



บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)
TPI Polene Power Public Company Limited

ส่วนที่ 2.2
การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1.1 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ เป็นผู้ประกอบกิจการโรงไฟฟ้าในประเทศไทย ที่มีกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานขยะที่ใหญ่ที่สุดในประเทศ ตามข้อมูลของ AWR Lloyd โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีกำลังการผลิตติดตั้งสำหรับโรงไฟฟ้าพลังงานขยะที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วจำนวน 80 เมกะวัตต์

ปัจจุบัน บริษัทฯ ดำเนินงานโรงไฟฟ้า 2 ประเภท ได้แก่ โรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF ซึ่งเป็นการดำเนินกิจการโรงไฟฟ้าจากพลังงานขยะ และอีกประเภทคือโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนทิ้ง ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF ของบริษัทฯ ทุกโรงสามารถผลิตไฟฟ้าจากความร้อนทิ้งได้

บริษัทฯ มีผู้รับซื้อไฟฟ้า คือ กฟผ. และ บมจ. ทีพีไอ โพลีน โดย บมจ. ทีพีไอ โพลีน เป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ และเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายปูนซีเมนต์ เม็ดพลาสติก ประเภทพอลิเอทิลีนความหนาแน่นต่ำ (LDPE) เม็ดพลาสติกประเภทเอทิลีนไวนิลแอลกอฮอล์ (EVA) และจำหน่ายวัสดุก่อสร้าง

ในปัจจุบัน โรงไฟฟ้าของบริษัทฯ เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วจำนวน 4 โรง โดยทั้งหมดตั้งอยู่ที่อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี ซึ่งอยู่ในบริเวณเดียวกับโรงงานผลิตปูนซีเมนต์ของ บมจ. ทีพีไอ โพลีน โดยสามารถสรุปรายละเอียดของโรงไฟฟ้าทั้ง 4 โรงข้างต้นได้ ดังนี้

- โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนทิ้งขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 40 เมกะวัตต์ (“โรงไฟฟ้า WH-40MW”) ซึ่งประกอบด้วยหน่วยผลิตไฟฟ้าจำนวน 2 หน่วย แต่ละหน่วยมีขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 20 เมกะวัตต์
- โรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 20 เมกะวัตต์ (“โรงไฟฟ้า RDF-20MW”)
- โรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 60 เมกะวัตต์ (“โรงไฟฟ้า RDF-60MW”) และ
- โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนทิ้งขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 30 เมกะวัตต์ (“โรงไฟฟ้า WH-30MW”)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โรงไฟฟ้าของบริษัทฯ ที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว 4 โรงข้างต้น มีกำลังการผลิตติดตั้งรวมทั้งสิ้น 150 เมกะวัตต์

ทั้งนี้ บริษัทฯ อยู่ในระหว่างการขยายธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค โดยกำลังก่อสร้างโรงไฟฟ้าจำนวน 3 โรง ซึ่งทั้งหมดตั้งอยู่ที่อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี และอยู่ในบริเวณเดียวกับโรงงานผลิตปูนซีเมนต์ของ บมจ. ทีพีไอ โพลีน โดยสามารถสรุปรายละเอียดได้ ดังนี้

- โรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 70 เมกะวัตต์ (“โรงไฟฟ้า RDF-70MW”) ซึ่งคาดว่าจะเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2560 และเมื่อเปิดดำเนินการ

เชิงพาณิชย์แล้ว บริษัทฯ จะนำกำลังการผลิตของโรงไฟฟ้า RDF-70MW และโรงไฟฟ้า WH-30MW มารวมกัน เพื่อใช้ดำเนินการเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวม 100 เมกะวัตต์ (“โรงไฟฟ้า RDF-100MW”)

- โรงไฟฟ้าพลังงานถ่านหินขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 150 เมกะวัตต์ (“โรงไฟฟ้าถ่านหิน 150MW”) ซึ่งคาดว่าจะเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2560 และ
- โรงไฟฟ้าพลังงานถ่านหินและพลังงานเชื้อเพลิง RDF ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 70 เมกะวัตต์ (“โรงไฟฟ้าถ่านหิน-RDF 70MW”) ซึ่งคาดว่าจะเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 โรงไฟฟ้าของบริษัทฯ ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง มีกำลังการผลิตติดตั้งทั้งสิ้น 290 เมกะวัตต์

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินงานสถานประกอบการผลิตเชื้อเพลิง RDF เพื่อรองรับความต้องการใช้เชื้อเพลิง RDF ในการผลิตไฟฟ้า โดยสถานประกอบการผลิตเชื้อเพลิง RDF ของบริษัทฯ มีกำลังการผลิตติดตั้งในการรับขยะชุมชนเข้าสู่กระบวนการผลิตเป็นจำนวนถึง 4,000 ตันต่อวัน ซึ่งสามารถผลิตเป็นเชื้อเพลิง RDF ได้เป็นจำนวนถึง 2,000 ตันต่อวัน โดยในกระบวนการผลิตไฟฟ้า บริษัทฯ ใช้เชื้อเพลิง RDF ที่มาจากสถานประกอบการผลิตเชื้อเพลิง RDF ของบริษัทฯ เป็นเชื้อเพลิงสำหรับโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF

ในเดือนมกราคม 2559 บริษัทฯ ได้มีการลงทุนเพิ่มเติมเพื่อเพิ่มกำลังการผลิตของสถานประกอบการผลิตเชื้อเพลิง RDF เพื่อรองรับการขยายธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค โดยบริษัทฯ คาดว่าการขยายกำลังการผลิตจะแล้วเสร็จ และเริ่มดำเนินงานได้ในไตรมาสที่ 1 ของปี 2560 ซึ่งสถานประกอบการผลิตเชื้อเพลิง RDF จะมีกำลังการผลิตติดตั้งในการรับขยะชุมชนเข้าสู่กระบวนการผลิตเป็นจำนวนถึง 6,000 ตันต่อวัน ซึ่งสามารถผลิตเป็นเชื้อเพลิง RDF ได้เป็นจำนวนถึง 3,000 ตันต่อวัน และนอกจากขยะชุมชนแล้ว บริษัทฯ ยังรับขยะจากหลุมฝังกลบทั้งที่ผ่านการคัดแยกแล้วและที่ยังไม่ผ่านการคัดแยกมาใช้ เพื่อให้มีปริมาณขยะที่เพียงพอต่อความต้องการใช้เชื้อเพลิง RDF ในการผลิตไฟฟ้า

ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้ บริษัทฯ มีความต้องการใช้ขยะชุมชน ประมาณ 3,000 ตันต่อวัน (และ/หรือเชื้อเพลิง RDF ขยะจากหลุมฝังกลบ อินทรีย์วัตถุ ที่เทียบเท่าการใช้ขยะชุมชนในการผลิตเป็นเชื้อเพลิง)

บริษัทฯ เชื่อว่าการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF ได้รับประโยชน์จากนโยบายของรัฐบาลที่ให้ส่วนเพิ่มราคาซื้อขายไฟฟ้า (Adder) แก่ผู้ผลิตไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนซึ่งเป็นการส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าจากแหล่งเชื้อเพลิงหมุนเวียน โดยอัตราส่วนเพิ่มราคาซื้อขายไฟฟ้า (Adder) จะแบ่งตามประเภทของแหล่งพลังงานที่ใช้ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ “ส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ — 2.6 กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ” ตัวอย่างเช่น โรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF แต่ละโรงของบริษัทฯ จะได้รับส่วนเพิ่มราคาซื้อขายไฟฟ้า (Adder) ในอัตรา 3.5 บาทต่อกิโลวัตต์-ชั่วโมง เพิ่มเติมจากอัตราค่าพลังงานไฟฟ้าพื้นฐานในการจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ “ส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ — 2.2.1 ธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค”

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังประกอบธุรกิจสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงและก๊าซธรรมชาติ (NGV) และมีรายได้จากการขายน้ำมันเชื้อเพลิงและก๊าซธรรมชาติ (NGV) และสินค้าจากร้านสะดวกซื้อในสถานีบริการดังกล่าว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงจำนวน 8 แห่ง สถานีบริการก๊าซธรรมชาติ (NGV) จำนวน 1 แห่ง และสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงและก๊าซธรรมชาติ (NGV) จำนวน 3 แห่ง ซึ่งตั้งอยู่ในกรุงเทพมหานครและจังหวัดอื่น ๆ ในประเทศไทย

บริษัทฯ ยังมีรายได้จากการขายจากธุรกิจเกษตรกรรม ซึ่งโดยหลักประกอบด้วยรายได้จากการขายอินทรียวต์ฤดูที่เหลือใช้จากสถานประกอบการผลิตเชื้อเพลิง RDF ให้แก่ ทีพีไอ โพลีน ซีวะอินทรีย์ เพื่อใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตปุ๋ยชีวภาพ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคมปี 2557 ปี 2558 และปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากการขาย (ซึ่งรวมถึงรายได้จากการขายไฟฟ้าและสินค้าและรายได้ส่วนเพิ่มราคาปรับขึ้นไฟฟ้า) รวมเท่ากับ 1,984.9 ล้านบาท 2,629.4 ล้านบาท และ 4,368.2 ล้านบาท ตามลำดับ และมีกำไรสำหรับปีดังกล่าวเท่ากับ 379.1 ล้านบาท 493.4 ล้านบาท และ 1,824.2 ล้านบาท ตามลำดับ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการจำแนกรายได้จากการขายตามแต่ละสายผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ในหัวข้อ “ส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน”

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 18,169.3 ล้านบาท หนี้สินรวม 9,848.4 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 8,321.0 ล้านบาท

1.2 วิสัยทัศน์และพันธกิจ

บริษัทฯ มุ่งมั่นที่จะดำเนินการตามแนวทาง “ขยะเป็นศูนย์ (Zero Waste)” และมุ่งเน้นที่จะเป็นผู้นำในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า โดยใช้พลังงานหมุนเวียนที่สะอาดและมีประสิทธิภาพในกระบวนการผลิตไฟฟ้า เพื่อช่วยลดสภาวะเรือนกระจก และควบคุมการเกิดไนโตรเจนออกไซด์ (NO_x) และซัลเฟอร์ไดออกไซด์ (SO₂) รวมถึงการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

1.3 ประวัติความเป็นมา การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทฯ จัดตั้งขึ้นในเดือนพฤศจิกายน 2534 โดยเหตุการณ์สำคัญต่าง ๆ ของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ ดังนี้

เดือน / ปี	เหตุการณ์สำคัญ
พฤศจิกายน 2534	<ul style="list-style-type: none"> บริษัทฯ จัดตั้งขึ้นโดยกลุ่มเลี้ยวไพร์ตัน ภายใต้ชื่อ บริษัท ทีพีไอ โนลอน จำกัด
มิถุนายน 2539	<ul style="list-style-type: none"> เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบกิจการพลังงานและสาธารณูปโภคเป็นหลัก
มิถุนายน 2550	<ul style="list-style-type: none"> ขยายกิจการไปสู่อุตสาหกรรมบริการน้ำมันเชื้อเพลิง โดยเข้าซื้อสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงจำนวน 11 แห่งจากบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)

เดือน / ปี	เหตุการณ์สำคัญ
ธันวาคม 2550	<ul style="list-style-type: none"> เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับโรงไฟฟ้า WH-40MW เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าที่ผลิตได้จากโรงไฟฟ้า WH-40MW ให้แก่ บมจ. ทีพีไอ โพลีน
มกราคม 2552	<ul style="list-style-type: none"> ขยายกิจการไปสู่ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติ (NGV) โดยมีการให้บริการก๊าซธรรมชาติ (NGV) ในบริเวณสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงเดิมของบริษัทฯ จำนวน 1 แห่ง
มิถุนายน 2552	<ul style="list-style-type: none"> เริ่มดำเนินการโรงไฟฟ้า WH-40MW และจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ บมจ. ทีพีไอ โพลีน โดยโรงไฟฟ้างดกล่าวเดิมประกอบด้วยหน่วยผลิตไฟฟ้าจำนวน 2 หน่วย ซึ่งแต่ละหน่วยมีขนาดกำลังการผลิตติดตั้งหน่วยละ 20 เมกะวัตต์ รวมกำลังการผลิตติดตั้งทั้งสิ้น 40 เมกะวัตต์
สิงหาคม 2552	<ul style="list-style-type: none"> ขยายกำลังการผลิตติดตั้งของโรงไฟฟ้า WH-40MW โดยติดตั้งหน่วยผลิตไฟฟ้าเพิ่มอีก 20 เมกะวัตต์จากกำลังการผลิต 40 เมกะวัตต์ เพิ่มเป็น 60 เมกะวัตต์
ธันวาคม 2552	<ul style="list-style-type: none"> เพิ่มการให้บริการก๊าซธรรมชาติ (NGV) ในบริเวณสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงเดิมของบริษัทฯ จำนวน 2 แห่ง เริ่มก่อสร้างสถานีบริการก๊าซธรรมชาติ (NGV) จำนวน 1 แห่ง
มกราคม 2554	<ul style="list-style-type: none"> เริ่มดำเนินงานสถานประกอบการผลิตเชื้อเพลิง RDF
พฤศจิกายน 2556	<ul style="list-style-type: none"> เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญาจำนวน 55 เมกะวัตต์ ที่ผลิตได้จากโรงไฟฟ้า RDF-60MW ให้แก่ กฟผ.
พฤศจิกายน 2557	<ul style="list-style-type: none"> เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญาจำนวน 18 เมกะวัตต์ ที่ผลิตได้จากโรงไฟฟ้า RDF-20MW ให้แก่ กฟผ. ได้รับหนังสือแจ้งผลการพิจารณาตอบรับซื้อไฟฟ้าจาก กฟผ. ให้จำหน่ายไฟฟ้าจำนวน 90 เมกะวัตต์ ที่ผลิตได้จากโรงไฟฟ้า RDF-100MW ให้แก่ กฟผ.
มกราคม 2558	<ul style="list-style-type: none"> โรงไฟฟ้า RDF-20MW เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. โดยบริษัทฯ โอนหน่วยผลิตไฟฟ้า 1 หน่วยจากโรงไฟฟ้า WH-40MW ที่เดิมมีจำนวนหน่วยผลิตไฟฟ้าทั้งสิ้น 3 หน่วยไปยังโรงไฟฟ้า RDF-20MW ด้วยเหตุนี้ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งของโรงไฟฟ้า WH-40MW จึงลดลงจากเดิม 60 เมกะวัตต์ เหลือ 40 เมกะวัตต์ เข้าทำสัญญาว่าจ้างออกแบบวิศวกรรม จัดหา และก่อสร้าง สำหรับการก่อสร้าง

เดือน / ปี	เหตุการณ์สำคัญ
	โรงไฟฟ้า RDF-70MW
กรกฎาคม 2558	<ul style="list-style-type: none"> เริ่มก่อสร้างโรงไฟฟ้า RDF-70MW
สิงหาคม 2558	<ul style="list-style-type: none"> โรงไฟฟ้า RDF-60MW เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์และเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. เข้าทำสัญญาว่าจ้างออกแบบวิศวกรรม จัดหา และก่อสร้าง สำหรับการก่อสร้าง โรงไฟฟ้าถ่านหิน 150MW
กันยายน 2558	<ul style="list-style-type: none"> ดำเนินการปรับโครงสร้างบริษัท โดยการจำหน่ายทรัพย์สินและหุ้นในบริษัทที่ไม่ได้ ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ "ส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ — 1.4 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ"
ธันวาคม 2558	<ul style="list-style-type: none"> จำหน่ายทรัพย์สิน สิทธิ ผลประโยชน์ และภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัมปทาน บีโตรเลียม โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ "ส่วนที่ 2.2 การประกอบ ธุรกิจ — 1.4 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ" จำหน่ายหุ้นใน บมจ. ทีพีไอ โพลีน ที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 200,000,000 หุ้น เพื่อ ขจัดการถือหุ้นไขว้ ระหว่างบริษัทฯ กับ บมจ. ทีพีไอ โพลีน
มกราคม 2559	<ul style="list-style-type: none"> จำหน่ายหุ้นที่เหลือใน บมจ. ทีพีไอ โพลีน ที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 163,540 หุ้น เพื่อ ขจัดการถือหุ้นไขว้ระหว่างบริษัทฯ กับ บมจ. ทีพีไอ โพลีน เข้าทำสัญญาว่าจ้างออกแบบวิศวกรรม จัดหา และก่อสร้าง สำหรับการก่อสร้าง โรงไฟฟ้าถ่านหิน-RDF 70MW เริ่มดำเนินการเพื่อขยายกำลังการผลิตเชื้อเพลิง RDF จากเดิมมีกำลังการผลิต 2,000 ตันต่อวันเป็น 3,000 ตันต่อวัน โรงไฟฟ้า WH-30MW เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์และเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ บมจ. ทีพีไอ โพลีน
กุมภาพันธ์ 2559	<ul style="list-style-type: none"> เริ่มก่อสร้างโรงไฟฟ้าถ่านหิน 150MW ซึ่งคาดว่าจะเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ ภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2560
กันยายน 2559	<ul style="list-style-type: none"> เข้าทำสัญญาว่าจ้างออกแบบวิศวกรรม จัดหา และก่อสร้าง สำหรับการติดตั้ง หม้อผลิตไอน้ำซึ่งใช้เชื้อเพลิง RDF เพิ่มเติม จำนวน 2 เครื่อง เพื่อใช้เป็นหม้อผลิต ไอน้ำสำรองสำหรับโรงไฟฟ้า RDF-60MW และโรงไฟฟ้า RDF-70MW ในกรณีที่มี การหยุดซ่อมบำรุงหม้อผลิตไอน้ำของโรงไฟฟ้าทั้งสองโรงดังกล่าว รวมถึงใช้

เดือน / ปี	เหตุการณ์สำคัญ
	<p>หม้อผลิตไอน้ำสำรองข้างต้นในการผลิตไอน้ำเพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้าได้อย่างเต็มกำลังการผลิตของโรงไฟฟ้า โดยคาดว่าจะติดตั้งแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2561</p>
ธันวาคม 2559	<ul style="list-style-type: none"> ติดตั้งหม้อผลิตไอน้ำซึ่งใช้เชื้อเพลิง RDF เพิ่มอีก 1 เครื่อง ที่โรงไฟฟ้า RDF-20MW แล้วเสร็จ โดยนำหม้อผลิตไอน้ำดังกล่าวมาใช้งานร่วมกับหม้อผลิตไอน้ำเดิม เพื่อเพิ่มปริมาณไอน้ำและรักษาระดับอัตราการใช้กำลังการผลิตไฟฟ้า ในกรณีที่ปริมาณไอน้ำลดลงอันสืบเนื่องมาจากการหยุดการดำเนินงานของโรงปูนซีเมนต์ของบมจ. ทีพีไอ โพลีน หรือการหยุดบำรุงรักษาหม้อผลิตไอน้ำซึ่งใช้เชื้อเพลิง RDF ตามกำหนดเวลา
มกราคม 2560	<ul style="list-style-type: none"> ติดตั้งหม้อผลิตไอน้ำซึ่งสามารถใช้เชื้อเพลิง RDF เพิ่มอีก 1 เครื่อง ที่โรงไฟฟ้า WH-40MW แล้วเสร็จ โดยนำหม้อผลิตไอน้ำดังกล่าวมาใช้งานร่วมกับหม้อผลิตไอน้ำเดิม เพื่อเพิ่มปริมาณไอน้ำและรักษาระดับอัตราการใช้กำลังการผลิตไฟฟ้า ในกรณีที่ปริมาณไอน้ำจากหม้อผลิตไอน้ำซึ่งใช้พลังความร้อนทิ้งลดลงอันสืบเนื่องมาจากการหยุดการดำเนินงานของโรงปูนซีเมนต์ของบมจ. ทีพีไอ โพลีน เข้าทำสัญญาว่าจ้างออกแบบวิศวกรรม จัดหา และก่อสร้าง เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานของระบบการนำความร้อนทิ้งจากกระบวนการผลิตปูนซีเมนต์ของ บมจ. ทีพีไอ โพลีน ที่โรงไฟฟ้า WH-30MW ซึ่งจะช่วยเพิ่มปริมาณความร้อนทิ้งในรูปของก๊าซร้อนที่ได้รับจากกระบวนการผลิตปูนซีเมนต์ของ บมจ. ทีพีไอ โพลีน และจะทำให้โรงไฟฟ้า WH-30MW มีอัตราการใช้กำลังการผลิตไฟฟ้าดีขึ้น โดยคาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 2 ของปี 2560 บริษัทฯ ได้รับหนังสือจากคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานซึ่งมีมติขยายระยะเวลาลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าระหว่างบริษัทฯ กับ กฟผ. ออกไปสำหรับโรงไฟฟ้า RDF-100MW โดยให้บริษัทฯ ดำเนินการลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ภายในวันที่ 7 กันยายน 2560 และเมื่อวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2560 กฟผ. ได้มีหนังสือถึงบริษัทฯ เพื่อรับทราบมติดังกล่าวของคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน และแจ้งให้บริษัทฯ ดำเนินการลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าภายในวันที่ 7 กันยายน 2560

1.4 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ

บมจ. ทีพีไอ โพลีน เป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายปูนซีเมนต์เม็ดพลาสติกประเภทพอลิเอทิลีนความหนาแน่นต่ำ (LDPE) เม็ดพลาสติกประเภทเอทิลีนวีนิลแอลกอฮอล์ (EVA) และ

จำหน่ายวัสดุก่อสร้าง โดย บมจ. ทีพีไอ โพลีน จัดตั้งขึ้นในปี 2530 และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2533 นอกจากนี้ บมจ. ทีพีไอ โพลีน ยังมีการประกอบกิจการในภาคอุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้าผ่านบริษัท

ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการปรับโครงสร้างบริษัท เพื่อมุ่งเน้นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน โดยในการปรับโครงสร้างบริษัทนั้น บริษัทฯ ได้จำหน่ายทรัพย์สินและหุ้นในบริษัทที่ไม่ได้อยู่ภายใต้ธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค และธุรกิจสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงและก๊าซธรรมชาติ (NGV) และได้ขจัดการถือหุ้นไขว้ระหว่างบริษัทฯ กับ บมจ. ทีพีไอ โพลีน (“การปรับโครงสร้างบริษัท”) โดยในการปรับโครงสร้างบริษัทนั้น บริษัทฯ ได้จำหน่ายทรัพย์สินและหุ้นดังต่อไปนี้ให้แก่บริษัทในกลุ่มทีพีไอ โพลีน

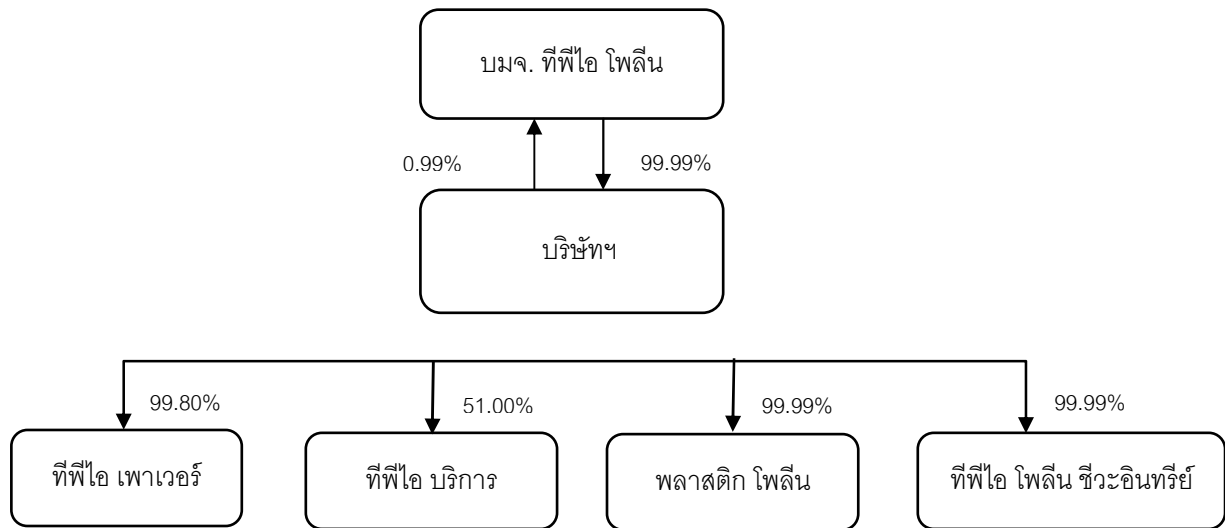
- ในเดือนกรกฎาคม 2558 จำหน่ายหุ้นร้อยละ 99.8 ที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน บริษัท ทีพีไอ เพาเวอร์ จำกัด (“ทีพีไอ เพาเวอร์”) ที่มีมูลค่าตามบัญชี เป็นจำนวนเงิน 0.7 ล้านบาทให้แก่ บมจ. ทีพีไอ โพลีน โดย ทีพีไอ เพาเวอร์ ประกอบกิจการสำรวจและผลิตปิโตรเลียม ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความสับสนเกี่ยวกับชื่อที่มีความคล้ายคลึงกันกับชื่อของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2559 ทีพีไอ เพาเวอร์ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น บริษัท ซีนิธ อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล เทรดิง จำกัด ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์
- ในเดือนกันยายน 2558 จำหน่ายหุ้นร้อยละ 51.0 ที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน บริษัท ทีพีไอ บริการ จำกัด (“ทีพีไอ บริการ”) ที่มีมูลค่าตามบัญชี เป็นจำนวนเงิน 0.9 ล้านบาทให้แก่ บมจ. ทีพีไอ โพลีน โดย ทีพีไอ บริการ ประกอบกิจการก่อสร้าง
- ในเดือนกันยายน 2558 จำหน่ายหุ้นร้อยละ 99.99 ที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน บริษัท พลาสติก โพลีน จำกัด (“พลาสติก โพลีน”) ที่มีมูลค่าตามบัญชี เป็นจำนวนเงิน 118.5 ล้านบาทให้แก่ บมจ. ทีพีไอ โพลีน โดย พลาสติก โพลีน ประกอบกิจการส่งออกปูนซีเมนต์และพลาสติกเรซิน
- ในเดือนกันยายน 2558 จำหน่ายหุ้นร้อยละ 99.99 ที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน บริษัท ทีพีไอ โพลีน ซีวะอินทรีย์ จำกัด (“ทีพีไอ โพลีน ซีวะอินทรีย์”) ที่มีมูลค่าตามบัญชี เป็นจำนวนเงิน 1,354.4 ล้านบาทให้แก่ บมจ. ทีพีไอ โพลีน โดย ทีพีไอ โพลีน ซีวะอินทรีย์ ประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายปุ๋ย
- ในเดือนธันวาคม 2558 จำหน่ายทรัพย์สิน สิทธิ ผลประโยชน์ และภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัมปทานปิโตรเลียม เลขที่ 2/2554/110 เป็นจำนวนเงิน 1,208.8 ล้านบาทให้แก่บริษัท โรงกลั่นน้ำมันทีพีไอ (1997) จำกัด อย่างไรก็ดี ที่ผ่านมามีบริษัทฯ ไม่เคยใช้สิทธิตามสัมปทานปิโตรเลียมดังกล่าว และ
- ในเดือนธันวาคม 2558 และมกราคม 2559 จำหน่ายหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน บมจ. ทีพีไอ โพลีน ให้แก่ ทีพีไอ คอนกรีต เพื่อการบริจาค จำนวน 200,000,000 หุ้น โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ “ส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน — 16. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ — องค์ประกอบหลักของงบกำไรและขาดทุน” และหุ้นที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน บมจ. ทีพีไอ โพลีน เพื่อการลงทุน จำนวน 163,540 หุ้น ตามลำดับ ที่ราคาตลาดซึ่งเป็นราคาปิดของหุ้น บมจ. ทีพีไอ โพลีน ที่

ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ทำรายการ เป็นจำนวนเงินรวม 416.3 ล้านบาท ทั้งนี้ เพื่อเป็นการจัดการถือหุ้นไขว้ระหว่างบริษัทฯ กับ บมจ. ทีพีไอ โพลีน

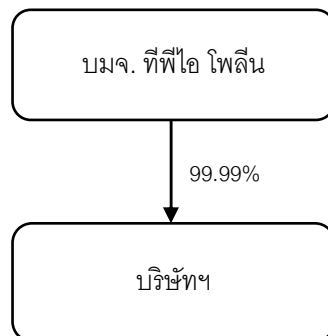
เพื่อเป็นการจัดการถือหุ้นไขว้ระหว่าง บมจ. ทีพีไอ โพลีน กับ ทีพีไอ คอนกรีต นั้น บมจ. ทีพีไอ โพลีน ในฐานะบริษัทใหญ่ของ ทีพีไอ คอนกรีต ได้ดำเนินการให้ ทีพีไอ คอนกรีต เสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการ ทีพีไอ คอนกรีต ครั้งที่ 3/2559 เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2559 และอนุมัติการขายหุ้นที่ ทีพีไอ คอนกรีต ถืออยู่ใน บมจ. ทีพีไอ โพลีน ภายในระยะเวลา 1 ปีนับจากวันที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ และที่ประชุมคณะกรรมการ บมจ. ทีพีไอ โพลีน ครั้งที่ 8/2559 เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม 2559 ได้รับทราบมติดังกล่าว

ภายหลังจากการปรับโครงสร้างบริษัทแล้วเสร็จ บริษัทฯ จึงไม่มีบริษัทย่อยอีกต่อไป

โครงสร้างของบริษัทฯ ก่อนการปรับโครงสร้างบริษัท แสดงเป็นแผนภาพได้ ดังนี้



โครงสร้างของบริษัทฯ ภายหลังการปรับโครงสร้างบริษัท แสดงเป็นแผนภาพได้ ดังนี้



1.5 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ในเดือนเมษายน 2559 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายและบริการกับ บมจ. ทีพีไอ โพลีน เพื่อซื้อและขายสินค้า รวมถึงแลกเปลี่ยนการให้บริการระหว่างบริษัทฯ กับ บมจ. ทีพีไอ โพลีน โดยภายใต้สัญญาดังกล่าว บมจ. ทีพีไอ โพลีน มีหน้าที่และความรับผิดชอบต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการด้านบุคคล กฎหมาย ธุรการ เทคโนโลยีสารสนเทศ วิจัยและพัฒนา การจัดซื้อขยะ โดยการจัดซื้อขยะจาก บมจ. ทีพีไอ โพลีน คิดเป็นร้อยละ 27.3 ของปริมาณขยะตามที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายทั้งหมด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เพื่อเป็นการจัดหาขยะอีกช่องทางหนึ่งให้แก่บริษัทฯ (โดย บมจ. ทีพีไอ โพลีน มีฝ่ายประสานงานจัดหาขยะ ซึ่งขยะบางส่วนสามารถนำมาใช้กับธุรกิจของบริษัทฯ ได้) ประชาสัมพันธ์ บัญชี (โดยงานบัญชีที่จัดทำโดย บมจ. ทีพีไอ โพลีน เป็นงานสนับสนุนด้านบัญชีทั่วไป อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เป็นผู้ดำเนินการเกี่ยวกับงานบัญชีที่มีความสำคัญโดยตนเองและแยกจากกันอย่างชัดเจน เช่น การปิดบัญชี การจัดทำงบการเงิน การจัดหาแหล่งเงินทุน เป็นต้น) การเงิน นำเข้า-ส่งออก วิศวกรรม และการขนส่ง แก่บริษัทฯ โดยบริษัทฯ ใช้บริการจาก บมจ. ทีพีไอ โพลีน

เพื่อลดการจ้างบุคลากรดังกล่าว ทั้งนี้ บุคลากรที่บริษัทฯ ใช้บริการจาก บมจ. ทีพีไอ โพลีน มิได้เป็นบุคลากรในหน่วยงานที่สำคัญต่อการดำเนินงานปกติ นอกจากนี้ ภายใต้สัญญาซื้อขายและบริการ บมจ. ทีพีไอ โพลีน ตกลงจำหน่ายความร้อนทิ้งในรูปของก๊าซร้อนที่ปล่อยออกมาจากกระบวนการผลิตปูนซีเมนต์ให้แก่บริษัทฯ เพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อนทิ้ง โดยสัญญาดังกล่าวกำหนดอัตราราคาและค่าธรรมเนียมสำหรับสินค้าและบริการแต่ละประเภท โดยคิดคำนวณจากการใช้บริการและปริมาณสินค้าที่จำหน่ายจริง ทั้งนี้ สัญญาซื้อขายและบริการมีระยะเวลา 3 ปี ซึ่งจะครบกำหนดในเดือนมีนาคม 2562 โดยให้ต่ออายุสัญญาออกไปโดยอัตโนมัติเป็นระยะเวลาคราวละ 3 ปี เว้นแต่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงเลิกสัญญา

ทั้งนี้ บมจ. ทีพีไอ โพลีน ได้มีการแบ่งแยกธุรกิจระหว่างบริษัทฯ และ บมจ. ทีพีไอ โพลีน อย่างชัดเจน ซึ่งบริษัทฯ จะเป็น แคนนำ (Flagship) สำหรับธุรกิจโรงไฟฟ้าทุกประเภททั้งในและต่างประเทศของบริษัทในกลุ่มทีพีไอ โพลีน โดยที่ประชุมคณะกรรมการของ บมจ. ทีพีไอ โพลีน ครั้งที่ 7/2559 เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2559 ได้มีมติอนุมัติการแบ่งแยกธุรกิจระหว่างบริษัทฯ และ บมจ. ทีพีไอ โพลีน โดยกำหนดให้บริษัทฯ และ/หรือ บริษัทย่อยของบริษัทฯ (ถ้ามี) เป็นผู้ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าทุกประเภททั้งในและต่างประเทศ (ถ้ามี) โดย บมจ. ทีพีไอ โพลีน และบริษัทย่อยอื่น ๆ ของ บมจ. ทีพีไอ โพลีน จะไม่ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าทุกประเภทแข่งขันกับบริษัทฯ และ/หรือ บริษัทย่อยของบริษัทฯ (ถ้ามี)

นอกจากนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการของ บมจ. ทีพีไอ โพลีน ครั้งที่ 10/2559 ในวันที่ 27 ตุลาคม 2559 ได้มีมติอนุมัติกำหนดนโยบายการแบ่งแยกการดำเนินธุรกิจระหว่าง บมจ. ทีพีไอ โพลีน และบริษัทฯ โดยกำหนดให้บริษัทฯ และ/หรือ บริษัทย่อยของบริษัทฯ (ถ้ามี) เป็นบริษัทผู้ดำเนินธุรกิจสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงและก๊าซธรรมชาติ (NGV) โดย บมจ. ทีพีไอ โพลีน และบริษัทย่อยอื่น ๆ ของ บมจ. ทีพีไอ โพลีน จะไม่ดำเนินธุรกิจสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงและก๊าซธรรมชาติ (NGV) แข่งขันกับบริษัทฯ และ/หรือ บริษัทย่อยของบริษัทฯ (ถ้ามี)

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ “ส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ — 8. ข้อมูลสำคัญอื่น — 8.2 สัญญาซื้อขายและบริการระหว่างบริษัทฯ กับ บมจ. ทีพีไอ โพลีน” และ “ส่วนที่ 2.3 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ — 14. รายการระหว่างกัน”

1.6 ความสัมพันธ์กับที่ปรึกษาทางการเงิน

เมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2559 บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญากู้ยืมเงินกับธนาคาร ซีไอเอ็มบี ไทย จำกัด (มหาชน) (“ซีไอเอ็มบี”) ธนาคาร ทิสโก้ จำกัด (มหาชน) (“ทิสโก้”) และธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ในวงเงิน 3,300.0 ล้านบาท สำหรับโครงการโรงไฟฟ้า RDF-70MW ซึ่ง ซีไอเอ็มบี และ ทิสโก้ เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ สำหรับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ได้เบิกใช้เงินกู้ดังกล่าวจากซีไอเอ็มบี และทิสโก้ไปแล้วเป็นจำนวน 1,740.1 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีสัญญากู้ยืมเงินสำหรับสินเชื่อระยะสั้น ในวงเงิน 100.0 ล้านบาท กับซีไอเอ็มบี โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ได้เบิกใช้เงินกู้ดังกล่าวจากซีไอเอ็มบีสำหรับทรัสต์ รีซีท (T/R) ไปแล้วเป็นจำนวน 3.1 ล้านบาท