

บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)
BCPG PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 1
ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

1. ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นเพียงส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนเท่านั้น ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (“บริษัท”) ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนฉบับเต็มเพื่อประกอบการตัดสินใจ ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัท หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนที่บริษัท ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้ที่เว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) ทั้งนี้ ในกรณีที่มีข้อสงสัย หรือหากปรากฏว่าข้อความหรือรายละเอียดส่วนหนึ่งส่วนใดของข้อมูลสรุปนี้ไม่ตรงกับแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ให้ยึดถือความถูกต้องของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนในทุกกรณี

ข้อมูลสรุปของการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชน

บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน)

(ระยะเวลาเสนอขาย: วันที่ 14 – 16 และ 19 – 20 กันยายน 2559)

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย:	บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”)
ประเภทธุรกิจ:	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน รวมถึงลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน
จำนวนหุ้นที่เสนอขาย:	หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 590,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 29.6 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้
สัดส่วนการเสนอขายหุ้น:	ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิม : ไม่เกิน 68,846,157 หุ้น ของ BCP ที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้น (“ผู้ถือหุ้น ของ BCP เฉพาะกลุ่มที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้น”) บุคคลทั่วไป : ประมาณ 311,153,843 หุ้น นักลงทุนสถาบัน : ไม่เกิน 160,000,000 หุ้น ผู้มีอุปการคุณของบริษัท : ไม่เกิน 50,000,000 หุ้น
วิธีจัดสรรหุ้นสามัญ:	หมายเหตุ : ผู้ถือหุ้นของ BCP เฉพาะกลุ่มที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้น หมายถึงผู้ถือหุ้นของบริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) (“BCP”) ซึ่งมีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ BCP ณ วันที่ 18 สิงหาคม 2559 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ตามที่คณะกรรมการของ BCP เป็นผู้กำหนด การจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่บุคคลทั่วไปให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ โดยจะทำการจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่บุคคลใดในจำนวนมากน้อยเท่าใดก็ได้หรือจะปฏิเสธการจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่บุคคลใดก็ได้ และหากยอดการจองซื้อหุ้นสามัญของผู้จองซื้อบุคคลทั่วไปครบตามจำนวนที่กำหนดแล้ว ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ของสวนสิริในการปิดรับจองซื้อหุ้นสามัญของบุคคลทั่วไปก่อนครบกำหนดระยะเวลาการจองซื้อ

ในการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BCP เฉพาะกลุ่มที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้น บริษัท ขอสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจในการพิจารณาว่าจะเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BCP เฉพาะกลุ่มที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้นหรือไม่เป็นรายกรณีๆ ไป หากการเสนอขายหรือจัดสรรดังกล่าวทำให้หรืออาจเป็นผลให้ (ก) เป็นการกระทำขัดต่อกฎหมาย กฎเกณฑ์ หรือระเบียบข้อบังคับใดๆ ของประเทศไทย หรือต่างประเทศ และ/หรือ ข้อบังคับของบริษัท หรือ (ข) บริษัท มีหน้าที่ต้องปฏิบัติหรือต้องดำเนินการใดๆ เพิ่มเติมนอกเหนือจากที่ต้องดำเนินการตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ภายใต้กฎหมายไทย หรือ (ค) ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์วิธีการ หรือเงื่อนไขที่กำหนดในการเสนอขายหรือจัดสรรหุ้น

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย: รับประกันการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting) ตามจำนวนหุ้นที่เสนอขาย (โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์)

ไม่รับประกันการจำหน่าย (Best Effort)

ช่วงราคาเสนอขายเบื้องต้น: 9.80 - 10.00 บาทต่อหุ้น

มูลค่าการเสนอขาย: ประมาณ 5,782,000,000 - 5,900,000,000 บาท

การเสนอขายหุ้นหรือ ไม่มี มี

หลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง

90 วันก่อนหน้า:

มูลค่าที่ตราไว้ (Par Value): 5.0 บาทต่อหุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book value):

5.78 บาทต่อหุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 ซึ่งเท่ากับ 8,094.44 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นที่เรียกชำระแล้ว จำนวน 1,400,000,000 หุ้น และ ประมาณ 6.97 - 7.03 บาทต่อหุ้น กรณีคำนวณจากมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นภายหลังการเพิ่มทุนชำระแล้วซึ่งอยู่ที่ประมาณ 13,876.29 - 13,994.29 ล้านบาท หาดด้วยจำนวนหุ้นสามัญภายหลังการเพิ่มทุนจำนวน 1,990,000,000 หุ้น

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย:

บริษัท ร่วมกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายได้กำหนดช่วงราคาเสนอขายเบื้องต้นที่ 9.80 - 10.00 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ บริษัท ร่วมกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย จะดำเนินการประกาศราคาเสนอขายสุดท้ายโดยเร็ว ในเบื้องต้น บริษัท คาดว่าจะสามารถดำเนินการประกาศราคาเสนอขายสุดท้ายได้ภายในวันที่ 13 กันยายน 2559 ผ่านการแจ้งข่าวของ BCP บนเว็บไซต์ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”) เว็บไซต์ของ BCP และบริษัท โดยผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อที่ราคาเสนอขายสุดท้ายตามที่บริษัท จะแจ้งต่อไป

การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้จะกระทำโดยการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Bookbuilding) ซึ่งเป็นวิธีการสอบถามปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนสถาบันในแต่ละระดับราคา โดยการตั้งช่วงราคาแล้วเปิดโอกาสให้นักลงทุนสถาบันแจ้งราคาและจำนวนหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อมายังผู้จัดการการจัด

จำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ทั้งนี้บริษัทฯ ร่วมกับผู้จัดการการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายจะกำหนดราคาเสนอขายสุดท้าย โดยพิจารณาจากราคาและจำนวนหุ้นที่นักลงทุนสถาบันเสนอความต้องการซื้อเข้ามา โดยเป็นราคาที่จะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินตามจำนวนที่ต้องการและยังมีความต้องการซื้อหุ้นเหลืออยู่มากพอในระดับที่คาดว่าจะทำให้ราคาหุ้นมีเสถียรภาพในตลาดรอง

การเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้ได้กำหนดช่วงราคาเสนอขายเบื้องต้นที่ 9.80 - 10.00 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio : P/E) ประมาณ 10.33 – 10.55 เท่า คำนวณโดยเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิต่อหุ้น (Earnings Per Share : EPS) 4 ไตรมาสล่าสุด (ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2558 ถึง 30 มิถุนายน 2559) ของบริษัทฯ ซึ่งเท่ากับ 0.95 บาท ซึ่งคำนวณมาจากกำไรสุทธิ 4 ไตรมาสล่าสุด เท่ากับ 1,887.01 ล้านบาท หากด้วยจำนวนหุ้นสามัญภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้รวมจำนวนเท่ากับ 1,990 ล้านหุ้น อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากการดำเนินการดำเนินงานในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงานในอนาคต ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญปัจจัยหนึ่งที่นักลงทุนควรพิจารณาประกอบการตัดสินใจในการลงทุน

ทั้งนี้ P/E ที่เสนอขายต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของ P/E ของกลุ่มบริษัทจดทะเบียนในอุตสาหกรรมทรัพยากร หวมดพลังงานและสาธารณูปโภค ที่เป็นผู้ผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน ซึ่งคัดเลือกแล้วที่มีความคล้ายคลึงกันหรือใกล้เคียงกับลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่ บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)

ทั้งนี้ เพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาราคาหุ้นที่เสนอขาย จึงเปรียบเทียบอัตราส่วนราคาต่อกำไรสุทธิเฉลี่ยในช่วงระยะเวลา 12 เดือน ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2558 ถึง 30 มิถุนายน 2559 ของบริษัทจดทะเบียนที่ประกอบธุรกิจคล้ายคลึงกันหรือใกล้เคียงกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ดังนี้

บริษัท	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ตลาดรองที่จดทะเบียน / หมวดธุรกิจ	P/E เฉลี่ย (เท่า)
บริษัท พลังงานบริสุทธิ์ จำกัด (มหาชน) (EA)	1) ผลิตและจำหน่ายน้ำมันไบโอดีเซล 2) ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน ได้แก่ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และโรงไฟฟ้าพลังงานลม	mai / ทรัพยากร / ทรัพยากร	30.26
บริษัท เอสพีซีจี จำกัด (มหาชน) (SPCG)	ประกอบธุรกิจด้านการลงทุน โดยการถือหุ้นบริษัทในเครือและบริษัทร่วมเพื่อดำเนินธุรกิจ 1) ลงทุนและพัฒนาโซลาร์ฟาร์ม และรับเหมาก่อสร้างโซลาร์ฟาร์ม แบบครบวงจร 2) ผลิต จำหน่าย และให้บริการติดตั้งแผ่นหลังคาเหล็กและวัสดุที่เกี่ยวข้องกับหลังคาและฝ้าผนัง 3) จำหน่ายและรับติดตั้งระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา 4) ให้สินเชื่อเช่าซื้อแก่บริษัท และโรงงานต่างๆ ในการลงทุนทำระบบผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา	SET / ทรัพยากร / พลังงานและสาธารณูปโภค	9.02
บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (TSE)	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์	mai / ทรัพยากร / ทรัพยากร	16.82
ค่าเฉลี่ย			18.70

ที่มา: www.setsmart.com วันที่ 25 สิงหาคม 2559

สัดส่วนของ “ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร” ที่ไม่ติด Silent Period:

จำนวน 304,499,994 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 15.35 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี

ตลาดรอง : SET MAI

หมวดธุรกิจ : พลังงานและสาธารณูปโภค

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : Profit test Market capitalization test

วัตถุประสงค์การใช้เงิน

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินโดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงิน โดยประมาณ
■ ใช้เป็นเงินทุนสำหรับการขยายธุรกิจทั้งในและต่างประเทศ	5,636.6 – 5,752.2	ภายในปี 2563

นโยบายการจ่ายเงินปันผล**บริษัทฯ**

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ไม่น้อยกว่าร้อยละ 40.0 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ หลังจากการหักหุ้นสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามข้อบังคับของบริษัทฯ และตามกฎหมายแล้ว ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจ กระแสเงินสดของบริษัทฯ และแผนการลงทุนของบริษัทฯ และบริษัทฯ ในเครือในแต่ละปี ตามความจำเป็น ความเหมาะสม และข้อพิจารณาอื่นๆ ที่คณะกรรมการบริษัท เห็นสมควร

บริษัทย่อย**บริษัทย่อยในประเทศไทย**

บริษัทย่อยในประเทศไทยมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 80.0 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ หลังจากการหักหุ้นสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามข้อบังคับของบริษัทแต่ละบริษัท และตามกฎหมายแล้ว ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด หลังจากหักข้อผูกพันของบริษัทฯ แผนการลงทุนในแต่ละปี และข้อพิจารณาอื่นๆ ที่กรรมการของบริษัทแต่ละบริษัทเห็นสมควร ตามความจำเป็นและเหมาะสม

บริษัทย่อยในต่างประเทศ

บริษัทย่อยในต่างประเทศมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 40.0 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ หลังจากการหักหุ้นสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามข้อบังคับของบริษัทแต่ละบริษัท และตามกฎหมายแล้ว ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด หลังจากหักข้อผูกพันของบริษัทฯ แผนการลงทุนในแต่ละปี และข้อพิจารณาอื่นๆ ที่กรรมการของบริษัทแต่ละบริษัทเห็นสมควร ตามความจำเป็นและเหมาะสม

ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลจากบริษัทย่อยที่จัดตั้งอยู่ในต่างประเทศให้แก่บริษัทฯ อาจมีต้นทุนอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องจากการจ่ายเงินปันผลดังกล่าว เช่น ภาษีหัก ณ ที่จ่าย (withholding tax) (ในกรณีเป็นการจัดสรรส่วนแบ่งกำไรให้แก่นักลงทุนที่เค ภาษีหัก ณ ที่จ่ายตามกฎหมายญี่ปุ่นเท่ากับร้อยละ 20.42) ภาษีที่เกี่ยวข้องอื่นๆ ค่าธรรมเนียมที่เกี่ยวข้องในการทำรายการ และผลกำไรหรือขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้เสนอขายหลักทรัพย์

บริษัทฯ จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2558 ด้วยทุนจดทะเบียนแรกเริ่มจำนวน 20.0 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 2.0 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10.0 บาท โดยมี BCP เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ร้อยละ 99.9

ในไตรมาสที่ 4 ปี 2558 บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแผนการปรับโครงสร้างกลุ่มธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน โดยการซื้อสินทรัพย์โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 38 เมกะวัตต์ ที่อำเภอ บางปะอิน จังหวัดพระนครศรีอยุธยา (“โครงการระยะที่ 1”) จาก BCP และเข้าซื้อหุ้นบริษัทย่อยของ BCP ที่ดำเนินโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ทั้งหมด ส่งผลให้บริษัทฯ เป็นเจ้าของโครงการระยะที่ 1 และเข้าถือหุ้นร้อยละ 99.9 ในบริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี จำกัด (“BSE”) บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (บุรีรัมย์) จำกัด (“BSE-BRM”) บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (บุรีรัมย์) จำกัด (“BSE-BRM 1”) บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (ชัยภูมิ) จำกัด (“BSE-CPM 1”) บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (นครราชสีมา) จำกัด (“BSE-NMA”) และ บริษัท บางจาก โซลาร์เอ็นเนอร์ยี (ปราจีนบุรี) จำกัด (“BSE-PR1”)

ต่อมาในไตรมาสที่ 1 ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัทฯ”) ได้เข้าซื้อธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ตั้งอยู่ที่ประเทศญี่ปุ่นกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวมประมาณ 164 เมกะวัตต์ (กำลังการผลิตติดตั้งรวมประมาณ 200 เมกะวัตต์) จากกลุ่ม SunEdison ผ่านการลงทุนโดย BCPG Investment Holdings Pte. Ltd. (“BCPGI”) และ BSE Energy Holdings Pte. Ltd. (“BSEH”) บริษัทย่อยซึ่งกลุ่มบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100.0 แบ่งเป็นโครงการที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวมประมาณ 20 เมกะวัตต์ และโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวมประมาณ 144 เมกะวัตต์

ในช่วงปลายไตรมาสที่ 1 ปี 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นร้อยละ 100.0 ของ Huang Ming Japan Company Limited (“HMJ”) ซึ่งเป็นบริษัทในประเทศญี่ปุ่นจากผู้ถือหุ้นเดิม และต่อมาในไตรมาสที่ 2 ปี 2559 HMJ ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายสินทรัพย์ (Asset Purchase Agreement) กับนิติบุคคลรายหนึ่ง เพื่อซื้อใบอนุญาตและที่ดินที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ตั้งอยู่ที่ประเทศญี่ปุ่นจำนวน 2 โครงการ กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 30 เมกะวัตต์ (กำลังการผลิตติดตั้งรวมประมาณ 36 เมกะวัตต์)

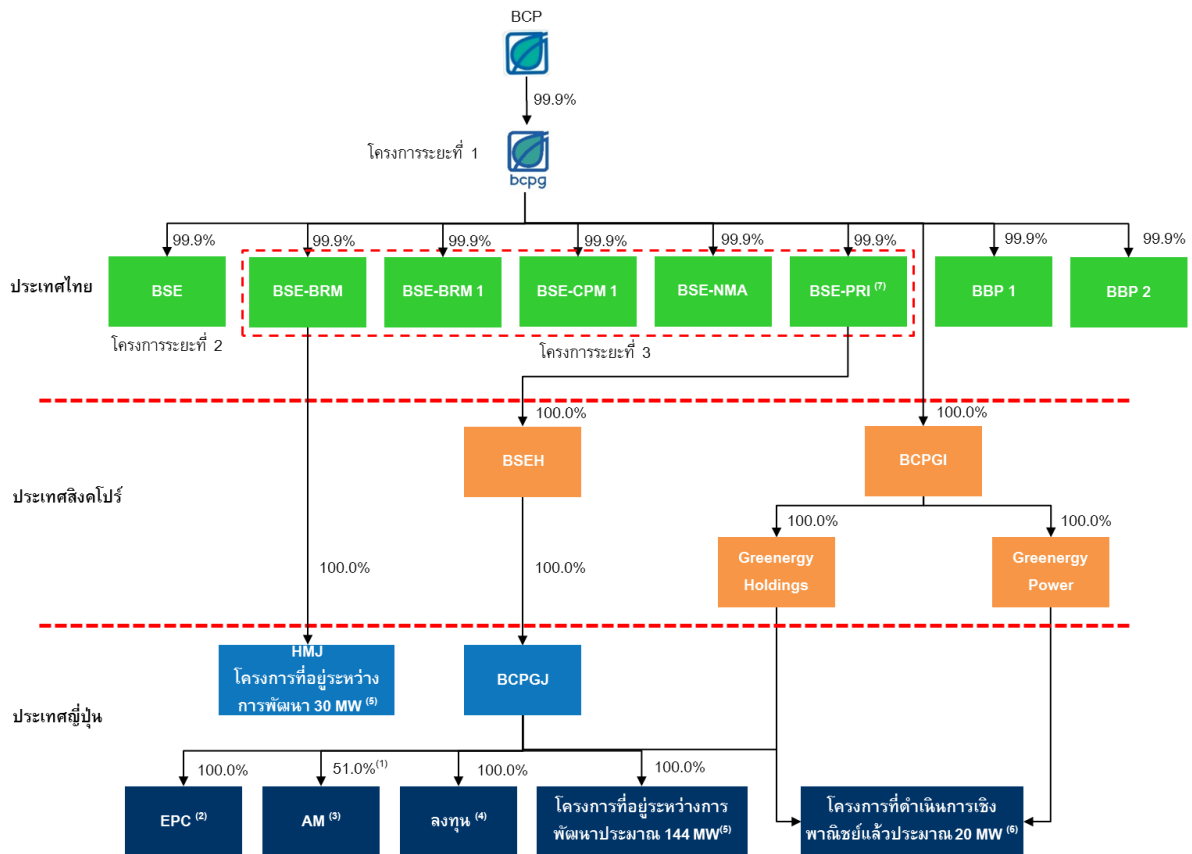
นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2559 โครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินสำหรับสหกรณ์ภาคการเกษตรที่กลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้สนับสนุนโครงการ ได้รับคัดเลือกให้เข้าร่วมโครงการรับซื้อไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค โดยมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาและกำลังการผลิตติดตั้งรวม 12 เมกะวัตต์

ปัจจุบัน บริษัทฯ ลงทุนในธุรกิจไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนโดยมีบริษัทในกลุ่มรวมทั้งหมด 50 บริษัท เป็นบริษัทในประเทศไทย 8 บริษัท และเป็นบริษัทในต่างประเทศ 42 บริษัท ซึ่งประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ทั้งในประเทศและต่างประเทศ กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวมประมาณ 324 เมกะวัตต์ (กำลังการผลิตติดตั้งรวมประมาณ 418 เมกะวัตต์) โดยมีรายละเอียดดังนี้

- (1) โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 130 เมกะวัตต์ (กำลังการผลิตติดตั้งรวมประมาณ 182 เมกะวัตต์) แบ่งเป็นโครงการที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 118 เมกะวัตต์ และโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 12 เมกะวัตต์
- (2) โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม ประมาณ 194 เมกะวัตต์ (กำลังการผลิตติดตั้งรวมประมาณ 236 เมกะวัตต์) แบ่งเป็นโครงการที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว กำลังการผลิต

ผลิตไฟฟ้าตามสัญญาประมาณ 20 เมกะวัตต์ และโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาประมาณ 174 เมกะวัตต์ โดยกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่อยู่ระหว่างการพัฒนาในประเทศไทยมีเป้าหมาย กำลังการผลิตไฟฟ้าตามทีระบุในใบอนุญาตดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ซึ่งออกโดย METI (“METI ID”) ซึ่งหากกลุ่มบริษัทฯ พัฒนาโครงการได้แล้วเสร็จจะดำเนินการเข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับผู้ประกอบกิจการไฟฟ้าเอกชนต่อไป โดยผู้ประกอบกิจการไฟฟ้าเอกชนจะต้องรับซื้อไฟฟ้าจากโครงการต่างๆ ทั้งหมดในอัตรา Feed-in Tariff (FIT) และมีระยะเวลาการสนับสนุนตามที่กำหนดใน METI ID ทั้งนี้ ความสำเร็จในการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทยขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย เช่น การดำเนินการเพื่อขอใบอนุญาตที่จำเป็นในการดำเนินธุรกิจ การขออนุญาตเชื่อมโยงกับโครงข่ายไฟฟ้า (Grid Connection) การจัดหาที่ดินสำหรับการพัฒนาโครงการ และความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินทุนทั้งในรูปแบบของการเพิ่มทุนและการกู้ยืมเงิน เป็นต้น

ปัจจุบันโครงสร้างการถือหุ้นของของกลุ่มบริษัทฯ เป็นไปดังต่อไปนี้



หมายเหตุ :

- (1) หุ้นส่วนที่เหลืออีกร้อยละ 49.0 ถือโดยนิติบุคคลที่มีได้เป็นนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามนิยามในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- (2) EPC หมายถึง กลุ่มบริษัทที่ดำเนินธุรกิจ (1) ผู้รับเหมาก่อสร้างแบบเบ็ดเสร็จ (EPC Contractor) และ (2) ดำเนินการและซ่อมบำรุง (O&M) โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย
- (3) AM หมายถึง บริษัทที่ดำเนินธุรกิจบริหารจัดการและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย ในฐานะบริษัทบริหารทรัพย์สิน (Asset Management Company) ของโครงการที่ 4

- (4) ลงทุน หมายถึง บริษัทที่ลงทุนในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่นในฐานะนักลงทุนที่เค
- (5) โปรดดูรายละเอียดโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนาในส่วนที่ 2.2 หัวข้อ 6 โครงการในอนาคต
- (6) โปรดดูรายละเอียดโครงการที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วในส่วนที่ 2.2 หัวข้อ 2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ
- (7) BSE-PRI เป็นผู้สนับสนุนโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดิน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานเรื่องการรับซื้อไฟฟ้าจากโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินสำหรับหน่วยงานราชการและสหกรณ์ภาคการเกษตร พ.ศ. 2558 กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาและกำลังการผลิตติดตั้งรวม 12 เมกะวัตต์ (โปรดดูรายละเอียดในส่วนที่ 2.2 หัวข้อ 6 โครงการในอนาคต)

โครงสร้างรายได้

รายได้	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม						งบการเงินรวม สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน			
	2556		2557		2558		2558		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้า										
- รายได้ตามอัตราค่าพลังงานไฟฟ้าพื้นฐาน	454.70	30.9	847.46	31.2	912.95	30.0	465.78	30.3	419.08	24.5
- รายได้ส่วนเพิ่มราคาปรับซื้อไฟฟ้า (Adder)	1,008.10	68.4	1,844.86	67.8	2,111.27	69.5	1,061.32	69.1	1,039.00	60.8
- รายได้ตามอัตราปรับซื้อไฟฟ้าในรูปแบบ Feed-in-Tariff (FIT)	-	-	-	-	-	-	-	-	84.15	4.9
รวมรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้า	1,462.79	99.3	2,692.32	99.0	3,024.23	99.53	1,527.10	99.4	1,542.23	90.2
2. รายได้จากการลงทุน ⁽¹⁾	9.14	0.6	27.88	1.0	13.68	0.5	8.74	0.6	4.01	0.2
3. กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	-	-	-	-	-	-	145.28	8.5
4. รายได้อื่น ⁽²⁾	1.38	0.1	0.08	0.0	0.34	0.0	0.01	0.0	17.43	1.0
รวมรายได้	1,473.31	100.0	2,720.27	100.0	3,038.24	100.0	1,535.85	100.0	1,708.95	100.0

หมายเหตุ : ⁽¹⁾ รายได้จากการลงทุน ได้แก่ รายได้ดอกเบี้ยรับ

⁽²⁾ รายได้อื่น เช่น เบี้ยปรับค่าส่งงานล่าช้า เป็นต้น

ในปี 2564-2567 โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย โครงการระยะที่ 1-3 จะมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาที่ทยอยครบกำหนดการได้รับการสนับสนุน Adder ซึ่งเมื่อเทียบกับกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาของโครงการที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วในประเทศไทยในปัจจุบัน คิดเป็นร้อยละ 6.8 ร้อยละ 25.4 ร้อยละ 27.1 และร้อยละ 40.7 ตามลำดับ ทั้งนี้ สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 และสำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559 สัดส่วนรายได้ส่วนเพิ่มราคาปรับซื้อไฟฟ้า (Adder) ของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ดังกล่าวต่อรายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 68.4 ร้อยละ 67.8 ร้อยละ 69.5 และร้อยละ 60.8 ตามลำดับ

ผู้ถือหุ้น

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนและหลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไป สรุปได้ดังนี้

ผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน		หลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน	
	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	จำนวนหุ้น (หุ้น)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. BCP	1,399,999,994	99.9	1,399,999,994	70.4
2. นายบัณฑิต สะเพียรชัย	2	0.0	1,596 ⁽¹⁾	0.0
3. นายวัชรพงศ์ ไสสุก	2	0.0	255 ⁽¹⁾	0.0
4. นางสาวเรวดี พรพัฒน์กุล	2	0.0	850 ⁽¹⁾	0.0
รวม	1,400,000,000	100.0	1,400,002,695	70.4
5. บุคคลทั่วไป นักลงทุนสถาบัน และผู้มีอุปการ คุณของบริษัทฯ	-	-	ประมาณ 521,153,843	ประมาณ 26.1
6. ผู้ถือหุ้นของ BCP เฉพาะกลุ่มที่มีสิทธิได้รับ จัดสรรหุ้น	-	-	ไม่เกิน 68,843,462 ⁽²⁾	ไม่เกิน 3.5
รวมทั้งสิ้น	1,400,000,000	100.0	2,000,000,000	100.0

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ จำนวนหุ้นที่ถืออยู่หลังการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนคำนวณภายใต้สมมติฐานว่ากรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลดังกล่าว ใช้สิทธิจองซื้อและได้รับจัดสรรเท่ากับจำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับจัดสรร

⁽²⁾ เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นของ BCP เฉพาะกลุ่มที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้น จำนวนไม่เกิน 68,846,157 หุ้น โดยมีสมมติฐานว่าผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ 3 ราย ซึ่งได้แก่ นายบัณฑิต สะเพียรชัย นายวัชรพงศ์ ไสสุก และนางสาวเรวดี พรพัฒน์กุล ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของ BCP เฉพาะกลุ่มที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้นจำนวนรวม 2,695 หุ้น ใช้สิทธิจองซื้อและได้รับจัดสรรเท่ากับจำนวนหุ้นที่มีสิทธิได้รับจัดสรร

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการ 10 ท่าน ประกอบด้วย

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายพิชัย ชุณหวิชัย	ประธานกรรมการ
2. พลเรือเอกศิษฏวัชร วงษ์สุวรรณ	รองประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
3. นายชัยวัฒน์ โควาวิสารัช	รองประธานกรรมการ / ประธานกรรมการบริหารและจัดการการลงทุน
4. นายธรรมยศ ศรีช่วย	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งองค์กร / กรรมการบริษัทภิบาล
5. พลเอกอุทิศ สุนทร	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งองค์กร
6. ศาสตราจารย์ ดร. สุชีวีร์ สุวรรณสวัสดิ์	กรรมการอิสระ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งองค์กร
7. นางวิไล ฉันทันต์รัตมี	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / กรรมการบริษัทภิบาล
8. นายธีระพงษ์ นิลวรสกุล	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
9. พลเอกคณิต สาทิทักษ์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการบริษัทภิบาล / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
10. นายบัณฑิต สะเพียรชัย	กรรมการ / กรรมการผู้จัดการใหญ่ / กรรมการบริหารและจัดการการลงทุน / กรรมการบริหารความเสี่ยงทั้งองค์กร / กรรมการบริษัทภิบาล

สรุปปัจจัยความเสี่ยง

ความเสี่ยงเกี่ยวกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ มีดังต่อไปนี้

1. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ
 - 1.1. ความเสี่ยงจากปัจจัยที่ทำให้โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ผลิตพลังงานไฟฟ้าได้น้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้
 - 1.2. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้รับเหมาก่อสร้างแบบเบ็ดเสร็จ (EPC Contractor)
 - 1.3. ความเสี่ยงจากการที่ประกันอุปกรณ์หลักในการผลิตไฟฟ้ามีระยะเวลาคุ้มครองน้อยกว่าอายุโครงการ
 - 1.4. ความเสี่ยงจากการมีค่าใช้จ่ายในการดูแลบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เพิ่มขึ้น
 - 1.5. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่
 - 1.6. ความเสี่ยงจากการที่ประกันภัยของกลุ่มบริษัทฯ อาจมีความคุ้มครองไม่เพียงพอ
2. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจในประเทศไทย
 - 2.1. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายของภาครัฐและหน่วยงานราชการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง
 - 2.2. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ต้องหยุดชะงัก
 - 2.3. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของใบอนุญาตต่างๆ ได้อย่างครบถ้วน
 - 2.4. ความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องไม่ครบถ้วน
 - 2.5. ความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามกฎหมายเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม
 - 2.6. ความเสี่ยงจากความไม่ชัดเจนเกี่ยวกับการสืบค้นที่มาของเอกสารสิทธิ น.ส.3ก ของ BSE-BRM 1
 - 2.7. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์โครงการระยะที่ 1 หยุดชะงัก เนื่องจากบริษัทฯ ไม่สามารถใช้ประโยชน์บนที่ดินโครงการระยะที่ 1
3. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจในประเทศญี่ปุ่น
 - 3.1. ความเสี่ยงจากการพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่นไม่เป็นไปตามแผนที่วางไว้
 - 3.2. ความเสี่ยงจากการควบคุมการบริหารจัดการโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น
 - 3.3. ความเสี่ยงจากการซื้อโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่เริ่มดำเนินการแล้วในประเทศญี่ปุ่น
 - 3.4. ความเสี่ยงจากการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องไม่ครบถ้วน
 - 3.5. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ต้องหยุดชะงัก
 - 3.6. ความเสี่ยงจากการมีข้อพิพาททางกฎหมาย
 - 3.7. ความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องจากการเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้น (Purchase and Sale Agreement) ระหว่างบริษัทฯ กับกลุ่ม SunEdison
 - 3.8. ความเสี่ยงจากการสูญเสียรายได้จากการจำกัดปริมาณการรับซื้อไฟฟ้า (Curtailment)
 - 3.9. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถหาวิศวกรไฟฟ้า (Chief Electrical Engineer) เพื่อดูแลการดำเนินงานโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่นของกลุ่มบริษัทฯ
4. ความเสี่ยงในการบริหารจัดการ
 - 4.1. ความเสี่ยงจากการถูกผู้ถือหุ้นรายใหญ่ควบคุมเสียงของที่ประชุมผู้ถือหุ้น
 - 4.2. ความเสี่ยงจากความต่อเนื่องในการบริหารและดำเนินงานของบริษัทฯ
5. ความเสี่ยงด้านการเงิน
 - 5.1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ย
 - 5.2. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ
 - 5.3. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในการสนับสนุนวงเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน
 - 5.4. ความเสี่ยงจากความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ย่อย

- 5.5. ความเสี่ยงจากความสามารถในการจ่ายเงินปันผล
- 5.6. ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้
6. ความเสี่ยงจากการลงทุนในโครงการใหม่
 - 6.1. ความเสี่ยงจากการไม่สามารถปฏิบัติตามหน้าที่ที่กำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและใบอนุญาตอื่นๆ ที่สำคัญในการดำเนินธุรกิจ
 - 6.2. ความเสี่ยงจากการจัดหาเงินลงทุนสำหรับใช้ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน
 - 6.3. ความเสี่ยงจากการจัดหาที่ดินสำหรับใช้ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน
 - 6.4. ความเสี่ยงจากการที่ผลตอบแทนจากการลงทุนอาจไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ และ/หรือกลุ่มบริษัทฯ อาจสูญเสียโอกาสในการลงทุน
 - 6.5. ความเสี่ยงจากการลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนในต่างประเทศ
 - 6.6. ความเสี่ยงจากการถูกยกเลิกการรับซื้อไฟฟ้าจากโครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แบบติดตั้งบนพื้นดินสำหรับสหกรณ์ภาคการเกษตร
7. ความเสี่ยงเกี่ยวกับหุ้นสามัญของบริษัทฯ
 - 7.1. ความเสี่ยงจากการนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ
 - 7.2. ความเสี่ยงจากราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ อาจผันผวนซึ่งก่อให้เกิดผลขาดทุนอย่างมีนัยสำคัญต่อผู้ลงทุนที่ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้
 - 7.3. ความเสี่ยงจากกฎหมายไทยและข้อบังคับของบริษัทฯ มีข้อจำกัดการถือหุ้นโดยผู้ถือหุ้นต่างด้าว ซึ่งข้อจำกัดดังกล่าวอาจมีผลกระทบต่อสภาพคล่องและราคาตลาดของหุ้นบริษัทฯ

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
สรุปฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงาน

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ล้านบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน			งบการเงินรวมเพื่อ วัตถุประสงค์เฉพาะ	งบการเงินรวม	
	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2556	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2557	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2558	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2557	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2558	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2559 ⁽¹⁾
รวมสินทรัพย์	9,874.60	12,254.40	11,670.94	13,588.52	11,670.94	17,361.55
รวมหนี้สิน	5,586.15	7,451.41	7,740.95	4,939.95	7,740.95	9,267.11
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,288.45	4,802.99	3,929.99	8,648.57	3,929.99	8,094.44

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ จากการที่กลุ่มบริษัท ชี้อธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่นจากกลุ่ม SunEdison ส่งผลให้กลุ่มบริษัท ต้องดำเนินการตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินเรื่องการรวมธุรกิจ ซึ่งกำหนดให้บันทึกสินทรัพย์ หนี้สินและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นที่ระบุได้ ณ วันที่ชื้อธุรกิจในมูลค่ายุติธรรม รวมถึงค่าความนิยม (ถ้ามี) โดยกลุ่มบริษัท ได้จ้างผู้ประเมินราคาอิสระเพื่อหามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินที่ได้มาจากการลงทุน อย่างไรก็ตาม การประเมินราคายังไม่เสร็จสมบูรณ์ ดังนั้น สินทรัพย์ที่ได้มา ณ วันซื้อกิจการจึงใช้มูลค่าประเมินโดยฝ่ายจัดการ เมื่อผลการประเมินราคายุติธรรมจากผู้ประเมินราคาอิสระเสร็จสมบูรณ์ อาจส่งผลให้มีการปรับปรุงมูลค่าสินทรัพย์สุทธิที่ได้มาตามมูลค่ายุติธรรม และปรับปรุงค่าความนิยม ตามผลการประเมินราคาจากผู้ประเมินอิสระ

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่			งบการเงินรวมเพื่อ วัตถุประสงค์เฉพาะ สำหรับบัญชีสิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวม ตรวจสอบสำหรับปี บัญชีสิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวมสำหรับงวดหก เดือนสิ้นสุดวันที่	
	31 ธ.ค. 2556	31 ธ.ค. 2557	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2557	31 ธ.ค. 2558	30 มิ.ย. 2558	30 มิ.ย. 2559
รวมรายได้	1,473.31	2,720.27	3,038.24	2,720.27	3,038.24	1,535.85	1,708.95
รวมค่าใช้จ่าย	367.23	582.69	676.80	576.45	671.08	321.92	690.08
กำไร							
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทหลังการจัดโครงสร้างธุรกิจ	887.28	1,860.73	2,083.85	-	188.78	-	849.68
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นเดิมก่อนการจัดโครงสร้างธุรกิจ	-	-	-	1,917.33	1,958.59	1,110.04	-
กำไรต่อหุ้น							
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทหลังการจัดโครงสร้างธุรกิจ	3.88 ⁽¹⁾	5.07 ⁽¹⁾	5.63 ⁽¹⁾	-	2.93 ⁽¹⁾	-	0.78 ⁽²⁾
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นเดิมก่อนการจัดโครงสร้างธุรกิจ	-	-	-	3.37 ⁽¹⁾	30.39 ⁽¹⁾	0.89 ⁽²⁾	-

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ คำนวณโดยหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถ่วงน้ำหนัก (ชั้นพื้นฐาน) และคำนวณบนฐานมูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้นเท่ากับ 10.0 บาท

⁽²⁾ คำนวณโดยหารด้วยจำนวนหุ้นสามัญโดยวิธีถ่วงน้ำหนัก (ชั้นพื้นฐาน) โดยได้มีการปรับจำนวนหุ้นสามัญตามสัดส่วนที่เปลี่ยนไปของจำนวนหุ้นสามัญที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากมูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 5 บาท โดยให้ถือเสมือนว่าการเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นได้เกิดขึ้นตั้งแต่แรก

สรุปอัตราส่วนทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่			งบการเงินรวมเพื่อ วัตถุประสงค์เฉพาะ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด วันที่	งบการเงินรวม ตรวจสอบสำหรับปี บัญชีสิ้นสุดวันที่	งบการเงินรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่	
	31 ธ.ค. 2556 ⁽¹⁾	31 ธ.ค. 2557	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2557	31 ธ.ค. 2558	30 มิ.ย. 2558 ⁽²⁾	30 มิ.ย. 2559 ⁽³⁾
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	76.0	79.4	79.2	79.6	79.4	79.9	76.1
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	75.6	79.4	78.1	79.6	78.3	79.5	66.1
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	60.2	68.4	68.6	70.5	70.7	72.3	49.7
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	20.7	40.9	47.7	22.2	34.1	N/A	28.3
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	9.0	16.8	17.4	14.1	17.0	N/A	11.7
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.3	1.6	2.0	0.6	2.0	N/A	1.1

- หมายเหตุ: (1) เนื่องจากบริษัทฯ จัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสำหรับปี 2556 2557 และ 2558 ดังนั้น การคำนวณอัตราส่วนทางการเงินสำหรับปี 2556 จึงไม่มีการใช้ค่าเฉลี่ยในการคำนวณ
- (2) เนื่องจากบริษัทฯ ไม่ได้จัดทำงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 ที่สะท้อนเนื้อหาทางเศรษฐกิจของบริษัทในกลุ่มซึ่งอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกัน (Business Combination of Entities under Common Control) จึงไม่สามารถคำนวณอัตราส่วนทางการเงินที่ต้องใช้ข้อมูลจากงบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 ในการคำนวณได้
- (3) ข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินที่นำมาจากงบแสดงฐานะทางการเงินนั้น จะใช้ค่าเฉลี่ยของข้อมูล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 30 มิถุนายน 2559 และข้อมูลที่ใช้ในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินที่นำมาจากงบกำไรขาดทุนและงบกระแสเงินสดนั้นจะนำข้อมูลจากงบการเงินสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559 นำมาคำนวณปรับเป็นตัวเลขเต็มปี (Annualized)

แนวทางการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

เนื่องจากบริษัทฯ มีการปรับโครงสร้างธุรกิจในช่วงเดือนตุลาคม – ธันวาคม 2558 โดยได้เข้าซื้อธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ทั้งหมดจาก BCP ทั้งนี้ เพื่อให้นักลงทุนเข้าใจโครงสร้างเงินทุน และแนวโน้มการทำธุรกิจรวมทั้งสามารถวิเคราะห์และเปรียบเทียบผลการดำเนินงานในอดีตได้ การวิเคราะห์ผลดำเนินงานและฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัทฯ จะอ้างอิงจากข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 ซึ่งจัดทำโดยเสมือนว่ากลุ่มบริษัทฯ ได้ดำเนินธุรกิจเป็นหน่วยเศรษฐกิจเดียวกัน ตั้งแต่เริ่มดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของกลุ่มบริษัทฯ และบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทย่อยทั้งหมดตั้งแต่วันที่จัดตั้งแต่ละบริษัท

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้เข้าซื้อธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ซึ่งตั้งอยู่ที่ประเทศญี่ปุ่น กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาประมาณ 164 เมกะวัตต์ (กำลังการผลิตติดตั้งรวมประมาณ 200 เมกะวัตต์) จากกลุ่ม SunEdison ผ่านการลงทุนโดย BCPGI และ BSEH บริษัทย่อยซึ่งกลุ่มบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100.0

ในช่วงปลายไตรมาสที่ 1 ปี 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นร้อยละ 100.0 ของ HMJ ซึ่งเป็นบริษัทในประเทศญี่ปุ่นจากผู้ถือหุ้นเดิม และต่อมาไตรมาสที่ 2 ปี 2559 HMJ บริษัทย่อยซึ่งกลุ่มบริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100.0 ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายสินทรัพย์ (Asset Purchase Agreement) กับนิติบุคคลรายหนึ่ง เพื่อซื้อใบอนุญาตและที่ดินที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ซึ่งตั้งอยู่ที่ประเทศญี่ปุ่นจำนวน 2 โครงการ กำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 30 เมกะวัตต์ (กำลังการผลิตติดตั้งรวมประมาณ 36 เมกะวัตต์) ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้เปิดเผยรายละเอียดรายการดังกล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559 ข้อ 19

ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน โดยมีรายได้หลักจากการจำหน่ายไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ มีรายละเอียดดังนี้ (โปรดดูรายละเอียดวันเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในส่วนที่ 2.2 หัวข้อ 2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ)

(1) ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย

กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้หลักจากการจำหน่ายไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ให้แก่ กฟผ. และ กฟภ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ารวมทั้งหมด 12 สัญญา ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวมทั้งสิ้น 118 เมกะวัตต์ แบ่งเป็นสัญญาซื้อขายไฟฟ้าประเภท SPP กับ กฟผ. จำนวน 1 สัญญา ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 30 เมกะวัตต์ และ สัญญาซื้อขายไฟฟ้าประเภท VSPP กับ กฟภ. จำนวน 11 สัญญา ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวม 88 เมกะวัตต์

(2) ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น

กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้หลักจากการจำหน่ายไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ให้แก่ Kyushu Electric Power Company ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ารวมทั้งหมด 4 สัญญา ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา รวมทั้งสิ้น 11 เมกะวัตต์

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 1,473.31 ล้านบาท 2,720.27 ล้านบาท และ 3,038.24 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 1,246.96 ล้านบาท หรือร้อยละ 84.6 ในปี 2557 และเพิ่มขึ้น 317.97 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.7 ในปี 2558 โดยรายได้ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายไฟฟ้า ซึ่งเพิ่มขึ้นโดยมีสาเหตุหลักมาจากในปี 2557 โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์โครงการระยะที่ 3 เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์

ครบทุกโครงการในเดือนเมษายน และโครงการระยะที่ 2 ดำเนินการเชิงพาณิชย์เต็มปีเป็นปีแรก และในปี 2558 โครงการระยะที่ 3 ดำเนินการเชิงพาณิชย์เต็มปีเป็นปีแรก

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ 2559 กลุ่มบริษัท มีรายได้รวมเท่ากับ 1,535.85 ล้านบาท และ 1,708.95 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 173.11 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.3 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นทั้งจำนวนจากการบันทึกกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินที่บริษัท ให้อุ้มแก่บริษัท ย่อยในต่างประเทศ จำนวน 145.28 ล้านบาท และการรับรู้รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าพลังงาน แสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่นจำนวน 4 โครงการ ที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วในไตรมาสที่ 1 โดยกลุ่มบริษัท รับรู้ รายได้ดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2559 ตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายหุ้น (Purchase and Sale Agreement)

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 กลุ่มบริษัท มีกำไรสุทธิเท่ากับ 887.28 ล้านบาท 1,860.73 ล้านบาท และ 2,083.85 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ ร้อยละ 60.2 ร้อยละ 68.4 และ ร้อยละ 68.6 ตามลำดับ โดยอัตรากำไรสุทธิของกลุ่มบริษัท เพิ่มขึ้นในปี 2557 เนื่องจากรายได้รวมเพิ่มขึ้นใน อัตรากำไรที่สูงกว่าการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายรวม อันเป็นผลมากรายได้ของกลุ่มบริษัท เพิ่มสูงขึ้นจากการดำเนินการเชิง พหุพาณิชย์เต็มปีของโครงการระยะที่ 2 และการทยอยเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ของโครงการระยะที่ 3 ในขณะที่ค่าเสื่อม ราคาซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายคงที่เพิ่มขึ้นเล็กน้อย

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ 2559 กลุ่มบริษัท มีกำไรสุทธิเท่ากับ 1,110.04 ล้านบาท และ 849.68 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 260.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.5 และมีอัตรากำไรสุทธิสำหรับงวดหก เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 และ 2559 เท่ากับ ร้อยละ 72.3 และร้อยละ 49.7 ตามลำดับ โดยการลดลงของ กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิมีสาเหตุหลักมาจาก (1) การลดลงของกำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นจากการลดลงของ รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย จากอัตรากำลังงานไฟฟ้า พื้นฐานปรับตัวลดลง และปริมาณไฟฟ้าที่ผลิตได้ลดลง (2) การรับรู้ผลประโยชน์ของโครงการโรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์ ในประเทศญี่ปุ่นซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำกว่าโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย (3) การเพิ่มขึ้น ของค่าใช้จ่ายในการบริหาร จากจำนวนพนักงานและผู้บริหารเพิ่มขึ้นทั้งในประเทศไทยและประเทศญี่ปุ่น เพื่อรองรับ การขยายกิจการ และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเข้าซื้อกิจการในประเทศญี่ปุ่น และ (4) การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายทาง การเงินจากเงินกู้ยืมเพื่อเข้าซื้อกิจการในประเทศญี่ปุ่น และเงินกู้ยืมเพื่อใช้ในการพัฒนาโครงการในประเทศญี่ปุ่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 กลุ่มบริษัท มีสินทรัพย์รวมตามข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน เท่ากับ 9,874.60 ล้านบาท 12,254.40 ล้านบาท และ 11,670.94 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 2,379.79 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 24.1 ในปี 2557 และลดลง 583.45 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.8 ในปี 2558 โดยสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เพิ่มขึ้นเนื่องจากในปี 2557 กลุ่มบริษัท มีการลงทุนก่อสร้าง โครงการระยะที่ 3 ส่งผลให้ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น ในขณะที่สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เทียบ กับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีมูลค่าลดลง โดยมีสาเหตุหลักมาจากการตัดค่าเสื่อมราคาเครื่องจักรและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 30 มิถุนายน 2559 กลุ่มบริษัท มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 11,670.94 ล้านบาท และ 17,361.55 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 5,690.61 ล้านบาท หรือร้อยละ 48.8 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเข้าซื้อ ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น ซึ่งส่งผลให้กลุ่มบริษัท มีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ รวมถึงค่าความ นิยมเพิ่มขึ้นจากการบันทึกบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การรวมธุรกิจ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 กลุ่มบริษัท มีหนี้สินรวมตามข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน เท่ากับ 5,586.15 ล้านบาท 7,451.41 ล้านบาท และ 7,740.95 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 1,865.25 ล้านบาท หรือ

ร้อยละ 33.4 ในปี 2557 และเพิ่มขึ้น 289.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.9 ในปี 2558 โดยหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัท มีการกู้ยืมเงินระยะยาวจาก BCP เพื่อนำเงินมาใช้ ในการลงทุนก่อสร้างโครงการระยะที่ 3 ในขณะที่หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัท มีการกู้ยืมเงินระยะสั้นจาก BCP เพื่อใช้ลงทุนธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงาน แสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 30 มิถุนายน 2559 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 7,740.95 ล้านบาท และ 9,267.11 ล้านบาท ตามลำดับ ถึงแม้ว่าบริษัทฯ มีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพื่อพัฒนา โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทยโครงการระยะที่ 2 และการชำระคืนเงินกู้ยืมจาก BCP ทั้งจำนวน หากแต่ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 1,526.16 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.7 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจากการบันทึกเงิน กู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ในการพัฒนาโครงการของบริษัทย่อยในประเทศญี่ปุ่น และการกู้ยืมเงินจาก สถาบันการเงินเพิ่มเติมของบริษัทฯ เพื่อใช้ชำระคืนเงินกู้ยืมจาก BCP (2) การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินระยะยาว ทั้งจำนวน ซึ่งเป็นประมาณการเงินลงทุนที่กลุ่มบริษัทฯ คาดว่าจะต้องจ่ายเพิ่มเติมในอนาคตตามเงื่อนไขของสัญญาซื้อ ขายหุ้น (Purchase and Sale Agreement) สำหรับการเข้าซื้อธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น (โปรดดูรายละเอียดสัญญาซื้อขายหุ้น (Purchase and Sale Agreement) ในส่วนที่ 2.2 หัวข้อ 8 ข้อมูลสำคัญอื่น) (3) การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ค่าก่อสร้างโครงการของโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างในประเทศญี่ปุ่น และ (4) การบันทึก เจ้าหนี้อื่นของโครงการในประเทศญี่ปุ่น สุทธิกับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 2557 และ 2558 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นตามข้อมูลทางการเงินรวม เสมือนเท่ากับ 4,288.45 ล้านบาท 4,802.99 ล้านบาท และ 3,929.99 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 514.54 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.0 ในปี 2557 และลดลง 873.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.2 ในปี 2558 โดยส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัท มีการเรียกชำระทุนจดทะเบียนเพิ่ม จาก BCP เพื่อใช้ลงทุนในโครงการระยะที่ 3 ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ลดลงเนื่องจาก (1) การจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น และ (2) การปรับปรุงกำไรสะสมส่วนที่เป็นของ ผู้ถือหุ้นเดิมก่อนการปรับโครงสร้างธุรกิจ ตามแนวทางการปฏิบัติสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 30 มิถุนายน 2559 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 3,929.99 ล้าน บาท และ 8,094.44 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 4,164.45 ล้านบาท หรือร้อยละ 106.0 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการ เพิ่มทุนชำระแล้วจำนวน 3,300 ล้านบาท ส่งผลให้ทุนชำระแล้วของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 3,700 ล้านบาท เป็น 7,000 ล้านบาท และบริษัทฯ มีกำไรสะสมเพิ่มขึ้นจากการดำเนินธุรกิจ

นักลงทุนสัมพันธ์:

ชื่อ: นายก้องเกียรติ กาญจนพันธ์ ผู้อำนวยการ ฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์

ที่อยู่: บริษัท บีซีพีจี จำกัด (มหาชน) ชั้น 20 เอไอเอ แคปปิตอล เซ็นเตอร์ 89 ถนนรัชดาภิเษก แขวงดินแดง

เขตดินแดง กรุงเทพฯ 10400

เบอร์โทรศัพท์: 662-018-1363

Email address: ir@bcpggroup.com