านบาทจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม

เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2547 IRP ได้เพิ่มทุนที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วจาก 340 ล้านบาทเป็น 1,062 ล้านบาท เพื่อแลกหุ้นกับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท เอเชีย เพ็ท (ไทยแลนด์) จำกัด (“APT”) และบริษัท สตาร์ เพ็ท จำกัด (“SPT”) ส่งผลให้ IRP เข้าถือหุ้นร้อยละ 99.9 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วของ APT และร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วของ SPT ในราคามูลค่าตามบัญชี เพื่อปรับโครงสร้างการถือหุ้นระหว่าง IRP และบริษัทในกลุ่ม PET

APT เป็นผู้ผลิตเม็ดพลาสติก PET ขั้นกลาง (Amorphous resin) ในประเทศไทย ด้วยกำลังการผลิต 110,000 ตันต่อปี Amorphous resin เป็นวัตถุดิบสำหรับการผลิตเม็ดพลาสติก PETของ IRP การลงทุนในกิจการของ APT เป็นการขยายธุรกิจของ IRP สู่การมีฐานวัตถุดิบของตนเอง (Backward Integration)
ทั้งนี้ก่อนการจัดตั้ง APT, IRP ซื้อเม็ดพลาสติก PET ขั้นกลาง (Amorphous resin) จากบริษัท อินโดโพลี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่เกี่ยวข้อง ดำเนินธุรกิจหลักผลิตเม็ดพลาสติกสำหรับอุตสาหกรรมสิ่งทอ โดยในปี 2545 และ 2546 มูลค่าการซื้อเม็ดพลาสติก PET ขั้นกลางจากบริษัท อินโดโพลี จำกัด มีมูลค่า 573 และ 322 ล้านบาทตามลำดับ อย่างไรก็ตามจะไม่มีรายการซื้อขายเม็ดพลาสติก PET ขั้นกลาง ระหว่าง IRP และ บริษัท อินโดโพลี จำกัด ภายหลังการก่อตั้ง APT เมื่อพฤษภาคม 2546 เป็นต้นไป (รายละเอียดตามหัวข้อ 2.12 รายการระหว่างกัน)

SPT ประกอบธุรกิจผลิตเม็ดพลาสติก PET แบบครบวงจร ตั้งอยู่ในเมืองเอชโบโร รัฐนอร์ทแคโรไลนา ประเทศสหรัฐอเมริกา โดยมีกำลังการผลิต 80,000 ตันต่อปี การได้มาซึ่งกิจการของ SPT สอดคล้องกับความมุ่งหวังของบริษัทฯที่จะขยายบทบาทในตลาดโลกและมีฐานการผลิตในสหรัฐอเมริกาซึ่งเป็นตลาดเม็ดพลาสติก PET ที่สำคัญ

ผลจากการได้มาซึ่งกิจการดังกล่าวข้างต้น ทำให้ IRP มีสถานะเป็น Holding & Operating Company ในธุรกิจผลิตเม็ดพลาสติก PET โดยมี APT และ SPT เป็นบริษัทย่อยที่ IRP ถือหุ้นทั้งจำนวน (รายละเอียดปรากฏในข้อ 2.11 เรื่องรายการระหว่างกัน)

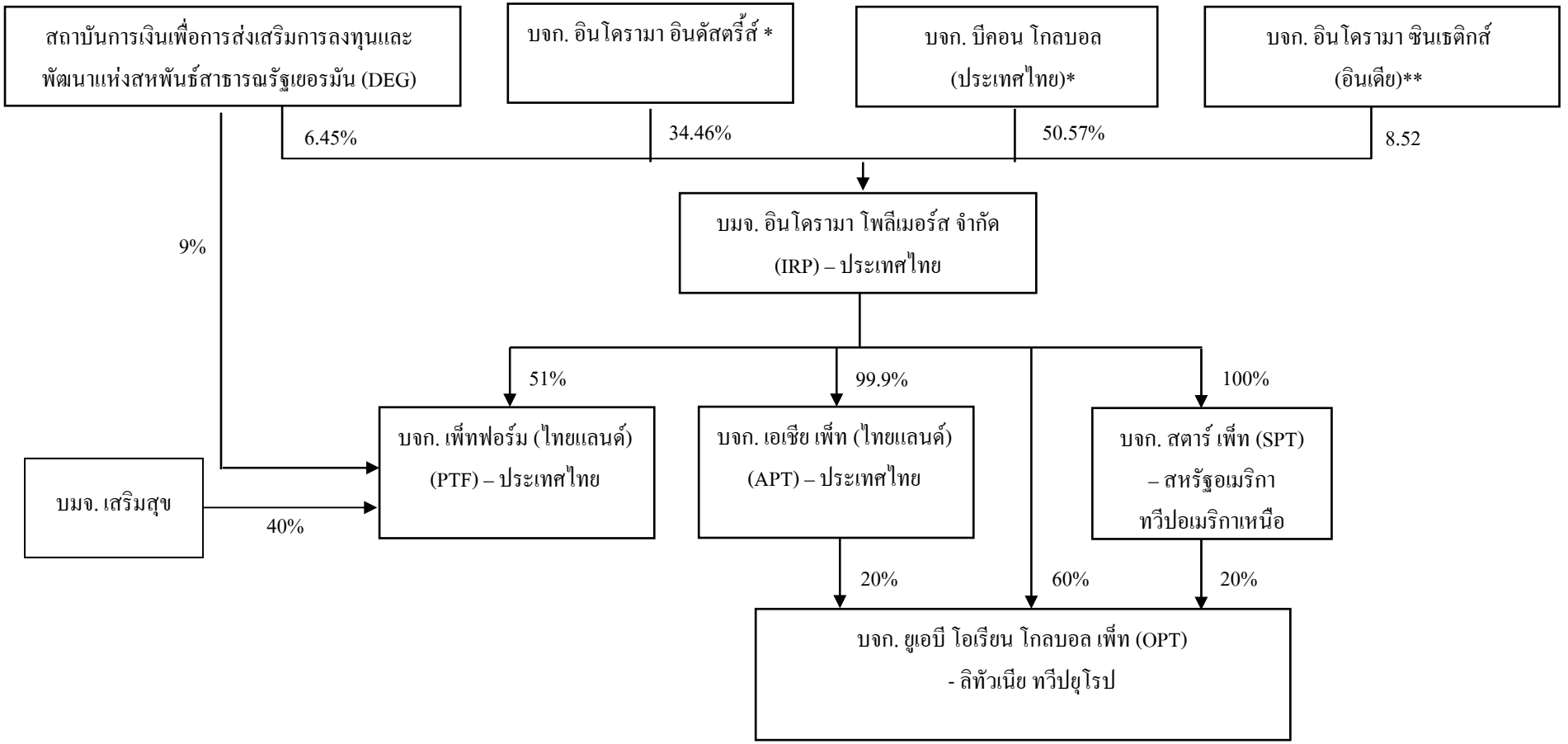
เพื่อเสริมความแข็งแกร่งของกลุ่มบริษัทในตลาดเม็ดพลาสติก PET ระดับโลกและเพื่อความโปร่งใสในโครงสร้างการถือหุ้น IRP ได้เข้าถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 60 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วของบริษัท ยูเอบี โอเรียน โกลบอล เพ็ท จำกัด (“OPT”) เป็นจำนวน 13.5 ล้านยูโร ในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ ทั้งนี้ APT และ SPT ต่างก็ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 20 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วของ OPT อยู่แต่เดิมก่อนที่ IRP จะเข้าถือหุ้นใน OPT ดังนั้น

การเข้าถือหุ้นใน OPT ทำให้ IRP เป็นผู้ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมในสัดส่วนรวมร้อยละ 100 ของหุ้นที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วของ OPT (รายละเอียดปรากฏในข้อ 2.11 เรื่องรายการระหว่างกัน) ขณะนี้ OPT กำลังดำเนินการโครงการลงทุนใหม่ที่เมืองไคลเปดา (Klaipeda) ประเทศลิทัวเนีย (Lithuania) ทวีปยุโรป โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นโรงงานผลิตเม็ดพลาสติก PET แบบครบวงจร มีกำลังการผลิต 198,000 ตันต่อปี เงินลงทุนตามโครงการเท่ากับ 80 ล้านยูโร

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 8/2547 ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2547 ได้มีมติยืนยันการแปรสภาพบริษัทฯ เป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเปลี่ยนชื่อบริษัทฯ จากบริษัท อินโดเพ็ท (ไทยแลนด์) จำกัด เป็น บริษัท อินโดรามา โพลีเมอร์ส จำกัด (มหาชน) และมีมติให้เปลี่ยนมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ จากหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท รวมทั้งให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 1,062,197,870 บาท เป็น 1,450,000,000 บาท เพิ่มขึ้นจำนวน 387,802,130 หุ้น โดยเป็นการออกหุ้นสามัญใหม่ ซึ่งจะจัดสรรจำนวน 364,182,130 หุ้น เสนอขายแก่ประชาชนทั่วไป และจำนวนที่เหลือให้คงไว้เพื่อจัดสรรแก่กรรมการและพนักงานของบริษัทฯต่อไป นอกจากนี้ที่ประชุมยังมีมติให้นำหลักทรัพย์ของบริษัทฯเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

2.3 <u>ภาพรวมการประกอบธุรกิจ</u>

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วยกิจการต่อไปนี้



หมายเหตุ : * กลุ่มนายอาลก โลเฮีย เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ปลายทางของบริษัท อินโดรามา อินดัสตรี้ส์ จำกัด (เดิมชื่อ บจก. อินโดเวิร์ธ) ในสัดส่วนร้อยละ95 และบริษัทบีคอน โกลบอล (ประเทศไทย) จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99

**เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์บอมเบย์ ประเทศอินเดีย (“BSE”) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศอินเดีย (“NSE”)

รายละเอียดของกิจการในกลุ่มบริษัท

2.3.1 บริษัท อินโดรามา โพลีเมอร์ส จำกัด ("บริษัทฯ" หรือ "IRP")

IRP ประกอบธุรกิจผลิตเม็ดพลาสติก PET เพื่อใช้ในการผลิตขวดน้ำดื่ม (Bottle Grade) ได้แก่ ขวดน้ำอัดลม น้ำดื่ม ชาเย็น น้ำผลไม้ เบียร์ เป็นต้น โดยบริษัทฯเป็นผู้ผลิตเม็ดพลาสติก PET รายแรกในประเทศไทย โรงงานของ IRPเป็นสายการผลิตที่ใช้กระบวนการ Solid State Polymerization (SSP) ซึ่งจะแปลง Amorphous resin เป็นเม็ดพลาสติก PET เพื่อจำหน่ายทั้งภายในประเทศ ภายในภูมิภาค และส่งออกไปยังประเทศต่างๆทั่วโลก บริษัทฯเริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์โดยมีกำลังการผลิต 21,600 ตันต่อปี และได้มีการขยายกำลังการผลิตเรื่อยมา จนปัจจุบันกำลังการผลิตของบริษัทฯเท่ากับ 90,000 ตันต่อปี บริษัทฯ มีบริษัทย่อยทั้งสิ้น 3 บริษัท ทำธุรกิจผลิตเม็ดพลาสติก PET และมีบริษัทย่อย 1 แห่งที่เป็นอุตสาหกรรมปลายน้ำ (Downstream Operations) โดยผลิตพลาสติกขึ้นรูปขวด (Preforms) และฝาขวดพลาสติก (Closures) 1 บริษัท ดังรายละเอียดที่จะกล่าวถึงต่อไป

2.3.2 บริษัท เพ็ทฟอร์ม (ไทยแลนด์) จำกัด ("PTF")

PTF ประกอบธุรกิจผลิตผลิตภัณฑ์ต่อเนื่องของเม็ดพลาสติก PET (อุตสาหกรรมปลายน้ำ) ได้แก่ พลาสติกขึ้นรูปขวด (Preforms) และฝาขวดที่ทำจาก HDPE (HDPE Closures) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2539 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 75 ล้านบาทโดยเป็นการร่วมทุนระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) และ บริษัทเพื่อการลงทุนและพัฒนาแห่งสหพันธ์สาธารณรัฐเยอรมนี (DEG) ด้วยสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 51 ร้อยละ 40 และร้อยละ 9 ตามลำดับ บมจ. เสริมสุขเป็นผู้ผลิตเครื่องดื่ม PEPSI แต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทย และเป็นผู้ใช้ (End-user) Preforms และ Closures สำหรับการบรรจุน้ำอัดลม น้ำดื่ม และเครื่องดื่มอื่นๆ ในขวด PET จากการดำเนินงานของ PTF ช่วยให้ IRP สามารถร่วมกับผู้ใช้ผลิตภัณฑ์ในการพัฒนาคุณสมบัติของผลิตภัณฑ์เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานสากล ทั้งนี้ โรงงานของ PTF ตั้งอยู่ในบริเวณเดียวกับโรงงานของบริษัทฯ ในจังหวัดลพบุรี ซึ่งเอื้อประโยชน์ต่อขั้นตอนการผลิตต่อเนื่องและช่วยลดต้นทุนค่าขนส่งสำหรับกลุ่มบริษัท

2.3.3 บริษัท เอเชีย เพ็ท (ไทยแลนด์) จำกัด ("APT")

APT ประกอบธุรกิจผลิตเม็ดพลาสติก หรือ Amorphous Resin ซึ่งเป็นการขยายธุรกิจของ IRP สู่การมีฐานวัตถุดิบของตนเอง (Backward Integration) โดยมีกำลังการผลิต 110,000 ตันต่อปี โดยมี วัตถุประสงค์หลักเพื่อใช้เป็นวัตถุดิบในกระบวนการผลิตของ IRP รวมทั้งจำหน่ายแก่ลูกค้าภายนอก ทั้ง ในประเทศและต่างประเทศ ด้วยผลิตภัณฑ์เกรดต่างๆกันไป Amorphous Resin เป็นเม็ดพลาสติกที่ผลิตจาก ผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี PTA (Purified Terephthalic Acid) และ MEG (Mono Ethylene Glycol) ที่ผ่านกระบวนการ Continuous Polycondensation (CP) APT ตั้งอยู่ในบริเวณเดียวกับโรงงานของบริษัทฯ ในจังหวัดลพบุรี ซึ่งเอื้อประโยชน์ต่อขั้นตอนการผลิตต่อเนื่องและช่วยลดต้นทุนการผลิตสำหรับกลุ่มบริษัทฯ โดย APT ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 2 กรกฎาคม 2544 และเริ่มดำเนินการผลิตเมื่อเดือนพฤษภาคม 2546 ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วจำนวน 450 ล้านบาท โดยมีบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 99.99 ตั้งแต่เดือนกันยายน 2547

2.3.4 สตาร์ เพ็ท จำกัด ("SPT")

SPT ประกอบธุรกิจผลิตเม็ดพลาสติก PET โดยมีสายการผลิตครบวงจรทั้งกระบวนการ CP และ SSP มีกำลังการผลิต 80,000 ตันต่อปี โรงงานตั้งอยู่ที่เมืองเอชโบโร รัฐนอร์ทแคโรไลนา ประเทศสหรัฐอเมริกา

กิจการก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2546 โดยการซื้อสินทรัพย์มาจาก Tiepet Inc. ซึ่งเป็นบริษัทในเครือของกลุ่ม Tietex สหรัฐอเมริกา ซึ่งมีธุรกิจหลักเป็นผู้ผลิตสิ่งทอ การซื้อสินทรัพย์ดังกล่าวดำเนินการภายหลังจากที่ที่ปรึกษาภายนอก KPMG, USA ทำการตรวจสอบกิจการด้านการเงินและการบัญชี และ Cadwalader, Wichersham & Taft, USA ทำการตรวจสอบด้านกฎหมาย โดย IRP มีจุดมุ่งหมายที่จะเพิ่มบทบาทในตลาดการค้าโลกและสร้างฐานลูกค้าในทวีปอเมริกาเหนือซึ่งเป็นตลาดบริโภคเม็ดพลาสติก PET ที่ใหญ่ที่สุด มูลค่าของทรัพย์สินที่ซื้อมาจากการเข้าตรวจสอบกิจการและทรัพย์สินเท่ากับ 34.5 ล้านเหรียญสหรัฐ หรือ 431 เหรียญสหรัฐต่อตัน ซึ่งเป็นต้นทุนโครงการที่ต่ำ นอกจากนี้ โรงงานดังกล่าวยังเป็นโรงงานที่พร้อมจะดำเนินการผลิตที่เพียบพร้อมด้วยสิ่งอำนวยความสะดวกและสาธารณูปโภคต่างๆ ทั้งรถไฟ ถนน ที่ดินส่วนเกินสำหรับการขยายงานในอนาคต และทีมผู้บริหาร แหล่งเงินลงทุนในการซื้อทรัพย์สินรวมทั้งเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานจำนวน 12 ล้านเหรียญสหรัฐมาจากส่วนของผู้ถือหุ้น และอีก 25 ล้านเหรียญสหรัฐมาจากเงินกู้ระยะยาว การซื้อโรงงานแล้วเสร็จและเริ่มเปิดดำเนินงานในเดือนเมษายน 2546 จนปัจจุบันมีการผลิตเต็มกำลังการผลิตแล้ว กิจการมีกำไรนับตั้งแต่เริ่มดำเนินงาน และมีการขยายฐานลูกค้าไปยังผู้แปรรูปขวด (Converters) รายใหญ่โดยทำสัญญาระยะยาว ใช้ราคาอิงกับตลาดและราคา On Spot โดย SPT มีโครงการที่จะขยายกำลังการผลิตเม็ดพลาสติก PETเพิ่มอีก 36,000 ตันต่อปี คาดว่าจะเริ่มการผลิตส่วนขยายนี้ได้ภายในเดือนพฤษภาคม 2548 ปัจจุบัน SPT มีทุนจดทะเบียนที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วจำนวน 12 ล้านเหรียญสหรัฐ (480 ล้านบาท คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐ เท่ากับ 40 บาท) โดยมีบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นทั้งหมดตั้งแต่เดือนกันยายน 2547

2.3.5 บริษัท ยูเอบี โอเรียน โกลบอล เพ็ท จำกัด (“OPT”)

OPT มีโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเม็ดพลาสติก PET ครบวงจร ด้วยกำลังการผลิต 198,000 ตันต่อปี ด้วยสายการผลิตครบวงจรทั้งกระบวนการ CP และ SSP ตั้งอยู่ที่เมืองไคลเปดา (Klaipeda) ประเทศลิทัวเนียในทวีปยุโรป เมืองไคลเปดาอยู่ในเขตส่งเสริมการลงทุน (Free Economic Zone) สำหรับธุรกิจอุตสาหกรรม โดยเป็นเมืองท่าสำคัญที่สามารถใช้งานได้ในทุกสภาพอากาศ

เพราะปลอดจากการแข็งตัวเป็นน้ำแข็งในช่วงฤดูหนาว

มีระบบการบรรทุกและขนส่งสินค้าทางรถและรถไฟเชื่อมต่อกับยุโรปทางด้านทิศตะวันตกและรัสเซียทางด้านทิศตะวันออก OPT เช่าที่ดินโรงงานจากเขตส่งเสริมการลงทุน การก่อสร้างโรงงานและติดตั้งเครื่องจักรได้เริ่มดำเนินการแล้ว โดยได้มีการทำสัญญากู้เงินกับสถาบันการเงินและสัญญาก่อสร้างและจัดหาเครื่องจักรอุปกรณ์เรียบร้อยแล้ว OPT มีทุนจดทะเบียนที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วจำนวน 77,684,000 ลิทัส (เทียบเท่า 22.5 ล้านยูโร คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยน 1 ยูโร เท่ากับ 3.4528 ลิทัส หรือเทียบเท่า 1,125 ล้านบาท คำนวณจากอัตราแลกเปลี่ยน 1 ยูโร เท่ากับ 50 บาท) โดยมีบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 60 ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2547 สำหรับหุ้นส่วนที่เหลือถือโดย APT ในสัดส่วนร้อยละ 20 และ SPT อีกร้อยละ 20 ดังนั้นบริษัทฯ จึงเป็นผู้ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมใน OPT ในสัดส่วนทั้งสิ้นร้อยละ 99.9 ปัจจุบัน OPT อยู่ระหว่างการดำเนินการก่อสร้างโรงงาน

โดยได้รับการสนับสนุนทั้งในรูปของทุนส่วนของผู้ถือหุ้นและเงินกู้ยืมเพื่อใช้ในการดำเนินงานทั้งจำนวนแล้ว รวมทั้งได้มีการทำสัญญาการก่อสร้างและจัดหาวัสดุเครื่องจักรอุปกรณ์กับผู้ขายที่มีประสบการณ์และชื่อเสียงในธุรกิจนี้เป็นอย่างดีแล้ว คาดว่า OPT จะสามารถเริ่มดำเนินการผลิตในเชิงพาณิชย์ได้ในไตรมาส 1 ปี 2549

2.4 นโยบายการแบ่งการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

กลุ่มบริษัทมีนโยบายมุ่งเน้นธุรกิจการผลิตเม็ดพลาสติก PET รวมไปถึงการขยายสู่อุตสาหกรรมปลายน้ำอื่นๆ เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าในประเทศไทย บริษัทฯและบริษัทย่อยได้มีการตั้งฐานการผลิตทั้งในทวีปเอเชีย และทวีปอเมริกาเหนือ และกำลังริเริ่มโครงการใหม่ในทวีปยุโรป เพื่อให้ครอบคลุมตลาดการค้าโลกและเข้าถึงลูกค้าในแต่ละภูมิภาคได้ทั่วถึงและใกล้ชิดมากขึ้น บริษัทต่างๆในกลุ่มมีการทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องและต่อเนื่องกัน ซึ่งจะเป็นการเอื้อประโยชน์แก่กันในการเข้าถึงลูกค้าได้มากขึ้น ช่วยลดค่าขนส่งสินค้า และสามารถแข่งขันได้ในตลาด ทั้งนี้แต่ละโรงงานต่างก็มีตลาดที่แน่นอนในระดับภูมิภาค ทำให้มั่นใจได้ว่า ส่วนแบ่งการตลาดของกลุ่มจะเพิ่มสูงขึ้น ทั้งนี้ ในช่วงหลายปีที่ผ่านมา IRP มีการดำเนินธุรกิจเติบโตเรื่อยมาทั้งในส่วนที่เป็นของบริษัทฯเอง และส่วนของบริษัทย่อยต่างๆ

2.5 โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ของ IRP และบริษัทย่อย สามารถจำแนกได้ดังนี้

- รายได้จากการผลิตและจำหน่ายเม็ดพลาสติก PET
- รายได้จากการผลิตและจำหน่าย Preforms และ Closures

ทั้งนี้ รายได้จากการขายของ IRP และบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังตารางต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายได้	งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ						งบการเงินรวม*					
	2545		2546		ปี 2547		2545		2546		ปี 2547	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้ของบริษัทฯและบริษัทย่อย												
จำแนกตามผลิตภัณฑ์สินค้า												
- PET Polymers	1,240.36	100.0%	2,732.27	100.0%	4,063.51	100.0%	1,021.78	73.7%	4,611.64	91.4%	8,770.59	94.6%
- Preforms & closures							364.31	26.3%	433.45	8.6%	505.06	5.4%
รายได้จากการขายรวม	1,240.36	100.0%	2,732.27	100.0%	4,063.51	100.0%	1,386.09	100.0%	5,045.09	100.0%	9,275.65	100.0%
จำแนกตามภูมิศาสตร์												
- ยอดขายภายในประเทศ	804.65	64.9%	1,417.71	51.9%	1,520.47	37.4%	894.92	64.6%	1,672.21	33.1%	2,605.99	28.1%
- ยอดขายต่างประเทศ	435.72	35.1%	1,314.55	48.1%	2,543.04	62.6%	491.18	35.4%	3,372.88	66.9%	6,669.66	71.9%
รายได้จากการขายรวม	1,240.36	100.0%	2,732.26	100.0%	4,063.51	100.0%	1,386.09	100.0%	5,045.09	100.0%	9,275.65	100.0%

* งบการเงินรวมสำหรับปี 2545 เป็นงบการเงินรวมของ IRP และ PTF ส่วนงบการเงินรวมปี 2546 และ 2547 เป็นงบการเงินรวมประหนึ่งทำใหม่ของ IRP, PTF, APT และ SPT

2.6 <u>เป้าหมายการดำเนินธุรกิจ</u>

กิจการของ IRP ได้มีการเติบโตอย่างต่อเนื่องในช่วงหลายปีที่ผ่านมา จากธุรกิจระดับประเทศ เป็นระดับภูมิภาค จนขณะนี้สู่การเป็นธุรกิจระดับโลก และเมื่อพิจารณาจากปัจจัยทางด้านกำลังการผลิต, ปริมาณที่ผลิต และ เครือข่ายทางการตลาดแล้ว กลุ่ม IRP จัดเป็นหนึ่งในผู้ผลิตเม็ดพลาสติก PET ชั้นนำของโลก บริษัทฯมีเป้าหมายที่ชัดเจนในการที่จะรักษาความเป็นผู้นำในภูมิภาคและสร้างความแข็งแกร่งสู่ตลาดการค้าโลก

บริษัทฯได้มีการจัดตั้งโรงงานในทวีปที่เป็นตลาดผู้บริโภคเม็ดพลาสติก PET ที่สำคัญ ได้แก่ เอเชีย และอเมริกาเหนือ และขณะนี้กำลังจัดตั้งโครงการใหม่ในยุโรป ซึ่งทั้ง 3 ทวีปมีความต้องการบริโภครวมร้อยละ 88 ของความต้องการรวมทั่วโลก และเพื่อให้องค์กรมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง นอกเหนือจากการที่บริษัทฯได้มีการเจาะตลาดผู้บริโภคสำคัญๆแล้ว บริษัทฯยังมีโครงการขยายกำลังการผลิตสำหรับโรงงานที่มีอยู่ในปัจจุบัน รวมทั้งซื้อโรงงานที่ตั้งอยู่ใกล้ตลาดผู้บริโภคเมื่อมีโอกาสที่เหมาะสม เหตุจูงใจในการลงทุนในอุตสาหกรรม PET มาจากพลวัตของตลาด ในภูมิภาคนี้ซึ่งมีลู่ทางสดใสและมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องมาตลอด ประกอบกับลู่ทางและศักยภาพของตลาดโลกในระยะยาว ทั้งนี้ข้อได้เปรียบของผู้ผลิตซึ่งอยู่ในภูมิภาคเดียวกับตลาดผู้บริโภค คือ การที่สามารถส่งสินค้าไปยังผู้ใช้หรือผู้บริโภคได้ในเวลาอันรวดเร็วและมีประสิทธิภาพ อีกทั้งช่วยลดต้นทุนค่าขนส่งและสามารถเน้นให้บริการลูกค้าในแต่ละตลาดได้ดี ยิ่งขึ้น

IRP มีจุดมุ่งหมายชัดเจนที่จะทำหน้าที่เป็นกลไกของกลุ่มนายอาลก โลเฮีย ในการลงทุนในธุรกิจ เม็ดพลาสติก PET ต่างๆทั่วโลกในอนาคต ซึ่งจะช่วยให้การขยายธุรกิจเป็นไปอย่างสะดวกราบรื่น และช่วยเสริมให้กลุ่มธุรกิจเป็นองค์กรระดับโลกอย่างแท้จริง โดยให้บริการแก่ลูกค้าอย่างรวดเร็ว มีคุณภาพ และมีประสิทธิภาพด้านต้นทุน

กลุ่มบริษัท เชื่อมั่นในการทำงานร่วมกับคู่ค้าต่างๆ ได้แก่ ลูกค้า ผู้ขายวัตถุดิบ และผู้จัดหาเทคโนโลยี สู่การพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ และเสริมบทบาทของ PET ในความเป็นเลิศด้านวัสดุบรรจุภัณฑ์ จุดแข็งที่สำคัญในการที่จะช่วยให้กลุ่มบริษัทบรรลุเป้าหมายทางธุรกิจ ได้แก่ การมีโครงสร้างต้นทุนที่แข่งขันได้ การทำกำไรอย่างต่อเนื่อง การเข้าถึงตลาดโลก การมีแหล่งวัตถุดิบ ตลอดจนการมีโรงงานระดับมาตรฐานสากลและทีมผู้บริหารที่มีประสบการณ์

ในสภาวะที่ตลาดมีวิวัฒนาการและการเติบโตอย่างมากและต่อเนื่อง IRP มีศักยภาพและความสามารถที่จะเติบโตไปควบคู่กับตลาด โดยมีเป้าหมายของการมีมาตรฐานการดำเนินงานแบบสากล ซึ่งบริษัทฯจะใช้มาตรฐานการดำเนินงานเหล่านี้กับคู่ค้าของบริษัทฯ ทั้งที่เป็นลูกค้าของบริษัทฯและผู้ขายวัตถุดิบหรือวัสดุอุปกรณ์ต่างๆแก่บริษัทฯ

ความเป็นมาดังกล่าวข้างต้นชี้ให้เห็นถึงวิสัยทัศน์ของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานให้บรรลุเป้าหมายทางธุรกิจในระดับโลก โดยเน้นเรื่องของทรัพยากรบุคคลกระบวนการผลิตผลิตภัณฑ์และความสามารถในการทำกำไรเพื่อการเติบโตอย่างต่อเนื่องและรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้นของธุรกิจ

2.7 <u>สิทธิประโยชน์และเงื่อนไขต่างๆ</u>

IRP และบริษัทย่อยในประเทศไทย ได้แก่ APT และ PTF ได้รับการส่งเสริมจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ) โดยได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆตามพระราชบัญญัติการส่งเสริมการลงทุนอุตสาหกรรม พ.ศ. 2520 บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดที่ระบุในบัตรส่งเสริมการลงทุน ทั้งนี้สามารถดูรายละเอียด

สิทธิประโยชน์ได้ที่ www.boi.go.th บริษัทฯได้รับการส่งเสริมจากบีโอไอสำหรับการผลิตเม็ดพลาสติก PET ประเภท 6.17 การผลิตเม็ดพลาสติก (PET Resin) ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1223/2538

	บัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1223/2538
ประเภทธุรกิจ	การผลิตเม็ดพลาสติก (PET Resin) ประเภท 6.17 การผลิตเม็ดพลาสติก (PET resin)
วันที่ได้รับการส่งเสริม	24 มกราคม 2538

APT ได้รับการส่งเสริมสำหรับการผลิตเม็ดพลาสติก PET ประเภท 6.5 กิจการผลิตผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีตามบัตรส่งเสริมการลงทุน เลขที่ 1554 (1)/2544

	สิทธิบัตร เลขที่ 1554 (1)/2544
ประเภทธุรกิจ	การผลิตเม็ดพลาสติก (PET Resin) ประเภท 6.5 กิจการผลิตผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี
วันที่ได้รับการส่งเสริม	2 กรกฎาคม 2544

PTF ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากบีโอไอดังนี้

- การลงทุนในกิจการผลิตขวดพลาสติกกึ่งสำเร็จรูป ประเภท 6.12 การผลิตผลิตภัณฑ์พลาสติกหรือเคลือบด้วยพลาสติก ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน เลขที่ 1474/2540
- การลงทุนในกิจการผลิตฝาขวดพลาสติก ประเภท 6.12 การผลิตผลิตภัณฑ์พลาสติกหรือเคลือบด้วยพลาสติก ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน เลขที่ 1486/2541
- การลงทุนในกิจการผลิตพลาสติกขึ้นรูปขวด (Preforms) ประเภท 6.9 กิจการผลิตผลิตภัณฑ์พลาสติกหรือเคลือบด้วยพลาสติก ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน เลขที่ 1505 (1)/2544
- การลงทุนในกิจการผลิตฝาขวดพลาสติก ประเภท 6.9 กิจการผลิตผลิตภัณฑ์พลาสติกหรือเคลือบด้วยพลาสติก ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน เลขที่ 1764 (2)/2546

สิทธิประโยชน์ที่ได้รับ	เลขที่บัตรส่งเสริม			
	1474/2540	**1486/2541**	**1505(1)/2544**	**1764(2)/2546**
ประเภทธุรกิจ	ผลิตขวดพลาสติกกึ่งสำเร็จรูป ประเภท 6.12 กิจการผลิตผลิตภัณฑ์พลาสติกหรือเคลือบด้วยพลาสติก	ผลิตฝาขวดพลาสติก ประเภท 6.12 กิจการผลิตผลิตภัณฑ์พลาสติกหรือเคลือบด้วยพลาสติก	ผลิตขวดพลาสติกกึ่งสำเร็จรูป ประเภท 6.9 กิจการผลิตผลิตภัณฑ์พลาสติกหรือเคลือบด้วยพลาสติก	ผลิตฝาขวดพลาสติก ประเภท 6.9 กิจการผลิตผลิตภัณฑ์พลาสติกหรือเคลือบด้วยพลาสติก
วันที่ได้รับการส่งเสริม	28 มิถุนายน 2540	2 พฤศจิกายน 2541	10 สิงหาคม 2544	24 ธันวาคม 2546

สิทธิประโยชน์ทางภาษี

IRPและบริษัทย่อยได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเงินได้นิติบุคคล ตามพระราชบัญญัติการส่งเสริมการลงทุนอุตสาหกรรม พ.ศ. 2520 สำหรับการดำเนินธุรกิจในประเทศไทย และในกรณีของการดำเนินธุรกิจในสหรัฐอเมริกา ได้รับสิทธิประโยชน์ตามกฎหมายทางภาษีสำหรับภาษีค้างจ่าย (Deferred Tax) โดยสามารถเรียกร้องเงินค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ถาวรในอัตราเร่งตามกฎหมายทางภาษีได้ รวมทั้งได้รับสิทธิประโยชน์ต่างๆจากเขตส่งเสริมการลงทุนของประเทศลิทัวเนียสำหรับโครงการดังกล่าวด้วย

รายละเอียดของสิทธิประโยชน์ทางภาษีมีดังนี้

กลุ่มบริษัท	ที่ตั้ง	สิทธิประโยชน์	ระยะเวลามีผลบังคับ
IRP	ประเทศไทย	ตามบีโอไอ – ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 50 เป็นเวลา 5 ปี	จนถึง พ.ย. 2551
PTF	ประเทศไทย	ตามบีโอไอ – ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลทั้งจำนวน เป็นเวลา 8 ปี ตามบีโอไอ – ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 50 เป็นเวลา 5 ปี	จนถึง ก.พ. 2549 (Preform) จนถึง ม.ค. 2551 (Closure) จนถึง ก.พ. 2554 (Closure)
APT	ประเทศไทย	ตามบีโอไอ – ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลทั้งจำนวน เป็นเวลา 8 ปี	จนถึง พ.ค. 2554
SPT	สหรัฐอเมริกา	ตามกฎหมายภาษีสหรัฐ - เรียกร้องเงินค่าเสื่อมราคาเวลา 5 ปี	เริ่มปี 2546
OPT	ลิทัวเนีย	ผลประโยชน์พื้นฐานของเขตส่งเสริมการลงทุน ตามกฎหมายลิทัวเนีย : - ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลทั้งจำนวนเป็นเวลา 5 ปี - ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 50 เป็นเวลา 10 ปี	จนถึง พ.ค. 2552 จนถึง พ.ค. 2562

ตามประมวลรัษฎากรIRPไม่ต้องจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับรายได้จากเงินปันผลที่ได้รับจากบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศไทย หากถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าว ร้อยละ 25 ขึ้นไป ปัจจุบันบริษัทฯถือหุ้นร้อยละ 99.9 ใน APT และร้อยละ 51 ใน PTF ในขณะเดียวกัน OPT สามารถจ่ายเงินปันผลที่ปลอดภาษีแก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งได้แก่ IRP, APT และ SPT เป็นเวลา 5 ปี