

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

ส่วนที่ 2.2
การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1.1 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ เป็นผู้ประกอบกิจการโรงไฟฟ้าในประเทศไทย ที่มีกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานขยะที่ใหญ่ที่สุดในประเทศตามข้อมูลของ AWR Lloyd โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 บริษัทฯ มีกำลังการผลิตติดตั้งสำหรับโรงไฟฟ้าพลังงานขยะที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วจำนวน 80 เมกะวัตต์

ปัจจุบัน บริษัทฯ ดำเนินงานโรงไฟฟ้า 2 ประเภท ได้แก่ โรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF ซึ่งเป็นการดำเนินกิจการโรงไฟฟ้าจากพลังงานขยะ และอีกประเภทคือโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนทั้ง ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF ของบริษัทฯ ทุกโรงสามารถผลิตไฟฟ้าจากความร้อนทั้งได้

บริษัทฯ มีผู้รับซื้อไฟฟ้า คือ กฟผ. และ บมจ. ทีพีโอ โพลีน โดย บมจ. ทีพีโอ โพลีน เป็นบริษัทใหญ่ของ บริษัทฯ และเป็นบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่าย ปูนซีเมนต์ เม็ดพลาสติกประเภทพอลิเอทิลีนความหนาแน่นต่ำ (LDPE) เม็ดพลาสติกประเภทเอทิลีนไวน์ลแอซีเตต (EVA) และจำหน่ายวัสดุก่อสร้าง

ในปัจจุบัน โรงไฟฟ้าของบริษัทฯ เปิดดำเนินการกิจการเชิงพาณิชย์แล้วจำนวน 4 โรง โดยทั้งหมดตั้งอยู่ที่อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี ซึ่งอยู่ในบริเวณเดียวกับโรงงานผลิตปูนซีเมนต์ของ บมจ. ทีพีโอ โพลีน โดยสามารถสรุปรายละเอียดของโรงไฟฟ้าทั้ง 4 โรงข้างต้นได้ดังนี้

- โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนทั้งขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 40 เมกะวัตต์ (“โรงไฟฟ้า WH-40MW”) ซึ่งประกอบด้วยหน่วยผลิตไฟฟ้าจำนวน 2 หน่วย แต่ละหน่วยมีขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 20 เมกะวัตต์ ขณะนี้ บริษัทฯ อยู่ในช่วงการติดตั้งหม้อผลิตไอน้ำซึ่งสามารถใช้เชื้อเพลิง RDF ในโรงไฟฟ้า WH-40MW และภายหลังจากติดตั้งแล้วเสร็จ จะสามารถผลิตไฟฟ้าโดยการเผาไหม้เชื้อเพลิง RDF ได้อีกด้วย
- โรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 20 เมกะวัตต์ (“โรงไฟฟ้า RDF-20MW”)
- โรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 60 เมกะวัตต์ (“โรงไฟฟ้า RDF-60MW”) และ
- โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนทั้งขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 30 เมกะวัตต์ (“โรงไฟฟ้า WH-30MW”)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 โรงไฟฟ้าของบริษัทฯ ที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว 4 โรงข้างต้น มีกำลังการผลิตติดตั้งทั้งสิ้น 150 เมกะวัตต์

ทั้งนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างการขยายธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค โดยกำลังก่อสร้างโรงไฟฟ้าจำนวน 3 โรง ซึ่งทั้งหมดตั้งอยู่ที่อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี และอยู่ในบริเวณเดียวกับโรงงานผลิตปูนซีเมนต์ของ บมจ. ทีพีโอ โพลีน โดยสามารถสรุปรายละเอียดได้ดังนี้

- โรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF ขนาดกำลังการผลิตติดตั้ง 70 เมกะวัตต์ (“โรงไฟฟ้า RDF-70MW”) ซึ่งคาดว่าจะเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2560 และเมื่อเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว 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 2 ของปี 2560

ณ วันที่ 31 มีนาคม 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 4 ของปี 2559 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/หรือ เชื้อเพลิง RDF ขยะจากหลุมฝังกลบ อินทรีย์วัตถุ ที่เทียบเท่าการใช้ขยะชุมชนในการผลิตเป็นเชื้อเพลิง)

บริษัทฯ เชื่อว่าการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF ได้รับประโยชน์จากนโยบายของรัฐบาลที่ให้ส่วนเพิ่มราคาไฟฟ้า (Adder) แก่ผู้ผลิตไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนซึ่งเป็นการส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าจากแหล่งเชื้อเพลิงหมุนเวียน โดยอัตราส่วนเพิ่มราคาไฟฟ้า (Adder) จะแบ่งตามประเภทของแหล่งพลังงานที่ใช้ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ “ส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ — 2.6 กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ” ตัวอย่างเช่น โรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิง RDF แต่ละโรงของบริษัทฯ จะได้รับส่วนเพิ่มราคาไฟฟ้า (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 มีนาคม 2559 บริษัทฯ มีสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงจำนวน 8 แห่ง สถานีบริการก๊าซธรรมชาติ (NGV) จำนวน 1 แห่ง และสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงและก๊าซธรรมชาติ (NGV) จำนวน 3 แห่ง ซึ่งตั้งอยู่ในกรุงเทพมหานครและจังหวัดอื่น ๆ ในประเทศไทย

บริษัทฯ ยังมีรายได้จากการขายจากธุรกิจเกษตรกรรม ซึ่งโดยหลักประกอบด้วยรายได้จากการขายอินทรีย์วัตถุ (Organic Material) ที่เหลือใช้จากสถานประกอบการผลิตเชื้อเพลิง RDF ให้แก่ ทีพีโอ โพลีน ซีวี อินทรีย์ เพื่อใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตปุ๋ยชีวภาพ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ปี 2556 ปี 2557 และปี 2558 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายรวม 2,116.8 ล้านบาท 1,984.9 ล้านบาท และ 2,629.4 ล้านบาท ตามลำดับ และมีกำไรสำหรับการดำเนินงานในปีดังกล่าวเท่ากับ 329.4 ล้านบาท 379.1 ล้านบาท และ 493.4 ล้านบาท ตามลำดับ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการจำแนกรายได้จากการขายตามแต่ละสายผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ในหัวข้อ “ส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน”

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 12,673.6 ล้านบาท หนี้สินรวม 3,628.4 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 9,045.2 ล้านบาท

1.2 วิสัยทัศน์และพันธกิจ

บริษัทฯ มีนโยบาย “ขยะเป็นศูนย์ (Zero Waste)” และมุ่งเน้นที่จะเป็นผู้นำในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า โดยใช้พลังงานหมุนเวียนที่สะอาดและมีประสิทธิภาพในกระบวนการผลิตไฟฟ้า เพื่อช่วยลดสภาวะเรือน

กระจก และควบคุมการเกิดไนโตรเจนออกไซด์ (NO_x) และซัลเฟอร์ไดออกไซด์ (SO₂) รวมถึงการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

1.3 ประวัติความเป็นมา การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัทฯ จัดตั้งขึ้นในเดือนพฤศจิกายน 2534 โดยเหตุการณ์สำคัญต่าง ๆ ของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

เดือน / ปี	เหตุการณ์สำคัญ
พฤศจิกายน 2534	บริษัทฯ จัดตั้งขึ้นโดยกลุ่มเลี้ยวไพรด์นั ภายใต้อัชื่อ บริษัท ทีพีโอ ไนลอน จำกัด
มิถุนายน 2539	เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ทีพีโอ โพลีน เพาเวอร์ จำกัด โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบกิจการพลังงานและสาธารณูปโภคเป็นหลัก
มิถุนายน 2550	ขยายกิจการไปสู่ธุรกิจสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิง โดยเข้าซื้อสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงจำนวน 11 แห่งจากบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)
ธันวาคม 2550	เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับโรงไฟฟ้า WH-40MW เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าที่ผลิตได้จากโรงไฟฟ้า WH-40MW ให้แก่ บมจ. ทีพีโอ โพลีน
มกราคม 2552	ขยายกิจการไปสู่ธุรกิจสถานีบริการก๊าซธรรมชาติ (NGV) โดยมีการให้บริการก๊าซธรรมชาติ (NGV) ในบริเวณสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงเดิมของบริษัทฯ จำนวน 1 แห่ง
มิถุนายน 2552	เริ่มดำเนินการโรงไฟฟ้า WH-40MW และจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ บมจ. ทีพีโอ โพลีน โดยโรงไฟฟ้างังกล่าวประกอบด้วยหน่วยผลิตไฟฟ้าจำนวน 2 หน่วย ซึ่งแต่ละหน่วยมีขนาดกำลังการผลิตติดตั้งหน่วยละ 20 เมกะวัตต์ รวมกำลังการผลิตติดตั้งทั้งสิ้น 40 เมกะวัตต์
สิงหาคม 2552	ขยายกำลังการผลิตติดตั้งของโรงไฟฟ้า WH-40MW โดยติดตั้งหน่วยผลิตไฟฟ้าเพิ่มอีก 20 เมกะวัตต์จากกำลังการผลิต 40 เมกะวัตต์ เพิ่มเป็น 60 เมกะวัตต์
ธันวาคม 2552	- เพิ่มการให้บริการก๊าซธรรมชาติ (NGV) ในบริเวณสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงเดิมของบริษัทฯ จำนวน 2 แห่ง - เริ่มก่อสร้างสถานีบริการก๊าซธรรมชาติ (NGV) จำนวน 1 แห่ง

เดือน / ปี	เหตุการณ์สำคัญ
มกราคม 2554	เริ่มดำเนินงานสถานประกอบการผลิตเชื้อเพลิง RDF
พฤศจิกายน 2556	เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญาจำนวน 55 เมกะวัตต์ ที่ผลิตได้จากโรงไฟฟ้า RDF-60MW ให้แก่ กฟผ.
พฤศจิกายน 2557	- เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญาจำนวน 18 เมกะวัตต์ ที่ผลิตได้จากโรงไฟฟ้า RDF-20MW ให้แก่ กฟผ. - ได้รับหนังสือแจ้งผลการพิจารณาตอบรับซื้อไฟฟ้าจาก กฟผ. ให้จำหน่ายไฟฟ้าจำนวน 90 เมกะวัตต์ ที่ผลิตได้จากโรงไฟฟ้า RDF-100MW ให้แก่ กฟผ.
มกราคม 2558	- 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 สำหรับการก่อสร้างโรงไฟฟ้า RDF-70MW
กรกฎาคม 2558	เริ่มก่อสร้างโรงไฟฟ้า RDF-70MW
สิงหาคม 2558	- โรงไฟฟ้า RDF-60MW เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์และเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. - เข้าทำสัญญาว่าจ้างออกแบบวิศวกรรม จัดหา และก่อสร้าง สำหรับการก่อสร้างโรงไฟฟ้าถ่านหิน 150MW - เริ่มดำเนินการติดตั้งหม้อผลิตไอน้ำซึ่งสามารถใช้เชื้อเพลิง RDF ในโรงไฟฟ้า WH-40MW และคาดว่าจะดำเนินการติดตั้งแล้วเสร็จและเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ภายในเดือนกรกฎาคม 2559 ซึ่งจะทำให้โรงไฟฟ้า WH-40MW สามารถผลิตไฟฟ้าโดยใช้ได้ทั้งเชื้อเพลิง RDF และพลังงานความร้อนทิ้ง
กันยายน 2558	ดำเนินการปรับโครงสร้างบริษัท โดยการจำหน่ายทรัพย์สินและหุ้นในบริษัทที่ไม่ได้ประกอบธุรกิจหลักของบริษัทฯ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ “ส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ — 1.4 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ”

เดือน / ปี	เหตุการณ์สำคัญ
ธันวาคม 2558	- จำหน่ายทรัพย์สิน สิทธิ ผลประโยชน์ และภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับสัมปทานปิโตรเลียม โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ “ส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ — 1.4 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ” - จำหน่ายหุ้นใน บมจ. ทีพีโอ โพลีน ที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 200,000,000 หุ้น เพื่อจัดการถือหุ้นไขว้ระหว่างบริษัทฯ กับ บมจ. ทีพีโอ โพลีน
มกราคม 2559	- จำหน่ายหุ้นที่เหลือใน บมจ. ทีพีโอ โพลีน ที่บริษัทฯ ถืออยู่จำนวน 163,540 หุ้น เพื่อจัดการถือหุ้นไขว้ระหว่างบริษัทฯ กับ บมจ. ทีพีโอ โพลีน - เข้าทำสัญญาว่าจ้างออกแบบวิศวกรรม จัดหา และก่อสร้าง สำหรับการก่อสร้างโรงไฟฟ้าถ่านหิน-RDF 70MW - เริ่มดำเนินการเพื่อขยายกำลังการผลิตเชื้อเพลิง RDF จากเดิมมีกำลังการผลิต 2,000 ตันต่อวันเป็น 3,000 ตันต่อวัน - โรงไฟฟ้า WH-30MW เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์และเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ บมจ. ทีพีโอ โพลีน
กุมภาพันธ์ 2559	เริ่มก่อสร้างโรงไฟฟ้าถ่านหิน 150MW

1.4 โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ

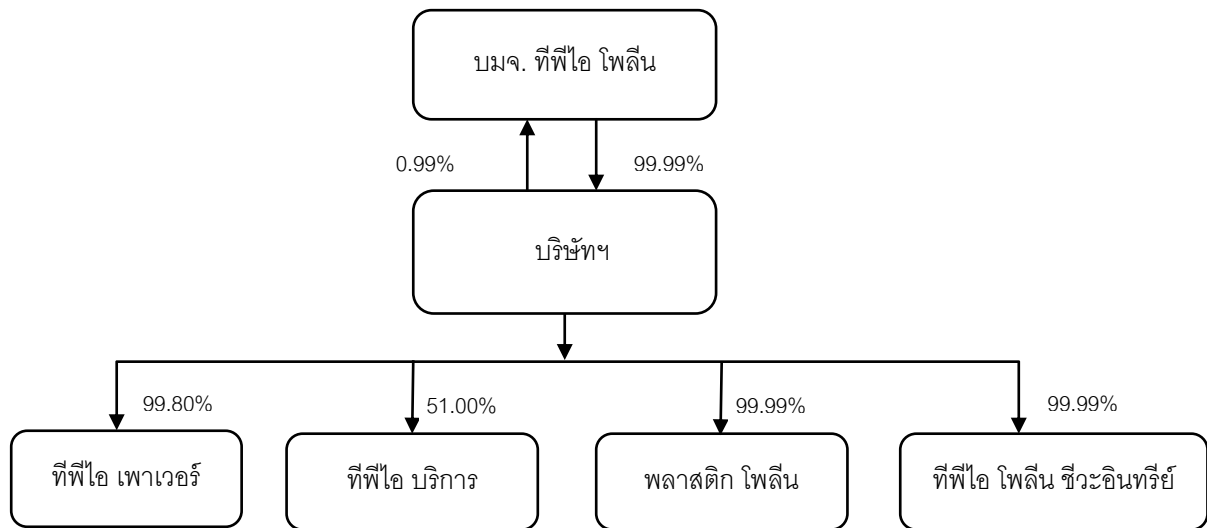
บมจ. ทีพีโอ โพลีน เป็นบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายปูชีเมนต์ เม็ดพลาสติกประเภทพอลิเอทิลีนความหนาแน่นต่ำ (LDPE) เม็ดพลาสติกประเภทเอทิลีนไวนิลแอลกอฮอล์ (EVA) และจำหน่ายวัสดุก่อสร้าง โดย บมจ. ทีพีโอ โพลีน จัดตั้งขึ้นในปี 2530 และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในปี 2533 นอกจากนี้ บมจ. ทีพีโอ โพลีน ยังมีการประกอบกิจการในภาคอุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้าผ่านบริษัทฯ

ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในครั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการปรับโครงสร้างบริษัท เพื่อมุ่งเน้นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน โดยในการปรับโครงสร้างบริษัทนั้น บริษัทฯ ได้จำหน่ายทรัพย์สินและหุ้นในบริษัทที่ไม่ได้อยู่ภายใต้ธุรกิจพลังงานและสาธารณูปโภค และธุรกิจสถานีบริการน้ำมันเชื้อเพลิงและก๊าซธรรมชาติ (NGV) และได้จัดการถือหุ้นไขว้ระหว่างบริษัทฯ กับ บมจ. ทีพีโอ โพลีน (“การปรับโครงสร้างบริษัท”) โดยในการปรับโครงสร้างบริษัทนั้น บริษัทฯ ได้จำหน่ายทรัพย์สินและหุ้นดังต่อไปนี้ให้แก่บริษัทในกลุ่มทีพีโอ โพลีน

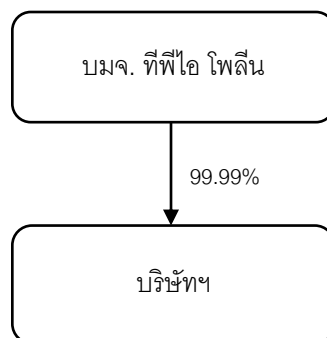
- ในเดือนสิงหาคม 2558 จำหน่ายหุ้นร้อยละ 99.8 ที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน บริษัท ทีพีไอ เพาเวอร์ จำกัด (“ทีพีไอ เพาเวอร์”) ที่มูลค่าตามบัญชี เป็นจำนวนเงิน 0.7 ล้านบาทให้แก่ บมจ. ทีพีไอ โพลีน โดย ทีพีไอ เพาเวอร์ ประกอบกิจการสำรวจและผลิตปิโตรเลียม
- ในเดือนกันยายน 2558 จำหน่ายหุ้นร้อยละ 51.0 ที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน บริษัท ทีพีไอ บริการ จำกัด (“ทีพีไอ บริการ”) ที่มูลค่าตามบัญชี เป็นจำนวนเงิน 0.9 ล้านบาทให้แก่ บมจ. ทีพีไอ โพลีน โดย ทีพีไอ บริการ ประกอบกิจการก่อสร้าง
- ในเดือนกันยายน 2558 จำหน่ายหุ้นร้อยละ 99.99 ที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน บริษัท พลาสติก โพลีน จำกัด (“พลาสติก โพลีน”) ที่มูลค่าตามบัญชี เป็นจำนวนเงิน 118.5 ล้านบาทให้แก่ บมจ. ทีพีไอ โพลีน โดย พลาสติก โพลีน ประกอบกิจการส่งออกปูนซีเมนต์และพลาสติกเรซิน
- ในเดือนกันยายน 2558 จำหน่ายหุ้นร้อยละ 99.99 ที่บริษัทฯ ถืออยู่ใน บริษัท ทีพีไอ โพลีน ซีวี อินทรีย์ จำกัด (“ทีพีไอ โพลีน ซีวีอินทรีย์”) ที่มูลค่าตามบัญชี เป็นจำนวนเงิน 1,354.4 ล้านบาทให้แก่ บมจ. ทีพีไอ โพลีน โดย ทีพีไอ โพลีน ซีวีอินทรีย์ ประกอบกิจการผลิตและจำหน่าย ปุ๋ย
- 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 ที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในวันที่ทำรายการ เป็นจำนวนเงินรวม 416.3 ล้านบาท ทั้งนี้ เพื่อเป็นการจัดการถือหุ้นไขว้ระหว่างบริษัทฯ กับ บมจ. ทีพีไอ โพลีน และ
- ในเดือนธันวาคม 2558 จำหน่ายทรัพย์สิน สิทธิ ผลประโยชน์ และภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับ สัมปทานปิโตรเลียม เลขที่ 2/2554/110 เป็นจำนวนเงิน 1,208.8 ล้านบาทให้แก่บริษัท โรงกลั่นน้ำมันทีพีไอ (1997) จำกัด อย่างไรก็ดี ที่ผ่านมามีบริษัทฯ ไม่เคยใช้สิทธิตามสัมปทานปิโตรเลียม ดังกล่าว

ภายหลังจากการปรับโครงสร้างบริษัทแล้วเสร็จ บริษัทฯ จึงไม่มีบริษัทย่อยอีกต่อไป

โครงสร้างของบริษัทฯ ก่อนการปรับโครงสร้างบริษัท แสดงเป็นแผนภาพได้ดังนี้



โครงสร้างของบริษัทฯ ภายหลังการปรับโครงสร้างบริษัท แสดงเป็นแผนภาพได้ดังนี้



1.5 ความสัมพันธ์กับกลุ่มธุรกิจของผู้ถือหุ้นรายใหญ่

ในเดือนเมษายน 2559 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายและบริการกับ บมจ. ทีพีโอ โพลีน เพื่อซื้อและขายสินค้า รวมถึงแลกเปลี่ยนการให้บริการระหว่างบริษัทฯ กับ บมจ. ทีพีโอ โพลีน โดยภายใต้สัญญาดังกล่าว บมจ. ทีพีโอ โพลีน มีหน้าที่และความรับผิดชอบต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการด้านบุคคล กฎหมาย อุตสาหกรรม เทคโนโลยีสารสนเทศ วิจัยและพัฒนา การจัดซื้อขย ประชาสัมพันธ์ บัญชี การเงิน นำเข้า-ส่งออก วิศวกรรม และการขนส่ง แก่บริษัทฯ นอกจากนี้ ภายใต้สัญญาซื้อขายและบริการ บมจ. ทีพีโอ โพลีน ตกลงจำหน่ายความร้อนทั้งในรูปของก๊าซร้อนที่ปล่อยออกมาจากกระบวนการผลิตปูนซีเมนต์ให้แก่บริษัทฯ เพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อนทั้ง โดยสัญญาดังกล่าวกำหนดอัตราราคาและค่าธรรมเนียมสำหรับสินค้าและบริการแต่ละประเภท โดยคิดคำนวณจากการใช้บริการและปริมาณสินค้าที่จำหน่ายจริง ทั้งนี้ สัญญาซื้อขายและบริการมีระยะเวลา 3 ปี ซึ่งจะครบกำหนดในเดือนมีนาคม 2562 โดยให้ต่ออายุสัญญาออกไปโดยอัตโนมัติเป็นระยะเวลา

คราวละ 3 ปี เว้นแต่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงเลิกสัญญา

โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในหัวข้อ “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 มีนาคม 2559 บริษัทฯ ยังมิได้เบิกใช้เงินกู้ดังกล่าว