

สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ บัญชี 1

ของ

บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 7/2558 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2558 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทและบริษัทย่อยของบริษัทลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจพลังงานทางเลือกโดยมีรายละเอียดดังนี้

1. พิจารณออนุมัติให้บริษัท (ก) เข้าซื้อหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดในบริษัท อรัญ เพาเวอร์ จำกัด (“อรัญเพาเวอร์”) ผู้ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพจากน้ำเสีย ซึ่งมีกำลังการผลิต 4 เมกะวัตต์ (MW) โดยมีที่ตั้งโครงการอยู่ที่ ตำบลวังลึก อำเภอสามชุก จังหวัดสุพรรณบุรี และได้เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) เมื่อเดือนมีนาคม 2557 ในราคาเบื้องต้นประมาณ 228.3 ล้านบาท จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งมิได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท อนึ่ง การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้นมีผลทำให้อรัญเพาเวอร์มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท และ (ข) ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของอรัญเพาเวอร์อีกเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นประมาณ 176.7 ล้านบาท เพื่อให้อรัญเพาเวอร์ใช้คืนเงินกู้ยืมและซื้อที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้าจากกลุ่มผู้ขายหุ้นอรัญเพาเวอร์เป็นจำนวนเงินประมาณ 129.7 ล้านบาท และส่วนที่เหลืออีกเป็นจำนวนเงินประมาณ 47 ล้านบาท เพื่อใช้ปรับปรุงสินทรัพย์ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนต่อไปในอนาคต ทั้งนี้ มูลค่าเงินลงทุนในข้อ (ก) และ (ข) ข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ แต่อย่างไรก็ตาม มูลค่าเงินลงทุนรวมทั้งโครงการจะไม่เกิน 405 ล้านบาท

2. พิจารณออนุมัติให้บริษัท (ก) เข้าซื้อหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดในบริษัท เศรษฐีสุพรรณ ไปโอกรีน เพาเวอร์ จำกัด (“เศรษฐีสุพรรณ”) ผู้ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพจากน้ำเสีย ซึ่งมีกำลังการผลิต 2 เมกะวัตต์ (MW) โดยมีที่ตั้งโครงการอยู่ที่ ตำบลตลิ่งชัน อำเภอเมืองสุพรรณบุรี จังหวัดสุพรรณบุรี และได้เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ในเดือนตุลาคม 2558 ในราคาเบื้องต้นประมาณ 43.4 ล้านบาท จากกลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งมิได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท อนึ่ง การเข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้นมีผลทำให้เศรษฐีสุพรรณมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท และ (ข) ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของเศรษฐีสุพรรณอีกเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นประมาณ 153.6 ล้านบาท เพื่อให้เศรษฐีสุพรรณใช้คืนเงินกู้ยืมและซื้อที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้าจากกลุ่มผู้ขายหุ้นเศรษฐีสุพรรณเป็นจำนวนเงินประมาณ 108.6 ล้านบาท และส่วนที่เหลืออีกเป็นจำนวนเงินประมาณ 45 ล้านบาท เพื่อใช้ปรับปรุงสินทรัพย์ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนต่อไปในอนาคต ทั้งนี้ มูลค่าเงินลงทุนในข้อ (ก) และ (ข) ข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ แต่อย่างไรก็ตาม มูลค่าเงินลงทุนรวมทั้งโครงการจะไม่เกิน 197 ล้านบาท

3. พิจารณออนุมัติให้บริษัท ไปโอโกกรีน จำกัด (“ไปโอโกกรีน”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.7 ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลดังต่อไปนี้

3.1 ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลกำลังการผลิต 990 กิโลวัตต์ (kW) ในจังหวัดนครศรีธรรมราช ซึ่งปัจจุบันไปโอโกกรีนได้รับสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคแล้ว (ทั้งนี้ ไปโอโกกรีนอยู่ระหว่างดำเนินการเปลี่ยนแปลงสถานที่ก่อสร้างโรงไฟฟ้าจากจังหวัดตรังไปยังจังหวัดนครศรีธรรมราช) โดยมีมูลค่าเงินลงทุนไม่เกิน 120 ล้านบาท

3.2 ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลกำลังการผลิต 990 กิโลวัตต์ (kW) ในจังหวัดสุโขทัย ซึ่งปัจจุบันไบโอโกกรีนได้รับสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคแล้ว โดยมีมูลค่าเงินลงทุนไม่เกิน 120 ล้านบาท และ

3.3 ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลกำลังการผลิต 990 กิโลวัตต์ (kW) ในจังหวัดอุดรธานี ซึ่งปัจจุบันไบโอโกกรีนได้รับสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคแล้ว โดยมีมูลค่าเงินลงทุนไม่เกิน 120 ล้านบาท

เมื่อพิจารณางบการเงินรวมของบริษัทงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ซึ่งได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท การได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทในข้อ 1 ถึง ข้อ 3 ข้างต้นเข้าข่ายเป็นการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีนัยสำคัญของบริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยเมื่อรวมคำนวณรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามข้อ 1 ถึง ข้อ 3 จะทำให้ขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนซึ่งคิดเป็นร้อยละ 117.95 ของมูลค่าสินทรัพย์ของบริษัท และเมื่อรวมคำนวณรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน และ 12 เดือนก่อนการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี จะทำให้ขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนซึ่งคิดเป็นร้อยละ 163.96 และ 165.53 ของมูลค่าสินทรัพย์ของบริษัท (ตามลำดับ) เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 4 ที่มีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 100 หรือการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยอ้อม อย่างไรก็ตาม ภายใต้อำนาจพิจารณาการเข้าทำรายการดังกล่าวและมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเข้าหลักเกณฑ์ข้อยกเว้นการยื่นคำขอได้รับหลักทรัพย์ใหม่โดยนัยของข้อ 24 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปทุกประการดังนี้

(ก) ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือเสริมกันและกันกับธุรกิจของบริษัท

การเข้าซื้อหุ้นทั้งหมดของอริยุเพาเวอร์ และเศรษฐีสุพรรณ ซึ่งประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพจากน้ำเสีย และการเข้าลงทุนก่อสร้างในโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลจำนวน 3 โครงการ จะสอดคล้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทในส่วนของธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน ซึ่งปัจจุบันมีรายได้คิดเป็นประมาณร้อยละ 14 ของรายได้รวม อ้างอิงงบการเงินรวมของบริษัทงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ซึ่งเป็นการส่งเสริมและเสริมสร้างขอบข่ายการดำเนินธุรกิจทางด้านการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนตามแนวนโยบายรวมของบริษัท

ในการดำเนินธุรกิจในงวดเก้าเดือนของสิ้นสุด 30 กันยายน 2558 รายได้หลักของบริษัทมาจาก 3 ธุรกิจหลัก ประกอบไปด้วย (1) รายได้จากการขายระบบสำรองไฟคิดเป็นสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 64.36 ของรายได้รวม (2) รายได้จากการขายไฟฟ้าคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 13.57 ของรายได้รวม และ (3) รายได้จากการให้บริการ อาทิ รายได้จากการให้บริการตรวจวัดและจัดการสภาพแวดล้อม รายได้จากการรับติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน คิดเป็นสัดส่วนรายได้ประมาณร้อยละ 20.36 ของรายได้รวม โดยในปัจจุบันบริษัทมีโรงไฟฟ้าซึ่งเริ่มดำเนินการขายไฟแล้ว ประกอบไปด้วย

1. บริษัท กันหา โซล่าพาวเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย มีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 99.99 โดยดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวนทั้งสิ้น 2 โครงการ มีกำลังการผลิตรวม 1.996 เมกะวัตต์ และได้ทำการเชื่อมโยงระบบไฟฟ้าและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเชิงพาณิชย์

(COD) สำหรับโครงการที่ 1 กำลังการผลิต 998 กิโลวัตต์ ในวันที่ 15 สิงหาคม 2554 และโครงการที่ 2 กำลังการผลิต 998 กิโลวัตต์ ในวันที่ 22 สิงหาคม 2554

2. บริษัท โซลาร์โกกรีน จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย มีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 99.99 โดยดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) มีกำลังการผลิตรวม 987.84 กิโลวัตต์ โดยได้ทำการเชื่อมโยงระบบไฟฟ้าและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) เมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2557
3. บริษัท เพาเวอร์ วิ กรีน จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย มีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 99.99 โดยดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) กำลังการผลิตรวม 980 กิโลวัตต์ และได้ทำการเชื่อมโยงระบบไฟฟ้าและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2557
4. บริษัท พีวี กรีน จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วม มีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 19.99 โดยดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) มีกำลังการผลิตรวม 987.84 กิโลวัตต์ โดยได้ทำการเชื่อมโยงระบบไฟฟ้าและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) เมื่อวันที่ 27 พฤศจิกายน 2557

นอกเหนือจากโครงการที่บริษัท หรือบริษัทย่อย จะดำเนินการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทที่ประกอบกิจการโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ 2 โครงการ และลงทุนก่อสร้างโรงไฟฟ้าชีวมวลจำนวน 3 โครงการ ตามที่คณะกรรมการบริษัทมีมติพิจารณาอนุมัติในครั้งนั้นและให้นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป ในปัจจุบันบริษัทยังมีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนอื่นๆ ที่อยู่ในระหว่างการพัฒนา หรือพิจารณาสถานะและความเป็นไปได้ในการลงทุนของโครงการ ดังนี้

1. ตามที่ได้รับอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2558 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2558 มีมติให้ไบโอโกกรีน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ลงทุนก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลอีกจำนวน 2 โครงการ กำลังผลิตเท่ากับ 990 กิโลวัตต์ต่อโครงการ ในจังหวัดชัยนาท และชลบุรี ในปัจจุบันไบโอโกกรีนได้รับสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคแล้ว และอยู่ในระหว่างก่อสร้างโรงไฟฟ้า โดยคาดว่าจะสามารถเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ได้ในเดือนมกราคม 2560 และเดือนมีนาคม 2560 ตามลำดับ โดยมีมูลค่าเงินลงทุนไม่เกิน 125 ล้านบาทต่อโครงการ
2. ตามที่ได้รับอนุมัติจากการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2558 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2558 พิจารณาอนุมัติการเข้าซื้อหุ้นในบริษัท นวัตกรรม บีเวอร์เรส จำกัด ผู้ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพจากน้ำเสีย ซึ่งเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานก๊าซชีวภาพจากน้ำเสีย จำนวน 1 โรงงาน ขนาดกำลังการผลิต 0.95 เมกะวัตต์ ที่จังหวัดบุรีรัมย์ รวมทั้งสิทธิตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค โดยมูลค่าเงินลงทุนประมาณไม่เกิน 23.72 ล้านบาท โดยในปัจจุบันบริษัทยังอยู่ระหว่างตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูลในการเข้าลงทุน

(ข) บริษัทไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลักของบริษัท

บริษัทมีเป้าหมายที่ชัดเจนในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน ซึ่งการเข้าซื้อหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของอริยมูเพาเวอร์และเศรษฐีสุพรรณซึ่งประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพจากน้ำ

เสีย และการเข้าลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลจำนวน 3 โครงการนั้น สอดคล้องกับนโยบายการประกอบธุรกิจของบริษัท ดังนั้น การได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวยังคงอยู่ภายใต้การดำเนินงานธุรกิจหลักของบริษัท

- (ค) บริษัทและบริษัทย่อยอันเป็นผลมาจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีคุณสมบัติที่เหมาะสมที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ

จากการที่บริษัทเข้าซื้อหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดของอริญเพาเวอร์และเศรษฐีสุพรรณซึ่งประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพจากน้ำเสีย และเข้าลงทุนก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลจำนวน 3 โครงการนั้น ถือเป็นการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพและสามารถสร้างรายได้ที่สม่ำเสมอจากการจำหน่ายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัท โดยจะทำให้บริษัทมีผลประกอบการที่ดีขึ้นพร้อมกับเพิ่มความสามารถในการแข่งขันและศักยภาพในการทำกำไรของบริษัท นอกจากนี้ การประกอบธุรกิจของโรงไฟฟ้าชีวมวล และโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพมิได้ขัดต่อนโยบายของภาครัฐ อีกทั้งธุรกิจผลิตไฟฟ้าเป็นธุรกิจที่ส่งเสริมความมั่นคงทางพลังงานให้กับประเทศ ทั้งนี้ หลังจากที่ทางคณะกรรมการบริษัทได้พิจารณาถึงคุณสมบัติและความเหมาะสมของบริษัทแล้วนั้น บริษัทยังคงมีคุณสมบัติเหมาะสมภายใต้ข้อกำหนดและหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- (ง) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของบริษัทและในอำนาจควบคุมบริษัทหรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัท

ภายหลังจากการทำรายการ นอกเหนือจากการเปลี่ยนแปลงกรรมการที่ครบกำหนดตามวาระ บริษัทไม่มีแผนในการเปลี่ยนแปลงคณะกรรมการของบริษัท และอำนาจควบคุมของบริษัทแต่อย่างใด

ณ ปัจจุบันคณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการทั้งหมด 8 ท่าน ดังนี้

รายนาม		ตำแหน่ง
1.	คุณภาณุ ศีตีสาร	ประธานกรรมการ / กรรมการ / กรรมการบริหาร
2.	คุณพระนาย กังวาลรัตน์	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3.	คุณอนงค์ พานิชเจริญนาน	กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
4.	คุณอัณณพ พุ่มกุมาร	กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
5.	คุณชูตินันท์ กิจสำเร็จ	กรรมการ / กรรมการบริหาร / รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
6.	คุณสุวิทย์ สิงห์จันทร์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
7.	คุณพิทยาธร มฤตุสาธร	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
8.	คุณวรพงศ์ จำจด	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 16 มีนาคม 2558 ผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัทมีดังนี้

รายนาม		จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	บริษัท เอ็ม.วี.ที. คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	361,994,000	16.45
2.	นายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส	262,500,000	11.93
3.	นางวัลลภา ไตรโสรัส	255,350,000	11.61
4.	นายพระนาย กังวาลรัตน์	200,011,000	9.09
5.	นางชูตินันท์ กิจสำเร็จ	162,995,000	7.41
6.	นายพรเทพ บุรณกุลไพโรจน์	62,400,000	2.84
7.	นายอัณณพ พุ่มกุมาร	50,000,000	2.27

รายนาม		จำนวนหุ้น	ร้อยละ
8.	นายสุรพล ตังคะประเสริฐ	39,984,800	1.82
9.	นายอภิรัตน์ สีโรตม	35,325,100	1.61
10.	นายณัฐพล ทรงสายชลชัย	28,005,400	1.27

อย่างไรก็ตาม แม้การทำรายการของบริษัทในครั้งนี้ เข้าข่ายยกเว้นตามข้อ 24 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปทุกประการนั้น บริษัทต้องจัดทำสารสนเทศที่เกี่ยวข้องและจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยบริษัทจะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นโดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่ประกาศเรื่องการได้มาและจำหน่ายไปกำหนดพร้อมความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นระยะเวลาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน

นอกจากนี้ การได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทตามข้อ 1 และ 2 ข้างต้นเข้าข่ายเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทอื่นหรือบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัทโดยนัยของมาตรา 107(2)(ข) ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งจะต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของผู้ถือหุ้นของบริษัทซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

บริษัทจึงขอแจ้งสารสนเทศเกี่ยวกับการทำรายการดังต่อไปนี้

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ชุตินันท์ กิจสำเร็จ)

เลขานุการบริษัท

รายการที่ 1 รายการเข้าซื้อหุ้นและลงทุนเพิ่มเติมในบริษัท อริญ เพาเวอร์ จำกัด (“อริญเพาเวอร์”)

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทจะซื้อหุ้นจากกลุ่มผู้ขายหุ้นอริญเพาเวอร์ภายหลังจาก

(ก) ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 ซึ่งจะจัดประชุมในวันที่ 23 ธันวาคม 2558 (“ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558”) มีมติอนุมัติรายการดังกล่าว

(ข) บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนตามที่บริษัทจะเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 พิจารณานุมัติ

(ค) ผลการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูล (Due Diligence) ถูกต้องและเป็นจริงตามที่ผู้ขายได้แจ้ง และ/หรือ ได้ส่งมอบให้แก่บริษัท เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทจะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของอริญเพาเวอร์เพื่อใช้คืนเงินกู้ยืม ที่ที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้าจากกลุ่มผู้ขายหุ้นอริญเพาเวอร์ เพื่อปรับปรุงสินทรัพย์ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนต่อไปในอนาคต

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ซื้อ : บริษัท

ผู้ขาย : 1. นายอริญ โสขมา
2. นางจุพารัตน์ โสขมา
3. นายเชษฐา โสขมา
4. นางสาวธยพร โสขมา
5. นางสาวธนันต์พร กิจสวัสดิ์

ความสัมพันธ์กับบริษัท : ผู้ขายมิได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทจะเข้าซื้อหุ้นสามัญของอริญเพาเวอร์ จำนวน 1,449,998 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท จากกลุ่มผู้ขายหุ้นอริญเพาเวอร์ ในราคาเบื้องต้นประมาณ 228.3 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทได้ชำระเงินมัดจำให้แก่ผู้ขายแล้วเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 35.8 ล้านบาท โดยบริษัทจะชำระเงินมัดจำส่วนที่เหลือจำนวน 35.8 ล้านบาท ภายหลังจากที่บริษัทได้ทำการตรวจสอบเอกสารหลักฐานครบถ้วนแล้ว และบริษัทจะชำระราคาซื้อขายหุ้นในส่วนที่เหลือจำนวน 156.7 ล้านบาท ในวันที่มีการโอนหุ้น

บริษัทจะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของอริญเพาเวอร์อีกเป็นจำนวนทั้งสิ้นประมาณ 176.7 ล้านบาท เพื่อใช้คืนเงินกู้ยืมและซื้อที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้าจากกลุ่มผู้ขายหุ้นอริญเพาเวอร์เป็นจำนวนเงินประมาณ 129.7 ล้านบาท ส่วนที่เหลืออีกเป็นจำนวนเงินประมาณ 47 ล้านบาท เพื่อใช้ปรับปรุงสินทรัพย์ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนต่อไปในอนาคตทั้งนี้ มูลค่าเงินลงทุนทั้งสองส่วนข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ แต่อย่างไรก็ตาม มูลค่าเงินลงทุนรวมทั้งโครงการจะไม่เกิน 405 ล้านบาท

4. การคำนวณขนาดของรายการ

การคำนวณขนาดรายการตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปตามเกณฑ์การคำนวณทั้ง 4 เกณฑ์ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

หลักเกณฑ์	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ (NTA)	$\frac{\text{NTA ตามสัดส่วนที่ได้มา}}{\text{NTA ของบริษัทจดทะเบียน}}$	ร้อยละ 9.00
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{\text{กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากทรัพย์สินตามสัดส่วนที่ได้มา}}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	ร้อยละ 5.18
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่าสิ่งตอบแทนที่ชำระให้}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	ร้อยละ 49.66
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์
เกณฑ์สูงสุด		ร้อยละ 49.66

เมื่อพิจารณางบการเงินรวมของบริษัทงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ซึ่งได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท การได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทข้างต้นเข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยเมื่อรวมคำนวณรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน และ 12 เดือนก่อนการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ จะทำให้ขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 95.66 และ 97.24 ของมูลค่าสินทรัพย์ของบริษัท (ตามลำดับ) เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 ที่มีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 50 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 โดยบริษัทต้องจัดทำสารสนเทศที่เกี่ยวข้องและจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยบริษัทจะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นโดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่ประกาศเรื่องการได้มาและจำหน่ายไปกำหนด พร้อมความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระให้แก่ผู้ถือหุ้น เป็นระยะเวลาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วัน

5. รายละเอียดทรัพย์สินที่ได้มา

(ก) ข้อมูลทั่วไป

- ชื่อบริษัท : บริษัท อรัญ เพาเวอร์ จำกัด
(จดทะเบียนจัดตั้งวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2554)
- ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว : 145,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,450,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 100 บาท ชำระค่าหุ้นสามัญแล้วเต็มจำนวน
- ลักษณะการดำเนินธุรกิจ : ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพจากน้ำเสีย ซึ่งมีกำลังการผลิต 4 เมกะวัตต์ (MW) โดยได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) ขนาดพลังงาน

ไฟฟ้าสูงสุด 4 เมกะวัตต์ (MW) และได้เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ในเดือนมีนาคม 2557 และเหลือเวลารับ Adder ที่ 0.30 บาทต่อเมกะวัตต์ (MW) เป็นระยะเวลาประมาณอีก 5 ปี 4 เดือน

นอกจากนี้ อรัญพาเวอร์ยังมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) กับการไฟฟ้านครหลวง (“กฟภ.”) อีกหนึ่งฉบับ ซึ่งมีขนาดพลังงานไฟฟ้าสูงสุด 4 เมกะวัตต์ (MW) ณ ปัจจุบันอรัญพาเวอร์ยังไม่ได้เริ่มดำเนินการใดๆ โดยบริษัทคาดว่าจะดำเนินการในอนาคต ทั้งนี้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้างดงกล่าว มีกำหนดวันเริ่มขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (SCOD) ในวันที่ 30 กันยายน 2560 และมีกำหนดรับ Adder ที่ 0.30 บาท เป็นระยะเวลา 7 ปีนับแต่ได้เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD)

สถานที่ตั้งโรงไฟฟ้า

: ตำบลวังลึก อำเภอสามชูก จังหวัดสุพรรณบุรี

ข้อมูลอื่นที่สำคัญ

: อรัญพาเวอร์ ได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุน จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) เพื่อลงทุนในกิจการผลิตไฟฟ้าก๊าซชีวภาพจากน้ำเสีย ประเภท 7.1 กิจการสาธารณูปโภคและบริการขั้นพื้นฐาน โดย (ก) ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมมีกำหนดเวลา 8 ปี (ข) สามารถนำผลขาดทุนในระยะเวลาที่ได้รับการส่งเสริมไปหักออกจากกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นภายหลังระยะเวลาที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้ 5 ปี (ค) ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมไปรวมเพื่อเสียภาษีเงินได้ 8 ปี (ง) ได้รับการลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการลงทุนในอัตราร้อยละ 50 ของอัตราปกติไม่เกิน 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดสิทธิประโยชน์ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริม (จ) ได้รับอนุญาตให้หักค่าขนส่ง ค่าไฟฟ้า และค่าน้ำประปา จำนวนสองเท่าของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นระยะเวลา 10 ปี และ (ฉ) ได้รับอนุญาตให้หักเงินลงทุนในการติดตั้งหรือก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกร้อยละ 25 ของเงินลงทุน

(ข) โครงสร้างการถือหุ้นและโครงสร้างการจัดการของอริย์เพาเวอร์

ก่อนเข้าทำรายการ

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. นายเจษฎา โสขุมา	1,009,000	69.59
2. นางจุฬารัตน์ โสขุมา	215,000	14.83
3. นายอริย์ โสขุมา	215,000	14.83
4. นางสาวธยพร โสขุมา	9,000	0.62
5. นางสาวธนันต์พร กิจสวัสดิ์	2,000	0.14
รวมทั้งหมด	1,450,000	100.00

บริษัทมีกรรมการสองท่าน คือ นายอริย์ โสขุมา และ นางจุฬารัตน์ โสขุมา โดยมีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท คือ กรรมการหนึ่งคนลงลายมือชื่อและประทับตราบริษัท

หลังเข้าทำรายการ*

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	3,216,998	99.99
2. นายพระนาย กังวาลรัตน์	1	-
3. นางสาวอนงค์ พานิชเจริญนาน	1	-
รวมทั้งหมด	3,217,000	100.000

หมายเหตุ *โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังการซื้อขายหุ้นและการเพิ่มทุนจดทะเบียนของอริย์เพาเวอร์

บริษัทจะส่งตัวแทนของบริษัทเข้าเป็นกรรมการของอริย์เพาเวอร์ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทเมื่อการซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์แล้ว

(ค) สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของอริย์เพาเวอร์

หน่วย: บาท

รายการ สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน	ตรวจสอบ	
	2556*	2557**
สินทรัพย์รวม	97,456,034.98	180,995,632.35
หนี้สินรวม	77,853,976.36	135,532,203.51
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	19,602,058.62	45,463,428.84
รายได้รวม	19,792.19	18,331,123.74
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	0.00	0.00
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(-486,682.38)	1,111,370.22

หมายเหตุ: * งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2556 ตรวจสอบโดย
นายภคเดช ฐภณศักดิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 7359

**งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 ตรวจสอบโดย
นายภคเดช ฐณศักดิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 7359

นอกจากนี้ บริษัทจะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของอรัญพาเวอร์เพื่อนำเงินบางส่วนไปซื้อที่ดิน ซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพจากน้ำเสีย ตั้งอยู่ที่ตำบลวังลึก อำเภอสามชุก จังหวัดสุพรรณบุรี รวมพื้นที่ทั้งสิ้นประมาณ 47 ไร่ 2 งาน 79 ตารางวา ภายใต้โฉนดที่ดินดังต่อไปนี้ จากนั้นจึงพิจารณา โซลมา ซึ่งมีได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท

- (ก) เลขที่ 22003 จำนวน 7 ไร่ 1 งาน 32 ตารางวา
- (ข) เลขที่ 35086 จำนวน 12 ไร่ 2 งาน 58 ตารางวา
- (ค) เลขที่ 35087 จำนวน 12 ไร่ 3 งาน 40 ตารางวา
- (ง) เลขที่ 35107 จำนวน 9 ไร่ 2 งาน 8 ตารางวา และ
- (จ) เลขที่ 35108 จำนวน 5 ไร่ 1 งาน 41 ตารางวา

6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่าเงินลงทุนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 405 ล้านบาท สำหรับการเข้าซื้อหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ในอรัญพาเวอร์ และการเพิ่มทุนจดทะเบียนของอรัญพาเวอร์เพื่อให้อรัญพาเวอร์ใช้คืนเงินกู้ยืม ที่ซื้อที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้า เพื่อปรับปรุงสินทรัพย์ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนต่อไปในอนาคต

7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

การกำหนดราคาซื้อขายหุ้นสามัญเดิมทั้งหมดของอรัญพาเวอร์ในราคาเบื้องต้นประมาณ 228.3 ล้านบาท เป็นการเจรจาต่อรองระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายซึ่งตกลงที่จะซื้อขายกัน และการเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดของอรัญพาเวอร์ จำนวนประมาณ 1,767,000 หุ้น เป็นจำนวนทั้งสิ้นประมาณ 176.7 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับคืนเงินกู้ยืม การซื้อที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้า การปรับปรุงสินทรัพย์ และจำนวนเงินทุนหมุนเวียนของอรัญพาเวอร์ในอนาคต

ในการนี้ บริษัทพิจารณา กำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนโดยใช้วิธี Discounted Cash Flow (DCF) ระยะเวลา 18 ปี ซึ่งคาดว่าจะมี Project IRR ประมาณร้อยละ 12.19 เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนลดของโครงการ (WACC) ที่ประมาณร้อยละ 9.47

8. มูลค่าสินทรัพย์ที่ได้มา

จากการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study) ที่จัดทำโดยบริษัท และการประเมินราคาของบริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทโดยวิธี Discounted Cash Flow (DCF) ระยะเวลา 18 ปี (โครงการอรัญพาเวอร์เริ่มดำเนินการไปแล้ว 2 ปี) ซึ่งคาดว่าจะมี Project IRR ประมาณร้อยละ 12.19 เมื่อเทียบกับอัตราส่วนลดของโครงการ (Weighted Average Cost of Capital "WACC") ที่ประมาณร้อยละ 9.47 บริษัทจะสามารถดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของบริษัทที่มีศักยภาพและสามารถรับรู้รายได้ และกำไรของโครงการเข้ามาในงบการเงินของบริษัทได้ โดยอรัญพาเวอร์ได้เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (COD) ตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2557

ประมาณการรายได้จากโครงการลงทุนในอรัญเพาเวอร์*

หน่วย: ล้านบาท

	ช่วงเวลาที่ได้รับการสนับสนุน Adder (ปีประมาณการที่ 1-5)	ช่วงเวลาที่ไม่ได้รับการสนับสนุน Adder (ปีประมาณการที่ 6-18)
รายได้รวม	75.11 - 105.77	98.67 - 117.98
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม	35.08 - 37.08	37.30 - 42.93
EBITDA	40.02 - 68.69	61.36 - 75.04
กำไรสุทธิ	17.52 - 46.19	34.98 - 38.79

ทั้งนี้ คาดว่าอรัญเพาเวอร์มีระยะเวลาคืนทุนของโครงการ (Payback Period) ประมาณ 7 ปี

(*) หมายเหตุ: บริษัทได้จัดทำผลการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study) ขึ้นบนข้อเท็จจริงสถานการณ์ในปัจจุบัน บนพื้นฐานของสมมติฐานและเงื่อนไขหลายประการที่บริษัทกำหนด เพื่อศึกษาและพิจารณาถึงความเหมาะสมและความคุ้มค่าของการลงทุนในแต่ละโครงการดังกล่าวในสภาพการณ์ในปัจจุบัน ดังนั้น ผลการดำเนินการที่แท้จริงของแต่ละโครงการในอนาคตอาจเปลี่ยนแปลงไปจากผลการศึกษาดังกล่าวได้อย่างมีนัยสำคัญ

9. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท

การลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจที่ประกอบกิจการโรงไฟฟ้าสอดคล้องกับแผนและกลยุทธ์ในการลงทุน และการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่ต้องการเข้าสู่ธุรกิจพลังงานทางเลือก นอกจากนั้นอรัญเพาเวอร์ได้เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (COD) ตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2557 จึงทำให้บริษัทสามารถรับรู้รายได้และกำไรของอรัญเพาเวอร์ได้ทันที

10. แหล่งเงินทุนที่ใช้

เงินเพิ่มทุนในครั้งนี้ และ/หรือ เงินกู้ยืมบางส่วน

11. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

บริษัทต้อง (ก) ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558 และ (ข) ได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนตามที่บริษัทจะเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 พิจารณานุมัติ

รายการที่ 2 รายการเข้าซื้อหุ้นและลงทุนเพิ่มเติมในบริษัท เสรษฐิ์สุพรรณ ไบโอกรีน เพาเวอร์ จำกัด (“เสรษฐิ์สุพรรณ”)

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทจะซื้อหุ้นจากกลุ่มผู้ขายหุ้นเสรษฐิ์สุพรรณภายหลังจาก

(ก) ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 มีมติอนุมัติรายการดังกล่าว

(ข) บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนตามที่บริษัทจะเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 พิจารณานุมัติ

(ค) ผลการตรวจสอบความถูกต้องของข้อมูล (Due Diligence) ถูกต้องและเป็นจริงตามที่ผู้ขายได้แจ้ง และ/หรือได้ส่งมอบให้แก่บริษัท เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทจะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของเสรษฐิ์สุพรรณเพื่อใช้คืนเงินกู้ยืม ที่ที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้าจากกลุ่มผู้ขายหุ้นเสรษฐิ์สุพรรณ เพื่อปรับปรุงสินทรัพย์ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนต่อไปในอนาคต

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ซื้อ : บริษัท

ผู้ขาย : 1. นายสุพงษ์ รุ่งวารินทร์
2. นางละอวย รุ่งวารินทร์
3. นายสรนันท์ รุ่งวารินทร์

ความสัมพันธ์กับบริษัท : ผู้ขายมิได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทจะเข้าซื้อหุ้นสามัญของเสรษฐิ์สุพรรณ จำนวน 34,998 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1,000 บาท จากกลุ่มผู้ขายเสรษฐิ์สุพรรณในราคาเบื้องต้นประมาณ 43.4 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทได้ชำระเงินมัดจำให้แก่ผู้ขายแล้วเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 15.5 ล้านบาท โดยบริษัทจะชำระเงินมัดจำส่วนที่เหลือจำนวน 14.9 ล้านบาท ภายหลังจากที่บริษัทได้ทำการตรวจสอบเอกสารหลักฐานครบถ้วนแล้ว และบริษัทจะชำระราคาซื้อขายหุ้นในส่วนที่เหลือจำนวน 13.0 ล้านบาท ในวันที่มีการโอนหุ้น

บริษัทจะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของเสรษฐิ์สุพรรณอีกเป็นจำนวนทั้งสิ้นประมาณ 153.6 ล้านบาท เพื่อใช้คืนเงินกู้ยืมและซื้อที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้าจากกลุ่มผู้ขายหุ้นเสรษฐิ์สุพรรณเป็นจำนวนเงินประมาณ 108.6 ล้านบาท ส่วนที่เหลืออีกเป็นจำนวนเงินประมาณ 45 ล้านบาท เพื่อใช้ปรับปรุงสินทรัพย์ และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนต่อไปในอนาคต ทั้งนี้ มูลค่าเงินลงทุนทั้งสองส่วนข้างต้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ แต่อย่างไรก็ตาม มูลค่าเงินลงทุนรวมทั้งโครงการจะไม่เกิน 197 ล้านบาท

4. การคำนวณขนาดของรายการ

การคำนวณขนาดรายการตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปตามเกณฑ์คำนวณทั้ง 4 เกณฑ์ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

หลักเกณฑ์	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ (NTA)	$\frac{\text{NTA ตามสัดส่วนที่ได้มา}}{\text{NTA ของบริษัทจดทะเบียน}}$	ร้อยละ 7.02
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{\text{กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากทรัพย์สินตามสัดส่วนที่ได้มา}}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	ร้อยละ 0.81
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของ สิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่าสิ่งตอบแทนที่ชำระให้}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	ร้อยละ 24.15
4. เกณฑ์มูลค่าของ หลักทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์
เกณฑ์สูงสุด		ร้อยละ 24.15

เมื่อพิจารณางบการเงินรวมของบริษัทงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ซึ่งได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท การได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทข้างต้นเข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยเมื่อรวมคำนวณรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน และ 12 เดือนก่อนการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ และรายการที่ 1 ข้างต้น จะทำให้ขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 119.82 และ 121.39 ของมูลค่าสินทรัพย์ของบริษัท (ตามลำดับ) เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 4 ที่มีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 100 หรือการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยอ้อม อย่างไรก็ตาม รายการดังกล่าวเข้าข่ายยกเว้นการยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปทุกประการดังนี้

- (ก) ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือเสริมกันและกันกับธุรกิจของบริษัท
- (ข) บริษัทไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลักของบริษัท
- (ค) บริษัทและบริษัทย่อยอันเป็นผลมาจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีคุณสมบัติที่เหมาะสมที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และ
- (ง) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของบริษัทและในอำนาจควบคุมบริษัทหรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัท

โดยบริษัทต้องจัดทำสารสนเทศที่เกี่ยวข้องและจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวพร้อมทั้งจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นเสนอต่อผู้ถือหุ้น

5. รายละเอียดทรัพย์สินที่ได้มา

- (ก) ข้อมูลทั่วไป

ชื่อบริษัท : บริษัท เสรษฐวิสุทธิพรณ โปโอกรีน เพาเวอร์ จำกัด

(จดทะเบียนจัดตั้งวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2554)

- ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว : 35,000,000 บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 35,000 หุ้น ราคาหุ้นละ 1,000 บาท ชำระค่าหุ้นสามัญแล้วเต็มจำนวน
- ลักษณะการดำเนินธุรกิจ : ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซชีวภาพจากน้ำเสีย ซึ่งมีกำลังการผลิต 2 เมกะวัตต์ (MW) โดยได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟภ. ขนาดพลังงานไฟฟ้าสูงสุด 2 เมกะวัตต์ (MW) และได้เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (COD) ในเดือนตุลาคม 2558 และเหลือเวลารับ Adder ที่ 0.30 บาทต่อเมกะวัตต์ (MW) เป็นระยะเวลาอีก 7 ปี
- สถานที่ตั้งโรงไฟฟ้า : ตำบลดิ่งชัน อำเภอเมืองสุพรรณบุรี จังหวัดสุพรรณบุรี
- ข้อมูลอื่นที่สำคัญ : เศรษฐีสุพรรณ ได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุน จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) เพื่อลงทุนในกิจการผลิตไฟฟ้าก๊าซชีวภาพจากน้ำเสีย ประเภท 7.1 กิจการสาธารณูปโภคและบริการขั้นพื้นฐาน โดย (ก) ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมมีกำหนดเวลา 8 ปี (ข) สามารถนำผลขาดทุนในระยะเวลาที่ได้รับการส่งเสริมไปหักออกจากกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นภายหลังระยะเวลาที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้ 5 ปี (ค) ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมไปรวมเพื่อเสียภาษีเงินได้ 8 ปี (ง) ได้รับการลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการลงทุนในอัตราร้อยละ 50 ของอัตราปกติไม่เกิน 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดสิทธิประโยชน์ที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริม (จ) ได้รับอนุญาตให้หักค่าขนส่งค่าไฟฟ้า และค่าน้ำประปา จำนวนสองเท่าของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นระยะเวลา 10 ปี และ (ฉ) ได้รับอนุญาตให้หักเงินลงทุนในการติดตั้งหรือก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกร้อยละ 25 ของเงินลงทุน

(ข) โครงสร้างการถือหุ้นและโครงสร้างการจัดการของเศรษฐีสุพรรณ

ก่อนเข้าทำรายการ

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. นายสุรพงษ์ รุ่งวารินทร์	34,800	99.42
2. นางละอวย รุ่งวารินทร์	100	0.29
3. นายสรนันท์ รุ่งวารินทร์	100	0.29
รวมทั้งหมด	35,000	100.00

บริษัทมีกรรมการหนึ่งท่าน คือ นายสุรพงษ์ รุ่งวารินทร์ โดยมีกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท คือ กรรมการหนึ่งคนลงลายมือชื่อ

หลังเข้าทำรายการ*

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1. บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)	188,598	99.99
2. นายพระนาย กังวาลรัตน์	1	-
3. นางสาวอนงค์ พานิชเจริญนาน	1	-
รวมทั้งหมด	188,600	100.000

หมายเหตุ *โครงสร้างการถือหุ้นภายหลังการซื้อขายหุ้นและการเพิ่มทุนจดทะเบียนของเศรษฐกิจสุพรรณ

บริษัทจะส่งตัวแทนของบริษัทเข้าเป็นกรรมการของเศรษฐกิจสุพรรณในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทเมื่อการซื้อขายหุ้นเสร็จสมบูรณ์แล้ว

(ค) สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของเศรษฐกิจสุพรรณ

หน่วย: บาท

รายการ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ตรวจสอบ	
	2556*	2557**
สินทรัพย์รวม	35,346,306.67	38,026,153.10
หนี้สินรวม	77,107.33	2,583,587.22
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	35,269,199.34	35,442,565.88
รายได้รวม	516,666.67	309,750.00
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	0.00	0.00
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	268,429.34	173,366.54

หมายเหตุ: * งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ตรวจสอบโดย นางสาวสุภาพร รุ่งราพรรณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 8449

**งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ตรวจสอบโดย นางสาวสุภาพร รุ่งราพรรณ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 8449

นอกจากนี้ บริษัทจะดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนของเศรษฐกิจสุพรรณเพื่อนำเงินบางส่วนไปซื้อที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพจากน้ำเสีย ตั้งอยู่ที่ตำบลดลิ่งชัน อำเภอเมืองสุพรรณบุรี

จังหวัดสุพรรณบุรี รวมพื้นที่ทั้งสิ้นประมาณ 29 ไร่ 1 งาน 83 ตารางวา ภายใต้งบประมาณที่ดินดังต่อไปนี้
จากนายสุพรรณ รุ่งวารินทร์ ซึ่งมีได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท

- (ก) เลขที่ 59613 จำนวน 7 ไร่ 8 งาน 58 ตารางวา
- (ข) เลขที่ 59614 จำนวน 1 งาน 72 ตารางวา
- (ค) เลขที่ 59615 จำนวน 16 ไร่ 3 งาน 22 ตารางวา และ
- (ง) เลขที่ 88040 จำนวน 4 ไร่ 2 งาน 31 ตารางวา

6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

มูลค่าเงินลงทุนรวมทั้งสิ้นไม่เกิน 197 ล้านบาท สำหรับการเข้าซื้อหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมดในเศรษฐกิจสุพรรณ และการเพิ่มทุนจดทะเบียนของเศรษฐกิจสุพรรณเพื่อให้เศรษฐกิจสุพรรณใช้คืนเงินกู้ยืม ซื้อที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้า และเพื่อปรับปรุงสินทรัพย์และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนต่อไปในอนาคต

7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

การกำหนดราคาซื้อขายหุ้นสามัญเดิมทั้งหมดในราคาเบื้องต้นประมาณ 43.4 ล้านบาท เป็นการเจรจาต่อรองระหว่างผู้ซื้อและผู้ขายซึ่งตกลงที่จะซื้อขายกัน และการเข้าซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนทั้งหมดของเศรษฐกิจสุพรรณ จำนวนประมาณ 158,400 หุ้น เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นประมาณ 153.6 ล้านบาท เพื่อใช้สำหรับคืนเงินกู้ยืม การซื้อที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้า การปรับปรุงสินทรัพย์ และจำนวนเงินทุนหมุนเวียนของเศรษฐกิจสุพรรณในอนาคต

ในการนี้ บริษัทพิจารณากำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนโดยใช้วิธี Discounted Cash Flow (DCF) ระยะเวลา 20 ปี ซึ่งคาดว่าจะมี Project IRR ประมาณร้อยละ 12.75 เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนลดของโครงการ (WACC) ที่ประมาณร้อยละ 9.47

8. มูลค่าสินทรัพย์ที่ได้มา

จากการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study) ที่จัดทำโดยบริษัท และการประเมินราคาของบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท โดยวิธี Discounted Cash Flow (DCF) ระยะเวลา 20 ปี ซึ่งคาดว่าจะมี Project IRR ประมาณร้อยละ 12.75 เมื่อเทียบกับอัตราส่วนลดของโครงการ (Weighted Average Cost of Capital "WACC") ที่ประมาณร้อยละ 9.47 โดยบริษัทสามารถดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจหลักของบริษัทที่มีศักยภาพและสามารถรับรู้รายได้ และกำไรของโครงการเข้ามาในงบการเงินของบริษัทได้ โดยเศรษฐกิจสุพรรณได้เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟ (COD) ตั้งแต่วันที่ 20 ตุลาคม 2558

ประมาณการรายได้จากโครงการลงทุนในเศรษฐกิจสุพรรณ*

หน่วย: ล้านบาท

	ช่วงเวลาที่ได้รับการสนับสนุน Adder (ปีประมาณการที่ 1-7)	ช่วงเวลาที่ไม่ได้รับการสนับสนุน Adder (ปีประมาณการที่ 8-20)
รายได้รวม	50.07 - 54.35	50.83 - 60.77
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม	21.33 - 22.54	22.67 - 25.78

EBITDA	28.74 - 31.81	28.15 - 34.98
กำไรสุทธิ	18.89 - 21.96	18.30 - 20.10

ทั้งนี้ เศรษฐีสุพรรณมีระยะเวลาคืนทุนของโครงการ (Payback Period) ประมาณ 7 ปี

(*) หมายเหตุ: บริษัทได้จัดทำผลการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study) ขึ้นบนข้อเท็จจริงสถานการณ์ในปัจจุบัน บนพื้นฐานของสมมติฐานและเงื่อนไขหลายประการที่บริษัทกำหนด เพื่อศึกษาและพิจารณาถึงความเหมาะสมและความคุ้มค่าของการลงทุนในแต่ละโครงการดังกล่าวในสภาพการณ์ในปัจจุบัน ดังนั้น ผลการดำเนินการที่แท้จริงของแต่ละโครงการในอนาคตอาจเปลี่ยนแปลงไปจากผลการศึกษาดังกล่าวได้อย่างมีนัยสำคัญ

9. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท

การการลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจที่ประกอบกิจการโรงไฟฟ้าสอดคล้องกับแผนและกลยุทธ์ในการลงทุน และการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่ต้องการเข้าสู่ธุรกิจพลังงานทางเลือก นอกจากนั้น เศรษฐีสุพรรณได้เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟ (COD) ตั้งแต่วันที่ 20 ตุลาคม 2558 จึงทำให้บริษัทสามารถรับรู้รายได้ และกำไรของเศรษฐกิจสุพรรณได้ทันที

10. แหล่งเงินทุนที่ใช้

เงินเพิ่มทุนในครั้งนี้ และ/หรือ เงินกู้ยืมบางส่วน

11. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

บริษัทต้อง (ก) ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่1/2558 และ (ข) ได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนตามที่บริษัทจะเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 พิจารณานุมัติ

รายการที่ 3 การลงทุนก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลจำนวน 3 โครงการ ซึ่งมีกำลังการผลิตโครงการละ 990 กิโลวัตต์ (kW) ในจังหวัดนครศรีธรรมราช จังหวัดสุโขทัย และจังหวัดอุดรธานี โดยบริษัท ไบโอบีโกรีน จำกัด (“ไบโอบีโกรีน”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

ไบโอบีโกรีนจะลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลจำนวน 3 โครงการ ซึ่งแต่ละโครงการจะมีกำลังการผลิตโครงการละ 990 กิโลวัตต์ (kW) โดยมีมูลค่าเงินลงทุนรวมทุกโครงการเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้นไม่เกิน 360 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- 1.1 โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล มีที่ตั้งอยู่ในจังหวัดนครศรีธรรมราช (ทั้งนี้ ไบโอบีโกรีนอยู่ระหว่างดำเนินการเปลี่ยนแปลงสถานที่ก่อสร้างโรงไฟฟ้าจากจังหวัดตรังไปยังจังหวัดนครศรีธรรมราช) กำลังการผลิต 990 กิโลวัตต์ (kW) มูลค่าเงินลงทุนไม่เกิน 120 ล้านบาท
- 1.2 โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล มีที่ตั้งอยู่ในจังหวัดสุโขทัย กำลังการผลิต 990 กิโลวัตต์ (kW) มูลค่าเงินลงทุนไม่เกิน 120 ล้านบาท และ
- 1.3 โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล มีที่ตั้งอยู่ในจังหวัดอุดรธานี กำลังการผลิต 990 กิโลวัตต์ (kW) มูลค่าเงินลงทุนไม่เกิน 120 ล้านบาท

อย่างไรก็ดี ไบโอบีโกรีนจะเริ่มลงทุนในโครงการดังกล่าวภายหลังจากที่ (ก) ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทครั้งที่ 1/2558 ได้มีมติอนุมัติรายการดังกล่าว และ (ข) บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนตามที่บริษัทจะนำเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 พิจารณานุมัติ

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

2.1 การซื้อที่ดิน

2.1.1 โครงการจังหวัดนครศรีธรรมราช

ผู้ซื้อ	:	ไบโอบีโกรีน
ผู้ขาย	:	นายเจริญ บุรณ์พงษ์ทอง

2.1.2 โครงการจังหวัดสุโขทัย

ผู้ซื้อ	:	ไบโอบีโกรีน
ผู้ขาย	:	นางสมพิศ ทองคำเกา

2.1.3 โครงการจังหวัดอุดรธานี

ผู้ซื้อ	:	ไบโอบีโกรีน
ผู้ขาย	:	ยังอยู่ระหว่างการเจรจากับเจ้าของที่ดิน

ทั้งนี้ ผู้ขายในทั้งหมด 3 โครงการมิได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทหรือไบโอบีโกรีน

2.2 กรณีก่อสร้างโรงไฟฟ้าภายใต้สัญญารับเหมาก่อสร้างแบบเบ็ดเสร็จ (EPC) สำหรับทั้ง 3 โครงการ

2.2.1 โครงการจังหวัดนครศรีธรรมราช

ผู้ว่าจ้าง : ไปโอโกกรีน
ผู้รับจ้าง : บริษัท เอสยูที โกลบอล จำกัด

2.2.2 โครงการจังหวัดสุโขทัย

ผู้ว่าจ้าง : ไปโอโกกรีน
ผู้รับจ้าง : บริษัท เบสท์เวิร์ค จำกัด

2.2.3 โครงการจังหวัดอุดรธานี

ผู้ว่าจ้าง : ไปโอโกกรีน
ผู้รับจ้าง : บริษัท เบสท์เวิร์ค จำกัด

ทั้งนี้ ผู้รับจ้างในทั้งหมด 3 โครงการมิได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทหรือไปโอโกกรีน

2.3 กรณีซื้อขายวัตถุดิบสำหรับการผลิตไฟฟ้า

2.3.1 โครงการจังหวัดนครศรีธรรมราช (ใช้เปลือกไม้เป็นวัตถุดิบหลัก)

ผู้ซื้อ : ไปโอโกกรีน
ผู้ขาย : บริษัท โพรเกรสซีฟไปโอแมสเอนเนอร์จี (ไทยแลนด์) จำกัด

1.1.1 โครงการจังหวัดสุโขทัย (ใช้หญ้าเนเปียร์เป็นวัตถุดิบหลัก)

ผู้ซื้อ : ไปโอโกกรีน
ผู้ขาย : บริษัท โกรท88 จำกัด

1.1.2 โครงการจังหวัดอุดรธานี (ใช้หญ้าเนเปียร์เป็นวัตถุดิบหลัก)

ผู้ซื้อ : ไปโอโกกรีน
ผู้ขาย : บริษัท โกรท88 จำกัด

ทั้งนี้ ผู้ขายในทั้งหมด 3 โครงการมิได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทหรือไปโอโกกรีน

โดยไปโอโกกรีนจะดำเนินการเข้าทำสัญญาซื้อขายที่ดิน สัญญาว่าจ้างผู้รับเหมาก่อสร้างแบบเบ็ดเสร็จ (EPC) ก็ต่อเมื่อบริษัทได้รับการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

ครั้งที่ 1/2558 ในวันที่ 23 ธันวาคม 2558 และจะลงนามในสัญญาซื้อขายวัตถุดิบก่อนที่โครงการได้เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟ (COD)

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

ไบโอโกกรีนจะลงทุนซื้อที่ดินอันเป็นที่ตั้งของโครงการ และก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลจำนวน 3 โครงการ ซึ่งแต่ละโครงการจะมีกำลังการผลิตโครงการละ 990 กิโลวัตต์ (kW) โดยมีมูลค่าเงินลงทุนเป็นจำนวนโครงการละไม่เกิน 120 ล้านบาท รวมทุกโครงการเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น ไม่เกิน 360 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของโครงการโดยสังเขปดังนี้

3.1 โครงการจังหวัดนครศรีธรรมราช

ไบโอโกกรีนได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟภ. เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2558 ซึ่งกำหนดระบบการรับซื้อค่าไฟฟ้าแบบ Feed in Tariff (FiT) โดยมี FiT premium จำนวน 0.50 บาท เป็นระยะเวลา 8 ปี และมีกำหนดการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (SCOD) ในวันที่ 31 มีนาคม 2560

3.2 โครงการจังหวัดสุโขทัย

ไบโอโกกรีนได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟภ. เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2558 ซึ่งกำหนดระบบการรับซื้อค่าไฟฟ้าแบบ Feed in Tariff (FiT) โดยมี FiT premium จำนวน 0.50 บาท เป็นระยะเวลา 8 ปี และมีกำหนดการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (SCOD) ในวันที่ 22 มกราคม 2560

3.3 โครงการจังหวัดอุดรธานี

ไบโอโกกรีนได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟภ. เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2558 ซึ่งกำหนดระบบการรับซื้อค่าไฟฟ้าแบบ Feed in Tariff (FiT) โดยมี FiT premium จำนวน 0.50 บาท เป็นระยะเวลา 8 ปี และมีกำหนดการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (SCOD) ในวันที่ 31 ธันวาคม 2561

4. การคำนวณขนาดของรายการ

การคำนวณขนาดรายการตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปตามเกณฑ์การคำนวณทั้ง 4 เกณฑ์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

4.1 โครงการจังหวัดนครศรีธรรมราช

หลักเกณฑ์	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ (NTA)	$\frac{\text{NTA ตามสัดส่วนที่ได้มา}}{\text{NTA ของบริษัทจดทะเบียน}}$	ไม่สามารถคำนวณได้
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{\text{กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากทรัพย์สินตามสัดส่วนที่ได้มา}}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่าสิ่งตอบแทนที่ชำระให้}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	ร้อยละ 14.71

หลักเกณฑ์	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์
เกณฑ์สูงสุด		ร้อยละ 14.71

4.2 โครงการจังหวัดสุโขทัย

หลักเกณฑ์	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ (NTA)	$\frac{\text{NTA ตามสัดส่วนที่ได้มา}}{\text{NTA ของบริษัทจดทะเบียน}}$	ไม่สามารถคำนวณได้
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{\text{กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากทรัพย์สินตามสัดส่วนที่ได้มา}}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่าสิ่งตอบแทนที่ชำระให้}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	ร้อยละ 14.71
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์
เกณฑ์สูงสุด		ร้อยละ 14.71

4.3 โครงการจังหวัดอุดรธานี

หลักเกณฑ์	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ (NTA)	$\frac{\text{NTA ตามสัดส่วนที่ได้มา}}{\text{NTA ของบริษัทจดทะเบียน}}$	ไม่สามารถคำนวณได้
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{\text{กำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากทรัพย์สินตามสัดส่วนที่ได้มา}}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่าสิ่งตอบแทนที่ชำระให้}}{\text{มูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	ร้อยละ 14.71
4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์
เกณฑ์สูงสุด		ร้อยละ 14.71

เมื่อพิจารณางบการเงินรวมของบริษัทงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 ซึ่งได้รับการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของบริษัท การได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทข้างต้นเข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยเมื่อรวมคำนวณรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือน และ 12 เดือนก่อนการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ รายการที่ 1 และรายการที่ 2 ข้างต้นจะทำให้ขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าสูงสุดเมื่อคำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 163.96 และ 165.53 ของมูลค่าสินทรัพย์ของบริษัท (ตามลำดับ) เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 4 ที่มีขนาดรายการเท่ากับหรือสูงกว่าร้อยละ 100 หรือเข้าข่ายการเข้าจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยอ้อม อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี รายการดังกล่าวเข้าข่ายยกเว้นการยื่นคำขอให้รับหลักทรัพย์ใหม่ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปทุกประการตามที่ได้กล่าวข้างต้นดังนี้

- (ก) ธุรกิจที่ได้มามีลักษณะของธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือเสริมกันและกันกับธุรกิจของบริษัท
- (ข) บริษัทไม่มีนโยบายจะเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในธุรกิจหลักของบริษัท
- (ค) บริษัทและบริษัทย่อยอันเป็นผลมาจากการได้มาซึ่งสินทรัพย์มีคุณสมบัติที่เหมาะสมที่จะจดทะเบียนกับตลาดหลักทรัพย์ฯ และ
- (ง) ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญของบริษัทและในอำนาจควบคุมบริษัทหรือผู้ถือหุ้นที่มีอำนาจควบคุมของบริษัท

โดยบริษัทต้องจัดทำสารสนเทศที่เกี่ยวข้องและจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวพร้อมทั้งจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นเสนอต่อผู้ถือหุ้น

5. รายละเอียดทรัพย์สินที่ได้มา

- 5.1 ที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งโรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวล
 - 5.1.1 โครงการจังหวัดนครศรีธรรมราช ตั้งอยู่ที่ ตำบลนาโพธิ์ อำเภอกุ่งสง รวมพื้นที่ทั้งสิ้นประมาณ 11 ไร่ โดยผู้ขายตกลงจะดำเนินการแบ่งแยกโฉนดให้แล้วเสร็จก่อนแบ่งขายที่ดินซึ่งมีพื้นที่รวมจำนวนดังกล่าวให้ไบโอโกรีน
 - 5.1.2 โครงการจังหวัดสุโขทัย ตั้งอยู่ที่ ตำบลคลองมะพลับ อำเภอศรีนคร รวมพื้นที่ทั้งสิ้นประมาณ 15 ไร่ โดยผู้ขายตกลงจะดำเนินการแบ่งแยกโฉนดให้แล้วเสร็จก่อนแบ่งขายที่ดินซึ่งมีพื้นที่รวมจำนวนดังกล่าวให้ไบโอโกรีน
 - 5.1.3 โครงการจังหวัดอุดรธานี ตั้งอยู่ที่ ตำบลห้วยสามพาด อำเภอประจักษ์ศิลปาคม รวมพื้นที่ทั้งสิ้นประมาณ 15 ไร่
- 5.2 โรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวลจำนวนทั้งสิ้น 3 โครงการ ซึ่งในแต่ละหนึ่งโครงการจะมีขนาดติดตั้งประมาณ 990 กิโลวัตต์ (kW) และจะประกอบไปด้วยทรัพย์สินพอสังเขปดังนี้
 - 5.2.1 เครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า ขนาด 330 กิโลวัตต์/ชุด ประมาณ 3 ชุด
 - 5.2.2 ระบบควบคุมและเก็บข้อมูล
 - 5.2.3 ระบบจำหน่ายไฟฟ้า
 - 5.2.4 ระบบป้องกันที่ใช้ควบคุมความปลอดภัยที่เชื่อมต่อกับระบบสายส่งของการไฟฟ้าเป็นต้น

6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

6.1 โครงการที่จังหวัดนครศรีธรรมราช มูลค่าเงินลงทุนรวมไม่เกิน 120 ล้านบาท

6.2 โครงการที่จังหวัดสุโขทัย มูลค่าเงินลงทุนรวมไม่เกิน 120 ล้านบาท

6.3 โครงการที่จังหวัดอุดรธานี มูลค่าเงินลงทุนรวมไม่เกิน 120 ล้านบาท

7. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

7.1 โครงการจังหวัดนครศรีธรรมราช

มูลค่าเงินลงทุนรวมไม่เกิน 120 ล้านบาท อ้างอิงมาจากราคาค่าก่อสร้างซึ่งได้รับการเสนอราคาจากผู้รับเหมาก่อสร้าง (EPC) และค่าที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโครงการ โดยจากการประเมินความเป็นไปได้ของโครงการด้วยวิธี Discounted Cash Flow (DCF) ระยะเวลา 20 ปี คาดว่าจะมี Project IRR ประมาณร้อยละ 14.55 เมื่อเทียบกับอัตราส่วนลดของโครงการ (WACC) ที่ประมาณร้อยละ 8.06 – 9.28

7.2 โครงการจังหวัดสุโขทัย

มูลค่าเงินลงทุนรวมไม่เกิน 120 ล้านบาท อ้างอิงมาจากราคาค่าก่อสร้างซึ่งได้รับการเสนอราคาจากผู้รับเหมาก่อสร้าง (EPC) และค่าที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโครงการ โดยจากการประเมินความเป็นไปได้ของโครงการด้วยวิธี Discounted Cash Flow (DCF) ระยะเวลา 20 ปี คาดว่าจะมี Project IRR ประมาณร้อยละ 14.55 เมื่อเทียบกับอัตราส่วนลดของโครงการ (WACC) ที่ประมาณร้อยละ 8.06 – 9.28

7.3 โครงการจังหวัดอุดรธานี

มูลค่าเงินลงทุนรวมไม่เกิน 120 ล้านบาท อ้างอิงมาจากราคาค่าก่อสร้างซึ่งได้รับการเสนอราคาจากผู้รับเหมาก่อสร้าง (EPC) และประมาณการค่าที่ดินซึ่งเป็นที่ตั้งของโครงการ โดยจากการประเมินความเป็นไปได้ของโครงการด้วยวิธี Discounted Cash Flow (DCF) ระยะเวลา 20 ปี คาดว่าจะมี Project IRR ประมาณร้อยละ 14.55 เมื่อเทียบกับอัตราส่วนลดของโครงการ (WACC) ที่ประมาณร้อยละ 8.06 – 9.28

8. มูลค่าสินทรัพย์ที่ได้มา

8.1 โครงการจังหวัดนครศรีธรรมราช

จากการประเมินความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study) ที่จัดทำโดยบริษัท และการประเมินราคาของบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ซึ่งใช้วิธี Discounted Cash Flow (DCF) ระยะเวลา 20 ปี คาดว่าจะมี Project IRR ประมาณร้อยละ 14.55 เมื่อเทียบกับอัตราส่วนลดของโครงการ (Weighted Average Cost of Capital “WACC”) ที่ประมาณร้อยละ 8.06 – 9.28 ทั้งนี้ โครงการดังกล่าว คาดว่าจะสามารถเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟ (COD) ภายในวันที่ 31 มีนาคม 2560

8.2 โครงการจังหวัดสุโขทัย

จากการประเมินความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study) ที่จัดทำโดยบริษัท และการประเมินราคาของบริษัทหลักทรัพย์ ทรินิตี้ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของ

บริษัท ซึ่งใช้วิธี Discounted Cash Flow (DCF) ระยะเวลา 20 ปี คาดว่าจะมี Project IRR ประมาณร้อยละ 14.55 เมื่อเทียบกับอัตราส่วนลดของโครงการ (Weighted Average Cost of Capital “WACC”) ที่ประมาณร้อยละ 8.06 – 9.28 ทั้งนี้ โครงการดังกล่าว คาดว่าจะสามารถเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟ (COD) ภายในวันที่ 22 มกราคม 2560

8.3 โครงการจังหวัดอุดรธานี

จากการประเมินความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study) ที่จัดทำโดยบริษัท และการประเมินราคาของบริษัทหลักทรัพย์ ทรีนิตี้ จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัท ซึ่งใช้วิธี Discounted Cash Flow (DCF) ระยะเวลา 20 ปี คาดว่าจะมี Project IRR ประมาณร้อยละ 14.55 เมื่อเทียบกับอัตราส่วนลดของโครงการ (Weighted Average Cost of Capital “WACC”) ที่ประมาณร้อยละ 8.06 – 9.28 ทั้งนี้ โครงการดังกล่าว คาดว่าจะสามารถเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟ (COD) ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ประมาณการรายได้จากโครงการลงทุนโรงไฟฟ้าชีวมวล ที่จังหวัดนครราชสีมา จังหวัดสุโขทัย และจังหวัดอุดรธานี*

หน่วย: ล้านบาท

	ช่วงเวลาที่ได้รับการสนับสนุน FiT Premium (ปีประมาณการที่ 1-8)	ช่วงเวลาที่ไม่ได้รับการสนับสนุน FiT Premium (ปีประมาณการที่ 9-20)
รายได้รวม	40.94 - 43.50	34.19 - 38.28
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม	24.97 - 27.71	27.92 - 34.02
EBITDA	19.95 - 24.79	7.74 - 16.15
กำไรสุทธิ	13.85 - 15.90	-2.00 - 8.28

ทั้งนี้ โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลที่จังหวัดนครราชสีมา จังหวัดสุโขทัย และจังหวัดอุดรธานี โดยไปโอโกกรีน มีระยะเวลาคืนทุนของโครงการ (Payback Period) ประมาณ 6 ปี (โดยตัวเลขดังกล่าว ไม่ได้รวมระยะเวลาก่อสร้างซึ่งใช้เวลาประมาณ 1 ปี)

จากตารางข้างต้น แสดงให้เห็นถึงประมาณการด้านรายได้ ต้นทุน และกำไรสุทธิของโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล ทั้งนี้ ในแต่ละโครงการมีกำหนดวันเริ่มขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ที่แตกต่างกัน ดังนั้น ปีประมาณการที่ 1 ของแต่ละโครงการจะเท่ากับปีที่โครงการนั้นๆ ได้เริ่มขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (SCOD) ซึ่งมีรายละเอียดตามที่ข้อ 3 ข้างต้น

(*) หมายเหตุ: บริษัทได้จัดทำผลการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study) ขึ้นบนข้อเท็จจริงสถานการณ์ในปัจจุบันบนพื้นฐานของสมมติฐานและเงื่อนไขหลายประการที่บริษัทกำหนด เพื่อศึกษาและพิจารณาถึงความเหมาะสมและความคุ้มค่าของการลงทุนในแต่ละโครงการดังกล่าวในสภาพการณ์ในปัจจุบัน ดังนั้น ผลการดำเนินการที่แท้จริงของแต่ละโครงการอาจเปลี่ยนแปลงไปจากผลการศึกษาดังกล่าวได้อย่างมีนัยสำคัญ

9. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นกับบริษัท

การลงทุนเพิ่มเติมในธุรกิจที่ประกอบกิจการโรงไฟฟ้าสอดคล้องกับแผนและกลยุทธ์ในการลงทุน และการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่ต้องการเข้าสู่ธุรกิจพลังงานทางเลือก ซึ่งคาดว่าจะมีศักยภาพในการสร้างรายได้อย่างต่อเนื่องเพื่อสร้างเสถียรภาพให้กับบริษัทต่อไปในอนาคต

10. แหล่งเงินทุนที่ใช้

เงินเพิ่มทุนในครั้งนี้ และ/หรือ เงินกู้ยืมบางส่วน

11. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

บริษัทต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558 และได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนตามที่บริษัทจะนำเสนอให้ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558 พิจารณานุมัติ

ทั้งนี้ บริษัทขอชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมสำหรับการลงทุนในรายการทุกรายการทั้งหมดที่กล่าวมาข้างต้นดังนี้

(ก) ความเห็นคณะกรรมการเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 7/2558 ซึ่งได้จัดขึ้นในวันที่ 13 พฤศจิกายน 2558 ซึ่งประกอบไปด้วยคณะกรรมการดั่งมีรายนามต่อไปนี้

- | | |
|---------------------------|---------------------------|
| 1. คุณภาณุ ศีตีสาร | 5. คุณชุตินันท์ กิจสำเร็จ |
| 2. คุณพระนาย กังวาลรัตน์ | 6. คุณสุวิทย์ สิงห์จันทร์ |
| 3. คุณอนงค์ พานิชเจริญนาน | 7. คุณพิทยาธร มฤทสาธร |
| 4. คุณอัณณพ พุ่มกุมาร | 8. คุณวรพงศ์ จำจด |

พิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการในครั้งนี้เหมาะสมและเป็นประโยชน์ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้นของบริษัทเนื่องจากการเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจพลังงานทางเลือกของบริษัท อีกทั้งเป็นการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว จึงมีมติอนุมัติให้เข้าทำรายการดังกล่าว

(ข) ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทตามข้อ (ก)

ไม่มี

สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ บัญชี 2

ของ

บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

1. ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจและแนวโน้มธุรกิจของบริษัท บริษัทย่อยและบริษัทร่วม

1.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2544 ดำเนินธุรกิจออกแบบ จำหน่าย และติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อมที่มีคุณภาพสูงสำหรับระบบสื่อสารโทรคมนาคมให้กับหน่วยงานทั้งภาครัฐและเอกชน ซึ่งดำเนินการโดยบริษัท และธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนต่างๆ ทั้งในด้านพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Power) พลังงานก๊าซชีวภาพ (Biogas Power) พลังงานชีวมวล (Biomass Power) พลังงานขยะ (MSW) และพลังงานลม (Wind Power) ซึ่งดำเนินการโดยบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัท

1.2 รายชื่อบริษัทย่อยและบริษัทร่วม*

ชื่อบริษัท	ลักษณะของธุรกิจ	อัตราร้อยละที่ถือหุ้น* (ร้อยละ)
1. บริษัท กันหา โซล่าฟาวเวอร์ จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	100
2. บริษัท โซลาร์โกกรีน จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	100
3. บริษัท วินด์โกกรีน จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลม	100
4. บริษัท ไบโอโกกรีน จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวภาพและชีวมวล	100
5. บริษัท เพาเวอร์ วิ กรีน จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	100
6. บริษัท พีเอสที (อุบลราชธานี) จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	100
7. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี จำกัด	ลงทุนในบริษัทอื่น	100
8. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 1 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
9. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 2 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
10. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 3 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
11. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 4 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
12. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 5 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
13. บริษัท เมกกา โซลาร์ฟาวเวอร์ จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	29.99
14. บริษัท พีวี กรีน จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	19.99
15. บริษัท ทริปเปิล เอส อีโค จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	15

ชื่อบริษัท	ลักษณะของธุรกิจ	อัตราร้อยละที่ ถือหุ้น* (ร้อยละ)
16. บริษัท สามารถ โซลาร์ทูเพาเวอร์ จำกัด	ดำเนินธุรกิจโครงการพลังงานทดแทน	20
17. บริษัท โซลาร์ ลิสซิ่ง จำกัด	นำเข้า ส่งออก จำหน่าย ให้เช่า หรือให้เช่าซื้ออุปกรณ์เพื่อใช้ในการกิจการผลิตไฟฟ้าด้วยพลังงานแสงอาทิตย์	40 (ถือหุ้นโดย บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี จำกัด

หมายเหตุ: * ข้อมูล ณ วันที่ 30 กันยายน 2558

ปัจจุบัน บริษัทมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่อยู่ที่ อาคารพีเอสที เลขที่ 325/1 ถนนพหลโยธิน แขวงสายไหม กรุงเทพมหานคร 10220

1.3 แนวโน้มทางธุรกิจ

บริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม มีโครงสร้างธุรกิจแบ่งออกเป็นสองธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจออกแบบ จำหน่ายและติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม และธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทางเลือก ในอนาคตบริษัทจะมีแนวโน้มในการประกอบธุรกิจดังนี้

1.3.1 ธุรกิจออกแบบ จำหน่ายและติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม ซึ่งสามารถแบ่งออกเป็น 4 ประเภท ได้แก่

- (ก) ระบบสำรองไฟฟ้า (Power Backup Solution)
- (ข) ระบบตรวจวัดและจัดการสภาพแวดล้อม (Power and Environment Monitoring Solution)
- (ค) ระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน (Renewable Energy)
- (ง) ระบบประหยัดพลังงาน และระบบอื่นๆ (Energy Saving Solution)

บริษัทจะยังคงมุ่งเน้นที่จะเพิ่มรายได้ที่เกิดขึ้นจากธุรกิจออกแบบ จำหน่ายและติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อมซึ่งเป็นธุรกิจแรกเริ่มของบริษัท ซึ่งคาดว่าจะมีแนวโน้มเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง อนึ่ง ในปี 2558 มีการขยายโครงข่าย 4G โดยการเปิดประมูลเครือข่ายของผู้ประกอบการโทรศัพท์มือถือ ทั้ง AIS และ True และมีการสนับสนุนให้มีโครงสร้างพื้นฐานทางด้านสาธารณูปโภคเพิ่มขึ้น โดยทั้ง 2 ปัจจัยมีผลต่อการเพิ่มขึ้นของรายได้ของบริษัทจากระบบสำรองไฟฟ้าที่บริษัทดำเนินธุรกิจอยู่ เนื่องจากระบบสื่อสารนั้นจำเป็นอย่างยิ่งที่จะต้องใช้ระบบสำรองไฟฟ้าและระบบตรวจวัดสภาพแวดล้อมซึ่งเป็นสินค้าของบริษัทเพื่อให้การทำงานของระบบมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

นอกจากนั้น ในปี 2558 ได้มีการเปิดให้มีการจับฉลากเพื่อขอรับใบอนุญาตสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA) กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) ประเภทโครงการพลังงานไฟฟ้าจากแสงอาทิตย์ โดยหน่วยงานราชการและกลุ่มสหกรณ์ ซึ่งในกรณีดังกล่าว หน่วยงานราชการและกลุ่มสหกรณ์จะร่วมกันจัดตั้งบริษัทร่วมทุนกับบริษัท และ/หรือ บริษัทย่อยเพื่อดำเนินการผลิตไฟฟ้าและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟภ. ทั้งนี้ สัญญาซื้อขายไฟฟ้าจะมีข้อกำหนดว่า ผู้ประกอบการจะต้องดำเนินการ

ก่อสร้างและจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบไม่เกินวันที่ 30 กันยายน 2559 ด้วยเหตุนี้ บริษัทจะมีรายได้เพิ่มเติมจากการรับจ้างก่อสร้างโรงไฟฟ้าดังกล่าวให้กับผู้ประกอบการที่ได้รับ PPA แต่ไม่มีความพร้อมหรือประสบการณ์ในการก่อสร้างโรงไฟฟ้ามาก่อน

1.3.2 ธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน (โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โรงไฟฟ้าชีวมวล โรงไฟฟ้าชีวมวล โรงไฟฟ้าพลังงานลม เป็นต้น)

บริษัทต้องการที่จะขยายสัดส่วนรายได้สำหรับธุรกิจพลังงานทดแทนซึ่งดำเนินการโดยบริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วมให้เพิ่มมากขึ้นเพื่อส่งเสริมศักยภาพในการสร้างรายได้ที่มั่นคงให้กับบริษัทในอนาคต อนึ่ง รายได้จากการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน มีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกับกับแผนพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก 2558 (“AEDP 2015”) ของกระทรวงพลังงาน (ตามที่จะกล่าวต่อไปด้านล่างนี้) ที่มีการเพิ่มเป้าหมายการรับซื้อไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนต่าง ๆ จากผู้ประกอบการมากขึ้น ซึ่งจะเป็นอีกหนึ่งปัจจัยบวกที่จะทำให้บริษัทสามารถขยายการเติบโตทางด้านธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานทดแทนต่างๆ ที่บริษัทดำเนินธุรกิจอยู่ได้มากยิ่งขึ้น ทั้งนี้ ธุรกิจพลังงานทดแทนซึ่งสามารถสร้างรายได้ให้กับบริษัท ณ ปัจจุบันรายได้ของบริษัทสามารถแบ่งออกเป็น 3 ประเภทดังนี้

(ก) โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่จำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์แล้วจำนวน 4 เมกะวัตต์ และที่จะเชื่อมต่อจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ ในไตรมาส 4 ปี 2558 อีกจำนวน 1 เมกะวัตต์ (MW) ดังนั้น จะทำให้บริษัทรับรู้รายได้จากโรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์ทั้งหมดรวมจำนวนกำลังการผลิต 5 เมกะวัตต์ (MW)

(ข) โรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซชีวมวลที่บริษัทได้เข้าซื้อกิจการแล้วจำนวน 1 เมกะวัตต์ (MW) และอยู่ระหว่างการขออนุมัติเพื่อเข้าซื้อกิจการ รวมจำนวนกำลังการผลิต 10 เมกะวัตต์ (MW) โดยแบ่งเป็นโครงการที่ขายไฟฟ้าแล้วจำนวน 6 เมกะวัตต์ (MW) และ โครงการที่ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคแล้ว แต่ยังไม่ได้ก่อสร้างอีกจำนวน 4 เมกะวัตต์ (MW) ซึ่งหากบริษัทเข้าทำรายการดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว จะทำให้บริษัทรับรู้รายได้จากโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซชีวมวลในปี 2559 เป็นต้นไป

(ค) โรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวลที่บริษัทได้เข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคในระบบการรับซื้อค่าไฟแบบ Feed-in Tariff (FiT) จำนวน 5 โครงการ โดยมีกำลังการผลิตโครงการละ 990 กิโลวัตต์ (kW) รวมทั้งสิ้น 5 โครงการมีกำลังการผลิตรวมประมาณ 5 เมกะวัตต์ (MW) โดยบริษัทอยู่ระหว่างการพิจารณาการก่อสร้าง อนึ่ง สัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่เกี่ยวข้องได้กำหนดวันเริ่มขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ (SCOD) ของโครงการทั้ง 5 โครงการให้สามารถทยอยการรับรู้รายได้ตั้งแต่ปี 2560 เป็นต้นไป

แผนพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก 2558 (“AEDP 2015”)

แหล่งกำเนิด พลังงาน	แผนพัฒนา กำลังผลิต ไฟฟ้าของ ประเทศไทย 2553 (เมกะวัตต์)	แผนพัฒนา พลังงาน ทดแทนและ พลังงาน ทางเลือก 2555 (เมกะวัตต์)	แผนพัฒนา พลังงาน ทดแทนและ พลังงาน ทางเลือก 2556 (เมกะวัตต์)	ดำเนินการ **	อัตราการ ดำเนินการ (ร้อยละ)	เป้าหมาย การผลิต
พลังน้ำขนาดเล็ก	263	1,608	324	142	44	377
พลังงานลม	798	1,200	1,800	224	12	3,500
ปฏิกรณ์ของเสี่ย	173	160	400	66	16	500
ก๊าซชีวภาพ	121	600	3,600	313	9	2,100
ชีวมวล	2,340	3,630	4,800	2,452	51	5,500
พลังงาน แสงอาทิตย์	923	2,000	3,000	1,288	43	6,000
อื่นๆ	0	3	3	0	0	0
รวม	4,618	9,201	13,927	4,485	32	17,977

จากตารางแผน AEDP 2015 ข้างต้น จะเห็นว่ากลุ่มพลังงานแสงอาทิตย์มีการเพิ่มเป้าหมายการผลิตไฟฟ้าขึ้นอีกมากกว่า 3,000 เมกะวัตต์ (MW) เป็น 6,000 เมกะวัตต์ (MW) ซึ่งสูงสุดในอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน ในขณะที่กลุ่มพลังงานลมก็ได้ปรับเป้าหมายการผลิตเพิ่มสูงขึ้นอีกประมาณ 1,700 เมกะวัตต์ (MW) เป็น 3,500 เมกะวัตต์ (MW) ซึ่งแม้สัดส่วนการจ่ายไฟฟ้าจากพลังงานลมยังทำได้เพียงร้อยละ 12 ตามแผนเดิม แต่ด้วยเทคโนโลยีกังหันลมรุ่นใหม่ ที่ผลิตกระแสไฟฟ้าได้แม้ในความเร็วลมต่ำ (5 - 6 เมตร/ วินาที) ด้วยต้นทุนพัฒนาที่ใกล้เคียงกัน ซึ่งเมื่อประกอบกับการวัดค่าสถิติลมที่ทำเป็นระบบอย่างละเอียด ผสมกับความสามารถในการผลิตกระแสไฟฟ้าได้ตลอด 24 ชั่วโมง ทำให้การลงทุนด้านสายส่งดูคุ้มค่ากว่ามากจึงทำให้มีเป้าหมายการผลิตเพิ่มขึ้นอีกร้อยละ 94 จากแผนเดิม

พลังงานทดแทนด้านอื่นๆ มีเป้าหมายการผลิตเพิ่มขึ้นโดยเฉลี่ยประมาณร้อยละ 19 แบ่งเป็น กลุ่มพลังงานชีวมวลเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 กลุ่มพลังงานน้ำเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 พลังงานจากขยะเพิ่มขึ้นร้อยละ 25 จากแผนก่อนหน้า โดยจะเห็นว่าเป็นการพัฒนาที่ค่อยเป็นค่อยไป เนื่องจากต้นทุนและเทคโนโลยีมิได้เปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญนัก ส่วนในฝั่งของกลุ่มก๊าซชีวภาพ พบว่าเป้าหมายการผลิตลดลง 1,500 เมกะวัตต์ (MW) หรือ ลดลงร้อยละ 42 เหลือเพียงราว 2,100 เมกะวัตต์ (MW) เนื่องจากผลักดันเรื่องหญ้าเนเปียร์ช้ากว่าคาดมากเพราะข้องเกี่ยวกับวิถีชีวิตของเกษตรกรโดยรอบโครงการอย่างมาก

2. คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมาและปีปัจจุบัน จนถึงไตรมาสล่าสุด

2.1 ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และปีปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด

	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)							
สรุปรายการ งบแสดงฐานะการเงิน	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2558	
	(ปรับปรุงใหม่)							
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	18.32	3.45	15.25	2.31	267.85	29..59	19.97	2.45
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	-	0.21	0.02	61.62	7.56
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	107.44	20.25	140.46	21.29	120.85	13.35	165.78	20.33
สินค้าคงเหลือ	59.78	11.27	98.22	14.89	60.16	6.65	73.27	8.98
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5.34	1.01	8.57	1.30	5.72	0.63	18.33	2.25
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	190.88	35.97	262.5	39.79	454.78	50.24	338.96	41.56
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	20.45	3.85	33.51	5.08	50.04	5.53	44.44	5.45
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่ เกี่ยวข้อง	-	-	-	-	7.60	0.84	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	-	-	9.92	1.22
เงินลงทุนอื่น	-	-	-	-	3.60	0.40	9.60	1.18
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	295.65	55.71	339.57	51.47	358.90	39.65	381.84	46.82
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.11	0.02	0.45	0.07	1.91	0.21	2.42	0.30
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	0.71	0.13	1.09	0.17	3.87	0.43	4.96	0.61
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	22.88	4.31	22.56	3.42	24.57	2.71	23.48	2.88
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	339.79	64.03	397.18	60.21	450.49	49.76	476.65	58.44
รวมสินทรัพย์	530.67	100	659.68	100	905.26	100	815.62	100
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงิน	157.11	29.61	186.85	28.32	131.66	14.54	53.23	6.53
หนี้สินภายใต้สัญญาโอนสิทธิการรับ เงิน	3.95	0.74	-	-	13.92	1.54	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	105.03	19.79	72.19	10.94	58.61	6.47	94.61	11.60
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึง กำหนดชำระภายใน 1 ปี	21.51	4.05	28.83	4.37	30.39	3.36	30.78	3.77
เงินกู้ยืมระยะยาวที่จัดเป็นหนี้สิน หมุนเวียน	-	-	67.83	10.28	62.00	6.85	56.23	6.89
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญา เช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	0.59	0.11	0.61	0.09	0.62	0.07	0.34	0.04
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	0.11	0.02	23.07	3.50	2.02	0.22	0.93	0.11
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัท ย่อยหรือรับรู้	-	-	-	-	11.50	1.27	11.50	1.41

	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)							
สรุปรายการ งบแสดงฐานะการเงิน	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2558	
	(ปรับปรุงใหม่)							
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3.87	0.73	4.92	0.75	2.96	0.33	1.87	0.23
รวมหนี้สินหมุนเวียน	292.18	55.06	384.30	58.26	313.67	34.65	249.48	30.59
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	107.37	20.23	79.42	12.04	71.11	7.86	53.59	6.57
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1.20	0.23	0.79	0.12	0.37	0.04	0.17	0.02
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1.19	0.22	2.40	0.36	3.73	0.41	4.90	0.60
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	109.77	20.69	82.60	12.52	75.21	8.31	58.66	7.19
รวมหนี้สิน	401.94	75.74	466.90	70.78	388.88	42.96	308.14	37.78
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนจดทะเบียน	175.00	32.98	175.00	26.53	225.00	24.85	225.00	27.59
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	124.81	23.52	175.00	26.53	220.00	24.30	220.00	26.97
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น					239.81	26.49	239.81	29.40
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์					0.18	0.02	3.15	0.39
กำไร(ขาดทุน)สะสมที่จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	3.32	0.63	3.32	0.50	4.85	0.54	4.85	0.60
กำไร(ขาดทุน)สะสมที่จัดสรรแล้ว (บริษัทย่อย) - สำรองตามกฎหมาย							0.81	0.10
กำไร(ขาดทุน)สะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	0.59	0.11	14.46	2.19	51.54	5.69	38.85	4.76
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	128.72	24.26	192.78	29.22	516.38	57.04	507.47	62.22
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	530.67	100	659.68	100	905.26	100	815.62	100

สรุปรายการงบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)							
	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2558	
	(ปรับปรุงใหม่)							
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
รายได้								
รายได้จากการขาย	354.25	81.41	316.34	70.13	242.27	54.05	209.70	64.36
รายได้จากการก่อสร้างโรงไฟฟ้า	-	-	-	-	89.85	20.05	2.17	0.67
รายได้จากการขายไฟฟ้า	35.89	8.25	55.01	12.38	66.65	14.87	44.20	13.57
รายได้จากการบริการ	38.63	8.88	65.94	15.87	25.20	5.62	66.34	20.36
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัท	-	-	-	-	20.30	4.53	-	-

สรุปรายการงบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)							
	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2558	
	(ปรับปรุงใหม่)							
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
ย่อย								
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	2.69	0.62	-	-	1.65	0.37	0.00	0.00
รายได้อื่น	3.69	0.85	7.18	1.62	2.30	0.51	3.39	1.04
รวมรายได้	435.16	100.00	444.48	100.00	448.21	100.00	325.81	100.00
ต้นทุนขาย	305.52	70.21	274.40	61.59	176.64	39.41	173.38	53.21
ต้นทุนจากการก่อสร้างโรงไฟฟ้า	-	-	-	-	70.25	15.67	2.29	0.70
ต้นทุนขายไฟฟ้า	10.48	2.41	15.11	3.40	19.55	4.36	12.42	3.81
ต้นทุนบริการ	6.54	1.50	21.73	5.03	13.42	2.99	43.24	13.27
ค่าใช้จ่ายในการขาย	11.04	2.54	8.52	1.92	5.51	1.23	3.42	1.05
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	75.03	17.24	81.44	18.32	91.12	20.33	75.84	23.28
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	0.25	0.06	-	-	0.85	0.26
รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย	408.61	93.90	401.45	90.32	376.49	84.00	311.43	95.59
กำไรก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุน จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ค่าใช้จ่าย ทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	26.55	6.10	43.03	9.68	71.72	16.00	14.38	4.41
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัท ร่วม	-	-	-	-	-	-	-0.16	0.05
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและ ภาษีเงินได้	26.55	6.10	43.03	9.68	71.72	16.00	14.22	4.37
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-21.93	5.04	-26.75	6.02	-28.49	6.36	-10.91	3.35
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	4.62	1.06	16.28	3.66	43.23	9.65	3.32	1.02
ภาษีเงินได้	-2.26	0.52	-1.95	0.44	-4.62	1.03	1.09	0.33
ผลขาดทุนจากการประมาณการตาม หลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	-0.46	0.10	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	2.36	0.54	13.87	3.12	38.61	8.61	4.40	1.35
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	1.35		0.01		0.02		0.002	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	100.00		0.10		0.10		0.10	
จำนวนหุ้นสามัญ (ล้านหุ้น)	1.75		1,750		2,200		2,200	
กำไรต่อหุ้น (Fully Dilute)	-		-		0.02		-	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	-		-		0.10		0.10	
จำนวนหุ้นสามัญ-หลังเสนอขายหุ้น สามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน (ล้านหุ้น) ^{3/}	-		-		2,200		2,200	

สรุปรายการงบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2558
	(ปรับปรุงใหม่)			
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษี	4.62	16.28	43.23	3.32
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	15.06	20.40	24.86	15.57
ตัดจำหน่ายส่วนลด/ส่วนเกินจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	0.00	0.00	-	0.12
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-	0.83	-0.07	1.67
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (โอนกลับ)	1.79	-0.12	1.15	-0.57
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม				0.16
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	0.47	0.63	1.33	1.17
รายการจ่ายโดยให้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	-	0.18	2.97
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัท-ย่อย	-	-	-20.30	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	-0.98	-0.03	0.57	0.82
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	0.63	-0.34	0.21
ดอกเบี้ยรับ	-1.31	-0.56	-0.95	-0.85
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	20.16	23.30	25.36	9.01
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	39.81	61.36	75.04	33.59
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	23.45	-33.74	6.04	-46.59
สินค้าคงเหลือ	-8.79	-38.32	-17.00	-12.54
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-2.70	-3.23	2.86	-11.37
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-1.26	1.06	-4.61	3.66
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	15.03	-32.51	-14.32	19.01
รับเงินล่วงหน้าจากลูกค้า	-2.27	22.96	-0.05	-1.09
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.36	1.05	-1.67	-1.09
เงินสดจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	64.63	-21.37	46.29	-16.41
จ่ายภาษีเงินได้	-13.92	-2.96	-7.63	-2.56
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	50.72	-24.34	38.65	-18.98
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	-	-	-0.21	-61.41
เงินฝากธนาคารและตัวแลกเงินที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	-4.45	-13.06	-19.20	5.60
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการอื่นลดลง	21.88	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-	-	-7.60	7.60
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-0.13	-
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม				-10.08

สรุปรายการงบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	สิ้นสุด ณ 30 กันยายน 2558
	(ปรับปรุงใหม่)			
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทอื่น	-	-	-3.60	-6.00
ขายเงินลงทุนในบริษัทรวม	3.45	-	-	-
ขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	45.64	-
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์และทรัพย์สินไม่มีตัวตน	-106.94	-64.91	-64.70	-23.45
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	1.37	0.03	0.10	0.02
ดอกเบี้ยรับ	3.00	0.44	0.71	0.83
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	-81.69	-77.50	-48.99	-86.89
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	42.71	29.53	-51.77	-79.34
หนี้สินภายใต้สัญญาโอนสิทธิการรับเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-15.53	-3.95	13.92	-13.92
เงินสดรับจากการกู้ยืมระยะยาว	27.42	71.58	70.00	-
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	-17.84	-24.39	-28.08	-22.91
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินลดลง	-0.34	-0.53	-0.41	-0.48
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-14.20	-	-	-
ดอกเบี้ยจ่าย	-21.41	-23.67	-25.52	-9.09
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	74.81	50.19	284.81	-
จ่ายเงินปันผล	-34.37	-	-	-16.28
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	41.23	98.78	262.93	-142.01
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น	10.25	-3.07	252.60	-247.88
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	8.07	18.32	15.25	267.85
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	18.32	15.25	267.85	19.97

2.2 คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

รายได้จากการขายและบริการ

ในปี 2556 รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยเท่ากับ 444.48 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 9.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการขยายตัวร้อยละ 2.14 จากในปี 2555 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการขยายตัวของธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนของบริษัท เนื่องจากบริษัททำการลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของบริษัท กรีน ไบ-โอ มหาสารคาม จำกัด กำลังการผลิต 952 กิโลวัตต์ ได้เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคในเดือนกุมภาพันธ์ ปี 2556 ส่งผลให้รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าเพิ่มขึ้น 19.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 53.30 ของรายได้จากธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนในปีก่อนหน้า ในขณะที่รายได้จากธุรกิจออกแบบ จำหน่ายและติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อมในปี 2556 ลดลง 10.60 ล้านบาทจากในปี 2555 หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 2.70 เนื่องจากกลุ่มลูกค้าได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ทางการเมือง ทำให้โครงการลงทุนต่างๆ ลดลง ส่งผลต่อรายได้ของบริษัท

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมเท่ากับ 448.21 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 3.73 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการขยายตัวร้อยละ 0.84 จากในปี 2556 เนื่องจากรายได้จากธุรกิจออกแบบ จำหน่ายและติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อมของปี 2557 น้อยลงจากปี 2556 เท่ากับ 24.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 6.53 เนื่องจากมีโครงการของหน่วยงานรัฐบาลบางส่วนชะลอมาลงนามในสัญญาในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2557 จากกระบวนการจัดซื้อจัดจ้างของหน่วยงานรัฐบาลทำให้บริษัทมีการรับรู้รายได้เลื่อนมาจากที่คาดการณ์ไว้ว่าจะรับรู้ได้ในงวดครึ่งปีแรก ของปี 2558 ในขณะเดียวกันรายได้จากธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนของปี 2557 ปรับตัวสูงขึ้น จากปี 2556 เท่ากับ 11.64 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.16 เนื่องจากในปี 2557 บริษัทเริ่มรับรู้รายได้จากโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของ บริษัท โซลาร์ โกรกรีน จำกัด และบริษัท เพาเวอร์ วี กรีน จำกัด อีกทั้งยังมีการปรับปรุงประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของบริษัท กันหา โซลาร์พาวเวอร์ จำกัด ให้สามารถผลิตไฟฟ้าได้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

สำหรับผลการดำเนินงานในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2558 สิ้นสุด 30 กันยายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมเท่ากับ 325.81 ล้านบาทลดลง 4.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 1.36 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2557 สำหรับรายได้จากธุรกิจออกแบบ จำหน่ายและติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อมยังเติบโตต่อเนื่อง โดยมีรายได้เท่ากับ 209.70 ล้านบาท เติบโตเพิ่มขึ้น 39.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.03 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าซึ่งมีรายได้เท่ากับ 170.44 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม เนื่องจากรายได้จากการก่อสร้างโรงไฟฟ้าในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2558 ซึ่งเท่ากับ 2.17 ล้านบาท ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2557 เป็นจำนวน 85.30 ล้านบาท ซึ่งมีรายได้จากการก่อสร้างโรงไฟฟ้าเท่ากับ 87.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 97.52 เนื่องจากการประกาศการตอบรับซื้อไฟฟ้ามีความล่าช้า จึงส่งผลกระทบต่อการทำงานของโรงไฟฟ้า นอกจากนี้รายได้จากธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน ปรับตัวลดลงจากช่วงเดียวกันของปี 2557 เป็นจำนวน 4.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 10.04 เนื่องจากการขายโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดกำลังการผลิต 1 MW ที่จังหวัดมหาสารคามในปี 2557

ต้นทุนขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

ใน ปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและบริการรวม 322.53 ล้านบาท 311.24 ล้านบาท และ 279.85 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 75.22 ร้อยละ 71.17 และร้อยละ 66.01 ของรายได้จากการขายและบริการรวมตามลำดับ ส่งผลให้ในปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 มีอัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละ 24.78 ร้อยละ 28.83 และร้อยละ 34.00 ตามลำดับ โดยในปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นจากธุรกิจออกแบบ จำหน่ายและติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อมเท่ากับ ร้อยละ 20.57 ร้อยละ 22.54 และร้อยละ 27.15 และมีอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในช่วงเดียวกันเท่ากับร้อยละ 70.81 ร้อยละ 72.53 และร้อยละ 70.66 ตามลำดับ

สำหรับช่วง 9 เดือนแรกของปี 2558 สิ้นสุด 30 กันยายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและบริการรวมเท่ากับ 231.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.83 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับต้นทุนขายและบริการรวมในช่วงเดียวกันของปี 2557 ซึ่งเท่ากับ 213.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.35 โดยต้นทุนขายและบริการรวมคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 71.74 ของรายได้จากการขายและบริการรวม ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 65.17 มีสาเหตุมาจากอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจออกแบบ จำหน่ายและติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อมมีการปรับตัวลดลง

อัตรากำไรสุทธิ

อัตรากำไรสุทธิในปี 2556 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเท่ากับ 11.52 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2555 เนื่องจากการลดลงของต้นทุนการขายและบริการ ค่าใช้จ่ายในการขาย และภาษีเงินได้ ส่งผลต่อกำไรขั้นต้น และกำไรสุทธิตามลำดับ

กำไรสุทธิของบริษัทในปี 2557 เท่ากับ 38.61 ล้านบาท หรือปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 169.44 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 เนื่องจากกำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น รวมทั้งจากการลดลงของต้นทุนในการขายและบริการ และค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ ส่งผลให้กำไรสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้น

กำไรสุทธิของบริษัทในงวด 9 เดือนแรกของปี 2558 สิ้นสุด 30 กันยายน 2558 เท่ากับ 4.40 ล้านบาท หรือปรับตัวลดลงเป็นจำนวน 17.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรการลดลงร้อยละ 79.58 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2557 ซึ่งมีกำไรสุทธิ เท่ากับ 21.56 ล้านบาท เนื่องจากกำไรขั้นต้นของธุรกิจออกแบบจำหน่ายและติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อมที่ต่ำลง และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริการ ส่งผลให้กำไรสุทธิปรับตัวลดลง

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 มีมูลค่าเท่ากับ 530.67 ล้านบาท 659.68 ล้านบาท และ 905.26 ล้านบาทตามลำดับ ทั้งนี้สินทรัพย์ของบริษัทและบริษัทย่อยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 มีมูลค่าเท่ากับ 190.88 ล้านบาท 262.50 ล้านบาท และ 454.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 35.97 ร้อยละ 39.79 และร้อยละ 50.24 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 มีมูลค่าเท่ากับ 339.79 ล้านบาท 397.18 ล้านบาท และ 450.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 64.03 ร้อยละ 60.21 และร้อยละ 49.76 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ซึ่งสินทรัพย์หมุนเวียนส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยประกอบด้วยลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินค้าคงเหลือเป็นหลัก ซึ่งเป็นไปตามลักษณะของการประกอบธุรกิจของบริษัท โดยรายการสินทรัพย์หมุนเวียนดังกล่าวจะปรับตัวไปในทิศทางเดียวกันกับยอดขาย ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของบริษัทและบริษัทย่อยส่วนใหญ่ประกอบไปด้วยที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2558 สิ้นสุด 30 กันยายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 815.62 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้น 139.98 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวมในช่วงเดียวกันของปี 2557 ซึ่งเท่ากับ 675.64 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรการเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.72 โดยมีสาเหตุมาจากลูกหนี้การค้าและที่ดิน อาคารและอุปกรณ์มีการปรับตัวเพิ่มขึ้น

หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเท่ากับ 401.94 ล้านบาท 466.90 ล้านบาท และ 388.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75.74 ร้อยละ 70.78 และร้อยละ 42.96 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ โดยแบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 292.18 ล้านบาท 384.30 ล้านบาท และ 313.67 ล้านบาท และมีส่วนของหนี้สินไม่หมุนเวียนเท่ากับ 109.77 ล้านบาท 82.60 ล้านบาท และ 75.21 ล้านบาทตามลำดับ

สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2558 สิ้นสุด 30 กันยายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเท่ากับ 308.14 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 153.15 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2557 ซึ่งบริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 461.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 33.20 เนื่องจากบริษัทได้มีการชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2555 และปี 2556 และปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 128.72 ล้านบาท 192.78 ล้านบาท และ 516.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24.26 ร้อยละ 29.22 และร้อยละ 57.04 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ โดยงบการเงินงวดสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 516.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เท่ากับ 323.60 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มทุนของบริษัทในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2558 สิ้นสุด 30 กันยายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 507.47 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 293.12 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2557 ซึ่งบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 214.35 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากบริษัทได้มีการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายแก่ประชาชนทั่วไป ซึ่งเสนอขายในช่วงเดือนธันวาคม 2557

2.3 ปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัท

ความเสี่ยงจากการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน

2.3.1 ความเสี่ยงในโครงการที่บริษัทลงทุนโดยการเข้าซื้อกิจการ ได้แก่ โครงการอรัญเพาเวอร์ และโครงการเศรษฐีสุพรรณ

(ก) ความเสี่ยงในการที่อัตราผลตอบแทนไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

เนื่องจากปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้จากโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพขึ้นอยู่กับปริมาณวัตถุดิบซึ่งใช้ผลิตไฟฟ้า ซึ่งหากมีปริมาณวัตถุดิบไม่เพียงพอและต่อเนื่องก็อาจส่งผลให้บริษัทไม่สามารถผลิตไฟฟ้าได้เต็มกำลังการผลิต ส่งผลให้บริษัทไม่ได้รับรายได้ และอัตราผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการศึกษาความเสี่ยงของปริมาณวัตถุดิบที่ใช้สำหรับโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพ โดยได้เข้าไปสำรวจปริมาณเชื้อเพลิงในรัศมีที่สามารถขนส่งได้รอบโรงไฟฟ้าว่ามีปริมาณเพียงพอต่อความต้องการของโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพแล้ว ทำให้สามารถทราบถึงปัญหาที่อาจจะเกิดขึ้นและสามารถแก้ไขหรือปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินงานได้ทันทั่วทั้ง ทำให้สามารถลดผลกระทบจากความเสี่ยงในการที่อัตราผลตอบแทนไม่เป็นไปตามเป้าหมายได้

(ข) ความเสี่ยงในการบริหารจัดการโครงการและประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า

การบริหารจัดการโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพจะต้องอาศัยบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญและมีความรู้ความสามารถ หากบริษัทไม่สามารถจัดให้มีบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญและมีความรู้ความสามารถเพื่อปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเพียงพอ อาจจะทำให้บริษัทไม่สามารถบริหารจัดการโรงไฟฟ้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้พยายามจัดหาและรักษาไว้ซึ่งบุคลากรที่มีคุณสมบัติดังกล่าวในจำนวนที่เพียงพอต่อการปฏิบัติหน้าที่ และจะจัดอบรมพนักงานดังกล่าวอย่างต่อเนื่องเพื่อลดความเสี่ยงในการบริหารจัดการโครงการและประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้าได้

(ค) ความเสี่ยงจากการถูกยึดเงินมัดจำ

ตามที่บริษัทได้มีการเข้าทำสัญญามัดจำการซื้อขายหุ้นอรรถาเวร และเศรษฐกิจสุพรรณ โดยมีการวางเงินมัดจำจำนวน 35.8 ล้านบาท และจำนวน 15.5 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเงินมัดจำนั้นถือเป็นส่วนหนึ่งของราคาซื้อขายหุ้น แต่เนื่องจากการเข้าทำรายการดังกล่าวต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่อาจจะถูกยึดเงินมัดจำจากผู้ถือหุ้นไม่อนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ก่อนที่บริษัทเข้าทำสัญญามัดจำการซื้อขายหุ้นอรรถาเวร และเศรษฐกิจสุพรรณ พร้อมทั้งมีการวางเงินมัดจำจำนวนดังกล่าว นั้น บริษัทมีการศึกษาข้อมูลและศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการในเบื้องต้นเพื่อให้มั่นใจได้ว่าราคาซื้อขายมีความสมเหตุสมผล อัตราผลตอบแทนจากการลงทุนอยู่ในระดับที่ยอมรับได้ นอกจากนี้ บริษัทยังมีการกำหนดเงื่อนไขกรณีที่ผู้ขายผิดสัญญาหลักเสี่ยง หรือไม่ให้ความร่วมมือ บริษัทสามารถฟ้องร้องให้ผู้ขายให้ปฏิบัติตามสัญญา พร้อมเรียกค่าเสียหายจากผู้ขายได้

2.3.2 ความเสี่ยงในโครงการที่บริษัทย่อยจะลงทุนก่อสร้างโรงไฟฟ้าชีวมวล ได้แก่ โครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลที่จังหวัดนครราชสีมา จังหวัดสุโขทัย และจังหวัดอุดรธานี

(ก) ความเสี่ยงจากการที่บริษัทไม่สามารถดำเนินการได้ทันตามกำหนดวันเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้า (SCOD) ที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

ก่อนการเริ่มก่อสร้างโรงไฟฟ้าชีวมวล บริษัทย่อยจะต้องดำเนินการขอใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง เช่น ใบอนุญาตก่อสร้าง ใบอนุญาตประกอบกิจการโรงงาน (ร.ง.4) และต้องจัดทำประชาคมก่อนการขอใบอนุญาตก่อสร้าง เป็นต้น และผู้รับเหมาก่อสร้างโรงไฟฟ้าแบบเบ็ดเสร็จ (EPC Contractor) ต้องดำเนินการก่อสร้างโครงการให้แล้วเสร็จตามเวลาที่กำหนด ซึ่งหากไม่สามารถดำเนินการตามระยะเวลาที่กำหนดในแผนงาน อาจส่งผลให้ไม่สามารถดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคภายในกำหนดวันเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้างตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดังกล่าวได้ ซึ่งจะส่งผลให้บริษัทย่อยดังกล่าวรับรู้รายได้จากโครงการข้างต้นล่าช้าออกไป ดังนั้น บริษัทจึงศึกษาขั้นตอนการยื่นขอใบอนุญาต พร้อมกับเอกสารและข้อมูลที่ต้องนำเสนอ รวมทั้งบริษัทได้คัดเลือกบริษัทผู้รับเหมาก่อสร้างที่มีชื่อเสียง มีประสบการณ์และความชำนาญในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า พร้อมกับวางแผนติดตามความคืบหน้าของโครงการอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่ากระบวนการขอใบอนุญาตและกระบวนการก่อสร้างจะแล้วเสร็จตามเวลาที่กำหนด อย่างไรก็ตาม บริษัทย่อยสามารถยื่นขอเลื่อนกำหนดวันเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคได้ โดยจะต้องทำการชี้แจงเหตุผลและรายงานความก้าวหน้าของโครงการให้แก่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคทราบ โดยไม่ถือว่าเป็นการผิดสัญญาตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

(ข) ความเสี่ยงในการจัดหาเงินลงทุนในการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวล

หากบริษัทหรือบริษัทย่อยไม่สามารถจัดหาเงินลงทุนเพื่อลงทุนในการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลดังกล่าวได้ ทั้งในส่วนกองทุนหรือเงินกู้ยืม จะมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถดำเนินโครงการได้ตามระยะเวลาที่กำหนดซึ่งจะส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ได้

อย่างไรก็ดี ปัจจุบัน บริษัทได้ทำการเจรจาเบื้องต้นกับสถาบันทางการเงินเพื่อขอวงเงินสินเชื่อโครงการ (Project Finance) สำหรับโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนดังกล่าว แล้ว นอกจากนี้ บริษัทมีแผนที่จะใช้เงินจากการเพิ่มทุนของบริษัทตามที่ขออนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558 และในส่วนของเงินทุนซึ่งบริษัทมีแผนที่จะใช้เงินทุนบางส่วนจากการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชนในครั้งที่ผ่านมามีจำนวนประมาณ 33 ล้านบาท ร่วมกับกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัท เพื่อใช้ในการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนดังกล่าว และจะจัดทำแผนการก่อสร้างโรงไฟฟ้าตามที่ได้รับสัญญาซื้อขายไฟฟ้าให้เหมาะสมกับแหล่งเงินทุน ณ ขณะนั้นจึงทำให้บริษัทเชื่อมั่นว่าจะสามารถจัดหาเงินลงทุนได้เพียงพอในการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลดังกล่าว

(ค) ความเสี่ยงในการบริหารจัดการโครงการและประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า

การบริหารจัดการโรงไฟฟ้าชีวมวลจะต้องอาศัยบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญและมีความรู้ความสามารถ หากบริษัทไม่สามารถจัดให้มีบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญและมีความรู้ความสามารถเพื่อปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเพียงพอ อาจจะทำให้บริษัทไม่สามารถบริหารจัดการโรงไฟฟ้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ อย่างไรก็ตาม ในการเตรียมการเพื่อเริ่มดำเนินการโรงไฟฟ้าบริษัทจะคัดสรรบุคลากรที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในจำนวนที่เพียงพอต่อการปฏิบัติหน้าที่ และจะจัดอบรมพนักงานดังกล่าวอย่างต่อเนื่องเพื่อลดความเสี่ยงในการบริหารจัดการโครงการและประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้าได้

(ง) ความเสี่ยงในการที่อัตราผลตอบแทนไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

เช่นเดียวกันกับโครงการโรงไฟฟ้าก๊าซชีวภาพของอรัญพาเวอร์และเศรษฐกิจสุพรรณ เนื่องจากปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้จากโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลขึ้นอยู่กับปริมาณวัตถุดิบซึ่งใช้ผลิตไฟฟ้า ซึ่งหากมีปริมาณวัตถุดิบไม่เพียงพออาจส่งผลให้บริษัทไม่สามารถผลิตไฟฟ้าได้เต็มกำลังการผลิต ส่งผลให้บริษัทไม่ได้รับรายได้และอัตราผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการศึกษาความเพียงพอของปริมาณวัตถุดิบและมีข้อตกลงกับผู้จำหน่ายวัตถุดิบและได้วางแผนการสั่งซื้อวัตถุดิบล่วงหน้าตามแผนการดำเนินงานของแต่ละโครงการ และมีการประสานงานกับผู้จำหน่ายวัตถุดิบอย่างใกล้ชิด ทำให้สามารถทราบถึงปัญหาที่อาจเกิดขึ้นและสามารถแก้ไขหรือปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินงานได้ทันเวลาที่ ทำให้สามารถลดผลกระทบจากความเสี่ยงในการที่อัตราผลตอบแทนไม่เป็นไปตามเป้าหมายได้

3. หนี้สินของบริษัท

3.1 ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมียอดหนี้ (ก) เงินกู้ยืมระยะยาวเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 140,593,000 บาท (ข) เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเป็นจำนวนทั้งสิ้น 53,233,000 บาท เจ้าหนี้การค้ำอื่นๆ เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 94,605,000 บาท

ทั้งนี้ เงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทมีหลักประกัน คือ การจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัท และเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทย่อยมีหลักประกันคือการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัทย่อย การจำนำแผงโซลาร์เซลล์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องของบริษัท

ย่อย การจำหน่ายสิทธิการรับเงินฝากธนาคารของบริษัทย่อย การโอนสิทธิการรับเงินจากการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคและการไฟฟ้านครหลวง

3.2 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต แบ่งเป็น 2 ลักษณะ ดังนี้

3.2.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานและสัญญาบริการ

รายละเอียด	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	เกิน 5 ปี
ค่าเช่าจ่ายตามสัญญาดำเนินงาน	3,351,848.00	10,335,053.00	54,014,540.00
สัญญาที่ปรึกษา	1,380,000.00	1,200,000.00	-

3.2.2 หนี้สินจากการกู้ยืมเพื่อก่อสร้างโรงไฟฟ้าชีวมวล

โครงการ	ประมาณการเงิน ลงทุน (ล้านบาท)	ประมาณการเงินกู้ (ล้านบาท)
<u>โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าชีวมวล</u>		
1. กำลังการผลิต 990 กิโลวัตต์ (kW) ที่ตั้งจังหวัดชลบุรี	125.00	62.50
2. กำลังการผลิต 990 กิโลวัตต์ (kW) ที่ตั้งจังหวัดชัยนาท	125.00	62.50
3. กำลังการผลิต 990 กิโลวัตต์ (kW) ที่ตั้งจังหวัด นครศรีธรรมราช	120.00	60.00
4. กำลังการผลิต 990 กิโลวัตต์ (kW) ที่ตั้งจังหวัดสุโขทัย	120.00	60.00
5. กำลังการผลิต 990 กิโลวัตต์ (kW) ที่ตั้งจังหวัดอุดรธานี	120.00	60.00
<u>รวมทั้งสิ้น</u>	610.00	305.00

4. รายชื่อผู้บริหารและรายชื่อผู้ถือหุ้น

4.1 รายชื่อกรรมการ ณ วันที่ 8 กันยายน 2558

รายนาม	ตำแหน่ง
1. คุณภาณุ ศีตีสาร	ประธานกรรมการ / กรรมการ / กรรมการบริหาร
2. คุณพระนาย กังวาลรัตน์	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3. คุณอนงค์ พานิชเจริญนาน	กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
4. คุณอัฒณพ พุ่มกุมาร	กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
5. คุณชูตินันท์ กิจสำเร็จ	กรรมการ / กรรมการบริหาร / รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
6. คุณสุวิทย์ สิงห์จันทร์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
7. คุณพิทยาธร มฤตุสาธร	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
8. คุณวรพงศ์ จำจด	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

4.2 รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัท ณ วันที่ 16 มีนาคม 2558

รายนาม	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. บริษัท เอ็ม.วี.ที. คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน)	361,994,000	16.45
2. นายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส	262,500,000	11.93
3. นางวัลลภา ไตรโสรัส	255,350,000	11.61
4. นายพระนาย กังวาลรัตน์	200,011,000	9.09
5. นางชุตินันท์ กิจสำเร็จ	162,995,000	7.41
6. นายพรเทพ บุรณกุลไพโรจน์	62,400,000	2.84
7. นายอรรถพล พุ่มกุมาร	50,000,000	2.27
8. นายสุรพล ตั้งกะประเสริฐ	39,984,800	1.82
9. นายอภิรัตน์ สีโรตม	35,325,100	1.61
10. นายณัฐพล ทรงสายชลชัย	28,005,400	1.27

5. ข้อมูลอื่นซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น

- ไม่มี -

6. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

การทำรายการในครั้งนี้ บริษัทจะได้เงินจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามที่จะได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558 และเงินกู้ยืมจากสถาบันทางการเงินตามที่ได้กล่าวข้างต้น ดังนั้น บริษัทจึงมีความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนในการทำรายการในครั้งนี้

7. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างการดำเนินการ

-ไม่มี-

8. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ระบุลักษณะของรายการหรือผลประโยชน์

8.1 ลักษณะความสัมพันธ์

บริษัทมีการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันหลายรายการด้วยกัน ซึ่งรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นนั้นเป็นการทำรายการกับกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหาร และ/หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และบริษัทที่เกี่ยวข้องกันซึ่งมีบุคคลที่มีความขัดแย้งเป็นกรรมการ และ/หรือ ผู้บริหาร และ/หรือ ผู้ถือหุ้นของบริษัท ซึ่งสามารถสรุปลักษณะความสัมพันธ์ได้ดังนี้

บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัท เอ็ม.วี.ที. คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) ("เอ็ม.วี.ที")	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 12.59 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว นายภาณุ ศีตีสาร ซึ่งเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท

บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
	ประธานคณะกรรมการบริษัท และกรรมการบริหารของบริษัท เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และผู้ถือหุ้นใหญ่ของ เอ็ม.วี.ที. ในสัดส่วนร้อยละ 41.29 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
นายภาณุ ศีตีสาร	เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท ประธานคณะกรรมการบริษัท และกรรมการบริหารของบริษัท และเป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม และผู้ถือหุ้นใหญ่ของเอ็ม.วี.ที. ในสัดส่วนร้อยละ 41.29 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
นายสมศักดิ์ สุรฤทธิ์ไชวง	เป็นอดีตกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัท และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของเอ็ม.วี.ที โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 28.43 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว โดยได้ลาออกจากตำแหน่งกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 28 พฤษภาคม 2555
นายพระนาย กังวาลรัตน์	เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทและบริษัทย่อย กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 9.14 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
นายสมาน กังวาลรัตน์	เป็นบิดาของนายพระนาย กังวาลรัตน์ (ปัจจุบัน นายสมาน กังวาลรัตน์ ได้เสียชีวิตแล้ว)
นางชุตินันท์ กิจสำเร็จ	เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทและบริษัทย่อย กรรมการบริหาร ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 5.37 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
นายอรรถพล พุ่มกุมาร	เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทและบริษัทย่อย ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 2.27 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
นายเศรษฐวุฒิ บุญสนิท	เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทย่อย เป็นกรรมการบริหาร และผู้บริหารของบริษัท
นางสาวอนงค์ พานิชเจริญนาน	เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามของบริษัทและบริษัทย่อย กรรมการบริหาร และผู้บริหารของบริษัท โดยถือหุ้นของบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 0.32 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
บริษัท ทีซีซี ลักซ์ซูรีโฮเทลส์ แอนด์ รีสอร์ท จำกัด	เป็นบริษัทภายใต้การควบคุมของนายโสภณพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
บริษัท คอนเซพ แลนด์ 9 จำกัด	เป็นบริษัทภายใต้การควบคุมของนายโสภณพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว

บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
บริษัท ทีซีซี แวลูโฮเทลส์ จำกัด (ปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท แวลูโฮเทลส์ จำกัด)	เป็นบริษัทภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
บริษัท พันธไมตรี จำกัด (ปัจจุบันเปลี่ยนชื่อเป็นบริษัท ทิพย์พัฒน์ อาร์เซต จำกัด)	เป็นบริษัทภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และ สิทธิเรียกร้องอิมพีเรียลเวลธ์	เป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ประเภทกองทุนปิด ภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
กองทุนรวมรีเจนท์โกลด์พรีอพ เพอร์ตีฟันด์	เป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ประเภทกองทุนปิด ภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
บริษัท ทีซีซี โฮเทลคอลเลคชัน จำกัด	เป็นบริษัทภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และ สิทธิ การเข้าไทยคอมเมอร์เชียล อินเวสเมนต์	เป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ประเภทกองทุนปิด ภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
บริษัท กาแลไนท์บาซาร์ จำกัด	เป็นบริษัทภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ไทยรี เทล อินเวสเมนต์	เป็นกองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์ ประเภทกองทุนปิด ภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นรวมกันร้อยละ 30.00 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
บริษัท ไอเชอร์วิสส์แอนด์ซัพ พลาย จำกัด	นายพรเทพ บุรณกุลไพโรจน์ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นบริษัทในสัดส่วนร้อยละ 2.98 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว เป็นกรรมการผู้มีอำนาจลงนามและผู้ถือหุ้นของบริษัท ไอเชอร์วิสส์แอนด์ซัพพลาย จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว
บริษัท พีวี กรีน จำกัด	เป็นบริษัทร่วมของบริษัท ดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา โดยบริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นอยู่ร้อยละ 19.99 ทุนจดทะเบียนและชำระแล้วทั้งหมด 18 ล้านบาท โดยทำการร่วมทุนกับบริษัท วีริบเบอร์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด ซึ่งเป็นเจ้าของอาคารที่โครงการใช้หลังคาเป็นที่ติดตั้งของโครงการโรงไฟฟ้าดังกล่าวและถือหุ้นใน

บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	ความสัมพันธ์
	บริษัท พีวี กรีน จำกัด สัดส่วนร้อยละ 80.01 ของทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว

8.2 รายละเอียดรายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันกับบุคคลและนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ณ วันที่ 30 กันยายน 2558 มีดังนี้

บุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)	
		31 ธ.ค. 57	30 ก.ย. 58
บริษัท เอ็ม.วี.ที.คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) ("เอ็ม.วี.ที.")	คำประกันวงเงินกู้ยืม เลตเตอร์ออฟเครดิต และ/หรือทราสต์รีซีพ วงเงินเบิกเกินบัญชี ตั๋วสัญญาใช้เงิน และวงเงินซื้อขายอัตรา - วงเงินการคำประกัน สกุลเงินบาท สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	665,000,000	-
		3,250,000	-
		ดอลลาร์สหรัฐ	-
	บริษัทจำหน่ายสินค้าและให้บริการให้แก่ เอ็ม.วี.ที. - บริษัทขายสินค้า - ให้บริการ ยอดยกมาต้นงวด เพิ่มขึ้นระหว่างงวด ลดลงระหว่างงวด ยอดคงค้างปลายงวด	2,100	-
		-	-
		2,087	-
		2,247	-
		4,334	-
		-	-
	บริษัทซื้อสินค้าจากเอ็ม.วี.ที. - บริษัทซื้อสินค้า ยอดยกมาต้นงวด เพิ่มขึ้นระหว่างงวด ลดลงระหว่างงวด ยอดคงค้างปลายงวด	26,000	-
		-	-
		27,820	-
		27,820	-
		-	-

บุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)	
		31 ธ.ค. 57	30 ก.ย. 58
	บริษัทว่าจ้างเอ็ม.วี.ที ในการให้บริการ ส่วนกลางต่างๆ ได้แก่ ค่าเช่ารถโฟล์ค ลิฟท์ ค่ารับ-ส่งเอกสารและสินค้า และ ค่าบริการขนส่งสินค้า ตามสัญญาการคิด อัตราค่าบริการ-ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง -บริษัทจ่ายค่าบริการ	798,876	566,076
	ยอดยกมาต้นงวด	206,210	213,943
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	854,797	605,701
	ลดลงระหว่างงวด	847,064	621,326
	ยอดคงค้างปลายงวด	213,943	198,318
นายภาณุ ศีตีสาร	ค้ำประกันวงเงินกู้ยืม เลตเตอร์ออฟเครดิต และ/หรือทรัสต์รีซีพ วงเงินเบิกเกินบัญชี ตัวสัญญาใช้เงิน และวงเงินซื้อขายอัตรา แลกเปลี่ยนล่วงหน้า ให้แก่บริษัท - วงเงินการค้ำประกัน สกุลเงินบาท	702,000,000	70,000,000
	สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	4,550,000 ดอลลาร์สหรัฐ	- -
	นายภาณุเป็นเจ้าหนี้เงินทดรองจ่ายบริษัท		
	- ยอดยกมาต้นงวด	94,260	-
	- เงินทดรองจ่ายระหว่างงวด	11,345	14,206
	- ชำระคืนระหว่างงวด	105,605	14,206
	- ยอดคงค้างปลายงวด	-	-
นายสมศักดิ์ สุรฤทธิ์ เชวง	ค้ำประกันวงเงินกู้ยืม เลตเตอร์ออฟเครดิต และ/หรือทรัสต์รีซีพ วงเงินเบิกเกินบัญชี ตัวสัญญาใช้เงิน และวงเงินซื้อขายอัตรา แลกเปลี่ยนล่วงหน้า ให้แก่บริษัท - วงเงินการค้ำประกัน สกุลเงินบาท	20,000,000	-
นายพระนาย กังวาล รัตน์	ค้ำประกันวงเงินกู้ยืม เลตเตอร์ออฟเครดิต และ/หรือทรัสต์รีซีพ วงเงินเบิกเกินบัญชี ตัวสัญญาใช้เงิน และวงเงินซื้อขายอัตรา แลกเปลี่ยนล่วงหน้า ให้แก่บริษัท		

บุคคลที่มีความ เกี่ยวข้อง	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)	
		31 ธ.ค. 57	30 ก.ย. 58
	- วงเงินการค้าประกัน สกุลเงินบาท สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ	702,000,000 4,550,000 ดอลลาร์สหรัฐ	70,000,000 -
	นายพระนายเป็นเจ้าหนี้เงินทรองจ่าย บริษัท		
	- ยอดยกมาต้นงวด	341,581	1,010
	- เงินทรองจ่ายระหว่างงวด	345,420	584,946
	- ชำระคืนระหว่างงวด	685,991	585,956
	- ยอดคงค้างปลายงวด	1,010	-
นายสมาน กังวาล รัตน์	บริษัทเช่าพื้นที่เพื่อใช้เป็นคลังสินค้า - ค่าเช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง - ยอดคงค้างปลายงวด	120,000 - -	20,000 - -
นางชุตินันท์ กิจ สำเร็จ	นางชุตินันท์เป็นเจ้าหนี้เงินทรองจ่าย บริษัท		-
	- ยอดยกมาต้นงวด	3,730	14,897
	- เงินทรองจ่ายระหว่างงวด	2,500	14,897
	- ชำระคืนระหว่างงวด	6.230	
	- ยอดคงค้างปลายงวด	-	-
นายอรรถพล พุ่ม กุมาร	นายอรรถพลเป็นเจ้าหนี้เงินทรองจ่าย บริษัท		
	- ยอดยกมาต้นงวด	73,067	12,598
	- เงินทรองจ่ายระหว่างงวด	456,507	197,446
	- ชำระคืนระหว่างงวด	516,976	210,044
	- ยอดคงค้างปลายงวด	12,598	-
นายเศรษฐวุฒิ บุญ สนิท	บริษัทเป็นเจ้าหนี้เงินทรองจ่าย		
	- ยอดยกมาต้นงวด	-	-
	- เงินทรองจ่ายระหว่างงวด	100,000	-
	- ชำระคืนระหว่างงวด	100,000	-
	- ยอดคงค้างปลายงวด	-	-

บุคคลที่มีความ เกี่ยวข้อง	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)	
		31 ธ.ค. 57	30 ก.ย. 58
	นายเศรษฐวุฒิเป็นเจ้าหนี้เงินทดรองจ่าย บริษัท		
	- ยอดยกมาต้นงวด	11,360	1,459
	- เงินทดรองจ่ายระหว่างงวด	268,987	381,203
	- ชำระคืนระหว่างงวด	278,888	382,662
	- ยอดคงค้างปลายงวด	1,459	-
นางสาวอนงค์ พานิชเจริญนาน	นางสาวอนงค์เป็นเจ้าหนี้เงินทดรองจ่าย บริษัท		
	- ยอดยกมาต้นงวด	-	-
	- เงินทดรองจ่ายระหว่างงวด	-	2,030
	- ชำระคืนระหว่างงวด	-	2,030
	- ยอดคงค้างปลายงวด	-	-
บริษัท ทีซีซี ลักซ์ซูรี โฮเทลส์ แอนด์ รี สอร์ท จำกัด	บริษัทจำหน่ายและให้บริการระบบปั๊ม ความร้อน		
	- บริษัทให้บริการ	-	-
	ยอดยกมาต้นงวด	220,000	220,000
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	-	-
	ลดลงระหว่างงวด	-	-
บริษัท คอนเซพ แลนด์ 9 จำกัด	บริษัทจำหน่ายและให้บริการระบบปั๊ม ความร้อน		
	- บริษัทให้บริการ	-	-
	ยอดยกมาต้นงวด	523,240	523,240
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	-	-
	ลดลงระหว่างงวด	-	-
บริษัท ทีซีซี แวลูโฮ เทลส์ จำกัด (ปัจจุบันเปลี่ยนชื่อ เป็นบริษัท แวลูโฮ	บริษัทจำหน่ายและให้บริการระบบปั๊ม ความร้อน		
	- บริษัทให้บริการ	-	-
	ยอดยกมาต้นงวด	523,240	523,240
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	-	-
	ลดลงระหว่างงวด	-	-

บุคคลที่มีความ เกี่ยวข้อง	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)	
		31 ธ.ค. 57	30 ก.ย. 58
เทลส์ จำกัด)	ยอดยกมาต้นงวด	127,333	127,333
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	-	-
	ลดลงระหว่างงวด	-	-
	ยอดคงค้างปลายงวด	127,333	127,333
บริษัท พันธไมตรี จำกัด (ปัจจุบันเปลี่ยนชื่อ เป็นบริษัท ทิพย์ พัฒน์ อาร์เขต จำกัด)	บริษัทจำหน่ายหลอดไฟแอลอีดี - บริษัทขายสินค้า	-	-
	ยอดยกมาต้นงวด	91,579	-
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	-	-
	ลดลงระหว่างงวด	91,579	-
	ยอดคงค้างปลายงวด	-	-
กองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์และ สิทธิเรียกร้องอิมพี เรียลเวลธ์	บริษัทจำหน่ายและให้บริการระบบปั๊ม ความร้อน - บริษัทให้บริการ	-	-
	ยอดยกมาต้นงวด	350,716	169,427
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	-	-
	ลดลงระหว่างงวด	181,289	-
	ยอดคงค้างปลายงวด	169,427	169,427
กองทุนรวมรีเจนท์ โกลด์พรีอเพอร์ติ ฟണ്ട്	บริษัทจำหน่ายหลอดไฟแอลอีดี - บริษัทขายสินค้า	2,916,955	-
	ยอดยกมาต้นงวด	3,226,451	910,357
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	4,073,495	-
	ลดลงระหว่างงวด	6,389,589	42,854
	ยอดคงค้างปลายงวด	910,357	867,503
บริษัท ทีซีซี โฮ เทลคอลเล็คชั่น จำกัด	บริษัทจำหน่ายหลอดไฟแอลอีดี - บริษัทขายสินค้า	512,385	-
	ยอดยกมาต้นงวด	-	-
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	548,251	-
	ลดลงระหว่างงวด	548,251	-
	ยอดคงค้างปลายงวด	-	-

บุคคลที่มีความ เกี่ยวข้อง	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)	
		31 ธ.ค. 57	30 ก.ย. 58
กองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์และ สิทธิ การเช่าไทย คอมเมอร์เชียล อิน เวสเมนต์	บริษัทจำหน่ายหลอดไฟแอลอีดี		
	- บริษัทขายสินค้า	4,491,055	-
	ยอดยกมาต้นงวด	-	-
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	4,805,429	-
	ลดลงระหว่างงวด	4,805,429	-
	ยอดคงค้างปลายงวด	-	-
บริษัท กาแลไนท์ บาซาร์ จำกัด	บริษัทจำหน่ายสินค้าและให้บริการให้แก่ บริษัท กาแลไนท์บาซาร์ จำกัด		
	- รายได้จากการขาย	119,200	-
	ยอดยกมาต้นงวด	-	-
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	127,544	-
	ลดลงระหว่างงวด	127,544	-
	ยอดคงค้างปลายงวด	-	-
กองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ไทย รีเทล อินเวสเมนต์	บริษัทจำหน่ายหลอดไฟแอลอีดี		
	- บริษัทขายสินค้า	855,000	-
	ยอดยกมาต้นงวด	-	895,590
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	914,850	-
	ลดลงระหว่างงวด	19,260	895,590
	ยอดคงค้างปลายงวด	895,590	-
บริษัท ไอเซอร์วิส แอนด์ซัพพลาย จำกัด	บริษัทจำหน่ายสินค้าและให้บริการให้แก่ บริษัท ไอเซอร์วิสแอนด์ซัพพลาย จำกัด		
	- บริษัทขายสินค้า	-	15,000
	- บริษัทให้บริการ	-	-
	ยอดยกมาต้นงวด	17,687,100	-
	เพิ่มขึ้นระหว่างงวด	-	16,050
	ลดลงระหว่างงวด	17,687,100	16,050
	ยอดคงค้างปลายงวด	-	-

บุคคลที่มีความ เกี่ยวข้อง	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)	
		31 ธ.ค. 57	30 ก.ย. 58
บริษัท พีวี กรีน จำกัด ("PVG")	PVG ว่าจ้างบริษัท ในการออกแบบและ ก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ ติดตั้งบนหลังคา - บริษัทรับก่อสร้างโรงไฟฟ้า ยอดยกมาต้นงวด เพิ่มขึ้นระหว่างงวด ลดลงระหว่างงวด	51,100,000 - 54,677,000 49,209,300	- 5,467,700 - 5,467,700
	ยอดคงค้างปลายงวด	5,467,700	-
	- รายได้รับล่วงหน้า ยอดยกมาต้นงวด เพิ่มขึ้นระหว่างงวด ลดลงระหว่างงวด ยอดคงค้างปลายงวด	30,660,000 - 30,660,000 30,660,000 -	- - - -
	บริษัทให้กู้ยืมเงินแก่ PVG เพื่อใช้เป็น เงินทุนหมุนเวียน -เงินให้กู้ยืม เงินกู้ยืม ยอดยกมาต้นงวด เพิ่มขึ้นระหว่างงวด ลดลงระหว่างงวด ยอดคงค้างปลายงวด	7,596,200 - 7,596,200 - 7,596,200	- 7,596,200 - 7,596,200
	-ดอกเบี้ยรับ ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม ยอดยกมาต้นงวด เพิ่มขึ้นระหว่างงวด ลดลงระหว่างงวด ยอดคงค้างปลายงวด	162,248 - 162,248 - 162,248	107,699 162,248 92,090 254,338 -

9. สัญญาที่สำคัญในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา

- 9.1 สัญญาซื้อขายที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง กับ บมจ.เอ็ม.วี.ที (ผู้ถือหุ้นของบริษัท) วันที่ทำสัญญา วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2556 จำนวนเงินทั้งสิ้น 50,000,000 บาท (ห้าสิบล้านบาทถ้วน)

9.2 สัญญากู้ยืมเงินกับสถาบันการเงิน

9.2.1 สัญญากู้ยืมเงิน เลขที่ L828/034005/2557 ลงวันที่ 21 พฤศจิกายน 2557 ระหว่างธนาคารกสิกรไทย กับ บริษัท โซลาร์ โกลกรีน จำกัด จำนวนเงินกู้ 40,000,000 บาท (สี่สิบล้านบาทถ้วน)

9.2.2 สัญญากู้ยืมเงิน ลงวันที่ 8 ธันวาคม 2557 ระหว่างธนาคารกสิกรไทย กับ บริษัท โซลาร์ โกลกรีน จำกัด จำนวนเงินกู้ 30,000,000 บาท (สามสิบล้านบาทถ้วน)

9.3 สัญญาซื้อขายไฟฟ้าดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

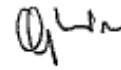
โรงไฟฟ้า แห่งที่	วันที่ทำสัญญา	ที่ตั้งโครงการ	กำลังการ ผลิต	วันที่เริ่มขาย ไฟฟ้า
1.	16 ธันวาคม 2556	จังหวัด สมุทรสงคราม	988 กิโลวัตต์	เริ่มดำเนินการ จำหน่าย กระแสไฟฟ้าแล้ว เมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2557
2.	17 ธันวาคม 2556	จังหวัดนนทบุรี	980 กิโลวัตต์	เริ่มดำเนินการ จำหน่าย กระแสไฟฟ้าแล้ว เมื่อวันที่ 10 ตุลาคม 2557
3.	14 มกราคม 2558	จังหวัดตรัง*	990 กิโลวัตต์	ยังไม่เริ่ม ดำเนินการจำหน่าย กระแสไฟฟ้า
4.	6 กรกฎาคม 2558	จังหวัดสุโขทัย	990 กิโลวัตต์	ยังไม่เริ่ม ดำเนินการจำหน่าย กระแสไฟฟ้า
5.	6 กรกฎาคม 2558	จังหวัดชัยนาท	990 กิโลวัตต์	ยังไม่เริ่ม ดำเนินการจำหน่าย กระแสไฟฟ้า
6.	10 กรกฎาคม 2558	จังหวัดอุดรธานี	990 กิโลวัตต์	ยังไม่เริ่ม ดำเนินการจำหน่าย กระแสไฟฟ้า
7.	4 สิงหาคม 2558	จังหวัดเพชรบุรี	1,000 กิโลวัตต์	ยังไม่เริ่ม ดำเนินการจำหน่าย กระแสไฟฟ้า

8.	11 กันยายน 2558	จังหวัดชลบุรี	990 กิโลวัตต์	ยังไม่เริ่ม ดำเนินการจำหน่าย กระแสไฟฟ้า
----	-----------------	---------------	---------------	---

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ได้ระบุไว้ในสารสนเทศนี้ และขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วน และไม่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดตามความสามารถรับรู้ที่ดีที่สุดและข้อมูลที่มี หรือไม่ขาดข้อมูลที่ต้องแจ้งในสาระสำคัญอันอาจทำให้ผู้ถือหุ้นเสียหาย



นายภาณุ ศีตีสาร
กรรมการ



นางสาวอนงค์ พานิชเจริญนาน
กรรมการ