

สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 8/2563 ของบริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2563 ได้มีมติอนุมัติการปรับสัดส่วนและโครงสร้างการถือหุ้นในกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าของบริษัทฯ (“แผนการปรับโครงสร้างฯ”) รวมทั้งการเข้าทำสัญญาและข้อตกลงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนการมอบอำนาจในการดำเนินการใด ๆ อันจำเป็นและเกี่ยวเนื่องกับแผนการปรับโครงสร้างฯ โดยแผนการปรับโครงสร้างฯ มีขั้นตอนการดำเนินการประกอบด้วย ขั้นตอนที่ 1 การจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (“GPSC”) ที่บริษัทฯ ถืออยู่โดยตรงทั้งหมดให้แก่บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (“PTT”) และ ขั้นตอนที่ 2 การรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของบริษัท ไทยออยล์เพาเวอร์ จำกัด (“TP”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เพื่อเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติต่อไป โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. ชูกรรมการจำหน่ายหุ้น

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GPSC ที่บริษัทฯ ถืออยู่โดยตรงทั้งหมดให้แก่ PTT จำนวน 251,173,540 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 8.9 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC เป็นราคารวมทั้งสิ้นประมาณ 16,882 ล้านบาท¹ โดย PTT จะชำระราคาซื้อขายหุ้นของ GPSC เป็นเงินสด และ/หรือ ตัวเงิน และ/หรือวิธีการอื่นใดซึ่งจะตกลงกันในภายหลัง (“ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น”) ทั้งนี้ นอกเหนือจากค่าตอบแทนเป็นเงินสด และ/หรือตัวเงินดังกล่าว การชำระราคาซื้อขายหุ้นของ GPSC จะมิใช่การชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นหรือสิ่งอื่นใดที่ต้องมีการประเมินมูลค่า

ทั้งนี้ หาก GPSC มีการประกาศจ่ายเงินปันผลและกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ก่อนการซื้อหุ้น GPSC จะเสร็จสิ้นลง ราคาซื้อขายหุ้นของ GPSC ภายใต้ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นจะถูกปรับลดลงเป็นจำนวนเท่ากับเงินปันผลจ่ายของ GPSC สำหรับหุ้นที่ซื้อขาย โดยข้อกำหนดและเงื่อนไขของธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นจะเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้น (“สัญญาซื้อขายหุ้น”)

อนึ่ง ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจาก PTT ซึ่งเป็นผู้ซื้อ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 17.0 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (อ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563) จึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันที่มีมูลค่ารายการเกินกว่า 20 ล้านบาท และมีขนาดรายการเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ดังนั้น ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทฯ กับ PTT หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับ PTT ไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดในรอบระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมา

¹ เป็นราคาก่อนหักเงินปันผลของ GPSC ที่ประกาศจ่ายหลังวันที่ 30 มิถุนายน 2563 จนกระทั่งก่อนวันโอนหุ้น

2. ธุรกิจการรับโอนกิจการทั้งหมด

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการรับโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ของ TP ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.0 ของหุ้นทั้งหมดของ TP และ PTT ถือหุ้นในสัดส่วนที่เหลือร้อยละ 26.0 ของหุ้นทั้งหมดของ TP ในราคารับโอนกิจการทั้งสิ้นประมาณ 26,773 ล้านบาท (เป็นราคาก่อนปรับปรุงเงินปันผลจ่ายของ TP หลังวันที่ 30 มิถุนายน 2563 จนกระทั่งก่อนวันโอนกิจการทั้งหมด และอาจมีการปรับราคาตามราคาตลาด ณ วันโอนกิจการทั้งหมดที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ²) โดยบริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดเป็นเงินสด และ/หรือวิธีการอื่นใดซึ่งจะตกลงกันในภายหลัง (“**ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด**”) ทั้งนี้ หาก TP มีการจ่ายเงินปันผลก่อนวันโอนกิจการทั้งหมด ราคาซื้อขายดังกล่าวจะถูกปรับลดลงเป็นจำนวนเท่ากับเงินปันผลจ่ายของ TP โดยทรัพย์สินและหนี้สินทั้งหมดของ TP ที่จะโอนให้แก่บริษัทฯ ณ วันที่โอนกิจการทั้งหมดจะเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมด (“**สัญญาโอนกิจการทั้งหมด**”) โดยบริษัทฯ ตกลงจะรับโอนทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และภาระผูกพันทั้งหมดของ TP ที่มีอยู่ในวันก่อนวันที่โอนกิจการทั้งหมด ซึ่งรวมถึงสัญญาและใบอนุญาตต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของ TP เพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจของ TP ต่อไปได้ ตลอดจนดำเนินการจดทะเบียนจัดตั้งสำนักงานสาขาของบริษัทฯ เพิ่มเติมเพื่อดำเนินกิจการซึ่งรับโอนมาจาก TP อย่างไรก็ดี บริษัทฯ และ/หรือ TP อาจพิจารณายกเลิกใบอนุญาตและ/หรือสัญญาบางฉบับที่ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดแล้วไม่อยู่ในหลักเกณฑ์และ/หรือไม่มีความจำเป็นสำหรับบริษัทฯ ที่จะต้องถือใบอนุญาตหรือมีสัญญาฉบับดังกล่าว

ในกรณีนี้ ภายหลังการโอนกิจการทั้งหมดของ TP ให้แก่บริษัทฯ แล้ว TP จะยุติการประกอบธุรกิจและจะดำเนินการประกาศจ่ายเงินปันผล เลิกบริษัท และเริ่มต้นการชำระบัญชีภายในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันกับปีบัญชีที่มีการโอนกิจการทั้งหมด เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขภายใต้ประมวลรัษฎากรเพื่อให้ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับการทำธุรกรรมดังกล่าว และหลังจากหักค่าใช้จ่าย ค่าธรรมเนียม หรือจำนวนเงินอื่นใดที่เกี่ยวข้องหรือเกิดขึ้นจากการเลิกบริษัทและดำเนินการชำระบัญชีเรียบร้อยแล้ว TP จะดำเนินการแจกจ่ายสินทรัพย์ของ TP คืนให้แก่ บริษัทฯ และ PTT ในฐานะผู้ถือหุ้นของ TP ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน TP ของบริษัทฯ และ PTT

อนึ่ง ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจาก PTT ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ถือหุ้นของ TP ซึ่งเป็นผู้โอนกิจการมากกว่าร้อยละ 10 ของหุ้นทั้งหมดของ TP โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 7.0 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (อ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563) จึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันที่มีมูลค่ารายการเกินกว่า 20 ล้านบาท และมีขนาดรายการเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ดังนั้น ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทฯ กับ TP หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับ TP ไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดในรอบระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมา

² การปรับราคารับโอนกิจการตามราคาตลาด ณ วันโอนกิจการทั้งหมดที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ จะเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทฯ และ TP จะตกลงร่วมกัน เพื่อให้ราคารับโอนกิจการทั้งหมดสะท้อนมูลค่ายุติธรรมของทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของ TP ณ วันโอนกิจการทั้งหมด

อีกทั้ง ชุกรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดยังถือเป็นการรับโอนกิจการทั้งหมดโดยบริษัทมหาชนตามมาตรา 107 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด”) ดังนั้น ชุกรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว

นอกจากนี้ ชุกรกรรมการจำหน่ายหุ้นเข้าข่ายเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยชุกรกรรมการจำหน่ายหุ้นมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 16,882 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 8.6 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ซึ่งเป็นเกณฑ์การคำนวณที่ให้ขนาดรายการสูงสุด (อ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 และอ้างอิงจากงบการเงินรวมของ GPSC ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563)

อีกทั้ง ชุกรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยชุกรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 26,773 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 2.3 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งเป็นเกณฑ์การคำนวณที่ให้ขนาดรายการสูงสุด (อ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 และงบการเงินของ TP ที่ผ่านการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562) ทั้งนี้ เนื่องจากในปัจจุบันบริษัทฯ ถือหุ้นของ TP อยู่แล้วเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 74.0 ของหุ้นทั้งหมดของ TP ดังนั้น ในการคำนวณขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ภายใต้ชุกรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดนั้น จะคำนวณเฉพาะมูลค่าของกิจการทั้งหมดของ TP ที่บริษัทฯ ได้มาเพิ่มขึ้นภายหลังการรับโอนกิจการทั้งหมดของ TP ภายใต้ชุกรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด กล่าวคือ ร้อยละ 26.0 ของมูลค่าของกิจการทั้งหมดของ TP ซึ่งคิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 6,961 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นของบริษัทฯ ในรอบหกเดือนที่ผ่านมา

ในการนี้ แม้ว่าชุกรกรรมทั้งสองดังกล่าวจะมีขนาดรายการของแต่ละชุกรกรรมต่ำกว่าร้อยละ 15 ซึ่งเป็นกรณีที่บริษัทฯ ไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลหรือดำเนินการใดๆ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป อย่างไรก็ตาม เนื่องจากคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าทั้งชุกรกรรมการจำหน่ายหุ้นและชุกรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะมีการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2563 เพื่อพิจารณาอนุมัติทั้งสองชุกรกรรมตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และเพื่อพิจารณาอนุมัติชุกรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดตามมาตรา 107 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด จึงเห็นควรให้นำรายการทั้งสองเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปด้วย

ดังนั้น ในการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นและชุกรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันและประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ดังต่อไปนี้

(1) จัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นและชุกรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

(2) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับชุกรกรรมการจำหน่ายหุ้นและชุกรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)

(3) จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นและธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด รวมทั้งจัดส่งความเห็นดังกล่าวให้แก่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในการนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ทำหน้าที่เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระสำหรับการเข้าทำรายการในครั้งนี้

(4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุม และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ซึ่งได้แก่ PTT โดยข้อมูล ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2563 PTT ถือหุ้นในบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อมจำนวน 979,765,183 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 48.0 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

ที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัทฯ เห็นสมควรเสนอให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติมอบหมายให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่มีอำนาจในการดำเนินการใด ๆ อันจำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นและธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง (ก) การลงนาม เจริญ เปลี่ยนแปลง และแก้ไขสัญญาและเอกสารต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นและธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด (ข) การลงนาม เปลี่ยนแปลง และแก้ไข เอกสารคำขออนุญาตต่าง ๆ รวมทั้งเอกสารและหลักฐานอื่นใดที่จำเป็นและเกี่ยวข้องกับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นและธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งรวมถึงการติดต่อ ยื่น ให้ถ้อยคำ และชี้แจง ต่อหน่วยงานราชการ และ/หรือหน่วยงานที่มีอำนาจกำกับดูแลใด ๆ และ/หรือต่อบุคคลหรือองค์กรใด ๆ ที่จำเป็นและเกี่ยวข้องเพื่อให้ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นและธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดแล้วเสร็จ ตลอดจนให้มีอำนาจแต่งตั้งพนักงานบริษัทในกลุ่มไทยออยล์เป็นผู้รับมอบอำนาจช่วง โดยให้มีขอบเขตอำนาจตามที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่ของบริษัทฯ เห็นสมควร

ดังนั้น บริษัทฯ ขอรายงานสารสนเทศของรายการดังกล่าว โดยมีรายละเอียดต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่มีการตกลงเข้าทำรายการ

(ก) ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น

บริษัทฯ จะเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2563 ซึ่งจะประชุมในวันที่ 28 ตุลาคม 2563 และเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้นได้สำเร็จลงแล้ว

ทั้งนี้ ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างเจรจาและจัดทำสัญญาซื้อขายหุ้น โดยบริษัทฯ คาดว่าจะสามารถลงนามในสัญญาดังกล่าวและจะดำเนินการจำหน่ายหุ้นดังกล่าวให้แก่ PTT แล้วเสร็จภายในปี 2563

(ข) ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

บริษัทฯ จะเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2563 ซึ่งจะประชุมในวันที่ 28 ตุลาคม 2563 และเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่กำหนดไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมดได้สำเร็จลงแล้ว

ทั้งนี้ ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างเจรจาและจัดทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด โดยบริษัทฯ คาดว่าจะสามารถลงนามในสัญญาดังกล่าวภายในปี 2563 และจะดำเนินการรับโอนกิจการทั้งหมดจาก TP แล้วเสร็จภายใน ไตรมาสที่ 1 ของปี 2564

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

(ก) ชุกรกรรมการจำหน่ายหุ้น

ผู้ขาย : บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)

ผู้ซื้อ : บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) (“PTT”)

ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา

PTT เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยข้อมูล ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2563 PTT ถือหุ้นในบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม จำนวน 979,765,183 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 48.0 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

อนึ่ง ณ วันที่ 10 กันยายน 2563 คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 14 ท่าน โดยกรรมการของบริษัทฯ จำนวน 4 ท่าน คือ นายวิรัตน์ เอื้อนฤมิต นางสาวพรรณณลิน มหาวงศ์สกุล นายปรีชา โภคะธนวัฒน์ และนางสาวดวงพร เทียงวัฒนธรรม เป็นผู้บริหารระดับสูงของ PTT ด้วย

(ข) ชุกรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

ผู้โอน : บริษัท ไทยออยล์เพาเวอร์ จำกัด (“TP”)

ผู้รับโอน : บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)

ความสัมพันธ์ระหว่างคู่สัญญา

TP เป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.0 ของหุ้นทั้งหมดของ TP และ PTT ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนที่เหลือร้อยละ 26.0 ของหุ้นทั้งหมดของ TP โดยข้อมูล ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2563 PTT ถือหุ้นในบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม จำนวน 979,765,183 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 48.0 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

อนึ่ง ปัจจุบันคณะกรรมการบริษัทของ TP ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 7 ท่าน โดย PTT ได้ส่งตัวแทนเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของ TP จำนวน 2 ท่าน คือ นายชาญศักดิ์ ชื่นชม และนายสุเทพ เรืองพรวิสุทธิ์ และบริษัทฯ ได้ส่งตัวแทนเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของ TP จำนวน 5 ท่าน คือ นายวิรัตน์ เอื้อนฤมิต นายบัณฑิต ธรรมประจักษ์ นายพงษ์พันธุ์ อมรวีวัฒน์ นายจิราวัฒน์ พัฒนสมสิทธิ์ และนายอุดม วงศ์ศิริณพคุณ

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการและรายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มาและจำหน่ายไป

3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

(ก) ชุกรกรรมการจำหน่ายหุ้น

บริษัทฯ จะจำหน่ายหุ้นสามัญของ GPSC ที่บริษัทฯ ถืออยู่โดยตรงทั้งหมดให้แก่ PTT จำนวน 251,173,540 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 8.9 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ

GPSC เป็นราคารวมทั้งสิ้นประมาณ 16,882 ล้านบาท³ โดย PTT จะชำระราคาซื้อขายหุ้นของ GPSC เป็นเงินสด และ/หรือ ตัวเงิน และ/หรือวิธีการอื่นใดซึ่งจะตกลงกันในภายหลัง (ทั้งนี้ นอกเหนือจากค่าตอบแทนเป็นเงินสด และ/หรือตัวเงินดังกล่าว การชำระราคาซื้อขายหุ้นของ GPSC จะมีใช้การชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นหรือสิ่งอื่นใดที่ต้องมีการประเมินมูลค่า) ทั้งนี้ หาก GPSC มีการประกาศจ่ายเงินปันผลและกำหนดวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ก่อนการซื้อขายหุ้น GPSC จะเสร็จสิ้นลง ราคาซื้อขายหุ้นของ GPSC ภายใต้ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นจะถูกปรับลดลงเป็นจำนวนเท่ากับเงินปันผลจ่ายของ GPSC สำหรับหุ้นที่ซื้อขาย

ก่อนการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ในครั้งนี้ บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญของ GPSC ทั้งทางตรงและทางอ้อม คิดเป็นสัดส่วนรวมทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 29.7 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC โดยเป็นการถือหุ้นทางตรงประมาณร้อยละ 8.9 และเป็นการถือหุ้นทางอ้อมประมาณร้อยละ 20.8 (ผ่านทาง TP ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.0 ของหุ้นทั้งหมดของ TP) หรือคิดเป็นสัดส่วนการลงทุนสุทธิ (Effective Shareholding) ใน GPSC ผ่านการถือหุ้นใน TP ที่ประมาณร้อยละ 15.4 ดังนั้น ก่อนการดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างฯ บริษัทฯ มีสัดส่วนการการลงทุนสุทธิ (Effective Shareholding) ใน GPSC ทั้งทางตรงและทางอ้อม รวมทั้งสิ้นประมาณร้อยละ 24.3 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC

ภายหลังจากการจำหน่ายหุ้นสามัญของ GPSC ที่บริษัทฯ ถืออยู่โดยตรงทั้งหมดในครั้งนี้อยู่ภายใต้ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น สัดส่วนการการลงทุนสุทธิ (Effective Shareholding) ของบริษัทฯ ใน GPSC จะลดลงจากเดิมซึ่งอยู่ที่ประมาณร้อยละ 24.3 เหลือประมาณร้อยละ 15.4 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC อย่างไรก็ดี บริษัทฯ จะได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ GPSC จำนวนประมาณร้อยละ 20.8 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของทรัพย์สินของ TP ที่บริษัทฯ จะรับโอนมาจาก TP ภายใต้ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดซึ่งมีรายละเอียดตามข้อ 3.1 (จ) หรือคิดเป็นการได้มาซึ่งสัดส่วนการการลงทุนสุทธิ (Effective Shareholding) ใน GPSC เพิ่มเติมประมาณร้อยละ 5.4 (ทั้งนี้ คำนวณจากสัดส่วนการถือหุ้นใน GPSC ของ PTT ผ่านการถือใน TP โดย PTT ที่ร้อยละ 26.0) ดังนั้น ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นและธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ทั้งสองขั้นตอน บริษัทฯ จะถือหุ้นสามัญของ GPSC โดยตรง คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 20.8 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC กล่าวโดยสรุปคือ สัดส่วนการการลงทุนสุทธิ (Effective Shareholding) ของบริษัทฯ ใน GPSC จะลดลงประมาณร้อยละ 3.5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC (จากเดิมร้อยละ 24.3 เป็นร้อยละ 20.8 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC)

(จ) ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

ณ วันโอนกิจการทั้งหมดบริษัทฯ จะรับโอนกิจการทั้งหมดของ TP กล่าวคือ จะรับโอนทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และภาระผูกพันทั้งหมดของ TP ที่มีอยู่ในวันก่อนวันที่โอนกิจการทั้งหมด ซึ่งรวมถึงสัญญาและใบอนุญาตต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของ TP เพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจของ TP ต่อไปได้ในราคารับโอนกิจการทั้งสิ้นประมาณ 26,773 ล้านบาท (ก่อนปรับปรุงเงินปันผลจ่ายของ TP หลังวันที่ 30 มิถุนายน 2563 จนกระทั่งก่อนวันโอนกิจการทั้งหมดและอาจมีการปรับราคาตามราคาตลาด ณ วันโอนกิจการทั้งหมดที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ⁴) โดยบริษัทฯ จะชำระ

³ เป็นราคาก่อนหักเงินปันผลของ GPSC ที่ประกาศจ่ายหลังวันที่ 30 มิถุนายน 2563 จนกระทั่งก่อนวันโอนหุ้น

⁴ การปรับราคารับโอนกิจการตามราคาตลาด ณ วันโอนกิจการทั้งหมดที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ จะเป็นไปตามแนวทางที่บริษัทฯ และ TP จะตกลงร่วมกัน เพื่อให้ราคารับโอนกิจการทั้งหมดสะท้อนมูลค่ายุติธรรมของทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของ TP ณ วันโอนกิจการทั้งหมด

ค่าตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดเป็นเงินสด และ/หรือวิธีการอื่นใดซึ่งจะตกลงกันในภายหลัง ทั้งนี้ ราคาซื้อขายดังกล่าวจะถูกปรับปรุงตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมด

ทั้งนี้ TP ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนและไอน้ำร่วม (Cogeneration) โดยใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง มีกำลังการผลิตไฟฟ้า 118 เมกะวัตต์ และไอน้ำ 216 ตันต่อชั่วโมง โดยจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิต (“กฟผ.”) จำนวน 41 เมกะวัตต์ มีกำหนดระยะเวลา 25 ปี ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า คิดเป็นมูลค่าประมาณร้อยละ 20 ของรายได้ทั้งหมด และจำหน่ายไฟฟ้าส่วนที่เหลือและไอน้ำทั้งหมดให้แก่บริษัทในกลุ่มของบริษัทฯ คิดเป็นมูลค่าประมาณร้อยละ 80 ของรายได้ทั้งหมด นอกจากนี้ TP ถือหุ้นสามัญของ GPSC จำนวน 586,071,567 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 20.8 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC

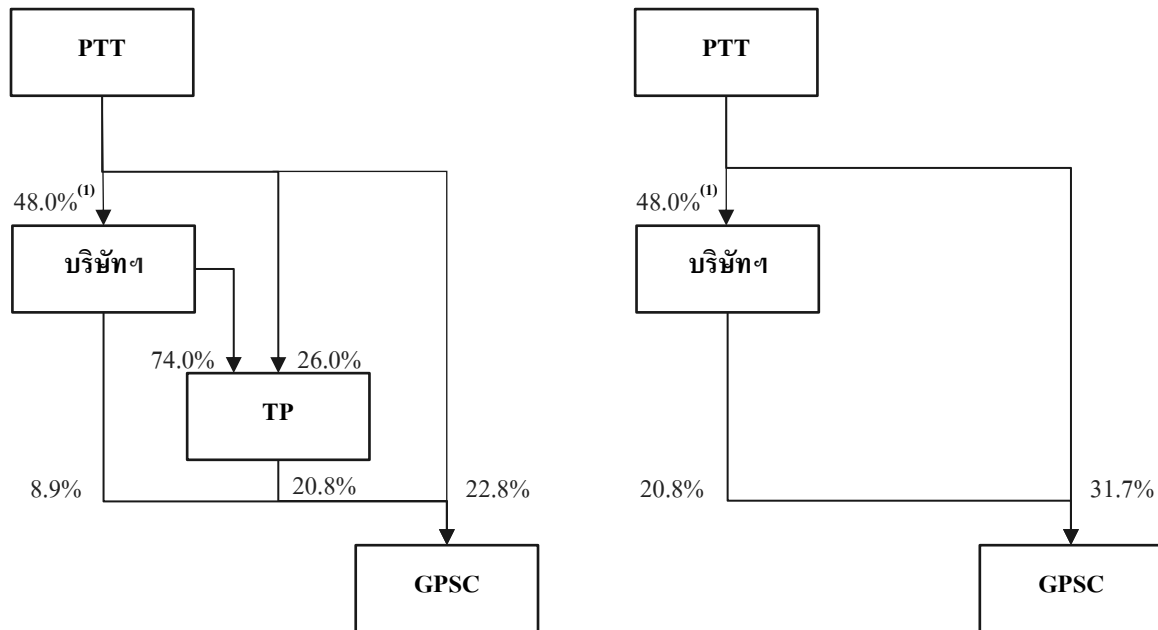
ทรัพย์สินและหนี้สินทั้งหมดของ TP ที่จะโอนให้แก่บริษัทฯ ณ วันที่โอนกิจการทั้งหมดจะเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมด ทั้งนี้ รายละเอียดของสินทรัพย์ที่บริษัทฯ จะได้มาภายใต้ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดปรากฏตามข้อ 3.2(ข) อย่างไรก็ดี บริษัทฯ และ/หรือ TP อาจพิจารณายกเลิกใบอนุญาตและ/หรือสัญญาฉบับหนึ่งที่ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดแล้วไม่อยู่ในหลักเกณฑ์และ/หรือไม่มีความจำเป็นสำหรับบริษัทฯ ที่จะต้องถือใบอนุญาตหรือมีสัญญาฉบับดังกล่าว

ทั้งนี้ ภายหลังการโอนกิจการทั้งหมดของ TP ให้แก่บริษัทฯ แล้ว TP จะยุติการประกอบธุรกิจและจะดำเนินการประกาศจ่ายเงินปันผล เลิกบริษัท และเริ่มต้นการชำระบัญชีภายในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันกับปีบัญชีที่มีการโอนกิจการทั้งหมด เพื่อให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขภายใต้ประมวลรัษฎากรเพื่อให้ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับการทำธุรกรรมดังกล่าว และหลังจากหักค่าใช้จ่าย ค่าธรรมเนียม หรือจำนวนเงินอื่นใดที่เกี่ยวข้องหรือเกิดขึ้นจากการเลิกบริษัทและดำเนินการชำระบัญชีเรียบร้อยแล้ว TP จะดำเนินการแจกจ่ายสินทรัพย์ของ TP คืนให้แก่ บริษัทฯ และ PTT ในฐานะผู้ถือหุ้นของ TP ตามสัดส่วนการถือหุ้นใน TP ของบริษัทฯ และ PTT

อนึ่ง โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ และ PTT ใน TP และ GPSC ก่อนและหลังการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นและธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดมีรายละเอียดดังนี้

**ก่อนการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น
และธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด**

**หลังการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น
และธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด**



หมายเหตุ: ⁽¹⁾ สัดส่วนการถือหุ้นของ PTT ในบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม ณ วันที่ 8 กันยายน 2563 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งล่าสุด

3.2 รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มาและจำหน่ายไป

(ก) รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไปสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น

หุ้นสามัญของ GPSC ที่บริษัทฯ ถืออยู่โดยตรงทั้งหมด จำนวน 251,173,540 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 8.9 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC

ข้อมูลเกี่ยวกับ GPSC

ข้อมูลทั่วไปของ GPSC (ที่มา: แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของปี 2562 ของ GPSC ซึ่งเผยแพร่ในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ)

ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ไอ้ น้ำ น้ำเพื่อการอุตสาหกรรม และสาธารณูปโภคอื่น ๆ
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	555/2 ศูนย์เอนเนอร์ยี่คอมเพล็กซ์ อาคารบี ชั้น 5 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร
วันที่ก่อตั้งบริษัท	10 มกราคม 2556
วันที่จดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ	18 พฤษภาคม 2558
ทุนจดทะเบียน	28,197,293,710 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	28,197,293,670 บาท

หุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด	2,819,729,367 หุ้น
มูลค่าที่ตราไว้	10 บาท

รายชื่อกรรมการของ GPSC (ที่มา: ข้อมูล ณ วันที่ 14 สิงหาคม 2563 ตามที่ปรากฏในเว็บไซต์ของ ตลาดหลักทรัพย์ฯ)

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายไพรินทร์ ชูโชติถาวร	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ
2.	นายชวลิต ทิพพานิช	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
3.	นายวิทวัส สวัสดิ์-ชูโต	กรรมการ
4.	นายวุฒิกร สติจิต	กรรมการ
5.	นายวิรัตน์ เอื้อนฤมิต	กรรมการ
6.	นายคงกระพัน อินทรแจ้ง	กรรมการ
7.	นายบัณฑิต ธรรมประจำจิต	กรรมการ
8.	นายบุญชัย ชุมหวีกสิต	กรรมการ
9.	นายอริคม เดิบศิริ	กรรมการ
10.	นายศุภจิต นาคทรพรพ	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
11.	นายพยุงศักดิ์ ชาติสุทธิผล	กรรมการอิสระ
12.	พลตรีเชาวเลศ ชัยนทร์สุภาพ	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
13.	นางนิชา หิรัญบุรณะ ฐาธรรม	กรรมการอิสระ
14.	นางเสาวนีย์ กมลบุตร	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
15.	นายสมชาย มีเสน	กรรมการอิสระ

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ GPSC (ที่มา: ข้อมูล ณ วันที่ 2 กันยายน 2563 ตามที่ปรากฏในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ)

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	643,177,944	22.81
2.	บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน)	640,909,693	22.73
3.	บริษัท ไทยออยล์เพาเวอร์ จำกัด	586,071,567	20.78
4.	บริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)	251,173,540	8.91
5.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	90,233,414	3.20
6.	สำนักงานประกันสังคม	49,150,795	1.74
7.	SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	18,152,488	0.64
8.	กองทุนเปิดบัวหลวงหุ้นระยะยาว	14,891,600	0.53
9.	อื่น ๆ	525,968,326	18.65
รวม		2,819,729,367	100.00

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของ GPSC (ที่มา: แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของปี 2562 และหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลแบบย่อ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ) สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ของ GPSC ซึ่งเผยแพร่ในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ)

GPSC ประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ioni น้ำเพื่อการอุตสาหกรรม และสาธารณูปโภคอื่น ๆ ทั้งในส่วนที่ดำเนินการเองและเข้าไปลงทุนในกิจการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 GPSC มีกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นดังนี้ ไฟฟ้า 5,026 เมกะวัตต์ ioni 2,876 ตันต่อชั่วโมง น้ำเพื่อการอุตสาหกรรม 7,372 ลูกบาศก์เมตรต่อชั่วโมง และน้ำเย็น 15,400 ตัน ความเย็น ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

- (1) โรงไฟฟ้าที่ GPSC ดำเนินการเอง เป็นโรงไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง ซึ่งเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว จำนวน 5 แห่ง
- (2) โรงไฟฟ้าที่ GPSC มีการถือหุ้นผ่านบริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) (“GLOW”) โดยประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ioni และสาธารณูปโภคอื่น ๆ จากพลังงานประเภทต่าง ๆ โดยแบ่งออกเป็นโรงไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติและถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง จำนวน 10 แห่ง โรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน จำนวน 4 แห่ง และโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ จำนวน 1 แห่ง

- (3) โรงไฟฟ้าที่ GPSC เข้าร่วมลงทุน โดยประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานประเภทต่าง ๆ ทั้งในและต่างประเทศ โดยแบ่งออกเป็นโรงไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง จำนวน 5 แห่ง โรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน จำนวน 3 แห่ง และโรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ จำนวน 2 แห่ง
- (4) โรงไฟฟ้าที่ GPSC อยู่ระหว่างการดำเนินการลงทุนหรือระหว่างการก่อสร้าง จำนวน 4 แห่ง ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวมทั้งสิ้น 484.3 เมกะวัตต์
- (5) บริษัทที่ประกอบธุรกิจอื่น ๆ ทั้งในและต่างประเทศ รวม 5 บริษัท ประกอบด้วย
 - 1) GPSC International Holdings Limited ตั้งอยู่ในเขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีนเพื่อรองรับแผนการขยายการลงทุนในต่างประเทศของบริษัทในอนาคต
 - 2) 24M Technologies, Inc. ตั้งอยู่ในประเทศสหรัฐอเมริกา เป็นบริษัทที่ดำเนินงานวิจัยและพัฒนาแบตเตอรี่เพื่อใช้ในระบบกักเก็บไฟฟ้าสำรองสำหรับภาคอุตสาหกรรมและระบบสายส่งไฟฟ้าเพื่อเสริมสร้างความมั่นคงในระบบจ่ายไฟฟ้า ระบบโครงข่ายไฟฟ้า และผู้ใช้ไฟฟ้า
 - 3) บริษัท บิซิเนส เซอร์วิส เซส อัลไลแอนซ์ จำกัด ประกอบธุรกิจการบริการ บริหารจัดการทรัพยากรบุคคลให้กับทุกบริษัทในกลุ่ม PTT
 - 4) บริษัท สานพลัง วิสาหกิจเพื่อสังคม จำกัด (“SPSE”) เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นเพื่อสนับสนุนการดำเนินกิจการด้านวิสาหกิจเพื่อสังคม หรือ Social Enterprise ของ PTT และบริษัทในกลุ่ม PTT ในการร่วมแก้ไขปัญหาชุมชน สังคม สิ่งแวดล้อม และส่งเสริมสนับสนุนการจ้างงานชุมชนในท้องถิ่น ให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพบนพื้นฐานของความยั่งยืน
 - 5) บริษัท โกลบอล รีนิวเอเบิล เพาเวอร์ จำกัด (“GRP”) เป็นบริษัทย่อยที่จัดตั้งขึ้นเพื่อรองรับการขยายการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนทั้งในและต่างประเทศของ GPSC ตามแผนกลยุทธ์ของ GPSC

รายละเอียดของบริษัทที่ GPSC เข้าลงทุน (ที่มา: แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของปี 2562 ของ GPSC ซึ่งเผยแพร่ในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ)

บริษัท	สัดส่วนการถือหุ้นโดย GPSC (ร้อยละ)	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
บริษัทย่อย (ทั้งทางตรงและทางอ้อม)		
บริษัท ผลิตไฟฟ้าและพลังงานร่วม จำกัด	100	ผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (VSPP) แบบพลังงานความร้อนร่วม (Combined Heat and Power with District Cooling Power Plant) เพื่อจำหน่ายน้ำเย็นให้ศูนย์ราชการกรุงเทพมหานครและผลิตไฟฟ้าให้การไฟฟ้านครหลวง

บริษัท	สัดส่วน การถือหุ้นโดย GPSC (ร้อยละ)	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
บริษัท นที ซินเนอร์ยี จำกัด	100	ลงทุนเข้าถือหุ้นในกิจการที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลิตไฟฟ้า
บริษัท อิจิโนซึกิ โซลาร์ พาวเวอร์ 1 จีเค	99	ผู้ผลิตไฟฟ้าด้วยพลังงานแสงอาทิตย์ เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าให้กับบริษัทสาธารณูปโภคญี่ปุ่น
บริษัท ไออาร์พีซี คลีน พาวเวอร์ จำกัด	51	ผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (SPP) แบบโรงไฟฟ้าโคเจนเนอเรชัน (Cogeneration Power Plant) เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าให้กฟผ. ส่วนไฟฟ้าที่เหลือและไอน้ำที่ผลิตได้จำหน่ายให้ลูกค้าอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมไออาร์พีซี
GPSC International Holdings Limited	100	เพื่อรองรับแผนการขยายการลงทุนต่างประเทศของ GPSC ในอนาคต
GRP	100	เพื่อรองรับแผนการขยายการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนของ GPSC
บริษัท โกลบอล รีนิวเอเบิล พาวเวอร์ โอเปอเรตติ้ง จำกัด	100 (ถือหุ้นผ่านบริษัท โกลบอล รีนิวเอเบิล พาวเวอร์ จำกัด)	ให้บริการด้านการบริหารจัดการและที่ปรึกษาโครงการไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์
บริษัท เวิลด์ เอ็กซ์เชนจ์ เอเชีย จำกัด	100 (ถือหุ้นผ่านบริษัท โกลบอล รีนิวเอเบิล พาวเวอร์ จำกัด)	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
บริษัท พี.พี. โซลาร์ จำกัด	100 (ถือหุ้นผ่านบริษัท โกลบอล รีนิวเอเบิล พาวเวอร์ จำกัด)	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
บริษัท เอ็น.พี.เอส. สตาร์กรุป จำกัด	100 (ถือหุ้นผ่านบริษัท โกลบอล รีนิวเอเบิล พาวเวอร์ จำกัด)	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
บริษัท จีพีเอสซี โฮลดิ้ง (ไทยแลนด์) จำกัด	100	ธุรกิจลงทุนเข้าถือหุ้นในกิจการที่เกี่ยวข้องกับกิจการผลิตไฟฟ้าของ GLOW

บริษัท	สัดส่วน การถือหุ้นโดย GPSC (ร้อยละ)	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
GLOW	99.83 (ถือหุ้นทางตรงร้อยละ 45.67 และถือหุ้นทางอ้อมผ่านบริษัท จีพีเอสซี โฮลดิ้ง (ไทยแลนด์) จำกัด) ร้อยละ 54.16)	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ไอ่น้ำ และน้ำเพื่อการอุตสาหกรรมให้กับลูกค้าอุตสาหกรรม และจำหน่ายไฟฟ้าให้กับกฟผ.
บริษัท เอนเนอจี รีคอฟเวอรี่ ยูนิค จำกัด	100	โรงไฟฟ้าซึ่งผลิตไฟฟ้าและไอ่น้ำเพื่อป้อนให้กับกระบวนการผลิตของโครงการ CFP ของบริษัทฯ โดยใช้เชื้อเพลิงหลักคือ กากน้ำมันซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์พลอยได้จากกระบวนการกลั่นของโครงการ CFP
บริษัท โกลว์ จำกัด	100	ให้บริการด้านการจัดการ ที่ปรึกษาและให้คำแนะนำด้านการบริหารงานแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน
บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด	95 (ถือหุ้นผ่านบริษัท โกลว์ จำกัด)	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้กับกฟผ.
บริษัท โกลว์ เอสพีพี 2 จำกัด	100	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า และไอ่น้ำ
บริษัท โกลว์ เอสพีพี 3 จำกัด	100	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า ไอ่น้ำ และน้ำเพื่ออุตสาหกรรม
บริษัท โกลว์ ไอพีพี 2 โฮลดิ้ง จำกัด	100	ลงทุนในบริษัทอื่น
บริษัท เก็ค โค-วัน จำกัด	65 (ถือหุ้นผ่านบริษัท โกลว์ ไอพีพี 2 โฮลดิ้ง จำกัด)	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้กับกฟผ.
บริษัท โกลว์ ไอพีพี 3 จำกัด	100 (ถือหุ้นผ่านบริษัท โกลว์ ไอพีพี 2 โฮลดิ้ง จำกัด)	พัฒนาโครงการธุรกิจโรงไฟฟ้า
บริษัท โกลว์ เอสพีพี 11 จำกัด	100	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้า ไอ่น้ำ และน้ำเพื่ออุตสาหกรรม รวมทั้งผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้กับกฟผ.

บริษัท	สัดส่วน การถือหุ้นโดย GPSC (ร้อยละ)	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด	49 (ถือหุ้นผ่านบริษัท โกลว์ จำกัด)	ถือหุ้นในบริษัทอื่น
บริษัท ไฟฟ้า ห้วยเหาะ จำกัด	67.25 (ถือหุ้นผ่านบริษัท โกลว์ จำกัด และ บริษัท ห้วยเหาะ ไทย จำกัด)	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้กับกฟผ. และ รัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว
บริษัท โกลว์ เอ็นเนอร์จี เมียนมาร์ จำกัด	100 (ถือหุ้นผ่านบริษัท โกลว์ จำกัด)	ให้บริการทางเทคนิคด้านพลังงานไฟฟ้า
บริษัท จีพีเอสซี ศูนย์บริหารเงิน จำกัด	100	ให้บริการด้านการเงิน
บริษัทร่วม (ทั้งทางตรงและทางอ้อม)		
บริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด	25 (ถือหุ้นผ่านบริษัท นที ซินเนอร์ยี จำกัด)	ผู้ผลิตไฟฟ้าจากพลังน้ำและจำหน่ายไฟฟ้าให้กับกฟผ. และรัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว
บริษัท บางปะอิน โคอเจนเนอเรชั่น จำกัด	25	ผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (SPP) แบบโรงไฟฟ้าโคเจนเนอเรชั่น (Cogeneration Power Plant) เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าให้กฟผ. ส่วนไฟฟ้าที่เหลือจำหน่ายให้ลูกค้าอุตสาหกรรมในนิคม อุตสาหกรรมบางปะอิน และจำหน่ายไอน้ำให้ลูกค้า อุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน
บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด	33 (ถือหุ้นผ่านบริษัท โกลว์ ไอพีพี 3 จำกัด)	ถือหุ้นในบริษัทอื่น
บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด	100 (ถือหุ้นผ่านบริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด)	พัฒนาโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานลม

บริษัท	สัดส่วน การถือหุ้นโดย GPSC (ร้อยละ)	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
บริษัท ระยอง คลีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด	100 (ถือหุ้นผ่านบริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด)	พัฒนาโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานขยะ
บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด	100 (ถือหุ้นผ่านบริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด)	พัฒนาโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานขยะ
กิจการร่วมค้า (ทั้งทางตรงและทางอ้อม)		
บริษัท ไทย โซลาร์ รีนิวเอเบิล จำกัด	40	ลงทุนเข้าถือหุ้นในกิจการที่เกี่ยวข้องกับ โครงการผลิต ไฟฟ้า
บริษัท สยาม โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี 1 จำกัด	40 (ถือหุ้นผ่านบริษัท ไทย โซลาร์ รีนิว เอเบิล จำกัด)	ผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (VSPP) จากพลังงาน แสงอาทิตย์
บริษัท ไฟฟ้า น้ำลึก 1 จำกัด	40	ผู้ผลิตไฟฟ้าพลังน้ำชนิดฝายน้ำล้น (Run-of-River) จำหน่ายไฟฟ้าให้กับรัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว
บริษัท ผลิตไฟฟ้า นวนคร จำกัด	30	ผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (SPP) แบบโรงไฟฟ้าโคเจนเนอเรชัน (Cogeneration Power Plant) เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าให้กลุ่ม ส่วนไฟฟ้าที่เหลือและไอน้ำที่ผลิตได้จำหน่ายให้ลูกค้า อุตสาหกรรมในเขตส่งเสริมอุตสาหกรรมนวนคร
เงินลงทุนระยะยาว		
บริษัท บีซิเนส เซอร์วิส อลไลแอนซ์ จำกัด	25	บริหารจัดการทรัพยากรบุคคลแบบครบวงจรของกลุ่ม PTT
บริษัท สปอร์ต เซอร์วิส อลไลแอนซ์ จำกัด	25 (ถือหุ้นผ่านบริษัท บีซิเนส เซอร์วิส อลไลแอนซ์ จำกัด)	บริหารกิจการฟุตบอลของกลุ่ม PTT

บริษัท	สัดส่วน การถือหุ้นโดย GPSC (ร้อยละ)	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
24M Technologies, Inc.	29.7	วิจัยและพัฒนาการผลิตแบตเตอรี่ประเภทลิเทียมไอออน เพื่อพัฒนาประยุกต์ใช้เป็นระบบกักเก็บไฟฟ้าสำรอง สำหรับภาคอุตสาหกรรม และการเสริมสร้างความมั่นคง ในระบบจ่ายไฟฟ้าและระบบเชื่อมโยง
บริษัท ราชบุรีเพาเวอร์ จำกัด	15	ผู้ผลิตไฟฟ้าอิสระ (IPP) แบบ Combine Cycle Power Plant เพื่อผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้กับกฟผ.
SPSE	10	ประกอบกิจการ ผลิต ขายสินค้า และ/หรือ ให้บริการอัน ก่อให้เกิดผลดีและประโยชน์ต่อสังคม ชุมชน และ สิ่งแวดล้อม อันเป็นการดำเนินธุรกิจเพื่อสังคม
บริษัท อีสเทิร์น ฟลูอิด ทราฟฟิค จำกัด	15	ธุรกิจให้บริการ

สรุปข้อมูลทางการเงินของ GPSC สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560, 2561 และ 2562 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 (ที่มา: แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ของปี 2562 ของ GPSC และงบการเงินรวมของ GPSC สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ซึ่งเผยแพร่ในเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ)

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ปี 2560 (ตรวจสอบ)	ปี 2561 (ตรวจสอบ)	ปี 2562 (ตรวจสอบ)	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 (สอบทาน)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	9,918	12,164	38,921	36,298
รวมสินทรัพย์	59,968	64,439	252,017	249,971
รวมหนี้สินหมุนเวียน	4,089	4,727	36,748	15,980
รวมหนี้สิน	19,594	22,090	141,841	141,316
ทุนจดทะเบียน	14,983	14,983	28,197	28,197
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	14,983	14,983	28,197	28,197
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	40,374	42,349	110,176	108,655

งบการเงินรวม	ปี 2560 (ตรวจสอบ)	ปี 2561 (ตรวจสอบ)	ปี 2562 (ตรวจสอบ)	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 (สอบทาน)
รายได้จากการขายและการให้บริการ	19,325	24,337	65,789	36,021
รายได้จากสัญญาเช่าการเงิน	592	543	773	425
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(16,376)	(20,299)	(55,063)	(29,561)
กำไรขั้นต้น	3,541	4,581	11,499	6,885
เงินปันผลรับ	270	135	185	3
รายได้อื่น	483	286	733	549
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	(3)	(15)	317	6
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเครื่องมือทาง การเงิน - สุทธิ	-	-	-	(40)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(851)	(937)	(2,184)	(929)
ต้นทุนทางการเงิน	(361)	(514)	(5,140)	(2,032)
ส่วนแบ่ง (ขาดทุน) กำไรจากเงินลงทุน ในบริษัทร่วมและการร่วมค้า - สุทธิ	517	595	837	42
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3,596	4,131	6,248	4,483
ภาษีเงินได้	(256)	(242)	(247)	(537)
กำไรสำหรับงวด	3,340	3,889	6,001	3,946
กำไรส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของ บริษัทใหญ่	3,175	3,359	4,061	3,476
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	2.12	2.24	2.25	1.23

หมายเหตุ: งบการเงินปี 2561 ได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับข้อมูลปี 2562

(ง) รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มาสำหรับธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

กิจการทั้งหมดของ TP กล่าวคือ ทรัพย์สิน หนังสือ สิทธิ หน้าที่ และภาระผูกพันทั้งหมดของ TP ที่มีอยู่ใน
วันก่อนวันที่โอนกิจการทั้งหมด ซึ่งรวมถึงสัญญาและใบอนุญาตต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของ TP เพื่อให้

บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจของ TP ต่อไปได้ ทั้งนี้ วันที่โอนกิจการทั้งหมด ทรัพย์สินและหนี้สินทั้งหมดของ TP ที่จะโอนให้แก่บริษัทฯ จะเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งจะรวมถึง

(1) ทรัพย์สินทั้งหมดของ TP ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าและกิจการที่เกี่ยวข้องหรือสนับสนุนการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้างดงกล่าว รวมถึงกิจการอื่นใดของ TP และหุ้นสามัญของ GPSC ที่ TP ถืออยู่ จำนวน 586,071,567 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 20.8 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC รวมถึงเงินสดและสินทรัพย์อื่น ๆ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 ทรัพย์สินทั้งหมดของ TP มีมูลค่าตามบัญชีรวมทั้งสิ้นประมาณ 20,093 ล้านบาท

(2) หนี้สินทั้งหมดของ TP ทั้งที่เป็นหนี้เงินกู้กับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หนี้เงินกู้จากบริษัท ไทยออยล์ศูนย์บริหารเงิน จำกัด (“TTC”) และหนี้เงินกู้จากบริษัท ปตท.ศูนย์บริหารเงิน จำกัด (“PTT TCC”)) และหนี้สินอื่น ๆ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 หนี้สินทั้งหมดของ TP มีมูลค่าตามบัญชีรวมทั้งสิ้นประมาณ 15,811 ล้านบาท

(3) สัญญาที่เกี่ยวข้องและที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของ TP เพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าและกิจการที่เกี่ยวข้องหรือสนับสนุนการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้างดงกล่าวของ TP รวมถึงกิจการอื่นใดของ TP ซึ่งรับโอนมาภายใต้ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดต่อไปได้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ สัญญาซื้อขายไฟฟ้าและสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำรองกับกฟผ. สัญญาซื้อขายวัตถุดิบและ/หรือสัญญาจำหน่ายไฟฟ้า ไอน้ำ และ/หรือสิ่งที่เป็นผลพลอยได้จากกระบวนการผลิต (ไม่ว่าที่ทำกับบุคคลภายนอกหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน) และ

(4) ใบอนุญาตต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องและที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของ TP เพื่อให้บริษัทฯ สามารถดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าและกิจการที่เกี่ยวข้องหรือสนับสนุนการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้างดงกล่าวของ TP รวมถึงกิจการอื่นใดของ TP ซึ่งรับโอนมาภายใต้ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดต่อไปได้ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ ใบอนุญาตผลิตไฟฟ้า ใบอนุญาตจำหน่ายไฟฟ้า ใบอนุญาตระบบจำหน่ายไฟฟ้า ใบอนุญาตให้ผลิตพลังงานควบคุม ใบอนุญาตประกอบกิจการ โรงงาน ใบอนุญาตประกอบกิจการคลังน้ำมัน ใบอนุญาตประกอบกิจการสถานีใช้ก๊าซธรรมชาติ ใบอนุญาตมีซึ่งยุทธภัณฑ์

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ และ/หรือ TP อาจพิจารณายกเลิกใบอนุญาตและ/หรือสัญญาบางฉบับที่ภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดแล้วไม่อยู่ในหลักเกณฑ์และ/หรือไม่มีความจำเป็นสำหรับบริษัทฯ ที่จะต้องถือใบอนุญาตหรือมีสัญญาฉบับดังกล่าว

4. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน เงื่อนไขการเข้าทำรายการ และวิธีการชำระค่าตอบแทน

(ก) ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	วิธีการชำระเงิน และเงื่อนไขการเข้าทำรายการ
ประมาณ 16,882 ล้านบาท	เป็นไปตามการเจรจาตกลงกันระหว่างบริษัทฯ และ PTT โดยมีการประเมินมูลค่ากิจการของ GPSC ด้วย 2 วิธี กล่าวคือ วิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow หรือ DCF) และวิธีมูลค่าหุ้น	PTT จะชำระราคาซื้อขายหุ้นของ GPSC ให้แก่บริษัทฯ เป็นเงินสด และ/หรือ ตั๋วเงิน และ/หรือ วิธีการอื่นใดซึ่งจะตกลงกันในภายหลัง ทั้งนี้ นอกเหนือจากค่าตอบแทนเป็นเงินสด และ/หรือ

มูลค่ารวมของ สิ่งตอบแทน	เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	วิธีการชำระเงิน และเงื่อนไขการเข้าทำรายการ
	ตามราคาตลาด (Market Value Approach) ของหุ้น GPSC	<p>ตัวเงินดังกล่าว การชำระราคาซื้อขายหุ้นของ GPSC จะมีใช้การชำระค่าตอบแทนด้วยหุ้นหรือสิ่งอื่นใดที่ต้องมีการประเมินมูลค่า</p> <p>ทั้งนี้ หาก GPSC มีการประกาศจ่ายเงินปันผลและกำหนดวันกำหนดรายชื้อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ก่อนการซื้อขายหุ้น GPSC จะเสร็จสิ้นลง มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นจะถูปรับลดลงเป็นจำนวนเท่ากับเงินปันผลจ่ายของ GPSC สำหรับหุ้นที่ซื้อขาย</p> <p>ในการนี้ ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นจะเกิดขึ้นภายหลังจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2563 ได้มีมติอนุมัติธุรกรรมดังกล่าว และเงื่อนไขบังคับก่อนได้รับการปฏิบัติตามจนครบถ้วนแล้ว</p>

(ข) ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

มูลค่ารวมของ สิ่งตอบแทน	เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	วิธีการชำระเงิน และเงื่อนไขการเข้าทำรายการ
<p>ประมาณ 26,773 ล้านบาท (หากคิดเฉพาะที่บริษัทฯ จะได้เพิ่มร้อยละ 26.0 คิดเป็นมูลค่ารวมประมาณ 6,961 ล้านบาท)</p>	<p>อ้างอิงจากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่บริษัทฯ จะได้มาจากการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ TP โดยอ้างอิงจากวิธีการรวมมูลค่าของแต่ละธุรกิจ (Sum of the Parts) ซึ่งประกอบด้วย</p> <p>(1) มูลค่ายุติธรรมของธุรกิจโรงไฟฟ้าของ TP โดยอ้างอิงจากการประเมินมูลค่ากิจการด้วยวิธีการคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow หรือ DCF)</p> <p>(2) มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหุ้นของ GPSC และ</p>	<p>บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดให้แก่ TP เป็นเงินสด และ/หรือวิธีการอื่นใดซึ่งจะตกลงกันในภายหลัง</p> <p>ทั้งนี้ ราคาซื้อขายภายใต้ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจะมีการปรับปรุงตามเงื่อนไขที่จะระบุไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมด</p> <p>ในการนี้ ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดจะเกิดขึ้นภายหลังจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2563 ได้มีมติอนุมัติธุรกรรมดังกล่าว และเงื่อนไขบังคับก่อนได้รับการปฏิบัติตามจนครบถ้วนแล้ว</p>

มูลค่ารวมของ สิ่งตอบแทน	เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	วิธีการชำระเงิน และเงื่อนไขการเข้าทำรายการ
	<p>(3) มูลค่ายุติธรรมของทรัพย์สินและหนี้สินอื่นของ TP</p> <p>นอกจากจะมีการพิจารณามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่บริษัทฯ จะได้มาจากการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดของ TP ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนของธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดแล้ว ในการกำหนดมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนยังได้พิจารณาประกอบกับราคาและเงื่อนไขที่ได้จากการเจรจาต่อรองระหว่างบริษัทฯ และ TP โดยมูลค่ายุติธรรมของทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของ TP ที่จะโอนให้แก่บริษัทฯ มีมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 26,773 ล้านบาท (ซึ่งเป็นราคาก่อนหักเงินปันผลของ TP หลังวันที่ 30 มิถุนายน 2563 จนกระทั่งก่อนวันโอนกิจการทั้งหมด และอาจมีการปรับราคาตามราคาตลาด ณ วันโอนกิจการทั้งหมดที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ ซึ่งจะนำไปตามแนวทางที่บริษัทฯ และ TP จะตกลงร่วมกัน เพื่อให้ราคารับโอนกิจการทั้งหมดสะท้อนมูลค่ายุติธรรมของทรัพย์สินสุทธิทั้งหมดของ TP ณ วันโอนกิจการทั้งหมด)</p>	

5. การคำนวณขนาดของรายการ

5.1 การคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน

(ก) ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น

มูลค่าที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการ (ล้านบาท)	มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ บริษัทฯ (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ บริษัทฯ
16,882	99,154	17.0

หมายเหตุ: ขนาดรายการของธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันคำนวณโดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจาก PTT ซึ่งเป็นผู้ซื้อ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดรายการของธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันแล้วพบว่า มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 17.0 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันที่มีมูลค่ารายการเกินกว่า 20 ล้านบาท และมีขนาดรายการเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ดังนั้น ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทฯ กับ PTT หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับ PTT ไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดในรอบระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมา

(ข) ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

มูลค่าที่ใช้ในการคำนวณขนาดรายการ (ล้านบาท)	มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของ บริษัทฯ (ล้านบาท)	ร้อยละของมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของ บริษัทฯ
6,961	99,154	7.0

หมายเหตุ: ขนาดรายการของธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันคำนวณโดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจาก PTT ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ถือหุ้นของ TP ซึ่งเป็นผู้โอนกิจการมากกว่าร้อยละ 10 ของหุ้นทั้งหมดของ TP ซึ่งเมื่อพิจารณาขนาดรายการของธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันแล้วพบว่า มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 7.0 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันที่มีมูลค่ารายการเกินกว่า 20 ล้านบาท และมีขนาดรายการเกินกว่าร้อยละ 3 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ดังนั้น ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นก่อนการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทฯ กับ TP หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับ TP ไม่มีรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดในรอบระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมา

ทั้งนี้ เมื่อรวมขนาดของธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นและธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งสองขั้นตอนตามแผนการปรับโครงสร้างฯ แล้ว จะมีขนาดรายการรวมเท่ากับร้อยละ 24.0 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

5.2 การคำนวณขนาดรายการตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป

(ก) ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น

เกณฑ์การคำนวณ	สูตร	การคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	(NTA ของกิจการที่ทำรายการ x สัดส่วนที่จำหน่ายไป) / NTA ของบริษัทจดทะเบียน	(96,158 ล้านบาท x 8.91%) / 99,154 ล้านบาท	ร้อยละ 8.6
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	(กำไรสุทธิของบริษัทที่ขาย x สัดส่วนที่จำหน่ายไป) / กำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียน	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทฯ มีผลขาดทุน	
3. เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน	จำนวนเงินที่ได้รับตามสัดส่วน / สินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน	16,882 ล้านบาท / 298,170 ล้านบาท	ร้อยละ 5.7
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ / จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทจดทะเบียน	ไม่มีการออกหลักทรัพย์เป็นสิ่งตอบแทน	ไม่มีการออกหลักทรัพย์เป็นสิ่งตอบแทน

หมายเหตุ: ขนาดรายการของธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปคำนวณโดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 และงบการเงินรวมของ GPSC ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งธุรกรรมดังกล่าวมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 16,882 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 8.6 ตามเกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ซึ่งเป็นเกณฑ์การคำนวณที่ให้ขนาดรายการสูงสุด

(ข) ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

เกณฑ์การคำนวณ	สูตร	การคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	(NTA ของกิจการที่ทำรายการ x สัดส่วนที่ได้มา) / NTA ของบริษัทจดทะเบียน	(4,153 ล้านบาท x 26.0%) / 99,154 ล้านบาท	ร้อยละ 1.1
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	(กำไรสุทธิของบริษัทที่ซื้อ x สัดส่วนที่ได้มา) / กำไรสุทธิของบริษัทจดทะเบียน	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากบริษัทฯ มีผลขาดทุน	

เกณฑ์การคำนวณ	สูตร	การคำนวณ	ขนาดรายการ
3. เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน	จำนวนเงินที่จ่ายไปตามสัดส่วน / สินทรัพย์รวมของบริษัทจดทะเบียน	6,961 ล้านบาท / 298,170 ล้านบาท	ร้อยละ 2.3
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์ / จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทจดทะเบียน	ไม่มีการออกหลักทรัพย์เป็น สิ่งตอบแทน	ไม่มีการออกหลักทรัพย์เป็น สิ่งตอบแทน

หมายเหตุ: ขนาดรายการของธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปคำนวณโดยอ้างอิงข้อมูลจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ผ่านการสอบทานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 และงบการเงินของ TP ที่ผ่านการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 26,773 ล้านบาท ทั้งนี้ เนื่องจากในปัจจุบันบริษัทฯ ถือหุ้นของ TP อยู่แล้วจำนวน 207,393,999 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 74.0 ของหุ้นทั้งหมดของ TP ดังนั้น ในการคำนวณขนาดรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ภายใต้ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดนั้น จะคำนวณเฉพาะมูลค่าของกิจการทั้งหมดของ TP ที่บริษัทฯ ได้มาเพิ่มขึ้นภายหลังการรับโอนกิจการทั้งหมดของ TP ภายใต้ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด กล่าวคือ ร้อยละ 26.0 ของมูลค่าของกิจการทั้งหมดของ TP ซึ่งคิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 6,961 ล้านบาท

ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทฯ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป ซึ่งธุรกรรมดังกล่าวมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นประมาณ 6,961 ล้านบาท คิดเป็นขนาดรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 2.3 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน ซึ่งเป็นเกณฑ์การคำนวณที่ให้ขนาดรายการสูงสุด

ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์อื่นของบริษัทฯ ในรอบหกเดือนที่ผ่านมา

ในการนี้ แม้ว่าธุรกรรมทั้งสองดังกล่าวจะมีขนาดรายการของแต่ละธุรกรรมต่ำกว่าร้อยละ 15 ซึ่งเป็นกรณีที่บริษัทฯ ไม่มีหน้าที่ต้องเปิดเผยข้อมูลหรือดำเนินการใด ๆ ตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป อย่างไรก็ตาม เนื่องจากคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าทั้งธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นและธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างฯ ของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะมีการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2563 เพื่อพิจารณาอนุมัติทั้งสองธุรกรรมตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน และเพื่อพิจารณาอนุมัติธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดตามมาตรา 107 แห่ง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด จึงเห็นควรให้นำรายการทั้งสองเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปด้วย

6. แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการจำหน่ายทรัพย์สินและแหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าทำรายการ

6.1 แผนการใช้เงินที่ได้รับจากการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ มีแผนจะนำเงินที่ได้รับจากการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นไปใช้เพื่อชำระค่าตอบแทน ภาษี ค่าธรรมเนียม และค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด เพื่อเพิ่มเงินสด เงินทุนหมุนเวียน และสภาพคล่อง ทำให้บริษัทฯ มีฐานะการเงินที่แข็งแกร่งขึ้น และเพื่อเป็นเงินทุนสำหรับรองรับโครงการลงทุนอื่นในอนาคตของบริษัทฯ

6.2 แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าทำรายการ

แหล่งเงินทุนสำหรับการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดมาจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ส่วนหนึ่งและอีกส่วนหนึ่งมาจากเงินที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น โดยภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด บริษัทฯ จะยังคงมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอเพื่อใช้ในการดำเนินกิจการอื่น ๆ ของบริษัทฯ ต่อไป

อนึ่ง เมื่อการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดระหว่างบริษัทฯ และ TP เสร็จสิ้นแล้ว TP จะดำเนินการต่าง ๆ รวมถึงจดทะเบียนเลิกบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เริ่มต้นการชำระบัญชี และหลังจากหักค่าใช้จ่าย ค่าธรรมเนียม หรือจำนวนเงินอื่นใดที่เกี่ยวกับหรือเกิดขึ้นจากการเลิกบริษัทและดำเนินการชำระบัญชีเรียบร้อยแล้ว จะดำเนินการแจกจ่ายสินทรัพย์ของ TP คืนให้แก่ผู้ถือหุ้นของ TP ตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นแต่ละราย กล่าวคือ บริษัทฯ จะได้รับเงินจากการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดคืนบางส่วน ตามสัดส่วนการถือหุ้นประมาณร้อยละ 74.0 ของหุ้นทั้งหมดที่ของ TP จากการจ่ายเงินปันผลภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและการคืนทุนของ TP ภายหลังจากการจดทะเบียนเลิกบริษัทภายในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันกับปีบัญชีที่มีการโอนกิจการทั้งหมด

7. รายละเอียดของร่างสัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาโอนกิจการ

7.1 ร่างสัญญาซื้อขายหุ้น

ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างเจรจาและจัดทำสัญญาซื้อขายหุ้น โดยบริษัทฯ คาดว่าจะสามารถลงนามในสัญญาดังกล่าวได้ภายในปี 2563 โดยภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2563 เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2563 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 ซึ่งจะประชุมในวันที่ 28 ตุลาคม 2563 และเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ตามที่จะระบุไว้ในสัญญาซื้อขายหุ้นสำเร็จครบถ้วน บริษัทฯ จะเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น

คู่สัญญา	ผู้ขาย : บริษัทฯ ผู้ซื้อ : PTT
หุ้นที่ซื้อขาย	หุ้นสามัญของ GPSC ที่บริษัทฯ ถืออยู่โดยตรงทั้งหมด จำนวน 251,173,540 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 8.9 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC
ราคาซื้อขายหุ้นที่ซื้อขาย	<ul style="list-style-type: none"> PTT ตกลงชำระราคาซื้อขายหุ้นที่ซื้อขายให้แก่บริษัทฯ เป็นราคารวมทั้งสิ้นประมาณ 16,882 ล้านบาท (เป็นราคาก่อนหักเงินปันผลของ GPSC หลังวันที่ 30 มิถุนายน 2563 จนกระทั่งก่อนวันโอนหุ้น) โดยชำระเป็นเงินสด และ/หรือ ตัวเงิน และ/หรือวิธีการอื่นใดซึ่งจะตกลงกันในภายหลัง

	<ul style="list-style-type: none"> • ในกรณีที่ GPSC มีการประกาศจ่ายเงินปันผล และกำหนดวันกำหนดรายชื้อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ก่อนวันโอนหุ้น ให้ราคาซื้อขายหุ้นที่ซื้อขายลดลงเท่ากับเงินปันผลที่ประกาศจ่ายของ GPSC สำหรับหุ้นที่ซื้อขาย⁵
วันโอนหุ้นและวิธีการโอนหุ้น	บริษัทฯ ตกลงโอนหุ้นที่ซื้อขายให้แก่ PTT ในวันตามที่ทั้งสองฝ่ายตกลงร่วมกัน โดยวิธีการโอนหลักทรัพย์จดทะเบียนนอกตลาดหลักทรัพย์ฯ ในระบบไร้ใบหลักทรัพย์ (Scripless) ณ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (TSD)
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	<p>หน้าที่ของบริษัทฯ</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นและธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดตามแผนการปรับโครงสร้างฯ ทั้งสองขั้นตอนได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ 2) TP และบริษัทฯ ได้รับความเห็นชอบจากหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง และ 3) TP และบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาโอนกิจการทั้งหมด <p>หน้าที่ของ PTT</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) PTT ได้รับการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของ GPSC จากสำนักงาน ก.ล.ต. และ PTT ได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในหนังสือผ่อนผันจากสำนักงาน ก.ล.ต. (หากมี) แล้ว และ 2) PTT ได้รับความเห็นชอบจากหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง (หากมี) <p>อื่น ๆ</p> <ul style="list-style-type: none"> • ไม่มีการเปลี่ยนแปลงในทางลบอย่างมีนัยสำคัญเกิดขึ้นต่อกิจการของ GPSC
วันสิ้นสุดเงื่อนไขบังคับก่อน	6 เดือนนับจากวันที่ PTT ได้รับการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ของ GPSC จากสำนักงาน ก.ล.ต.
การสิ้นสุดสัญญา	<ul style="list-style-type: none"> • หากมีการแก้ไขประมวลรัษฎากรซึ่งทำให้การโอนกิจการทั้งหมดไม่ได้รับยกเว้นภาษีก่อนวันโอนหุ้น คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีสิทธิเลิกสัญญาได้ • หากคู่สัญญาฝ่ายใดผิดสัญญาและไม่มีการแก้ไขภายในระยะเวลาที่กำหนด หรือผิดคำรับรอง คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งมีสิทธิเลิกสัญญาได้

⁵ เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม 2563 คณะกรรมการบริษัทของ GPSC ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลประกอบการหกเดือนแรกของปี 2563 ในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท โดยได้กำหนดรายชื้อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 2 กันยายน 2563 และกำหนดจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในวันที่ 14 กันยายน 2563

7.2 ร่างสัญญาโอนกิจการทั้งหมด

ณ วันที่เปิดเผยสารสนเทศฉบับนี้ บริษัทฯ อยู่ระหว่างเจรจาและจัดทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด โดยบริษัทฯ คาดว่าจะสามารถลงนามในสัญญาดังกล่าวได้ภายในปี 2563 โดยภายหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2563 เมื่อวันที่ 20 สิงหาคม 2563 ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 ซึ่งจะประชุมในวันที่ 28 ตุลาคม 2563 และเมื่อเงื่อนไขบังคับก่อนต่าง ๆ ตามที่จะระบุไว้ในสัญญาโอนกิจการทั้งหมดสำเร็จครบถ้วน บริษัทฯ จะเข้าทำธุรกรรม การรับโอนกิจการทั้งหมด

คู่สัญญา	<p>ผู้โอน : TP</p> <p>ผู้รับโอน : บริษัทฯ</p>
ลักษณะของสัญญา	TP ตกลงโอน และส่งมอบกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัทฯ และบริษัทฯ ตกลงรับโอน และรับมอบกิจการทั้งหมดจาก TP ณ วันโอนกิจการทั้งหมด ภายใต้อำนาจกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาโอนกิจการทั้งหมด
คำตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมด	<ul style="list-style-type: none"> ● บริษัทฯ ต้องชำระค่าตอบแทนในการโอนกิจการทั้งหมดให้กับ TP โดยชำระเป็นเงินสด และ/หรือวิธีการอื่นใดซึ่งจะตกลงกันในภายหลัง เป็นจำนวนประมาณ 26,773 ล้านบาท (ซึ่งอาจมีการปรับราคาตามราคาตลาด ณ วันโอนกิจการทั้งหมดที่ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ และเป็นราคาก่อนหักเงินปันผลของ TP หลังวันที่ 30 มิถุนายน 2563 จนกระทั่งก่อนวันโอนกิจการทั้งหมด) ● ในกรณีที่ TP จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นก่อนวันโอนกิจการทั้งหมด ให้หักจำนวนค่าตอบแทนออกเป็นจำนวนเท่ากับจำนวนเงินปันผลที่จ่ายไปดังกล่าว ● คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายอาจนำคำตอบแทนการโอนกิจการมาหักกลบลบหนี้กับหนี้อื่นซึ่งมีระหว่างกันได้ ● ในกรณีที่การโอนทรัพย์สินและหนี้สินตามสัญญานี้รายการใดไม่ได้รับการยกเว้นค่าธรรมเนียมและภาษี ให้คู่สัญญาฝ่ายที่มีหน้าที่ตามกฎหมายที่ต้องชำระภาษีเป็นผู้รับผิดชอบ โดยกรณีที่ไม่มีความหมายกำหนด ให้ TP เป็นผู้รับผิดชอบ
เงื่อนไขบังคับก่อนที่สำคัญ	<p>หน้าที่ของบริษัทฯ</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) การเข้าทำธุรกรรมกรรับโอนกิจการทั้งหมดได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และ 2) ธุรกรรมกรจำหน่ายหุ้นตามสัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ <p>หน้าที่ของ TP</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ TP มีมติอนุมัติการโอนกิจการทั้งหมดของ TP ให้แก่บริษัทฯ และ 2) ไม่มีเปลี่ยนแปลงในทางลบอย่างมีนัยสำคัญเกิดขึ้นต่อกิจการของ TP

	<p>หน้าที่ที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายต้องปฏิบัติร่วมกัน</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) ยกเลิกสัญญาต่าง ๆ ที่มีอยู่ระหว่าง TP และบริษัทฯ รวมทั้งมีการลงนามในสัญญาแปลงหนี้ใหม่ที่เข้าทำระหว่าง TP บริษัทฯ และคู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง โดยให้มีผลในวันโอนกิจการทั้งหมด 2) ได้รับหนังสือยินยอมจากกระทรวงการคลัง (โดยกรมธนารักษ์) ซึ่งเป็นเจ้าของที่ดินในการแก้ไขสัญญาเช่าช่วงที่ราชพัสดุ และคู่สัญญาได้จดทะเบียนแก้ไขสัญญาเช่าช่วงที่ราชพัสดุ ณ สำนักงานที่ดินที่เกี่ยวข้องก่อน หรือในวันโอนกิจการทั้งหมด 3) คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายยื่นคำขอโอนและรับโอนบัตรส่งเสริมการลงทุน และคำขอดังกล่าวได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนแล้ว และ 4) บริษัทฯ รับโอนและ/หรือได้รับ (แล้วแต่กรณี) ใบอนุญาตที่สำคัญในการประกอบธุรกิจ และมีผลเป็นการโอน และ/หรือได้รับใบอนุญาตดังกล่าว ในวันโอนกิจการทั้งหมด
<p>การสิ้นสุดสัญญา</p>	<ul style="list-style-type: none"> ● หากมีการแก้ไขประมวลรัษฎากรซึ่งทำให้การโอนกิจการทั้งหมดไม่ได้รับยกเว้นภาษีหลังการซื้อขายหุ้นของ GPSC ตามสัญญาซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์ คู่สัญญาอาจตกลงกันเพื่อเลิกสัญญาโอนกิจการทั้งหมด ● หากสัญญาซื้อขายหุ้นสิ้นสุดลง สัญญาโอนกิจการทั้งหมดจะสิ้นสุดลงทันที

8. กรรมการที่มีส่วนได้เสียและ/หรือกรรมการที่เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในการทำรายการในครั้งนี้

(ก) ชุกรกรรมการจำหน่ายหุ้น

กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น จำนวน 4 ท่าน คือ นายวิรัตน์ เอื้อนฤมิต นางสาวพรรณนลิน มหาวงศ์ธัญญ์ นายปรีชา โภคะธนวัฒน์ และนางสาวดวงพร เทียงวัฒนธรรม มิได้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมดังกล่าว เนื่องจากบุคคลดังกล่าวเป็นผู้บริหารระดับสูงของ PTT ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ที่เป็นผู้ถือหุ้นของ GPSC จากบริษัทฯ ภายใต้ธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น

(ข) ชุกรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

กรรมการที่มีส่วนได้เสียในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด จำนวน 4 ท่าน คือ นายวิรัตน์ เอื้อนฤมิต นางสาวพรรณนลิน มหาวงศ์ธัญญ์ นายปรีชา โภคะธนวัฒน์ และนางสาวดวงพร เทียงวัฒนธรรม มิได้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนในการพิจารณาอนุมัติธุรกรรมดังกล่าว เนื่องจากบุคคลดังกล่าวเป็นผู้บริหารระดับสูงของ PTT ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ที่ถือหุ้นของ TP ซึ่งเป็นผู้โอนกิจการมากกว่าร้อยละ 10 ของหุ้นทั้งหมดของ TP

9. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

(ก) ชุกรกรรมการจำหน่ายหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ (โดยไม่รวมกรรมการที่เป็นบุคคลผู้มีส่วนได้เสีย) มีความเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นมีความเหมาะสมผล มีการกำหนดเงื่อนไขในลักษณะการค้าทั่วไป มีการกำหนดราคาที่เหมาะสมอ้างอิงจากราคาตลาดในการทำธุรกรรม รวมถึงมีการคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เป็นสำคัญ โดยมีความเห็นว่

การปรับโครงสร้างกิจการสำหรับกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าของบริษัทฯ โดยการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นจะทำให้บริษัทฯ ได้รับกระแสเงินสดภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นและธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดเป็นจำนวนประมาณ 5,900 ล้านบาท (ไม่รวมค่าใช้จ่ายและภาระภาษีเงินได้ที่เกิดจากการเข้าทำรายการ) จึงเป็นการช่วยเสริมให้สภาพคล่องและฐานะการเงินของบริษัทฯ แข็งแกร่งขึ้น รวมถึงเพิ่มเงินทุนเพื่อรองรับการลงทุนในอนาคตของบริษัทฯ

อนึ่ง แม้ว่าบริษัทฯ จะจำหน่ายหุ้นของ GPSC ที่บริษัทฯ ถือ โดยตรงทั้งหมด คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 8.9 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC ให้แก่ PTT ซึ่งจะทำให้สัดส่วนการลงทุนสุทธิของบริษัทฯ ใน GPSC (Effective Shareholding) ลดลงประมาณร้อยละ 3.5 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC การลดสัดส่วนการลงทุนดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อการจัดประเภทการลงทุนตามมาตรฐานบัญชีของบริษัทฯ ซึ่งจัดให้ GPSC เป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ แต่อย่างใด

ในการนี้ การเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นกับ PTT เป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ เมื่อเทียบกับการเข้าทำรายการกับบุคคลภายนอก เนื่องจาก

- PTT มีฐานะทางการเงินที่แข็งแกร่งและมีแหล่งเงินทุนที่เพียงพอสำหรับการเข้าทำรายการ นอกจากนี้ PTT เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของ GPSC และสามารถให้การสนับสนุนอย่างต่อเนื่องแก่ GPSC ในฐานะ Flagship ด้านธุรกิจไฟฟ้าของกลุ่ม PTT การเข้าทำรายการดังกล่าวกับ PTT จึงเป็นผลดีต่อการลงทุนใน GPSC ของบริษัทฯ ในระยะยาว
- ราคาซื้อขายหุ้นของ GPSC ให้แก่ PTT เป็นราคาที่เหมาะสม เนื่องจากเป็นราคาที่ไม่ต่อยกว่าราคาที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับการขายหุ้นให้กับบุคคลภายนอก ซึ่งการขายหุ้นของ GPSC จำนวนมากผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ อาจส่งผลกระทบต่ออุปทานในการซื้อขายหุ้นตามกลไกตลาดและราคาหุ้นของ GPSC ได้

ด้วยเหตุนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ (โดยไม่รวมกรรมการที่เป็นบุคคลผู้มีส่วนได้เสีย) จึงมีมติอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้

(จ) ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด

คณะกรรมการบริษัทฯ (โดยไม่รวมกรรมการที่เป็นบุคคลผู้มีส่วนได้เสีย) มีความเห็นว่าการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดมีความเหมาะสมผล มีการกำหนดเงื่อนไขในลักษณะการค้าทั่วไป มีการกำหนดราคาที่เหมาะสมอ้างอิงจากราคาตลาดในการทำธุรกรรม รวมถึงมีการคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ เป็นสำคัญ โดยสามารถสรุปสาระสำคัญของประโยชน์ในการเข้าทำรายการนี้ต่อบริษัทฯ ได้ดังนี้

(1) การลดความซับซ้อนและเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการการลงทุน

ในปัจจุบัน TP (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.0 ของหุ้นทั้งหมดของ TP) ถือหุ้นของ GPSC คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 20.8 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของ GPSC ดังนั้น ภายหลังจากการรับโอนกิจการทั้งหมด บริษัทฯ จะถือหุ้นสามัญของ GPSC ดังกล่าวโดยตรงทั้งหมด จึงเป็นการลดความซับซ้อนและเพิ่มความคล่องตัวในการบริหารจัดการการลงทุน ส่งผลให้บริษัทฯ ได้รับรายได้จากการประกอบกิจการและเงินปันผลจาก GPSC โดยตรง โดยไม่ต้องรอการประกาศจ่ายเงินปันผลจาก TP

(2) เพิ่มประสิทธิภาพของการบริหารจัดการ

TP ดำเนินธุรกิจจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำให้แก่บริษัทฯ และบริษัทในกลุ่มของบริษัทฯ คิดเป็นมูลค่าประมาณ ร้อยละ 80 ของรายได้ทั้งหมด ดังนั้น การรับโอนกิจการ โรงไฟฟ้าจาก TP จะเพิ่มความคล่องตัวและประสิทธิภาพในการบริหารจัดการ

ด้วยเหตุนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ (โดยไม่รวมกรรมการที่เป็นบุคคลผู้มีส่วนได้เสีย) จึงมีมติอนุมัติ การเข้าทำรายการในครั้งนี้

10. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบและ/หรือกรรมการของบริษัทฯ ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการ บริษัทตามข้อ 9 ข้างต้น

ไม่มีความเห็นแตกต่าง

11. ข้อมูลบริษัทจดทะเบียน และการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

1. ธุรกิจการกลั่นน้ำมัน

โรงกลั่นน้ำมัน ได้รับการออกแบบให้สามารถกลั่นน้ำมันดิบหลายประเภท รวมถึงวัตถุดิบอื่น ๆ ให้เป็นผลิตภัณฑ์ ชนิดต่าง ๆ ตามความต้องการของตลาดโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้กำไรในการกลั่นน้ำมัน (Refinery - Margin) สูงสุด โดยทั่วไป แล้ว หน่วยผลิตแต่ละหน่วยภายในโรงกลั่นน้ำมันจะทำหน้าที่ได้อย่างน้อยอย่างหนึ่งอย่างใดดังต่อไปนี้

- กลั่นแยกสารไฮโดรคาร์บอนหลาย ๆ ประเภทที่อยู่ในน้ำมันดิบตามจุดเดือดที่ต่างกัน
- แปลงสภาพไฮโดรคาร์บอนให้เป็นผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่ามากขึ้น
- ปรับปรุงคุณภาพผลิตภัณฑ์โดยการแยกสารปนเปื้อนออก
- ผสมผลิตภัณฑ์ชั้นกลาง (Intermediate Streams) เป็นน้ำมันสำเร็จรูป

น้ำมันดิบเป็นวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการกลั่นน้ำมัน คุณภาพของน้ำมันดิบและชนิดหน่วยกลั่นต่าง ๆ ในโรงกลั่น น้ำมันจะกำหนดวิธีการกลั่นน้ำมัน และระดับความสามารถในการเปลี่ยนน้ำมันดิบเป็นผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูปชนิดต่าง ๆ ที่เหมาะสม โดยทั่วไปน้ำมันดิบประเภทที่มีความหนาแน่นและกำมะถันต่ำ (Light Sweet Crude Oil) จะมีราคาสูงกว่าน้ำมันดิบ ประเภทที่มีความหนาแน่นและกำมะถันสูง (Heavy Sour Crude Oil) เพราะต้องผ่านกระบวนการกลั่นและกระบวนการกำจัดสาร ปนเปื้อนที่มีขั้นตอนน้อยกว่า และจะให้ผลิตภัณฑ์สำเร็จรูปที่มีราคาสูง เช่น น้ำมันเบนซิน น้ำมันก๊าดและน้ำมันดีเซลในปริมาณ มากกว่า โดยปกติ น้ำมันดิบประเภทที่มีความหนาแน่นและกำมะถันสูงจะมีราคาต่ำกว่าน้ำมันดิบประเภทที่มีความหนาแน่นและมี กำมะถันต่ำเพราะจะให้ผลิตภัณฑ์ที่มีมูลค่าต่ำและต้องใช้กระบวนการผลิตเพิ่มเติมเพื่อให้ได้น้ำมันชนิดเบาซึ่งมีมูลค่าสูง ผลที่ตามมาคือ โรงกลั่นน้ำมันพยายามที่จะมีการกลั่นน้ำมันดิบและวัตถุดิบอื่น ๆ เพื่อให้เกิดผลประโยชน์สูงสุด โดยคำนึงถึง หน่วยเปลี่ยนแปลงสภาพโมเลกุล (Conversion Unit) และหน่วยปรับปรุงคุณภาพ (Treating Unit) ของแต่ละโรงกลั่น ราคาของ สินค้าในปัจจุบันและที่คาดการณ์ในอนาคต ชนิดของผลิตภัณฑ์ที่ต้องการ และราคาน้ำมันดิบและวัตถุดิบอื่น ๆ

ปัจจุบัน โรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ มีหน่วยเปลี่ยนแปลงสภาพโมเลกุล (Conversion Unit) ต่าง ๆ ประกอบด้วย หน่วยเพิ่มค่าออกเทน ด้วยสารเร่งปฏิกิริยา โดยใช้ไฮโดรเจนร่วม หน่วยเพิ่มค่าออกเทนด้วยสารเร่งปฏิกิริยา หน่วยแตกโมเลกุล ด้วยสารเร่งปฏิกิริยา หน่วยแตกโมเลกุลด้วยสารเร่งปฏิกิริยาโดยใช้ไฮโดรเจนร่วม หน่วยเพิ่มคุณค่าน้ำมันเตาด้วยความร้อน ซึ่งจะ

ช่วยเพิ่มความสามารถในการผลิตน้ำมันเบนซิน น้ำมันอากาศยานและน้ำมันดีเซล ซึ่งเป็นที่ต้องการของตลาดในประเทศอย่างมาก และยังช่วยเพิ่มความคล่องตัวในการใช้วัตถุดิบในการผลิตของบริษัทฯ อีกด้วย

นอกจากนี้ โรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ ยังสามารถกลั่นน้ำมันดิบได้หลากหลายประเภทรวมทั้งน้ำมันดิบจากภูมิภาคตะวันออกกลาง เอเชียตะวันออกไกล (Far East) แอฟริกาตะวันตก และน้ำมันจากแหล่งในประเทศ ซึ่งการเลือกวัตถุดิบที่จะใช้ขึ้นอยู่กับราคา คุณภาพและปริมาณผลิตภัณฑ์ที่ได้จากวัตถุดิบนั้น ๆ

2. ธุรกิจปิโตรเคมี

2.1 บริษัท ไทยพาราไซลีน จำกัด (“TPX”)

TPX ถือหุ้นโดยบริษัทฯ ร้อยละ 100 ดำเนินธุรกิจในการผลิตสารพาราไซลีน (Paraxylene) สารมิกซ์ไซลีน (Mixed Xylene) และสารเบนซิน (Benzene)

สารพาราไซลีนเป็นวัตถุดิบในอุตสาหกรรมปิโตรเคมีชั้นกลางในการผลิต PTA (Purified Terephthalic Acid) ใช้ในการผลิตเส้นใยโพลีเอสเตอร์และพลาสติกสำหรับผลิตขวดบรรจุน้ำดื่ม PET (Polyethylene Terephthalate) ซึ่งเป็นอุตสาหกรรมปิโตรเคมีขั้นปลาย ส่วนสารเบนซินเป็นสารตั้งต้นสำคัญในการผลิตสารสไตรีน โมโนเมอร์ (Styrene Monomer) สารฟีนอล (Phenol) และสารไซโคลเฮกเซน (Cyclohexane) ซึ่งสารเหล่านี้ใช้ในการผลิตพลาสติกบรรจุภัณฑ์ เครื่องใช้ไฟฟ้า ชิ้นส่วนรถยนต์ เป็นต้น สำหรับสารโทลูอีนใช้ในอุตสาหกรรมตัวทำละลาย อีกทั้งยังสามารถนำไปเป็นวัตถุดิบสำหรับผลิตสารเบนซินและสารพาราไซลีนได้อีกด้วย

2.2 บริษัท ลาบิกซ์ จำกัด (“LABIX”)

LABIX ถือหุ้นโดย TPX และบริษัท มิตรชัย แอนด์ คัมปนี จำกัด โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 75 และร้อยละ 25 ตามลำดับ LABIX ดำเนินธุรกิจผลิตสาร Linear Alkyl Benzene (LAB) โดยโรงงานผลิตของ LABIX ถือเป็นโรงงานผลิตสาร LAB ที่ครบวงจรที่สุดรายแรกของประเทศไทยและภูมิภาคเอเชียตะวันออก เอเชียใต้ ด้วยนวัตกรรมและเทคโนโลยีที่มีความทันสมัยและเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม

สาร LAB เป็นวัตถุดิบในอุตสาหกรรมผลิตสารซักล้าง เพื่อผลิตเป็นสาร Linear Alkyl Benzene Sulfonate (LAS) ซึ่งเป็นสารลดแรงตึงผิวชนิดหนึ่ง ใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตผงซักฟอกและผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดต่าง ๆ

3. ธุรกิจน้ำมันหล่อลื่นพื้นฐาน

บริษัท ไทยลูบเบส จำกัด (มหาชน) (“TLB”)

TLB ถือหุ้นโดยบริษัทฯ ร้อยละ 100 โดยผลิตภัณฑ์ของ TLB แบ่งออกเป็น 3 กลุ่มดังนี้

- น้ำมันหล่อลื่นพื้นฐาน ซึ่งสามารถจำแนกออกเป็นชนิดต่าง ๆ ได้ดังนี้
 - น้ำมันเครื่องยนต์ (Engine Oil) เช่น น้ำมันเครื่องสำหรับเครื่องยนต์ที่ใช้ น้ำมันเบนซิน น้ำมันดีเซล น้ำมันเกียร์ น้ำมันสำหรับอุปกรณ์ถ่ายส่งกำลัง
 - น้ำมันเรือ (Marine Oil) เช่น น้ำมันเครื่องสำหรับเครื่องยนต์ดีเซลหมุนช้า
 - น้ำมันอุตสาหกรรม (Industrial Oil) เช่น น้ำมันหล่อลื่นสำหรับคอมเพรสเซอร์ Refrigeration Oil น้ำมันเกียร์

- น้ำมันถ่ายเทความร้อน น้ำมันไฮดรอลิก น้ำมันเครื่องปั่นด้ายและทอผ้า น้ำมันเครื่องกังหัน
- น้ำมันอุตสาหกรรมการขึ้นรูปโลหะ (Metal Processing Fluids) เช่น น้ำมันหล่อลื่นสำหรับเครื่องตัดเฉื่อย
- น้ำมันหล่อเย็น (Quench Oil) น้ำมันป้องกันสนิม เป็นต้น
- ยางมะตอย (Bitumen) ซึ่งใช้ในงานสร้างทาง ลาดถนน
- ผลิตภัณฑ์พลอยได้ ได้แก่
 - น้ำมันยาง (Aromatic Extract) ใช้ในผลิตภัณฑ์ยาง เช่น ยางรถยนต์ ยางขอบกระจก พื้นรองเท้า เป็นต้น
 - น้ำมันยางสะอาด (TDAE) ใช้ในผลิตภัณฑ์ยาง ตามข้อบังคับของกลุ่มประเทศ EU
 - น้ำมันดีเซลสูญญากาศ (VGO) เป็นวัตถุดิบในการผลิตน้ำมันดีเซล
 - กำมะถัน เป็นวัตถุดิบในการผลิตผงซักฟอก กรดกำมะถัน
 - ไชแอสล (Slack Wax) เป็นวัตถุดิบในการผลิตเทียนไข เครื่องสำอาง และใช้เคลือบกระดาษภาชนะบรรจุหีบห่อ
 - แนฟทา เป็นวัตถุดิบในการผลิตน้ำมันเบนซินและน้ำมันอากาศยาน

4. ธุรกิจสารทำละลาย

บริษัท ไทยออยล์ โซลเว้นท์ จำกัด (“TOS”)

TOS ถือหุ้นโดยบริษัทฯ ร้อยละ 100 ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับสารทำละลายและเคมีภัณฑ์ทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ โดยเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท ทีโอพี โซลเว้นท์ จำกัด (“TS”) บริษัท สักดีไซลิตี จำกัด (“SAKC”) และ TOP Solvent (Vietnam) LLC

SAKC เป็นโรงงานที่ผลิตสารทำละลายไฮโดรคาร์บอนคุณภาพสูงสำหรับงานอุตสาหกรรมต่าง ๆ เช่น อุตสาหกรรมสี ยางรถยนต์ กาว การสกัดน้ำมันพืช โฟม พลาสติก และการสกัดแร่ทองแดง เป็นต้น โดยมี TS เป็นผู้แทนจำหน่ายให้ทั้งภายในประเทศและต่างประเทศ

สำหรับ TOP Solvent (Vietnam) LLC นั้น มี TOS ถือหุ้นร้อยละ 100 และดำเนินธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์สารทำละลายและเคมีภัณฑ์ในประเทศเวียดนาม ซึ่งเป็นการลงทุนในต่างประเทศครั้งแรกของกลุ่มไทยออยล์

สำหรับประเทศเมียนมาร์ TS ได้มีการตั้งสำนักงานตัวแทนขึ้นที่เมืองย่างกุ้ง ประเทศเมียนมาร์ โดยใช้ชื่อ TOP Solvent Company Limited (Myanmar Representative Office) และดำเนินธุรกิจจำหน่ายผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับสารทำละลายรวมทั้งเคมีภัณฑ์อื่น ๆ โดยจำหน่ายถึงผู้ผลิตในประเทศโดยตรงซึ่งมีการขายตัวค่อนข้างสูง

นอกจากนี้ TS ได้ร่วมมือกับพันธมิตรในการเปิดบริษัท PT. Tirta Surya Raya (“TSR”) ในประเทศอินโดนีเซีย โดย TS มีสัดส่วนการเข้าถือหุ้นที่ร้อยละ 67 โดยเป็นบริษัทที่ประกอบกิจการจัดหาและจัดจำหน่ายสารทำละลายและเคมีภัณฑ์ในประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งผู้ถือหุ้นเดิมและทีมงานใน TSR มีประสบการณ์การทำงานร่วมกับ TS มาเป็นเวลานาน มีผลิตภัณฑ์ที่สอดคล้องและส่งเสริมกับธุรกิจของ TS เป็นอย่างดี

5. ธุรกิจผลิตไฟฟ้า

5.1 บริษัท ท็อป เอสพีพี จำกัด (“TOP SPP”)

TOP SPP ถือหุ้นโดยบริษัทฯ ร้อยละ 100 เป็นผู้ผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ ประเภทผลิตไฟฟ้าและพลังงานความร้อนร่วมกัน (โคเจนเนอเรชั่น) โดยใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง จำนวน 2 โครงการ มีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวม 239 เมกะวัตต์ และไอน้ำ 497 ตันต่อชั่วโมง โดยจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. ภายใต้สัญญาการซื้อขายไฟฟ้าระยะเวลา 25 ปี จำนวน 2 สัญญา ๆ ละ 90 เมกะวัตต์ รวม 180 เมกะวัตต์ ได้เริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์และจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. สำหรับโครงการที่ 1 และโครงการที่ 2 ในวันที่ 1 เมษายน และ 1 มิถุนายน 2559 ตามลำดับ ทั้งนี้ รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 54 ของรายได้ทั้งหมดของ TOP SPP ส่วนรายได้อีก ร้อยละ 46 เป็นการจำหน่ายไฟฟ้าส่วนที่เหลือและไอน้ำทั้งหมด ให้กับบริษัทในกลุ่มไทยออยล์ โดยผลประกอบการของ TOP SPP ช่วยเสริมความมั่นคงทางรายได้ และเสริมประสิทธิภาพด้านการใช้พลังงานให้แก่บริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการด้านการบริหารงานทุกด้านแก่ TOP SPP

5.2 บริษัท ไทยออยล์เพาเวอร์ จำกัด (“TP”)

TP ถือหุ้นโดยบริษัทฯ ร้อยละ 74 เป็นผู้ผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ ประเภทผลิตพลังงานความร้อนและไอน้ำร่วมกัน (โคเจนเนอเรชั่น) โดยใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง มีกำลังการผลิตไฟฟ้า 118 เมกะวัตต์ และไอน้ำ 216 ตันต่อชั่วโมง โดยจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. จำนวน 41 เมกะวัตต์ ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะเวลา 25 ปี คิดเป็นสัดส่วนมูลค่าของรายได้ประมาณร้อยละ 20 รายได้ประมาณร้อยละ 80 มาจากการจำหน่ายไฟฟ้าส่วนที่เหลือและไอน้ำทั้งหมดให้กับบริษัทในกลุ่มไทยออยล์ ทั้งนี้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้าและไอน้ำของ TP ช่วยรักษาความมั่นคงทางรายได้และการใช้พลังงานให้แก่บริษัทฯ โดยมีเงื่อนไขข้อตกลงตามสัญญาที่ลูกค้าจะต้องชำระค่าไฟฟ้าให้ TP ตามปริมาณไฟฟ้าขั้นต่ำที่กำหนด (Take - or - Pay) เฉลี่ยที่ร้อยละ 70 และไอน้ำเฉลี่ยที่ร้อยละ 85 ทั้งนี้ บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการด้านการบริหารงานทุกด้านแก่ TP

5.3 บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (“GPSC”)

GPSC ถือหุ้นโดยบริษัทฯ ร้อยละ 8.9 และถือหุ้นโดย TP ร้อยละ 20.8 ส่งผลให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงหุ้นสุทธิ (Effective Shareholding) ใน GPSC รวมร้อยละ 24.3 GPSC ประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายสาธารณูปโภค โดยการดำเนินการเองและการเข้าลงทุนในกิจการอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 GPSC มีกำลังการผลิตรวมตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ที่เข้าลงทุนที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว และอยู่ในระหว่างการก่อสร้าง แบ่งเป็นการผลิตไฟฟ้า 5,026 เมกะวัตต์ ไอน้ำ 2,876 ตันต่อชั่วโมง น้ำเพื่อการอุตสาหกรรม 7,372 ลูกบาศก์เมตรต่อชั่วโมง และน้ำเย็น 15,400 ตันความเย็น

6. ธุรกิจการขนส่งผลิตภัณฑ์น้ำมันและผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมี

บริษัท ไทยออยล์มาร์ติน จำกัด (“TM”)

TM ถือหุ้นโดยบริษัทฯ ร้อยละ 100 เป็นบริษัทที่มุ่งเน้นการเป็นผู้นำด้านกองเรือขนาดใหญ่ในกลุ่ม PTT และในภูมิภาค เพื่อรองรับการขยายตัวของตลาดพลังงาน ปิโตรเลียมและปิโตรเคมี เช่น เรือ VLCC เรือ AFRAMAX และเรือขนาดเล็ก Crew Boat เพื่อสนับสนุนการบริหารจัดการด้านโลจิสติกส์ ในกลุ่ม PTT รวมทั้งเตรียมรองรับแผนกลยุทธ์ในด้านการขยายธุรกิจให้กับกลุ่มไทยออยล์

นอกจากเป็นบริษัทที่เป็นเจ้าของเรือบรรทุกน้ำมันและปิโตรเคมี จำนวน 5 ลำ ที่ให้บริการขนส่งผลิตภัณฑ์น้ำมันและผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีทางเรือด้วยตนเองทั้งภายในประเทศและต่างประเทศแล้ว TM ยังสร้างกลุ่มบริษัทเรือที่มีความเชี่ยวชาญเฉพาะในเรือชนิดต่าง ๆ โดยร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจ โดยเฉพาะเรือเดินสมุทรขนาดใหญ่ เช่น เรือ VLCC เรือ AFRAMAX

และเรือ Crew Boat สำหรับขนส่งสัมภาระและลูกเรือไปยังแท่นขุดเจาะน้ำมันกลางทะเล ซึ่งช่วยให้มาตรฐานการบริการมีประสิทธิผลดียิ่งขึ้น

7. ธุรกิจด้านเอทานอล

บริษัท ไทยออยล์ เอทานอล จำกัด (“TET”)

TET ถือหุ้นโดยบริษัทฯ ร้อยละ 100 โดยลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับอุตสาหกรรมเอทานอล โดยเอทานอลที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงจะถูกนำไปผสมกับน้ำมันเบนซินเพื่อให้ได้เป็นน้ำมันแก๊สโซฮอล์ชนิดต่าง ๆ ที่จำหน่ายในประเทศ ได้แก่ น้ำมันแก๊สโซฮอล์ E10 (ออกเทน 91 และ 95) น้ำมันแก๊สโซฮอล์ E20 (ออกเทน 95) และ น้ำมันแก๊สโซฮอล์ E85 (ออกเทน 95)

ในปัจจุบัน TET ได้ลงทุนในบริษัทผลิตและจำหน่ายเอทานอลรวม 2 บริษัท ได้แก่

- บริษัท ทรัพย์ทิพย์ จำกัด ตั้งอยู่ที่จังหวัดลพบุรี ซึ่ง TET ถือหุ้นร้อยละ 50 โดยเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเอทานอลสำหรับใช้เป็นเชื้อเพลิง ซึ่งใช้วัตถุดิบในการผลิตจากมันสำปะหลัง ทั้งชนิดมันสดและมันเส้น มีกำลังการผลิตจำนวน 200,000 ลิตรต่อวัน นอกจากนี้ บริษัท ทรัพย์ทิพย์ จำกัด มีบริษัทย่อย ได้แก่
 - บริษัท ทรัพย์ทิพย์ กรีน เอ็นเนอจี จำกัด จัดตั้งบริษัทฯ เมื่อเดือนเมษายน ปี 2561 ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าจากก๊าซชีวภาพ (Biogas) ขนาด 2.4 เมกะวัตต์ โดยบริษัท ทรัพย์ทิพย์ จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 100 และ TET ถือหุ้นทางอ้อมในบริษัท ทรัพย์ทิพย์ กรีน เอ็นเนอจี จำกัด ผ่านบริษัท ทรัพย์ทิพย์ จำกัด ร้อยละ 50
- บริษัท อุบลไบโอ เอทานอล จำกัด ตั้งอยู่ที่จังหวัดอุบลราชธานี ซึ่ง TET ถือหุ้นร้อยละ 21.28 โดยเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายเอทานอลสำหรับใช้เป็นเชื้อเพลิงและใช้ในอุตสาหกรรม ซึ่งใช้วัตถุดิบในการผลิตจากมันสำปะหลัง ทั้งชนิดมันสดและมันเส้น รวมถึงจากกากน้ำตาล โดยมีกำลังการผลิตจำนวน 400,000 ลิตรต่อวัน นอกจากนี้ บริษัท อุบลไบโอ เอทานอล จำกัด มีบริษัทย่อย ได้แก่
 - บริษัท อุบลเกษตรพลังงาน จำกัด ผู้ผลิตแป้งมันสำปะหลัง (Native Starch) และแป้งมันสำปะหลังเกษตรอินทรีย์ (Organic Starch) โดยมีกำลังการผลิต 700 ตันแป้งต่อวัน
 - บริษัท อุบล ไบโอแก๊ส จำกัด ผู้ผลิตก๊าซชีวภาพ (Biogas) จากน้ำเสียจากโรงงานแป้งมันสำปะหลังของบริษัท อุบลเกษตรพลังงาน จำกัด โดยมีกำลังการผลิต 36,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน ซึ่งก๊าซชีวภาพจะถูกนำไปใช้เป็นเชื้อเพลิงในกระบวนการผลิตแป้งมันและก๊าซส่วนที่เหลือจะถูกนำไปผลิตกระแสไฟฟ้าขนาด 1.9 เมกะวัตต์ เพื่อจำหน่ายให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”)
 - บริษัท เอ็นพี ไบโอ เอนเนอจี จำกัด ผู้ผลิตก๊าซชีวภาพ (Biogas) จากกากแป้งมัน ในโรงงานแป้งมันสำปะหลังของบริษัท อุบลเกษตรพลังงาน จำกัด รวมไปถึงกากมัน ในโรงงานเอทานอลของบริษัท อุบลไบโอ เอทานอล จำกัด โดยมีกำลังการผลิต 70,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน ซึ่งก๊าซชีวภาพจะถูกนำไปใช้เป็นเชื้อเพลิงในกระบวนการผลิตเอทานอลของบริษัท อุบลไบโอเอทานอล จำกัด

8. ธุรกิจด้านการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล

บริษัท ไทยออยล์ เอนเนอร์ยี เซอร์วิส จำกัด (“TES”)

TES ถือหุ้นโดยบริษัทฯ ร้อยละ 100 โดยมีจุดประสงค์ในการจัดตั้งบริษัทขึ้นเพื่อสนับสนุนธุรกิจของบริษัทในกลุ่มไทยออยล์ ในด้านการบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการสรรหาบุคลากรให้ตรงตามวัตถุประสงค์ทางธุรกิจทั้งในปัจจุบันและในอนาคต โดยบริษัทฯ มุ่งเน้นนำแนวคิดทางการตลาดและนำเทคโนโลยี มาใช้สร้างประสบการณ์ใหม่ให้กับผู้สมัคร เพื่อดึงดูดและสร้างความผูกพันกับบุคลากรที่มีคุณภาพสูงมาทำงานกับบริษัทในกลุ่มไทยออยล์ ตลอดจนการสร้างเครือข่ายกับสถาบันการศึกษาชั้นนำ และพันธมิตรภายนอก เพื่อร่วมพัฒนาและสร้างบุคลากรที่มีคุณภาพ อันจะตอบสนองความต้องการของกลุ่มไทยออยล์และตลาดแรงงานในประเทศ ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ มีพนักงานเกือบ 1,000 คน

9. ธุรกิจที่ปรึกษาด้านพลังงาน

บริษัท พีทีที เอนเนอร์ยี โซลูชันส์ จำกัด (“PTTES”)

PTTES เป็นบริษัทร่วมทุนของกลุ่ม PTT ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 20 ให้บริการที่ปรึกษาทางด้านเทคนิคและวิศวกรรม เพื่อมุ่งสู่การปฏิบัติการที่เป็นเลิศ (Operational Excellence) พร้อมกับการเสริมสร้างศักยภาพของบุคลากรภายในกลุ่ม PTT โดยมุ่งพัฒนาองค์ความรู้และนวัตกรรม โดยบริษัทฯ มีวิสัยทัศน์ที่จะเป็น “Technical Center of Excellence in AEC in 2020”

10. ธุรกิจด้านวิสาหกิจเพื่อสังคม

บริษัท สานพลัง วิสาหกิจเพื่อสังคม จำกัด (“SPSE”)

SPSE เป็นบริษัทร่วมทุนของกลุ่ม PTT โดยบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 15 เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานด้านวิสาหกิจเพื่อสังคม ร่วมแก้ไขปัญหาสังคม ชุมชน สิ่งแวดล้อม และส่งเสริมสนับสนุนการจ้างงานชุมชนในท้องถิ่นให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงส่งเสริมนโยบายภาครัฐที่ต้องการให้ภาคเอกชนและประชาชนได้เข้ามามีส่วนร่วมในการพัฒนาประเทศและแก้ไขปัญหาาร่วมกัน และดำเนินการในรูปแบบของธุรกิจที่ไม่แสวงหากำไร โดยส่งเสริมอาชีพให้ชาวบ้านสร้างรายได้ให้ชุมชนและคืนสู่ชุมชนเพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืน

11. ธุรกิจด้านการบริหารจัดการทางการเงิน

บริษัท ไทยออยล์ ศูนย์บริหารเงิน จำกัด (“TTC”)

TTC มีบริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 เป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นเพื่อประกอบธุรกิจเป็นศูนย์กลางธุรกิจระหว่างประเทศ (International Business Center: IBC) และศูนย์บริหารเงิน (Treasury Center: TC) ของบริษัทในกลุ่มไทยออยล์ มีขอบเขตการดำเนินธุรกิจในเบื้องต้นครอบคลุมกิจกรรมหลัก 3 ด้าน คือ 1. การให้คำปรึกษาทางการเงิน 2. การบริหารความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยน และ 3. การบริหารสภาพคล่อง การบริหารจัดการทางการเงินแบบรวมศูนย์

เมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2562 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นบริษัท TTC มีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 10 ล้านบาท เป็น 946.2 ล้านบาท ซึ่งในเบื้องต้นมีการชำระเงินเพิ่มทุนครั้งแรกร้อยละ 25 (เทียบเท่าจำนวนประมาณ 236.55 ล้านบาท) และได้อนุมัติจัดตั้งบริษัท ทีโอพี เวนเจอร์ส จำกัด และ TOP Ventures Hong Kong Limited เพื่อดำเนินการธุรกรรมด้าน Corporate Venture Capital (CVC) โดยการลงทุนในกองทุน Venture Capital (VC) และ/หรือ ธุรกิจสตาร์ทอัพ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อขยายการลงทุนธุรกิจที่กลุ่มไทยออยล์มีความชำนาญ รวมถึงธุรกิจใหม่ เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ โดย TTC ถือหุ้นตรงใน บริษัท ที่

อป เวเนเจอร์ส จำกัด และ TOP Ventures Hong Kong Limited สัดส่วนร้อยละ 100 ทั้งนี้ บริษัท ทีโอพี เวเนเจอร์ส จำกัด มีทุนจดทะเบียนจำนวน 35 ล้านบาท (ชำระแล้วร้อยละ 25 เทียบเท่ากับจำนวน 8.75 ล้านบาท) และ TOP Ventures Hong Kong Limited มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว 1 เหรียญดอลลาร์ฮ่องกง

12. ธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการนำเทคโนโลยีดิจิทัลเข้ามาใช้งานอย่างต่อเนื่อง การวางแผนกลยุทธ์ที่ได้รับการอนุมัติและสนับสนุนด้านการลงทุนตามแผนแม่บทปี 2018 ที่รวมไปถึงการให้ บริษัท พีทีที ดิจิทัล จำกัด เข้ามามีส่วนร่วมในกิจกรรมสำคัญ ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง โครงการที่เป็นโครงสร้างพื้นฐาน และโครงการที่ก่อให้เกิด Synergy กับกลุ่มบริษัทในเครือของ PTT เพื่อให้เกิดความคุ้มค่าในการลงทุน การดูแลบำรุงรักษาที่ยั่งยืน และสร้างมูลค่าเพิ่มในระยะยาว

บริษัทฯ ได้ร่วมกำหนดยุทธศาสตร์การจัดการด้านเทคโนโลยีดิจิทัล กับ บริษัท พีทีที ดิจิทัล จำกัด โดยจัดตั้ง Center of Excellence เพื่อพัฒนาขีดความสามารถของบุคลากรในหลาย ๆ ด้าน เช่น ด้านความมั่นคง (Cyber Security) ด้านการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามกฎหมายใหม่ ๆ ด้านเครื่องมือทำงานทดแทนคน (Robotic Process Automation) ด้านพัฒนาโครงการรูปแบบ Agile เป็นต้น

12. รายชื่อคณะกรรมการ ผู้บริหาร และรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น

12.1 รายชื่อคณะกรรมการบริษัทฯ ณ วันที่ 10 กันยายน 2563

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	ศาสตราจารย์พิเศษ ดร. ทศพร ศิริสัมพันธ์	กรรมการ / ประธานกรรมการ
2.	นางสาวจุฬารัตน์ สุธีธร	กรรมการ / ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง
3.	นายคณิต สีห์ ⁽¹⁾	กรรมการอิสระ / ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ
4.	รองศาสตราจารย์ ดร. พสุ เฉษะรินทร์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและพิจารณา คำตอบแทน
5.	พลอากาศเอก สุทธิพงษ์ อินทรีย์รงค์	กรรมการอิสระ / ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณา คำตอบแทน
6.	พลตำรวจเอก เอก อังสนานนท์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการกำกับดูแลกิจการ / กรรมการ ตรวจสอบ
7.	นายชยยุทธ จันทโรทัย	กรรมการ / กรรมการกำกับดูแลกิจการ
8.	พลเอก กุ้เกียรติ ศรีนาคา	กรรมการอิสระ / กรรมการกำกับดูแลกิจการ
9.	นายประพนธ์ วงษ์ท่าเรือ	กรรมการ
10.	นางสาวพรรณนลิน มหาวงศ์วิกุล	กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง
11.	นายประไพสิทธิ์ ศัมภ์เกตุ	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
12.	นายปรีชา โภคะธนะวัฒน์ ⁽²⁾	กรรมการ
13.	นางสาวดวงพร เทียงวัฒนธรรม	กรรมการ

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
14.	นายวิรัตน์ เอื้อนฤมิต	กรรมการ / กรรมการบริหารความเสี่ยง / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และกรรมการผู้จัดการใหญ่ และเลขานุการคณะกรรมการ

หมายเหตุ:

- (1) นายคณิต สีห์ จะพ้นวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการและกรรมการตรวจสอบ โดยจะมีผลในวันที่ 15 กันยายน 2563
- (2) นายปรีชา โภคะชนวัฒน์ จะพ้นวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการ โดยจะมีผลในวันที่ 1 ตุลาคม 2563

12.2 รายชื่อผู้บริหารของบริษัทฯ ณ วันที่ 1 สิงหาคม 2563

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
1.	นายวิรัตน์ เอื้อนฤมิต	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่
2.	นายบัณฑิต ธรรมประจําจิต	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโสด้านการกลั่นและปิโตรเคมี
3.	นายจิราวัฒน์ พัฒนสมสิทธิ์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ด้านการผลิต และปฏิบัติงานในตำแหน่ง รักษาการผู้จัดการฝ่ายการกลั่น
4.	นายฉัตรฐาพงศ์ วัชฌนากร	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ด้านการพาณิชย์องค์กร และปฏิบัติงานในตำแหน่ง รักษาการ ผู้จัดการฝ่ายวางแผนการพาณิชย์
5.	นายชาติ บาลมงคล	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ด้านอำนวยการ โครงการพลังงานสะอาด
6.	นายพงษ์พันธุ์ อมรวีวัฒน์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ด้านกลยุทธ์องค์กร และปฏิบัติงานในตำแหน่ง รักษาการ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ด้านนวัตกรรมและดิจิทัล
7.	นางสาวภัทรดา ส่งแสง	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ด้านการเงินและบัญชี
8.	นายวิโรจน์ มีนะพันธ์	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ด้านกำกับองค์กรและกิจการสัมพันธ์ ปฏิบัติงานในตำแหน่งรักษาการ ผู้จัดการฝ่ายกิจการสัมพันธ์ และเลขานุการบริษัท
9.	นายวิโรจน์ วงศ์ศิริยาคุณ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ด้านบริหารทรัพยากรองค์กร และปฏิบัติงานในตำแหน่งรักษาการ ผู้จัดการฝ่ายบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและองค์กร และผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติหน้าที่กรรมการอำนวยการบริษัท ไทยออยล์ เอนเนอร์ยี เซอร์วิสเซส จำกัด
10.	นายสุรัชย์ แสงสำราญ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ด้านสนับสนุน โครงการพลังงานสะอาด
11.	นายจุมพล ฐาปะนพงศ์	ผู้จัดการฝ่ายบริหารจัดการและขับเคลื่อนยุทธศาสตร์องค์กร และปฏิบัติงานในตำแหน่งรักษาการ ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจนวัตกรรม
12.	นายเชษฐา โปร่งจิตต์	ผู้จัดการฝ่ายเคลื่อนย้ายผลิตภัณฑ์และท่าเรือ
13.	นายณรงค์ศักดิ์ เฉยียงภพ	ผู้จัดการฝ่ายวิศวกรรม
14.	นายณัฐพงษ์ ธรรมสาโรช	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ
15.	นายณัฐพล มีฤทธิ์	ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติหน้าที่กิจการพิเศษ ซึ่งปฏิบัติงานในตำแหน่ง CFP Process Manager
16.	นางสาวดวงพร ธีรภาพไพสิฐ	ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส – ปฏิบัติหน้าที่กรรมการอำนวยการบริษัท ลาบิซ จำกัด

ลำดับ	รายชื่อ	ตำแหน่ง
17.	นางสาวทอแสง ไชยประวัตติ	ผู้จัดการฝ่ายวางแผนกลยุทธ์
18.	นางชาริกา เทพหัสติน ณ อยุธยา	ผู้จัดการฝ่ายวางแผนการเงิน
19.	นายนิคม ม້องนอก	ผู้จัดการฝ่ายกิจการองค์กรและความยั่งยืน
20.	นายนิทัศน์ ครอบวานิชกุล	ผู้จัดการฝ่ายอาวุโส - ปฏิบัติหน้าที่กรรมการอำนวยการบริษัท ไทยออยล์ เอทานอล จำกัด
21.	นางประพิณ ทองเนียม	ผู้จัดการฝ่ายตรวจสอบภายใน
22.	นายภูมิจิตร ทัศนประเสริฐ	ผู้จัดการฝ่ายบริหารคุณภาพองค์กร และปฏิบัติงานในตำแหน่งรักษาการผู้จัดการฝ่ายสนับสนุนประสิทธิภาพการผลิต
23.	นายมงคล จันทร์ชูเกียรติ	ผู้จัดการฝ่ายจัดซื้อจัดจ้าง
24.	นางสาวรุ่งทิพย์ มณีสารชุนท์	ผู้จัดการฝ่ายการคลัง
25.	นางรุ่งนภา จันทร์ชูเกียรติ	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ด้านประสิทธิภาพการผลิต และปฏิบัติงานในตำแหน่งรักษาการ ผู้จัดการฝ่ายเทคโนโลยี
26.	นายศรัณยู ลิ้มวงศ์	ผู้จัดการฝ่ายปิโตรเคมีและลُبเบส
27.	นางสาวสมพร บรรลือศรีเรือง	ผู้จัดการฝ่ายบริหารซัพพลายเชน
28.	นายสันติ วาสนศิริ	ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติหน้าที่กรรมการอำนวยการบริษัท ไทยลُبเบส จำกัด (มหาชน) และบริษัท ไทยพาราไซลีน จำกัด
29.	นางสุชาดา ดีชัยยะ	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาความเป็นเลิศด้านทรัพยากรบุคคลและองค์กร
30.	นางสาวสุภารัตน์ อรรดินสกุล	ผู้จัดการฝ่ายกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎระเบียบ
31.	นายอนวัช จันทร์ศักดิ์สูง	ผู้จัดการฝ่ายการพาณิชย์
32.	นางสาวอัจฉริย์ ตียาภรณ์	ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติหน้าที่กรรมการอำนวยการบริษัท ไทยออยล์ โชลเวนท์ จำกัด และกรรมการผู้จัดการบริษัท ทีโอพี โชลเวนท์ จำกัด
33.	นายอุดม วงศ์ศิรินพคุณ	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาสินทรัพย์ และปฏิบัติงานในตำแหน่งผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติหน้าที่กรรมการอำนวยการบริษัท ไทยออยล์เพาเวอร์ จำกัด และบริษัท ทีโอพี เอสพี จำกัด
34.	นายสมบุรณ์ ช่วยกอบลาภ	ผู้จัดการฝ่ายบริหารความเสี่ยงกลยุทธ์องค์กร
35.	นายวรชาติ เรืองตระกูล	ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติหน้าที่กรรมการอำนวยการบริษัท ไทยออยล์มารีน จำกัด
36.	นายวิวรรณ วงศ์นิรันดร์	ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติหน้าที่กรรมการผู้จัดการบริษัท สก๊ดี ไชยสิทธิ จำกัด
37.	นางสาววันวิสาข์ ญาณจินดา	รักษาการผู้จัดการฝ่ายบัญชี

12.3 รายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ 10 รายแรก ณ วันที่ 8 กันยายน 2563

ลำดับ	รายชื่อ	จำนวน (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	918,565,183	45.03
2.	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	128,324,764	6.29
3.	สำนักงานประกันสังคม	73,611,400	3.61
4.	บริษัท สยาม แมนเนจเม้นท์ โฮลดิ้ง จำกัด	61,200,000	3.00
5.	GIC PRIVATE LIMITED	57,369,091	2.81
6.	SOUTH EAST ASIA UK (TYPE C) NOMINEES LIMITED	53,996,840	2.65
7.	STATE STREET EUROPE LIMITED	46,563,289	2.28
8.	THE BANK OF NEW YORK MELLON	23,991,426	1.18
9.	THE BANK OF NEW YORK (NOMINEES) LIMITED	12,382,400	0.61
10.	กองทุนเปิด เค 20 ซีเล็คท์หุ้นระยะยาวปันผล	12,051,000	0.59
11.	อื่น ๆ	651,972,480	31.96
	รวม	2,040,027,873	100.00

13. รายการระหว่างกันในปีที่ผ่านมาและปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด

13.1 ลักษณะความสัมพันธ์

สำหรับรอบบัญชีปี 2562 จนถึงงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยมีรายการระหว่างกันที่สำคัญกับบริษัทย่อย และบุคคลที่เกี่ยวข้องกันโดยมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และ/หรือมีกรรมกร่วมกัน ซึ่งสามารถสรุปรายละเอียดของความสัมพันธ์กับบริษัทต่าง ๆ ได้ดังนี้

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	- เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ โดยถือหุ้นในบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม ร้อยละ 48.0

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ
บริษัท ไทยพาราไซคลีน จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 - มีกรรมการร่วมกันคือ นายวิรัตน์ เอื้อนฤมิต - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน บริษัท ไทยพาราไซคลีน จำกัด คือ นายบัณฑิต ธรรมประจำจิต และนายศรัณยู ลีม่วงส์
บริษัท ไทยดู๊เบส จำกัด (มหาชน)	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน บริษัท ไทยดู๊เบส จำกัด (มหาชน) คือ นายบัณฑิต ธรรมประจำจิต นายณัฐพงษ์ ธรรมสาโรช นางสาวรุ่งทิพย์ มณีสารชุนท์ นายศรัณยู ลีม่วงส์ และนายอนวัช จันทร์ศักดิ์สูง
บริษัท ไทยออยล์มารีน จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน บริษัท ไทยออยล์มารีน จำกัด คือ นายฉัตรฐาพงศ์ วัจนากร นายวิโรจน์ มีนะพันธ์ นายณัฐพงษ์ ธรรมสาโรช นางสาวดา ศิษย์ยะ และนางสาววันวิสาข์ ญาณจินดา
บริษัท ไทยออยล์ เอนเนอร์ยี เซอร์วิส จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการในบริษัท ไทยออยล์ เอนเนอร์ยี เซอร์วิส จำกัด คือ นายบัณฑิต ธรรมประจำจิต นางสาวภัทรลดา สง่าแสง นายวิโรจน์ มีนะพันธ์ นายวิโรจน์ วงศ์สถิตยาคุณ และนายสุรชัย แสงสำราญ
บริษัท ไทยออยล์ โซลเว้นท์ จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการในบริษัท ไทยออยล์ โซลเว้นท์ จำกัด คือ นายฉัตรฐาพงศ์ วัจนากร นายนิคม ฆ้องนอก และนางสาวอัจฉริย์ ตียาภรณ์
บริษัท ไทยออยล์ เอทานอล จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน บริษัท ไทยออยล์ เอทานอล จำกัด คือ นายบัณฑิต ธรรมประจำจิต นางสาวภัทรลดา สง่าแสง นายพงษ์พันธุ์ อมรวิวัฒน์ นายวิโรจน์ มีนะพันธ์ และนายนิทัศน์ ครองวานิชชุกุล
บริษัท ไทยออยล์เพาเวอร์ จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 26.0 - บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 74.0 - มีกรรมการร่วมกันคือ นายวิรัตน์ เอื้อนฤมิต - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน บริษัท ไทยออยล์เพาเวอร์ จำกัด คือ นายบัณฑิต ธรรมประจำจิต นายจิราวัฒน์ พัฒนสมลสิทธิ์ นายพงษ์พันธุ์ อมรวิวัฒน์ และนายอุดม วงศ์ศิรินพคุณ

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ
บริษัท ทีโอพี เอสพีพี จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน บริษัท ทีโอพี เอสพีพี จำกัด คือ นายพงษ์พันธุ์ อมรวิวัฒน์ นายชาติ บาลมงคล นายอุดม วงศ์ศิรินพคุณ และนางสาวรุ่งทิพย์ มณีสารชุนห์
บริษัท ทีโอพี โซลเว้นท์ จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท ไทยออยล์ โซลเว้นท์ จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 100 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน บริษัท ทีโอพี โซลเว้นท์ จำกัด คือ นายฉัตรฐาพงษ์ วัจนกร นายวิโรจน์ มีนะพันธ์ นายฉัฐพงษ์ ธรรมสาโรช นางธริกา เทพหัสดิน ณ อยุธยา และนางสาวอัจฉริย์ ตียาภรณ์
บริษัท ศักดิ์ไชยสิทธิ์ จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท ทีโอพี โซลเว้นท์ จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 80.52 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน บริษัท ศักดิ์ไชยสิทธิ์ จำกัด คือ นายจิราวัฒน์ พัฒนสมสิทธิ์ นายฉัตรฐาพงษ์ วัจนกร นางสาว ทอแสง ไชยประวัตติ นางรุ่งนภา จันทรชูเกียรติ นางธริกา เทพหัสดิน ณ อยุธยา และนางสาวอัจฉริย์ ตียาภรณ์
TOP Solvent (Vietnam) LLC	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท ทีโอพี โซลเว้นท์ จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 100 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน TOP Solvent (Vietnam) LLC คือ นายฉัตรฐาพงษ์ วัจนกร นางธริกา เทพหัสดิน ณ อยุธยา และนางสาวอัจฉริย์ ตียาภรณ์
PT. Tirta Surya Raya ⁽¹⁾	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท ทีโอพี โซลเว้นท์ จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 67
บริษัท ไทยออยล์ ศูนย์บริหารเงิน จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน บริษัท ไทยออยล์ ศูนย์บริหารเงิน จำกัด คือ นางสาวภัทรลดา สง่าแสง นายพงษ์พันธุ์ อมรวิวัฒน์ นายวิโรจน์ มีนะพันธ์ นางสาวรุ่งทิพย์ มณีสารชุนห์ และนางสาว ทอแสง ไชยประวัตติ
บริษัท ทีโอพี เวเนเจอร์ส จำกัด ⁽²⁾	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท ไทยออยล์ ศูนย์บริหารเงิน จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 100 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการในบริษัท ทีโอพี เวเนเจอร์ส จำกัด คือ นายพงษ์พันธุ์ อมรวิวัฒน์ และนายสันติ วาสนสิริ
TOP Ventures Hong Kong Limited ⁽³⁾	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท ไทยออยล์ ศูนย์บริหารเงิน จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 100 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน TOP Ventures Hong Kong Limited คือ นายพงษ์พันธุ์ อมรวิวัฒน์ และนายสันติ วาสนสิริ
TOP Ventures America LLC ⁽⁴⁾	<ul style="list-style-type: none"> - TOP Ventures Hong Kong Limited ถือหุ้นร้อยละ 100 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน TOP Ventures America LLC คือ นายพงษ์พันธุ์ อมรวิวัฒน์ และนายสันติ วาสนสิริ

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ
บริษัท ทรัพย์ทิพย์ จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท ไทยออยล์ เอทานอล จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 50 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการในบริษัท ทรัพย์ทิพย์ จำกัด คือนางสาวภัทรลดา สง่าแสง นายพงษ์พันธุ์ อมรวิวัฒน์ นางรุ่งนภา จันทรัฐเกียรติ และนายนิทัศน์ ครอบวานิชกุล
บริษัท ทรัพย์ทิพย์ กรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท ทรัพย์ทิพย์ จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 100 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการในบริษัท ทรัพย์ทิพย์ กรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด คือนายจุมพล ฐาปนะพงศ์
บริษัท อูบล ไบโ อีทานอล จำกัด (มหาชน)	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท ไทยออยล์ เอทานอล จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 21.28 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการในบริษัท อูบล ไบโ อีทานอล จำกัด คือนางสาวภัทรลดา สง่าแสง และนายพงษ์พันธุ์ อมรวิวัฒน์
บริษัท ท็อป มารีไทม์ เซอร์วิส จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท ไทยออยล์มารีน จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 100 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการในบริษัท ท็อป มารีไทม์ เซอร์วิส จำกัด คือนายฉัตรฐาพงศ์ วัจนากร นายวิโรจน์ มีนะพันธ์ นายนิทัศน์ ครอบวานิชกุล และนางสาววันวิสาข์ ฉูณจินดา
บริษัท ลาบิกซ์ จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท ไทยพาราไซลีน จำกัด ถือหุ้นร้อยละ 75 - มีกรรมการร่วมกันคือ นายวิรัตน์ เอื้อนฤมิต - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน บริษัท ลาบิกซ์ จำกัด คือนางสาวภัทรลดา สง่าแสง นางสาวดวงพร ธีรภาพไพสิฐ และนายศรัณยู ลิ้มวงศ์
บริษัท พีทีที ดิจิตอล โซลูชั่น จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 20 - บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 20 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการในบริษัท พีทีที ดิจิตอล โซลูชั่น จำกัด คือนายพงษ์พันธุ์ อมรวิวัฒน์
บริษัท พีทีที เอนเนอร์ยี โซลูชั่นส์ จำกัด	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 40 - บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 20 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน บริษัท พีทีที เอนเนอร์ยี โซลูชั่นส์ จำกัด คือนางรุ่งนภา จันทรัฐเกียรติ
บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 22.81 - บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 8.91 - TP (ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 74.0) ถือหุ้นร้อยละ 20.78 - มีกรรมการร่วมกัน คือ นายวิรัตน์ เอื้อนฤมิต - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน GPSC คือ นายบัณฑิต ธรรมประจักษ์
บริษัท เอนเนอซี รีคอฟเวอรี่ ยูนิท จำกัด ⁽⁵⁾	<ul style="list-style-type: none"> - บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ
บริษัท สานพลัง วิทยาทองเพื่อสังคม จำกัด	- บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 20 - บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 15 - มีกรรมการร่วมกัน คือ นางสาวดวงพร เทียงวัฒนธรรม - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน บริษัท สานพลัง วิทยาทองเพื่อสังคม จำกัด คือ นายวิโรจน์ มินะพันธ์
บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) (“PTTOR”)	- บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100
บริษัท ปตท. ศูนย์บริหารเงิน จำกัด	- บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100
PTT International Trading Pte. Ltd.	- บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100
PTT International Trading London Ltd.	- บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100
บริษัท พีทีที แทงค์ เทอร์มินัล จำกัด	- บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100
บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (“PTTEP”)	- บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 64.79
บริษัท ปตท.สผ. เอนเนอร์ยี่ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	- บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100
บริษัท ปตท.สผ.อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	- บริษัท ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100
บริษัท เอนเนอร์ยี่ คอมเพล็กซ์ จำกัด	- บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 50
บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) (“PTTGC”)	- บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 47.68
บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) (“IRPC”)	- บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 47.55
บริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด	- บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 40.40 - บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 9.19 - มีผู้บริหารที่เป็นกรรมการใน บริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด คือ นายฉัตรฐาพงศ์ วัชรนากร
บริษัท จีซี โกลบอล จำกัด	- บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100
บริษัท พีทีที ฟีนอล จำกัด	- บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100
บริษัท เวนคอเรจ (ไทยแลนด์) จำกัด	- บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100
บริษัท โกลบอลกรีนเคมิคอล จำกัด (มหาชน) (“GGC”)	- บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 72.29
บริษัท ไทยแทงค์เทอร์มินัล จำกัด	- บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 51
บริษัท โซลูชั่น ครีเอชั่น จำกัด	- บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100

ชื่อบริษัท	ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ
บริษัท พีทีที เอ็มซีซี ไซโคม จำกัด	- บริษัท พีทีที โกลบอล เคมิคอล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 50
PTT Oil Myanmar Co., Ltd.	- บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100
Brighter PTT Oil and Retail Co., Ltd.	- บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 51

หมายเหตุ:

- (1) เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2562 TS ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายหุ้นจากผู้ถือหุ้นปัจจุบันของ TSR จำนวน 15,410 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนการเข้าถือหุ้นที่ร้อยละ 67
- (2) เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2562 TTC ได้จัดตั้งบริษัท ทีโอพี เวนเจอร์ส จำกัด
- (3) เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2562 TTC ได้จัดตั้ง TOP Ventures Hong Kong Limited
- (4) เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2562 TTC ได้จัดตั้ง TOP Ventures America LLC
- (5) เมื่อวันที่ 7 พฤษภาคม 2562 GPSC ได้จัดตั้งบริษัท เอนเนอจี รีคอปเวอริ ยูนิค จำกัด

13.2 รายละเอียดรายการระหว่างกัน

13.2.1 รายการระหว่างกันกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่

รายการ	มูลค่ารายการ	
	รอบปีสิ้นสุดวันที่	รอบหกเดือนสิ้นสุดวันที่
	31 ธันวาคม 2562	30 มิถุนายน 2563
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
รายการกับบริษัท ไทยออยล์ จำกัด (มหาชน)		
รายได้ผลิตภัณฑ์น้ำมัน	1,929	77
รายได้อื่น	2	12
ค่าใช้จ่าย		
- ผลิตภัณฑ์น้ำมันและก๊าซธรรมชาติ	116,149	34,629
- ซ่อสินทรัพย์	1	3
ค่าใช้จ่ายอื่น	121	58
ลูกหนี้การค้า	-	-
ลูกหนี้อื่น	1	-
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	8,649
เจ้าหนี้การค้า	11,598	3,943
เจ้าหนี้อื่น	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	8,488

รายการ	มูลค่ารายการ	
	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
รายการกับ TP		
ค่าใช้จ่ายก๊าซธรรมชาติ	2,717	1,319
เชื้อสินทรัพย์	-	-
เจ้าหนี้การค้า	226	212
เจ้าหนี้อื่น	-	-
รายการกับ TM		
รายได้ค่าขนส่ง	-	1
ค่าใช้จ่ายอื่น	1	1
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	1
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	1
รายการกับ TLB		
รายได้ผลิตภัณฑ์น้ำมันหล่อลื่นพื้นฐาน	-	-
ค่าใช้จ่ายก๊าซธรรมชาติ	495	94
ค่าใช้จ่ายวัตถุดิบซึ่งเป็นสารเคมี	-	-
เจ้าหนี้การค้า	23	17
รายการกับ TPX		
ค่าใช้จ่ายผลิตภัณฑ์น้ำมันซึ่งเป็นวัตถุดิบมิทซ์ไฮลีนและ ก๊าซแอลพีจี	-	-
รายการกับ TOP SPP		
ค่าใช้จ่ายก๊าซธรรมชาติ	4,661	2,243
เจ้าหนี้การค้า	406	371
รายการกับ TS		
รายได้ผลิตภัณฑ์โซลเวนท์	9	5
ค่าใช้จ่ายผลิตภัณฑ์โซลเวนท์และปิโตรเคมี	-	-
เจ้าหนี้การค้า	-	5
รายการกับ SAKC		
ค่าใช้จ่ายก๊าซธรรมชาติ	73	31
ค่าใช้จ่ายอื่น	1	-

รายการ	มูลค่ารายการ	
	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
เจ้าหนี้การค้า	7	6
รายการกับบริษัท ทรัพย์ทิพย์ จำกัด		
รายได้ผลิตภัณฑ์เอทานอล	-	-
ค่าใช้จ่ายผลิตภัณฑ์เอทานอล	-	-
รายการกับ LABIX		
ค่าใช้จ่ายก๊าซธรรมชาติ	673	264
เจ้าหนี้การค้า	49	36

13.2.2 รายการระหว่างกันระหว่างบริษัทฯ กับบริษัทย่อย (ที่บริษัทฯ ถือหุ้นน้อยกว่าร้อยละ 100) และบริษัทที่เกี่ยวข้อง

รายการ	มูลค่ารายการ	
	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
รายการกับ TP		
รายได้		
- บริษัทฯ มีรายได้ค่าบริการและค่าสาธารณูปโภคต่างๆ ตามสัญญาบริการและจัดหาและตามสัญญาให้ใช้ประโยชน์ในระบบสาธารณูปโภคพื้นฐาน	851	417
- บริษัทฯ ได้รับค่าเช่าตามสัญญาเช่าและเช่าช่วงที่ดิน	3	1
- บริษัทฯ ได้รับเงินปันผล	676	250
ค่าใช้จ่าย		
- บริษัทฯ จ่ายค่าไฟฟ้าและพลังงานไอน้ำให้แก่ TP ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและพลังงานไอน้ำ	1,730	883
ลูกหนี้การค้า	40	52
ลูกหนี้อื่น	23	22
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	-	4

รายการ	มูลค่ารายการ	
	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
เจ้าหนี้การค้า		
- TP เป็นเจ้าหนี้ค่าไฟฟ้าและพลังงานไอน้ำของบริษัทฯ ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและพลังงานไอน้ำ	139	146
เจ้าหนี้อื่น	-	1
รายการกับ GPSC		
รายได้		
- บริษัทฯ ขายน้ำมันดีเซลหมุนเร็วให้แก่ GPSC	3	-
- บริษัทฯ ได้รับรายได้ตามสัญญาให้บริการสนับสนุนต่าง ๆ สัญญาชดเชยต้นทุนการก่อสร้างท่อส่งน้ำดิบและสัญญาซื้อขายน้ำมันเชื้อเพลิงสำรอง	20	10
- บริษัทฯ ได้รับค่าเช่าตามสัญญาเช่าช่วงที่ดิน	8	-
- บริษัทฯ ได้รับเงินปันผล	174	201
ค่าใช้จ่าย		
- ค่าใช้จ่ายอื่น	25	19
- ซ้อสินทรัพย์	6	-
ลูกหนี้การค้า	4	-
ลูกหนี้อื่น	2	2
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	-	14
เจ้าหนี้อื่น	-	2
รายการกับบริษัท เอนเนอจี รีคอฟเวอรี่ ยูนิค จำกัด		
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	440	440
รายการกับ PTES		
ค่าใช้จ่าย		
- บริษัทฯ จ่ายค่าบริการให้แก่ PTES ตามสัญญาให้บริการให้คำแนะนำทางด้านเทคนิค	88	48
ซ้อสินทรัพย์	9	-
เจ้าหนี้อื่น	-	25

รายการ	มูลค่ารายการ	
	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
รายการกับบริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด		
รายได้		
- บริษัทฯ ได้รับรายได้จากการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	-	154
เงินปันผลรับ	160	157
ค่าใช้จ่าย		
- บริษัทฯ จ่ายค่าบริการขนส่งและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ให้แก่บริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด ตามสัญญาการใช้บริการขนส่งน้ำมันทางท่อและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง	54	19
เจ้าหนี้อื่น	5	3
รายการกับบริษัท พีทีที ดิจิตอล โซลูชั่น จำกัด		
เงินปันผลรับ	18	19
ค่าใช้จ่าย		
- บริษัทฯ จ่ายค่าบริการตามสัญญาบริการทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารให้แก่ บริษัท พีทีที ดิจิตอล โซลูชั่น จำกัด	229	12
ซื้อสินทรัพย์	54	9
ลูกหนี้อื่น	-	19
เจ้าหนี้อื่น	50	6
รายการกับ PTTGC		
รายได้อื่น	1	-
ค่าใช้จ่ายผลิตก๊าซน้ำมัน	484	244
ค่าใช้จ่ายอื่น	2	-
ลูกหนี้อื่น	1	-
เจ้าหนี้การค้า	-	355
รายการกับ IRPC		
รายได้อื่น	4	-
ค่าใช้จ่ายผลิตก๊าซน้ำมัน	-	-
ค่าใช้จ่ายอื่น	177	59
ลูกหนี้การค้า	-	-

รายการ	มูลค่ารายการ	
	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
เจ้าหนี้อื่น	9	10
การซื้อขายน้ำมันปิโตรเลียมดิบและวัตถุดิบเพื่อสำรองน้ำมันตาม กฎหมาย	2,240	-
รายการกับ PTTOR		
รายได้ผลิตภัณฑ์น้ำมัน	164,543	53,847
รายได้อื่น	15	5
ค่าใช้จ่ายผลิตภัณฑ์น้ำมัน	259	44
ค่าใช้จ่ายอื่น	1	-
ลูกหนี้การค้า	8,940	5,736
เจ้าหนี้การค้า	88	122
รายการกับบริษัท เอนเนอร์ยี่ คอมเพล็กซ์ จำกัด		
ค่าใช้จ่ายอื่น	66	33
เจ้าหนี้อื่น	1	1
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	31
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	31
รายการกับ GGC		
ค่าใช้จ่ายผลิตภัณฑ์น้ำมัน	1,225	836
ค่าใช้จ่ายอื่น	2	-
เจ้าหนี้การค้า	97	94
รายการกับ บริษัท จีซี เมนเทนแนนซ์ แอนด์ เอนจิเนียริง จำกัด		
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	1
รายการกับบริษัท ปตท.สผ.อินเตอร์เนชันแนล จำกัด		
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	-
รายการกับ PTT International Trading London Ltd.		
ค่าใช้จ่ายผลิตภัณฑ์น้ำมัน	-	-
เจ้าหนี้การค้า	-	-
รายการกับ PTT International Trading Pte. Ltd.		
รายได้ผลิตภัณฑ์น้ำมัน	325	963

รายการ	มูลค่ารายการ	
	รอบปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
รายได้อื่น	14	23
ค่าใช้จ่ายผลิตก๊าซน้ำมัน	11,133	1
ค่าใช้จ่ายจากสัญญาแลกเปลี่ยนส่วนต่างราคาน้ำมันสุทธิ	28	13
ค่าใช้จ่ายอื่น	1	-
ลูกหนี้การค้า	16	344
เจ้าหนี้การค้า	702	-
เจ้าหนี้อื่น	22	-

13.2.3 รายการระหว่างกันของบริษัทย่อยกับบริษัทย่อยหรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง

ชื่อบริษัท	รายการ	มูลค่ารายการ	
		รอบปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
		(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
TM	รายการกับ IRPC		
	- TM ให้บริการขนส่งผลิตภัณฑ์	-	-
	- TM ซื้อผลิตภัณฑ์น้ำมัน	37	15
	- เจ้าหนี้การค้า	2	2
	รายการกับ PTTOR		
	- TM ให้บริการขนส่งผลิตภัณฑ์	1	-
	- TM ซื้อผลิตภัณฑ์น้ำมัน	6	10
	- เจ้าหนี้อื่น	-	2
	รายการกับ PTT International Trading Pte. Ltd.		
	- TM ให้บริการขนส่งผลิตภัณฑ์	-	-
	รายการกับ PTTGC		
	- TM ให้บริการขนส่งผลิตภัณฑ์	-	-

ชื่อบริษัท	รายการ	มูลค่ารายการ	
		รอบปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
		(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
บริษัท ท็อป มาริไทม์ เซอร์วิส จำกัด	รายการกับ PTTEP		
	- บริษัท ท็อป มาริไทม์ เซอร์วิส จำกัด ให้บริการขนส่งลูกเรือและสัมภาระใน อ่าวไทย	111	70
	- ลูกหนี้การค้า	25	24
	รายการกับบริษัท ปตท.สผ.อินเตอร์ เนชั่นแนล จำกัด		
	- บริษัท ท็อป มาริไทม์ เซอร์วิส จำกัด ให้บริการขนส่งลูกเรือและสัมภาระใน อ่าวไทย	2	1
	- ลูกหนี้การค้า	-	-
	รายการกับ บริษัท ปตท.สผ.อินเตอร์เนชั่น แนล จำกัด (สาขา ย่างกุ้ง)		
	- บริษัท ท็อป มาริไทม์ เซอร์วิส จำกัด ให้บริการขนส่งลูกเรือและสัมภาระใน อ่าวไทย	5	10
	- ลูกหนี้การค้า	5	5
	รายการกับบริษัท ปตท.สผ. เอนเนอร์ยี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด		
- บริษัท ท็อป มาริไทม์ เซอร์วิส จำกัด ให้บริการขนส่งลูกเรือและสัมภาระใน อ่าวไทย	1	-	
TP	รายการกับ TPX		
	- TP ขายไฟฟ้าและพลังงานไอน้ำรวมทั้ง ให้บริการสำรองพลังงานไอน้ำตาม สัญญาซื้อขายไฟฟ้าและพลังงานไอน้ำ	1,094	544
	- TP ซื้อพลังงานไอน้ำตามสัญญาซื้อขาย พลังงานไอน้ำ	29	16
	- ลูกหนี้การค้า	93	91

ชื่อบริษัท	รายการ	มูลค่ารายการ	
		รอบปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
		(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
	<ul style="list-style-type: none"> - เจ้าหนี้การค้า 	3	3
	รายการกับ TLB		
	<ul style="list-style-type: none"> - TP ขายไฟฟ้าและพลังงานไอน้ำ ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและพลังงานไอน้ำ 	651	317
	<ul style="list-style-type: none"> - ลูกหนี้การค้า 	55	52
	รายการกับ GPSC		
	<ul style="list-style-type: none"> - TP ได้รับรายได้ค่าไฟฟ้าสำรองไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำรอง 	-	-
	<ul style="list-style-type: none"> - TP ได้รับเงินปันผล 	405	-
	<ul style="list-style-type: none"> - TP ชื้อน้ำดิบกรอง 	22	-
	<ul style="list-style-type: none"> - เจ้าหนี้การค้า 	1	-
	รายการกับ PTT TCC		
	<ul style="list-style-type: none"> - ดอกเบี้ยจ่าย 	27	56
	<ul style="list-style-type: none"> - เจ้าหนี้อื่น 	27	1
	<ul style="list-style-type: none"> - เงินกู้ยืมระยะยาว 	3,999	3,999
	รายการกับ TTC		
	<ul style="list-style-type: none"> - ดอกเบี้ยจ่าย 	78	160
	<ul style="list-style-type: none"> - เจ้าหนี้อื่น 	78	1
	<ul style="list-style-type: none"> - เงินกู้ยืมระยะยาว 	11,381	11,381
TOP SPP	รายการกับ GPSC <ul style="list-style-type: none"> - TOP SPP ได้รับรายได้ค่าไฟฟ้าสำรองไฟฟ้า ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำรอง 	1	1
TLB	รายการกับ IRPC <ul style="list-style-type: none"> - TLB ขายผลิตภัณฑ์พลอยได้ - TLB ชื้อผลิตภัณฑ์พลอยได้ 	5 192	- -
	รายการกับ PTTOR		

ชื่อบริษัท	รายการ	มูลค่ารายการ	
		รอบปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
		(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
	<ul style="list-style-type: none"> - TLB ขายผลิตภัณฑ์น้ำมันหล่อลื่นพื้นฐาน - TLB ซื้อผลิตภัณฑ์น้ำมันหล่อลื่นพื้นฐาน - ลูกหนี้การค้า - เจ้าหนี้อื่น <p>รายการกับ PTT International Trading Pte. Ltd.</p> <ul style="list-style-type: none"> - TLB ขายผลิตภัณฑ์น้ำมันหล่อลื่นพื้นฐาน 	<p>2,690</p> <p>11</p> <p>68</p> <p>1</p> <p>-</p>	<p>907</p> <p>3</p> <p>95</p> <p>1</p> <p>30</p>
TPX	<p>รายการกับ IRPC</p> <ul style="list-style-type: none"> - TPX ขายผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีอะโรแมติกส์ - TPX ซื้อผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีอะโรแมติกส์ - ลูกหนี้การค้า - เจ้าหนี้อื่น <p>รายการกับ PTTOR</p> <ul style="list-style-type: none"> - TPX ซื้อผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีอะโรแมติกส์ <p>รายการกับ PTTGC</p> <ul style="list-style-type: none"> - TPX ซื้อผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีอะโรแมติกส์ <p>รายการกับ PTT International Trading Pte. Ltd.</p> <ul style="list-style-type: none"> - TPX ซื้อผลิตภัณฑ์ปิโตรเคมีอะโรแมติกส์ - ลูกหนี้การค้า 	<p>596</p> <p>44</p> <p>11</p> <p>-</p> <p>2</p> <p>55</p> <p>4,496</p> <p>343</p>	<p>359</p> <p>-</p> <p>4</p> <p>-</p> <p>1</p> <p>-</p> <p>1,011</p> <p>205</p>

ชื่อบริษัท	รายการ	มูลค่ารายการ	
		รอบปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
		(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
TS	รายการกับ IRPC		
	- TS ขายผลิตภัณฑ์โซลเวนท์	90	18
	- TS ซื้อผลิตภัณฑ์โซลเวนท์	1,100	375
	- ลูกหนี้การค้า	8	2
	- เจ้าหนี้การค้า	85	46
	รายการกับ PTTOR		
	- TS ซื้อผลิตภัณฑ์โซลเวนท์	12	5
	- เจ้าหนี้การค้า	1	1
	รายการกับ PTTGC		
	- TS ขายผลิตภัณฑ์โซลเวนท์	174	45
	- TS ซื้อผลิตภัณฑ์โซลเวนท์	9	4
	- ลูกหนี้การค้า	8	13
	- เจ้าหนี้การค้า	-	1
	รายการกับบริษัท พีทีที ฟีนอล จำกัด		
	- TS ซื้อผลิตภัณฑ์โซลเวนท์	119	68
	- เจ้าหนี้การค้า	6	9
	รายการกับ GGC		
	- TS ซื้อผลิตภัณฑ์โซลเวนท์	-	-
	รายการกับบริษัท พีทีที เอ็มซีซี ไปโอเคม จำกัด		
	- TS ขายผลิตภัณฑ์โซลเวนท์	-	2
	- TS ซื้อผลิตภัณฑ์โซลเวนท์	14	3
	- ลูกหนี้การค้า	-	1
	- เจ้าหนี้การค้า	-	1
รายการกับบริษัท โซลูชั่น ครีเอชัน จำกัด			
- TS ขายผลิตภัณฑ์โซลเวนท์	-	-	

ชื่อบริษัท	รายการ	มูลค่ารายการ	
		รอบปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
		(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
	รายการกับบริษัท เวนคอเร็กซ์ (ไทยแลนด์) จำกัด - TS ขายผลิตภัณฑ์โซลเวนต์ - ลูกหนี้การค้า	21 1	7 1
บริษัท ทรัพย์ทิพย์ จำกัด	รายการกับ PTTOR - บริษัท ทรัพย์ทิพย์ จำกัด (มหาชน) ขายผลิตภัณฑ์เอทานอล - บริษัท ทรัพย์ทิพย์ จำกัด (มหาชน) ซื้อผลิตภัณฑ์น้ำมัน - ลูกหนี้การค้า - เจ้าหนี้การค้า	720 3 55 -	264 1 43 -
SAKC	รายการกับ IRPC - SAKC ซื้อวัตถุดิบ - เจ้าหนี้การค้า รายการกับ PTTGC - SAKC ซื้อวัตถุดิบ - เจ้าหนี้การค้า รายการกับบริษัท พีทีที แทงค์ เทอร์มินัล จำกัด - SAKC จ่ายค่าใช้บริการถังเก็บผลิตภัณฑ์ - เจ้าหนี้อื่น รายการกับบริษัท ไทยแทงค์เทอร์มินัล จำกัด - SAKC จ่ายค่าใช้บริการถังเก็บผลิตภัณฑ์	324 4 2,104 206 20 - 17	73 5 681 109 12 - 8
TOP Solvent (Vietnam) LLC	รายการกับ IRPC - TOP Solvent (Vietnam) LLC ซื้อผลิตภัณฑ์โซลเวนต์ - เจ้าหนี้การค้า	680 32	205 33

ชื่อบริษัท	รายการ	มูลค่ารายการ	
		รอบปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562	รอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
		(ล้านบาท)	(ล้านบาท)
	รายการกับบริษัท พีทีที ฟีนอล จำกัด - TOP Solvent (Vietnam) LLC ซื่อผลิตภัณฑ์โซลเวนต์ - เจ้าหนี้การค้า รายการกับบริษัท จีซี ไกลคอล จำกัด - TOP Solvent (Vietnam) LLC ซื่อผลิตภัณฑ์โซลเวนต์ - เจ้าหนี้การค้า	33 - 22 1	62 13 15 1
LABIX	รายการกับบริษัท ไทยแท็งค์เทอร์มินัล จำกัด - LABIX จ่ายค่าใช้บริการถังเก็บ ผลิตภัณฑ์ - เจ้าหนี้อื่น	11 -	- -

14. ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา และปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด พร้อมคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมาและปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด รวมถึงปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกำไรของบริษัทจดทะเบียน

14.1 ตารางสรุปงบการเงิน

(ก) งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ณ 31 ธันวาคม 2560 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ณ 31 ธันวาคม 2561 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ณ 31 ธันวาคม 2562 (ตรวจสอบ)	ณ 30 มิถุนายน 2563 (สอบทาน)
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	15,623	33,741	74,854	37,364
เงินฝากสถาบันการเงินที่ใช้เป็นหลักประกัน	-	300	325	326
เงินลงทุนระยะสั้น	52,318	73,221	1,757	42,947
ลูกหนี้การค้า	22,328	24,359	22,466	14,497
ลูกหนี้อื่น	1,171	1,382	1,288	1,161
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการอื่น	90	45	-	-
สินค้าคงเหลือ	32,841	28,739	30,292	15,602
ภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่ายล่วงหน้า	60	937	1,269	174
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	751	630	752	502
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,029	1,389	1,673	2,517
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	126,211	164,743	134,676	115,090
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม	-	-	-	391
เงินลงทุนเพื่อขาย	3,103	361	383	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	13,826	14,316	32,442	33,076
เงินลงทุนในการร่วมค้า	542	625	617	666
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	780	780	820	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	103	103	103	103
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	78,612	79,929	106,559	124,790

งบการเงินรวม	ณ 31 ธันวาคม 2560 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ณ 31 ธันวาคม 2561 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ณ 31 ธันวาคม 2562 (ตรวจสอบ)	ณ 30 มิถุนายน 2563 (สอบทาน)
สินทรัพย์สิทธิการใช้ สุทธิ	-	-	-	15,298
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3,191	3,045	3,152	3,174
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	508	629	671	4,629
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,232	4,082	4,022	955
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	101,897	103,870	148,769	183,081
รวมสินทรัพย์	228,108	268,613	283,445	298,170
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	969	2,392	1,576	2,454
เจ้าหนี้การค้า	18,963	21,844	25,015	7,022
เจ้าหนี้อื่น	3,476	3,872	9,106	3,947
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,592	1,549	1,336	1,041
หนี้สินอนุพันธ์ทางการเงิน	-	-	-	50
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึง กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	878
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	3,000	-	3,000
ภาษีสรรพสามิตค้างจ่าย	4,785	4,815	1,418	4,580
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	3,563	549	216	502
รวมหนี้สินหมุนเวียน	33,348	38,021	38,667	23,473
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	7,852	14,838	13,884	13,775
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	216	216	219	224
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่ เกี่ยวข้องกัน	-	-	3,999	3,999
หุ้นกู้	55,839	85,065	97,184	126,842
หนี้สินอนุพันธ์ทางการเงิน	-	-	-	1,044
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	-	11,511
หนี้สินภายใต้การควบคุม	9	37	125	138

งบการเงินรวม	ณ 31 ธันวาคม	ณ 31 ธันวาคม	ณ 31 ธันวาคม	ณ 30 มิถุนายน
	2560 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	2561 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	2562 (ตรวจสอบ)	2563 (สอบทาน)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3,696	3,964	5,443	6,333
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	67,612	104,120	120,854	163,865
รวมหนี้สิน	100,960	142,141	159,521	187,339
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	20,400	20,400	20,400	20,400
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	20,400	20,400	20,400	20,400
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2,456	2,456	2,456	2,456
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	2,040	2,040	2,040	2,040
อื่น ๆ	245	245	245	245
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	96,975	96,400	97,997	85,735
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนอื่น	203	304	(3,361)	(3,361)
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	(96)	(133)	196	(558)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	122,223	121,712	119,973	106,956
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	4,925	4,760	3,951	3,875
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	127,148	126,472	123,924	110,832
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	228,108	268,613	283,445	298,170

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ ปรับปรุงตัวเลขที่นำมาแสดงเปรียบเทียบจากการจัดประเภทรายการใหม่

(ข) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ปี 2560 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2561 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2562 (ตรวจสอบ)	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (สอบทาน)	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 (สอบทาน)
รายได้					
รายได้จากการขายและการให้บริการ	337,905	389,042	362,179	183,588	126,023
เงินชดเชยจากกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง	2,010	3,123	2,147	766	2,330
กำไรจากอนุพันธ์เพื่อประกันความเสี่ยง สุทธิ	-	-	359	-	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	3,182	627	1,775	1,246	-
เงินปันผลรับ	158	157	167	167	14
รายได้อื่น	1,190	1,719	1,577	1,337	714
รวมรายได้	344,445	394,668	368,204	187,103	129,082
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	(307,913)	(375,950)	(355,756)	(177,772)	(140,847)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(493)	(423)	(406)	(218)	(199)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(2,970)	(2,358)	(2,279)	(1,129)	(978)
ขาดทุนจากเครื่องมือทางการเงินสุทธิ	(133)	(821)	-	(76)	(52)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	-	-	(294)
รวมค่าใช้จ่าย	(311,509)	(379,552)	(358,441)	(179,196)	(142,369)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัท ร่วมและการร่วมค้า	1,197	1,193	1,299	703	1,283
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	34,133	16,309	11,062	8,610	(12,005)
ต้นทุนทางการเงิน	(3,285)	(3,511)	(3,307)	(2,410)	(2,134)
ต้นทุนทางการเงินจากการซื้อคืนหุ้นกู้	-	(431)	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	30,848	12,367	7,755	6,199	(14,139)
กลับรายการ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(5,529)	(1,983)	(1,239)	(1,116)	3,063
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	25,319	10,384	6,516	5,083	(11,076)

งบการเงินรวม	ปี 2560 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2561 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2562 (ตรวจสอบ)	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (สอบทาน)	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 (สอบทาน)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น					
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าใหม่ ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนด ไว้	(323)	-	(291)	-	(26)
การป้องกันความเสี่ยงของกระแสเงิน สด	-	-	-	-	(221)
ต้นทุนในการป้องกันความเสี่ยง	-	-	-	-	60
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม สุทธิของเงินลงทุนเพื่อขาย	147	(11)	8	43	-
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการ แปลงค่างบการเงิน	(121)	(31)	350	(81)	234
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม สุทธิของสินทรัพย์ทางการเงินที่วัด มูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	4
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(16)	(12)	(38)	(28)	(150)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับ งวด - สุทธิจากภาษี	(313)	(54)	29	(66)	(100)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	25,006	10,330	6,545	5,017	(11,175)
ส่วนของกำไร (ขาดทุน) สำหรับงวดที่ เป็นของ					
ส่วนของบริษัทใหญ่	24,856	10,149	6,277	4,975	(11,274)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	463	235	239	108	199
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	25,319	10,384	6,516	5,083	(11,076)
ส่วนของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวดที่เป็นของ					
ส่วนของบริษัทใหญ่	24,546	10,097	6,312	4,914	(11,346)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	460	233	233	103	171
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	25,006	10,330	6,545	5,017	(11,175)

งบการเงินรวม	ปี 2560 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2561 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2562 (ตรวจสอบ)	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 (สอบทาน)	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 (สอบทาน)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน (บาท)	12.18	4.97	3.08	2.44	(5.53)

หมายเหตุ:

⁽¹⁾ ปรับปรุงตัวเลขที่นำมาแสดงเปรียบเทียบจากการจัดประเภทรายการใหม่

(ค) งบกระแสเงินสด

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ปี 2560 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2561 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2562 (ตรวจสอบ)	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 (สอบทาน)
<i>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</i>				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	25,319	10,384	6,516	(11,076)
<i>รายการปรับปรุง</i>				
ขาดทุน (กลับรายการ) จากการวัดมูลค่า สินค้าคงเหลือให้เท่ากับมูลค่าสุทธิที่จะ ได้รับ	(93)	1,350	(1,255)	486
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	7,642	7,264	7,085	4,238
ต้นทุนทางการเงิน	3,285	3,511	3,307	2,134
ต้นทุนทางการเงินจากการซื้อคืนหุ้นกู้	-	431	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(2,335)	428	(1,808)	167
ส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วมและการร่วมค้า	(1,197)	(1,193)	(1,299)	(1,283)
กำไรจากการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	-	-	-	(154)
เงินปันผลรับ	(158)	(157)	(167)	(14)
กำไรจากการยกเลิกสัญญาเช่า	-	-	-	(3)
กำไรจากการเปลี่ยนเงื่อนไขสัญญาเงิน กู้ยืม	-	-	-	(2)

งบการเงินรวม	ปี 2560 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2561 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2562 (ตรวจสอบ)	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 (สอบทาน)
กลับรายการค่าเพื่อการค้ำของ สินทรัพย์	546	-	-	-
ขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการ ถือหุ้นในบริษัทร่วม	-	-	3	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน	33	(2)	(4)	-
ขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของ สินทรัพย์ทางการเงิน	-	-	-	60
(กำไร) ขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรม ของอนุพันธ์ทางการเงิน	-	-	-	(72)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	21	3	67	2
ขาดทุนจากการค้ำของสินทรัพย์ที่ถือ ไว้เพื่อขาย	-	-	44	-
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถือไว้ เพื่อขาย	-	-	(6)	-
กลับรายการขาดทุนจากการค้ำที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และอสังหาริมทรัพย์ เพื่อการลงทุน	-	-	(12)	-
การรับรู้รายได้ค่าธรรมเนียมการเช่าที่ดิน และอื่น ๆ รับล่วงหน้า	(24)	(25)	(24)	(6)
ค่าใช้จ่าย (ผลประโยชน์) ภาษีเงินได้	5,529	1,983	1,239	(3,063)
	38,568	23,977	13,686	(8,586)
<i>การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สิน ดำเนินงาน</i>				
ลูกหนี้การค้า	(2,792)	(2,061)	1,920	7,957
ลูกหนี้อื่น	(1,389)	(919)	(554)	(679)
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	190	121	(122)	250
สินค้าคงเหลือ	441	2,752	(295)	14,205
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(157)	(2,952)	(52)	(50)
เจ้าหนี้การค้า	(928)	2,977	3,102	(17,967)
เจ้าหนี้อื่น	672	142	(520)	208

งบการเงินรวม	ปี 2560 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2561 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2562 (ตรวจสอบ)	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 (สอบทาน)
ภาษีสรรพสามิตค้างจ่าย	3,335	30	(3,397)	3,162
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(382)	221	1,121	(7)
รับคืน (จ่าย) ภาษีเงินได้	(3,141)	(5,975)	(1,802)	606
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	34,417	18,313	13,087	(899)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดรับจากเงินปันผล	740	772	763	867
เงินสดจ่ายจากเงินฝากสถาบันการเงิน ที่ใช้เป็นหลักประกัน	-	(299)	(25)	(1)
เงินสดรับ (จ่าย) จากเงินลงทุนระยะสั้น สุทธิ	(23,423)	(21,597)	72,285	(42,009)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินที่ วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	(27)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	(3,016)	(5)	-	-
เงินสดรับจากขายเงินลงทุนเพื่อขาย	151	2,737	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนใน บริษัทร่วม	51	-	-	-
เงินสดจ่ายจากการลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(39)	-
เงินสดจ่ายจากการลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(21,972)	-
เงินสดจ่ายสำหรับเงินลงทุนระยะยาว อื่น	-	-	(41)	-
เงินสดรับชำระคืนจากเงินให้กู้ยืมระยะ สั้นแก่กิจการอื่น	-	45	45	-
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่ สหกรณ์ออมทรัพย์ของพนักงานสุทธิ	22	46	12	17
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(3,679)	(7,864)	(27,531)	(25,187)
เงินสดรับจากขายที่ดิน อาคารและ อุปกรณ์	2	129	64	-

งบการเงินรวม	ปี 2560 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2561 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2562 (ตรวจสอบ)	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 (สอบทาน)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(921)	(131)	(218)	(101)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(30,073)	(26,167)	23,343	(66,440)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน	(3,364)	(3,371)	(3,257)	(2,941)
เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงินจากการซื้อคืนหุ้นกู้	-	(57)	-	-
เงินปันผลจ่าย	(9,455)	(11,006)	(4,626)	(1,173)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3,571	29,127	6,990	4,639
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(3,470)	(27,623)	(7,806)	(3,766)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	3,999	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	110	14,944	112	41
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(1,686)	(8,007)	(1,265)	(457)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	-	-	-	5
เงินสดรับจากการหุ้นกู้	-	51,634	17,037	31,120
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมในการจัดหาหุ้นกู้	-	-	(55)	(123)
เงินสดจ่ายเพื่อไถ่ถอนหุ้นกู้	(4,932)	(20,076)	(3,000)	-
เงินสดจ่ายคืนเงินต้นของสัญญาเช่า	-	-	-	(452)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(19,226)	25,565	8,129	26,894
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(14,882)	17,711	44,560	(40,446)
ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน	(616)	407	(3,447)	2,956

งบการเงินรวม	ปี 2560 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2561 ⁽¹⁾ (ตรวจสอบ)	ปี 2562 (ตรวจสอบ)	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 (สอบทาน)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	31,121	15,623	33,741	74,854
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลาย งวด	15,623	33,741	74,854	37,364
รายการที่ไม่ใช่เงินสด				
เจ้าหนี้จากการซื้อที่ดิน อาคารและ อุปกรณ์	392	567	6,225	844
เจ้าหนี้จากการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	202	243	344	334
เจ้าหนี้จากการซื้อหลักทรัพย์ค้างจ่าย (ในกองทุนส่วนบุคคล)	50	-	-	-
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	-	432

หมายเหตุ:

(1) ปรับปรุงตัวเลขที่นำมาแสดงเปรียบเทียบจากการจัดประเภทรายการใหม่

(ง) อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ปี 2560 ⁽¹⁾	ปี 2561 ⁽¹⁾	ปี 2562	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
อัตราส่วนสภาพคล่อง					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	3.8	4.3	3.5	4.9
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	2.7	3.5	2.6	4.1
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	1.0	0.5	0.3	0.1
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	16.1	16.7	15.5	18.3
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	22.3	21.6	23.3	19.6
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	9.3	12.2	12.1	13.8
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	38.6	29.5	29.9	26.1
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	15.9	18.4	15.2	26.3
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	22.7	19.5	23.7	13.7
Cash Cycle	วัน	38.2	31.5	29.4	32.0

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ปี 2560 ⁽¹⁾	ปี 2561 ⁽¹⁾	ปี 2562	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร					
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	11.9	5.6	3.7	(8.5)
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	ร้อยละ	7.4	2.6	1.8	(8.6)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	21.7	8.3	5.2	(9.9)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน					
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	11.4	4.2	2.4	(3.3)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	40.1	21.4	13.8	(3.0)
อัตรากรรมของสินทรัพย์	เท่า	1.5	1.6	1.3	0.4
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน					
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.8	1.1	1.3	1.7
อัตราหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.0	0.0	0.3	0.6
อัตราส่วนมูลค่าหุ้นต่อมูลค่าทางบัญชี	เท่า	1.4	1.5	1.2	0.8
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	11.2	5.1	4.2	(4.4)

หมายเหตุ:

- (1) ปรับปรุงตัวเลขที่นำมาแสดงเปรียบเทียบจากการจัดประเภทรายการใหม่
- (2) เงินปันผลสำหรับปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 ของบริษัทฯ คิดเป็นจำนวน 5.25 บาทต่อหุ้น 2.65 บาทต่อหุ้น และ 1.50 บาทต่อหุ้น ตามลำดับ และเงินปันผลระหว่างกาล สำหรับปี 2562 จำนวน 1.00 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ยังไม่มีการประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล

14.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(ก) ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวม

		ปี 2562	ปี 2561	+ / -	งวดหก เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2563	งวดหก เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2562	+ / -
กำไรขั้นต้นจาก การผลิตของกลุ่ม ไม่รวมผลกระทบ จากสต็อกน้ำมัน ⁽¹⁾	เหรียญ สหรัฐอเมริกา ดอลลาร์	4.7	6.9	(2.2)	2.5	4.7	(2.3)
กำไรขั้นต้นจาก การผลิตของกลุ่ม รวมผลกระทบ จากสต็อกน้ำมัน ⁽¹⁾	เหรียญ สหรัฐอเมริกา ดอลลาร์	5.2	6.6	(1.4)	(4.8)	6.1	(10.9)
รายได้จากการขาย	ล้านบาท	362,179 ⁽²⁾	389,042 ⁽²⁾	(26,863)	126,023	183,588	(57,565)
กำไร/(ขาดทุน)จาก เครื่องมือทางการเงิน	ล้านบาท	359	(821)	1,180	(64)	(76)	12
EBITDA	ล้านบาท	13,833	20,239	(6,406)	(9,367)	8,961	(18,328)
กำไรจากการวัด มูลค่ายุติธรรม เครื่องมือทางการเงิน ⁽³⁾	ล้านบาท	-	-	-	12	-	12
กำไร/(ขาดทุน) จากอัตรา แลกเปลี่ยนสุทธิ ⁽⁴⁾	ล้านบาท	1,775	627	1,148	(294)	1,246	(1,540)
ต้นทุนทางการเงิน	ล้านบาท	(3,307)	(3,942)	635	(2,134)	(2,410)	276
กำไร/(ขาดทุน)สุทธิ	ล้านบาท	(1,239)	(1,983)	744	3,063	(1,116)	4,179
กำไร/(ขาดทุน) สุทธิ	ล้านบาท	6,277	10,149	(3,872)	(11,274)	4,975	(16,249)

		ปี 2562	ปี 2561	+ / -	งวดหก เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2563	งวดหก เดือน สิ้นสุด วันที่ 30 มิถุนายน 2562	+ / -
กำไร/(ขาดทุน)	บาท	3.08	4.97	(1.89)	(5.53)	2.44	(7.97)
สุทธิต่อหุ้น							
กำไร/(ขาดทุน)	ล้านบาท	1,581	(1,315)	2,896	(12,176)	2,335	(14,511)
จากสต็อกน้ำมัน ก่อนภาษี							
ก ลั บ ร า ย ก า ร / (รายการปรับลด)	ล้านบาท	659	(449)	1,108	(1,011)	697	(1,708)
มู ล ค ่า ส ิน ค ้า ค ง เ ห ลี อ น ้ า ม ัน ดิบ แ ล ะ น ้ า ม ัน ส ำ ร ้ อ ร ู ป ก ่อน ภา ย ี							

หมายเหตุ:

- (1) กำไรขั้นต้นจากการผลิตของกลุ่ม (Gross Integrated Margin) เป็นกำไรขั้นต้นจากการผลิตรวมของโรงกลั่นไทยออยล์ TLB, TPX และ LABIX
- (2) ปรับปรุงตัวเลขที่นำมาแสดงเปรียบเทียบจากการจัดประเภทรายการใหม่
- (3) เป็นการวัดมูลค่ายุติธรรมเครื่องมือทางการเงิน ตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน ซึ่งมีผลบังคับใช้วันที่ 1 มกราคม 2563
- (4) รวมกำไร/(ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิของสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นสกุลเงินต่างประเทศใน ปี 2562 ปี 2561 งวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 จำนวน 1,607 ล้านบาท 890 ล้านบาท (234) ล้านบาท และ 673 ล้านบาท ตามลำดับ
- (5) ประกอบด้วย กติบรายการ (รายการขาดทุน) จากการวัดมูลค่าสินค้ำคงเหลือน้ำมันดิบให้เท่ากับมูลค่าสุทธิที่จะได้รับและกติบรายการ (รายการปรับลด) มูลค่าน้ำมันสำเร็จรูปคงเหลือตามราคาทุน ทั้งนี้ ไม่รวมกติบรายการ (รายการขาดทุน) จากการวัดมูลค่าสินค้ำคงเหลือน้ำมันสำเร็จรูปให้เท่ากับมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ

สำหรับผลการดำเนินงานปี 2562 เทียบกับปี 2561 กลุ่มไทยออยล์มีรายได้จากการขาย 362,179 ล้านบาท ลดลง 26,863 ล้านบาท สาเหตุหลักจากปริมาณการขายผลิตภัณฑ์ที่ปรับลดลงจากการหยุดซ่อมบำรุงใหญ่ตามวาระ และราคาขายผลิตภัณฑ์เฉลี่ยที่ปรับลดลงตามราคาน้ำมันดิบ ทั้งนี้ ส่วนต่างราคาระหว่างน้ำมันดิบและน้ำมันสำเร็จรูปที่ปรับตัวลดลง ประกอบกับส่วนต่างราคาสารอะโรเมติกส์ ทั้งสารพาราไซลีนและสารเบนซินกับน้ำมันเบนซิน ออกเทน 95 รวมถึงส่วนต่างราคาน้ำมันหล่อลื่นพื้นฐานกับน้ำมันเตาที่ปรับลดลงจากอุปทานที่อยู่ในภาวะสั้นตลาด ทำให้กำไรขั้นต้นจากการผลิตของกลุ่มไม่รวมผลกระทบจากสต็อกน้ำมันลดลง 2.2 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรลมาอยู่ที่ 4.7 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล อย่างไรก็ตาม

ระดับราคาน้ำมันที่ปรับเพิ่มขึ้น ทำให้กลุ่มไทยออยล์มีกำไรจากสต็อกน้ำมัน 1,581 ล้านบาท ส่งผลให้กลุ่มไทยออยล์มี EBITDA 13,833 ล้านบาท ลดลง 6,406 ล้านบาท ซึ่งรวมค่าใช้จ่ายจากการซ่อมบำรุงใหญ่ตามวาระ จำนวน 1,066 ล้านบาท และกำไรจากอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยงสุทธิ 359 ล้านบาท นอกจากนี้ กลุ่มไทยออยล์มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 1,775 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,148 ล้านบาท จากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้น และมีต้นทุนทางการเงิน 3,307 ล้านบาท ลดลง 635 ล้านบาท เนื่องจากการรับรู้ต้นทุนการกู้ยืมบางส่วนเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ ขณะที่ปี 2561 กลุ่มไทยออยล์มีการซื้อคืนหุ้นกู้ทำให้มีต้นทุนทางการเงินสูงกว่าปี 2562 อย่างไรก็ตาม ในปี 2562 กลุ่มไทยออยล์มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น 384 ล้านบาท จากการรับรู้ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ที่กำหนดอัตราค่าชดเชยเพิ่มเติมสำหรับลูกจ้างที่ทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไป ให้มีสิทธิได้รับชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน จากเดิมที่ 300 วัน ดังนั้น ในปี 2562 กลุ่มไทยออยล์มีกำไรสุทธิ 6,277 ล้านบาท ลดลง 3,872 ล้านบาท

สำหรับผลการดำเนินงานงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน กลุ่มไทยออยล์มีรายได้จากการขาย 126,023 ล้านบาท ลดลง 57,565 ล้านบาท สาเหตุหลักจากราคาขายผลิตภัณฑ์และปริมาณการขายผลิตภัณฑ์รวมทั้งปรับลดลงจากผลกระทบของสงครามราคาน้ำมันและการระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ทั้งนี้ จากส่วนต่างราคาน้ำมันสำเร็จรูปที่อ่อนตัวลง แม้ว่า Crude Premium จะปรับลดลงค่อนข้างมาก นอกจากนี้ ส่วนต่างราคาสารพาราไซลีนกับน้ำมันเบนซิน 95 และส่วนต่างราคาผลิตภัณฑ์พลอยได้จากการผลิตน้ำมันหล่อลื่นพื้นฐานที่อ้างอิงราคาน้ำมันดีเซลกับน้ำมันเตาได้ปรับตัวลดลง รวมทั้งปริมาณการขายน้ำมันยางสะอาดซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์พิเศษปรับลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เมื่ออัตรากำไรขั้นต้นของสาร LAB จะดีขึ้นก็ตาม ส่งผลให้กำไรขั้นต้นจากการผลิตของกลุ่ม ไม่รวมผลกระทบจากสต็อกน้ำมันลดลง 2.3 เหรียญสหรัฐต่อบาร์เรล มาอยู่ที่ 2.5 ดอลลาร์สหรัฐต่อบาร์เรล นอกจากนี้ ในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ยังมีผลขาดทุนจากสต็อกน้ำมัน 12,176 ล้านบาท เทียบกับกำไรจากสต็อกน้ำมัน 2,335 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้กลุ่มไทยออยล์มีผลขาดทุน EBITDA 9,367 ล้านบาท เทียบกับ EBITDA 8,961 ล้านบาท โดยกลุ่มไทยออยล์มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ 294 ล้านบาท จากค่าเงินบาทที่อ่อนค่า โดยมีต้นทุนทางการเงิน 2,134 ล้านบาท ลดลง 276 ล้านบาท เมื่อหักค่าเสื่อมราคา และบวกการกั๊บรายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้แล้ว ในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 กลุ่มไทยออยล์มีผลขาดทุนสุทธิ 11,274 ล้านบาท เทียบกับกำไรสุทธิ 4,975 ล้านบาท

(จ) ฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ปี 2560 (ตรวจสอบ)	ปี 2561 (ตรวจสอบ)	ปี 2562 (ตรวจสอบ)	งวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 (สอบทาน)
รวมสินทรัพย์	228,108	268,613	283,445	298,170
รวมหนี้สิน	100,960	142,141	159,521	187,339
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	127,148	126,472	123,924	110,832

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มไทยออยล์มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 283,445 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 14,832 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.5 โดยมีสาเหตุหลักจากสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 44,899 ล้านบาท เนื่องจากที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นสุทธิ 26,630 ล้านบาท จากการลงทุนในโครงการต่าง ๆ ตามแผนงานและเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 18,126 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นใน GPSC อีกทั้งสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 1,554 ล้านบาทตามราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยในเดือนธันวาคม 2562 ที่ปรับเพิ่มขึ้นจากเดือนธันวาคม 2561 อย่างไรก็ตาม เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนระยะสั้นลดลง 30,325 ล้านบาท จากการชำระคืนหุ้นกู้สกุลเงินบาทตามกำหนดชำระ การจ่ายต้นทุนทางการเงิน การจ่ายเงินปันผล และการลงทุนในโครงการต่าง ๆ ตามแผนงาน ประกอบกับลูกหนี้การค้าลดลง 1,894 ล้านบาทจากปริมาณการขายเฉลี่ยในเดือนธันวาคม 2562 ซึ่งปรับลดลงจากเดือนธันวาคม 2561

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 กลุ่มไทยออยล์มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 298,170 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 14,725 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.2 โดยมีสาเหตุหลักจากเงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนระยะสั้นเพิ่มขึ้น 3,701 ล้านบาท เนื่องจากมีเงินสดรับจากการออกหุ้นกู้สกุลดอลลาร์สหรัฐฯ จำนวน 1,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หักด้วยการจ่ายเงินลงทุนในโครงการต่าง ๆ ตามแผนงาน การจ่ายต้นทุนทางการเงิน และการจ่ายเงินปันผล ประกอบกับสินค้าคงเหลือลดลง 14,691 ล้านบาท และลูกหนี้การค้าลดลง 7,969 ล้านบาท จากปริมาณน้ำมันดิบและสินค้าสำเร็จรูปปรับลดลง อีกทั้งราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยในเดือนมิถุนายน 2563 ปรับลดลงจากธันวาคม 2562 นอกจากนี้ กลุ่มไทยออยล์มีภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่ายล่วงหน้าลดลง 1,095 ล้านบาท เนื่องจากมีการรับคืนและปรับปรุงรายการภาษีเงินได้นิติบุคคลของปี 2562 นอกจากนี้ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นสุทธิ 18,231 ล้านบาท จากการลงทุนในโครงการต่างๆ ตามแผนงาน และสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 3,958 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานที่ขาดทุนในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 นอกจากนี้ กลุ่มไทยออยล์ได้บันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้สุทธิ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า เป็นจำนวน 15,298 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์สิทธิการใช้ตามสัญญาเช่าที่ดิน

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มไทยออยล์มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 159,521 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 17,380 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.2 สาเหตุหลักจากเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 3,171 ล้านบาท ตามราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยและปริมาณซื้อน้ำมันดิบในเดือนธันวาคม 2562 ที่ปรับเพิ่มขึ้นจากเดือนธันวาคม 2561 และเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 5,234 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้จากการก่อสร้างโครงการพลังงานสะอาด (Clean Fuel Project : CFP) ขณะที่ภาษีสรรพสามิตค้างจ่ายลดลง 3,397 ล้านบาท เนื่องจากมีการปรับลดภาษีสรรพสามิตน้ำมันและมีภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง 334 ล้านบาทตามกำไรสุทธิที่ลดลง นอกจากนี้ เงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้ (รวมส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) เพิ่มขึ้น 11,955 ล้านบาท เนื่องจาก TTC ได้ออกและเสนอขายหุ้นกู้อายุ 30 ปีให้แก่นักลงทุนสถาบันต่างประเทศจำนวนรวม 565 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ในเดือนตุลาคม 2562 โดยบริษัทฯ เป็นผู้ค้ำประกันหุ้นกู้ทั้งจำนวน อีกทั้ง TP ได้กู้ยืมเงินกู้ระยะยาวจาก PTT จำนวน 3,999 ล้านบาท เพื่อใช้ในการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ GPSC ในเดือนตุลาคม 2562 อย่างไรก็ตาม หุ้นกู้สกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกาของบริษัทฯ และ TTC ลดลง 888 ล้านบาท และ 3,334 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นจากสิ้นปี 2561 ประกอบกับบริษัทฯ มีการจ่ายชำระคืนหุ้นกู้สกุลเงินบาทตามกำหนดชำระ จำนวน 3,000 ล้านบาทในเดือนมีนาคม 2562 รวมถึง LABIX (ถือหุ้นทางอ้อมผ่าน TPX) และ TOP SPP จ่ายชำระคืนเงินกู้สกุลเงินบาทตามกำหนดชำระจำนวน 540 ล้านบาท และ 295 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 กลุ่มไทยออยล์มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 187,339 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 27,818 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.4 สาเหตุหลักจากเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้ (รวมส่วนที่ถึง

กำหนดชำระภายในหนึ่งปี) เพิ่มขึ้น 32,257 ล้านบาท เนื่องจากในเดือนมิถุนายน 2563 TTC ได้ออกหุ้นกู้ไม่มีหลักประกันและไม่ด้อยสิทธิขายให้แก่นักลงทุนสถาบันต่างประเทศจำนวน 1,000 ล้านดอลลาร์หรือเทียบเท่า 30,752 ล้านบาท โดยบริษัทฯ เป็นผู้ค้ำประกันหุ้นกู้ทั้งจำนวน ซึ่งแบ่งเป็นหุ้นกู้อายุ 10 ปี จำนวน 400 ล้านดอลลาร์หรือเทียบเท่า ในอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 2.50 ต่อปี และ หุ้นกู้อายุ 30 ปี จำนวน 600 ล้านดอลลาร์หรือเทียบเท่า อัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 3.75 ต่อปี นอกจากนี้กลุ่มไทยออยล์มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 878 ล้านบาท ภาษีสรรพสามิตค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 3,162 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 13,458 ล้านบาท จากการบันทึกหนี้สินตามสัญญาเช่าสุทธิ 11,511 ล้านบาท ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า และบันทึกหนี้สินอนุพันธ์ทางการเงิน จำนวน 1,044 ล้านบาท ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน อย่างไรก็ตาม เจ้าหนี้การค้าลดลง 17,993 ล้านบาท เนื่องจากราคาน้ำมันดิบเฉลี่ยในเดือนมิถุนายน 2563 ลดลงจากเดือนธันวาคม 2562 เป็นอย่างมาก ขณะที่เจ้าหนี้อื่นลดลง 5,159 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากเจ้าหนี้ค่าก่อสร้างโครงการ CFP ของบริษัทฯ ได้มีการชำระในเดือนมกราคม 2563

ส่วนของผู้ถือหุ้น – สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มไทยออยล์มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 123,924 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 2,548 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 จากผลกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับผลการดำเนินงานปี 2562 จำนวน 6,545 ล้านบาท และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากการซื้อธุรกิจ 13 ล้านบาท หักด้วยเงินปันผลจ่ายของกลุ่มไทยออยล์รวม 4,626 ล้านบาท และส่วนแบ่งขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์สุทธิของบริษัทรวม 4,481 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 กลุ่มไทยออยล์มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 110,832 ล้านบาท ลดลง 13,092 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.6 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มาจากผลขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับผลการดำเนินงานในงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 จำนวน 11,175 ล้านบาท เงินปันผลจ่ายของกลุ่มไทยออยล์รวม 1,173 ล้านบาท และผลกระทบจากการนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินใหม่มาใช้เป็นครั้งแรกซึ่งมีผลขาดทุนจำนวน 744 ล้านบาท

14.3 ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ

14.3.1 กำไรจากการกลั่นน้ำมันขั้นต้นและกำไรขั้นต้นรวมจากการผลิต

กำไรจากการกลั่นน้ำมันขั้นต้นและกำไรขั้นต้นรวมจากการผลิต บริษัทฯ และบริษัทในกลุ่มขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการซึ่งอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ รวมทั้งอุปสงค์และอุปทานของน้ำมันดิบและวัตถุดิบอื่น ๆ รวมทั้งปัจจัยดังต่อไปนี้

- ความผันผวนของราคาน้ำมันดิบ ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูป ผลิตภัณฑ์อะโรเมติกส์ ผลิตภัณฑ์น้ำมันหล่อลื่นพื้นฐาน และผลิตภัณฑ์สารตั้งต้นสำหรับผลิตภัณฑ์สารทำความสะอาด
- ความต้องการของตลาดภายในประเทศ และระดับการผลิตของโรงกลั่นรายอื่นในประเทศและในภูมิภาคเอเชียแปซิฟิก รวมทั้ง การปิดซ่อมบำรุงของแหล่งผลิตน้ำมันดิบ โรงกลั่น และท่อส่งน้ำมัน ซึ่งส่งผลกระทบต่อปริมาณอุปทานในตลาด
- สภาวะเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะประเทศสหรัฐอเมริกา ประเทศจีน และทวีปยุโรป รวมทั้ง ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา โดยเฉพาะค่าเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา
- ปัญหาการเมืองระหว่างประเทศ และเสถียรภาพทางการเมืองของประเทศผู้ผลิตน้ำมัน

- รายใหญ่
- ระดับน้ำมันสำรองทั่วโลก และปริมาณน้ำมันดิบและวัตถุดิบอื่น ๆ และผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูป
- การโยกย้ายเงินลงทุนและการเก็งกำไรในสินทรัพย์ต่างๆ
- ต้นทุนการขนส่งน้ำมันดิบ วัตถุดิบอื่น ๆ และผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูป
- การเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศและภัยธรรมชาติ ที่ส่งผลกระทบต่ออุปสงค์และอุปทานในตลาด รวมถึงเหตุการณ์ที่ไม่คาดฝัน เช่น ภัยธรรมชาติต่างๆ
- ความพอเพียงและความเหมาะสม รวมทั้ง ราคาที่แข่งขันได้ของแหล่งพลังงานทดแทนอื่น ๆ
- ผลกระทบจากกฎเกณฑ์ของภาครัฐ เช่น การกำหนดคุณภาพน้ำมันเชื้อเพลิง การควบคุมราคาจำหน่ายผลิตภัณฑ์ เป็นต้น

14.3.2 ผลกระทบจากภาวะตลาด

ปัจจัยหลักที่มีผลกระทบจากภาวะตลาดของบริษัทฯ คือ ความผันผวนของราคาน้ำมันดิบและวัตถุดิบอื่น ๆ อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และอัตราดอกเบี้ย โดยมีรายละเอียดพอสรุปได้ดังนี้

ราคาวัตถุดิบและผลิตภัณฑ์สำเร็จรูป

ความผันผวนของราคาน้ำมันดิบ วัตถุดิบอื่น ๆ ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม และปิโตรเคมีสำเร็จรูป จะส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ ทั้งต่อยอดขายสุทธิ ต้นทุนขาย กำไรขั้นต้น และกระแสเงินสดของบริษัทฯ ดังนั้น ถ้าไรจากการกลั่นขั้นต้นของบริษัทฯ จะมีความผันผวนในแต่ละช่วงเวลาที่ขึ้นอยู่กับภาวะตลาดในขณะนั้น นอกจากนี้ ในช่วงเวลาที่ราคาน้ำมันดิบและวัตถุดิบปรับสูงขึ้น จะทำให้บริษัทฯ มีความจำเป็นที่ต้องใช้เงินทุนระยะสั้นเพิ่มขึ้นด้วย รวมทั้งบริษัทฯ มีการเก็บรักษาสินค้าคงคลังสำหรับน้ำมันดิบและผลิตภัณฑ์สำเร็จรูป ดังนั้นมูลค่าสินค้าคงคลังจะผันผวนไปตามราคาตลาดด้วยเช่นกัน

ในส่วนของต้นทุนเชื้อเพลิงสำหรับธุรกิจผลิตไฟฟ้า TP และ TOP SPP ได้ทำสัญญาระยะยาวจำหน่ายกระแสไฟฟ้าให้กับ กฟผ. เพื่อจำหน่ายกระแสไฟฟ้า โดยภาระต้นทุนเชื้อเพลิงส่วนหนึ่งตกเป็นของ กฟผ. นอกจากนี้ TP และ TOP SPP ขายกระแสไฟฟ้าให้กับ บริษัทฯ และบริษัทในกลุ่ม โดยใช้สูตรราคาเดียวกับ กฟผ. ซึ่งรวมถึงต้นทุนค่าเชื้อเพลิงและการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนไปไว้ในค่าไฟ สำหรับรายได้จากการขายพลังงานไอน้ำของ TP และ TOP SPP นั้น อิงกับอัตราค่าเชื้อเพลิงและอัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกาคือหลัก

ธุรกิจเอทานอลซึ่งถือหุ้นผ่านบริษัทย่อยและบริษัทร่วมโดย TET ความผันผวนของราคาวัตถุดิบและราคาจำหน่ายเอทานอล จะมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อผลการดำเนินงานของบริษัท โดยทั่วไปราคาวัตถุดิบในการผลิตเอทานอล ได้แก่ กากน้ำตาลและมันสำปะหลัง จะมีความผันผวนตามสภาวะอุปสงค์ - อุปทานภายในประเทศ นโยบายการส่งออกและนำเข้าของประเทศคู่ค้า รวมถึงภัยธรรมชาติต่างๆ ที่ส่งผลกระทบต่อปริมาณผลผลิตในขณะนั้น สำหรับราคาจำหน่ายเอทานอล จะมีความผันผวนตามสภาวะอุปสงค์ - อุปทานของเอทานอลภายในประเทศและราคาวัตถุดิบ โดยอุปสงค์ขึ้นอยู่กับนโยบายภาครัฐ

อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ความผันผวนของค่าเงินบาทต่อเงินเหรียญสหรัฐอเมริกามีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เนื่องจากต้นทุนการผลิตส่วนใหญ่เกิดจากการนำเข้าน้ำมันดิบ หรือวัตถุดิบที่ต้องจ่ายชำระเป็นเงินเหรียญสหรัฐอเมริกานอกจากนี้ รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม และปิโตรเคมียังอ้างอิงราคาตลาดโลก ซึ่งกำหนด

ราคาขายเป็นเหรียญสหรัฐอเมริกา อย่างไรก็ตาม ผลการเปลี่ยนแปลงค่าเงินบาทยังอาจส่งผลกระทบต่อกำไรได้ในระดับหนึ่ง เนื่องจากเกิดความแตกต่างเรื่องระยะเวลาของต้นทุนและรายได้

อัตราดอกเบี้ย

ภาระหนี้เงินกู้สกุลบาทของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีทั้งส่วนที่เป็นเงินกู้อัตราดอกเบี้ยคงที่และส่วนที่เป็นเงินกู้อัตราดอกเบี้ยลอยตัว ซึ่งเงินกู้อัตราดอกเบี้ยลอยตัวจะได้รับผลกระทบจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาด โดยเงินกู้ยืมสกุลบาทใช้อัตราดอกเบี้ยอ้างอิงกับอัตราดอกเบี้ยเงินฝากประจำ (FDR) หรืออัตราดอกเบี้ยเงินกู้ลูกค้าชั้นดี (MLR) หรืออัตราดอกเบี้ยลอยตัวชนิด THBFIX หรืออัตราเฉลี่ยตามที่กำหนดในสัญญาเงินกู้แต่ละสัญญา

14.3.3 ฤดูกาล

ความต้องการและราคาของผลิตภัณฑ์ปีโตรเลียมสำเร็จรูปเปลี่ยนแปลงขึ้นลงระหว่างปีส่วนหนึ่งเนื่องมาจากปัจจัยในเรื่องของฤดูกาล โดยความต้องการ (ในด้านปริมาณ) สำหรับน้ำมันดีเซลในช่วงมรสุมในประเทศไทยนั้นจะต่ำกว่าฤดูอื่น ๆ ส่วนราคาต่อหน่วยของน้ำมันดีเซลจะเพิ่มขึ้นในช่วงฤดูหนาว เนื่องจากในประเทศญี่ปุ่น ประเทศเกาหลีใต้ สหภาพยุโรปและประเทศสหรัฐอเมริกาจะใช้น้ำมันเชื้อเพลิงให้ความอบอุ่น นอกจากนี้ ราคาต่อหน่วยสำหรับน้ำมันเบนซินในช่วงฤดูร้อนตามปกติจะสูงกว่าฤดูอื่น เนื่องจากในประเทศสหรัฐอเมริกา ประชาชนจะมีการใช้น้ำมันเบนซินมากขึ้นในช่วงฤดูร้อน

14.3.4 อัตราเงินเฟ้อ

กระทรวงพาณิชย์ได้รวบรวมอัตราเงินเฟ้อของประเทศไทย ซึ่งสามารถอ้างอิงได้จากดัชนีราคาผู้บริโภค (Consumer Price Index)

ปี	ร้อยละ
2558	(0.9)
2559	0.2
2560	0.7
2561	1.1
2562	0.2

15. ประมาณการทางการเงินในปีปัจจุบัน (ถ้ามี)

ไม่มีการจัดทำประมาณการทางการเงิน

16. ยอดรวมของตราสารหนี้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

เมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2563 TTC ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ดำเนินการออกและเสนอขายหุ้นกู้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ชนิดไม่มีหลักประกันและไม่ค่อยสิทธิจำนวน 2 ชุด มูลค่ารวม 1,000 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งจะครบกำหนดชำระคืนเงินต้นในปี 2573 จำนวน 400 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และปี 2593 จำนวน 600 ล้านดอลลาร์ โดยบริษัทฯ เป็นผู้รับประกันการชำระหนี้หุ้นกู้ดังกล่าว

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 กลุ่มไทยออยล์มีหุ้นกู้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ชนิดไม่มีหลักประกันทั้งสิ้นจำนวน 9 ชุด มูลค่ารวม 3,565 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยแบ่งออกเป็นหุ้นกู้ที่ออกโดยบริษัทฯ จำนวน 2 ชุด มูลค่ารวม 389 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งจะครบกำหนดชำระคืนเงินต้นในปี 2566 จำนวน 216 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และปี 2586 จำนวน 173 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และมีหุ้นกู้ที่ออกโดย TTC จำนวน 7 ชุด มูลค่ารวม 3,176 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ซึ่งจะครบกำหนดชำระคืนเงินต้นในปี 2566 จำนวน 284 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ปี 2571 จำนวน 400 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ปี 2573 จำนวน 399 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ปี 2586 จำนวน 327 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ปี 2591 จำนวน 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ปี 2592 จำนวน 565 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และปี 2593 จำนวน 600 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยหุ้นกู้ดังกล่าว บริษัทฯ เป็นผู้ค้ำประกันการชำระหนี้

นอกจากนั้น บริษัทฯ ยังมีหุ้นกู้สกุลเงินบาทชนิดไม่มีหลักประกันและไม่ค้ำประกัน จำนวน 4 ชุด มูลค่ารวม 20,500 ล้านบาท ซึ่งจะครบกำหนดชำระคืนเงินต้นในปี 2564 จำนวน 3,000 ล้านบาท ปี 2565 จำนวน 3,000 ล้านบาท ปี 2567 จำนวน 7,000 ล้านบาท และ ปี 2570 จำนวน 7,500 ล้านบาท

ทั้งนี้ เงินที่ได้รับจากการออกและเสนอขายหุ้นกู้ทั้งหมดดังกล่าวข้างต้น มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นเงินทุนระยะยาวในการลงทุน การขยายธุรกิจ การชำระหนี้ และ/หรือ เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน และอื่น ๆ ของกลุ่มไทยออยล์

17. ยอดรวมของเงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลา ยอดรวมมูลค่าหนี้สินประเภทอื่น รวมทั้งเงินเบิกเกินบัญชีของบริษัทฯ และภาระการนำสินทรัพย์เป็นหลักประกัน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

ตารางแสดงจำนวนหนี้สินค้างชำระรวม (Consolidated) ทั้งระยะสั้นและระยะยาว ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

(หน่วย: ล้านบาท)

	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	2,454
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,041
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	13,775
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น	224
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	3,999
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,000
หุ้นกู้	126,842
รวม	151,335

ตารางแสดงรายละเอียดของจำนวนเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นกู้ค้างชำระ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 แยกรายบริษัท และสกุลเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

	บริษัทฯ	บริษัท ลาบิกซ์ จำกัด	บริษัท ไทย ออยล์ พาว เวอร์ จำกัด	บริษัท ท็อป เอสพีพี จำกัด	บริษัท ศักดิ์ ไชย สิทธิ์ จำกัด	บริษัท ไทย ออยล์ มารีน จำกัด	บริษัท ท็อป มาร์ ทิส เซอร์วิส จำกัด	บริษัท ทรัพย์ ทิพย์ จำกัด	บริษัท ทรัพย์ ทิพย์ กรีน เอ็น เนอร์ยี จำกัด	บริษัท ไทย ออยล์ ศูนย์ บริหาร เงิน จำกัด	Top Solvent (Vietnam) Limited Liability Company	รวม
หุ้นกู้สกุล ดอลลาร์ สหรัฐอเมริกา (1)	11,934	-	-	-	-	-	-	-	-	97,408	-	109,342
หุ้นกู้สกุลเงิน บาท	20,500	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,500
เงินกู้สกุลเงิน บาท	-	4,963	3,999	7,771	538	587	782	28	63	-	-	18,731
เงินกู้สกุลเงิน อื่น ๆ ⁽¹⁾	97,841 (จาก กิจการที่ เกี่ยวข้อง กัน)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	308	98,149
รวม	130,275	4,963	3,999	7,771	538	587	782	28	63	97,408	308	246,722

หมายเหตุ:

(1) รวมกำไร/(ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าหนี้สินสกุลเงินต่างประเทศ

การระงับนำสินทรัพย์เป็นหลักประกัน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มิได้มีการนำสินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ อาทิเช่น ที่ดิน อาคาร โรงกลั่นน้ำมัน เครื่องจักร และอุปกรณ์ เป็นต้น ซึ่งบริษัทฯ เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ ไปเป็นหลักประกัน

อย่างไรก็ดี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทย่อยของบริษัทฯ บางบริษัทได้นำสินทรัพย์ถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ ซึ่งบริษัทย่อยเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ ไปเป็นหลักประกัน ดังรายละเอียดต่อไปนี้

- ที่ดิน เครื่องจักรและสิ่งปลูกสร้างเครื่องกำเนิดตะกอนน้ำเสียของ บริษัท ทรัพย์ทิพย์ จำกัด ได้นำไปจำนองเป็นหลักประกันสำหรับเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่งวงเงิน 141 ล้านบาท

- โรงผลิตปิโตรเคมี ของ LABIX ได้นำไปจำนองเป็นหลักประกันสำหรับเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงินหลายแห่งวงเงิน 6,200 ล้านบาท
- โรงผลิตกระแสไฟฟ้า เครื่องจักรและอุปกรณ์ของ TOP SPP ได้นำไปจำนองเป็นหลักประกันสำหรับเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงินหลายแห่งวงเงิน 8,500 ล้านบาท
- เรือขนส่งผู้โดยสารของ บริษัท ท็อปมารีไทม์ เซอร์วิส จำกัด ได้นำไปจำนองเป็นหลักประกันสำหรับเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงินหลายแห่งวงเงิน 900 ล้านบาท

18. หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นภายหลัง

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น ได้แก่ สัญญาแลกเปลี่ยนส่วนต่างราคาน้ำมันสำเร็จรูปและน้ำมันดิบล่วงหน้ากับบริษัทต่างประเทศและกิจการที่เกี่ยวข้องกันหลายแห่ง โดยบริษัทหรือคู่สัญญาดังกล่าวมีภาระผูกพันที่จะต้องชำระส่วนต่างระหว่างราคาคงที่กับราคาลอยตัวสำหรับงวดนั้น ๆ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 กลุ่มกิจการมีปริมาณน้ำมันภายใต้สัญญาดังกล่าวเป็นจำนวน 1.95 ล้านบาร์เรล และ 0.08 ล้านเมตริกตัน และบริษัทฯ มีปริมาณน้ำมันจำนวน 2.00 ล้านบาร์เรล และ 0.17 ล้านเมตริกตัน (31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 กลุ่มกิจการมีปริมาณน้ำมันจำนวน 1.53 ล้านบาร์เรล และ 0.06 ล้านเมตริกตัน และบริษัทมีปริมาณน้ำมันจำนวน 1.57 ล้านบาร์เรลและ 0.06 ล้านเมตริกตัน)

19. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าในการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดในครั้งนี้บริษัทฯ มีแหล่งเงินทุนเพียงพอ โดยแหล่งเงินทุนสำหรับการเข้าทำธุรกรรมดังกล่าวจะมาจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ส่วนหนึ่งและอีกส่วนหนึ่งมาจากเงินที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้น โดยภายหลังจากการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด บริษัทฯ จะยังคงมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอเพื่อใช้ในการดำเนินกิจการอื่น ๆ ของบริษัทฯ ต่อไป เมื่อการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดระหว่างบริษัทฯ และ TP เสร็จสิ้นแล้ว TP จะดำเนินการต่าง ๆ รวมถึงประกาศจ่ายเงินปันผล จัดทะเบียนเลิกบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ เริ่มต้นการชำระบัญชี และหลังจากหักค่าใช้จ่าย ค่าธรรมเนียม หรือจำนวนเงินอื่นใดที่เกี่ยวข้องหรือเกิดขึ้นจากการเลิกบริษัทและดำเนินการชำระบัญชีเรียบร้อยแล้ว บริษัทฯ จะได้รับเงินจากการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดคืนบางส่วน ตามสัดส่วนการถือหุ้นประมาณร้อยละ 74.0 ของหุ้นทั้งหมดที่ของ TP จากการจ่ายเงินปันผลภายหลังการเข้าทำธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดและการคืนทุนของ TP ภายหลังจากจดทะเบียนเลิกบริษัทภายในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันกับปีบัญชีที่มีการโอนกิจการทั้งหมด

20. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยมิได้มีข้อพิพาททางกฎหมายที่ยังไม่สิ้นสุด ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และไม่มีข้อพิพาทที่มีผลกระทบต่อการค้าดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

21. สรุปสาระของสัญญาที่สำคัญ ๆ ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา

สัญญาในการใช้ท่อส่งน้ำและท่อส่งก๊าซธรรมชาติ

ตามสัญญาใช้น้ำซึ่งบริษัทฯ ทำกับบริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) บริษัทฯ มีสิทธิในการต่อท่อรับน้ำเข้ากับท่อส่งน้ำหนองปลาไหล - หนองค้อและท่อส่งน้ำหนองค้อ - แหลมฉบัง เพื่อรับน้ำมาใช้ในกระบวนการกลั่นน้ำมัน โดยได้รับอนุญาตจากหน่วยงานที่เกี่ยวข้องให้ใช้พื้นที่วางท่อผ่าน ไปต่อเชื่อมที่รับน้ำของบริษัทฯ

สัญญาเช่าที่ดินและอาคาร

บริษัทฯ มีสิทธิในการใช้ประโยชน์ที่ดินราชพัสดุ เพื่อใช้เป็น โรงกลั่นน้ำมันและบ้านพักพนักงาน ซึ่งตั้งอยู่ที่ จังหวัดชลบุรี จำนวนพื้นที่รวม 1,499 ไร่ 3 งาน 26 ตารางวา (คิดเป็นร้อยละ 65 ของพื้นที่รวมของโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ ที่อำเภอศรีราชา) เป็นระยะเวลา 30 ปี โดยสัญญานี้จะสิ้นสุดในวันที่ 10 กันยายน 2565 โดยในทุก ๆ 5 ปีค่าเช่าจะเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 15 โดยอัตราค่าเช่ารายปีช่วงเดือนกันยายน 2555 ถึง กันยายน 2560 ประมาณ 201 ล้านบาทต่อปี และอัตราค่าเช่ารายปีช่วงเดือนกันยายน 2560 ถึง กันยายน 2565 ประมาณ 231 ล้านบาทต่อปี

เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2561 บริษัทฯ ได้มีการลงนามในสัญญาเช่าที่ราชพัสดุกับกระทรวงการคลัง ซึ่งบริษัทต้องจ่ายชำระค่าเช่าทุกปีตามกำหนดอายุสัญญาเช่าเป็นระยะเวลา 30 ปี ตั้งแต่ปี 2565 ถึงปี 2595 โดยอัตราค่าเช่ารายปีช่วงเดือนกันยายน 2565 ถึง กันยายน 2568 ประมาณ 384 ล้านบาท โดยทุก ๆ 3 ปี ค่าเช่าจะเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 10 คิดเป็นมูลค่าสัญญาเช่ารวมตลอดอายุสัญญาเช่าประมาณ 21,321 ล้านบาท ณ วันที่มีการลงนามในสัญญา บริษัทฯ ได้ชำระค่าเช่าล่วงหน้าเป็นจำนวน 2,962 ล้านบาท

บริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากกรมธนารักษ์ให้นำสิทธิการเช่าที่ดินราชพัสดบบางส่วนไปให้บริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯเช่าช่วง คิดเป็นร้อยละ 8 ของพื้นที่รวมของโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะต้องชำระค่าเช่ารายปีเพิ่มเติมให้แก่กรมธนารักษ์ จำนวนประมาณ 7 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ให้บริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ เช่าที่ดินของ บริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 10 ของพื้นที่รวมของโรงกลั่นน้ำมันของบริษัทฯ โดยมีกำหนดระยะเวลาเช่าและเช่าช่วงเท่ากับอายุสัญญาเช่าที่บริษัทฯ เหลืออยู่ตามสัญญาเช่าที่ดินราชพัสดุ

Product Offtake and Crude Oil Supply Agreement (“สัญญา POCSA”)

บริษัทฯ จำหน่ายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูปให้กับ PTTOR ตามสัญญา Product Offtake and Crude Oil Supply Agreement (POCSA) โดย PTTOR และบริษัทฯ ตกลงที่จะซื้อขายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมสำเร็จรูป ณ ราคาตลาดตามขั้นตอนการกำหนดปริมาณของผลิตภัณฑ์ ข้อกำหนดและเงื่อนไขตามที่ระบุไว้ในสัญญา POCSA

ทั้งนี้ ตามขั้นตอนการกำหนดปริมาณของผลิตภัณฑ์ PTTOR ต้องเสนอชนิดและปริมาณของผลิตภัณฑ์น้ำมันสำเร็จรูปที่ PTTOR ต้องการ ซึ่งต้องเป็นปริมาณอย่างน้อยร้อยละ 49.99 ของกำลังการกลั่นของบริษัทฯ และบริษัทฯ จะแจ้งให้ทราบถึงชนิดและปริมาณผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ สามารถส่งมอบให้ PTTOR ได้ภายในเวลาที่ตกลงกัน นอกจากนี้ PTTOR มีสิทธิตามสัญญาที่จะซื้อผลิตภัณฑ์ ณ ราคาตลาด ในขณะที่ก่อนลูกค้ารายอื่นหากบริษัทฯ มีผลิตภัณฑ์ส่วนเกิน ภายใต้เงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา POCSA

สัญญา POCSA สามารถถูกยกเลิกโดยที่คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งได้แจ้งความจำนงดังกล่าวให้แก่คู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่ง เป็นลายลักษณ์อักษรเป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 12 เดือน แต่ทั้งนี้ คู่สัญญาไม่สามารถแจ้งความจำนงก่อนครบรอบปีที่ 10

นับจากวันที่สัญญา POCSA มีผลบังคับใช้ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการลงนามแก้ไขสัญญาเพิ่มเติมในปี 2556 เพื่อขยายระยะเวลาที่คู่สัญญาจะต้องปฏิบัติตาม POCSA โดยไม่สามารถแจ้งความจำนงยกเลิกสัญญาได้ในอีก 10 ปี

22. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

โปรดพิจารณารายละเอียดในข้อ 8 ของสารสนเทศฉบับนี้

23. แบบหนังสือมอบฉันทะที่ให้ผู้ถือหุ้นเลือกออกเสียงลงคะแนนได้ พร้อมเสนอชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 ราย เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น

โปรดพิจารณารายละเอียดในสิ่งที่ส่งมาด้วย 4 และสิ่งที่ส่งมาด้วย 6

24. ความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระในการเข้าทำรายการได้มาและจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ไม่มีการจัดทำความเห็นของผู้เชี่ยวชาญอิสระในการเข้าทำรายการ

25. ความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ

โปรดพิจารณารายละเอียดในสิ่งที่ส่งมาด้วย 2

26. ข้อความที่ระบุว่าบุคคลที่เกี่ยวข้องกันและ/หรือผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ทั้งนี้ ให้ระบุชื่อและจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

เนื่องจาก PTT ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ถือหุ้นของ TP ซึ่งเป็นผู้โอนกิจการมากกว่าร้อยละ 10 ของหุ้นทั้งหมดของ TP ธุรกิจการจำหน่ายหุ้นจึงถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน นอกจากนี้ เนื่องจาก PTT ซึ่งเป็นผู้ซื้อ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ธุรกิจการรับโอนกิจการทั้งหมดจึงถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ดังนั้น PTT (รวมผู้ที่เกี่ยวข้อง) ซึ่งถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งทางตรงและทางอ้อม จำนวน 979,765,183 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 48.0 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ข้อมูล ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 8 กันยายน 2563) เป็นผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียของรายการในครั้งนี้ และไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

27. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี)

ไม่มีข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

28. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้สอบทานข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ด้วยความระมัดระวัง และขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ไม่เป็นเท็จในสาระสำคัญและไม่เป็นการปกปิดข้อความจริงที่ควรบอกแจ้งในสาระสำคัญ

29. คุณสมบัติของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

บริษัท อวานการ์ด แคปปิตอล จำกัด ได้รับการแต่งตั้งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นและธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด เพื่อจัดส่งความเห็นดังกล่าวให้แก่สำนักงาน ก.ล.ต. ตลาดหลักทรัพย์ฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทฯ และไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระยินยอมให้เผยแพร่รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ