



TPC POWER HOLDING

ส่วนที่ 1

สรุปข้อมูลสำคัญ (Executive Summary)

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปสำคัญนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้นผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือบริษัทฯ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทฯ ยื่นต่อสำนักงานก.ล.ด. ได้ที่ website ของสำนักงานก.ล.ด.

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาการเสนอขาย : วันที่ [●] - [●])

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

- ผู้เสนอขาย : บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)
- ประเภทธุรกิจ : ลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเป็นหลัก
- จำนวนหุ้นที่เสนอขาย : 89,450,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 22.36 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนครั้งนี้
- สัดส่วนการเสนอขายหุ้น : (1) เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ไทยโพลีคอนส์ จำกัด (มหาชน) จำนวนไม่เกิน 50,390,435 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 56.33 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่เสนอขาย
(2) เสนอขายต่อบุคคลทั่วไป [●] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [●] ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่เสนอขาย
(3) เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณจำนวน [●] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [●] ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่เสนอขาย

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : [●] บาท/หุ้น

มูลค่าการเสนอขาย : [●] บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปรสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า

ไม่มี มี จำนวนหุ้นหรือหุ้นรองรับหลักทรัพย์แปลงสภาพ : ... หุ้น ราคาเสนอขายหรือราคาแปลงสภาพ :บาท

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 1.00 บาท/หุ้น

มูลค่าตามบัญชี (book value) : [●] บาท/หุ้น

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

การกำหนดราคาหุ้นสามัญที่จะเสนอขายในครั้งนี้ได้พิจารณาจากอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้นของบริษัทฯ (P/E Ratio) โดยราคาที่เสนอขายเท่ากับ [●] บาท คิดเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (P/E Ratio) ประมาณ [●] เท่า โดยคำนวณจากกำไรสุทธิของบริษัทฯ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทยในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุดตั้งแต่วันที่ [●]-[●] ซึ่งเท่ากับ [●] บาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 400,000,000 หุ้น จะได้กำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ [●] บาท

สัดส่วนหุ้นของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด silent period: จำนวน [●] หุ้น คิดเป็นร้อยละ [●] ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้

ตลาดรอง: SET MAI

เกณฑ์การเข้าจดทะเบียน: Profit Test Market Capitalization Test Holding Company

วัตถุประสงค์การใช้เงิน : บริษัทฯ จะนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่เพื่อใช้เป็นเงินลงทุนขยายธุรกิจ ก่อสร้างและดำเนินโครงการโรงไฟฟ้า และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล : บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 จากกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการหลังหักภาษีเงินได้และเงินสำรองต่างๆ ตามกฎหมาย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อาจพิจารณากำหนดให้มีการจ่ายเงินปันผลในอัตราน้อยกว่าที่กำหนดข้างต้นได้ โดยขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน และสภาพคล่องของบริษัทฯ ความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน แผนการขยายธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต และปัจจัยอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบริหารงานของบริษัทฯ โดยการจ่ายเงินปันผลจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่จะเป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลซึ่งต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท แล้วแจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อทราบในคราวต่อไป

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์ : บริษัท ทีพีซี เพาเวอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนประเภทต่างๆ ก่อตั้งเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2555 โดยในปัจจุบัน TPCH มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่มีแผนดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากชีวมวลเพียงประเภทเดียวจำนวน 8 บริษัท และจะมีรายได้หลักเป็นเงินปันผลที่ได้รับจากการลงทุนถือหุ้นในบริษัทย่อย และมีรายได้อื่นๆ จากการให้บริการสนับสนุนการดำเนินการของบริษัทย่อย เป็นต้น โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 มีเพียงบริษัท ช้างแรก ไบโอเพาเวอร์ จำกัด (“CRB”) ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 73.12 ที่เริ่มดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ไปเมื่อ วันที่ 15 มีนาคม 2556 ที่ผ่านมา

สรุปสถานะบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 :

รายชื่อบริษัทย่อย	ตัวย่อ	ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว (ล้านบาท)	สัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ (ร้อยละ)	สถานะปัจจุบัน
บริษัท ช้างแรก ไบโอเพาเวอร์ จำกัด	CRB	200.00	73.12	ดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าแล้ว
บริษัท มหาชัย กรีน เพาเวอร์ จำกัด	MGP	124.50	46.00	อยู่ระหว่างการก่อสร้าง
บริษัท พุงสัง กรีน จำกัด	TSG	155.00	64.99	อยู่ระหว่างการก่อสร้าง
บริษัท แม่วงศ์ เอ็นเนอจี้ จำกัด	MWE	131.75	85.00	อยู่ระหว่างการก่อสร้าง
บริษัท พัทลุง กรีน เพาเวอร์ จำกัด	PGP	20.00	100.00	อยู่ระหว่างขอใบอนุญาตประกอบกิจการ
บริษัท บัตตानी กรีน จำกัด	PTG	10.00	65.00	อยู่ระหว่างขอใบอนุญาตประกอบกิจการ
บริษัท สตูล กรีน เพาเวอร์ จำกัด	SGP	20.00	100.00	อยู่ระหว่างขอใบอนุญาตประกอบกิจการ
บริษัท บางสะพานน้อย ไบโอแมส จำกัด	BBRP	10.00	85.00	หยุดดำเนินการและอยู่ระหว่างลดทุนจดทะเบียน เพื่อเลิกกิจการต่อไป

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ก่อนเสนอขายหุ้นต่อประชาชน (ก่อน IPO) และภายหลังการเสนอขายหุ้น IPO :

รายชื่อผู้ถือหุ้น	ก่อน IPO ณ วันที่ 27 พฤษภาคม 2557		ภายหลัง IPO	
	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	คิดเป็นสัดส่วน (ร้อยละ)	จำนวนหุ้นที่ถือ (หุ้น)	คิดเป็นสัดส่วน (ร้อยละ)
1. บริษัท ไทยโพลีคอนส์ จำกัด (มหาชน)*	205,549,960	66.19	205,549,960	51.39
2. นายอาคม กิจฉวีประเสริฐ	17,800,000	5.73	17,800,000	4.45
3. นายชัยภัทร ผลิตทองธนารัตน์	15,540,000	5.00	15,540,000	3.89
4. นายณัฐภณ นิธิธน์ตกุล	15,000,000	4.83	15,000,000	3.75
5. นายเลิศศักดิ์ จงวิไลเกษม	14,430,000	4.65	14,430,000	3.61
6. นายพีรณัฐ ดันติพจน์	8,000,000	2.58	8,000,000	2.00
7. นายทวีภักดิ์ วัฏญศรีปัญญา	6,500,000	2.09	6,500,000	1.63
8. นายไชยณรงค์ จันทร์พลังศรี	5,000,010	1.61	5,000,010	1.25
9. นายวิทย์วัฒน์ เจริญวัฒน์	3,300,000	1.06	3,300,000	0.83
10. นายวรเดช เดชรักษา	3,200,000	1.03	3,200,000	0.80
11. อื่นๆ (จำนวน 14 ราย)	16,230,030	5.23	16,230,030	4.06
12. Pre-emptive Right	-	-	50,390,435	12.60
13. ประชาชน	-	-	39,059,565	9.76
รวม	310,550,000	100.00	400,000,000	100.00

สัดส่วนรายได้จากงบการเงินรวม :

หน่วย : บาท

ประเภทของรายได้	2555		2556		ไตรมาส 1 ปี 2557	
	รายได้	สัดส่วน	รายได้	สัดส่วน	รายได้	สัดส่วน
รายได้จากการขายไฟฟ้า	-	-	180,253,686	91.65%	61,863,182	88.02%
รายได้อื่น	1,142,308	100.00%	16,418,000	8.35%	2,253,256	11.98%
รายได้รวม	1,142,308	100.00%	196,671,687	100.00%	64,116,438	100.00%

คณะกรรมการบริษัท:

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวนทั้งสิ้น 9 ท่าน ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1. ดร. ธนุ กุลชล	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ
2. นายไชยณรงค์ จันทร์พลังศรี	กรรมการ
3. นางกนกทิพย์ จันทร์พลังศรี	กรรมการ
4. นายเชิดศักดิ์ วัฒนวิจิตรกุล	กรรมการ
5. นายรุ่งศักดิ์ บุญชู	กรรมการ
6. นางสาววรรณวรางค์ ธนรัฐประยูร	กรรมการ
7. นางบุญทิพา สิมะสกุล	กรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
8. ดร.ขวัญใจ อึ้งตระกูล	กรรมการ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ
9. นายธันวา วีระวิทย์เลิศ	กรรมการ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการอิสระ

สรุปปัจจัยเสี่ยงที่สำคัญ:

- **ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ**
 1. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้รับจ้างดำเนินการโรงไฟฟ้า

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินธุรกิจทั้งหมดจากบริษัทย่อย 1 แห่ง คือ โรงไฟฟ้า CRB ซึ่ง CRB ว่าจ้างบุคคลที่เกี่ยวข้องซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ของ CRB เดินเครื่องและบำรุงรักษา รวมทั้งดำเนินการเกี่ยวกับโรงไฟฟ้า CRB ทั้งหมด โดยที่รายได้ของบริษัทฯ จะขึ้นอยู่กับความสามารถในการผลิตไฟฟ้าของผู้รับจ้าง
 2. ความเสี่ยงด้านเชื้อเพลิงได้แก่ ความเสี่ยงจากความเพียงพอของเชื้อเพลิงและความผันผวนของราคาเชื้อเพลิง
 3. ความเสี่ยงจากความล่าช้าของโครงการโรงไฟฟ้า
 4. ความเสี่ยงจากการไม่ได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนตามเป้าหมายการดำเนินงานของบริษัทย่อย
 5. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่รายเดียว ได้แก่ การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค
 6. ความเสี่ยงจากอุบัติเหตุ การต่อต้านของมวลชนในพื้นที่ และการก่อวินาศกรรม
 7. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายของภาครัฐ และองค์กรกำกับดูแล
 8. ความเสี่ยงจากการที่ไม่สามารถดำเนินการตามเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
 9. ความเสี่ยงเรื่องการปฏิบัติตามกฎหมายเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม
- **ความเสี่ยงด้านการเงิน**
 1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย
 2. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้ถือหุ้นรายใหญ่
- **ความเสี่ยงที่มีผลกระทบต่อสิทธิหรือการลงทุนของผู้ถือหุ้น**
 1. ความเสี่ยงจากความสามารถในการจ่ายเงินปันผล
 2. ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่มากกว่าร้อยละ 50
 3. ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการในบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจหลักจากการถือหุ้นไม่ถึงร้อยละ 75

ผู้ลงทุนโปรดศึกษารายละเอียดเกี่ยวกับปัจจัยความเสี่ยงได้ในส่วนที่ 2.2 หัวข้อ 3

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (งบการเงินรวม)		2555*	2556	ไตรมาส 1/2557
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	671.90	1,237.07	1,285.08
หนี้สินรวม	ล้านบาท	450.65	416.58	391.82
ส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	221.25	713.21	785.71
รายได้รวม	ล้านบาท	1.14	196.67	64.12
กำไรสุทธิ	ล้านบาท	(8.07)	15.76	15.86
กำไรสุทธิขั้นพื้นฐานต่อหุ้น (EPS)	บาทต่อหุ้น	(0.02)	0.41	0.36
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	เท่า	2.04	0.73	0.64
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)	ร้อยละ	N/A	1.65	5.03

*เนื่องจากบริษัทฯ เพิ่งจัดตั้งเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2555 ซึ่งเกิดจากการปรับโครงสร้างการดำเนินงานของบริษัทใหญ่ (บริษัท ไทยโพลีคอนส์ จำกัด (มหาชน) หรือ "TPOLY") โดยโอนหุ้นของบริษัทย่อย ทั้ง 3 แห่งของ TPOLY ได้แก่ CRB TSG และ BBRP ให้กับบริษัทฯ เพื่อชำระค่าหุ้นของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงรวมผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยดังกล่าว เสมือนกับบริษัทฯ ได้จัดตั้งมาตั้งแต่ 1 มกราคม 2555

สรุปคำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ในช่วงปี 2555 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 1.14 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากดอกเบี้ยรับโดยที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยอยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้า CRB บริษัทฯ จึงยังไม่มีรายได้จากการจำหน่ายกระแสไฟฟ้า ขณะที่ปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้รวม 196.67 ล้านบาท โดยเป็นรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าร้อยละ 91.65 ซึ่งบริษัทฯ เริ่มมีรายได้หลักจากการจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ครั้งแรกของโรงไฟฟ้า CRB ตั้งแต่วันที่ 15 มีนาคม 2556 เท่ากับ 180.25 ล้านบาท และไตรมาส 1 ปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้รวม 64.12 ล้านบาท โดยเป็นรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าคิดเป็นร้อยละ 88.02 ซึ่งบริษัทฯ มีรายได้หลักจากการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าให้กับ กฟภ. จำนวน 61.86 ล้านบาท

ต้นทุนขายไฟฟ้าของบริษัทฯ ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายหลัก ได้แก่ ค่าที่ปรึกษาและควบคุมงาน และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของทรัพย์สินหลักที่ใช้ในการดำเนินงานโรงไฟฟ้า โดยค่าที่ปรึกษาและควบคุมงานของบริษัทฯ เป็นค่าจ้างบริษัท วีเอสพีพี คอนซัลแตนท์ จำกัด ("VSPP") (ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ร้อยละ 16.87 ใน CRB) ในการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า CRB ส่วนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินงานโรงไฟฟ้า ส่วนใหญ่เป็นค่าเสื่อมของราคาเครื่องจักรที่ใช้ในการผลิตกระแสไฟฟ้า โดยในปี 2555 บริษัทฯ ไม่มีต้นทุนขายไฟฟ้า เนื่องจากยังไม่มีรายได้จากการขายไฟฟ้า ขณะที่ปี 2556 บริษัทฯ มีต้นทุนขายจำนวน 116.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 64.76 ของรายได้หลักจากการขายไฟ และไตรมาส 1 ปี 2557 บริษัทฯ มีต้นทุนขายเท่ากับ 32.85 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 53.10 ของรายได้หลักซึ่งได้แก่ ต้นทุนค่าที่ปรึกษาและควบคุมงานตามสัญญาจ้างเดินเครื่องและบำรุงรักษา กับ VSPP โดยชำระตามจำนวนหน่วยของไฟฟ้าที่ผลิตและจำหน่ายให้กับ กฟภ. ได้

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2555 และ ปี 2556 จำนวน 9.52 ล้านบาทและ 40.84 ล้านบาทตามลำดับเพิ่มขึ้น 31.32 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 328.99 โดยในปี 2555 บริษัทฯ อยู่ระหว่างก่อสร้างและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า CRB และยังไม่มีการเริ่มจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ โดยค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ คือ ค่าใช้จ่ายด้านมวลชนสัมพันธ์ ขณะที่ปี 2556 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายบริหารส่วนใหญ่เป็นค่าตอบแทนผู้บริหารโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ตามมาตรฐานการบัญชีซึ่งเป็นรายการที่ไม่ได้มีการจ่ายเงินสดออกจริง และค่าใช้จ่ายมวลชนสัมพันธ์ ขณะที่ไตรมาส 1 ปี 2556 และไตรมาส 1 ปี 2557 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 1.61 ล้านบาท และ 10.04 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 8.43 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 523.60 ของไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของพนักงานของบริษัทฯ ค่าที่ปรึกษาและค่ามวลชนสัมพันธ์

ในปี 2555 บริษัทฯ มีผลดำเนินการขาดทุนสุทธิ 8.07 ล้านบาท เนื่องจากยังไม่มีรายได้จากการประกอบธุรกิจอย่างใดก็ได้ ในปี 2556 บริษัทฯ เริ่มมีรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้า CRB ในช่วงปลายไตรมาส 1 ปี 2556 ทำให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 15.76 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบผลการดำเนินงานของไตรมาส 1 ปี 2556 ซึ่งขาดทุนสุทธิ 3.07 ล้านบาท กับไตรมาส 1 ปี 2557 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 15.86 ล้านบาท พบว่า บริษัทฯ สามารถรับรู้กำไรได้เต็มทีในไตรมาส 1 ปี 2557 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 1 ปี 2556 ซึ่งมีผลการดำเนินการเพียง 16 วัน เนื่องจาก CRB เริ่มจำหน่ายกระแสไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2556 ซึ่งเป็นช่วงปลายไตรมาส

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

เมื่อพิจารณาฐานะทางการเงินตามงบการเงินรวม พบว่าบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และวันที่ 31 มีนาคม 2557 เท่ากับ 671.90 ล้านบาท 1,237.07 ล้านบาท และ 1,285.08 ล้านบาท ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวมอย่างมีนัยสำคัญในปี 2556 มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราวอันสืบเนื่องมาจากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน รวมถึงที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ขณะที่หนี้สินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และวันที่ 31 มีนาคม 2557 เท่ากับ 450.65 ล้านบาท 523.86 ล้านบาท และ 499.37 ล้านบาท ตามลำดับโดยส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่งที่ให้สินเชื่อกับโครงการโรงไฟฟ้า CRB

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในช่วงที่ผ่านมา พบว่ามีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญระหว่างปี 2555 –ปี 2556 จาก 221.25 ล้านบาท เป็น 713.21 ล้านบาทโดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วของบริษัทฯ เพื่อเป็นเงินทุนในการขยายธุรกิจโรงไฟฟ้าและการเติบโตของบริษัทฯ โดยเพิ่มทุนชำระแล้วของบริษัทฯ จาก 153 ล้านบาท ในปี 2555 เป็น 310.55 ล้านบาทในปี 2556 พร้อมทั้งมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นจากการเพิ่มทุนดังกล่าวจำนวน 223.32 ล้านบาท

การวิเคราะห์สภาพคล่องเงินสด

ในปี 2556 บริษัทฯ มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 42.04 วัน ขณะที่ชำระหนี้เฉลี่ย 33.20 วัน เป็นเหตุให้มีวงจรกิจเงินสด 8.85 วัน อย่างไรก็ตาม ในไตรมาสที่ 1 ปี 2557 บริษัทฯ สามารถบริหารวงจรกิจเงินสดได้ดีขึ้นโดยบริษัทฯ มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 61.62 วัน ขณะที่ชำระหนี้เฉลี่ย 54.86 วัน ดังนั้น วงจรกิจเงินสดของบริษัทฯ จะลดลงเหลือ 6.76 วัน

นักลงทุนสัมพันธ์ นายสัมพันธ์ พรหมเดช เบอร์ติดต่อ 02-943-2935-6

Email : samphan@tpcpower.co.th

2, 4 ซอยประเสริฐมนูกิจ 29 แยก 8 แขวงจระเข้บัว เขตลาดพร้าว กรุงเทพฯ 10230