



บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)

เอกสารแนบ 5

ข้อมูลอื่นๆ

**สารจาก
คณะกรรมการบริษัท**



สารจากคณะกรรมการบริษัท

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

ปี 2561 ที่ผ่านมา บริษัทมีความคืบหน้าในการดำเนินการโครงการลงทุนต่างๆ เพื่อวางรากฐานการเติบโต และสร้างขีดความสามารถในการแข่งขันในอนาคต ตลอดจนการดำเนินงานในด้านสังคม สิ่งแวดล้อม นวัตกรรม และธรรมาภิบาล อย่างต่อเนื่อง

ผลประกอบการเติบโตต่อเนื่องในปี 2561

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายไฟฟ้าและสินค้า รวมทั้งรายได้ส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้า รวมทั้งสิ้นจำนวน 7,620 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 56.63 จากจำนวน 4,865 ล้านบาท ในปี 2560 ที่ผ่านมา เนื่องจากปริมาณไฟฟ้าที่ขายเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมเท่ากับ 7,915 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 52.57 จากจำนวน 5,188 ล้านบาท ในปี 2560 โดยมีกำไรสุทธิจำนวน 3,699 ล้านบาท ในปี 2561 เพิ่มขึ้นร้อยละ 42.73 จาก กำไรสุทธิจำนวน 2,592 ล้านบาท ในปี 2560 ที่ ซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการทำกำไร และอัตราการเติบโตของกำไรสุทธิที่สูงขึ้น

โรงไฟฟ้าของบริษัทที่กำลังการผลิตติดตั้งรวม 440 เมกะวัตต์

เมื่อวันที่ 18 สิงหาคม 2561 โรงไฟฟ้า 70 MW (TG7) กำลังการผลิตติดตั้ง 70 เมกะวัตต์ (กำลังการผลิตที่ได้รับอนุญาต 40 เมกะวัตต์) ได้ดำเนินการผลิตในเชิงพาณิชย์ ต่อมาเมื่อวันที่ 25 มกราคม 2562 โรงไฟฟ้าถ่านหิน กำลังการผลิตติดตั้ง 150 เมกะวัตต์ (TG8) ได้เริ่มดำเนินการผลิตในเชิงพาณิชย์ ส่งผลให้บริษัทมีกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้งรวมทั้งสิ้น 440 เมกะวัตต์ ประกอบด้วยโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนทั้ง กำลังการผลิตติดตั้งรวม 40 เมกะวัตต์ โรงไฟฟ้าเชื้อเพลิงขยะ กำลังการผลิตติดตั้งรวม 180 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้าถ่านหิน กำลังการผลิตติดตั้งรวม 220 เมกะวัตต์ (กำลังการผลิตที่ได้รับอนุญาต 190 เมกะวัตต์)

เพิ่มประสิทธิภาพการผลิตอย่างต่อเนื่อง

บริษัทมีเป้าหมายเพิ่มอัตราการใช้กำลังการผลิตไฟฟ้าให้อยู่ในระดับสูง บริษัทจึงได้ทำการติดตั้งหม้อผลิตไอน้ำแบบ Grate Boiler เพิ่มเติม 2 เครื่อง และอยู่ระหว่างติดตั้งเพิ่มเติมอีก 3 เครื่อง ซึ่งส่งผลให้สามารถเพิ่มปริมาณผลิตไอน้ำมากขึ้น

บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)

TPI POLENE POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

บริษัทตระหนักดีว่าการพัฒนาเทคโนโลยี และการสร้างนวัตกรรม เพื่อสนับสนุนและเพิ่ม ประสิทธิภาพในการนำขยะมาเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตพลังงานไฟฟ้าเป็นเรื่องที่สำคัญ และจำเป็นต่อ การดำเนินงานของบริษัท บริษัทจึงได้ส่งเสริมการวิจัย พัฒนา และประยุกต์ใช้เทคโนโลยี เพื่อให้ต้นทุน การผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงขยะลดต่ำลง

เตรียมความพร้อมเพื่อสร้างการเติบโตทางธุรกิจในระยะยาวอย่างมั่นคง

บริษัทเน้นการเติบโตในธุรกิจที่บริษัทมีความเชี่ยวชาญ โดยให้ความสำคัญกับการดำเนินงานที่ เน้นการใช้ความร้อนทิ้งและขยะเป็นเชื้อเพลิงหลักในการผลิตพลังงานไฟฟ้า ซึ่งสอดคล้องกับ แผนพัฒนากำลังผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย โดยภาครัฐกำหนดให้เป็นวาระสำคัญสำหรับการแก้ปัญหา ขยะ และปัญหาโลกร้อนโดยการนำความร้อนทิ้งและขยะมาใช้เป็นเชื้อเพลิงในการผลิตพลังงานไฟฟ้า นอกจากนี้บริษัทยังมีนโยบายแสวงหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆ โดยการเข้าร่วมประมูลโครงการกำจัด ขยะเพื่อผลิตไฟฟ้าต่างๆ ของภาครัฐ เพื่อย่อยออกจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าที่มีอยู่เดิมอย่าง ต่อเนื่อง

นอกจากนี้ บริษัทยังตระหนักถึงบทบาทที่สำคัญในความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibility) ด้วยการรักษาสมดุลระหว่างการเป็นองค์กรที่เป็นเลิศทางธุรกิจ การ กำกับดูแลกิจการที่ดี การดูแลสังคม อุตสาหกรรม เกษตรกรรม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม

ในนามของคณะกรรมการบริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ขอขอบคุณผู้มีส่วนได้ ส่วนเสียทุกกลุ่ม ที่ได้ร่วมสนับสนุน และให้ความไว้วางใจต่อบริษัทด้วยดีตลอดมา ทำให้บริษัทประสบ ความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง และเป็นพลังผลักดันให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคน ร่วมกันฝ่าฟันอุปสรรคต่างๆ เพื่อบรรลุเป้าหมายในการสร้างความมั่นคงให้แก่องค์กร สร้างความ เข้มแข็งทางเศรษฐกิจให้แก่ประเทศชาติ คุณและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกกลุ่มอย่างสมดุล สร้างความผาสุก ให้แก่ชุมชน และสร้างสิ่งแวดล้อมที่ดีให้แก่ประเทศไทย เพื่อความยั่งยืนต่อไป

ขอแสดงความนับถือ



(นายประชัย เลี่ยวไพรัตน์)

ประธานกรรมการ

รายงานจาก
คณะกรรมการตรวจสอบ



รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

เรียน ท่านผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วย กรรมการอิสระจำนวน 3 ท่าน ซึ่งเป็นผู้ทรงคุณวุฒิด้านการเงิน การบัญชี กฎหมายและการบริหารจัดการ ได้แก่ นายมนู เลียวไพโรจน์ เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ ดร.ธีระพงษ์ วิจิตเศรษฐ และ ดร.อภิชัย จันทรเสน เป็นกรรมการตรวจสอบ โดยมีนางสาววิรุณ ขิมขำ เลขานุการบริษัทเป็น เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบทุกท่านมีคุณสมบัติครบถ้วนตามที่ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดไว้

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบ โดยทำการสอบทานและ ประเมินผลระบบการควบคุมภายใน สอบทานเรื่องการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุน ตลอดจนสอบ ทานการปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง และเรื่องที่มีความสำคัญอื่น โดยในรอบปี 2561 ได้จัดให้มีการประชุมทั้งสิ้น 5 ครั้ง ในการปฏิบัติหน้าที่สรุปได้ ดังนี้

1. การสอบทานและประเมินผลระบบการควบคุมภายใน

บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ดี มีการปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ภายใต้ระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม ซึ่งมีเอกสารประกอบการปฏิบัติงาน มีการ บริหารความเสี่ยงที่สำคัญอย่างเป็นระบบ อันส่งผลให้สามารถป้องกันความเสียหายอันอาจจะ เกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่เหมาะสม ลดความเสี่ยงทางธุรกิจ ช่วยให้งบการเงินและรายงานของ บริษัทถูกต้องเชื่อถือได้ และช่วยปกป้องคุ้มครองทรัพย์สินของบริษัทและเงินลงทุนของผู้ถือหุ้น ด้วย นอกจากนี้บริษัทดำเนินงานโดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (GOOD GOVERNANCE) โดยมีจรรยาบรรณทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ (Code of Conduct) เพื่อให้พนักงานปฏิบัติตามนโยบาย บริษัท โดยคำนึงถึงประโยชน์ และความเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย นับตั้งแต่ผู้ถือหุ้น คู่ค้า คู่สัญญา ให้ความสำคัญกับการช่วยเหลือเกื้อกูลสังคม ดูแลใส่ใจสิ่งแวดล้อม ในส่วนของพนักงานมีการพัฒนาส่งเสริมการเรียนรู้ในลักษณะองค์กรแห่งการเรียนรู้อันจะส่งผลให้ บริษัทพัฒนาไปอย่างยั่งยืนในระยะยาว

2. การสอบทานเรื่องการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ลงทุน

บริษัทมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญซึ่งมีผลต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุน เช่น รายการที่เกี่ยวข้อง โยงกันตลอดจนรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้ผู้ลงทุนทราบโดยให้ความสำคัญ กับความถูกต้องเชื่อถือได้ของข้อมูล และเปิดเผยภายในเวลาอันรวดเร็วทันกาล

บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)

TPI POLENE POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

3. การสอบทานการปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

บริษัทมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท มีระบบป้องกันการรั่วไหลข้อมูลภายในในการซื้อขายหลักทรัพย์ มีการกำหนดข้อห้ามและบทลงโทษไว้ในข้อบังคับของพนักงานโดยมีโทษสูงสุดถึงเลิกจ้าง กำกับดูแลให้ผู้บริหารของบริษัทจัดทำรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทตามข้อกำหนดของกฎหมาย นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญกับหน้าที่ตามกฎหมายในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลของบริษัททางงบการเงินและรายงานต่างๆ ให้ความสำคัญถูกต้อง ครบถ้วน เชื่อถือได้และทันกาล

4. พิจารณาคัดเลือก เสนอแต่งตั้ง และเสนอค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีประจำปี 2562

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาความเป็นอิสระ ผลงานและประสบการณ์ของผู้เสนอตัวเป็นผู้สอบบัญชี และความเหมาะสมของค่าตอบแทน ตลอดจนพิจารณาให้มีการหมุนเวียนผู้สอบบัญชีจึงมีมติเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาให้ความเห็นชอบ และเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาการแต่งตั้งนายเอกสิทธิ์ ชูธรรมสถิต ทะเบียนเลขที่ 4195 หรือ นายบุญญฤทธิ์ ถนอมเจริญ ทะเบียนเลขที่ 7900 หรือนายณัฐพงศ์ ตันติจิตตานนท์ ทะเบียนเลขที่ 8829 แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท ประจำปี 2562

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ในปีที่ผ่านมาคณะกรรมการบริษัทรวมทั้งผู้บริหารของบริษัทให้ความสำคัญกับการบริหารงานตามหลักการบรรษัทภิบาลที่ดี มีจริยธรรมในการประกอบธุรกิจ มีความมุ่งมั่นในการปฏิบัติหน้าที่เพื่อให้บรรลุเป้าหมายขององค์กรอย่างมืออาชีพ โดยบริษัทมีการพัฒนาระบบคุณภาพของผลิตภัณฑ์ตามมาตรฐานสากล มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายที่เกี่ยวข้อง มีการช่วยเหลือเกื้อกูลสังคมและดูแลใส่ใจสิ่งแวดล้อม มีการจัดทำรายงานทางการเงินเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป มีการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอ มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม มีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี ไม่ปรากฏข้อบกพร่องอันเป็นสาระสำคัญ

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



(นายมนู เลียวไพโรจน์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

**รายงานความรับผิดชอบของ
คณะกรรมการต่อรายงาน
ทางการเงิน**



รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบในการกำกับดูแลรายงานทางการเงินของ บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ที่จัดทำขึ้น โดยมีข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้อง ครบถ้วน โปร่งใส รวมทั้งได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ ตลอดจนมีการพิจารณาความสมเหตุสมผลและความรอบคอบในการจัดทำงบการเงินของบริษัท เพื่อประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปที่จะได้รับทราบข้อมูลที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่ครบถ้วนเป็นจริงและสมเหตุสมผล

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบที่เป็นอิสระ เพื่อทำหน้าที่ในการสอบทานนโยบายการบัญชีและคุณภาพรายงานทางการเงิน สอบทานระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายใน ตลอดจนการบริหารความเสี่ยง โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบในเรื่องดังกล่าวได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีฉบับนี้แล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) สามารถสร้างความเชื่อมั่นได้ว่างบการเงินของบริษัทได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดถูกต้องในสาระสำคัญแล้ว

ขอแสดงความนับถือ

(นายประชัย เลี่ยวไพรัตน์)

ประธานกรรมการ

บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)

TPI POLENE POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

งบการเงินรวมและอัตราส่วน
ทางการเงินที่สำคัญ

งบดุล
บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2561	2560
	(พันบาท)		
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	450,164	259,124	456,161
เงินลงทุนชั่วคราว	3,960,652	3,960,652	3,774,563
ลูกหนี้การค้า	1,530,704	1,530,704	736,992
ลูกหนี้อื่น	104,526	104,526	126,396
ลูกหนี้และเงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	35,845	35,857	27,617
สินค้าคงเหลือ	587,732	587,732	449,328
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	12,196	12,196	268,488
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	6,681,819	6,490,791	5,839,545
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	191,457	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	5,337	5,337	5,410
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	24,642,820	24,642,820	21,503,529
สิทธิการเช่าที่ดิน	113	113	383
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าอาคารและอุปกรณ์	106,953	106,953	103,285
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	91,699	91,699	114,756
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	12,483	12,483	-
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	24,859,405	25,050,862	21,727,363
รวมสินทรัพย์	31,541,224	31,541,653	27,566,908

งบดุล (ต่อ)
บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2561	2560
		(พันบาท)	
หนี้สินและผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เจ้าหนี้การค้า	377,095	377,095	173,248
เจ้าหนี้อื่น	1,611,411	1,611,326	2,902,911
เจ้าหนี้และเงินที่รอรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	79,824	79,792	32,366
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	14,531	14,531	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	35,622	35,622	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	118,708	118,708	55,892
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,237,191	2,237,074	3,164,417
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
หุ้นกู้	4,000,000	4,000,000	-
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	87,698	87,698	70,645
ประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนในการรื้อถอน	167,958	167,958	117,812
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	4,255,656	4,255,656	188,457
รวมหนี้สิน	6,492,847	6,492,730	3,352,874

งบดุล (ต่อ)
บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2561	2560
			(พันบาท)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน	8,400,000	8,400,000	8,400,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	8,400,000	8,400,000	8,400,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น			
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	14,580,886	14,580,886	14,580,886
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	533,356	533,356	348,376
ยังไม่ได้จัดสรร	1,534,043	1,534,681	884,772
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	92	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	25,048,377	25,048,923	24,214,034
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	31,541,224	31,541,653	27,566,908

๔๐

งบกำไรขาดทุน
บริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2561	2560
		(พันบาท)	
รายได้			
รายได้จากการขายไฟฟ้าและสินค้า	4,235,362	4,235,362	2,853,600
รายได้ส่วนเพิ่มราคาซื้อขายไฟฟ้า	3,384,445	3,384,445	2,011,214
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	46,616	46,616	201,621
รายได้จากการลงทุน	49,173	49,129	72,297
รายได้อื่น	199,751	199,751	49,421
รวมรายได้	7,915,347	7,915,303	5,188,153
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขายไฟฟ้าและสินค้า	3,651,430	3,651,430	2,227,535
ค่าใช้จ่ายในการขาย	66,561	66,561	63,820
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	318,759	318,077	188,770
ต้นทุนทางการเงิน	18,969	18,969	40,916
รวมค่าใช้จ่าย	4,055,719	4,055,037	2,521,041
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3,859,628	3,860,266	2,667,112
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	(160,669)	(160,669)	(75,581)
กำไรสำหรับปี	3,698,959	3,699,597	2,591,531

งบกำไรขาดทุน (ต่อ)
บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2561	2560
		(พันบาท)	
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่อาจจะถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าหน่วยงานต่างประเทศ	92	-	-
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์			
พนักงานที่กำหนดไว้	(10,885)	(10,885)	(2,968)
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ใน			
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	2,177	2,177	594
รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(8,708)	(8,708)	(2,374)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้	(8,616)	(8,708)	(2,374)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	3,690,343	3,690,889	2,589,157
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.440	0.440	0.333

๙

งบกระแสเงินสด

บริษัท ทีพีไอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2561	2560
			(พันบาท)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสำหรับปี	3,698,959	3,699,597	2,591,531
ปรับรายการที่กระทบกำไรเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	481,091	481,091	364,439
ดอกเบี้ยรับ	(43,600)	(43,556)	(64,964)
ต้นทุนทางการเงิน	18,969	18,969	40,916
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(8,045)	(8,045)	(164,416)
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าสินค้า	(4,633)	(4,633)	10,366
กำไรจากตัดจำหน่ายอุปกรณ์	(2)	(2)	(20,698)
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าธุรกรรมของเงินลงทุนชั่วคราว	2,386	2,386	-
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	6,449	6,449	5,638
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	160,669	160,669	75,581
	4,312,243	4,312,925	2,838,393
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้า	(793,712)	(793,712)	85,816
ลูกหนี้อื่น	20,344	20,344	(80,312)
ลูกหนี้และเงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(8,228)	(8,240)	(3,376)
สินค้าคงเหลือ	(133,771)	(133,771)	(67,054)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(1,150)	(1,150)	(118,046)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(12,483)	(12,483)	-
เจ้าหนี้การค้า	203,847	203,847	76,362
เจ้าหนี้อื่น	77,969	77,884	(67,925)
เจ้าหนี้และเงินทดรองรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	47,458	47,426	(68,883)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	62,816	62,816	6,319
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(281)	(281)	(1,396)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	3,775,052	3,775,052	2,599,898
จ่ายภาษีเงินได้	(99,813)	(99,813)	(4,026)
ภาษีมูลค่าเพิ่มรับคืน	257,442	257,442	-
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	3,932,681	3,933,234	2,595,872

๕

งบกระแสเงินสด (ต่อ)
บริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)
สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 2560

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2561	2560
			(พันบาท)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
ดอกเบี้ยรับ	45,198	45,154	57,610
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์	(4,773,906)	(4,773,906)	(4,129,520)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	13	13	118,898
เงินลงทุนชั่วคราว (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(188,475)	(188,475)	(3,774,563)
เงินสดจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักร	(165,594)	(165,594)	(852,860)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อบริษัทย่อย	-	(191,457)	-
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	92	-	-
กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(5,082,672)	(5,274,265)	(8,580,435)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
ดอกเบี้ยจ่าย	(4)	(4)	(94,798)
เงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(2,856,000)	(2,856,000)	(3,777,000)
เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	(28,726)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	2,887,081
เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(7,415,927)
เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	(2,496,629)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	4,000,000	4,000,000	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	-	-	17,500,000
ค่าใช้จ่ายในการออกหุ้น	-	-	(419,114)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	1,143,996	1,143,996	6,154,887
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ			
ก่อนผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยน	(5,995)	(197,035)	170,324
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(2)	(2)	(25)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	(5,997)	(197,037)	170,299
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	456,161	456,161	285,862
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	450,164	259,124	456,161
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
เจ้าหนี้การค้าซื้ออาคารและอุปกรณ์	1,430,960	1,430,960	2,800,429
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้ออาคารและอุปกรณ์	106,953	106,953	103,285

๒๖

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	งบการเงิน งวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2559	2560	2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.60	1.85	2.99
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.39	1.57	2.66
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.18	0.87	1.46
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	3.49	6.24	6.72
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	103.08	57.71	53.57
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	5.44	5.29	7.04
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	66.19	68.04	51.12
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า)	24.83	16.49	13.27
ระยะเวลารับหนี้ (วัน)	14.50	21.83	27.13
วงจรเงินสด (วัน)	154.77	103.92	77.56
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	48.15	54.21	52.08
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	44.56	50.04	49.64
อัตรากำไรอื่น (ร้อยละ)	(2.91)	4.49	0.97
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (ร้อยละ)	145.19	106.65	103.96
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	41.15	49.95	46.73
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	21.01	15.93	15.02
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	11.83	11.33	12.52
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร (ร้อยละ)	17.75	15.99	18.12
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.29	0.23	0.27
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.85	0	0.16
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.18	0.14	0.26
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ⁽¹⁾	2.92	(1.51)	(0.10)
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า) ⁽²⁾	12.03	29.94	1,078,060.75
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า) ⁽³⁾	0.46	0.28	1,078,060.75
อัตราส่วนต้นทุนจ่ายต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย ⁽⁴⁾	0	N.A	0
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด ⁽⁵⁾	0.03	N.A	0
อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินรวม ⁽⁶⁾	0.26	0	0

หมายเหตุ :

- (1) อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (net interest bearing debt to EBITDA ratio) คำนวณจาก (interest bearing debt - cash and cash equivalent) / EBITDA
- (2) อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio) คำนวณจาก กระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน / interest expense โดยปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีค่าสูงมาก เนื่องจากบริษัทมีภาระดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมสถาบันการเงินน้อยมาก อย่างไรก็ตามมีรายการต้นทุนทางการเงิน ในงบกำไรขาดทุนในงวดดังกล่าว เนื่องจากเป็นการบันทึกการตั้งประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนในการรื้อถอนสิ่งปลูกสร้างทั้งหมดออกจากพื้นที่เช่าเมื่อสิ้นสุดสัญญา ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี โดยต้นทุนทางการเงินดังกล่าวไม่ใช่ดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน
- (3) อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (Debt Service Coverage Ratio) คำนวณจาก กระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน / (ดอกเบี้ยจ่าย+ต้นทุนทางการเงินอื่น ๆ + เงินต้นที่ถึงกำหนดชำระ) โดย ปี 2561 สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีค่าสูงมาก เนื่องจากบริษัทไม่มีภาระหนี้เงินต้นและมีดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมสถาบันการเงินน้อยมาก อย่างไรก็ตามมีรายการต้นทุนทางการเงิน ในงบกำไรขาดทุนในงวดดังกล่าว เนื่องจากเป็นการบันทึกการตั้งประมาณการหนี้สินสำหรับต้นทุนในการรื้อถอนสิ่งปลูกสร้างทั้งหมดออกจากพื้นที่เช่าเมื่อสิ้นสุดสัญญา ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี โดยต้นทุนทางการเงินดังกล่าวไม่ใช่ดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน
- (4) อัตราส่วนตัวเงินจ่ายต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (BE size to interest bearing debt ratio) คำนวณจาก (BE+PN) / interest bearing debt) สำหรับปี 2560 ไม่สามารถคำนวณตัวเลขได้ เนื่องจากบริษัทไม่มีภาระตัวเงินจ่ายและหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย
- (5) อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดภายใน 1 ปีต่อหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด คำนวณจาก (short-term interest bearing debt + current portion of long-term interest bearing debt) / interest bearing debt สำหรับปี 2560 ไม่สามารถคำนวณตัวเลขได้ เนื่องจากบริษัทไม่มีภาระหนี้เงินต้น จากเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน
- (6) อัตราส่วนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สินรวม คำนวณจาก loan from investment institutions / total debt สำหรับปี 2560 และ 2561 แสดงค่าเป็น 0 เนื่องจากบริษัทไม่มีภาระหนี้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

๔๗