

บทที่ 4

ข้อมูลทั่วไปของหลักทรัพย์

ในการศึกษาครั้งนี้ ได้ใช้ข้อมูลดัชนีหุ้นกลุ่มวัสดุก่อสร้างและตกแต่งจำนวน 4 หลักทรัพย์ ได้แก่ บริษัท ปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (SCC) บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (SSI) บริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด (TPIPL) และบริษัท ไดนาสตีเซรามิค จำกัด (DCC) มาทำการศึกษา ซึ่งแต่ละหลักทรัพย์มีข้อมูลทั่วไป โดยสรุปดังนี้

4.1 หลักทรัพย์ SCC

ชื่อบริษัท ปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน)
ประเภทธุรกิจ กิจการลงทุน (Holding Company) ธุรกิจหลัก ซีเมนต์ ปิโตรเคมี กระดาษและบรรจุภัณฑ์ ผลิตภัณฑ์ก่อสร้างและธุรกิจจัดจำหน่าย
ที่ตั้งสำนักงาน สำนักงานใหญ่เลขที่ 1 ถนนปูนซีเมนต์ไทย แขวงบางซื่อ เขตบางซื่อ กรุงเทพมหานคร 10800
โทรศัพท์ 0-2586-3333, 0-2586-4444
โทรสาร 0-2587-2199, 0-2587-2201
Home Page: www.siamcement.com, www.cementthai.co.th

4.1.1 ข้อมูลพื้นฐานของบริษัท

บริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) เป็น Holding Company ของเครือซีเมนต์ไทย ซึ่งเป็นกลุ่มบริษัทอุตสาหกรรมที่ใหญ่ที่สุดของประเทศไทย มีการบริหารงานโดยการจัดแบ่งธุรกิจออกเป็น 5 กลุ่มธุรกิจ และ 2 บริษัทโฮลดิ้ง โดยประกอบไปด้วย กลุ่มธุรกิจ ซีเมนต์ ปิโตรเคมี กระดาษ และบรรจุภัณฑ์ ผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง และธุรกิจจัดจำหน่าย บริษัทโฮลดิ้ง 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท ซีเมนต์ไทยโฮลดิ้ง จำกัด ทำหน้าที่บริหารการลงทุนในธุรกิจที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักของเครือฯ และบริษัท ซีเมนต์ไทยพร็อพเพอร์ตี้ (2001) จำกัด (มหาชน) ทำหน้าที่บริหารเขตอุตสาหกรรมและอสังหาริมทรัพย์ของเครือฯ

ในปี 2546 ถึงแม้ว่าเกิดภาวะสงครามในตะวันออกกลางและการแพร่ระบาดของโรคทางเดินหายใจเฉียบพลัน (SARS) แต่ความต้องการสินค้าของเครือซีเมนต์ไทยทั้งในประเทศและ

ภูมิภาคเอเชียสูงขึ้น โดยเฉพาะเม็ดพลาสติก ปูนซีเมนต์ และกระดาษ ทำให้ผลการดำเนินงานของธุรกิจต่างๆ ของ เครือซีเมนต์ไทย ดีขึ้นอย่างมาก ทั้งนี้เป็นผลมาจากการเติบโตของตลาดในประเทศ และการที่ทุกธุรกิจในเครือฯ มีความสามารถในการปรับตัวทั้งในด้านกลยุทธ์การดำเนินงานธุรกิจและวัฒนธรรมองค์กร เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต ขายในประเทศมากขึ้น ขยายการส่งออกเพื่อเพิ่มระดับการใช้กำลังผลิต ดำเนินการลดต้นทุนการผลิต ค่าใช้จ่ายบริหาร ดอกเบี้ย ค่าใช้จ่ายทางการเงิน และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพื่อให้ทันกับสถานการณ์ทางธุรกิจและการแข่งขันที่เปลี่ยนแปลงไป โดยผลการดำเนินงานประจำปี 2546 ของบริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มียอดขายรวม 148,865 ล้านบาท เทียบกับปีก่อน จำนวน 128,201 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20,664 ล้านบาท หรือร้อยละ 16 ทั้งนี้เป็นผลจากความต้องการสินค้าและบริการที่สูงขึ้นในเกือบทุกธุรกิจ ทำให้มีกำไรสุทธิ 19,954 ล้านบาท เป็นกำไรจากการดำเนินงาน 17,806 ล้านบาท และกำไรจากการขายเงินลงทุนและสินทรัพย์ในการปรับโครงสร้างทางธุรกิจ ค่าเผื่อมูลค่าลดลงของเงินลงทุนและอื่นๆ สุทธิจากภาษีเงินได้ 2,148 ล้านบาท

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 มีจำนวน 249,726 ล้านบาท เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 235,644 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14,082 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากเงินลงทุนในหุ้นที่เครือฯ เข้าไปลงทุนมีผลประกอบการดีขึ้นมาก โดยเฉพาะในธุรกิจปิโตรเคมี

หนี้สินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 มีจำนวน 134,252 ล้านบาท เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 147,714 ล้านบาท ลดลง 13,462 ล้านบาท โดยในปี 2547 บริษัทฯ ยังคงมีนโยบายที่จะลดภาระหนี้สินและค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลงอีกอย่างต่อเนื่อง

การดำเนินนโยบายทางการเงินด้านการเงินด้วยการออกหุ้นกู้ การเพิ่มสัดส่วนการกู้ยืมจากธนาคารในประเทศเพื่อลดหนี้ต่างประเทศ และการทำธุรกรรมอนุพันธ์ทางการเงิน ล้วนแต่เป็นไปตามนโยบายและแนวที่คณะกรรมการบริษัทให้ความเห็นชอบแล้วและมีการควบคุมขั้นตอนการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบาย ส่งผลให้หนี้ต่างประเทศของบริษัทฯ ลดสัดส่วนลงเหลือเพียงร้อยละ 1 ในปี 2546 ทำให้บริษัทฯ สามารถลดความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนลงได้อย่างมาก

นอกจากนี้ เครือฯ ยังมีรายได้เป็นเงินตราต่างประเทศจากการส่งออกสินค้าครอบคลุมทุกภูมิภาคทั่วโลก ปัจจุบัน เครือฯ มีมูลค่าการส่งออกคิดเป็นประมาณร้อยละ 29 ของมูลค่าการขายทั้งหมด

นอกจากการดำเนินงานโดยตรงเพื่อให้ธุรกิจใ้ในเครือข่าย สามารถลดต้นทุนและเพิ่มกำไรจากการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลแล้ว สิ่งที่แสดงถึงความพร้อมในการปรับตัวเข้ากับโลกธุรกิจปัจจุบันอีกประการหนึ่งคือ ทุกธุรกิจของเครือข่าย มีการสร้างวัฒนธรรมองค์กรของตนที่สอดคล้องกับลักษณะการดำเนินธุรกิจซึ่งแตกต่างกันไป เพื่อให้สามารถนำธุรกิจไปสู่ความสำเร็จและสามารถตอบสนองความต้องการของตลาดและลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด อันเป็นปัจจัยสำคัญของการเพิ่มมูลค่ารวมของธุรกิจ

เครือข่ายซีเมนต์ไทยได้ดำเนินธุรกิจตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี (Good Corporate Governance) ทั้งทั้งองค์กรอย่างต่อเนื่องมาเป็นเวลานาน โดยมีความเชื่อมั่นว่าหลักการบรรษัทภิบาลภายใต้การกำกับดูแลที่ดีของฝ่ายจัดการและคณะกรรมการบริษัท เพื่อให้องค์กรธุรกิจดำเนินงานอย่างโปร่งใส ตรวจสอบได้และเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย จะส่งผลดีต่อความเจริญเติบโตขององค์กร และในระยะยาวจะเสริมสร้างความเข้มแข็งให้กับเศรษฐกิจของประเทศได้

เครือข่ายซีเมนต์ไทยยังคงมุ่งเน้นระบบบริหารคุณภาพทั่วทั้งองค์กร (Total Quality Management: TQM) โดยกระตุ้นให้พนักงานทุกระดับมีจิตสำนึกเรื่องการเพิ่มผลผลิตเพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน รวมทั้งส่งเสริมให้เกิดความปลอดภัยในการทำงานแก่พนักงาน และให้ความสำคัญกับการอนุรักษ์ สิ่งแวดล้อม โดยเฉพาะอย่างยิ่งในเขตพื้นที่ของบริษัทและชุมชนรอบโรงงาน นอกจากนี้เครือข่าย ยังคงสนับสนุนกิจกรรมและโครงการต่างๆ อันเป็นประโยชน์แก่สังคม ทั้งในระดับท้องถิ่น ภูมิภาค และระดับประเทศ อย่างสม่ำเสมอตั้งเช่นที่เคยปฏิบัติมา

เครือข่ายซีเมนต์ไทยถือว่าทรัพยากรบุคคลเป็นปัจจัยสำคัญประการหนึ่งของความสำเร็จ จึงให้ความสำคัญกับการบริหารทรัพยากรบุคคลมาตั้งแต่เริ่มก่อตั้งเมื่อกว่า 90 ปีที่ผ่านมา และถือเป็นอุดมการณ์ในการดำเนินธุรกิจข้อหนึ่งคือ “เชื่อมั่นในคุณค่าของคน” ที่ทุกบริษัทในเครือข่าย ล้วนยึดมั่นปฏิบัติสืบต่อกันมานานจนได้รับการยอมรับว่าเป็นหนึ่งในองค์กรที่มีการบริหารทรัพยากรบุคคลอย่างมีประสิทธิภาพอยู่ในระดับแนวหน้าของประเทศ

4.1.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

นับตั้งแต่เกิดวิกฤตเศรษฐกิจปี 2540 เป็นต้นมา บริษัทฯ ได้ปรับเปลี่ยนการบริหารงานของเครือข่ายอย่างต่อเนื่อง เพื่อเน้นเฉพาะธุรกิจที่เป็นธุรกิจหลักซึ่งเครือข่าย มีความรู้ความชำนาญ สามารถดำเนินการได้เองทั้งในระยะสั้นและระยะยาว ในขณะที่เดียวกันก็ลดบทบาทการบริหารในธุรกิจที่ไม่

ใช้ธุรกิจหลัก ทั้งนี้เพื่อให้เครือข่าย มีทรัพยากรเพียงพอที่จะสร้างผลกำไรและมูลค่าเพิ่มให้แก่ธุรกิจหลักและผู้ถือหุ้นในระยะยาว ซึ่งพอสรุปเป็นภาพโดยรวมได้ดังนี้

1. ขยายเงินลงทุนและลดบทบาทในบางธุรกิจ เช่น บริษัทเอสซีจีคาร์เซอรัวเซส จำกัด (ธุรกิจรถเช่า) บริษัทสยามคอมเพรสเซอร์อุตสาหกรรม จำกัด (ธุรกิจผลิตคอมเพรสเซอร์) บริษัทสยามอุตสาหกรรมยิปซัม จำกัด (ธุรกิจแผ่นยิปซัม) บริษัททวโลหะไทย จำกัด (ธุรกิจชิ้นส่วนยานยนต์) TileCera Inc., (ธุรกิจกระเบื้องเซรามิก ในสหรัฐอเมริกา) บริษัทสยาม มิซลินกรุ๊ป จำกัด และบริษัทย่อ (ธุรกิจยางรถยนต์) บริษัทกระจกสยามการ์เดียน จำกัด (ธุรกิจกระจก) บริษัทสยามโมลติงพลาสเตอร์ จำกัด (ธุรกิจตัวแบบสำหรับผลิตสุขาภัณฑ์) และบริษัทสยามลวดเหล็กอุตสาหกรรม จำกัด (ธุรกิจเหล็กก่อสร้าง) เป็นต้น

2. ขายธุรกิจ Kiln Furniture ซึ่งเป็นธุรกิจหนึ่งของบริษัทสยามอุตสาหกรรมวัสดุทนไฟ จำกัด ให้แก่ Imerys Group ประเทศฝรั่งเศส

3. ควบรวมธุรกิจเหล็กก่อสร้างของเครือข่าย กับบริษัทเอ็น.ที.เอส สตีลกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยจัดตั้งบริษัทใหม่ชื่อบริษัทมิลเลนเนียมสตีล จำกัด (มหาชน)

4. ซื้อเงินลงทุนเพิ่ม เช่น ธุรกิจกระดาษและบรรจุภัณฑ์ ซื้อหุ้นในบริษัทฟินิคซ พัลพ แอนด์ เพเพอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทไทยบริติช ซีเคียวริตี้ ฟรินดิง จำกัด (มหาชน)

ในปี 2546 นี้ บริษัทฯ มีการลงทุนเพิ่มและขายเงินลงทุนของบริษัทในเครือข่ายบางแห่ง พอสรุปได้ดังนี้ ขยายเงินลงทุนในบริษัทสยาม เอ็นจีเค เทคโนโลยี จำกัด ขยายเงินลงทุนบางส่วนในบริษัทไทยโตไกคาร์บอนโปรดักท์ จำกัด และขายเงินลงทุนบางส่วนรวมถึงขายใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นของบริษัทมิลเลนเนียมสตีล จำกัด (มหาชน) ซึ่งบริษัทได้กำไรจากการขายเงินลงทุนดังกล่าว เป็นส่วนใหญ่ ในส่วนของเงินลงทุนที่ซื้อเพิ่ม ธุรกิจกระดาษและบรรจุภัณฑ์ ซื้อหุ้นในบริษัทฟินิคซ พัลพ แอนด์ เพเพอร์ จำกัด (มหาชน) United Pulp and Paper Co., Inc. Philippines (UPPC) และบริษัทไทยเคนเปเปอร์ จำกัด (มหาชน) ธุรกิจปิโตรเคมีร่วมทุนกับมิตซูบิชิ เคมีคัล ก่อตั้งบริษัทไทย เพ็ทเรซิน จำกัด ผลิตเม็ดพลาสติก PET (Polyethylene Terephthalic) ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตขวดเพ็ท ธุรกิจผลิตภัณฑ์ก่อสร้างร่วมลงทุนกับ Lafarge Roofing จัดตั้งบริษัทลาฟาร์จสยามรูฟฟิง จำกัด ผลิตกระเบื้องหลังคาดินเผา

บริษัทปูนซิเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) ได้ซื้อเงินลงทุนในบริษัทเยื่อกระดาษสยาม จำกัด (มหาชน) เพิ่มเติม และได้รับอนุมัติการเพิกถอนหุ้นของบริษัทเยื่อกระดาษสยาม จำกัด (มหาชน) ออกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 22 กรกฎาคม 2546 เป็นต้นไป (ณ วันที่ 31

ธันวาคม 2546 เครือฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทเยื่อกระดาษสยาม จำกัด (มหาชน) คิดเป็นร้อยละ 98.11)

จากการที่บริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจในลักษณะบริษัทโฮลดิ้ง โดยเข้าไปถือหุ้นหรือลงทุนในธุรกิจต่างๆ ดังนั้นเพื่อให้เกิดความชัดเจนในการบริหารงาน การจัดการทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ เสริมสร้างความแข็งแกร่งในการดำเนินธุรกิจตามแผนกลยุทธ์ระยะยาว และสอดคล้องกับการบริหารองค์การตามหลักบรรษัทภิบาล บริษัทฯ ได้จัดตั้งการบริหารงาน ดังนี้

- กลุ่มธุรกิจ 5 กลุ่ม ประกอบด้วย ซีเมนต์ ปิโตรเคมี กระดาษและบรรจุภัณฑ์ ผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง และธุรกิจจัดจำหน่าย

- บริษัทโฮลดิ้ง 2 บริษัท คือ บริษัทซีเมนต์ไทยพร็อพเพอร์ตี้ (2001) จำกัด (มหาชน) และ บริษัทซีเมนต์ไทย โฮลดิ้ง จำกัด

ซึ่งพอจะสรุปลักษณะการประกอบธุรกิจของแต่ละกลุ่มธุรกิจ ได้ดังนี้

ธุรกิจซีเมนต์

บริษัทปูนซีเมนต์ไทยอุตสาหกรรม จำกัด จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2541 โดยรับโอนธุรกิจปูนซีเมนต์มาจากบริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น 100% รับผิดชอบการผลิตผลิตภัณฑ์ปูนซีเมนต์ และคอนกรีตผสมเสร็จ ปัจจุบันมีธุรกิจหลัก 5 กลุ่มผลิตภัณฑ์ ได้แก่ ปูนซีเมนต์เทา คอนกรีตผสมเสร็จ ปูนซีเมนต์ขาว ปูนล้าเร็วรูป (มอร์ตาร์) และวัสดุทนไฟ นอกจากนี้ยังให้บริการในเรื่องการติดตั้งและซ่อมบำรุงโรงงานและเครื่องจักร การสอบเทียบเครื่องมือ และการให้คำปรึกษาด้านการอนุรักษ์พลังงาน

ธุรกิจปิโตรเคมี

กลุ่มธุรกิจปิโตรเคมีของเครือซีเมนต์ไทยบริหารงานโดยบริษัทโฮลดิ้ง (Holding Company) ชื่อ "บริษัทเคมีภัณฑ์ซีเมนต์ไทย จำกัด" เป็นผู้ผลิตเม็ดพลาสติกโพลีเอทิลีนส์แบบครบวงจร (Integrated Producer) โดยแบ่งการผลิตเป็น 2 ชั้น คือ ปิโตรเคมีขั้นต้น (โพลีเอทิลีนส์) และปิโตรเคมีขั้นปลาย (โพลีเอทิลีนส์)

ธุรกิจกระดาษและบรรจุภัณฑ์

บริษัทเยื่อกระดาษสยาม จำกัด (มหาชน) ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทตั้งแต่ปี 2523 โดยการร่วมทุนระหว่างบริษัทปูนซีเมนต์ไทย จำกัด ในขณะนั้น และบริษัทสยามคราฟท์ จำกัด โดยประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเยื่อกระดาษ มีทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 100 ล้านบาท ใช้ชื่อบริษัทเยื่อกระดาษสยาม จำกัด และในปี 2537 ได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน โดยใช้ชื่อ

เลขหมู่.....

๓๓๒๑๖

สำนักหอสมุด มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

๑/๒๒/๑

บริษัท เยื่อกระดาษสยาม จำกัด (มหาชน) และเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 1,400 ล้านบาท ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียน 1,563 ล้านบาท และได้เพิกถอนหุ้นออกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้ว บริษัทเยื่อกระดาษสยาม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย เป็นบริษัทผู้ผลิตเยื่อกระดาษ กระดาษ และบรรจุภัณฑ์ คุณภาพสูงแบบครบวงจรแห่งเดียวในประเทศไทย ประกอบด้วยกิจการหลัก คือ เยื่อกระดาษและกระดาษพิมพ์เขียน กระดาษอุตสาหกรรม และบรรจุภัณฑ์

ธุรกิจผลิตภัณฑ์ก่อสร้าง

บริษัทผลิตภัณฑ์ก่อสร้างซีเมนต์ไทย จำกัด ตั้งขึ้นเพื่อจัดการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์วัสดุก่อสร้างและผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องของเครือซีเมนต์ไทย โดยใช้เทคโนโลยีการผลิตและการควบคุมคุณภาพที่ทันสมัยระดับสากล รวมทั้งมีทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญสูง ทำให้ธุรกิจผลิตภัณฑ์ก่อสร้างของเครือฯ เป็นผู้นำทั้งตลาดในประเทศและภูมิภาคอาเซียน

ธุรกิจจัดจำหน่าย

บริษัท ค้าวสดซีเมนต์ไทย จำกัด ได้รับการจัดตั้งขึ้นตามแผนการปรับโครงสร้างของเครือซีเมนต์ไทยปี 2541 เพื่อทำหน้าที่เป็น Holding Company โดยถือหุ้นในธุรกิจการค้า การจัดจำหน่าย และการกระจายสินค้าทั้งในและต่างประเทศ สำหรับวัสดุก่อสร้างและเคหะภัณฑ์ โดยมีบริษัทหลักในกลุ่ม ได้แก่

- บริษัท ซีเมนต์ไทยการตลาด จำกัด ดำเนินธุรกิจการจัดจำหน่ายในประเทศ
- บริษัท ซีเมนต์ไทยโลจิสติกส์ จำกัด ดำเนินธุรกิจกระจายสินค้า ซึ่งครอบคลุมการให้บริการด้านการจัดส่ง และการบริหารศูนย์กระจายสินค้าในประเทศ
- บริษัท ค้าสากลซีเมนต์ไทย จำกัด ดำเนินธุรกิจการค้าระหว่างประเทศ
- บริษัทซีเมนต์ไทยการค้าปลีกรับผิดชอบการค้าปลีกสินค้าที่เกี่ยวกับบ้านและเคหะภัณฑ์ ผ่านเครือข่ายร้านซีเมนต์ไทยโฮมมาร์ท

นอกจากนั้น ยังถือหุ้นทางอ้อมในธุรกิจทำเทียบเรือสินค้าอีก 2 บริษัท ได้แก่ บริษัท ไทยพรอส เพอร์ติเทอมีนอล จำกัด และบริษัท ท่าเรือระยอง จำกัด

ธุรกิจจัดจำหน่าย

กลุ่มธุรกิจจัดจำหน่ายของเครือซีเมนต์ไทย เป็นธุรกิจที่มียอดขายสูงแห่งหนึ่งในประเทศ โดยมีมูลค่ายอดขายสุทธิในปี 2546 เท่ากับ 56,551 ล้านบาท ในปี 2545 เท่ากับ 52,191 ล้านบาท ในปี 2544 เท่ากับ 53,326 ล้านบาท และในปี 2543 เท่ากับ 46,498 ล้านบาท มีสินค้าในกลุ่มวัสดุก่อสร้างและเคหะภัณฑ์กว่า 50,000 รายการ ทั้งสินค้าของเครือซีเมนต์ไทย และสินค้าจากผู้ผลิตนอกเครือซีเมนต์ไทย โดยในอนาคตจะนำสินค้านอกเครือฯ เข้ามาจำหน่ายมากขึ้น เพื่อเพิ่มหลากหลายของผลิตภัณฑ์

ซิเมนต์ไทยพรีอเพอร์ตี

บริษัทซิเมนต์ไทยพรีอเพอร์ตี (2001) จำกัด (มหาชน) เดิมชื่อ บริษัทยางสยาม จำกัด ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งเป็นบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2505 และบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2537 ได้เปลี่ยนชื่อจากบริษัทยางสยาม จำกัด (มหาชน) เป็น บริษัทซิเมนต์ไทยพรีอเพอร์ตี (2001) จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 13 ธันวาคม 2544 เพื่อเป็นบริษัทโฮลดิ้งของกลุ่มซิเมนต์ไทยพรีอเพอร์ตี ทำหน้าที่บริหารเขตประกอบการอุตสาหกรรมและอสังหาริมทรัพย์ของเครือซิเมนต์ไทย ได้แก่ ที่ดิน อาคาร และการให้บริการที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์เหล่านี้

กลุ่มซิเมนต์ไทยพรีอเพอร์ตี มีความมุ่งมั่นในการดำเนินการเพื่อสร้างมูลค่าสูงสุดต่อผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย (Stakeholders) โดยมุ่งเน้นการเป็น Solution Provider ให้กับลูกค้าของเขตประกอบการอุตสาหกรรม ผู้รับบริการด้านการบริหารจัดการทรัพย์สินและอาคารสำนักงาน ตลอดจนการแสวงหาโอกาสที่จะสร้างมูลค่าสูงสุดต่อไปในอนาคต

ซิเมนต์ไทยโฮลดิ้ง

เป็นบริษัทโฮลดิ้งที่จัดตั้งขึ้นเพื่อทำหน้าที่บริหารเงินลงทุน โดยรับโอนธุรกิจที่ไม่ใช่ธุรกิจหลักของเครือฯ โดยที่เครือฯ ถือหุ้นไว้เพื่อผลตอบแทนจากการลงทุน และธุรกิจที่เครือฯ มีแผนลดบทบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นบริษัทร่วมทุนเข้าไว้ด้วยกัน ประกอบด้วย ธุรกิจยางและอุปกรณ์ยานยนต์ ธุรกิจไฟฟ้า ธุรกิจเครื่องจักรกลการเกษตร และธุรกิจเหล็ก มีนโยบายในการพัฒนาธุรกิจโดยวางมาตรการในการควบคุมและลดต้นทุนและค่าใช้จ่าย เน้นนำผลิตภัณฑ์ใหม่หรือขยายตลาดไปต่างประเทศมากขึ้น และพัฒนาสินค้าและบริการเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า เพื่อมุ่งหวังให้ธุรกิจพัฒนาความสามารถในการดำเนินการทั้งในด้าน Operating Performance และ Cash Generation สูงสุด

4.2 หลักทรัพย์ SSI

- ชื่อบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)
- ประเภทธุรกิจ ผลิตและจำหน่ายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน ด้วยกำลังการผลิตเต็มที่ 2.4 ล้านตันต่อปี โดยได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน เลขที่ 1140/2533 ออกให้ ณ วันที่ 8 สิงหาคม 2533
- ที่ตั้งสำนักงาน สำนักงานใหญ่เลขที่ 28/1 อาคารประภาวิทย์ ชั้น 2-3 ถนนสุรศักดิ์ แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
- โทรศัพท์ 0-2238-3063-82

โทรสาร 0-2236-8890, 0-2236-8892

Home Page: www.ssi-steel.com

สำนักงานโรงงานเลขที่ 9 หมู่ที่ 7 ถนนบ้านกลางนา-ยายพลอย ตำบลแม่รำพึง

อำเภอบางสะพาน จังหวัดประจวบคีรีขันธ์ 77140

โทรศัพท์ 0-3269-1403-5, 0-3269-1412-5, 0-3269-1419-20

โทรสาร 0-3269-1421

4.2.1 ข้อมูลพื้นฐานของบริษัท

ปี 2546 บริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น เนื่องจากภาวะอุตสาหกรรมเหล็กโลก และอุตสาหกรรมเหล็กในประเทศปรับตัวดีขึ้นทั้งในด้านของราคาและปริมาณการผลิตอันเป็นผลมาจากปริมาณความต้องการเหล็กโลกมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในสาธารณรัฐประชาชนจีน ประกอบกับการยกเลิกการใช้มาตรการปกป้องทางการค้าของประเทศต่างๆ ได้แก่ ประเทศสหรัฐอเมริกา ประกาศยกเลิกมาตรการเพื่อควบคุมการนำเข้าตามมาตรา 201 และสาธารณรัฐประชาชนจีนก็ได้ประกาศยกเลิกมาตรการปกป้อง (Safeguard) นอกจากนี้ การฟื้นตัวทางเศรษฐกิจในประเทศได้ส่งผลให้ปริมาณความต้องการใช้เหล็กในประเทศเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งการขยายตัวของอุตสาหกรรมยานยนต์ และอุตสาหกรรมก่อสร้างอันสืบเนื่องจากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เติบโตอย่างมีนัยสำคัญ ดังนั้น ในปี 2546 บริษัทยังคงมุ่งตอบสนองความต้องการในประเทศเป็นหลัก โดยมีปริมาณการขายเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนเท่ากับ 1.95 ล้านตัน แบ่งเป็นสัดส่วนการขายในประเทศร้อยละ 91 และต่างประเทศร้อยละ 9 ส่งผลให้มีรายได้จากการขาย 29,323 ล้านบาท มีรายได้รวม 31,156 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 24 และร้อยละ 29 ตามลำดับ และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 4,702 ล้านบาท

บริษัทมีปริมาณการผลิต 1.98 ล้านตัน และมีปริมาณการนำเข้าวัตถุดิบเหล็กแท่งแบนจำนวน 1.8 ล้านตัน ซึ่งสอดคล้องกับปริมาณการจำหน่าย ในขณะที่ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น เนื่องจากต้นทุนพลังงานและต้นทุนวัตถุดิบเหล็กแท่งแบนสูงขึ้น ดังนั้น บริษัทจึงได้มีความพยายามอย่างต่อเนื่องในการควบคุมและลดค่าใช้จ่ายต่างๆ พร้อมปรับปรุงระบบการผลิตโดยมุ่งเน้นการเพิ่มผลผลิตและพัฒนาคุณภาพของสินค้า พร้อมทั้งการรักษาสิ่งแวดล้อมและบรรณรักษ์ด้านความปลอดภัย ส่งผลให้บริษัทได้รับรางวัลต่างๆ ประจำปี 2546 ดังนี้ เดือนพฤษภาคม ได้รับรางวัลอุตสาหกรรมยอดเยี่ยมประจำปี 2546 จาก ฯพณฯ นายกรัฐมนตรี เป็นรายแรกในประเทศไทย รางวัลอุตสาหกรรมดีเด่นประจำปี 2546 ประเภทการบริหารความปลอดภัย รางวัลสถานประกอบการ

การดีเด่นด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงานระดับประเทศเป็นปีที่ 3 ติดต่อกัน ในเดือนมิถุนายนได้รับรางวัลสถานประกอบการดีเด่นด้านแรงงานสัมพันธ์ระดับประเทศ และรางวัลสถานประกอบการดีเด่นด้านสวัสดิการแรงงานและในเดือนพฤศจิกายนได้รับรางวัลโครงการสถานประกอบการดีเด่นในการประสานพลังแผ่นดินเอาชนะยาเสพติดระดับประเทศ

ในปี 2546 บริษัทได้มีการลงทุนเพิ่มในโครงการ 2 โครงการ คือ โครงการปรับผิวเหล็กแผ่นรีดร้อนและเคลือบน้ำมันและโครงการขยายกำลังการผลิตจาก 2.4 ล้านตัน เป็น 4.0 ล้านตัน โดยโครงการปรับผิวเหล็กแผ่นรีดร้อนและเคลือบน้ำมันได้ลงทุนก่อสร้างเสร็จสิ้นภายในปี 2546 สำหรับโครงการขยายกำลังการผลิตจะเป็นโครงการที่ลงทุนและก่อสร้างต่อเนื่องจากปี 2546 และสิ้นสุดในปี 2547 ทั้งนี้ เพื่อเป็นการรองรับการลงทุนเพิ่มดังกล่าว บริษัทได้มีการปรับเปลี่ยนและเพิ่มวงเงินในโครงสร้างเงินทุนของบริษัท โดยเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2546 บริษัทและสถาบันการเงินผู้ให้กู้รายเดิมได้ลงนามในสัญญาสินเชื่อฉบับใหม่ โดยมีการเพิ่มวงเงินกู้ทั้งระยะสั้นและระยะยาวให้มีความเหมาะสมกับความต้องการใช้เงินทุน อัตราดอกเบี้ยและระยะเวลาการผ่อนชำระเงินต้นลดลงเพื่อให้สอดคล้องกับความสามารถในการชำระคืนของบริษัท นอกจากนี้ บริษัทสามารถเพิ่มวงเงินกู้กับสถาบันการเงินรายใหม่ๆ ได้ด้วย การปรับโครงสร้างเงินทุนดังกล่าวส่งผลให้วงเงินกู้ระยะยาวของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 15,000 ล้านบาท (รวมหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวน 2,400 ล้านบาท) ซึ่งรองรับการลงทุนใน 2 โครงการสำหรับการซื้อที่ดินเพิ่ม การสั่งซื้อเครื่องจักร การก่อสร้างอาคารโรงงานใหม่และสาธารณูปโภคเพิ่มเติม และขยายวงเงินกู้ระยะสั้นเป็น 17,000 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับวัตถุดิบ และสินค้าสำเร็จรูปที่จะมีเพิ่มขึ้นจากการขยายโครงการดังกล่าว

เมื่อวันที่ 17 กันยายน 2546 บริษัทได้ออกหุ้นกู้เสนอขายให้กับผู้ลงทุนสถาบันจำนวนรวม 4,000 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นกู้มีประกันชนิดทยอยชำระเงินต้นในวงเงิน 3,250 ล้านบาท และหุ้นกู้มีประกันชนิดชำระเมื่อวันครบกำหนดในวงเงิน 750 ล้านบาท โดยบริษัทจะชำระคืนหุ้นกู้ทั้งหมดภายใน 5 ปี การเสนอขายหุ้นกู้นี้ เป็นส่วนหนึ่งของโครงสร้างเงินทุนระยะยาวที่ได้กล่าวข้างต้นด้วย

ต่อมาเมื่อวันที่ 25 และ 29 ธันวาคม 2546 ผู้ถือหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัทได้ทำการแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวน 2,400 ล้านบาท เป็นหุ้นสามัญทั้งจำนวน การแปลงสภาพดังกล่าวส่งผลให้วงเงินกู้ระยะยาวลดลงจาก 15,000 ล้านบาทเป็น 12,600 ล้านบาท และทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 8,530 ล้านบาท เป็น 13,101.28 ล้านบาท

จากการที่บริษัทชำระคืนหนี้สินทั้งจำนวนภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้เดิมภายในปี 2546 และสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขได้ครบถ้วนในส่วนของการจัดหาวงเงินกู้ได้เต็มจำนวนตามสัญญาเงินกู้ใหม่นั้น บริษัทจึงได้รับคืนรายการดอกเบี้ยจ่ายรอดัดบัญชี ซึ่งสะสมมาจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยที่ต้องจ่ายตามอัตราลอยตัวของเงินกู้จากสัญญาปรับโครงสร้างหนี้เดิมจนถึงวันชำระคืนหนี้สินทั้งหมดเป็นจำนวน 1,186.2 ล้านบาท มาเป็นกำไรจากการชำระหนี้ก่อนกำหนด และกำไรจากการแปลงสภาพหุ้นกู้แปลงสภาพ

บริษัท เวสท์โคสต์เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99 ประกอบธุรกิจให้บริการทางด้านวิศวกรรม รวมถึงงานซ่อมบำรุงเครื่องจักรและอุปกรณ์ต่างๆ ในปี 2546 บริษัทมีรายได้รวม 327 ล้านบาท และกำไรสุทธิ 3 ล้านบาท ในเดือนพฤษภาคม บริษัทได้รับรางวัลอุตสาหกรรมดีเด่น จาก ฯพณฯ นายกรัฐมนตรี ประเภทการบริหารอุตสาหกรรมขนาดกลางและขนาดย่อมระดับประเทศ และรางวัลสถานประกอบกิจการดีเด่นด้านการบริหารด้านความปลอดภัยระดับจังหวัด และในเดือนกรกฎาคม ได้รับใบรับรองระบบบริหารงานด้านสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐาน ISO 14001 นอกเหนือจากใบรับรองมาตรฐานระบบบริหารคุณภาพตามมาตรฐานสากล ISO9001:2000 และใบรับรองระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย มอก./OHSAS 18001 ที่มีอยู่แล้วในปัจจุบัน

บริษัท ท่าเรือประจวบ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 51 ให้บริการท่าเรือพาณิชย์สากลที่สามารถขนถ่ายสินค้านำเข้าและส่งออกทุกประเภท เมื่อวันที่ 5 กันยายน 2546 บริษัทได้ทำสัญญากู้ยืมเงินระยะยาวใหม่ในวงเงิน 650 ล้านบาท เพื่อนำมาลงทุนเพิ่มในโครงการก่อสร้างท่าเทียบเรือเดินทะเลเพื่อให้บริการขนถ่ายสินค้าสำหรับเรือเดินทะเลทั้งเรือต่างประเทศและเรือชายฝั่ง มีความสามารถในการขนถ่ายสินค้าประมาณ 8 ล้านตันต่อปี โครงการดังกล่าวนี้เริ่มก่อสร้างเมื่อเดือนกรกฎาคม 2546 คาดว่าจะเสร็จภายในกลางปี 2548 หลังโครงการเสร็จสิ้นจะทำให้บริษัทสามารถให้บริการขนถ่ายสินค้าเพิ่มขึ้นจากเดิม 5 ล้านตันต่อปี เป็น 13 ล้านตันต่อปี ต่อมาวันที่ 1 ตุลาคม 2546 บริษัทได้รับการยกหนี้จากเจ้าหนี้สถาบันการเงิน สำหรับเงินกู้จำนวน 113 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทรับรู้เป็นกำไรจากเงินกู้ยืมที่ไม่ต้องชำระในงบกำไรขาดทุน โดยในปี 2546 นี้ บริษัทมีรายได้รวม 508 ล้านบาท (รวมกำไรจากการกู้ยืมที่ไม่ต้องชำระ 113 ล้านบาท) และมีกำไรสุทธิทั้งสิ้น 360 ล้านบาท

4.2.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

สืบเนื่องจากการที่รัฐบาลได้มีนโยบายส่งเสริมและสนับสนุนให้ภาคเอกชนลงทุนในอุตสาหกรรมเหล็กและเหล็กกล้า โดยมีวัตถุประสงค์ต้องการให้อุตสาหกรรมประเภทนี้ได้มีขึ้นในประเทศ เพื่อสนองความต้องการและเป็นการทดแทนการนำเข้า ตามที่ได้บรรจุไว้ในแผนพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

ดังนั้น ในปี 2533 กระทรวงอุตสาหกรรมได้สรุปแนวทางของการพัฒนาอุตสาหกรรมผลิตเหล็กสุมบูรณ์แบบ (Integrated Steel Works) โดยแนวทางของโครงการต่างๆ จะเป็นการลงทุนโดยเอกชนและจะได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ทั้งนี้ตามที่คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนได้ออกประกาศฉบับที่ ป.1/2531 เมื่อวันที่ 2 สิงหาคม 2531 เรื่องการส่งเสริมการผลิตเหล็กแผ่น ภายหลังจากกระบวนการคัดเลือกผู้ลงทุนที่เหมาะสม สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน มีมติให้กลุ่มสหวิริยาเป็นผู้ได้รับการส่งเสริมการลงทุนสำหรับ 3 โครงการคือ

1. โครงการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน ดำเนินการโดยบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)
2. โครงการผลิตเหล็กแผ่นรีดเย็น ดำเนินการโดยบริษัท เหล็กแผ่นรีดเย็นไทย จำกัด (มหาชน)
3. โครงการผลิตเหล็กแผ่นเคลือบสังกะสี ดำเนินการโดยบริษัท เหล็กแผ่นเคลือบไทย จำกัด

กลุ่มสหวิริยาจึงได้จดทะเบียนก่อตั้งบริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด ขึ้นเมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2533 ด้วยทุนจดทะเบียน 4,000 ล้านบาท เพื่อสนองต่อนโยบายดังกล่าวของรัฐบาล โดยได้รับบัตร ส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1140/2533 เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2533 สำหรับการส่งเสริมการลงทุนในกิจการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน ด้วยกำลังการผลิต 1.8 ล้านตันต่อปี

บริษัทเริ่มดำเนินการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน เมื่อวันที่ 7 กุมภาพันธ์ 2537 และจดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2537 ต่อมาในวันที่ 13 มีนาคม 2538 ได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน สำหรับการขยายกำลังการผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วน จาก 1.8 ล้านตัน เป็น 2.4 ล้านตันต่อปี

บริษัท สหวิริยาสตีลอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อนชนิดม้วนแห่งแรกของประเทศไทย ด้วยกำลังการผลิตสูงสุด 2.4 ล้านตันต่อปี มูลค่าการลงทุนเริ่มต้นกว่า 13,000 ล้านบาท และได้ร่วมลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ดังต่อไปนี้

ตารางที่ 4.1 แสดงบริษัทย่อยและบริษัทรวม

บริษัท	% การถือ หุ้น ของ บริษัท	ประเภทธุรกิจ
บริษัทย่อย:		
1. บริษัท ท่าเรือประจวบ จำกัด	51.00%	ให้บริการท่าเรือน้ำลึกซึ่งสามารถรองรับเรือเดินสมุทรขนาดใหญ่ระวางขนน้ำถึง 100,000 ตัน เพื่อให้บริการ ขนถ่ายวัตถุดิบ และผลิตภัณฑ์เหล็กเป็นหลักที่ อำเภอ บางสะพาน จังหวัด ประจวบคีรีขันธ์
2. บริษัท เวสต์โคสต์ เอ็นจิเนียริง จำกัด	99.99%	ให้บริการงานซ่อมบำรุง งานออกแบบและงานควบคุมทางด้านวิศวกรรมแก่บริษัทและบริษัทอื่น
บริษัทรวม:		
1. บริษัท เหล็กแผ่นรีดเย็นไทย จำกัด (มหาชน)	8.77%	ผู้ผลิตเหล็กแผ่นรีดเย็นชนิดม้วน ด้วยกำลังการผลิตสูงสุด 1.2 ล้านตันต่อปี โดยใช้เหล็กแผ่นรีดร้อนเป็นวัตถุดิบในการผลิต
2. บริษัท เหล็กแผ่นเคลือบไทย จำกัด	3.70%	ผู้ผลิตเหล็กแผ่นเคลือบสังกะสีด้วยกรรมวิธีทางไฟฟ้าชนิดม้วน ด้วยกำลังการผลิตสูงสุด 180,000 ตันต่อปี โดยใช้เหล็กแผ่นรีดเย็นเป็นวัตถุดิบในการผลิต

ที่มา: สื่อ Online

4.3 หลักทรัพย์ TPIPL

ชื่อบริษัท ทีพีไอโพลีน จำกัด (มหาชน)

ประเภทธุรกิจ อุตสาหกรรมวัสดุท่อสร้างและปิโตรเคมี

ที่ตั้งสำนักงาน สำนักงานใหญ่เลขที่ 26/56 ถนนจันทน์ตัดใหม่ แขวงทุ่งมหาเมฆ เขตสาทร กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ (662) 213-1039-49, (662) 285-5090- 9

โทรสาร (662) 213-1035, (662) 213-1038

4.3.1 ข้อมูลพื้นฐานของบริษัท

บริษัทฯ ได้รับการจดทะเบียน จัดตั้งเป็นบริษัทจำกัด ในนาม "บริษัท โพลีน จำกัด" เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2530 โดยกลุ่มตระกูล "เลี้ยวไพรัตน์" เป็นผู้ก่อตั้งและบริหารมาจนถึงปัจจุบัน ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 100,000 บาท ประกอบธุรกิจเป็นตัวยกกลางในการจัดซื้อเม็ดพลาสติก PE (Polyethylene) จากบริษัท อุตสาหกรรมปิโตรเคมีกัลไทย จำกัด (มหาชน) "ทีพีไอ"

ต่อมาได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ทีพีไอ โพลีน จำกัด เมื่อวันที่ 24 ตุลาคม 2532 และในเดือน มีนาคม 2533 บริษัทฯ ได้รับโอนกิจการผลิตเม็ดพลาสติก LDPE (Low Density Polyethylene) และสิทธิประโยชน์ต่างๆ ตามบัตร ส่งเสริมการลงทุน พร้อมทั้งได้รับโอนใบอนุญาตตั้งโรงงาน ผลิตปูนซีเมนต์จากทีพีไอ ในปีเดียวกันนี้ บริษัทฯ ได้ขยายธุรกิจในการผลิตและจำหน่ายปูนเม็ด และปูนซีเมนต์ และในปี 2534 บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัททีพีไอคอนกรีต ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วน ร้อยละ 99.99 เพื่อผลิตและจำหน่ายคอนกรีตผสมเสร็จ โดยเมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2533 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และต่อมาเมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2537 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และบริษัทฯ ได้เริ่มผลิตปูนสำเร็จรูปในปี 2539

วิกฤตการณ์ทางเศรษฐกิจส่งผลให้ความต้องการผลิตภัณฑ์ซีเมนต์และคอนกรีตลดลงอย่างมาก ประกอบกับผลของการประกาศลดค่าเงินบาทเมื่อเดือนกรกฎาคม 2540 ส่งผลให้เกิดผลกระทบต่อสถานการณ์ทางการเงินของบริษัทฯ เป็นอย่างมาก และเป็นเหตุให้บริษัทฯ ต้องตัดสินใจเข้าสู่กระบวนการฟื้นฟูกิจการภายใต้การกำกับดูแลของศาล

4.3.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ และบริษัทในเครือประกอบธุรกิจหลักเกี่ยวกับอุตสาหกรรมวัสดุก่อสร้างและปิโตรเคมี โดยมีขอบเขตการดำเนินธุรกิจแบ่งตามลักษณะอุตสาหกรรมและสายผลิตภัณฑ์ ดังนี้

- **อุตสาหกรรมวัสดุก่อสร้าง** ผลิตและจำหน่ายวัสดุก่อสร้าง ได้แก่ ปูนซีเมนต์ ปูนสำเร็จรูป ปูนเม็ด คอนกรีตผสมเสร็จ และเหล็ก
- **อุตสาหกรรมปิโตรเคมี** ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี ได้แก่ เม็ดพลาสติก ประเภท LDPE และ EVA แอมโมเนียมไนเตรท และกรดไนตริก

นอกจากประกอบธุรกิจหลักเกี่ยวกับอุตสาหกรรมวัสดุก่อสร้างและปิโตรเคมีแล้วบริษัทฯ ยังลงทุนในธุรกิจอื่นผ่านทางบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายเคมีภัณฑ์ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเหล็กแท่งและเหล็กเส้น ธุรกิจประกันชีวิต ธุรกิจพัฒนาที่ดินที่พักอาศัย และ ธุรกิจรับจ้างขนส่งคอนกรีตผสมเสร็จอีกด้วย

ปัจจุบันบริษัทฯ และบริษัท ทีพีไอ คอนกรีต จำกัด อยู่ภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ โดยศาลได้แต่งตั้งให้ทีพีไอโพลีน และ ทีพีไอคอนกรีต เป็นผู้บริหารแผนฟื้นฟูกิจการของแต่ละบริษัทเอง ภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการบริษัทฯ ได้ดำเนินการประมูลซื้อหนี้คืนจากเจ้าหนี้ในอัตราส่วนลด จำนวนเทียบเท่า 180 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (จากราคาเต็ม 219.42 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) โดยเมื่อเดือนพฤศจิกายน 2543 บริษัทฯ ได้ชำระเงินมัดจำจำนวนร้อยละ 10 ของมูลค่าซื้อรวม (หรือเทียบเท่า 18 ล้านดอลลาร์สหรัฐ) และส่วนที่ยังค้างชำระอีกร้อยละ 90 ของมูลค่าซื้อรวมจะชำระภายในระยะเวลา 5 วันทำการ หลังจากได้รับการชำระเงินค่างุ้นจากนักลงทุน

ต่อมาบริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการระดมทุน 11,100 ล้านบาท เมื่อเดือน มกราคม 2547 บริษัทฯ จึงได้ทำการชำระคืนหนี้ส่วนที่เหลือให้แก่เจ้าหนี้ที่เข้าร่วมกระบวนการซื้อหนี้คืนโดยมีส่วนลด โดยผ่านกระบวนการศาลล้มละลายกลางเมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2547

บริษัทมีแผนจัดหาแหล่งเงินทุนใหม่สกุลเงินบาท เพื่อนำมาชำระหนี้ตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ส่วนที่เหลือ ซึ่งจะทำให้บริษัทสามารถออกจากแผนฟื้นฟูกิจการ ในขณะเดียวกัน กีดกันเงินทุนการเงินและความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศด้วย

บริษัทฯ คาดว่าภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยในปี 2547 จะกระเตื้องขึ้น เนื่องจากมาตรการกระตุ้นการใช้จ่ายภาครัฐบาล ซึ่งจะส่งผลให้ความต้องการใช้ปูนซีเมนต์ รวมทั้งคอนกรีตผสมเสร็จ และผลิตภัณฑ์เม็ดพลาสติกเพิ่มขึ้น โดยบริษัทฯ จะเน้นการขายในตลาดในประเทศเพิ่มขึ้น

ธุรกิจปูนซีเมนต์

- เป็นหนึ่งในบริษัทผลิตปูนซีเมนต์ชั้นนำของทั้งในและระหว่างประเทศ ที่มีต้นทุนการผลิตต่ำสุด เนื่องจากมีโรงงานผลิตซีเมนต์กำลังการผลิตรวม 9 ล้านตัน ตั้งอยู่ในพื้นที่แห่งเดียวกัน ซึ่งติดกับเหมืองหินปูน อีกทั้งมีเครื่องจักรที่ใหม่และทันสมัย และมีนโยบายใช้กำลังการผลิตปูนเม็ดเต็มที่อยู่อย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนการมีระบบข้อมูลสารสนเทศที่มีประสิทธิภาพ

- เป็นบริษัทผู้ผลิตปูนซีเมนต์รายใหญ่อันดับ 3 ของประเทศ ในช่วงระยะเวลาเพียง 10 ปี โดยมีส่วนแบ่งตลาดในประเทศประมาณร้อยละ 19

- สามารถครองความเป็นผู้นำในสัดส่วนการตลาดในประเทศสำหรับผลิตภัณฑ์ปูนสำเร็จรูป

- มีแหล่งสำรองหินปูนและหินดินดานสำหรับกำลังการผลิตปัจจุบันเป็นเวลากว่า 100 ปี
- ด้วยนโยบายคุณภาพ ซึ่งมุ่งมั่นในการผลิต การจำหน่าย และการส่งมอบปูนซีเมนต์ที่มีคุณภาพ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าสูงสุด ตลอดจนการปรับปรุงประสิทธิภาพของระบบคุณภาพอย่างต่อเนื่อง ทำให้เป็นบริษัทผลิตปูนซีเมนต์รายแรกในประเทศที่ได้รับการรับรองมาตรฐานสากลด้านคุณภาพ ISO 9002 จากสถาบันนานาชาติ

- โรงงานปูนซีเมนต์ได้รับการรับรองมาตรฐานอุตสาหกรรมครบทั้ง 3 ระบบ ได้แก่ มาตรฐานระบบการจัดการด้านคุณภาพการผลิตและการจำหน่าย ISO 9001 มาตรฐานระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ISO 14001 และมาตรฐานระบบการจัดการด้านชีวอนามัยและความปลอดภัย มอก. 18001

ธุรกิจผลิตคอนกรีตผสมเสร็จ

- เป็นบริษัทผู้ผลิตคอนกรีตผสมเสร็จรายใหญ่อันดับ 2 ของประเทศ ภายในระยะเวลาเพียง 3 ปี โดยมีส่วนแบ่งตลาดในประเทศ ประมาณร้อยละ 12

- ได้รับการรับรองมาตรฐานระบบการบริหารคุณภาพ มอก. / ISO 9002
- ได้รับการรับรองมาตรฐานด้านการจัดการธุรกิจที่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ISO 14001

- ได้รับการรับรองมาตรฐานระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย มอก. 18001

ธุรกิจเม็ดพลาสติก LDPE/EVA

- สามารถครองความเป็นผู้นำในสัดส่วนการตลาดในประเทศได้อย่างต่อเนื่องและยาวนาน โดยมีส่วนแบ่งตลาดในประเทศสำหรับเม็ดพลาสติก LDPE และ EVA ประมาณร้อยละ 56 และ 29 ตามลำดับ

- เป็นผู้ผลิตเพียงรายเดียวในประเทศและไม่กี่รายในโลกที่สามารถพัฒนาเทคโนโลยีการผลิต EVA

- ได้รับการรับรองมาตรฐานในส่วนของขบวนการผลิต ISO 9001:2000

- ได้รับการรับรองมาตรฐานระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย มอก.

18001

4.4 หลักทรัพย์ DCC

ชื่อบริษัท	ไดนาสตี เซรามิค จำกัด (มหาชน)
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจหลักเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายกระเบื้องเซรามิค ปูพื้นภายใต้เครื่องหมายการค้าตราไดนาสตี ตราโทมาฮ็อค ตราจាក់วีร์ ตรานาวาร์ และชื่อกระเบื้องตราไทล์ ท็อป จากบริษัทไทล์ ท็อป อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อยมาจำหน่าย เป็นธุรกิจหลัก ธุรกิจรองของบริษัท ไดนาสตี เซรามิค จำกัด(มหาชน) เป็นผู้นำเข้ากระเบื้องเซรามิคจากประเทศจีน และซื้อสุภภัณฑ์และอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับกระเบื้องเซรามิค เช่น กาวยาแนว คิ้วกันลื่น จมูกบันได เป็นต้นมาจำหน่ายเพิ่มเติม
ที่ตั้งสำนักงาน	สำนักงานใหญ่เลขที่ 48/16 ถนนรัชดาภิเษก แขวงสามเสนนอก เขตห้วยขวาง กรุงเทพมหานคร 10320 โทรศัพท์ 02-2769275-81, 02-6931524-8 โทรสาร 02-2760313-17 โรงงานเลขที่ 54/8 หมู่ที่ 3 ถนนสุวรรณศร ตำบลโคกแย้ อำเภอหนองแค จังหวัดสระบุรี 18230 โทรศัพท์ 036-379023-4 โทรสาร 036-371024, 036-379204

4.4.1 ข้อมูลพื้นฐานของบริษัท

บริษัท ไดนาสตี เซรามิค จำกัด(มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายกระเบื้องเซรามิค เริ่มก่อตั้งเมื่อวันที่ 1 สค. 2532 โดยใช้ชื่อว่า บริษัท โรแยลฟลอร์ไทล์ จำกัด มีทุนจดทะเบียน 140 ล้านบาท ต่อมาได้เปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ไดนาสตี เซรามิค จำกัด เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2534 และเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 170 ล้านบาท เมื่อเดือน พฤศจิกายน 2534 และเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 3 มกราคม 2535 ต่อมาได้จดทะเบียนเป็นบริษัทมหาชนเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2537 และเพิ่มทุนจดทะเบียนเป็น 280 ล้านบาท เรียกเก็บเต็มมูลค่าหุ้นละ 10 บาท จำนวน 272 ล้านบาทแล้วเมื่อเดือน มกราคม 2538

ในกลางปี 2540 เกิดสภาวะเศรษฐกิจซบเซา ประกอบกับการประกาศลดค่าเงินบาทของรัฐบาล มีผลกระทบอย่างรุนแรง ต่อธุรกิจวัสดุก่อสร้างรวมถึงกระเบื้องเซรามิคด้วย ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ซึ่งเป็นบริษัทเงินทุนแห่งหนึ่ง จึงประกาศขายทอดตลาดหุ้นสามัญของบริษัท ไดนาสตีฯ จำนวน 14.9 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 54.82 ของทุนที่ชำระแล้วผู้ที่ประมูลได้คือ กลุ่มผู้ถือหุ้น

และกรรมการของบริษัท ไทล์ ท็อป อินดัสตรี จำกัด(มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทผู้ผลิตกระเบื้องเซรามิคชนิดเดียวกัน และมีโรงงานใกล้เคียงกัน และได้มอบหมายให้ฝ่ายจัดการของบริษัท ไทล์ ท็อป อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) เป็นผู้บริหารงาน ซึ่งทีมผู้บริหารจากบริษัท ไทล์ ท็อป อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) ได้หยุดโรงงานในไตรมาสแรกของปี 2541 เพื่อปรับปรุงเครื่องจักรให้มีประสิทธิภาพ และพัฒนารูปแบบผลิตภัณฑ์ให้มีคุณภาพดี มีสีสรรสวยงามรวมทั้งปรับเปลี่ยนนโยบายด้านการตลาด โดยเน้นการกระจายสินค้าสู่ผู้บริโภคให้มากขึ้นโดยได้จัดตั้งบริษัท ไดนาทอป จำกัด เป็นผู้จัดจำหน่ายสินค้าร่วมกับบริษัท ไทล์ ท็อป อินดัสตรี จำกัด(มหาชน) ซึ่งทำให้ประหยัดค่าใช้จ่ายด้านการตลาดและค่าขนส่ง ทำให้ยอดขายของบริษัทเพิ่มขึ้น และมีผลการดำเนินงานดีขึ้นมาโดยตลอด โดยมีกำลังผลิตจากเตา 2 เตา รวม 450,000 ตารางเมตรต่อเดือน

ต่อมาเมื่อปลายปี 2543 บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนเป็น 408 ล้านบาท โดยแบ่งเป็น 40.8 ล้านหุ้นมูลค่าหุ้นละ 10 บาท ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียน 408 ล้านบาท จำนวนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2547 เป็นผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย 1,876 รายคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89.6 และผู้ถือหุ้นต่างชาติ 31 ราย คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.4 เงินที่ได้จากการเพิ่มทุนเมื่อปี 2543 บริษัทฯนำไปลงทุนขยายกำลังการผลิตโดยการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ไทล์ ท็อป อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทผู้ผลิตกระเบื้องเซรามิคชนิดเดียวกันจากผู้ถือหุ้นเดิมทั้งหมด ในสัดส่วนร้อยละ 96.83 ดังนั้น บริษัทฯ จึงเป็นผู้มีอำนาจเต็มในการบริหารงานของบริษัทย่อย โดยใช้ทีมงานบริหารงานชุดเดียวกัน และได้ปรับรูปแบบการจัดจำหน่ายโดยหยุดการดำเนินงานของบริษัท ไดนาทอป จำกัด และรวมหน่วยงานการตลาดของทั้ง 2 บริษัท ไว้ด้วยกันโดยผลผลิตของบริษัทย่อยทั้งหมดจะขายส่งให้บริษัท ไดนาสตี เซรามิค จำกัด(มหาชน) เพื่อเป็นผู้จัดจำหน่ายผ่านร้านค้าทั่วประเทศและส่งออกต่างประเทศ แต่ผู้เดียว

ในปี 2546 บริษัทและบริษัทย่อยได้ขยายกำลังการผลิตอย่างต่อเนื่องตลอดปีเพื่อตอบสนองการเติบโตของตลาดโดยบริษัทฯ ได้ขยายกำลังการผลิตกระเบื้องปูพื้น ที่โรงงาน บริษัท ไทล์ ท็อป อินดัสตรี จำกัด(มหาชน) จำนวน 1.1 ล้านตรม. / เดือนและเพิ่มกำลังการผลิตที่โรงงาน ไดนาสตีอีก 2 แสนตารางเมตรต่อเดือน รวมกำลังการผลิตของทั้งสองบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2546 เป็นจำนวน 36 ล้าน ตรม. / ปี เพิ่มจากปี 2545 ที่มีกำลังการผลิตเพียง 22.8 ล้านตารางเมตร

4.4.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท ไดนาสตี เซรามิค จำกัด(มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักเป็นผู้ผลิตกระเบื้องเซรามิคชนิดเคลือบมีโรงงานอยู่ที่อำเภอหนองแค จังหวัดสระบุรี มีบริษัทในเครืออีกหนึ่งบริษัท คือ บริษัท

ไทล์ ท็อป อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ผลิตกระเบื้องเซรามิคเช่นเดียวกัน แต่สามารถผลิตได้ทั้งกระเบื้องปูพื้น บุนนัง และกระเบื้องตกแต่งเนื่องจากมีเครื่องจักรที่มีกรรมวิธีการผลิตแบบเผาสองครั้ง(Double Firing) ซึ่งสามารถผลิตกระเบื้องแบบที่มีลวดลายโค้งนูนได้สวยกว่าแบบเผาครั้งเดียว (Single Firing) โรงงานของบริษัท ไทล์ ท็อป อินดัสตรี จำกัด(มหาชน) ซึ่งอยู่บริเวณริมถนนพหลโยธิน จังหวัดสระบุรี ห่างจากโรงงานของบริษัท ไดนาสตี เซรามิค จำกัด(มหาชน) ประมาณ 6 กม.

กระเบื้องที่บริษัทและบริษัทย่อยผลิต และซื้อมาจำหน่ายประกอบด้วย

1. กระเบื้องเซรามิคปูพื้น ภายใต้เครื่องหมายการค้า "ไดนาสตี" ซึ่งผลิตโดยบริษัท ไดนาสตี เซรามิค จำกัด (มหาชน) แบ่งเป็นกระเบื้องเซรามิคปูพื้นขนาด 8" x 8" , ขนาด 12" X 12"
2. กระเบื้องเซรามิคปูพื้น ภายใต้เครื่องหมายการค้า "จากัวร์" ซึ่งผลิตโดยบริษัท ไดนาสตี เซรามิค จำกัด (มหาชน) เป็นกระเบื้องเซรามิคปูพื้นขนาด 12" X 12"
3. กระเบื้องเซรามิคปูพื้น ภายใต้เครื่องหมายการค้า "นาวาร์" ซึ่งผลิตโดยบริษัท ไดนาสตี เซรามิค จำกัด (มหาชน) เป็นกระเบื้องเซรามิคปูพื้นขนาด 12" X 12"
4. กระเบื้องเซรามิคปูพื้น ภายใต้เครื่องหมายการค้า "ไทล์ ท็อป" แบ่งเป็นกระเบื้องเซรามิคปูพื้นขนาด 8" x 8" , ขนาด 12" X 12" , ขนาด 13" X 13" และขนาด 16" X 16 "
5. กระเบื้องเซรามิคบุนนัง ภายใต้เครื่องหมายการค้า "ไทล์ ท็อป" ขนาด 8" X 8" , ขนาด 8" X 10"
6. กระเบื้องเซรามิคตกแต่งภายใต้เครื่องหมายการค้า "ไทล์ ท็อป" ขนาด 8" X 8" , ขนาด 8" X 10" , ขนาด 12" X 12" มีทั้งกระเบื้องเซรามิคตกแต่งประเภทที่เป็นดอกกลาง, กระเบื้องที่เป็นขอบ, กระเบื้องมุม และกระเบื้องตกแต่งพิเศษสำหรับห้องน้ำ ครุฑและพื้นภายในอาคารทั่วไป
7. กระเบื้องปูพื้นแกรนิตนำเข้ามาจากจีนมาจำหน่ายภายในประเทศ ขนาด 10" X 33" และขนาด 20" X 20" ขนาด 24" X 24" , ขนาด 33" X 60" , ขนาด 40" X 40" , ขนาด 60" X 60"
8. สุขภัณฑ์และอื่นๆ ที่บริษัทฯ ซื้อมาเพื่อจำหน่ายภายใต้เครื่องหมายการค้าของผู้ผลิตอื่นได้แก่ สุขภัณฑ์, อ่างซิงค์, บานประตู, วงกบ, กาวซีเมนต์ยาแนว, จมูกบันได, คิวกันลื่น, ก๊อกน้ำ, ฝักบัว, ฝักชำระ, ที่ใส่กระดาษในห้องน้ำและผลิตภัณฑ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับห้องน้ำและการปูกระเบื้องเซรามิค

กระเบื้องเซรามิคปูพื้นที่ผลิตในปัจจุบันมีขนาดตั้งแต่ 8 x 8 นิ้ว จนถึงขนาด 16 x 16 นิ้ว ส่วนกระเบื้องบุนนังมีขนาด 8 X 8 นิ้ว และขนาด 8 x 10 นิ้ว สินค้าที่บริษัท ไทล์ ท็อป อินดัสตรี จำกัด(มหาชน) ผลิตได้ทั้งหมดจะขายให้บริษัทไดนาสตี เซรามิค จำกัด(มหาชน) แต่ผู้เดียวในราคา

ขายส่งซึ่งสูงกว่าต้นทุนการผลิต โดยบริษัทไดนาสตีซ์ จะเป็นผู้จัดจำหน่าย ให้กับคลังสาขาและผู้แทนจำหน่ายทั่วประเทศ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังเป็นผู้นำเข้ากระเบื้องแกรนิตจากประเทศจีนมาจำหน่ายรวมทั้งซื้อสุพรรณิการ์และสินค้าอื่นๆ เช่น กาวยาแนว มาเพื่อจำหน่ายภายใต้เครื่องหมายการค้า "ท้อป สตีค" โดยบริษัทส่งสินค้าดังกล่าวจากบริษัทผู้ผลิตในประเทศ ตามสูตร ขนาดและจำนวนที่ต้องการให้ผู้ผลิตผลิตให้บริษัทฯ



ลิขสิทธิ์มหาวิทยาลัยเชียงใหม่
Copyright© by Chiang Mai University
All rights reserved