

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 ประวัติความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

2.1.1 ประวัติความเป็นมา

บริษัท โตโย-ไทย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) จัดทะเบียนจัดตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2528 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 20 ล้านบาท เพื่อประกอบธุรกิจการให้บริการด้านการออกแบบวิศวกรรม การจัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ และการก่อสร้างโรงงานแบบครบวงจร (Integrated Engineering, Procurement and Construction, Integrated EPC) ภายใต้การร่วมทุนกันของ Toyo Engineering Corporation (“TOYO”) (ประเทศญี่ปุ่น) และบมจ. อิตาเลียนไทย ดีเวล๊อปเมนต์ (“ITD”) รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้อง ในสัดส่วนร้อยละ 49.0 และ ร้อยละ 51.0 ตามลำดับ โดยจัดเป็นบริษัทผู้ให้บริการ Integrated EPC รายแรกและรายเดียวของประเทศ ไทยที่มีความสามารถในการให้บริการอย่างครบวงจรด้วยตนเอง โดยไม่ต้องพึ่งพาผู้ถือหุ้นจากต่างประเทศ ทั้งนี้ บริษัทมีประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญในด้านการออกแบบวิศวกรรม (Engineering Design) การจัดซื้อจัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ (Procurement of Machinery and Equipment) และการรับเหมาก่อสร้างโรงงาน อุตสาหกรรม (Construction of Turn-key Projects for Industrial and Process Plants) ซึ่งครอบคลุมถึงระบบการผลิต ระบบสาธารณูปโภคของโรงงาน และระบบการจัดเก็บ ลำเลียง และขนส่งผลิตภัณฑ์ ทั้งนี้ ขอบเขตขนาดโครงการที่บริษัทให้บริการอยู่ในปัจจุบันจะมีมูลค่าไม่เกิน 300 ล้านดอลลาร์สหรัฐ โดยกลุ่มลูกค้าของบริษัท ได้แก่ ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมพลังงาน ปิโตรเคมี เคมีภัณฑ์ และอื่น ๆ

ด้วยความเป็นผู้นำในการให้บริการ Integrated EPC ตลอดระยะเวลากว่า 24 ปีที่ผ่านมา บริษัทประสบความสำเร็จในการให้บริการออกแบบและก่อสร้างโรงงานต่าง ๆ มากกว่า 160 โครงการ ทำให้บริษัทมีชื่อเสียง และได้รับความไว้วางใจอย่างสูงจากลูกค้า ไม่ว่าจะเป็นในเรื่องคุณภาพของงานการออกแบบและการก่อสร้าง การส่งมอบงานได้ตามกำหนดการ และความปลอดภัยในการดำเนินงาน

บริษัทได้เล็งเห็นแนวโน้มการเติบโตของความต้องการงานบริการ Integrated EPC ที่มีอยู่อย่างต่อเนื่อง ทั้งจากลูกค้าในประเทศและต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งสำหรับลูกค้าในอุตสาหกรรมพลังงานและปิโตรเคมี ความพร้อมของวิศวกรบริษัทในการจัดการโครงการที่มีมูลค่าสูงและงานที่ใช้เทคโนโลยีวิศวกรรมที่ซับซ้อน และความสามารถในด้านต้นทุนค่าใช้จ่ายจัดการโครงการที่ต่ำกว่าคู่แข่ง บริษัทจึงมีนโยบายที่จะเพิ่มการรับงานโครงการในต่างประเทศให้มากขึ้น โดยเฉพาะในประเทศเวียดนาม จีน สหรัฐอเมริกา แอฟริกา และกลุ่มประเทศ ตะวันออกกลาง เป็นต้น และขยายขอบเขตการให้บริการให้ครอบคลุมโครงการที่มีมูลค่าระหว่าง 300 – 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และเพื่อเป็นการเตรียมความพร้อมด้านสถานะทางการเงิน และเสริมสร้างความน่าเชื่อถือ สำหรับลูกค้าในต่างประเทศ บริษัทจึงมีแผนที่จะเสนอขายหุ้นต่อประชาชนและนำหุ้นเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในครั้งนี้

2.1.2 พัฒนาการที่สำคัญ

ปี 2528

- บริษัท โตโย-ไทย คอร์ปอเรชั่น จำกัด จัดตั้งขึ้นโดยเป็นการร่วมทุนระหว่าง กลุ่ม ITD และ TOYO ด้วยทุนจดทะเบียน 20 ล้านบาท เป็นบริษัทที่ดำเนิน

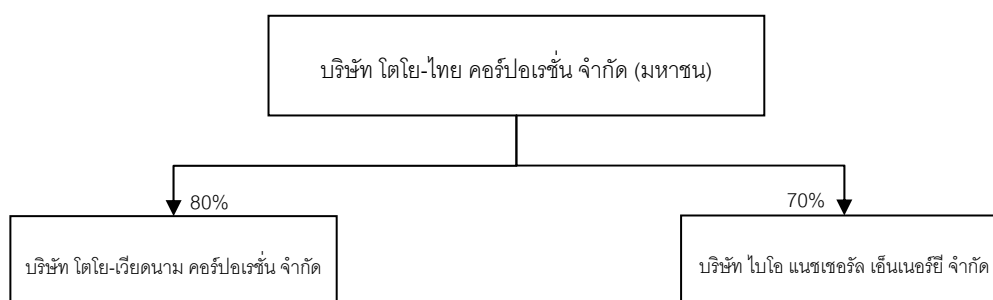
ธุรกิจให้บริการด้านการออกแบบวิศวกรรมและก่อสร้างโรงงานแบบครบวงจรรายแรกของประเทศไทย

- ปี 2539
- บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็น 100 ล้านบาท เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจของบริษัท ซึ่งจากการเพิ่มทุนดังกล่าวทำให้สัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่ม ITD ในบริษัทลดลงเหลือร้อยละ 25.0
- ปี 2540
- เพื่อเป็นการลดผลกระทบจากการชะลอตัวด้านการลงทุนในประเทศ อันเป็นผลมาจากวิกฤตเศรษฐกิจของประเทศ บริษัทเริ่มขยายธุรกิจไปยังประเทศอื่น ๆ ในเอเชีย โดยได้ก่อสร้างโรงงานปุ๋ยเคมีให้กับ Japan Vietnam Fertilizer Co. ซึ่งต่อมา บริษัทได้ประสบความสำเร็จในการให้บริการในมาเลเซีย พม่า จีน และบังคลาเทศ ในปีต่อมา
 - บริษัทจัดตั้งบริษัท โตโย-เวียดนาม คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“โตโย-เวียดนาม”) เพื่อให้บริการด้านการออกแบบวิศวกรรมและก่อสร้างโรงงานแบบครบวงจรในเวียดนาม
- ปี 2545
- บริษัทได้รับการรับรองมาตรฐานการจัดการด้านคุณภาพ ISO 9001:2000
- ปี 2546
- บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้วอีกครั้งเป็น 160 ล้านบาท เพื่อรองรับธุรกิจของบริษัทที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง
- ปี 2547
- บริษัทชนะการประมูลงานโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตสารประกอบเมทิลีนโมดิฟายด์ ไดฟีนีลมีเทน ไดไอโซไซยานเนต (Methylene Modified Diphenylmethane Diisocyanate, mMDI) จากบริษัท Bayer Polyurethane (Shanghai) ที่ประเทศจีน ซึ่งเป็นการประมูลงานแข่งกับบริษัทรับเหมาก่อสร้างต่างประเทศขนาดใหญ่ในประเทศจีน การที่บริษัทได้มีโอกาสเข้าร่วมประมูลในโครงการนี้จนได้รับสัญญาของโครงการนี้เป็นผลมาจากความสำเร็จในการผลงานการก่อสร้างโครงการ Bisphenol-A ของ Bayer ที่ประเทศไทย
- ปี 2548
- โตโย-ไทยเริ่มธุรกิจต่างประเทศเพิ่มเติมโดยได้รับความไว้วางใจในการสร้างโรงงานโพลิยูเรเทนในประเทศจีนและโรงงาน Chlor-Alkali ในประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นการให้บริการในประเทศสหรัฐอเมริกาครั้งแรกของบริษัทและเป็นการพิสูจน์ว่าความสามารถของบริษัทเป็นที่ยอมรับระดับสากล
- ปี 2549
- บจ. พีทีที โพลีเอทิลีน ว่าจ้างให้บริษัทดำเนินการสร้างโรงงานผลิต Ethane Cracker เมื่อแล้วเสร็จโรงงานนี้จะเป็นหนึ่งในโรงงานที่กำลังการผลิต Ethylene 1 ล้านตันต่อปี ซึ่งเป็นหนึ่งในโรงงานที่มีขนาดใหญ่ที่สุดของการผลิตพลาสติกประเภทนี้

- บริษัทจัดตั้งบริษัท ไบโอ แชนเชอรัล เอ็นเนอร์ยี จำกัด เพื่อประกอบธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากก๊าซมีเทน และจัดตั้งบริษัท กรีน เอทานอล จำกัด เพื่อประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงเอทานอลจากมันสำปะหลัง
- ปี 2550 ● บจ. พีทีที โพลีเอธิลีน ว่าจ้างให้บริษัทดำเนินการก่อสร้างโรงงาน LDPE และโรงงาน LLDPE เมื่อแล้วเสร็จโรงงานทั้งสองโรงงานนี้จะเป็นหนึ่งในโรงงานผลิต LDPE และ LLDPE ที่มีกำลังการผลิตพลาสติกชนิดนี้มากที่สุดในโลกโดยมูลค่าโครงการรวมกว่า 9,000 ล้านบาท
- ปี 2551 ● บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้วเป็น 320 ล้านบาท เพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจและความเติบโตของยอดขาย
- จัดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ในเดือนกรกฎาคม
- บริษัทเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 480 ล้านบาท โดยจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 30,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายแก่กรรมการและพนักงานของบริษัท และหุ้นเพิ่มทุนที่เหลืออีก 130,000,000 หุ้น เพื่อรองรับการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชนครั้งนี้
- ปี 2552 ● เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่กรรมการและพนักงานของบริษัท จำนวน 30,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.00 บาท ทำให้บริษัทมีทุนจดทะเบียนชำระแล้วเพิ่มเป็น 350,000,000 ล้านบาท

2.2 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 28 พฤษภาคม 2552 โครงสร้างการถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัท ตลอดจนขอบเขตการดำเนินธุรกิจของแต่ละบริษัท เป็นดังนี้



บริษัท ไทโย-ไทย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

บริษัท ไทโย-ไทย คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจให้บริการด้านการออกแบบวิศวกรรม การจัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ และการก่อสร้างโรงงานแบบครบวงจร โดยมีกลุ่มลูกค้าเป้าหมายหลัก ได้แก่ผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมพลังงาน ปิโตรเคมี และเคมีภัณฑ์ ทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ

บริษัท ไทโย-เวียดนาม คอร์ปอเรชั่น จำกัด

บริษัท ไทโย-เวียดนาม คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("TVC") จัดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2540 เพื่อประกอบธุรกิจด้านการออกแบบวิศวกรรม การจัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ และการก่อสร้างโรงงานแบบครบวงจรในประเทศเวียดนาม ปัจจุบัน TVC มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 300,000 เหรียญสหรัฐ โดยบริษัทถือหุ้นร้อยละ 80 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว โดยคุณอิโรโน อิริยา ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการของบริษัท และคุณอัสซีชี สุจิอุระ อดีตกรรมการผู้จัดการของบริษัทซึ่งในปัจจุบันมิได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ถือหุ้นเท่ากันท่านละร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว

บริษัท ไบโอ แชนเซอร์ล เอ็นเนอร์ยี จำกัด

บริษัท ไบโอ แชนเซอร์ล เอ็นเนอร์ยี จำกัด ("BNE") จัดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2549 เพื่อประกอบธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากก๊าซมีเทน ซึ่งดักจับจากบ่อน้ำเสียของโรงงานผลิตเอทานอลแห่งหนึ่งของกลุ่มบริษัทพรวิไล โดยไฟฟ้าที่ผลิตได้จะถูกจำหน่ายคืนให้แก่บริษัทพรวิไล และส่วนที่เหลือจะถูกขายให้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ปัจจุบัน BNE มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 1 ล้านบาท โดยมีบริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 70 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว และมีกลุ่มบริษัทพรวิไลเป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 30 (ผู้ลงทุนสามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้จาก ส่วนที่ 2 ข้อ 6 โครงการในอนาคต)

ทั้งนี้ หากมีการลงทุนในโครงการอื่น ๆ ในอนาคต บริษัทจะมีการจัดตั้งบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมอื่น ๆ เพื่อเข้าดำเนินงาน โดยไม่อยู่ภายใต้ BNE โครงการภายใต้ BNE จะมีขนาดเล็กเนื่องจากบริษัทยังคงดำเนินธุรกิจ Integrated EPC เป็นธุรกิจหลักของบริษัท

2.3 โครงสร้างรายได้ของบริษัท

รายได้รวมของบริษัท และบริษัทย่อย สำหรับงวดปี 2548 – 2551 และงวด 3 เดือนแรกปี 2552 สามารถจำแนกได้ ดังนี้

รายได้	ปี 2549		ปี 2550		ปี 2551		งวด 3 เดือนแรก ปี 2552	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการก่อสร้างและให้บริการ	2,788.89	97.54	4,474.58	97.70	10,909.47	98.74	4,077.77	99.49
บริษัท								
- E.P.C. ^{/1}	2,415.13	84.47	4,104.84	89.63	10,527.95	95.29	3,865.27	95.01
- E.Ps.Cm. ^{/1}	301.08	10.53	309.27	6.75	266.01	2.41	140.37	3.45
TVC	72.68	2.54	60.47	1.32	115.51	1.05	42.13	1.04
ดอกเบียร์	44.39	1.55	91.14	1.99	121.94	1.10	18.87	0.46
รายได้อื่น	26.00	0.91	14.14	0.31	17.44	1.58	1.70	0.04
รวมรายได้ทั้งสิ้น	2,859.28	100.00	4,579.86	100.00	11,048.85	100.00	4,068.34	100.00

หมายเหตุ ^{/1} E = การออกแบบวิศวกรรม, P = การจัดซื้อจัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์, C = การก่อสร้างโรงงานอุตสาหกรรม, Ps = การให้บริการจัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์, Cm = การให้บริการบริหารโครงการก่อสร้าง

2.4 เป้าหมายในการดำเนินธุรกิจของบริษัท

2.4.1 การรักษาความเป็นผู้นำในธุรกิจให้บริการ Integrated EPC ในประเทศไทย

บริษัทมีเป้าหมายที่จะดำเนินธุรกิจให้บริการ Integrated EPC เป็นธุรกิจหลักของบริษัทและรักษาความเป็นผู้นำในธุรกิจให้บริการ Integrated EPC ในประเทศไทย โดยบริษัทจะมุ่งเน้นการพัฒนาขีดความสามารถของบุคลากรบริษัทอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการรักษาคุณภาพของบริการทั้งในแง่ของการออกแบบและก่อสร้างให้ได้ตามมาตรฐานสากล และการดำเนินงานให้เสร็จและสามารถส่งมอบได้ตรงตามเวลาที่กำหนด เพื่อให้สามารถแข่งขันได้กับคู่แข่งที่เป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างต่างชาติ (International EPC Contractors)

2.4.2 การเป็นหนึ่งในบริษัทผู้ให้บริการ Integrated EPC อันเป็นที่ยอมรับในความสามารถในระดับนานาชาติ

นอกจากนี้ ด้วยข้อได้เปรียบของบริษัทในด้านการมีทีมวิศวกรที่พร้อมด้วยประสบการณ์และความรู้ในทุกสาขาวิชา ผลงานการออกแบบและก่อสร้างโครงการต่าง ๆ สำหรับลูกค้าในอุตสาหกรรมปิโตรเลียมและปิโตรเคมี

ซึ่งได้รับการยอมรับอย่างสูงในเรื่องคุณภาพ และความสามารถในการควบคุมต้นทุนค่าใช้จ่ายโครงการ บริษัท ได้ตั้งเป้าหมายที่จะเป็นหนึ่งในบริษัทผู้ให้บริการ Integrated EPC อันเป็นที่ยอมรับในความสามารถในระดับนานาชาติ โดยจะขยายการรับงานในตลาดต่างประเทศ และการรับงานในโครงการขนาดใหญ่ที่มีมูลค่าระหว่าง 300 – 500 ล้านดอลลาร์สหรัฐ อันจะเป็นการเพิ่มโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจของบริษัทในอนาคต บริษัท มุ่งมั่นที่จะเพิ่มรายได้จากโครงการในต่างประเทศให้มีสัดส่วนร้อยละ 50 ของรายได้รวม ภายใน 5 ปีข้างหน้า

2.4.3 การสร้างแหล่งรายได้ที่แน่นอนจากการพัฒนาทรัพย์สินทางปัญญา การรับจ้างดำเนินงาน และการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน

บริษัทมีแผนที่จะให้บริการ Integrated EPC สำหรับลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมพลังงานทดแทนซึ่งบริษัท มองว่าจะมีแนวโน้มความต้องการสูงในอนาคต ทั้งนี้ นอกเหนือจากการให้บริการ Integrated EPC แล้ว บริษัท อยู่ระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้ในการเป็นที่ปรึกษาในการยื่นขอคาร์บอนเครดิตต่อ United Framework Convention on Climate Change การเป็นผู้วิจัยและพัฒนาทรัพย์สินทางปัญญา เช่น ลิขสิทธิ์ในเทคโนโลยีและ ขั้นตอนการผลิต (Production License) การรับจ้างดำเนินการ และการลงทุนในโครงการที่เข้าข่ายกลไกการพัฒนาที่สะอาด (Clean Development Mechanism, CDM) อาทิ โครงการปรับปรุงประสิทธิภาพพลังงานทั้ง ด้านการผลิตและการใช้พลังงาน โครงการพลังงานหมุนเวียน เช่น พลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานชีวมวล พลังงาน ลม และพลังงานน้ำขนาดเล็ก โครงการเปลี่ยนแปลงชนิดเชื้อเพลิงจากเชื้อเพลิงที่มีปริมาณคาร์บอนสูงไปเป็น เชื้อเพลิงที่มีปริมาณคาร์บอนต่ำหรือไม่มีคาร์บอนทั้งในภาคขนส่งและภาคอุตสาหกรรม โครงการเปลี่ยนของเสีย ให้เป็นแหล่งพลังงาน เช่น โครงการผลิตก๊าซชีวภาพจากแหล่งฝังกลบขยะหรือจากของเสีย เป็นต้น ซึ่งจะเป็น แหล่งรายได้ที่แน่นอน (Recurring Income) ของบริษัทในอนาคต