



**สารสนเทศเกี่ยวกับรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน (บัญชี 1)
ของบริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)**

ด้วยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 4/2562 เมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ นำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด (“BIGGAS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นสามัญในจำนวน 41,632,000 หุ้น หรือ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 51 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้ว โดยบริษัทฯ จะเข้าทำรายการรับโอนหุ้นสามัญของ BIGGAS จำนวน 39,999,998 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ BIGGAS คิดเป็นมูลค่ารวม 4,263,000,000 บาท (“หุ้นสามัญของ BIGGAS”) จาก บริษัท บีจีที โฮลดิ้ง จำกัด (“BGTH”) ภายใต้กระบวนการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer หรือ EBT) โดยบริษัทฯ จะซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก BGTH ซึ่งหมายถึง ทรัพย์สิน หนี้สิน สิทธิ หน้าที่ และความรับผิดชอบทั้งหมดของ BGTH ที่มีอยู่ในปัจจุบันและที่จะมีในอนาคต ณ วันโอนกิจการ ทั้งนี้ BGTH ไม่มีหนี้สินใดๆ และมีเพียงหุ้นสามัญของ BIGGAS ณ วันโอนกิจการ ดังนั้น ณ วันโอนกิจการ บริษัทฯ จะรับโอนมาซึ่งหุ้นสามัญของ BIGGAS มูลค่ารวมทั้งสิ้น 4,263,000,000 บาท (“ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด”)

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนสำหรับธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดให้กับ BGTH ด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทฯ จำนวน 4,981,094,116 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 42 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากเพิ่มทุน โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ราคาหุ้นละ 0.86¹ บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 4,263,000,000 บาท โดยเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่ BGTH เพื่อเป็นค่าตอบแทนธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดแทนการชำระค่าตอบแทนด้วยเงินสด (Payment in Kind) (“ธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมด”) ซึ่งถือเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในราคาที่ไม่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 จากราคาตลาด ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ.72/2558 เรื่อง การอนุญาตให้บริษัทจดทะเบียนเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อบุคคลในวงจำกัด (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศ ทจ.72/2558”)

การเข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ BIGGAS ภายใต้อัตราการโอนกิจการทั้งหมดข้างต้นเข้าข่ายเป็นการซื้อหรือรับโอนกิจการของบริษัทเอกชนมาเป็นของบริษัทฯตามมาตรา 107(2) แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งบริษัทฯ จะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน นอกจากนี้การเข้าทำรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ.2547 (และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (รวมเรียกว่า “ประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์”) โดยมีมูลค่าของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 72.41 ตามเกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ คำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 โดย

¹ การแสดงราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ มูลค่า 0.8558 บาทดังกล่าว เกิดจากการบิดเบือน เนื่องจากบริษัทฯ กำหนดราคาซื้อขายที่ตกลงกันเท่ากับ 4,263,000,000 บาท



บริษัทฯ มิได้มีการได้มาซึ่งสิทธิประโยชน์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ทั้งนี้ ขนาดรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 ที่มีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 50 หรือสูงกว่า แต่ต่ำกว่าร้อยละ 100 ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสิทธิประโยชน์ซึ่งกำหนดให้บริษัทมีหน้าที่ต้องดำเนินการดังต่อไปนี้

- (1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศการเข้าทำรายการดังกล่าวของบริษัทต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) ทันทีโดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามบัญชี (1) ท้ายประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสิทธิประโยชน์
- (2) แต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อทำหน้าที่ต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการให้ความเห็นตามที่กำหนดในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสิทธิประโยชน์ โดยจัดส่งรายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงิน อิสระให้แก่ผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาพร้อมกับจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น
- (3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทเพื่ออนุมัติการตกลงเข้าทำรายการดังกล่าว โดยจัดส่งหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยต้องระบุชื่อและจำนวนหุ้นของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือนัดประชุมด้วย

นอกจากนี้ ธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมด และธุรกรรมการจัดสรรหุ้นเพื่อตอบแทนการรับโอนกิจการทั้งหมดเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 และที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) เนื่องจาก BGTH เป็นนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ นายกัมพล ตติยกุล เป็นกรรมการของบริษัทฯ โดยนายกัมพล ตติยกุล และนางวิรัชดา ตติยกุล (คู่สมรส) ถือหุ้นใน BGTH รวมกันเป็นสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ BGTH โดยมีขนาดรายการที่เกี่ยวข้องกัน คิดเป็นร้อยละ 234.97 ของมูลค่าสิทธิประโยชน์ที่ตัวตนสุทธิของบริษัทฯ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 โดยขนาดรายการดังกล่าวมีมูลค่าเกินกว่าร้อยละ 3 ของทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ และมีมูลค่าเกินกว่า 20 ล้านบาท (บริษัท ไม่ได้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเดียวกันหรือผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าวในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้) บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ดำเนินการเปิดเผยข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ทันที และจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติในการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสียและต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อแสดงความสมเหตุสมผลของรายการเพื่อเสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทตามรายละเอียดที่ระบุข้างต้น

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท ออฟท์เอเชีย แคปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสิทธิประโยชน์และรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวข้างต้นเพื่อประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น



สารสนเทศเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าว มีรายละเอียด ดังนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทฯ จะเข้าทำรายการหลังจากได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562 โดยบริษัทฯ คาดว่าการทำรายการดังกล่าวจะแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2562 โดยต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ดังกล่าว ภายหลังจากได้ดำเนินการตามเงื่อนไขที่เกี่ยวข้องตามที่ระบุในข้อ 10. ของสารสนเทศฉบับนี้แล้ว

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ซื้อ	บริษัทฯ
ผู้ขาย	บริษัท บีจีที โฮลดิ้ง จำกัด (“BGTH”)
ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ	เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องโยงของบริษัทฯ เนื่องจาก BGTH เป็นนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ นายกัมพล ตติยกรวี เป็นกรรมการของบริษัทฯ โดย นายกัมพล ตติยกรวี และนางวิรัชดา ตติยกรวี (คู่สมรส) ถือหุ้นใน BGTH รวมกันเป็นสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว

2.1 ข้อมูลทั่วไปของ BGTH

ชื่อบริษัท	บริษัท บีจีที โฮลดิ้ง จำกัด (“BGTH”)
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น
ที่ตั้ง	9/12 ซอยรัชดาภิเษก 18 ถนนรัชดาภิเษก แขวงห้วยขวาง เขตห้วยขวาง กรุงเทพฯ
วันที่จดทะเบียนบริษัท	12 มิถุนายน 2562
ทุนจดทะเบียนและทุนที่ชำระแล้ว (ณ วันที่ 12 มิถุนายน 2562)	- ทุนจดทะเบียน 199,999,990 บาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 39,999,998 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ 5 บาท - ทุนชำระแล้ว 199,999,990 บาท
รายชื่อกรรมการ (ณ วันที่ 12 มิถุนายน 2562)	นางสาวปิยะภักดิ์ สุวรรณสังข์

2.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นของ BGTH ณ วันที่ 8 กรกฎาคม 2562

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1.	นายธนัช ปวรวิบูลยากร	20,799,999	52.00
2.	นางภาวิดา กุญชร ณ อยุธยา	4,160,000	10.40
3.	นายกัมพล และนางวิรัชดา ตติยกรวี		
	- นางวิรัชดา ตติยกรวี	2,400,000	6.00
4.	- นายกัมพล ตติยกรวี	1,600,000	4.00
5.	นางสาวปิยะภักดิ์ สุวรรณสังข์	2,799,999	7.00
6.	นายสุรเดช มาลัยทอง	1,970,000	4.93
7.	นายพรศักดิ์ หิรัญชูพงศ์	1,000,000	2.50
8.	นายจิรพงษ์ ใจหลัก	1,000,000	2.50
9.	นางสาวอรจิรา ดำรงค์ศักดิ์	1,000,000	2.50



	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
10.	นางสาวนันท์นภัส จงประสพโชคชัย	890,000	2.23
11.	นายชัยรัตน์ ศรีไชย	760,000	1.90
12.	นางสาวหลิวิ ธี ฮาน	448,000	1.12
13.	นางนันท์ธร ไม้ทองดี	360,000	0.90
14.	นายเกียรติศักดิ์ ไตรตรีงษ์ทัศนาศนา	200,000	0.50
15.	นายวรุฒิ คุปต์ถาวรฤกษ์	135,000	0.34
16.	นางสาวสุกฤฤตา อาชนนิยุต	135,000	0.34
17.	นายอิทธิเดช อนุสรราชกิจ	90,000	0.23
18.	นายวิโรจน์ วชิรเดชกุล	90,000	0.23
19.	นายชินดิษฐ์ สุรักษ์รัตนสกุล	72,000	0.18
20.	นางสาวกัลย์ชรีรา เอี่ยมหอม	50,000	0.13
21.	นายชัยณรงค์ เกரியงโกมล	40,000	0.10
	รวม	39,999,998	100.00

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ ประเภท และขนาดรายการ

3.1 ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

บริษัทฯ จะเข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ BIGGAS โดยการซื้อและรับโอนกิจการทั้งหมดจาก BGTH ภายใต้กระบวนการโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer หรือ EBT) (“กระบวนการทำ EBT”) โดยในการรับโอนกิจการทั้งหมดที่ BGTH มีอยู่ ณ วันโอนกิจการ ซึ่งรวมถึง หุ้นสามัญของ BIGGAS ในจำนวน 39,999,998 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว (“กิจการทั้งหมดของ BGTH”) บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดของ BGTH ด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 4,981,094,116 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 42 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนชำระแล้ว โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่หุ้นละ 0.86² บาท หรือคิดเป็นมูลค่ารวมเท่ากับจำนวน 4,263,000,000 บาทให้แก่ BGTH โดยบริษัทฯ คาดว่าการทำรายการดังกล่าวจะแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2562 โดยต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นในการเข้าทำรายการและเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ดังกล่าว ภายใต้เงื่อนไขที่เกี่ยวข้องตามที่ระบุในข้อ 10. ของสารสนเทศฉบับนี้

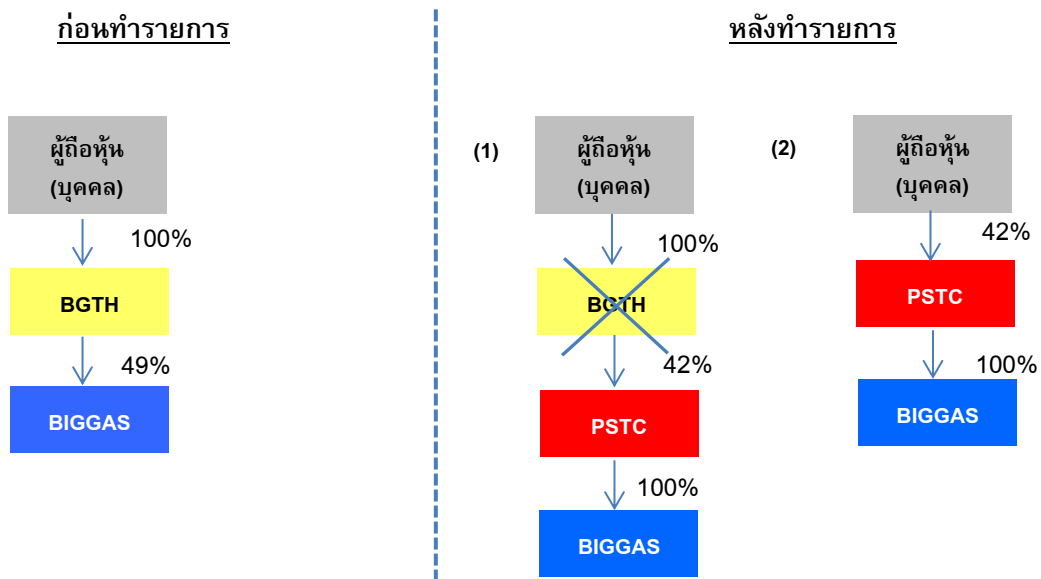
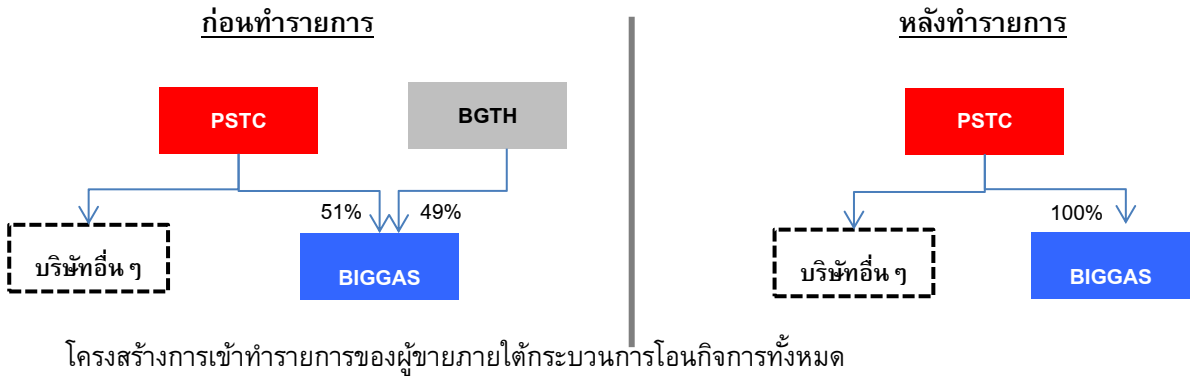
อย่างไรก็ดี ภายหลังจากที่ BGTH ได้โอนกิจการทั้งหมดของ BGTH ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญของ BIGGAS ให้กับบริษัทฯ ภายใต้อกระบวนการทำ EBT แล้ว BGTH จะดำเนินการจดทะเบียนเลิกกิจการและดำเนินการแจกจ่ายทรัพย์สิน (ซึ่งรวมถึงหุ้นสามัญของบริษัทฯ จำนวน 4,981,094,116 หุ้น) ตามกระบวนการชำระบัญชีให้แก่ผู้ถือหุ้น BGTH ซึ่งจะส่งผลให้ในท้ายที่สุดผู้ถือหุ้นของ BGTH เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่บุคคลในวงจำกัด

² การแสดงราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ มูลค่า 0.8558 บาทดังกล่าว เกิดจากการบิดเบือน เนื่องจากบริษัทฯ กำหนดราคาซื้อขายที่ตกลงกันเท่ากับ 4,263,000,000 บาท



3.1.1 โครงสร้างการทำรายการและการถือหุ้นของบริษัทฯ

ภาพโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนและหลังการเข้าทำรายการ เป็นดังนี้



ในการเข้าทำรายการดังกล่าว มีขั้นตอนคือ (1) BGTH จะโอนกิจการทั้งหมดของ BGTH ซึ่งรวมถึง หุ้นสามัญของ BIGGAS ให้กับบริษัทฯ ภายใต้กระบวนการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่กัน และบริษัทฯ จะออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ BGTH เพื่อชำระค่าตอบแทน (2) เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขตามประมวลรัษฎากรกรณีการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่กัน BGTH จะดำเนินการจดทะเบียนเลิกบริษัทภายในรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันกับการโอนกิจการทั้งหมดของ BGTH โดยภายหลังการจดทะเบียนเลิกบริษัทนั้น ทรัพย์สินทั้งหมดที่ BGTH มีอยู่ ณ วันเลิกกิจการซึ่งได้แก่ หุ้นสามัญของบริษัทฯ จะถูกโอนคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BGTH ภายใต้กระบวนการชำระบัญชี ซึ่งจะส่งผลให้ในท้ายที่สุดผู้ถือหุ้นของ BGTH จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

จากการที่ BGTH จะได้รับจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 42 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ ภายหลังการเพิ่มทุนชำระแล้ว นั้น BGTH จะมีหน้าที่ต้องทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 12/2554 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ (“ประกาศเรื่องการเข้าถือหลักทรัพย์เพื่อครอบงำกิจการ”) อย่างไรก็ตาม BGTH จะดำเนินการขอผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ก่อนการเข้าทำรายการ เนื่องจากในการเข้าทำรายการดังกล่าว BGTH จะเป็นเพียงตัวกลางในการถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ของผู้ถือหุ้นของ BGTH ที่ซึ่ง



ภายหลังการเข้าทำรายการดังกล่าว BGTH จะจดทะเบียนเลิกบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ และโอนหุ้นของบริษัทฯ ทั้งหมดที่ถือโดย BGTH กลับคืนให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BGTH ภายใต้กระบวนการชำระบัญชี ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่กันตามประมวลระชฎการ ซึ่งจะส่งผลให้ในท้ายที่สุด ผู้ถือหุ้นของ BGTH จะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของ BGTH ที่ซึ่งภายหลังจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายใต้กระบวนการทำ EBT นั้น จะประกอบด้วยบุคคลดังมีรายชื่อและสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

	รายชื่อ	จำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ได้รับจัดสรรภายใต้กระบวนการทำ EBT		จำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ถือ ณ 4 มิถุนายน 2562* (หุ้น)	รวมจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1	นายธนัช ปวรวิบูลยากร	2,590,168,945	21.84	59,000,000	2,649,168,945	22.34
2	นางภาวิดา กุญชร ณ อยุธยา	518,033,814	4.37	-	518,033,814	4.37
3	นายกัมพล และนางวิรัชดา ตติยกี					
	- นางวิรัชดา ตติยกี	298,865,662	2.52	-	298,865,662	2.52
	- นายกัมพล ตติยกี	199,243,775	1.68	63,970,900	263,214,675	2.22
5	นางสาวปิยะภัทร์ สุวรรณสังข์	348,676,481	2.94	23,000,000	371,676,481	3.13
6	นายสุรเดช มาลัยทอง	245,318,897	2.07	600	245,319,497	2.07
7	นายพรศักดิ์ หิรัญชูพงศ์	124,527,359	1.05	101,823,700	226,351,059	1.91
8	นายจิรพงษ์ ใจหลัก	124,527,359	1.05	1,640,000	126,167,359	1.06
9	นางสาวอรจิรา ดำรงค์ศักดิ์	124,527,359	1.05	180,000	124,707,359	1.05
10	นางสาวนันท์นภัส จงประสพโชคชัย	110,829,350	0.93	46,153,848	156,983,198	1.32
11	นายชัยรัตน์ ศรีไชย	94,640,793	0.80	3,628,000	98,268,793	0.83
12	นางสาวหลิว ณิ อาน	55,788,257	0.47	-	55,788,257	0.47
13	นางนันท์ธร ไม้ทองดี	44,829,849	0.38	12,040,000	56,869,849	0.48
14	นายเกียรติศักดิ์ ไตรตรีงษ์ทัศนาศนา	24,905,472	0.21	-	24,905,472	0.21
15	นายวรวิฑูมิ คุปต์ถาวรฤกษ์	16,811,194	0.14	600,000	17,411,194	0.15
16	นางสาวสุกฤดา อาชวนิยุต	16,811,194	0.14	-	16,811,194	0.14
17	นายอิทธิเดช อนุสรราชกิจ	11,207,462	0.09	101,500,000	112,707,462	0.95
18	นายวิโรจน์ วีชรเดชกุล	11,207,462	0.09	3,500,000	14,707,462	0.12
19	นายชินดิษฐ์ สุรกิจรัตนสกุล	8,965,970	0.08	-	8,965,970	0.08
20	นางสาวกัลย์ธีรา เอี่ยมหอม	6,226,368	0.05	-	6,226,368	0.05
21	นายชัยณรงค์ เกียรติโกมล	4,981,094	0.04	22,300,000	27,281,094	0.23
	รวม	4,981,094,116	42.0			

หมายเหตุ: *ข้อมูล ณ วันที่ 4 มิถุนายน 2562 ซึ่งเป็นข้อมูล ณ วันปิดสมุดทะเบียนของบริษัทฯ ล่าสุด



นอกจากนี้ ในส่วนการโอนหุ้นของบริษัทฯ ให้ผู้ถือหุ้นของ BGTH ภายหลังจากการเลิกบริษัทและชำระบัญชีของ BGTH ตามรายละเอียดที่ปรากฏข้างต้นนั้น ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดของ BGTH จะมีหน้าที่ต้องทำข้อเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากกระบวนการทำ EBT นายธนัช ปวรวิปุลยากร ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ใน BGTH จะถือหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในจำนวนไม่เกิน 2,590,168,945 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.84 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ และเมื่อนับรวมหุ้นของบริษัทฯ ที่ถือโดยนายธนัช ปวรวิปุลยากร ตามข้อมูล ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น วันที่ 4 มิถุนายน 2562 จำนวน 59,000,000 หุ้น จะมีผลให้ นายธนัช ปวรวิปุลยากร ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมทั้งสิ้นจำนวน 2,649,168,945 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.34 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการเพิ่มทุนชำระแล้ว โดยได้พิจารณาเน้นรวมการถือครองหลักทรัพย์โดยการถือหุ้นของบุคคลตามมาตรา 258 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 และบุคคลอื่นที่มีความสัมพันธ์หรือมีการกระทำการร่วมกัน (Concert Party) แล้ว ทั้งนี้ กลุ่มผู้ถือหุ้นของ BGTH ไม่เข้าข่ายลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำการร่วมกัน (Acting in Concert) โดยกลุ่มผู้ถือหุ้นของ BGTH มีหนังสือรับรองว่า ผู้ถือหุ้นของ BGTH ทุกรายมิได้มีและจะไม่มีความสัมพันธ์หรือมีพฤติกรรมที่เข้าลักษณะการกระทำร่วมกับบุคคลอื่นในกลุ่มผู้ถือหุ้นดังกล่าวในลักษณะตามที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 7/2552 เรื่อง กำหนดลักษณะความสัมพันธ์หรือพฤติกรรมที่เข้าลักษณะเป็นการกระทำร่วมกับบุคคลอื่นและปฏิบัติการตามมาตรา 246 และ 247 (โปรดพิจารณารายละเอียดโครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ภายหลังจากเข้าทำรายการในหัวข้อ 3.1.2 ของสารสนเทศฉบับนี้)

ทั้งนี้ นายนายธนัช ปวรวิปุลยากร ซึ่งจะเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ เกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ นั้น ไม่เข้าข่ายเป็นบุคคลที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 39/2559 เรื่องการขออนุญาตและการอนุญาตเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ (และที่แก้ไขเพิ่มเติม)

นายธนัช ปวรวิปุลยากร ได้เข้าลงนามในข้อตกลงห้ามขายหุ้นโดยสมัครใจ โดยตกลงที่จะไม่นำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่ได้รับการจัดสรรภายใต้กระบวนการ EBT ดังกล่าว ทั้งจำนวน 2,590,168,945 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 21.84 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ออกขายภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นของ BGTH จำนวน 4 ราย ได้แก่ นางสาวปิยะภัทร์ สุวรรณสังข์ นายสุรเดช มาลัยทอง นายกัมพล ตติยิกวี และนางวิรัชดา ตติยิกวี ได้เข้าลงนามในข้อตกลงห้ามขายหุ้นโดยสมัครใจ โดยตกลงที่จะไม่นำหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 55 ของจำนวนหุ้นที่แต่ละรายได้รับการจัดสรรภายใต้กระบวนการ EBT ดังกล่าว ออกขายภายในระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยภายหลังจากวันที่หุ้นในส่วนเพิ่มทุนดังกล่าว ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ผู้ถือหุ้นดังกล่าวแต่ละรายจะสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย ทั้งนี้ ในข้อตกลงห้ามขายหุ้นได้ระบุให้มีการชดเชยค่าเสียหายแก่บริษัทฯ พร้อมค่าปรับในกรณีการทำผิดข้อตกลงดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะทำการปิดสมุดทะเบียนหุ้นทุกๆ 3 เดือนเพื่อตรวจสอบนับแต่วันที่หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

อย่างไรก็ตาม หากราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ขายเป็นราคาที่มีส่วนลดจากราคาตลาดเกินกว่าร้อยละ 10 โดย "ราคาตลาด" หมายถึง ราคาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นที่มีการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ย้อนหลังไม่น้อยกว่า 7 วันทำการติดต่อกัน แต่ไม่เกิน 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันแรกที่มีการเสนอขายหุ้น ผู้ถือหุ้นของ BGTH (ภายหลังจากที่รับหุ้นสามัญของบริษัทฯ มาจากการทำ EBT) จะยังคงต้องมีหน้าที่ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในประกาศตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่องหลักเกณฑ์เงื่อนไข และวิธีการพิจารณาคำขอให้รับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิในส่วนเพิ่มทุนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ.2558 (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) โดยจะไม่นำหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ได้รับทั้งหมดออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นของบริษัทฯ



เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ (Silent Period) โดยภายหลังจากวันที่หุ้นในส่วนเพิ่มทุนดังกล่าว ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ผู้ถือหุ้นของ BGTH จะสามารถทยอยขายหุ้นที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขาย

3.1.2 โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนและหลังการเข้าทำรายการ สรุปได้ดังนี้

	ชื่อผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 4 มิถุนายน 2562		หุ้นเพิ่มทุนที่	หลังทำรายการ	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จัดสรรในครั้ง นี้ จำนวนหุ้น (หุ้น)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1.	นายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และ	586,600,000	8.53		586,600,000	4.95
2.	- นายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และ					
	- นางวัลลภา ไตรโสรัส (คู่สมรส)	569,240,000	8.28		569,240,000	4.80
3.	UBS AG SINGAPORE BRANCH*	400,000,000	5.82		400,000,000	3.37
4.	นายพระนาย กังวาลรัตน์	450,346,000	6.55		450,346,000	3.80
5.	นายภาณุ ศีติสาร	271,500,000	3.95		271,500,000	2.29
6.	นายจักรกฤษ จารุจินดา	204,350,000	2.97		204,350,000	1.72
7.	นายพรเทพ บุรณกุลไพโรจน์	204,869,300	2.98		204,869,300	1.73
8.	นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ	200,000,000	2.91		200,000,000	1.69
9.	นายสมศักดิ์ สุรฤทธิ์เชววง	195,958,052	2.85		195,958,052	1.65
10.	นายสมภพ ดิษฐนาวิกกุล	168,000,000	2.44		168,000,000	1.42
11.	นางสุกัญญา วณิชจักร์วงศ์	143,622,000	2.09		143,622,000	1.21
12.	นายพรศักดิ์ หิรัญชูพงศ์	101,823,700	1.48	124,527,359	226,351,059	1.91
13.	นายอิทธิเดช อนุสรราชกิจ	101,500,000	1.48	11,207,462	112,707,462	0.95
14.	นายอรรถพล พุ่มกุมาร	64,300,000	0.93		64,300,000	0.54
15.	นายกัมพล ตติยภักดิ์ และคู่สมรส					
	- นายกัมพล ตติยภักดิ์	63,970,900	0.93	199,243,775	263,214,675	2.22
16.	- นางวิรัชดา ตติยภักดิ์ (คู่สมรส)	-	-	298,865,662	298,865,662	2.52
17.	นายรัชช ปรววิบูลยการ	59,000,000	0.86	2,590,168,945	2,649,168,945	22.34
18.	บริษัท บีจีที โฮลดิ้ง จำกัด	-	-			
	- เมื่อได้รับการจัดสรรหุ้นจากบริษัทฯ			4,981,094,116		
	- เมื่อมีการเลิกกิจการ ชำระบัญชีและโอนหุ้นให้ผู้ถือหุ้น BGTH ภายใต้กระบวนการ EBT			(4,981,094,116)		
19.	นางภาวิดา กุญชร ณ อยุธยา	-	-	518,033,814	518,033,814	4.37
20.	นายสุรเดช มาลัยทอง	600	0.00	245,318,897	245,319,497	2.07
21.	นางสาวปิยะภัทร์ สุวรรณสังข์	23,000,000	0.33	348,676,481	371,676,481	3.13
22.	นายจิรพงษ์ ใจหลัก	1,640,000	0.02	124,527,359	126,167,359	1.06
23.	นางสาวอรจิรา ดำรงค์ศักดิ์	180,000	0.00	124,527,359	124,707,359	1.05
24.	นางสาวนันท์นภัส จงประสพโชคชัย	46,153,848	0.67	110,829,350	156,983,198	1.32
25.	นายชัยรัตน์ ศรีไชย	3,628,000	0.05	94,640,793	98,268,793	0.83
26.	นางนันท์ธร ไม้ทองดี	12,040,000	0.18	44,829,849	56,869,849	0.48
27.	Ms. Liu Chin-Han	-	-	55,788,257	55,788,257	0.47



	ชื่อผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 4 มิถุนายน 2562		หุ้นเพิ่มทุนที่	หลังทำรายการ	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จัดสรรในครั้ง นี้ (หุ้น)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
28.	นายเกียรติศักดิ์ ไตรตรีษฐ์ทัศนาศนา	-	-	24,905,472	24,905,472	0.21
29.	นายวรุฒม์ คุปต์ถาวรฤกษ์	600,000	0.01	16,811,194	17,411,194	0.15
30.	นางสาวสุกฤตา อาชวนิยุต	-	-	16,811,194	16,811,194	0.14
31.	นายวีโรจน์ วชิรเดชกุล	3,500,000	0.05	11,207,462	14,707,462	0.12
32.	นายชินดิษฐ์ สุรกิจรัตนสกุล	-	-	8,965,970	8,965,970	0.08
33.	นางสาวกัลย์ธีรา เอี่ยมหอม	-	-	6,226,368	6,226,368	0.05
34.	นายชัยณรงค์ เกียรติโกมล	22,300,000	0.32	4,981,094	27,281,094	0.23
	ผู้ถือหุ้นอื่น	2,980,531,380	43.33	-	2,980,531,380	25.13
	รวม	6,878,553,780	100.00	4,981,094,116	11,859,747,896	100.00

หมายเหตุ * UBS AG SINGAPORE BRANCH เป็นกองทุนส่วนบุคคลโดย นางวัลลภา ไตรโสรัส

3.1.3 รายชื่อคณะกรรมการของบริษัท

	รายชื่อ	ตำแหน่ง	ก่อนทำรายการ (ปัจจุบัน)	หลังทำรายการ
1.	นายภาณุ ศีตีสาร	ประธานกรรมการ	✓	✓
2.	นายพระนาย กังวาลรัตน์	กรรมการ	✓	✓
3.	นางสาวอนงค์ พานิชเจริญนาน	กรรมการ	✓	✓
4.	นายอัฒณพ พุ่มกุมาร	กรรมการ	✓	✓
5.	นายกัมพล ตติยภวี	กรรมการ	✓	✓
6.	นายเศรษฐวุฒิ บุญสุนิห	กรรมการ	✓	✓
7.	นายสุวิทย์ สิงห์จันทร์	กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ	✓	✓
8.	นายพิทยาธร มฤตุสาธร	กรรมการอิสระ/ กรรมการ ตรวจสอบ	✓	✓
9.	นายวรพงศ์ จำจด	กรรมการอิสระ/ กรรมการ ตรวจสอบ	✓	✓

บริษัทฯ พิจารณาการเข้าทำรายการในครั้งนี้เป็นการได้มาซึ่งสิทธิประโยชน์ในหุ้นสามัญของ BIGGAS ในสัดส่วนร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วของ BIGGAS โดยเป็นการพิจารณาเข้าทำรายการอย่างเป็นอิสระ ซึ่งมีได้มีผลให้บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงลักษณะหรือนโยบายการประกอบธุรกิจ และได้ส่งผลให้บริษัทมีการโอนหรือเปลี่ยนแปลงอำนาจการควบคุมในบริษัท แต่อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มิได้มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการจัดการ และคณะกรรมการของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ยังคงประกอบธุรกิจด้านพลังงาน ซึ่งเป็นไปตามวิสัยทัศน์ พันธกิจ และแผนการดำเนินธุรกิจปกติของบริษัทฯ นอกจากนี้ คณะผู้บริหารในปัจจุบันของบริษัทฯ ยังคงบริหารงานและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ ภายหลังจากการเข้าทำรายการ โดยวัตถุประสงค์ของการเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ ของผู้ถือหุ้นของ BIGGAS คือการเข้ามาร่วมเป็นพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อขยายธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจพลังงาน เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งและเพิ่มโอกาสทางธุรกิจให้กับกลุ่มบริษัทฯ ในอนาคต โดยบริษัทฯ จะสามารถลดภาระในการจัดหาเงินลงทุนและเป็นการช่วยเพิ่มสภาพคล่องให้บริษัทฯ แทนการชำระเงินสดในการเข้าทำรายการดังกล่าว



3.1.4 รายชื่อกรรมการที่มีส่วนได้เสียและไม่มีสิทธิออกเสียงในการประชุมคณะกรรมการบริษัท

กรรมการที่มีส่วนได้เสียและไม่มีสิทธิออกเสียงในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ได้แก่ นายกัมพล ตติยกุล ตำแหน่ง กรรมการบริษัท

3.2 ประเภทและขนาดของรายการ

3.2.1 รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

การเข้าทำรายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ โดยเมื่อคำนวณขนาดรายการตามเกณฑ์ในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ มีมูลค่าของรายการสูงสุดเท่ากับร้อยละ 72.41 ตามเกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์ โดยคำนวณจากงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 เข้าข่ายเป็นรายการประเภทที่ 1 ตามที่กำหนดในประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไป โดยบริษัทฯ มิได้มีการได้มาซึ่งสินทรัพย์รายการอื่นที่เกิดขึ้นในระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการในครั้งนี้

โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังต่อไปนี้

ข้อมูลทางการเงิน	บริษัท ¹	BIGGAS ²
หน่วย: ล้านบาท		
สินทรัพย์รวม	7,523.26	2,511.10
หัก สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ³	(2.35)	(1.35)
หัก ค่าความนิยม	(1,342.99)	(784.78)
หัก สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	(8.91)	(3.13)
หัก หนี้สินรวม	(3,545.62)	(712.75)
หัก ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(809.11)	(20.85)
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	1,814.28	988.24
ส่วนของกำไร (ขาดทุน) สุทธิของบริษัท 12 เดือนย้อนหลัง	97.46	60.56

หมายเหตุ: ¹ งบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ฉบับสอบทาน

² งบการเงินรวมของ BIGGAS สำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ฉบับตรวจสอบ เนื่องจากบริษัทฯ มิได้มีการจัดทำงบการเงินรวมของ BIGGAS รายไตรมาสซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้ตรวจสอบบัญชี

³ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ ณ 31 มีนาคม 2562 ที่ใช้ในการคำนวณไม่รวมสิทธิในการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจำนวน 266.59 ล้านบาท ซึ่งเป็นสินทรัพย์หลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

เกณฑ์การคำนวณขนาดรายการ	สูตรการคำนวณ	ขนาดรายการ
1. เกณฑ์มูลค่าของสินทรัพย์ (NTA)	$\frac{\text{ร้อยละการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น} \times \text{NTA ของบริษัท}}{\text{เป้าหมาย} \times 100}$ NTA ของบริษัท	= ร้อยละ 49 x (988.24 / 1,814.28 ล้านบาท) = ร้อยละ 26.69
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{\text{ร้อยละการถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น} \times \text{กำไรสุทธิของของ}}{\text{บริษัทเป้าหมาย} \times 100}$ กำไรสุทธิของบริษัท	= ร้อยละ 49 x (60.56 / 97.46 ล้านบาท) = ร้อยละ 30.45
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่าที่จ่าย} \times 100}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}}$	= (4,263.00 / 7,523.26 ล้านบาท) x 100 = ร้อยละ 56.66



4. เกณฑ์มูลค่าของหลักทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์} \times 100}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	$= (4,981.09 / 6,878.65 \text{ ล้านหุ้น}) \times 100$ $= \text{ร้อยละ } 72.41$
เกณฑ์สูงสุด		ร้อยละ 72.41

3.2.2 รายการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการดังกล่าวเข้าข่ายเป็นการทำรายการที่ทำกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียนตามประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน เนื่องจาก BGTH เป็นนิติบุคคลที่มีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ได้แก่ นายกัมพล ตติยกุล เป็นกรรมการของบริษัทฯ โดยนายกัมพล ตติยกุล และนางวิรัชดา ตติยกุล (คู่สมรส) ถือหุ้นใน BGTH รวมกันเป็นสัดส่วนเกินกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ BGTH โดยมีขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 234.97 ซึ่งมีมูลค่าเกินกว่าร้อยละ 3 ของทรัพย์สินที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ ตามงบการเงินรวมฉบับสอบทานของบริษัทฯ สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และมีมูลค่าเกินกว่า 20 ล้านบาท (บริษัทไม่ได้เข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันอื่นใดกับบุคคลที่เกี่ยวข้องเดียวกันหรือผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าวในช่วงระหว่าง 6 เดือนก่อนวันที่มีการตกลงเข้าทำรายการนี้ โดยมีรายละเอียดการคำนวณ ดังนี้

$$= (\text{มูลค่าหุ้นสามัญที่ออกใหม่} \times 100) / \text{มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)}$$

$$= (4,263.00 \times 100) / 1,814.28$$

$$= \text{ร้อยละ } 234.97$$

ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามประกาศเรื่องการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ และประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน ทันที และบริษัทฯ ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่ต่ำกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงโดยไม่นับคะแนนเสียงในส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย และต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อแสดงความสมเหตุสมผลของรายการเพื่อเสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯตามรายละเอียดที่ระบุข้างต้น

4. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

บริษัทฯ จะเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ซึ่งเป็นหุ้นสามัญของ BIGGAS จำนวน 39,999,998 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ BIGGAS โดยมีมูลค่าซื้อขายหุ้นละ 106.58 บาท รวมเป็นราคาซื้อหุ้นของ BIGGAS ทั้งสิ้น 4,263,000,000 บาท

ปัจจุบัน BIGGAS เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นใน BIGGAS จำนวน 41,632,000 หุ้น ในสัดส่วนร้อยละ 51 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ BIGGAS โดยมีรายละเอียด ดังนี้

4.1 ข้อมูลทั่วไปของ BIGGAS

ชื่อบริษัท	บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ("BIGGAS")
ประเภทธุรกิจ	ประกอบธุรกิจหลักโดยการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว และให้บริการวิศวกรรมที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	เลขที่ 9/199 หมู่ 3 ตำบลบ้านใหม่ อำเภอปากเกร็ด จังหวัดนนทบุรี 11120
วันที่จดทะเบียนบริษัท	21 กันยายน 2554



ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว (ณ วันที่ 13 มิถุนายน 2562)	- ทุนจดทะเบียน 81,632,000 หุ้น แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 81,632,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท - ทุนชำระแล้ว 408,160,000 บาท
รายชื่อกรรมการ (ณ วันที่ 13 มิถุนายน 2562)	1. นายธนัช ปวรวิบูลยากร 2. นายสุรเดช มาลัยทอง 3. นางสาวปิยะภัทร์ สุวรรณสังข์ 4. นายภาณุ ศีตีสาร 5. นายกัมพล ตติยภักดิ์ 6. นางสาวอนงค์ พานิชเจริญนาน 7. นายเศรษฐวุฒิ บุญสนิท

4.2 รายชื่อผู้ถือหุ้นของ BIGGAS ณ วันที่ 21 มิถุนายน 2562

	ชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อนทำรายการ ณ วันที่ 21 มิถุนายน 2562		หลังทำรายการ	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1.	บริษัทฯ	41,632,000	51.00	81,631,998	100.00
2.	BGTH	39,999,998	49.00	-	-
3.	นายธนัช ปวรวิบูลยากร	1	0.00	1	0.00
4.	นางสาวปิยะภัทร์ สุวรรณสังข์	1	0.00	1	0.00
	รวมหลังเสนอขายหุ้น	81,632,000	100.00	81,632,000	100.00

4.3 โครงสร้างการถือหุ้นของ BIGGAS ณ วันที่ 6 สิงหาคม 2562

BIGGAS ถือหุ้นในบริษัทย่อยจำนวน 2 บริษัท ดังต่อไปนี้

	บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	ถือหุ้นโดย	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1.	บริษัท ไทยไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด ("TPN")	ขนส่งน้ำมันโดยระบบขนส่ง ทางท่อ	BIGGAS	94.00
2.	บริษัท เจเอ็น เอ็นเนอร์จี คอร์ปอเรชั่น จำกัด ("JN")	สถานีบริการก๊าซธรรมชาติ	BIGGAS	100.00

หมายเหตุ: GL Energy Solutions (HK) Co., Ltd. ถือหุ้นใน TPN ร้อยละ 6

4.4 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

BIGGAS และบริษัทย่อย (รวมเรียกว่า "กลุ่ม BIGGAS") ประกอบธุรกิจหลักด้านธุรกิจพลังงาน โดยแบ่งประเภทการดำเนินงาน
ธุรกิจ ดังนี้

- 1) ธุรกิจจำหน่ายก๊าซ ดำเนินการโดย BIGGAS ประกอบธุรกิจการค้าก๊าซปิโตรเลียม (LPG) ภายใต้เครื่องหมายการค้า
"BIGGAS" ซึ่งในปี 2558 BIGGAS ได้รับใบอนุญาตให้เป็นผู้ค้าน้ำมันตามมาตรา 7 แห่งพระราชบัญญัติการค้าน้ำมัน
เชื้อเพลิง พ.ศ. 2543 โดยมีช่องทางการจัดจำหน่ายก๊าซ ออกเป็น 2 ลักษณะ คือ



- การขายส่งเป็นการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ก๊าซให้แก่ลูกค้าประเภทสถานีบริการก๊าซ LPG โรงงานอุตสาหกรรม และโรงบรรจุก๊าซ LPG ในปัจจุบัน BIGGAS จะนำก๊าซ LPG มาบรรจุจนถึงบรรจุก๊าซภายในโรงบรรจุก๊าซ โดย BIGGAS เป็นผู้ดำเนินการเอง และจัดส่งให้กลุ่มลูกค้า ซึ่งเป็นร้านค้าก๊าซตามพื้นที่ต่างๆ ในเขตปริมณฑล
- การจำหน่ายแบบถังบรรจุก๊าซขนาดย่อม (Cylinder) ซึ่งเป็นการบรรจุก๊าซ LPG ใส่ในถังบรรจุขนาดย่อม เพื่อขายภาคครัวเรือน

นอกจากนี้ ในปี 2562 BIGGAS เริ่มมีการจำหน่ายก๊าซ LNG (Liquefied Natural Gas) หรือ “ก๊าซธรรมชาติเหลว” ให้กับกลุ่มลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรมและอุตสาหกรรมอื่นๆที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ดังกล่าว ทั้งนี้ ลักษณะผลิตภัณฑ์ คือ ก๊าซธรรมชาติที่ถูกลดอุณหภูมิให้อยู่ที่ประมาณ -160 องศาเซลเซียส จนเนื้อก๊าซมีปริมาตรลดลงกว่า 600 เท่า และเปลี่ยนสภาพเป็นของเหลวเพื่อให้สะดวกและขนส่งได้ในปริมาณมาก ลักษณะการจัดจำหน่ายแบบขายส่ง โดยจะขนส่งทางรถจากคลัง ปตท. ที่มาบตาพุด จังหวัดระยองไปยังโรงงานลูกค้าโดยตรง ทั้งนี้ BIGGAS จะมีการลงทุนติดตั้งถังเก็บและสถานีจ่ายก๊าซ LNG ให้แก่โรงงานลูกค้าโดยมีสัญญาซื้อขายในระยะยาว 5-10 ปี

- 2) ธุรกิจให้บริการทางด้านวิศวกรรมพลังงาน ดำเนินการโดย BIGGAS โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องกันกับก๊าซธรรมชาติแบบครบวงจร ได้แก่
 - งานปฏิบัติการดูแลและบำรุงรักษาสถานีบริการก๊าซธรรมชาติในพื้นที่กรุงเทพมหานคร ปริมณฑล รวมถึงภูมิภาค กล่าวคือในเขตพื้นที่ภาคเหนือ ภาคกลาง และภาคตะวันออกเฉียงเหนือ รวมกว่า 160 สถานี
 - งานออกแบบ รับเหมา ก่อสร้าง ซ่อมแซมอาคารสถานี และอุปกรณ์ระบบเติมก๊าซธรรมชาติ ให้กับสถานีบริการก๊าซธรรมชาติทั้งระบบ
 - งานจัดหาและติดตั้งเครื่องสูบน้ำอัดก๊าซธรรมชาติ (Compressor) พร้อมอุปกรณ์ส่วนควบ
 - งานซ่อมบำรุงและดูแลรักษาเครื่องสูบน้ำอัดก๊าซธรรมชาติ ซ่อมแซมตู้จ่ายก๊าซธรรมชาติและอุปกรณ์ รวมถึงซ่อมแซมท่อก๊าซใต้ดิน ในสถานีบริการก๊าซธรรมชาติ
 - งานซ่อมแซมและทดสอบถึงขนส่งก๊าซธรรมชาติบนรถบรรทุกขนส่งก๊าซ (Long Tube)
 - งานจำหน่ายถึงขนส่งก๊าซธรรมชาติและชุดอุปกรณ์
- 3) ธุรกิจสถานีขายปลีกก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (NGV) ในเส้นทางคมนาคมหลัก ดำเนินการโดย บริษัท เจเอ็น เอ็นเนอร์จี้ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“JN”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นโดย BIGGAS ร้อยละ 100 ในปัจจุบันมีสถานีบริการก๊าซธรรมชาติแนวท่อ (Conventional Station) จำนวน 2 แห่ง บนถนนมิตรภาพ อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี และอำเภอน้ำพอง จังหวัดขอนแก่น
- 4) ธุรกิจให้บริการขนส่งน้ำมันโดยระบบขนส่งทางท่อ (Logistics) ดำเนินการโดย บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด (“TPN”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นโดย BIGGAS เพื่อพัฒนาโครงการท่อขนส่งน้ำมันไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ โดยท่อขนส่งน้ำมันดังกล่าวจะให้บริการขนส่งน้ำมันจาก จุดเริ่มต้นที่คลังน้ำมัน บริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด (Thappline) ที่อำเภอเสนาห์ จังหวัดสระบุรี ไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือผ่านจังหวัดสระบุรี ลพบุรี นครราชสีมา ชัยภูมิ และมีจุดสิ้นสุดที่ปลายทางซึ่งเป็นคลังน้ำมันขนาด 150 ล้านลิตร ที่จังหวัดขอนแก่น รวมระยะทางการให้บริการขนส่งทางท่อประมาณ 342 กิโลเมตร โดย ณ คลังปลายทางที่จังหวัดขอนแก่นจะเป็นจุดยุทธศาสตร์ในการกระจายน้ำมันเชื้อเพลิงสู่ภูมิภาคและกลุ่มประเทศในประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC) ได้แก่ ลาว โดยในวันที่ 8 มกราคม 2562 ที่ผ่านมา โครงการดังกล่าวได้รับการอนุมัติผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) จากสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมเป็นที่เรียบร้อยแล้ว



4.5 สรุปข้อมูลทางการเงิน

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญของ BIGGAS สรุปได้ดังนี้

งบแสดงฐานะการเงินรวม หน่วย: ล้านบาท	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2561
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6.42	404.82	269.69
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	141.82	259.51	230.69
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	0.19	60.00	6.30
สินค้ำคงเหลือ	37.83	40.15	52.23
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	0.16	60.66	36.79
เงินมัดจำค่าซื้อที่ดินและบริษัทย่อย	-	51.36	2.88
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	2.45
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	85.66	158.54	757.73
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.15	0.18	1.35
ค่าความนิยม	-	773.61	784.78
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์	-	-	324.41
สินทรัพย์อื่น	10.08	17.76	41.80
รวมสินทรัพย์	282.31	1,826.59	2,511.10
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	25.60	0.01	25.85
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	113.64	172.23	145.86
เงินกู้ระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	18.86	55.50	382.50
เงินกู้ระยะยาว	2.11	2.59	92.22
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	11.78	18.40	16.97
หนี้สินอื่น	5.80	11.95	49.35
รวมหนี้สิน	177.79	260.68	712.75
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	408.16	408.16	408.16
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นและส่วนเกินทุนจากการ เปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	100.00	1,141.84	1,305.85
กำไรสะสม	4.27	15.91	63.49
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	104.27	1,565.91	1,777.50
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย	0.24	-	20.85
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	104.52	1,565.91	1,798.35
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	282.31	1,826.59	2,511.10
งบกำไรขาดทุนรวม หน่วย: ล้านบาท	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
รายได้จากการขายและบริการ	861.45	1,281.47	1,962.65
รายได้อื่น	4.12	2.45	8.53



งบแสดงฐานะการเงินรวม	สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่		
	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2561
หน่วย: ล้านบาท			
ต้นทุนขายและบริการ	(779.02)	(1,202.40)	(1,794.01)
ค่าใช้จ่ายในการขายและตัดจำหน่าย	(13.82)	(15.45)	(18.50)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(45.94)	(46.83)	(75.73)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	26.79	19.24	82.94
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(5.60)	(3.58)	(9.41)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(3.96)	(4.21)	(12.97)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	17.22	11.45	60.56
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	17.48	11.64	60.56

ที่มา: งบการเงินรวมฉบับตรวจสอบของ BIGGAS สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 2560 และ 2561

5. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเงื่อนไขการชำระราคา

บริษัทฯ จะรับโอนหุ้นสามัญของ BIGGAS ทั้งหมดจำนวน 39,999,998 หุ้น จาก BGTH ภายใต้กระบวนการโอนกิจการทั้งหมด ในราคาหุ้นละ 106.58³ บาท คิดเป็นมูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน 4,263,000,000 บาท โดยบริษัทฯ จะชำระสิ่งตอบแทนให้แก่ BGTH ด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่ของบริษัทฯ จำนวน 4,981,094,116 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 42 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากเพิ่มทุนชำระแล้ว โดยกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่ออกใหม่หุ้นละ 0.86⁴ บาท คิดเป็นมูลค่ารวมเท่ากับ 4,263,000,000 บาท โดยบริษัทฯ จะดำเนินการเข้าทำรายการโอนหุ้นและชำระราคาหุ้นภายใต้เงื่อนไขที่เกี่ยวข้องตามที่ระบุในข้อ 10. ของสารสนเทศฉบับนี้

6. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

ในการเข้าทำรายการดังกล่าว บริษัทฯ จะได้รับโอนกิจการทั้งหมดของ BGTH ซึ่งรวมถึง หุ้นสามัญของ BIGGAS จำนวน 39,999,998 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ในราคาหุ้นละ 106.58 บาท คิดเป็นมูลค่ารวม 4,263,000,000 บาท โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ BIGGAS

7. เกณฑ์ที่ใช้กำหนดมูลค่ารวมสิ่งตอบแทน

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทนสำหรับการรับโอนหุ้นสามัญของ BIGGAS ภายใต้กระบวนการโอนกิจการทั้งหมด ในราคาการรวม 4,263,000,000 บาท หรือคิดเป็นราคาหุ้นละ 106.58 บาท เป็นการกำหนดราคาซื้อขายที่มาจากการเจรจาตกลงระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยบริษัทฯ พิจารณาราคาซื้อขายประกอบกับวิธีการประเมินมูลค่าหุ้นที่เหมาะสมของ BIGGAS ด้วยวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash flow) ซึ่งได้คำนึงถึงศักยภาพ และความสามารถในการทำกำไรของกิจการในอนาคต โดยมีสมมติฐานที่สำคัญคือ ผลการดำเนินงานในอดีตย้อนหลัง ประมาณการอัตราเติบโตของ BIGGAS และ JN ประกอบกับแผนงานการขยายธุรกิจจำหน่ายก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) ของ BIGGAS รวมถึงโครงการท่อขนส่งน้ำมันไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้างของ TPN โดยมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของ BIGGAS ในสัดส่วนร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมด

³ การแสดงราคาขายหุ้นสามัญของ BIGGAS มูลค่า 106.5750 บาทดังกล่าว เกิดจากการบิดเบือน เนื่องจากบริษัทฯ กำหนดราคาซื้อขายที่ตกลงกันเท่ากับ 4,263,000,000 บาท

⁴ การแสดงราคาเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ มูลค่า 0.8558 บาทดังกล่าว เกิดจากการบิดเบือน เนื่องจากบริษัทฯ กำหนดราคาซื้อขายที่ตกลงกันเท่ากับ 4,263,000,000 บาท



ของ BIGGAS จากการประเมินมูลค่าอยู่ระหว่าง 3,934 – 4,742 ล้านบาท หรือคิดเป็นมูลค่าหุ้นละ 98.3 – 118.6 บาทต่อหุ้น และมีมูลค่าตามบัญชีของส่วนของผู้ถือหุ้น (Book value) ในสัดส่วนดังกล่าวเท่ากับ 870.98 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะชำระค่าเข้าซื้อหุ้นสามัญดังกล่าว ด้วยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BIGGAS รวมจำนวน 4,981,094,116 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท โดยกำหนดราคาหุ้นสามัญเพิ่มทุนเท่ากับหุ้นละ 0.86 บาท รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 4,263,000,000 บาท ทั้งนี้ การกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนด้วยหุ้นสามัญในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.86 บาท ดังกล่าวมาจากการเจรจาตกลงระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยบริษัทฯ มีเกณฑ์ในการกำหนดราคาอ้างอิงจากการประเมินมูลค่าตามวิธีคิดลดกระแสเงินสด (Discounted Cash flow) แยกแต่ละธุรกิจ (Sum of the Parts) คือ (1) มูลค่าธุรกิจออกแบบ จำหน่าย และติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม (Power Backup) (2) มูลค่าธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน (Renewable Energy) (3) มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของ BIGGAS ในสัดส่วนร้อยละ 51 โดยอ้างอิงจากประมาณการทางการเงินโดยฝ่ายจัดการของบริษัทฯ ซึ่งได้คำนึงถึงศักยภาพ ความสามารถในการทำกำไรและการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต ภายใต้สมมติฐานที่สำคัญ คือ ธุรกิจ Power Backup พิจารณาจากผลการดำเนินงานในอดีตและประมาณการอัตราเติบโตของมูลค่าโครงการของลูกค้าในอนาคต ธุรกิจ Renewable Energy ประเมินมูลค่าแยกแต่ละโรงไฟฟ้าตามอายุสัญญาขายไฟฟ้า (PPA) โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานในอดีตย้อนหลัง ประกอบกับงบประมาณการลงทุนของโรงไฟฟ้า และมูลค่าหุ้นของ BIGGAS พิจารณาตามสมมติฐานที่กล่าวไว้ข้างต้น

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้พิจารณาการกำหนดราคาเสนอขายประกอบกับราคาตลาดถั่วเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในช่วง 15 วันทำการติดต่อกันก่อนวันที่คณะกรรมการมีมติให้เสนออาระต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2562 เพื่อขออนุมัติให้บริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน (“ราคาตลาด”) คือตั้งแต่วันที่ 12 กรกฎาคม – 5 สิงหาคม 2562 ซึ่งเท่ากับ 0.71 บาท ตามข้อมูลการซื้อขายหุ้นบริษัทฯ ที่ปรากฏในฐานข้อมูล SETSMART ของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นการเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) โดยไม่เข้าข่ายเป็นการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในราคาต่ำตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 72/2558 เนื่องจากเป็นราคาเสนอขายที่ไม่มีส่วนลดเกินกว่าร้อยละ 10 จากราคาตลาด

ทั้งนี้ ในอดีตปี 2560 บริษัทฯ ได้เข้าทำรายการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ BIGGAS ในสัดส่วนร้อยละ 51 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วภายหลังการเพิ่มทุน โดยเป็นการพิจารณาเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ BIGGAS เพิ่มในสัดส่วนร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ BIGGAS ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญใน BIGGAS ทั้งหมดในสัดส่วนร้อยละ 100 นั้น บริษัทฯ คาดว่าจะเกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

8. ประโยชน์ที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจากการทำรายการ

บริษัทฯ มีวิสัยทัศน์ในการเป็นผู้นำด้านการบริหารจัดการระบบไฟฟ้าและพลังงานของประเทศ รวมถึงการเป็นผู้ให้บริการทางด้านธุรกิจพลังงานอย่างครบวงจร การพิจารณาเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ BIGGAS เพิ่มในสัดส่วนร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของ BIGGAS ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญใน BIGGAS ทั้งหมดในสัดส่วนร้อยละ 100 นั้น บริษัทฯ คาดว่าจะเกิดประโยชน์ต่อบริษัทฯ ดังต่อไปนี้

(1) โอกาสในการขยายธุรกิจตามวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ

การพิจารณาเข้าลงทุนดังกล่าว จะเป็นการสร้างโอกาสในการขยายการเติบโตของธุรกิจพลังงานของบริษัทฯ และสร้างความแข็งแกร่งให้แก่กลุ่มบริษัทฯ ซึ่งสอดคล้องกับวิสัยทัศน์ของบริษัทฯ ในด้านการประกอบธุรกิจพลังงานอย่างครบวงจร ซึ่งครอบคลุมถึงธุรกิจการจำหน่ายเชื้อเพลิงผลิตภัณฑ์จากปิโตรเลียม ธุรกิจการให้บริการวิศวกรรมพลังงานที่



เกี่ยวข้องกับก๊าซธรรมชาติ ด้านการวางระบบท่อส่งก๊าซ ท่อส่งน้ำมัน ระบบเชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) สำหรับภาคอุตสาหกรรมซึ่งเป็นงานที่ต้องใช้ทีมงานและบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถเฉพาะทาง และธุรกิจให้บริการขนส่งน้ำมันโดยระบบขนส่งทางท่อซึ่งเป็นธุรกิจที่มีศักยภาพและมีแนวโน้มที่จะเติบโตอย่างมั่นคงในอนาคต ทั้งนี้ การที่บริษัทฯ เข้าลงทุนใน BIGGAS เพิ่มในสัดส่วนร้อยละ 49 โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อชำระสิ่งตอบแทน จะทำให้บริษัทฯ ได้มาซึ่งพันธมิตรทางธุรกิจที่สำคัญซึ่งจะได้เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งจะช่วยส่งเสริมความสามารถแข่งขันและการเติบโตร่วมกันไปกับบริษัทฯ ในระยะยาว โดยมีต้องมีข้อกังวลเรื่องความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือข้อจำกัดในการประกอบธุรกิจในส่วนที่อาจคล้ายคลึงกัน เช่น ธุรกิจให้บริการด้านวิศวกรรมพลังงาน หรือ EPC ด้วยเหตุนี้ การเข้าทำรายการดังกล่าวจะช่วยส่งเสริมการต่อยอดและขยายธุรกิจพลังงานของกลุ่มบริษัทฯ ให้มีการเติบโตอย่างมั่นคงในอนาคต

(2) เสริมสร้างผลดำเนินงานและสภาพคล่องของบริษัทฯ

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีการรับรู้กำไรจากผลการดำเนินงานของ BIGGAS ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 51 อย่างไรก็ดี การพิจารณาการลงทุนในหุ้นสามัญของ BIGGAS ในครั้งนี้ จะมีผลทำให้บริษัทฯ ถือหุ้นสามัญของ BIGGAS ในสัดส่วนร้อยละ 100 และสามารถรับรู้ผลการดำเนินงานทั้งหมดจากการประกอบธุรกิจของ BIGGAS ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดให้แก่กลุ่มบริษัทฯ ได้ในอนาคต นอกจากนี้ การพิจารณาเข้าทำรายการลงทุนโดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ แทนการชำระค่าตอบแทนเป็นเงินสดนั้น จะทำให้บริษัทฯ สามารถลดภาระในการจัดหาเงินลงทุน ภาระในการก่อหนี้ และเป็นการเพิ่มสภาพคล่องให้บริษัทฯ โดยการสำรองเงินสดไว้เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน หรือค่าใช้จ่ายในโครงการลงทุนของกลุ่มบริษัทฯ ในขณะที่บริษัทฯ จะได้ผู้ถือหุ้นที่เป็นพันธมิตรทางธุรกิจที่สำคัญและมีประสบการณ์ในธุรกิจพลังงานเข้ามาช่วยสนับสนุนการขยายธุรกิจให้มีการเติบโตในอนาคต

(3) สร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาว

เนื่องจาก BIGGAS และบริษัทย่อยเป็นผู้ประกอบธุรกิจด้านพลังงานเชื้อเพลิงที่มีศักยภาพและมีแนวโน้มที่จะเติบโตอย่างมั่นคงในอนาคต การพิจารณาการลงทุนในหุ้นสามัญของ BIGGAS ดังกล่าว จะช่วยเพิ่มโอกาสในการขยายธุรกิจและสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในระยะยาว ซึ่งจะเป็นผลดีต่อการระดมทุนของบริษัทฯ ต่อไปในอนาคต

9. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการซื้อสินทรัพย์ และรายละเอียดในการออกหลักทรัพย์

บริษัทฯ จะชำระค่าตอบแทนสำหรับการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ BIGGAS ดังกล่าว โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ จำนวน 4,981,094,116 หุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 0.86 บาท รวมเป็นมูลค่า 4,263,000,000 บาท ให้แก่ BGTH แทนการจ่ายเงินสด บริษัทฯ จึงไม่มีภาระในการจัดหาแหล่งเงินทุน

10. เงื่อนไขในการเข้าทำรายการ

ความสำเร็จของการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าว จะอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

- (1) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ BIGGAS ภายใต้กระบวนการโอนกิจการทั้งหมด ซึ่งเข้าข่ายเป็นการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้ง อนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่จำเป็น และ/หรือ เกี่ยวข้องกับการเข้าทำรายการดังกล่าว
- (2) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ และจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบกำหนดวัตถุประสงค์ (Specific Objective) เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด



- (Private Placement) ได้แก่ BGTH เพื่อเป็นคำตอบแทนธุรกรรมการรับโอนกิจการทั้งหมดแทนการชำระคำตอบแทน จาก BGTH ด้วยเงินสด (Payment in Kind) และเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันของบริษัท
- (3) สำนักงาน ก.ล.ต. อนุญาตการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ตามประกาศที่ ทจ.72/2558
 - (4) ที่ประชุมคณะกรรมการและที่ประชุมผู้ถือหุ้นของ BGTH มีมติอนุมัติการโอนกิจการทั้งหมด ให้แก่บริษัท รวมถึงการเข้าทำสัญญาโอนกิจการทั้งหมด รวมถึงข้อตกลงและสัญญาอื่น ๆ และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการทำรายการดังกล่าว ตลอดจนการดำเนินการอื่นใดเพื่อให้การเข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญของ BIGGAS ภายใต้กระบวนการโอนกิจการสำเร็จลุล่วง
 - (5) BGTH ได้รับการผ่อนผันการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท จากสำนักงาน ก.ล.ต. เนื่องจากในการเข้าทำรายการดังกล่าว BGTH จะเป็นเพียงตัวกลางในการถือหุ้นสามัญของบริษัท ของผู้ถือหุ้นของ BGTH ชั่วคราว
 - (6) BIGGAS และ บริษัทฯ ได้รับความยินยอมจากบุคคลอื่นใดที่เกี่ยวข้อง (ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเพียง ธนาคาร/ผู้ให้กู้ เป็นต้น) ตามที่จำเป็นในส่วนที่เกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นของทั้งคู่ก่อนการเข้าทำรายการ
 - (7) บริษัทฯ และ BGTH ได้ดำเนินการตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ต้องปฏิบัติตามก่อนการเข้าทำรายการภายใต้สัญญาซื้อขายหุ้นและสัญญาโอนกิจการทั้งหมดครบถ้วน

11. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2562 ซึ่งได้จัดประชุมเมื่อวันที่ 6 สิงหาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าว เนื่องจากพิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น และมีความสมเหตุสมผลและสอดคล้องกับแนวนโยบายการขยายธุรกิจของบริษัทฯ รวมถึงการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนมีความเหมาะสม และสามารถสร้างผลตอบแทนให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้ในระยะยาว

12. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการของบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท เกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

-ไม่มี-

คณะกรรมการบริษัท ขอรับรองว่า ข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ และไม่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดหรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรแจ้งในสาระสำคัญ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

(นางสาวอนงค์ พานิชเจริญนาน)

กรรมการ



สารสนเทศเกี่ยวกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามบัญชี (2)

ของ

บริษัท เพาเวอร์โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

1. สารสนเทศตามบัญชี (1)

โปรดพิจารณารายละเอียดในสารสนเทศรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ของบริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น จำกัด (มหาชน) ตามบัญชี (1)

2. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ได้ระบุไว้ในสารสนเทศนี้ และในเอกสารอื่นที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ตรวจสอบข้อมูลดังกล่าวด้วยความระมัดระวัง และขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้และในเอกสารอื่นที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น ถูกต้อง ครบถ้วน ไม่มีข้อความอันเป็นเท็จ ไม่มีการละเว้นข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งจำเป็นต้องมี หรือต้องระบุไว้ ตลอดจนไม่มีข้อความที่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดอันเป็นสาระสำคัญ

3. คุณสมบัติและความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ

บริษัทฯ ได้แต่งตั้งบริษัท ออฟท์เอเซีย แคปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และรายการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวของบริษัทฯ เพื่อประกอบการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น โดยบริษัท ออฟท์เอเซีย แคปิตอล จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับการรับรองจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระไม่ได้ถือหุ้นในบริษัท หรือ บริษัทย่อยและไม่มีความสัมพันธ์อื่นใดกับบริษัท หรือบริษัทย่อย และที่ปรึกษาทางการเงินอิสระยินยอมไม่เผยแพร่รายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ ทั้งนี้ โปรดพิจารณารายงานความเห็นของที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเกี่ยวกับการเข้าทำรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์และการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันที่แนบมาพร้อมหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562 นี้

4. ข้อมูลลักษณะการประกอบธุรกิจ และข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท

4.1 ข้อมูลบริษัท และลักษณะการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

4.1.1 ประวัติความเป็นมา

บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2544 โดยในช่วงแรก ประกอบธุรกิจจัดจำหน่ายและให้บริการระบบสำรองไฟฟ้าสำหรับระบบสื่อสารโทรคมนาคม (Telecommunication Power Backup Solution) ที่มีคุณภาพและมาตรฐานสูงให้กับทั้งภาครัฐและเอกชน โดยมุ่งเน้นในการจัดจำหน่ายและให้บริการกลุ่มลูกค้าทางตรงในงานลักษณะงานโครงการ จากนั้นบริษัทได้ขยายธุรกิจไปในด้านการให้บริการระบบตรวจวัดและจัดการสภาพแวดล้อม (Monitoring and Management Solution) และเพื่อตอบสนองความต้องการในปัจจุบัน บริษัทได้ขยายธุรกิจไปในด้านการออกแบบ จำหน่ายและติดตั้งระบบอนุรักษ์พลังงาน (Energy Saving Solution) โดยมุ่งเน้นในการจัดหาอุปกรณ์หรือระบบที่เพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานหรือลดการสูญเสีย เพื่อทำให้เกิดการประหยัดพลังงาน

ต่อมาในปี 2558 - 2559 บริษัท ได้ขยายการดำเนินธุรกิจไปยังธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนในด้านต่าง ๆ ไม่ว่าจะเป็นโรงไฟฟ้าชีวภาพ โรงไฟฟ้าชีวมวล โรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์ และธุรกิจระบบประหยัดพลังงาน และได้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 225.00 ล้านบาท มาเป็น 491.34 ล้านบาท โดยมีทุนชำระแล้วในปี 2559 จำนวน 443.19 ล้านบาท



ในปี 2560 บริษัท ยังคงมีการลงทุนในโรงไฟฟ้าชีวภาพเพิ่มอีกจำนวน 1 โรง กำลังการผลิต 0.98 เมกะวัตต์ และยังมีการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว โดยได้มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 491.34 ล้านบาท มาเป็น 756.34 ล้านบาท มีทุนชำระแล้วในปี 2560 จำนวน 644.16 ล้านบาท

ในเดือนมกราคม 2561 บริษัท ได้ให้บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด (“BIGGAS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ลงทุนซื้อหุ้นในบริษัท เจเอ็น เอ็นเนอร์จี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“JN”) ซึ่งประกอบกิจการสถานีบริการก๊าซปิโตรเลียมเหลว (แอลพีจี) และก๊าซธรรมชาติ (NGV) โดยปัจจุบันมีสถานีบริการก๊าซธรรมชาติ (NGV) 2 แห่งที่ อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี และ อำเภอน้ำพอง จังหวัดขอนแก่น

บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ได้รับแต่งตั้งจากบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ให้เป็นตัวแทนจำหน่ายก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) ให้กับกลุ่มลูกค้าโรงงานอุตสาหกรรม ซึ่งอยู่นอกแนวท่อส่งก๊าซธรรมชาติ

ในปี 2561 บริษัทฯ ได้รับเงินทุนจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ PSTC-W1 จำนวนรวม 11.37 ล้านบาท ทำให้ ณ สิ้นปี 2561 บริษัทฯ มีทุนชำระแล้ว จำนวน 655.53 ล้านบาท

ในเดือนมกราคม 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการผู้ชำนาญการพิจารณารายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม สำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม ได้มีมติให้ความเห็นชอบรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) ของโครงการระบบขนส่งน้ำมันทางท่อ ของบริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด (“TPN”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ในเดือนมกราคม 2562 บริษัทฯ ได้รับเงินเพิ่มทุนข้างต้นจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ PSTC-W1 จำนวนรวม 32.34 ล้านบาท โดย ณ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีทุนชำระแล้วจำนวน 687.87 ล้านบาท และมีทุนจดทะเบียนจำนวน 755.01 ล้านบาท

4.1.1 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ ปัจจุบัน (6 สิงหาคม 2562) มีรายละเอียด ดังนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะของธุรกิจ	อัตราร้อยละที่ถือหุ้น (ร้อยละ)
บริษัทที่ถือหุ้นโดยบริษัท		
1. บริษัท กันหา โซล่าพาวเวอร์ จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	100
2. บริษัท โซลาร์โกกรีน จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	100
3. บริษัท วินด์โกกรีน จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลม	100
4. บริษัท ไบโอบิโอกรีน จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวล	100
5. บริษัท เพาเวอร์ วี กรีน จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	100
6. บริษัท พีเอสที (อุบลราชธานี) จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานขยะ	100
7. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี จำกัด	ลงทุนในบริษัทพลังงานทดแทน	100
8. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 1 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวล	100
9. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 2 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	100
10. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 3 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
11. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 4 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
12. บริษัท พีเอสทีซี เอนจิเนียริง จำกัด	ก่อสร้างโรงไฟฟ้า	100
13. บริษัท นวัตกรรม บีเวอร์เรส จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวภาพ	51



ชื่อบริษัท	ลักษณะของธุรกิจ	อัตราร้อยละ ที่ถือหุ้น (ร้อยละ)
14. บริษัท อริญ เพาเวอร์ จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวภาพ	100
15. บริษัท เศรษฐีสุพรรณ ไบโกรีน เพาเวอร์ จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวภาพ	100
16. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 7 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
17. บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี 8 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
18. บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด	ธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว	51
19. บริษัท ไบโกรีน เอนเนอร์ยี 1 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
20. บริษัท ไบโกรีน เอนเนอร์ยี 2 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
21. บริษัท ไบโกรีน เอนเนอร์ยี 3 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
22. บริษัท ไบโกรีน เอนเนอร์ยี 5 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
23. บริษัท ไบโกรีน เอนเนอร์ยี 7 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	100
24. บริษัท ไลท์อัฟ ดีไซน์ จำกัด	จำหน่ายอุปกรณ์ไฟฟ้าแสงสว่างแบบประหยัดพลังงาน	10
25. บริษัท พีวี กรีน จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	19.99
บริษัทที่ถือหุ้นโดย บริษัท พีเอสที เอนเนอร์ยี จำกัด		
26. บริษัท เวลล์ โคราช เอนเนอร์ยี จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวล	100
27. บริษัท โรงไฟฟ้าสระยายโสม จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวภาพ	100
28. บริษัท โรงไฟฟ้าขุนพิดเพ็ง จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานชีวภาพ	100
29. บริษัท พีเอสที เอ็มเอสดับบลิว 1 จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	80
30. บริษัท พีเอสทีซี อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	ลงทุนในบริษัทพลังงานทดแทนในต่างประเทศ	100
31. บริษัท ทริปเปิ้ล เอส อีโค่ จำกัด	ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน	15
บริษัทที่ถือหุ้นโดย บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด (บริษัท ถือหุ้นร้อยละ 51)		
32. บริษัท ไทย ไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด	ขนส่งน้ำมันโดยระบบขนส่งทางท่อ	94
33. บริษัท เจเอ็น เอ็นเนอร์ยี คอร์ปอเรชั่น จำกัด	สถานีบริการก๊าซธรรมชาติ	100

4.1.3 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ก่อตั้งเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2544 ดำเนินธุรกิจออกแบบจำหน่าย และติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อมที่มีคุณภาพสูง สำหรับระบบสื่อสารโทรคมนาคม ให้กับหน่วยงานทั้งภาครัฐและภาคเอกชน ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนต่างๆ ทั้งในด้านพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Power) พลังงานก๊าซชีวภาพ (Biogas Power) และพลังงานชีวมวล (Biomass Power) นอกจากนี้ยังมีธุรกิจก๊าซและท่อส่งน้ำมัน ซึ่งดำเนินการโดย บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด โดยบริษัทเข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 51



4.1.4 โครงสร้างรายได้

การประกอบธุรกิจของบริษัทและบริษัทย่อยสามารถแบ่งออกตามประเภทของการดำเนินธุรกิจเป็น 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่ ก) ธุรกิจออกแบบ จำหน่าย และติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม ข) ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน และ 3) ธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว โดยโครงสร้างรายได้ตามแต่ละประเภท เป็นดังนี้

1. ธุรกิจออกแบบ จำหน่าย และติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อมลักษณะของผลิตภัณฑ์ และการบริการธุรกิจออกแบบ จำหน่าย และติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม ครอบคลุม การบริการทั้งหมด 4 ประเภท ได้แก่
 - ระบบสำรองไฟฟ้า (Power Backup Solution) สำหรับอุปกรณ์และระบบสื่อสารโทรคมนาคมเป็นหลัก ที่ต้องการความต่อเนื่องในการทำงาน
 - ระบบตรวจวัดและจัดการสภาพแวดล้อม (Power and Environment Monitoring Solution) ทำหน้าที่ตรวจวัด ประมวลผล เก็บข้อมูล และแสดงผลของสภาวะระบบสิ่งแวดล้อมต่างๆ
 - ระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน ดำเนินการออกแบบ จำหน่าย ติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าจากพลังงาน ทดแทน โดยให้บริการในลักษณะวิศวกรรมจัดหา ก่อสร้าง (EPC) และแบบเบ็ดเสร็จทั้งโครงการ (Turn Key Project)
 - ระบบประหยัดพลังงาน (Energy Saving Solution) และระบบอื่นๆ ให้บริการการประหยัดพลังงานสำหรับ พลังงานไฟฟ้า โดยมุ่งเน้นไปยังองค์กรที่มีค่าใช้จ่ายไฟฟ้าสูง

2. ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน

ณ ปัจจุบันบริษัทและบริษัทย่อย มีกำลังการผลิตตามสัญญารวมทั้งสิ้น 69.7 เมกะวัตต์ สามารถแบ่งออกตาม ประเภทของพลังงานทดแทน ได้แก่

- โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ดำเนินการ โดยบริษัทและบริษัทย่อย มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 15.2 เมกะวัตต์ ซึ่งเป็นโครงการที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วทั้งสิ้น
- โรงไฟฟ้าพลังงานชีวภาพดำเนินการโดยบริษัทย่อย มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 21.7 เมกะวัตต์ แบ่งเป็นโครงการที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 6.5 เมกะวัตต์ และมี โครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาอีกกว่า 15.2 เมกะวัตต์
- โรงไฟฟ้าพลังงานชีวมวลดำเนินการโดยบริษัทย่อย มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 38.42 เมกะวัตต์ แบ่งเป็นโครงการที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 8 เมกะวัตต์ และมี โครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาอีกกว่า 6 เมกะวัตต์ และโครงการที่ได้รับ ครอบรับซื้อไฟฟ้าแล้ว (อยู่ระหว่างรอลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า) อีก 23.42 เมกะวัตต์

3. ธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว

ดำเนินการโดย บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ("BIGGAS") ซึ่งเป็นบริษัทย่อย แบ่งออกตามประเภทของการ ดำเนินธุรกิจเป็น 4 ธุรกิจ ได้แก่

- ธุรกิจจำหน่ายก๊าซ โดย BIGGAS ประกอบธุรกิจการค้าก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG) ภายใต้เครื่องหมาย การค้า "BIGGAS" ซึ่งในปี 2558 BIGGAS ได้รับใบอนุญาตให้เป็นผู้ค้าน้ำมันตามมาตรา 7 แห่ง พระราชบัญญัติการค้าน้ำมันเชื้อเพลิง พ.ศ. 2543 โดยมีข้อมงการการจัดจำหน่ายก๊าซ ออกเป็น 2 ลักษณะ คือ การขายส่ง เป็นการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ก๊าซให้แก่ลูกค้าประเภท สถานีบริการก๊าซ LPG โรงงาน



อุตสาหกรรม และโรงบรรจุก๊าซ LPG และ การจำหน่ายแบบถังบรรจุก๊าซขนาดย่อม (Cylinder) หมายถึงการ
บรรจุก๊าซ LPG ใส่ในถังบรรจุขนาดย่อม เพื่อขายภาคครัวเรือน

- ธุรกิจให้บริการทางด้านวิศวกรรมพลังงาน โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับก๊าซธรรมชาติแบบครบวงจร
- ธุรกิจสถานีขายปลีกก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (NGV) ในเส้นทางคมนาคมหลัก ดำเนินการ
โดย บริษัท เจเอ็น เอ็นเนอร์จี้ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“JN”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ถือหุ้นโดยบีทีแอส
ร้อยละ 100 ในปัจจุบันมีสถานีบริการก๊าซธรรมชาติแนวท่อ (Conventional Station) จำนวน 2 แห่ง
บนถนนมิตรภาพ อำเภอแก่งคอย จังหวัดสระบุรี (เปิดดำเนินการเดือนพฤษภาคม 2559) และ อำเภอน้ำพอง
จังหวัดขอนแก่น (คาดว่าจะเปิดดำเนินการเดือนมีนาคม 2561)
- ธุรกิจให้บริการขนส่งน้ำมันโดยระบบขนส่งทางท่อ (Logistics) ดำเนินการโดย บริษัท ไทย ไปป์ไลน์
เน็ตเวิร์ค จำกัด (“TPN”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย โดยท่อขนส่งน้ำมันดังกล่าวจะให้บริการขนส่งน้ำมันจาก
จุดเริ่มต้นที่คลังน้ำมันบริษัท ท่อส่งปิโตรเลียมไทย จำกัด (Thappline) ที่อำเภอเสนาให้ จังหวัดสระบุรี ไปยัง
ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ และมีจุดสิ้นสุดที่ปลายทางซึ่งเป็นคลังน้ำมันขนาด 150 ล้านลิตร ที่จังหวัด
ขอนแก่น

4.2 สรุปข้อมูลทางการเงินของบริษัท พร้อมคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน รวมทั้งปัจจัย ความเสี่ยงซึ่งอาจกระทบต่อกำไรของบริษัทจดทะเบียน

4.2.1 ตารางสรุปข้อมูลทางการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และงวดการดำเนินงานล่าสุดในปัจจุบัน

งบแสดงฐานะทางการเงิน

	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (6 เดือน)
	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	30 มิ.ย. 2562
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	128.51	429.86	294.86	74.36
เงินลงทุนชั่วคราว	304.69	3.43	17.93	16.07
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	186.61	549.36	634.05	758.05
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	-	60.00	6.30	0.84
สินค้าคงเหลือ	43.98	120.77	180.61	247.48
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันที่มีอายุไม่ เกินหนึ่งปี	9.11	59.14	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	24.81	61.08	70.02	94.65
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	697.71	1,283.65	1,203.77	1,191.45
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระหลักประกัน	45.26	58.31	71.47	72.06
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	7.50
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1.77	-	2.45	2.45



	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (6 เดือน)
	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	30 มิ.ย. 2562
เงินลงทุนอื่น	32.60	32.60	32.60	32.60
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	2,268.09	2,612.41	3,421.65	3,483.02
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	271.49	281.50	271.83	266.04
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3.39	3.52	7.56	9.43
ค่าความนิยม	-	1,331.82	1,342.99	1,342.99
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์	-	-	324.41	1,098.73
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	100.40	142.73	85.21	114.79
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,722.99	4,462.89	5,560.17	6,429.61
รวมสินทรัพย์	3,420.70	5,746.54	6,763.94	7,621.06
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น	764.58	609.81	495.92	838.74
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	225.59	281.93	315.35	409.24
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	1.65	35.91	33.46
หุ้นกู้	497.81	179.35	346.09	745.97
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	127.91	205.26	160.04	177.64
เงินกู้ยืมระยะยาวที่จัดเป็นหนี้สินหมุนเวียน	46.48	397.35	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่า				
การเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.14	5.69	46.85	49.24
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	100.00	25.00
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	14.36	69.86	18.74	181.40
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	2.20	4.01	15.27	81.97
หนี้สินที่เกิดจากสิทธิที่ออกให้แก่ผู้มีส่วนได้เสีย				
ที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัท ย่อยในการ				
ขายหุ้นให้บริษัทฯ	-	-	-	388.99
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7.19	16.87	41.19	49.54
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,687.25	1,771.79	1,575.36	2,981.19
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
หุ้นกู้ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน				
หนึ่งปี	-	-	398.62	-
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนด				
ชำระภายในหนึ่งปี	346.00	333.57	529.84	470.02
หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน				
- สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.28	14.93	253.35	234.27
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	7.00	9.93	13.33	17.81



	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (6 เดือน)
	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	30 มิ.ย. 2562
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1.28	1.75	34.65	34.99
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	355.56	360.18	1,229.79	757.09
รวมหนี้สิน	2,042.82	2,131.97	2,805.15	3,738.28
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	491.34	756.34	756.34	755.01
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	443.19	644.16	655.53	687.87
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	902.63	2,131.06	2,175.79	2,305.12
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	3.97	4.55	2.23	2.23
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	-	-	164.01	-
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
บริษัทฯ	5.33	8.44	12.95	12.95
บริษัทย่อย	2.40	3.24	4.80	5.28
ยังไม่ได้จัดสรร	1.12	40.38	118.38	55.03
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	1,358.64	2,831.82	3,133.69	3,068.48
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	19.24	782.76	825.10	814.30
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,377.88	3,614.57	3,958.79	3,882.78
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,420.70	5,746.54	6,763.94	7,621.06

งบแสดงผลการดำเนินงาน

	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (6 เดือน)
	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	30 มิ.ย. 2562
รายได้จากการขาย	232.63	440.34	2,098.90	1,124.20
รายได้จากการบริการ	214.75	424.46	442.92	194.94
รายได้จากการขายไฟฟ้า	151.48	462.91	387.40	225.57
รายได้จากการก่อสร้าง	-	16.38	15.46	10.75
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	10.77	-	-	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	2.22	1.90	0.14
รายได้อื่น	12.48	16.34	40.07	24.49
รวมรายได้	622.11	1,362.66	2,986.65	1,580.09
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	195.88	398.03	1,914.01	1,036.57
ต้นทุนบริการ	174.30	300.56	354.01	141.97



	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (6 เดือน)
	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	30 มิ.ย. 2562
ต้นทุนขายไฟฟ้า	96.46	351.97	295.06	146.05
ต้นทุนจากการก่อสร้าง	-	14.69	5.14	7.55
ค่าใช้จ่ายในการขาย	7.74	13.08	27.16	15.29
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	146.11	131.53	157.11	89.07
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	1.25	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	621.75	1,209.86	2,752.49	1,436.50
กำไรก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงิน และภาษีเงิน ได้	0.36	152.80	234.16	143.59
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(39.16)	(99.68)	(96.03)	(61.47)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(38.80)	53.12	138.13	82.12
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(2.96)	(7.15)	(25.61)	(7.95)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	(41.77)	45.98	112.52	74.17
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	(38.55)	43.21	84.64	60.94
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ของบริษัทย่อย	(3.22)	2.77	27.88	13.23

งบกระแสเงินสด

	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (6 เดือน)
	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	30 มิ.ย. 2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	(38.80)	53.12	138.13	82.12
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน: ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	61.29	113.89	121.91	55.53
ตัดจำหน่ายส่วนลด/ส่วนเกินจากสัญญาซื้อขาย เงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (โอนกลับ)	0.48	(0.62)	-	-
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายทางตรงในการออก หุ้นกู้	-	0.70	2.62	1.27
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	0.50	(1.86)	3.35	0.68
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (โอนกลับ)	(2.59)	0.35	0.07	0.13
โอนกลับค่าเผื่อด้อยค่าของที่ดิน อาคารและ อุปกรณ์	(17.99)	-	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2.20	1.90	2.31	4.48



	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (6 เดือน)
	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	30 มิ.ย. 2562
รายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ทำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	6.27	0.58	(2.32)	-
ทำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย ขาดทุน (กำไร) จากการขายเงินลงทุนในบริษัท รวม	-	-	-	(7.98)
ผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลง มูลค่าเงินลงทุนชั่วคราว	0.11	(0.06)	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอุปกรณ์	-	0.02	(0.01)	-
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่ เกิดขึ้นจริง	15.69	(0.08)	(43.81)	1.81
ดอกเบี้ยรับ	6.12	(7.15)	0.46	0.01
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(0.89)	(0.66)	(2.50)	(0.76)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	34.09	95.51	87.30	57.68
ทำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)	66.48	255.18	307.49	194.95
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(8.90)	393.11	(214.98)	(124.69)
สินค้าคงเหลือ	5.29	(43.65)	(59.90)	(67.01)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(12.56)	(28.49)	23.62	(10.93)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(4.58)	(29.61)	46.93	(32.93)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)	75.04	(163.66)	17.33	95.26
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(0.32)	1.81	11.25	66.70
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	(4.57)	4.98	39.18	1.83
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.28	0.47	32.90	0.34
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	117.16	390.13	203.82	123.52
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน จ่ายภาษีเงินได้	(8.17)	(9.09)	(20.83)	(9.08)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	108.99	381.04	182.99	114.44
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง (เพิ่มขึ้น)	(242.85)	301.70	(14.47)	1.88
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	(9.64)	(2.43)	50.68	(0.59)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	-	4.72	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	-	(60.00)	(6.30)	5.46



	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (6 เดือน)
	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	30 มิ.ย. 2562
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้น	-	-	-	(7.50)
จ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(731.17)	(1,316.59)	(93.86)	-
เงินสตรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	8.00
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(2.45)	-
ขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	7.96	1.83	-	-
ซื้อเงินลงทุนอื่น	(23.00)	-	-	-
ขายเงินลงทุนอื่น	-	3.50	-	-
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(764.93)	(275.42)	(513.98)	(900.51)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินทรัพย์เพิ่มขึ้น	-	-	(324.41)	-
เงินสตรับจากการขายอุปกรณ์	1.17	5.32	345.77	2.23
ดอกเบี้ยรับ	0.77	0.80	2.46	0.77
เงินสตรับสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจการมลงทุน	(1,761.69)	(1,336.56)	(556.56)	(890.26)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	648.69	(158.31)	(114.33)	342.82
เงินสตรับจากการออกหุ้นกู้	497.81	711.60	748.80	350.00
เงินสตรับจ่ายชำระคืนหุ้นกู้	-	(1,030.76)	(180.00)	(350.00)
เงินสตรับจ่ายค่าใช้จ่ายตรงในการออกหุ้นกู้	-	-	(6.07)	-
เงินสตรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	20.85	575.00	352.45	50.00
เงินสตรับจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(70.68)	(161.91)	(718.64)	(92.22)
เงินสตรับจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่า การเงิน	(1.90)	(4.26)	(43.09)	(16.69)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(143.34)	52.50	(51.12)	162.66
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(64.51)	(60.55)	100.00	(75.00)
ดอกเบี้ยจ่าย	(29.82)	(95.83)	(84.39)	(55.05)
เพิ่มทุนจากการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ	0.93	3.82	11.36	32.34
เงินสตรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	877.40	1,425.57	-	129.33
เงินสตรับจากส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น	-	-	44.74	-
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นใน บริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	-	164.01	-
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากการขายเงินลงทุนในบริษัท ย่อย	-	-	20.85	200.95
เงินปันผลจ่าย	(7.96)	-	(6.00)	(123.82)



	งบการเงินรวม (หน่วย : ล้านบาท)			
	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบตรวจสอบ (งบปี)	งบสอบทาน (6 เดือน)
	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560	31 ธ.ค. 2561	30 มิ.ย. 2562
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	1,727.47	1,256.87	238.57	555.32
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	74.77	301.35	(135.00)	(220.50)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	53.74	128.51	429.86	294.86
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	128.51	429.86	294.86	74.36

4.2.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

รายได้รวม

รายได้รวมของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วย รายได้จากการขายและบริการจากธุรกิจออกแบบ จำหน่ายและติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้า ตรวจจับจัดการสภาพแวดล้อม และการขายปิโตรเลียมเหลว รายได้จากการขายไฟฟ้า รายได้จากการก่อสร้าง และรายได้อื่น โดยระหว่างปี 2559 – 2561 และ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 กลุ่มบริษัท มีรายได้รวมอยู่ที่ 622.11 ล้านบาท 1,362.66 ล้านบาท 2,986.65 ล้านบาท และ 1,580.09 ตามลำดับ ซึ่งมีอัตราการเติบโตร้อยละ 28.51 ในปี 2559 ร้อยละ 119.04 ในปี 2560 ร้อยละ 119.18 ในปี 2561 และ ร้อยละ 6.18 สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

สำหรับปี 2560 มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 740.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 119.04 การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจาก

- การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและบริการจำนวน 417.43 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 93.31 เป็นผลมาจากรายได้จากการขายก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG) ของบริษัทย่อยที่บริษัทเข้าซื้อกิจการในช่วงไตรมาส 4 และจากงานติดตั้งระบบไฟฟ้าพลังงานทดแทนของหน่วยงานราชการ และงานติดตั้งสถานีไฟฟ้าย่อยให้กับหน่วยงานเอกชน
- การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายไฟฟ้า จำนวน 311.4 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 205.59 เป็นผลมาจากโรงไฟฟ้าชีวมวลขนาดกำลังการผลิต 8 เมกะวัตต์ ที่จังหวัดบุรีรัมย์ที่บริษัทเข้าซื้อกิจการในปี 2559 โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดกำลังการผลิต 10 เมกะวัตต์ ที่มีการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนมกราคม 2560
- การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการก่อสร้างจำนวน 16.4 ล้านบาท เป็นผลมาจากการก่อสร้างสถานีให้บริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ ของบริษัทย่อยที่บริษัทเข้าซื้อกิจการในช่วงไตรมาส 4

สำหรับปี 2561 มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 1,623.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 119.04 การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากรายได้จากการขายและบริการเป็นผลมาจากการขายก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG) ของบริษัทย่อยที่บริษัทเข้าซื้อกิจการช่วงไตรมาส 4 ปี 2560 รายได้จากการขายก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (NGV) ของบริษัทย่อยที่บริษัท ได้เข้าไปซื้อกิจการในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2561 และรายได้จากงานติดตั้งระบบไฟฟ้าพลังงานทดแทนของหน่วยงานราชการ

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 91.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.18 การเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากรายได้จากการขายก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG) ที่มีการขยายฐานลูกค้ามากขึ้น และรายได้จากการขายไฟฟ้าที่มีประสิทธิภาพดีขึ้นจากการปรับปรุงโรงไฟฟ้าในปี 2561



รายละเอียดรายได้แต่ละประเภทปี 2559 2560 2561 และงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

รายได้	ปี 2559		ปี 2560		ปี 2561		งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิถุนายน 2562	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. ธุรกิจออกแบบ จำหน่ายและติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้าและตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม	447.38	71.91	559.17	41.04	597.13	19.99	238.88	15.12
2. ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน	151.48	24.35	462.91	33.97	387.40	12.97	225.57	14.27
3. ธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม	-	-	305.63 ^{1/}	22.43	1,944.69	65.11	1,080.26	68.37
4. ธุรกิจก่อสร้าง	-	-	16.38	1.20	15.46	0.52	10.75	0.68
รวมรายได้จากการขายและบริการ	598.86	96.26	1,344.10	98.64	2,944.69	98.59	1,555.46	98.44
รายได้อื่น ^{2/}	23.26	3.74	18.56	1.36	41.96	1.41	24.63	1.56
รายได้รวม	622.11	100.00	1,362.66	100.00	2,986.65	100.00	1,580.09	100.00

หมายเหตุ : ^{1/}รายได้ดังกล่าวเป็นจำนวนเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทเข้าซื้อกิจการจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2560

^{2/}รายได้อื่น ประกอบด้วยดอกเบี้ยรับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้อื่นๆ

● **รายได้จากธุรกิจออกแบบ จำหน่าย ติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้า และตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม**

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้จำนวน 559.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 111.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.99 เนื่องจากงานติดตั้งระบบไฟฟ้าพลังงานทดแทนของหน่วยงานราชการ และงานติดตั้งสถานีไฟฟ้าย่อยให้กับหน่วยงานเอกชน

สำหรับปี 2561 มีรายได้จำนวน 597.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 37.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.79 เนื่องจาก รายได้จากงานติดตั้งระบบไฟฟ้าพลังงานทดแทนของหน่วยงานราชการ

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีรายได้จำนวน 238.88 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 96.60 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มลูกค้าราชการมีการเลื่อนโครงการออกไป

● **รายได้จากธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน**

สำหรับปี 2560 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายไฟฟ้า จำนวน 462.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 311.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 205.59 เป็นผลมาจากโรงไฟฟ้าชีวมวลขนาดกำลังการผลิต 8 เมกะวัตต์ ที่จังหวัดบุรีรัมย์ที่บริษัทเข้าซื้อกิจการในปี 2559 โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ขนาดกำลังการผลิต 10 เมกะวัตต์ ที่มีการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนมกราคม 2560

สำหรับปี 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายไฟฟ้า จำนวน 387.40 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 75.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.31 เป็นผลมาจากฤดูฝนที่ยาวนานกว่าปกติในปี 2561 ประกอบกับการครบรอบการซ่อมบำรุงรักษาเครื่องจักรครั้งใหญ่ของโรงไฟฟ้าชีวภาพและโรงไฟฟ้าชีวมวล



สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีรายได้จากการขายไฟฟ้า จำนวน 225.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 14.88 ล้านบาท เนื่องจากประสิทธิภาพที่ดีขึ้นจากการปรับปรุงโรงไฟฟ้าในปี 2561

● **รายได้ธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว**

ในระหว่างไตรมาส 4 ปี 2560 บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในบริษัท บีแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ซึ่งเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว (LPG) จึงทำให้กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว จำนวน 305.63 ล้านบาท

สำหรับปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลวจากบริษัทย่อยจำนวน 1,944.69 ล้านบาท

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีรายได้จากธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลวจากบริษัทย่อย จำนวน 1,080.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 165.05 ล้านบาท เนื่องจากจากการขยายฐานลูกค้าเพิ่มมากขึ้น

● **รายได้ธุรกิจก่อสร้าง**

ในปี 2560 บริษัท บีแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด (บริษัทย่อย) มีการให้บริการก่อสร้างสถานีให้บริการปิโตรเลียมเหลวสำหรับยานพาหนะ จึงทำให้กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการก่อสร้าง จำนวน 16.34 ล้านบาท

สำหรับปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการก่อสร้างจากบริษัทย่อยจำนวน 15.46 ล้านบาท

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีรายได้จากการให้บริการก่อสร้างจากบริษัทย่อยจำนวน 10.75 ล้านบาท

● **รายได้อื่น**

รายได้อื่นของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์

สำหรับปี 2560 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้อื่นจำนวน 18.56 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 4.69 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2559 มีการรับรู้กำไรส่วนที่เหลือจากการขายบริษัท กรีนไบโอ มหาสารคาม จำกัด 10.77 ล้านบาท และในปี 2560 บริษัทฯมีรายได้จากการขายวัตถุดิบ จำนวน 9.0 ล้านบาท

สำหรับปี 2561 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้อื่นจำนวน 41.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 23.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 126.08

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้อื่น จำนวน 24.63 ล้านบาท

ต้นทุนขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

(หน่วย: ล้านบาท)

ต้นทุนขายและบริการ	ปี 2559		ปี 2560		ปี 2561		งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิถุนายน 2562	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. ธุรกิจออกแบบ จำหน่าย และติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้า และตรวจวัดจัดการ สภาพแวดล้อม	370.18	82.74	417.76	74.71	476.36	79.77	185.37	77.60
2. ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน	96.46	63.68	351.97	76.04	295.06	76.17	143.32	63.54



ต้นทุนขายและบริการ	ปี 2559		ปี 2560		ปี 2561		งวด 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิถุนายน 2562	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
3. ธุรกิจจำหน่ายและขนส่ง ผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียม	-	-	280.82	91.88	1,791.66	92.13	995.90	92.19
4. ธุรกิจก่อสร้าง	-	-	14.69	89.65	5.14	33.25	7.55	70.23
รวมต้นทุนขาย	466.64	77.92	1,065.24	79.25	2,568.22	85.99	1,332.14	85.64

- **ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้นจากรูทิจออกแบบจำหน่าย ติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้า และตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม**

ต้นทุนขายและบริการในส่วนของรูทิจออกแบบจำหน่าย ติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้า และตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม ประกอบด้วย ต้นทุนค่าอุปกรณ์ และต้นทุนค่าแรง เป็นหลัก สำหรับปี 2559 ปี 2560 ปี 2561 และงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีต้นทุนขาย 370.18 ล้านบาท 417.76 ล้านบาท 476.36 ล้านบาท และ 185.37 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 82.74 ร้อยละ 74.71 ร้อยละ 79.77 และ ร้อยละ 77.60 ของรายได้จากการขายและบริการรวมตามลำดับ ส่งผลให้มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 17.26 ร้อยละ 25.29 ร้อยละ 20.23 และ 22.40ตามลำดับ

- **ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้นจากรูทิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน**

ต้นทุนขายรูทิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน ประกอบด้วย ค่าวัสดุดิบ ค่าเสื่อมราคา ค่าแรง และค่าซ่อมแซม เป็นหลัก สำหรับปี 2559 ปี 2560 ปี 2561 และงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีต้นทุนขาย 96.46 ล้านบาท 351.97 ล้านบาท 295.06 ล้านบาท และ 143.32 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 63.68 ร้อยละ 76.03 ร้อยละ 76.11 และ ร้อยละ 63.54 ของรายได้จากการขายไฟฟ้ารวมตามลำดับ ส่งผลให้มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 36.32 ร้อยละ 23.97 ร้อยละ 23.83 และ 36.46 ตามลำดับ

สำหรับปี 2559 และ ปี 2560 การปรับตัวลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นเป็นผลมาจากโรงไฟฟ้าชีวภาพที่ยังมีการปรับปรุงเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตไฟฟ้าให้เต็มกำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า แต่ยังคงต้องมีการรับรู้ในส่วนของต้นทุนดำเนินงานที่เกิดขึ้น ส่งผลให้กำไรขั้นต้นปรับตัวลดลง

สำหรับปี 2561 การปรับตัวลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นเป็นผลจากฤดูฝนที่ยาวนานกว่าปกติในปี 2561 ประกอบกับการครบรอบการซ่อมบำรุงรักษาเครื่องจักรครั้งใหญ่ของโรงไฟฟ้าชีวภาพและโรงไฟฟ้าชีวมวล

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเนื่องจากประสิทธิภาพที่ดีขึ้นจากการปรับปรุงโรงไฟฟ้าในปี 2561

- **ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้นจากรูทิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว**

ต้นทุนขายรูทิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว ประกอบด้วย ค่าวัสดุดิบ ค่าขนส่ง และค่าเสื่อมราคา เป็นหลัก ต้นทุนดังกล่าวเป็นส่วนของบริษัทย่อย ซึ่งบริษัทฯ เข้าซื้อกิจการในไตรมาส 4 ปี 2560 มีจำนวน 280.82 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 91.88 ของรายได้ดังกล่าว ส่งผลให้มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 8.12

สำหรับปี 2561 บริษัทฯ มีต้นทุนขายรูทิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลวจำนวน 1,791.66 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 92.13 ของรายได้ดังกล่าว ส่งผลให้มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 7.87

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีต้นทุนขายรูทิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลวจำนวน 995.90 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 92.19 ของรายได้ดังกล่าว ส่งผลให้มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 7.81



● **ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้นจากธุรกิจก่อสร้าง**

ต้นทุนขายธุรกิจก่อสร้าง ประกอบด้วย ค่าอุปกรณ์ ค่าแรง และค่าเสื่อมราคา เป็นหลัก ต้นทุนดังกล่าวเป็นส่วนของบริษัทย่อย ซึ่งบริษัทฯ เข้าซื้อกิจการในไตรมาส 4 ปี 2560 มีจำนวน 14.69 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89.65 ของรายได้ดังกล่าว ส่งผลให้มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 10.35

สำหรับปี 2561 บริษัทฯ มีต้นทุนขายธุรกิจก่อสร้างจำนวน 5.14 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33.25 ของรายได้จากธุรกิจก่อสร้าง ส่งผลให้มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 66.75

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีต้นทุนขายธุรกิจก่อสร้าง จำนวน 7.55 บาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 70.23 ของรายได้ดังกล่าว ส่งผลให้มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 29.77

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อย ประกอบด้วย ค่าคอมมิชชั่น ค่าบริการหลังการขาย และค่ารับรอง เป็นต้น ในระหว่างปี 2559 ปี 2560 ปี 2561 และ งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขาย 7.74 ล้านบาท 13.08 ล้านบาท 27.15 ล้านบาท และ 15.29 ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.73 ร้อยละ 1.51 ร้อยละ 1.07 และ ร้อยละ 1.16 ของรายได้จากการขายและบริการตามลำดับ

สำหรับปี 2560 ค่าใช้จ่ายในการขายปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 68.89 จากปี 2559 เนื่องจากในระหว่างไตรมาสที่ 4 ปี 2560 บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในบริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ซึ่งเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว (LPG) จึงทำให้มีการรับรู้ค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทย่อยดังกล่าวเข้ามาด้วย

สำหรับปี 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายปรับตัวเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 107.62 จากปี 2560 การเพิ่มดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากระหว่างไตรมาสที่ 4 ปี 2560 บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในบริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ซึ่งเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว (LPG) จึงทำให้มีการรับรู้ค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทย่อยดังกล่าวในปี 2561 เต็มปี

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายปรับตัวเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 5.95 จากงวดเดียวกันของปีก่อน การเพิ่มดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายบริการหลังการขายของธุรกิจออกแบบ จำหน่าย ติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้า และตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อย ประกอบด้วย เงินเดือนและค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าสาธารณูปโภค ค่าวิชาชีพ และค่าใช้จ่ายสำนักงาน สำหรับปี 2559 ปี 2560 ปี 2561 และงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 146.12 ล้านบาท 131.53 ล้านบาท 157.11 ล้านบาท และ 89.07 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 23.49 ร้อยละ 9.65 ร้อยละ 5.25 และ ร้อยละ 5.64 ของรายได้รวมตามลำดับ

สำหรับปี 2560 ค่าใช้จ่ายในการบริหารปรับตัวลดลงร้อยละ 9.98 จากปีก่อน โดยยอดที่ลดลงมีสาเหตุมาจากการปรับโครงสร้างภายในองค์กรให้มีความเหมาะสมและมีการบริหารจัดการเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายบริหารอื่น จึงทำให้ค่าใช้จ่ายบริหารลดลง

สำหรับปี 2561 ค่าใช้จ่ายในการบริหารปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.45 จากปีก่อน โดยยอดที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจากระหว่างไตรมาสที่ 4 ปี 2560 บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในบริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ซึ่งเป็นผู้จำหน่ายผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว (LPG) จึงทำให้มีการรับรู้ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ของบริษัทย่อยดังกล่าวเข้ามาด้วย แต่อย่างไรก็ตามเมื่อเทียบอัตราร้อยละต่อรายได้รวม จะเห็นค่าใช้จ่ายในการบริหารมีอัตราลดลงจากปีก่อน ทั้งนี้เป็นผลมาจากการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ค่าใช้จ่ายในการบริหารปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.16 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุมาจากการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงานให้เป็นไปตามกฎหมายแรงงานที่ออกมาใหม่



ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ประกอบด้วย ดอกเบี้ยจากหุ้นกู้ เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน สำหรับปี 2559 ปี 2560 ปี 2561 และ งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายทางการเงิน จำนวน 39.16 ล้านบาท 99.68 ล้านบาท 96.03 ล้านบาท ตามลำดับ และ 61.47 หรือ คิดเป็นอัตราส่วนต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 6.30 ร้อยละ 7.32 ร้อยละ 3.22 และ ร้อยละ 3.89 ตามลำดับ

สำหรับปี 2560 ค่าใช้จ่ายทางการเงินปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 154.53 จากปี 2559 โดยมีสาเหตุจากการออกตั๋วแลกเงิน หุ้นกู้ และเงินกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ในการเข้าซื้อกลุ่มบริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด โรงไฟฟ้าชีวภาพและเพื่อการปรับปรุงโรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัท

สำหรับปี 2561 ค่าใช้จ่ายทางการเงินปรับตัวลดลงร้อยละ 3.66 จากปี 2560 โดยมีสาเหตุหลักจากอัตราดอกเบี้ยที่ลดลง ถึงแม้ว่าหนี้สินทางการเงินของกลุ่มบริษัทจะเพิ่มสูงขึ้นกว่าปีก่อน

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 ค่าใช้จ่ายทางการเงินปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 35.68 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุมาจากการออกตั๋วแลกเงิน หุ้นกู้ และเงินกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ในโครงการระบบขนส่งน้ำมันทางท่อของบริษัทย่อย

ความสามารถในการทำกำไร

กำไร(ขาดทุน)สุทธิของบริษัทสำหรับปี 2559 ปี 2560 ปี 2561 และ งวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 เท่ากับ (41.77) ล้านบาท 45.98 ล้านบาท 112.52 ล้านบาท และ 74.17 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราส่วนต่อรายได้รวมเท่ากับ ร้อยละ (6.71) ร้อยละ 3.37 ร้อยละ 3.77 และ ร้อยละ 4.69

สำหรับปี 2560 กำไรสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 210.08 จากปี 2559 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรขั้นต้นของกลุ่มธุรกิจ ออกแบบ จำหน่าย ติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้า และตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อมที่เพิ่มสูงขึ้น การเข้าซื้อกิจการของกลุ่มธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว การเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวน 10 เมกะวัตต์ในเดือนมกราคม 2560 และการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายบริหารที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

สำหรับปี 2561 กำไรสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 144.73 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรขั้นต้นของกลุ่มธุรกิจออกแบบ จำหน่าย ติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้า และตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม กำไรขั้นต้นของกลุ่มธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว และการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายบริหารและค่าใช้จ่ายทางการเงินที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562 กำไรสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.07 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัท

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 2560 2561 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,420.70 ล้านบาท 5,746.54 ล้านบาท 6,763.94 ล้านบาท และ 7,621.06 ตามลำดับ โดยประกอบไปด้วยรายละเอียดดังต่อไปนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน

สินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 2560 2561 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่าเท่ากับ 697.71 ล้านบาท 1,283.65 ล้านบาท 1,203.77 ล้านบาท และ 1,191.45 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 20.40 ร้อยละ 22.34 ร้อยละ 17.80 และ ร้อยละ 15.63 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ซึ่งสินทรัพย์หมุนเวียนส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินค้าคงเหลือเป็นหลัก



● เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 2560 2561 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯและบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 128.51 ล้านบาท 429.86 ล้านบาท 294.86 ล้านบาท และ 74.36 ล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับปี 2560 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 301.35 ล้านบาท เป็นผลมาจาก

- กระแสเงินสดรับจากการดำเนินงาน จำนวน 381.04 ล้านบาท การบวกกลับค่าเสื่อมราคาจำนวน 113.89 ล้านบาท และการลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 393.11 ล้านบาท
- กระแสเงินสดจ่ายจากการลงทุน จำนวน 1,336.56 ล้านบาท จากการลงทุนในบริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด
- กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 1,256.87 ล้านบาท จากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ในช่วงไตรมาส 4

สำหรับปี 2561 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 135.00 ล้านบาท เป็นผลมาจาก

- กระแสเงินสดรับจากการดำเนินงาน จำนวน 183.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรจากการดำเนินงาน 307.49 ล้านบาท (+) การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 204.33 ล้านบาท (-) การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 100.67 ล้านบาท (+) และการจ่ายภาษีเงินได้ 20.83 ล้านบาท (-)
- กระแสเงินสดจ่ายจากการลงทุน จำนวน 556.56 ล้านบาท จากการการจ่ายเงินล่วงหน้าค่าสินทรัพย์ในบริษัทย่อย ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย และซื้อสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท
- กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 238.57 ล้านบาท จากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย และการออกหุ้นกู้ในระหว่างปี 2561

ณ 30 มิถุนายน 2562 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 220.50 ล้านบาท เป็นผลมาจาก

- กระแสเงินสดรับจากการดำเนินงาน จำนวน 114.44 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรจากการดำเนินงาน 194.95 ล้านบาท (+) การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 235.55 ล้านบาท (-) การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 164.12 ล้านบาท (+) และการจ่ายภาษีเงินได้ 9.08 ล้านบาท (-)
- กระแสเงินสดจ่ายจากการลงทุน จำนวน 890.26 ล้านบาท จากการจ่ายเงินล่วงหน้าค่าสินทรัพย์ในบริษัทย่อย ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย และซื้อสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัท
- กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 555.32 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย และในระหว่างงวด

● ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 2560 2561 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 186.61 ล้านบาท 549.36 ล้านบาท 634.05 ล้านบาท และ 758.05 ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าในช่วงเวลาดังกล่าวเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับยอดขายของบริษัทฯและบริษัทย่อย

● สินค้ำคงเหลือ

สินค้ำคงเหลือของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประกอบไปด้วย สินค้ำสำเร็จรูปประเภท แบตเตอรี่ UPS และ Rectifier ซึ่งเป็นอุปกรณ์สำหรับงานโครงการของหน่วยงานทั้งภาครัฐและเอกชน วัตถุประสงค์ของโรงไฟฟ้าชีวมวล และ ก๊าซปิโตรเลียมเหลว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 2560 2561 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินค้ำคงเหลือจำนวน 43.98 ล้านบาท 120.77 ล้านบาท 180.61 ล้านบาท และ 247.48 ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของสินค้ำคงเหลือในปี 2560 และ 2561 เกิดจากรุกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลวที่บริษัทฯเข้าซื้อกิจการในไตรมาส 4 ปี 2560 รุกิจก๊าซปิโตรเลียมเหลว และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 เพิ่มขึ้นจากงานระหว่างทำในส่วนของงานโครงการ และวัตถุประสงค์ของโรงไฟฟ้าชีวมวล



สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 2560 2561 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีมูลค่าเท่ากับ 2,722.99 ล้านบาท 4,462.89 ล้านบาท 5,560.17 ล้านบาท และ 6,429.61 หรือคิดเป็นร้อยละ 79.60 ร้อยละ 77.66 ร้อยละ 82.20 และ ร้อยละ 84.37 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของบริษัทฯและบริษัทย่อยส่วนใหญ่มาจากรายการสินทรัพย์ถาวร ที่มาจากการเข้าซื้อกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน และธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว ค่าความนิยมและเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์

● ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 2560 2561 และ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิรวมจำนวน 2,268.09 ล้านบาท 2,612.41 ล้านบาท 3,421.65 ล้านบาท และ 3,483.02 ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 66.30 ร้อยละ 45.46 ร้อยละ 50.54 และ ร้อยละ 45.70 ตามลำดับ

ณ สิ้นปี 2559 และ 2560 ที่ดิน อาคารและ อุปกรณ์ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เป็นผลจากการเข้าซื้อกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน การปรับปรุงประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน และการเข้าซื้อกิจการจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว

ณ สิ้นปี 2561 และ ณ 30 มิถุนายน 2562 ที่ดิน อาคารและ อุปกรณ์ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เป็นผลจากการสร้างโรงไฟฟ้าชีวภาพจำนวน 2 แห่ง รวม 5.6 เมกะวัตต์ ที่จังหวัดสุพรรณบุรี และการซื้อที่ดิน และงานระหว่างก่อสร้างของโครงการท่อน้ำมันทางภาคตะวันออกเฉียงเหนือ

● สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 2560 2561 และ ณ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิรวมจำนวน 271.49 ล้านบาท 281.50 ล้านบาท 271.83 ล้านบาท และ 266.04 ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับ ร้อยละ 7.94 ร้อยละ 4.90 ร้อยละ 4.02 และ ร้อยละ 3.49 ตามลำดับ เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของสิทธิบัตรที่กลุ่มบริษัทเข้าซื้อกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทนในระหว่างปี 2559 และ ปี 2560 ส่วนในปี 2561 และ ณ 30 มิถุนายน 2562 ที่มียอดลดลงเนื่องมาจากการตัดจำหน่ายสิทธิบัตรดังกล่าวข้างต้น

● ค่าความนิยม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ ณ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าความนิยม จำนวน 1,331.82 ล้านบาท 1,342.99 ล้านบาท และ 1,342.99 ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับ ร้อยละ 23.18 ร้อยละ 19.86 และ ร้อยละ 17.62 ซึ่งเป็นผลจากการเข้าลงทุนในกลุ่มบริษัทบิกแก๊ส ในไตรมาสที่ 4 ปี 2560 และยอดที่เพิ่มขึ้นในปี 2561 เป็นผลมาจากการที่บริษัทบิกแก๊สได้เข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ บริษัท เจเอ็น เอ็นเนอร์จี คอร์ปอเรชั่น จำกัด ในไตรมาสที่ 1 ปี 2561

แหล่งที่มาของเงินทุน

● หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 2560 2561 และ ณ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 2,042.82 ล้านบาท 2,131.97 ล้านบาท 2,805.15 ล้านบาท และ 3,738.28 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 59.72 ร้อยละ 37.10 ร้อยละ 41.47 และ ร้อยละ 49.05 ซึ่งประกอบไปด้วย เงินกู้ยืมระยะสั้น เจ้าหนี้การค้า หนี้กู้ยืม และเงินกู้ยืมระยะยาว โดยหนี้สินที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการเข้าลงทุนและขยายธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน และธุรกิจจำหน่ายและขนส่งผลิตภัณฑ์ปิโตรเลียมเหลว



● ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 2560 2561 และ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,377.88 ล้านบาท 3,614.57 ล้านบาท 3,958.79 ล้านบาท และ 3,882.78 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 40.28 ร้อยละ 62.90 ร้อยละ 58.53 และ ร้อยละ 50.95 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 2,236.69 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มทุนจดทะเบียน กำไรสุทธิภายในปี การใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ PSTC-ESOP และการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ PSTC-W1

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 344.22 ล้านบาท เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมจากผลการดำเนินงาน กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยโดยไม่สูญเสียการควบคุม (การขายหุ้นในบริษัท ไทยไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด) และ การใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ PSTC-ESOP และการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิ PSTC-W1

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 76.01 ล้านบาท เป็นผลมาจากการการเพิ่มขึ้นของผลการดำเนินงานในระหว่างงวด และการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2561

4.2.3 ปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัทฯ

● ความเสี่ยงจากรายได้ในแต่ละไตรมาสไม่สม่ำเสมอ

เนื่องจากรายได้ส่วนหนึ่งของบริษัทมาจากธุรกิจออกแบบ จำหน่าย ติดตั้งระบบจ่ายไฟฟ้า และตรวจวัดจัดการสภาพแวดล้อม โดยมีลูกค้าส่วนใหญ่เป็นหน่วยงานรัฐบาลและเอกชน ซึ่งดำเนินกิจการด้านการสื่อสารโทรคมนาคม ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียรายได้หากอุตสาหกรรมการสื่อสารโทรคมนาคมมีการชะลอตัวลง ซึ่งอาจจะเกิดจากปัจจัยต่างๆ เช่น นโยบายการลงทุนในระบบสื่อสารโทรคมนาคมของหน่วยงานรัฐบาล หรือการเปลี่ยนแปลงนโยบายในการให้สัมปทานในระบบสื่อสารต่างๆ เป็นต้น รวมถึงลูกค้ากลุ่มดังกล่าวจะมีรอบปีงบประมาณเริ่มต้นในเดือนตุลาคมของทุกปี โดยจะใช้ระยะเวลาดำเนินการประมาณ 3 - 6 เดือนจึงจะส่งมอบงานและรับรู้รายได้ ซึ่งส่งผลให้รายได้ของบริษัทในแต่ละไตรมาสในงวดปีมีความผันผวน

ทั้งนี้ เพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทจึงได้ทำการขยายฐานลูกค้าไปในธุรกิจอื่น เช่น โรงแรม และอาคารสำนักงาน เป็นต้น อีกทั้งยังมีการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจธุรกิจพลังงานประเภทอื่นๆ ที่มีศักยภาพและมีแนวโน้มที่จะเติบโตอย่างมั่นคงในอนาคต สร้างโอกาสในการเพิ่มรายได้และการกระจายความเสี่ยงของรายได้จากการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน เพิ่มสภาพคล่องให้บริษัทจากกระแสเงินสดที่สม่ำเสมอของธุรกิจ

● ความเสี่ยงในการบริหารจัดการโครงการและประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า

การบริหารจัดการโรงไฟฟ้าจะต้องอาศัยบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญ และมีความรู้ความสามารถเฉพาะด้าน หากบริษัทไม่สามารถจัดให้มีบุคลากรเพื่อปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเพียงพอ อาจส่งผลให้บริษัทไม่สามารถบริหารจัดการโรงไฟฟ้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ อย่างไรก็ตาม การเตรียมการเพื่อเริ่มดำเนินการโรงไฟฟ้า บริษัทจะคัดสรรบุคลากรที่มีคุณสมบัติเหมาะสมในจำนวนที่เพียงพอต่อการปฏิบัติหน้าที่ และจัดอบรมพนักงานในหน่วยงานให้มีความรู้ความสามารถ ทำงานทดแทนกันได้

● ความเสี่ยงในการที่อัตราผลตอบแทนไม่เป็นไปตามเป้าหมาย

เนื่องจากปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้จากโครงการโรงไฟฟ้าชีวภาพ และชีวมวลขึ้นอยู่กับปริมาณวัตถุดิบซึ่งใช้ผลิตไฟฟ้า ซึ่งหากมีปริมาณวัตถุดิบไม่เพียงพอและต่อเนื่องก็อาจส่งผลให้บริษัทไม่สามารถผลิตไฟฟ้าได้เต็มกำลังการผลิต ส่งผลให้บริษัทไม่ได้รับรายได้และอัตราผลตอบแทนตามที่คาดหมายไว้ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการศึกษาความเพียงพอของปริมาณวัตถุดิบที่ใช้สำหรับโรงไฟฟ้า โดยได้เข้าไปสำรวจปริมาณเชื้อเพลิงในรัศมีที่สามารถขนส่งได้รอบ



โรงไฟฟ้าว่ามีปริมาณเพียงพอต่อความต้องการของโรงไฟฟ้าหรือไม่ พร้อมทั้งได้มีการทำสัญญาการซื้อวัตถุดิบเป็นรายปี ซึ่งทำให้สามารถลดผลกระทบจากความเสี่ยงในการที่อัตราผลตอบแทนไม่เป็นไปตามเป้าหมายได้

- ความเสี่ยงจากการที่บริษัทไม่สามารถดำเนินการได้ทันตามกำหนดวันเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้า (SCOD) ที่กำหนดไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

ก่อนการเริ่มก่อสร้างโรงไฟฟ้า บริษัทจะต้องดำเนินการขอใบอนุญาตที่เกี่ยวข้อง เช่น ใบอนุญาตก่อสร้าง ใบอนุญาตประกอบกิจการโรงงาน (ร.ง.4) และต้องจัดทำประชาคมก่อนการขอใบอนุญาตก่อสร้าง เป็นต้น และผู้รับเหมาก่อสร้างโรงไฟฟ้าแบบเบ็ดเสร็จ (EPC Contractor) ต้องดำเนินการก่อสร้างโครงการให้แล้วเสร็จตามเวลาที่กำหนด ซึ่งหากไม่สามารถดำเนินการตามระยะเวลาที่กำหนดในแผนงาน มีโอกาสทำให้ถูกเพิกถอนใบอนุญาต และส่งผลให้ผลประกอบการไม่เป็นไปตามที่คาด และรับรู้รายได้จากโครงการข้างต้นล่าช้าออกไป ดังนั้น บริษัทจึงศึกษาขั้นตอนการยื่นขอใบอนุญาต พร้อมกับเอกสารและข้อมูลที่ต้องนำเสนอ รวมทั้งบริษัทได้คัดเลือกผู้รับเหมาที่มีชื่อเสียง มีประสบการณ์และความชำนาญในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า พร้อมทั้งวางแผนติดตามความคืบหน้าของโครงการอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่ากระบวนการดำเนินงานจะเป็นไปตามเวลาที่กำหนดตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า อย่างไรก็ตาม บริษัทสามารถยื่นขอเลื่อนกำหนดวันเริ่มต้นซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคได้ โดยจะต้องทำการชี้แจงเหตุผล และรายงานความก้าวหน้าของโครงการให้แก่การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคทราบ โดยไม่ถือว่าเป็นการผิดสัญญาตามที่ระบุในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

- ความเสี่ยงในการที่อัตราผลตอบแทนมีความไม่แน่นอนจากสภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมจำหน่ายก๊าซปิโตรเลียมเหลว (LPG)

แผนการรับมือ ในปี 2562 บริษัทฯ มีกลยุทธ์และทีมงานการขายและการตลาดที่มีความรู้ความสามารถเพื่อรักษาฐานลูกค้าในกลุ่มยานยนต์ สถานีบริการก๊าซ LPG และเพิ่มช่องทางการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ก๊าซปิโตรเลียมเหลวให้กับกลุ่มบรรจูลงถึงภาคครัวเรือน และขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมมากขึ้น อีกทั้ง บริษัทฯ มีการเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่สำหรับจำหน่ายให้กับลูกค้า ได้แก่ ก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) เพื่อเป็นทางเลือกให้กับลูกค้า และเพิ่มอัตราการทำการค้าให้แก่อุตสาหกรรม โดยก๊าซธรรมชาติเหลว (LNG) เป็นพลังงานที่สะอาดและให้ค่าความร้อนสูงกว่า มีต้นทุนที่ต่ำกว่า ดังนั้น คาดว่าจะเป็นผลิตภัณฑ์ที่เป็นที่ต้องการเป็นจำนวนมากจากลูกค้า

- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ของธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องกับการให้บริการทางด้านวิศวกรรมพลังงาน โดยเฉพาะธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับก๊าซธรรมชาติ

เนื่องจากลูกค้ารายใหญ่ของบริษัทในกลุ่มธุรกิจนี้ คือ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ซึ่งโครงการต่างๆ จะออกมาในรูปแบบการประมูล อย่างไรก็ตาม ในแต่ละครั้งต้องจัดให้มีดำเนินการประมูลงานตามข้อกำหนด และเมื่อบริษัทได้งานก็จะดำเนินการตามข้อกำหนดอย่างเคร่งครัด ส่งมอบงานตามข้อกำหนดอย่างมีคุณภาพ เพื่อที่จะได้รับคัดเลือกจาก ปตท. เพื่อให้ได้รับการว่าจ้างงานจาก ปตท. อย่างต่อเนื่องจนถึงปัจจุบัน ซึ่งหาก ปตท. ไม่คัดเลือกบริษัทให้เป็นผู้รับงานจะส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทลดลงอย่างมาก อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงนี้จึงได้ขยายฐานลูกค้าไปในกลุ่มวิศวกรรมพลังงาน รายใหม่ๆ ซึ่งบริษัทฯ มีทีมงานที่มีความพร้อม โดยบริษัทฯ ได้เข้าร่วมเสนอโครงการงานที่เป็นงานของบริษัทฯ เอกชนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เช่น โรงไฟฟ้า งานระบบจ่ายก๊าซธรรมชาติเหลว งานวางท่อน้ำมัน และบริษัทฯ ยังให้บริการในรูปแบบ Total service Solution อีกด้วย

- ความเสี่ยงจากแนวโน้มอุตสาหกรรมของการใช้ NGV ในภาคการขนส่งทางบกที่ปรับลดลงอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงจากแนวโน้มอุตสาหกรรมเนื่องมาจากผู้ใช้รถบางส่วนเปลี่ยนกลับไปใช้น้ำมันเป็นเชื้อเพลิง ในช่วงที่ราคาขายปลีกน้ำมันในประเทศอยู่ในระดับที่ไม่สูงมาก ประกอบกับผลจากการทยอยปรับราคาขายปลีก NGV ขึ้น ตามนโยบายปรับโครงสร้างราคาเชื้อเพลิงให้สะท้อนต้นทุนของรัฐบาล อีกทั้งจำนวนสถานีบริการ NGV ที่ยังมีไม่มากนัก อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ดำเนินการเจรจา และทำสัญญากับบริษัทขนส่งขนาดใหญ่ เพื่อให้มาใช้บริการที่สถานี



บริการก๊าซธรรมชาติสำหรับยานยนต์ (NGV) ทั้ง 2 แห่ง และสถานีบริการทั้ง 2 แห่งยังใช้แบรนด์ ปตท. เพื่อสร้างความมั่นใจให้ลูกค้า อีกทั้ง สถานีบริการทั้ง 2 แห่งเป็นสถานีบริการประเภทแนวท่อ (Conventional Station) จึงไม่มีข้อจำกัดในเรื่องปริมาณการขายก๊าซ รวมถึงด้วยพื้นที่สถานีที่มีขนาดใหญ่มาก ทำสามารถรองรับกลุ่มลูกค้าได้อย่างไม่จำกัด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีแผนที่จะมองหาร้านค้าปลีกหรือสิ่งอำนวยความสะดวกภายในสถานีบริการเพื่อดึงดูดให้กลุ่มลูกค้าเข้ามาใช้บริการอย่างต่อเนื่อง

4.3 รายชื่อคณะกรรมการและรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก

4.3.1 รายชื่อคณะกรรมการบริษัท

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 6 สิงหาคม 2562 มีดังต่อไปนี้

รายนาม	ตำแหน่ง
1 นายภาณุ ศีตีสาร	ประธานกรรมการ / กรรมการบริหาร
2 นายพระนาย กังวารรัตน์	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
3 นางสาวอนงค์ พานิชเจริญนาน	กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
4 นายอัฒณพ พุ่มกุมาร	กรรมการ / กรรมการบริหาร / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
5 นายกัมพล ตติยกิจ	กรรมการ
6 นายเศรษฐวุฒิ บุญสนิท	กรรมการ / กรรมการบริหาร / ผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายพัฒนาธุรกิจ
7 นายสุวิทย์ สิงห์จันทร์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
8 นายพิทยาธร มฤตุสาธ	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
9 นายวรพงศ์ จำจด	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

ที่มา : หนังสือรับรองของบริษัทฯ

4.3.2 รายชื่อผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 4 มิถุนายน 2562 (วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุด) บริษัทมีทุนจดทะเบียน 755,010,857.10 บาท และมีทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว 687,865,378.00บาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 6,878,553,780หุ้น ที่มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท โดยมีรายชื่อผู้ถือหุ้นของบริษัท 10 รายแรก ดังนี้

	ชื่อผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 4 มิถุนายน 2562	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
1.	นายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และคู่สมรส		
	- นายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และ	586,600,000	8.53
2.	- นางวัลลภา ไตรโสรัส (คู่สมรส)	569,240,000	8.28
3.	UBS AG SINGAPORE BRANCH*	400,000,000	5.82
4.	นายพระนาย กังวารรัตน์	450,346,000	6.55
5.	นายภาณุ ศีตีสาร	271,500,000	3.95
6.	นายพรเทพ บุรณกุลไพโรจน์	204,869,300	2.98
7.	นายจักรกฤษ จารุจินดา	204,350,000	2.97
8.	นายเฉลิมชัย มหากิจศิริ	200,000,000	2.91
9.	นายสมศักดิ์ สุรฤทธิ์เชวง	195,958,052	2.85



	ชื่อผู้ถือหุ้น	ณ วันที่ 4 มิถุนายน 2562	
		จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วน (ร้อยละ)
10.	นายสมภพ ดิงธนาริกุล	168,000,000	2.44
11.	นางสุกัญญา วณิชจักรวังศ์	143,622,000	2.09
12.	นายพรศักดิ์ หิรัญชูพงศ์	101,823,700	1.48
13.	นายอิทธิเดช อนุสรราชกิจ	101,500,000	1.48
	ผู้ถือหุ้นอื่น	3,280,744,728	47.70
รวม		6,878,553,780	100.00

หมายเหตุ * UBS AG SINGAPORE BRANCH เป็นกองหุ้นส่วนบุคคลโดย นางวัลลภา ไตรโสรัส

4.4 ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อความคิดเห็นของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี)

- ไม่มี -

5 หนี้สินของบริษัทฯ

หนี้สินของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีรายละเอียด ดังนี้

5.1 ตราสารหนี้

5.1.1 ตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้ว

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 บริษัทฯ ได้มีการออกและเสนอขายหุ้นกู้ โดยมีรายละเอียดดังนี้

หุ้นกู้ครั้งที่	มูลค่าที่ออก (ล้านบาท)	มูลค่าที่ยัง ไม่ได้ไถ่ถอน (ล้านบาท)	วันครบกำหนด ไถ่ถอน	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)
2/2561 ¹	398.80	398.80	มกราคม 2563	5.40
1/2562 ²	350.00	350.00	พฤศจิกายน 2562	5.00
รวม	748.80	748.80		

¹ หุ้นกู้มีผู้ค้ำประกันโดย บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด และมีธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) เป็นนาย ทะเบียน และ บริษัทเงินทุนศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

² หุ้นกู้ไม่มีประกัน มีธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) เป็นนายทะเบียน และ บริษัทเงินทุนศรีสวัสดิ์ จำกัด (มหาชน) เป็นผู้แทนผู้ถือหุ้นกู้

5.1.2 ตราสารหนี้ที่ยังมิได้ออกจำหน่าย

บริษัทฯ มีวงเงินหุ้นกู้ที่ยังมิได้ออกจำหน่าย จำนวนไม่เกิน 751.20 ล้านบาท หรือในสกุลเงินอื่นในอัตราเทียบเท่า ตามที่ ได้รับอนุมัติจากมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่1/2559)

5.2 เงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลา

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินกู้จากสถาบันการเงินที่มีกำหนดระยะเวลา จำนวนรวมทั้งสิ้น 647.66 ล้านบาท โดยมีหลักประกันคือการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัทฯและบริษัทย่อย การจำนำเครื่องจักร แผงโซลาร์และอุปกรณ์



ที่เกี่ยวข้องกับบริษัทและบริษัทย่อย การจำหน่ายสิทธิการรับเงินฝากธนาคารของบริษัทและบริษัทย่อย การจำหน่ายสิทธิการรับเงินฝากธนาคารของบริษัทและบริษัทย่อย การโอนสิทธิการรับเงินจากการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และการไฟฟ้านครหลวง และการค้าประกันโดยบริษัท

5.3 หนี้สินประเภทอื่น

บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน หนี้สินตามสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงิน และ หนี้สินที่เกิดจากสิทธิที่ออกให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยในการขายหุ้นให้บริษัท จำนวนรวมทั้งสิ้น 1,692.64 ล้านบาท

5.4 หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน จำนวน 277.44 ล้านบาท และภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนจำนวน 3,106.73 ล้านบาท และ 144.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

6 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียนในกรณีที่มีไม่เพียงพอให้ระบุแหล่งที่มาของเงินทุนเพื่อการนี้ด้วย

คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นว่า เนื่องจากการเข้าทำรายการในครั้งนี้เป็นกรออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อการชำระค่าตอบแทนการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญของ BIGGAS แทนการชำระเงินสด บริษัทฯ จึงไม่มีภาระในจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อชำระค่าตอบแทนดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทฯ พิจารณาว่ามีแหล่งเงินทุนเพียงพอในการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งแหล่งเงินทุนมาจากกระแสเงินสดภายในของบริษัทฯ และ/หรือการจัดหาแหล่งเงินทุนต่างๆ ตามความจำเป็นและเหมาะสม เช่น การจัดหาเงินกู้จากสถาบันการเงิน หรือการออกและเสนอขายหุ้นกู้ เป็นต้น ดังนั้น คณะกรรมการบริษัทจึงมีความเห็นว่า บริษัทฯ มีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอในการดำเนินธุรกิจ ของบริษัทฯ

7. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

7.1 คดีความของบริษัท

- ไม่มี -

7.2 คดีความของบริษัทย่อย

- ไม่มี -



8 ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทจดทะเบียนกับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงหรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ระบุลักษณะของรายการและผลประโยชน์

รายการระหว่างกันกับบุคคลและนิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งสำหรับปี 2561 และสำหรับงวด 6 เดือน ปี 2562 มีดังนี้

บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง / ลักษณะธุรกิจ	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ
		สำหรับปี 31 ธ.ค. 61	สำหรับงวด 6 เดือน 30 มิ.ย. 62	
บริษัท เอ็ม.วี.ที. คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) ("เอ็ม.วี.ที.") ซึ่งมีนายภาณุ ศีตติสาร เป็นกรรมการ และผู้ถือหุ้นใหญ่	บริษัทจำหน่ายสินค้าและให้บริการให้แก่เอ็ม.วี.ที. - บริษัทขายสินค้า - ให้บริการ ยอดยกมาต้นงวด เพิ่มขึ้นระหว่างงวด ลดลงระหว่างงวด ยอดคงค้างปลายงวด	116,319	500,197	บริษัทจำหน่ายสินค้าประเภทระบบสำรองไฟฟ้าและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องให้แก่เอ็ม.วี.ที. โดยมีราคาเป็นไปตามราคาและเงื่อนไขทางการค้ามาตรฐานของบริษัท (Price List) ตามที่จำหน่ายให้แก่ลูกค้ารายอื่นๆทั่วไป <u>ความเห็นของฝ่ายบริหาร</u> ใน ปี 2562 มีการจำหน่ายสินค้ากับบมจ.เอ็ม.วี.ทีฯ ฝ่ายบริหารพิจารณาแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นการซื้อสินค้าสำหรับการดำเนินงานปกติของบริษัท โดยมีราคาเงื่อนไขทางการค้าเทียบเท่ากับผู้รับบริการรายอื่นๆ <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการดังกล่าวแล้ว มีความเห็นเช่นเดียวกับฝ่ายบริหารว่ารายการดังกล่าวเป็นการขายสินค้าสำหรับการดำเนินงานปกติของบริษัท โดยมีราคาเงื่อนไขทางการค้าเทียบเท่ากับผู้รับบริการรายอื่นๆ
		1,975	13,470	
		130,336	73,005	
		126,575	549,650	
		183,906	177,101	
73,005	445,554			



บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง / ลักษณะธุรกิจ	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ
		สำหรับปี 31 ธ.ค. 61	สำหรับงวด 6 เดือน 30 มิ.ย. 62	
	<p>บริษัทว่าจ้างเอ็ม.วี.ที ในการให้บริการส่วนกลางต่างๆ ได้แก่ ค่าเช่ารถโฟล์คลิฟท์ ค่ารับ-ส่งเอกสารและสินค้า และค่าบริการขนส่งสินค้า ตามสัญญาการคิดอัตราค่าบริการ-ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง</p> <p>-บริษัทจ่ายค่าบริการ</p> <p>บริษัทเช่าอาคารเอ็ม.วี.ที และค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภครวมถึงค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาสาธารณูปโภค ตามสัญญาเช่า</p> <p>-บริษัทจ่ายค่าเช่าอาคาร</p> <p>ยอดยกมาต้นงวด</p> <p>เพิ่มขึ้นระหว่างงวด</p> <p>ลดลงระหว่างงวด</p> <p>ยอดคงค้างปลายงวด</p>	<p>741,864</p> <p>216,000</p> <p>281,923</p> <p>1.005.850</p> <p>1.135.142</p> <p>152,631</p>	<p>327,494</p> <p>108,000</p> <p>152,631</p> <p>454,612</p> <p>458,649</p> <p>148,594</p>	<p>บริษัทว่าจ้างเอ็ม.วี.ที ในการให้บริการส่วนกลางต่างๆ สัญญาการคิดอัตราค่าบริการ-ค่าใช้จ่ายส่วนกลางกับเอ็ม.วี.ที เพื่อใช้ในการดำเนินการ ได้แก่ ค่าเช่ารถโฟล์คลิฟท์ ค่ารับ-ส่งเอกสารและสินค้า และค่าบริการขนส่งสินค้า โดยมีการระบุอัตราค่าบริการไว้ในสัญญา โดยสัญญามีอายุ 1 ปี</p> <p>บริษัทเช่าอาคารเอ็ม.วี.ที และค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภครวมถึงค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาสาธารณูปโภค เพื่อใช้ในการดำเนินการ โดยมีการระบุอัตราค่าเช่าไว้ในสัญญา โดยสัญญามีอายุ 3 ปี</p> <p><u>ความเห็นของฝ่ายบริหาร</u></p> <p>ฝ่ายบริหารพิจารณาแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นการให้บริการสำหรับการดำเนินงานปกติของบริษัท โดยมีราคาเงื่อนไขทางการค้าเทียบเท่ากับผู้ให้บริการรายอื่นๆ</p> <p><u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u></p> <p>คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการดังกล่าวแล้ว มีความเห็นเช่นเดียวกับฝ่ายบริหารว่ารายการดังกล่าวเป็นการให้บริการสำหรับการดำเนินงานปกติของบริษัท โดยมีราคาเงื่อนไขทางการค้าเทียบเท่ากับผู้ให้บริการรายอื่นๆ</p>
<p>นายภาณุ ศีตีสาร ซึ่งเป็นกรรมการของบริษัท</p> <p>- ยอดยกมาต้นงวด</p> <p>- เงินตรองจ่ายระหว่างงวด</p> <p>- ชำระคืนระหว่างงวด</p> <p>- ยอดคงค้างปลายงวด</p>	<p>นายภาณุเป็นเจ้าหนี้เงินตรองจ่ายบริษัท</p>	<p>-</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>-</p> <p>-</p>	<p>-</p> <p>-</p> <p>66,630</p> <p>66,630</p> <p>-</p>	<p>นายภาณุได้ทำการตรองจ่ายให้แก่บริษัทสำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน โดยมีรายละเอียด ดังนี้</p> <p><u>ปี 2561</u></p> <p><u>ไม่มีรายการเคลื่อนไหว</u></p> <p><u>ปี 2562</u></p> <p>ค่าใช้จ่ายสำนักงาน 66,630 บาท</p> <p><u>ความเห็นของฝ่ายบริหาร</u></p>



บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง / ลักษณะธุรกิจ	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ
		สำหรับปี 31 ธ.ค. 61	สำหรับงวด 6 เดือน 30 มิ.ย. 62	
				ฝ่ายบริหารพิจารณาแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นการทรงแจ้งจ่ายค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งมีความจำเป็นในการใช้จ่าย และบริษัทได้ชำระคืนเงินทรงแจ้งจ่ายในระยะเวลาอันสั้น <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการดังกล่าวแล้ว มีความเห็นเช่นเดียวกับความเห็นของฝ่ายบริหาร
นายพระนาย กังวารรัตน์ ซึ่งเป็นกรรมการของบริษัท	นายพระนายเป็นเจ้าน้ำเงินทรงแจ้งจ่ายบริษัท			นายพระนายได้ทำการทรงแจ้งจ่ายให้แก่บริษัทสำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน โดยมีรายละเอียด ดังนี้ <u>ปี 2561</u> ค่ารับรอง 34,373 บาท และ ค่าใช้จ่ายสำนักงาน 47,317 บาท <u>ปี 2562</u> ค่ารับรอง 33,337 บาท และ ค่าใช้จ่ายสำนักงาน 28,345 บาท <u>ความเห็นของฝ่ายบริหาร</u> ฝ่ายบริหารพิจารณาแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นการทรงแจ้งจ่ายค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งมีความจำเป็นในการใช้จ่าย และบริษัทได้ชำระคืนเงินทรงแจ้งจ่ายในระยะเวลาอันสั้น <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการดังกล่าวแล้ว มีความเห็นเช่นเดียวกับความเห็นของฝ่ายบริหาร
	- ยอดยกมาต้นงวด	-	-	
	- เงินทรงแจ้งจ่ายระหว่างงวด	81,690	61,682	
	- ชำระคืนระหว่างงวด	81,690	61,682	
	- ยอดคงค้างปลายงวด	-	-	
นายอรรถพร พุ่มกุมาร ซึ่งเป็นกรรมการของบริษัท	นายอรรถพรเป็นเจ้าน้ำเงินทรงแจ้งจ่ายบริษัท			นายอรรถพรได้ทำการทรงแจ้งจ่ายให้แก่บริษัทสำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน โดยมีรายละเอียด ดังนี้ <u>ปี 2561</u> ค่ารับรอง 38,704 บาท, ค่าใช้จ่ายสำนักงาน 5,815 บาท และ ค่าการกุศล 35,000 บาท <u>ปี 2562</u> ค่ารับรอง 177,994 บาท ค่าใช้จ่ายสำนักงาน 1,470 บาท <u>ความเห็นของฝ่ายบริหาร</u> ฝ่ายบริหารพิจารณาแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นการทรงแจ้งจ่ายค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งมีความจำเป็นในการใช้จ่าย และบริษัทได้ชำระคืนเงินทรงแจ้งจ่ายในระยะเวลาอันสั้น <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการดังกล่าวแล้ว มีความเห็นเช่นเดียวกับความเห็นของฝ่ายบริหาร
	- ยอดยกมาต้นงวด	-	-	
	- เงินทรงแจ้งจ่ายระหว่างงวด	79,519	179,464	
	- ชำระคืนระหว่างงวด	79,519	179,464	
	- ยอดคงค้างปลายงวด	-	-	



บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง / ลักษณะธุรกิจ	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ
		สำหรับปี 31 ธ.ค. 61	สำหรับงวด 6 เดือน 30 มิ.ย. 62	
นายเศรษฐวุฒิ บุญสนิท ซึ่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ	นายเศรษฐวุฒิเป็นเจ้าหน้าที่เงินทดรองจ่ายบริษัท - ยอดยกมาต้นงวด - เงินทดรองจ่ายระหว่างงวด - ชำระคืนระหว่างงวด - ยอดคงค้างปลายงวด	- 97,270 97,270 - -	- 83,551 83,551 - -	นายเศรษฐวุฒิได้ทำการทดรองจ่ายให้แก่บริษัทสำหรับค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานให้แก่บริษัทโดยมีรายละเอียด ดังนี้ <u>ปี 2561</u> ค่ารับรอง 74,279 บาท และ ค่าใช้จ่ายสำนักงาน 22,991 บาท <u>ปี 2562</u> ค่ารับรอง 45,055 บาท, ค่าใช้จ่ายสำนักงาน 8,496 บาท และ ค่าการกุศล 30,000 บาท <u>ความเห็นของฝ่ายบริหาร</u> ฝ่ายบริหารพิจารณาแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นการทดรองจ่ายค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานของบริษัท ซึ่งมีความจำเป็นในการใช้จ่าย และบริษัทได้ชำระคืนเงินทดรองจ่ายในระยะเวลาอันสั้น <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการดังกล่าวแล้ว มีความเห็นเช่นเดียวกับความเห็นของฝ่ายบริหาร
นายโสภพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัส ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ	นายโสภพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสเป็นเจ้าหน้าที่เงินกู้ยืมให้แก่บริษัท - ยอดยกมาต้นงวด - เงินกู้ยืมระหว่างงวด - ชำระคืนระหว่างงวด - ยอดคงเหลือปลายงวด ดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืม - ยอดยกมาต้นงวด - ดอกเบี้ยจ่ายระหว่างงวด - ชำระคืนระหว่างงวด - ยอดคงเหลือปลายงวด	100,000,000 - - 100,000,000 27,397 4,986,300 5,013,697 -	100,000,000 - 75,000,000 25,000,000 - 1,558,219 1,547,945 10,274	นายโสภพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสเป็นเจ้าหน้าที่เงินกู้ยืมให้แก่บริษัทโดยมีรายละเอียด ดังนี้ <u>ปี 2561</u> เงินกู้ยืมเป็นจำนวน 100,000,000 และ ดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 4,986,300 บาท <u>ปี 2562</u> เงินกู้ยืมเป็นจำนวน 100,000,000 ชำระคืนแล้วเดือน 3/62 เป็นเงิน 75,000,000 บาท คงเหลือ 25,000,000 บาท และ ดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 1,558,219 บาท <u>ความเห็นของฝ่ายบริหาร</u> ฝ่ายบริหารพิจารณาแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็น การให้บริษัทฯ กู้ยืมเงินซึ่งเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในด้านสภาพคล่องทางการเงิน ซึ่งสามารถนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการบริหารงานของบริษัทฯ <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการดังกล่าวแล้ว มีความเห็นเช่นเดียวกับความเห็นของฝ่ายบริหาร



บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง / ลักษณะธุรกิจ	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)		ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ
		สำหรับปี 31 ธ.ค. 61	สำหรับงวด 6 เดือน 30 มิ.ย. 62	
บริษัท ทีซีซี ลักซ์ซูรีโฮเทลส์ แอนด์ รีสอร์ท จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัสและนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	บริษัทจำหน่ายและให้บริการระบบปั๊มความร้อน - บริษัทให้บริการ ยอดยกมาต้นงวด เพิ่มขึ้นระหว่างงวด ลดลงระหว่างงวด ยอดคงค้างปลายงวด	-	-	บริษัททำการจำหน่ายและให้บริการระบบปั๊มความร้อน (Heat Pump) ให้แก่ บริษัท ทีซีซี ลักซ์ซูรีโฮเทลส์ แอนด์ รีสอร์ท จำกัด โดยมีราคาและเงื่อนไขทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป <u>ความเห็นของฝ่ายบริหาร</u> ฝ่ายบริหารพิจารณาแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นการทำรายการทางการค้าปกติ โดยมีราคาและเงื่อนไขทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป ยอดลูกหนี้คงค้างเป็นยอดค้าประกันผลงานมีอายุ 3 ปี ครบกำหนดในเดือน กุมภาพันธ์ 2560 ซึ่งปัจจุบันได้รับคืนเงินประกันเรียบร้อยแล้ว <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการดังกล่าวแล้ว มีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการทางการค้าปกติ โดยมีราคาและเงื่อนไขทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป ซึ่งปัจจุบันได้รับคืนเงินประกันเรียบร้อยแล้ว
		220,000	-	
		220,000	-	
		-	-	
บริษัท คอนเซพ แลนด์ 9 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทภายใต้การควบคุมของนายโสมพัฒน์ ไตรโสรัสและนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	บริษัทจำหน่ายและให้บริการระบบปั๊มความร้อน - บริษัทให้บริการ ยอดยกมาต้นงวด เพิ่มขึ้นระหว่างงวด ลดลงระหว่างงวด ยอดคงค้างปลายงวด	-	-	บริษัททำการจำหน่ายและให้บริการระบบปั๊มความร้อน (Heat Pump) ให้แก่ บริษัท คอนเซพ แลนด์ 9 จำกัด โดยมีราคาและเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป <u>ความเห็นของฝ่ายบริหาร</u> ฝ่ายบริหารพิจารณาแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการทางการค้าปกติ โดยมีราคาและเงื่อนไขทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป ยอดลูกหนี้คงค้างเป็นการค้าประกันผลงานมีอายุ 3 ปี ครบกำหนดในเดือน กุมภาพันธ์ 2560 ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ยังอยู่ในระหว่างขั้นตอนการคืนเงินประกันดังกล่าว <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการดังกล่าวแล้ว มีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการทางการค้าปกติ โดยมีราคาและเงื่อนไขทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป ยอดลูกหนี้คงค้างเป็นการค้าประกันผลงานมีอายุ 3 ปี ครบกำหนดในเดือน กุมภาพันธ์ 2560 ซึ่ง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 ยังอยู่ในระหว่างขั้นตอนการคืนเงินประกันดังกล่าว
		523,240	523,240	
		-	-	
		523,240	523,240	



บุคคล/นิติบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง / ลักษณะธุรกิจ	ลักษณะและรายละเอียดของรายการ	มูลค่ารายการระหว่างกัน (บาท)		ความจำเป็นและความเหมาะสมผลของรายการ
		สำหรับปี 31 ธ.ค. 61	สำหรับงวด 6 เดือน 30 มิ.ย. 62	
กองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้องอิมพีเรียลเวลธ์ ซึ่งเป็นกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ ประเภทกองทุนปิด ภายใต้การควบคุมของ นายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	บริษัทจำหน่ายและให้บริการระบบปั๊มความร้อน - บริษัทให้บริการ ยอดยกมาต้นงวด เพิ่มขึ้นระหว่างงวด ลดลงระหว่างงวด ยอดคงค้างปลายงวด	- 169,427 - 169,427 -	- - - -	บริษัททำการจำหน่ายและให้บริการระบบปั๊มความร้อน (Heat Pump) ให้แก่ กองทุนรวมอสังหาริมทรัพย์และสิทธิเรียกร้องอิมพีเรียลเวลธ์ โดยมีราคาและเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป <u>ความเห็นของฝ่ายบริหาร</u> ฝ่ายบริหารพิจารณาแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่สมควร และเป็นการทำรายการทางการค้าปกติ โดยมีราคาและเงื่อนไขทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป ยอดลูกหนี้คงค้างเป็นการค้าประกันผลงงานมีอายุ 3 ปี ครบกำหนดในเดือน กุมภาพันธ์ 2560 ซึ่งปัจจุบันได้รับคืนเงินประกันเรียบร้อยแล้ว <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการดังกล่าวแล้ว มีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการทางการค้าปกติ โดยมีราคาและเงื่อนไขทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป ซึ่งปัจจุบันได้รับคืนเงินประกันเรียบร้อยแล้ว
กองทุนรวมรีเจนท์ โกลด์ฟร็อพเพอร์ตี้ฟันด์ ซึ่งเป็นกองทุนรวม อสังหาริมทรัพย์ ประเภทกองทุนปิด ภายใต้การควบคุมของ นายโสมพัฒน์ ไตรโสรัส และนางวัลลภา ไตรโสรัสซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท	บริษัทจำหน่ายหลอดไฟแอลอีดี - บริษัทขายสินค้า ยอดยกมาต้นงวด เพิ่มขึ้นระหว่างงวด ลดลงระหว่างงวด ยอดคงค้างปลายงวด	- 867,503 732,592 1,305,095 295,000	- 295,000 - 295,000 -	บริษัททำการจำหน่ายหลอดไฟแอลอีดี (LED) ให้แก่ กองทุนรวมรีเจนท์โกลด์ฟร็อพเพอร์ตี้ฟันด์ โดยมีราคาและเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป <u>ความเห็นของฝ่ายบริหาร</u> ฝ่ายบริหารพิจารณาแล้วมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่สมควร และเป็นการทำรายการทางการค้าปกติ โดยมีราคาและเงื่อนไขทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป ยอดลูกหนี้คงค้างเป็นการค้าประกันผลงงานมีอายุ 5 ปี ครบกำหนดในปี 2563 <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณารายการดังกล่าวแล้ว มีความเห็นว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการทางการค้าปกติ โดยมีราคาและเงื่อนไขทางการค้าเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป



9 สรุปสาระของสัญญาที่สำคัญในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา

● สัญญาจ้างปฏิบัติการและบำรุงรักษาสถานีบริการธรรมชาติ พื้นที่ กทม. และปริมณฑล 1

บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท มีการทำสัญญาจ้างปฏิบัติการและบำรุงรักษาสถานีบริการธรรมชาติ พื้นที่ กทม. และปริมณฑล 1 กับ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) โดยมีรายละเอียดดังนี้

คู่สัญญา	: บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
ลงวันที่	: 02 มีนาคม 2561
ระยะเวลาดำเนินงาน	: ภายใน 3 ปีนับถัดจากวันที่ ปตท. แจ้งให้เข้าดำเนินการ (หากระยะเวลา หรือวงเงินอย่างใดอย่างหนึ่งถึงกำหนดก่อนให้ถือว่าสัญญาสิ้นสุด)
ค่าดำเนินการ	: ภายในวงเงิน 330,000,000 บาท

● สัญญาจ้างปฏิบัติการและบำรุงรักษาสถานีบริการก๊าซธรรมชาติ พื้นที่ภูมิภาค 1

บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท มีการทำสัญญาจ้างปฏิบัติการและบำรุงรักษาสถานีบริการก๊าซธรรมชาติ พื้นที่ ภูมิภาค 1 กับ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) โดยมีรายละเอียดดังนี้

คู่สัญญา	: บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
ลงวันที่	: 02 มีนาคม 2561
ระยะเวลาดำเนินงาน	: ภายใน 3 ปีนับถัดจากวันที่ ปตท. แจ้งให้เข้าดำเนินการ (หากระยะเวลา หรือวงเงินอย่างใดอย่างหนึ่งถึงกำหนดก่อนให้ถือว่าสัญญาสิ้นสุด)
ค่าดำเนินการ	: ภายในวงเงิน 290,000,000 บาท

● สัญญาซื้อขายแอลเอ็นจี

บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท มีการทำสัญญาซื้อ แอลเอ็นจี กับ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

คู่สัญญา	: บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
ลงวันที่	: 6 มีนาคม 2561
ระยะเวลาซื้อขาย	: กำหนดระยะเวลา 10 ปี เริ่มซื้อขาย 1 สิงหาคม 2561 เป็นต้นไป โดยผู้ซื้อ มีสิทธิที่จะขอต่ออายุสัญญาได้อีก 5 ปี
หลักประกัน	: เริ่มต้น 14,000,000 บาท และกรณีค่าแอลเอ็นจี เดือนใดมีมูลค่าสูงกว่ากึ่งหนึ่งของมูลค่าหลักประกันการชำระเงิน ผู้ซื้อต้องวางหลักประกันไม่ต่ำกว่า 2 เท่า

● สัญญาซื้อขายแอลพีจี

บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท มีการทำสัญญาซื้อ แอลพีจี กับ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

คู่สัญญา	: บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
ลงวันที่	: 20 มีนาคม 2561
ระยะเวลาซื้อขาย	: 1 กุมภาพันธ์ 2561 – 31 มกราคม 2564
หลักประกัน	: 75,000,000 บาท และกรณีค่าแอลพีจี เดือนใดมีมูลค่าสูงกว่าหลักประกันการซื้อ จะต้องทำการวางหลักประกันเพิ่มเพื่อให้ครอบคลุมต่อประมาณการซื้อ



- **สัญญาซื้อขายแอลพีจี**

บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท มีการทำสัญญาซื้อ แอลพีจี กับ บริษัท พีทีที โกลบอลเคมีคอล จำกัด (มหาชน) โดยมีรายละเอียด ดังนี้

คู่สัญญา	: บริษัท พีทีที โกลบอลเคมีคอล จำกัด (มหาชน)
ลงวันที่	: 30 เมษายน 2562
ระยะเวลาซื้อขาย	: เป็นรายเดือน
หลักประกัน	: 36,000,000 บาท และกรณีค่าแอลพีจี เดือนใดมีมูลค่าสูงกว่าหลักประกันการซื้อ จะต้องทำการวางหลักประกันเพิ่มเพื่อให้ครอบคลุมต่อประมาณการซื้อ

- **สัญญาจ้างปฏิบัติการและบำรุงรักษาสถานีบริการธรรมชาติ พื้นที่ กทม. และปริมณฑล 1**

บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท มีการทำสัญญาจ้างปฏิบัติการและบำรุงรักษาสถานีบริการธรรมชาติ พื้นที่ กทม. และปริมณฑล 1 กับ บริษัท โพลี เทคโนโลยี จำกัด โดยมี รายละเอียดดังนี้

คู่สัญญา	: บริษัท โพลีเทคโนโลยี จำกัด
ลงวันที่	: 22 มีนาคม 2562
ระยะเวลาดำเนินงาน	: ภายใน 2 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 – 31 ธันวาคม 2563
ค่าดำเนินการ	: ภายในวงเงิน 95,000,000 บาท

- **สัญญาจ้างปฏิบัติการและบำรุงรักษาสถานีบริการก๊าซธรรมชาติ พื้นที่ภูมิภาค 1**

บริษัท บิ๊กแก๊ส เทคโนโลยี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท มีการทำสัญญาจ้างปฏิบัติการและบำรุงรักษาสถานีบริการธรรมชาติ พื้นที่ กทม. และปริมณฑล 1 กับ บริษัท โพลี เทคโนโลยี จำกัด โดยมี รายละเอียดดังนี้

คู่สัญญา	: บริษัท โพลีเทคโนโลยี จำกัด
ลงวันที่	: 22 มีนาคม 2562
ระยะเวลาดำเนินงาน	: ภายใน 2 ปี นับตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 – 31 ธันวาคม 2563
ค่าดำเนินการ	: ภายในวงเงิน 85,000,000 บาท

- **สัญญาที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างโครงการขยายระบบการขนส่งน้ำมันทางท่อไปยังภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ซึ่งดำเนินการโดย บริษัท ไทยไปป์ไลน์ เน็ตเวิร์ค จำกัด มีรายละเอียดดังนี้**

สัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาบริหารโครงการ (Phase I EPC Contractors)

คู่สัญญา	: บริษัท เทคนิปปเอ็นจิเนียริง (ประเทศไทย) จำกัด
ลงวันที่	: 1 ตุลาคม 2561
ระยะเวลาดำเนินการ	: ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2561 ถึงวันที่ 31 มกราคม 2562
ค่าดำเนินการ	: 2,150,000.00 บาท (อัตราดังกล่าวไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม 7%)

สัญญาว่าจ้างที่ปรึกษาบริหารโครงการ (Phase II Project Management)

คู่สัญญา	: บริษัท เทคนิปปเอ็นจิเนียริง (ประเทศไทย) จำกัด
ลงวันที่	: 1 กุมภาพันธ์ 2562
ระยะเวลาดำเนินการ	: ตั้งแต่วันที่ 1 กุมภาพันธ์ 2562 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2564
ค่าดำเนินการ	: 109,850,000.00 บาท (อัตราดังกล่าวไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม 7%)



สัญญาสำหรับโครงการแบบงานวิศวกรรม-จัดหา-ก่อสร้าง

คู่สัญญา : บริษัท ไซน่า บีโตร์เลียม ไปป์ไลน์ บูโร (ประเทศไทย) จำกัด
ลงวันที่ : 27 กุมภาพันธ์ 2562
ระยะเวลาดำเนินการ : 26 เดือน
ค่าดำเนินการ : 3,274,697,000 บาท และ 32,000,000 เหรียญสหรัฐ
(อัตราดังกล่าวไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม 7%)

สัญญาสำหรับจัดหาอุปกรณ์

คู่สัญญา : บริษัท ไซน่า บีโตร์เลียม ไปป์ไลน์ เอนจิเนียริง จำกัด
ลงวันที่ : 27 กุมภาพันธ์ 2562
ระยะเวลาดำเนินการ : โครงการเสร็จพร้อมดำเนินการ
ค่าดำเนินการ : 138,000,000 เหรียญสหรัฐ (อัตราดังกล่าวไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม 7%)

10 แบบหนังสือมอบฉันทะพร้อมชื่อกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 รายการ เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้น
ปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 7 ของหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานฉบับนี้ ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เพาเวอร์ โซลูชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

(นายภาณุ สิตติสาร)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

(นางสาวอนงค์ พานิชเจริญนาน)

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม