

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)

สารบัญ

	หน้า
ส่วนที่ 1	การประกอบธุรกิจ
1.	นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ
2.	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
3.	ปัจจัยความเสี่ยง
4.	ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ
5.	ข้อพิพาททางกฎหมาย
6.	ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น
ส่วนที่ 2	การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ
7.	ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น
8.	โครงสร้างการจัดการ
9.	การกำกับดูแลกิจการ
10.	ความรับผิดชอบต่อสังคม
11.	การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง
12.	รายการระหว่างกัน
ส่วนที่ 3	ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
13.	ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ
14.	การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

เอกสารแนบ

- เอกสารแนบ 1 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการบริษัท
- เอกสารแนบ 2 รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน
- เอกสารแนบ 3 รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้างานตรวจสอบภายใน และหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัท
- เอกสารแนบ 4 - ไม่มี -
- เอกสารแนบ 5 แบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ

ส่วนที่ 1

การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และ กิจกรรมที่ควบคุมร่วมกัน (รวมเรียกว่า “กลุ่มบริษัทฯ”) มุ่งมั่นที่จะเป็นผู้นำในการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน โดยมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โดยจะเลือกใช้เทคโนโลยีที่เหมาะสมและให้ผลตอบแทนที่ดีและมั่นคงในระยะยาว รวมไปถึงการให้บริการรับเหมาก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์และจัดหาอุปกรณ์ (Engineering, Procurement and Construction : EPC) นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังมีเป้าหมายที่จะขยายการลงทุนในธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนประเภทอื่นๆ เพิ่มขึ้น เช่น พลังงานลม ก๊าซชีวภาพ ชีวมวล ชยะ เป็นต้นและยังมีเป้าหมายที่จะขยายธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์สู่ต่างประเทศทั้งในรูปแบบการลงทุนในโรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์ทั่วไป ซึ่งติดตั้งอยู่บริเวณพื้นดิน (Solar Farm) หรือการลงทุนในบริษัทที่ให้บริการหรือลงทุนในโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) เพื่อก้าวสู่การเป็นบริษัทชั้นนำในธุรกิจพลังงานหมุนเวียนในประเทศไทยและภูมิภาคเอเชีย

1.1 วิสัยทัศน์ พันธกิจ

วิสัยทัศน์

เป็นผู้นำในภูมิภาคทางด้านพลังงานหมุนเวียน โดยการใช้เทคโนโลยีชั้นนำและมีประสิทธิภาพ เพื่อประโยชน์สูงสุดในด้านธุรกิจและสังคม

พันธกิจ

เป็นผู้ประกอบการที่มีพื้นฐานแข็งแกร่งในการทำธุรกิจพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทย และขยายธุรกิจไปสู่พลังงานหมุนเวียนอื่น รวมทั้งการขยายไปยังประเทศในภูมิภาคเอเชีย

1.2 ประวัติความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

บริษัท ไทย โซลาร์เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เดิมใช้ชื่อ บริษัท สยาม โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด ได้จดทะเบียนก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 7 กรกฎาคม 2551 ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 1 ล้านบาท เพื่อประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า โดยได้เริ่มดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนจากแสงอาทิตย์ (Solar Thermal)

ในปี 2552 ได้มีการปรับเปลี่ยนผู้ถือหุ้นในการบริหารงาน และเปลี่ยนชื่อบริษัท เป็น “บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด” – TSE

ในปี 2555 เริ่มดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ด้วยระบบเซลล์โฟโตโวลตาอิก (Photovoltaic Cell: PV) หรือโซลาร์เซลล์ (“โรงไฟฟ้า PV”) ภายใต้การดำเนินงานของบริษัท สยาม โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี 1 จำกัด – SSE1 (“บริษัท ย่อย”)

บริษัทฯ ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ในชื่อ บริษัท ไทย โซลาร์เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 และเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน โดยเริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ตั้งแต่วันที่ 30 ตุลาคม 2557 โดยจัดอยู่ในหมวดธุรกิจขนาดกลาง กลุ่มอุตสาหกรรมทรัพยากร

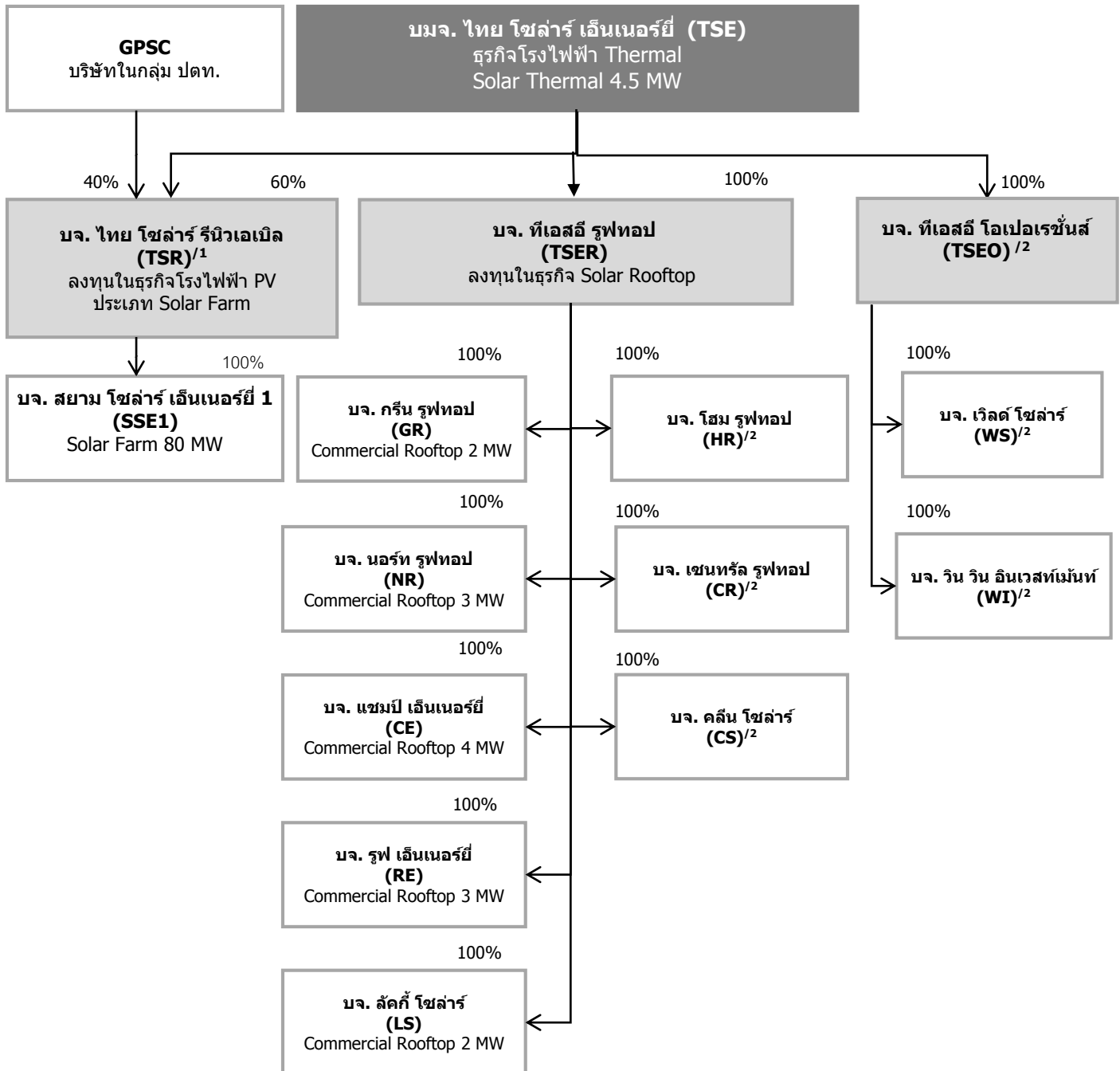
ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กมาก (VSPP) โดยมีโครงการที่ดำเนินการอยู่ทั้งหมด 25 โครงการ คือ โครงการผลิตไฟฟ้าด้วยความร้อนจากแสงอาทิตย์ในระบบบารวมแสง (“โรงไฟฟ้า Thermal”) จำนวน 1 โครงการ โครงการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ด้วยระบบเซลล์โฟโตโวลตาอิกทั่วไป ซึ่งติดตั้งอยู่บริเวณพื้นดิน (“โรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm”) จำนวน 10 โครงการ และผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคาอาคารพาณิชย์ (“โครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop”) จำนวน 14 โครงการ กำลังการผลิตตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (“กำลังการผลิตเสนอขาย”) รวมทั้งสิ้น 98.5 เมกะวัตต์ โดยกลุ่มบริษัทฯ ได้ทำสัญญาซื้อขายกระแสไฟฟ้าที่ผลิตได้ทั้งหมดจากโครงการดังกล่าวกับการไฟฟ้านครหลวง (“กฟน.”) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”)

ปี	พัฒนาการที่สำคัญ
2551	ก่อตั้งบริษัทฯ และบริษัทย่อย บริษัทฯ ก่อตั้งในนาม บริษัท สยาม โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 1 ล้านบาท
2552 – 2553	เริ่มธุรกิจโรงไฟฟ้า Thermal เปลี่ยนอำนาจควบคุม และเปลี่ยนชื่อบริษัทฯ - บริษัทฯ เริ่มดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้า Thermal (TSE-01) แห่งแรกในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ที่อำเภอห้วยกระเจา จังหวัดกาญจนบุรี ด้วยกำลังการผลิต 5 เมกะวัตต์ - กลุ่มผู้ถือหุ้นปัจจุบันเริ่มเข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ - เปลี่ยนชื่อบริษัทฯ เป็น บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด - เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 1 ล้านบาท เป็น 320 ล้านบาท
2554	ปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้นหลักและผู้บริหารชุดใหม่ และโรงไฟฟ้า Thermal เริ่มซื้อขายไฟฟ้า - ปรับโครงสร้างผู้ถือหุ้น โดยกลุ่มดร. แคทลีน ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมในบริษัทฯ ร้อยละ 78 - โรงไฟฟ้า TSE-01 เริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date : COD) ให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาควันที่ 26 ธันวาคม 2554
2555	เริ่มธุรกิจโรงไฟฟ้า PV และปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัทฯ - บริษัทฯ เริ่มดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm จำนวน 10 โครงการ ด้วยกำลังการผลิตเสนอขายรวม 80 เมกะวัตต์ ผ่านการลงทุนของบริษัทฯ สยาม โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี 1 จำกัด ("SSE1") - บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ("ปตท.") สนใจเข้ามาเป็นพันธมิตรทางธุรกิจและร่วมลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้า PV บริษัทฯ จึงมีการปรับโครงสร้าง โดยจัดตั้ง บริษัท ไทย โซลาร์ รีนิวเอเบิล จำกัด ("TSR") เป็นบริษัทประกอบธุรกิจโดยการถือหุ้นทั้งหมด (Holding Company) ใน SSE1 เพื่อประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ดังนั้น TSR และ SSE1 จึงเป็นบริษัทย่อยของ TSE - เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 320 ล้านบาท เป็น 1,365 ล้านบาท
2556	- ปตท. ร่วมลงนามในสัญญาผู้ถือหุ้น และสัญญาการชำระค่าหุ้น เพื่อการร่วมลงทุนใน TSR โดยบริษัทฯ และ ปตท. ถือหุ้นร้อยละ 60 และร้อยละ 40 ใน TSR ตามลำดับ โดยมีการร่วมกันควบคุมและบริหารงาน จึงส่งผลให้ TSR กลายเป็นกิจการที่ควบคุมร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และ ปตท. - ณ วันที่ 24 ธันวาคม 2556 ปตท. ได้ทำการโอนขายหุ้นที่ถือใน TSR ทั้งหมดให้แก่ บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี จำกัด ("GPSC" หรือ "บริษัทในกลุ่ม ปตท.") ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่ม ปตท. จึงส่งผลให้บริษัทฯ และ GPSC ร่วมกันถือหุ้นใน TSR ร้อยละ 60 และร้อยละ 40 ตามลำดับ ภายใต้การบริหารและควบคุมร่วมกัน TSR จึงกลายเป็นกิจการที่ควบคุมร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และ GPSC - ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ที่จ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) ให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคแล้ว จำนวน 5 โครงการ กำลังการผลิตเสนอขายรวมทั้งสิ้น 40 เมกะวัตต์ - ขยายธุรกิจสู่การผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) และก้าวสู่การเป็นผู้นำในธุรกิจผลิตไฟฟ้า PV ประเภท Commercial Rooftop โดยมีกำลังการผลิตเสนอขายมากที่สุด จากบัญชีรายชื่อผู้ผ่านการคัดเลือกแบบท้ายตามประกาศของ กฟน. และ กฟภ. ด้วยกำลังการผลิตเสนอขายรวมประมาณ 14 เมกะวัตต์แบ่งเป็น 14 โครงการ โครงการละประมาณ 1 เมกะวัตต์

ปี	พัฒนาการที่สำคัญ
2557	แปรรูปและเตรียมความพร้อมสู่การเป็นบริษัทจดทะเบียนและศึกษาโครงการ PV ประเภท Residential Rooftop - จัดทะเบียนแปรรูปเป็นบริษัทมหาชนจำกัดและเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) - เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ จากเดิมมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทและเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 1,365 ล้านบาท เป็น 1,815 ล้านบาท - อนุมัติจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 450 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชนโดยมีรายละเอียดดังนี้ (1) จำนวนไม่เกิน 428 ล้านหุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) และ (2) จำนวนไม่เกิน 22 ล้านหุ้น เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คือ บริษัท เวฟ เอ็นเตอร์เทนเมนต์ จำกัด (มหาชน) ("WAVE") - กลุ่มบริษัทฯ อยู่ระหว่างการศึกษาการจำหน่ายและติดตั้งอุปกรณ์สำหรับการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคาสำหรับที่อยู่อาศัย ("โครงการ PV ประเภท Residential Rooftop") เพื่อจำหน่ายผ่านเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ - ณ วันที่ 30 ตุลาคม 2557หุ้นสามัญของบริษัทเข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนและทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ภายใต้หมวดธุรกิจขนาดกลาง กลุ่มอุตสาหกรรม "ทรัพยากร" - ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ที่จ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) ให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคแล้ว จำนวน 10 โครงการ กำลังการผลิตเสนอขายรวมทั้งสิ้น 80 เมกะวัตต์ - ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคาSolar Rooftop ที่จ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) ให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคแล้ว จำนวน 5 โครงการ กำลังการผลิตเสนอขายรวมทั้งสิ้น 5 เมกะวัตต์

1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีบริษัทในกลุ่มจำนวน 15 บริษัท ภายใต้นโยบายการดำเนินงานตามประเภทธุรกิจ โดยมีโครงสร้างกลุ่มธุรกิจ และกำลังการผลิตเสนอขาย ดังนี้



หมายเหตุ: ¹ กิจกรรมที่ควบคุมร่วมกันของบริษัทฯ

² ยังไม่ได้เริ่มดำเนินการ

2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ภาพรวมการประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โดยสามารถแบ่งออกได้เป็น 2 ประเภท คือ ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนจากแสงอาทิตย์ในระบบรวมแสง(โรงไฟฟ้า Thermal) และธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ด้วยระบบโฟโตโวลตาอิกหรือโซลาร์เซลล์(โรงไฟฟ้า PV)

1) ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนจากแสงอาทิตย์ในระบบรวมแสง (โรงไฟฟ้า Thermal)

ดำเนินการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าโดยใช้เทคโนโลยีการผลิตไฟฟ้าความร้อนจากแสงอาทิตย์ในระบบรวมแสง (Solar Thermal) เป็นรายแรกในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

โรงไฟฟ้า Thermal ได้ดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ให้แก่ กฟผ. แล้ว ด้วยกำลังการผลิตเสนอขาย 4.5 เมกะวัตต์

2) ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ด้วยระบบโฟโตโวลตาอิกหรือโซลาร์เซลล์ (โรงไฟฟ้า PV)

ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าด้วยระบบโฟโตโวลตาอิกหรือโซลาร์เซลล์ (Photovoltaic) โดยแบ่งออกเป็น

2.1) โรงงานไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ซึ่งติดตั้งอยู่บริเวณพื้นดิน (โรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm)

กลุ่มบริษัทฯ มีโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm จำนวน 10 โครงการ รวมกำลังการผลิตเสนอขาย 80 เมกะวัตต์ และดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ให้แก่ กฟผ. ได้แล้วทั้งหมด 80 เมกะวัตต์

2.2) โครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคาอาคารพาณิชย์ (โครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop)

กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop มากที่สุดในประเทศไทย โดยมีจำนวน 14 โครงการ รวมกำลังการผลิตเสนอขาย 14 เมกะวัตต์ และดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ให้แก่ กฟผ. ได้แล้ว 5 เมกะวัตต์ เมื่อสิ้นปี 2557

2.3) โครงการจำหน่ายและติดตั้งอุปกรณ์สำหรับการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคาสำหรับที่อยู่อาศัย (โครงการ PV ประเภท Residential Rooftop)

ตามที่ ภาครัฐมีโครงการให้ประชาชนและผู้ประกอบการ สามารถยื่นขอผลิตกระแสไฟฟ้าได้เอง (Residential Rooftop) ประกอบกับกลุ่มบริษัทฯ มีความชำนาญและความพร้อมในการจำหน่ายและติดตั้งอุปกรณ์สำหรับการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา ผ่านเครือข่ายพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทฯ ทั้ง บริษัท โฮมโปรดักส์ เซ็นเตอร์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เดอะมอลล์ กรุ๊ป จำกัด

กลุ่มบริษัทฯ มีแผนที่จะขยายไปในธุรกิจดังกล่าว โดยคาดว่าจะใช้เงินลงทุนประมาณ 100 ล้านบาทสำหรับการจัดหาอุปกรณ์ เช่น แผงเซลล์แสงอาทิตย์ และเตรียมความพร้อมบุคลากรของบริษัทฯ ในช่วงปี 2558 – 2559 หากภาครัฐมีนโยบายรับซื้อไฟฟ้าเพิ่มเติม

โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้หลักของกลุ่มบริษัทฯ รอบระยะเวลา 3 ปี สรุปได้ดังต่อไปนี้

สายผลิตภัณฑ์/กลุ่มธุรกิจ	ดำเนินการโดย	% การถือหุ้นของ บริษัทฯ	2557		2556		2555	
			ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ค่าไฟฟ้า								
1. รายได้จากโรงไฟฟ้า Thermal	บริษัทฯ	N.A.*	11.75	1.4	22.19	15.7	16.97	100.0
2. รายได้จากโรงไฟฟ้า PV – Solar Farm	SSE1	60%	792.40	96.0	109.88	77.9	--	--
3. รายได้จากโรงไฟฟ้า PV – Solar Rooftop	TSE Group	100%	7.08	0.9	--	--	--	--
รายได้ค่าไฟฟ้า-รวม			811.23	98.3	132.07	93.6	16.97	100.0
รายได้ค่าบริการ	บริษัทฯ	N.A.*	14.02	1.7	8.97	6.4	--	--
รวม			825.25	100.0	141.04	100.0	16.97	100.0

หมายเหตุ: * ดำเนินการโดยบริษัทฯ

ที่มา: งบการเงินรวมของบริษัทฯ

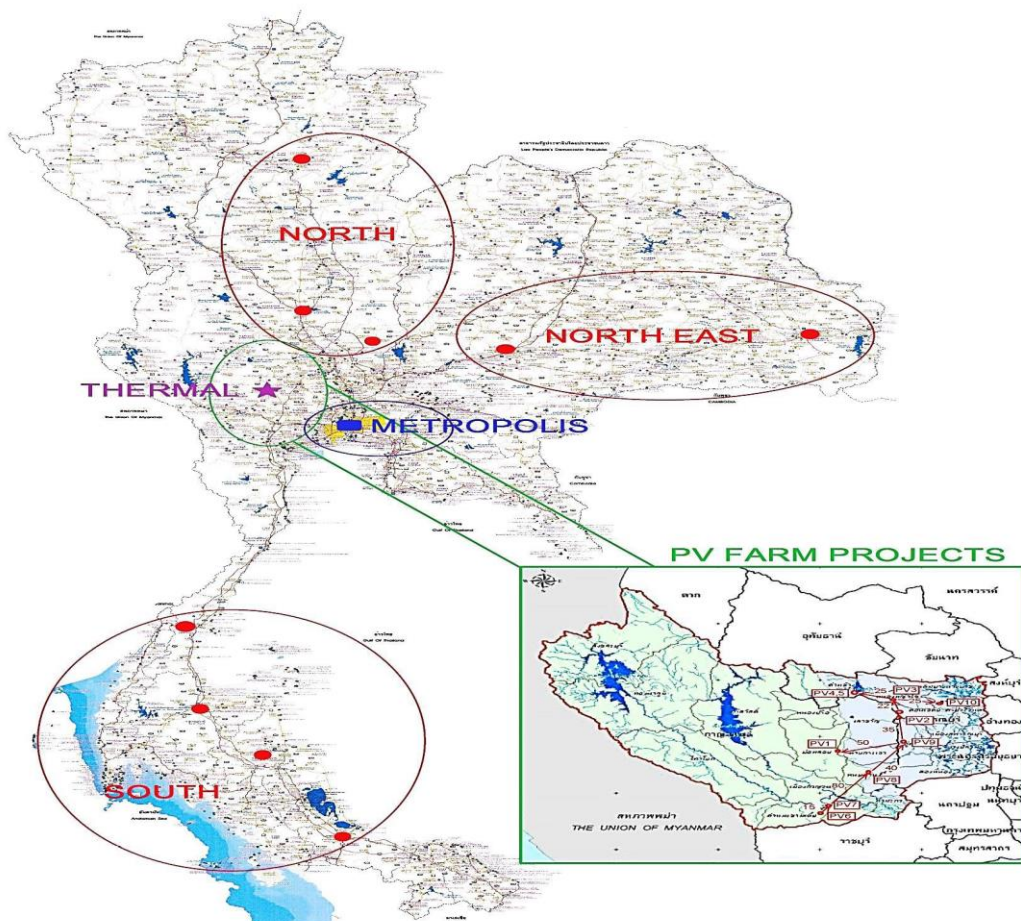
2.1 การประกอบธุรกิจในแต่ละกลุ่มธุรกิจ

2.1.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่จ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์แล้วทั้งสิ้น 16 โครงการ กำลังการผลิตเสนอขายรวม 89.5 เมกะวัตต์

-  Thermal
(TSE-01)
-  Solar Farm
(PV 01 – PV 10)
-  Solar Rooftop –ภาคเหนือ, อีสาน, ใต้
 Solar Rooftop –ภาคกลาง
(RT 01 – RT 14)

แผนที่ตั้งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์



กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์เพื่อจำหน่ายให้แก่ภาครัฐ ตามนโยบายการสนับสนุนการผลิตและการใช้ไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน ของสำนักงานนโยบายและพลังงาน กระทรวงพลังงาน ผ่านบริษัทฯ บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน รวมทั้งสิ้น 25 โครงการ โดยมีรายละเอียด ดังนี้

โรงไฟฟ้า Thermal 4.5 เมกะวัตต์

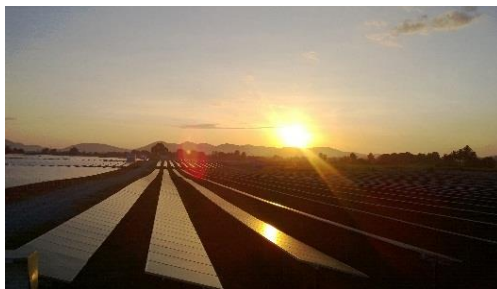


TSE 01

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

ห้วยกระเจา กาญจนบุรี
4.5 เมกะวัตต์
26 ธ.ค. 2554

โรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm รวม 80 เมกะวัตต์



PV 01

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

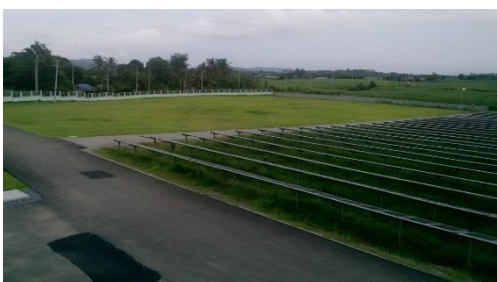
บ่อพลอย กาญจนบุรี
8 เมกะวัตต์
4ก.ย. 2556



PV02

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

ดอนเจดีย์สุพรรณบุรี
8 เมกะวัตต์
17 ก.ค. 2556



PV03

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

หนองหญ้าไซ สุพรรณบุรี
8 เมกะวัตต์
28 ต.ค. 2556



PV04

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

เดิมบางนางบวช สุพรรณบุรี
8 เมกะวัตต์
21 พ.ย. 2556

PV 05

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

เดิมบางนางบวช สุพรรณบุรี
8 เมกะวัตต์
21 พ.ย. 2556

PV 06

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

ด่านมะขามเตี้ย กาญจนบุรี
8 เมกะวัตต์
6 มิ.ย. 2557

PV07

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

ท่าม่วง กาญจนบุรี
8 เมกะวัตต์
20 มี.ค. 2557

PV08

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

พนมทวน กาญจนบุรี
8 เมกะวัตต์
6 มิ.ย. 2557

PV09

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

อุททอง สุพรรณบุรี
8 เมกะวัตต์
4 เม.ย. 2557

PV 10

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

สามชุก สุพรรณบุรี
8 เมกะวัตต์
30 พ.ค. 2557

ผลิตไฟฟ้า PV ประเภท Commercial Rooftop รวม 14 เมกะวัตต์

RT 01

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

HMPRO เมือง ลพบุรี
1 เมกะวัตต์
4 ก.ย. 2557

RT 02

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

HMPRO เมือง แพร่
1 เมกะวัตต์
3 ก.พ. 2558

RT 03

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

HMPRO เมือง นครสวรรค์
1 เมกะวัตต์
อยู่ระหว่างดำเนินการ

RT 04

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

HMPRO เมือง ชุมพร
1 เมกะวัตต์
4 ก.ย. 2557

RT 05

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

HMPRO เมือง สุราษฎร์ธานี
1 เมกะวัตต์
4 ก.ย. 2557

RT 06

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

HMPRO เมือง นครศรีธรรมราช
1 เมกะวัตต์
อยู่ระหว่างดำเนินการ

RT 07

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

HMPRO หาดใหญ่ สงขลา
1 เมกะวัตต์
อยู่ระหว่างดำเนินการ

RT 08

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

HMPRO เขาใหญ่ นครราชสีมา
1 เมกะวัตต์
13 พ.ย. 2557

RT 09

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

HMPRO เมือง อุบลราชธานี
1 เมกะวัตต์
อยู่ระหว่างดำเนินการ

RT 10

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

HMPRO เอกมัย-รามอินทรา
1 เมกะวัตต์
11 ก.พ. 2558

RT 11

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

HMPRO ราชพฤกษ์ กรุงเทพฯ
1 เมกะวัตต์
26 พ.ย. 2557

RT 12

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

The Mall ท่าพระ กรุงเทพฯ
1 เมกะวัตต์
อยู่ระหว่างดำเนินการ

RT 13

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

The Mall บางกะปิ กรุงเทพฯ
1 เมกะวัตต์
อยู่ระหว่างดำเนินการ

RT 14

ที่ตั้ง
กำลังการผลิตเสนอขาย
COD

The Mall งามวงศ์วาน กรุงเทพฯ
1 เมกะวัตต์
อยู่ระหว่างดำเนินการ

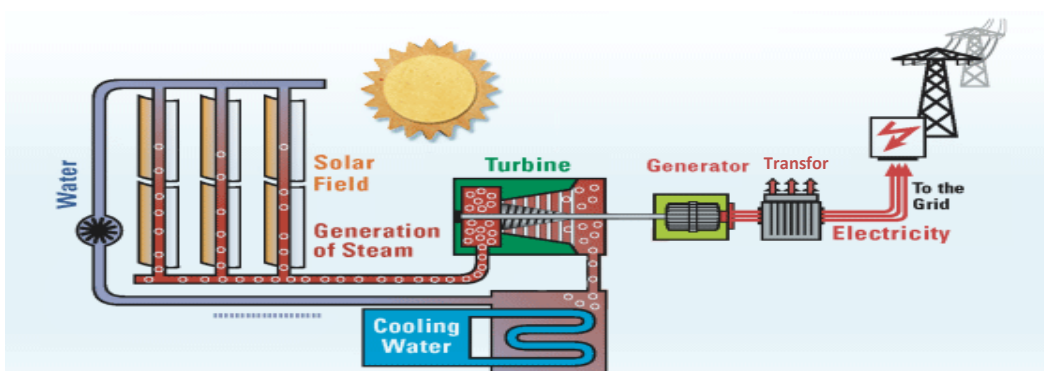
2.1.2 กระบวนการผลิตไฟฟ้า

กระบวนการผลิตไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ สามารถแบ่งออกเป็น 2 ประเภท ตามเทคโนโลยี คือ

กระบวนการผลิตไฟฟ้าพลังงานความร้อนจากแสงอาทิตย์ (Solar Thermal) ด้วยเทคโนโลยี Direct Steam Generation

TSE-01 ผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานความร้อนจากแสงอาทิตย์โดยใช้เทคโนโลยีระบบรางรวมแสง ซึ่งกระบวนการผลิตกระแสไฟฟ้าในระบบดังกล่าวจะใช้แผงสะท้อนแสงรูปทรงโค้งยาวหรือที่เรียกว่า รางรวมแสง (Parabolic Trough) เป็นตัวรวมความร้อนจากลำแสงอาทิตย์ ประเภทรังสีตรง (Direct Radiation) และสะท้อนแสงอาทิตย์ไปยังท่อบรรจุน้ำที่ติดตั้งบริเวณจุดกึ่งกลางของรางรวมแสงที่เป็นจุดที่เกิดความร้อนสูงสุด โดยรางรวมแสงดังกล่าวสามารถทำการหมุนเข้าหาแสงอาทิตย์ตามทิศทางของลำแสงอาทิตย์ที่มาจากกระทบบเพื่อรับพลังความร้อนและเมื่อน้ำในท่อดังกล่าวเกิดความร้อนสูงจนกลายเป็นไอน้ำที่อุณหภูมิ 330 องศาเซลเซียส ระบบจะส่งผ่านไอน้ำเข้าสู่ระบบกังหันไอน้ำ (Steam Turbine) เพื่อให้ไอน้ำขับเคลื่อนเครื่องกำเนิดกระแสไฟฟ้าและผลิตกระแสไฟฟ้า สำหรับไอน้ำส่วนที่เหลือ จะถูกส่งเข้าระบบหล่อเย็น (Cooling Tower) เพื่อลดอุณหภูมิไอน้ำให้กลายเป็นน้ำ และจะสามารถนำกลับมาใช้ใหม่ในกระบวนการผลิตไฟฟ้าต่อไปโดยกระแสไฟฟ้าที่ผลิตได้ บริษัทฯ จะจำหน่าย/จ่ายไฟฟ้าให้ กฟผ. เพื่อจำหน่ายต่อไปให้กับผู้บริโภคต่อไป

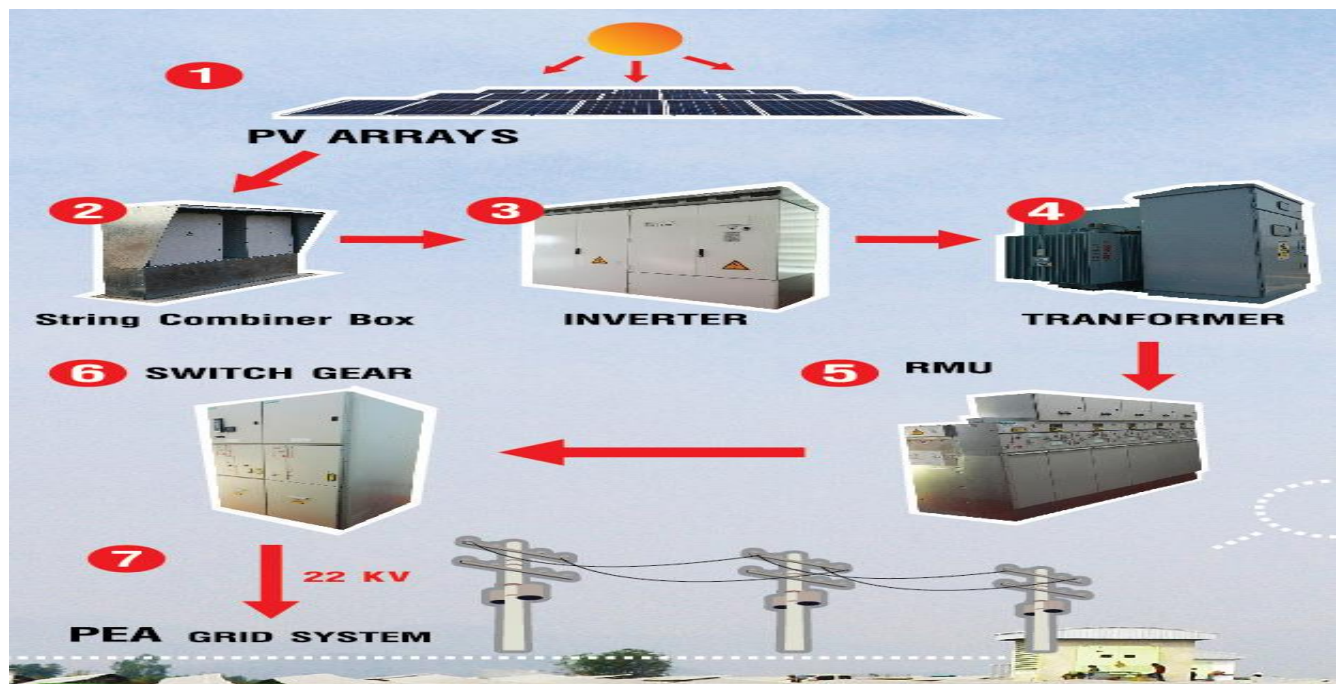
ภาพกระบวนการผลิตกระแสไฟฟ้าด้วยความร้อนจากแสงอาทิตย์ในระบบ Solar Thermal



กระบวนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ด้วยระบบโฟโตโวลตาอิก (Photovoltaic) หรือโซลาร์เซลล์

กระบวนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ด้วยระบบโฟโตโวลตาอิก (Photovoltaic) หรือโซลาร์เซลล์ เป็นกระบวนการเปลี่ยนพลังงานแสงให้เป็นพลังงานไฟฟ้า โดยเริ่มต้นจากการใช้แผงเซลล์แสงอาทิตย์เป็นตัวรับแสง ซึ่งจะรับได้ทั้งรังสีตรง (Direct Solar Radiation) รังสีกระจาย (Diffuse Solar Radiation) และรังสีรวม (Global Solar Radiation) แผงเซลล์แสงอาทิตย์จะประกอบไปด้วยสารกึ่งตัวนำที่สามารถดูดกลืนแสงอาทิตย์ได้และทำหน้าที่เป็นตัวนำไฟฟ้า เมื่อแสงอาทิตย์ตกกระทบบนแผงเซลล์แสงอาทิตย์ พื้นผิวจะถูกเปลี่ยนเป็นพาหะนำไฟฟ้าและถูกแยกประจุไฟฟ้าบวกและลบเพื่อให้เกิดแรงดันไฟฟ้าที่ขั้วทั้งสองของเซลล์แสงอาทิตย์ และเกิดการผลิตไฟฟ้าออกมาจากแผงเซลล์แสงอาทิตย์ และถูกส่งไปรวมที่ String Combiner Box ก่อนที่จะผ่านไปสู่อุปกรณ์แปลงกระแสไฟฟ้า (Inverter) เพื่อเปลี่ยนไฟฟ้ากระแสตรง (Direct Current: DC) ที่ผลิตได้ ให้เป็นไฟฟ้ากระแสสลับ (Alternative Current: AC) ต่อจากนั้นไฟฟ้ากระแสสลับดังกล่าวจึงถูกส่งผ่านไปยังหม้อแปลง (Transformer) เพื่อเพิ่มแรงดันไฟฟ้าให้สูงขึ้นเป็น 12-24 กิโลโวลต์ซึ่งเป็นระดับแรงดันที่ใช้ในการจ่ายไฟเข้าระบบส่งของการไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยก่อนที่จะส่งไฟฟ้าเข้าระบบไฟฟ้าจะถูกส่งผ่านอุปกรณ์ตัดตอนสายป้อนไฟฟ้าแรงสูง (Ring Main Unit: RMU) และอุปกรณ์ตัดตอนไฟฟ้า (Switch Gear) ซึ่งทำหน้าที่ตัดต่อการเชื่อมต่อการขายไฟฟ้าในระบบ และถูกส่งเข้ามิเตอร์วัดจำนวนหน่วยไฟฟ้าก่อนที่จะถูกส่งไปยังสายส่งไฟฟ้าของ กฟน. หรือ กฟภ. ตามจุดรับซื้อไฟฟ้าที่กำหนด เพื่อจำหน่ายให้แก่ผู้บริโภคไฟฟ้าต่อไป

ภาพกระบวนการผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ด้วยระบบ PV



2.1.3 กระบวนการติดตามการดำเนินงานของโรงไฟฟ้าและการบำรุงรักษา (Monitoring Process)

สำหรับกระบวนการควบคุมการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า กลุ่มบริษัทฯ มีกล้องวงจรปิดและระบบควบคุมการปฏิบัติงานที่มีการพัฒนาให้ทันสมัยและตรวจสอบง่ายและแม่นยำ ควบคุมจากส่วนกลางแบบเรียลไทม์ (Real-Time Monitor) ผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตสำหรับควบคุม สั่งการ และตรวจสอบการทำงานของโรงไฟฟ้าในจุดต่างๆ มีทีมงานคอยควบคุม ดูแล แก้ไขปัญหาซ่อมแซมและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ โดยผู้ชำนาญการภายในหรือภายนอกที่มีประสบการณ์ ซึ่งผ่านการคัดเลือกที่เข้มงวดจากกลุ่มบริษัทฯ เพื่อให้มั่นใจว่า กลุ่มบริษัทฯ จะสามารถแก้ไขปัญหาได้อย่างรวดเร็วภายในเวลาที่กำหนดตามมาตรฐาน ให้โรงไฟฟ้าอยู่ในสภาพดี พร้อมใช้งาน สามารถจำหน่ายไฟฟ้าได้ตามปกติ

2.1.4 สิทธิประโยชน์

โครงการโรงไฟฟ้าทั้งหมดของกลุ่มบริษัทฯ ได้รับอนุมัติการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน โดยได้รับสิทธิประโยชน์ ดังนี้

สิทธิประโยชน์จากภาษีเงินได้นิติบุคคล

- 1) ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการประกอบกิจการผลิตไฟฟ้าด้วยความร้อนจากแสงอาทิตย์เป็นเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการดังกล่าว
- 2) ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิในอัตราร้อยละ 50 ของอัตราปกติ โดยมีกำหนดระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล

สิทธิประโยชน์อื่นๆ

- 1) ผู้ถือหุ้นของโครงการยังได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลที่ได้รับจากโครงการไปรวมคำนวณภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลนั้น
- 2) ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักร ตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ
- 3) ได้รับอนุญาตให้หักค่าขนส่ง ค่าไฟฟ้า และค่าประปา สองเท่าของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นระยะเวลา 10 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการ
- 4) ได้รับอนุญาตให้หักเงินลงทุนในการติดตั้งหรือก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกร้อยละ 25 ของเงินลงทุน นอกเหนือไปจากการหักค่าเสื่อมราคาปกติ

2.2 การตลาดและภาวะการแข่งขัน

2.2.1 กลยุทธ์การแข่งขัน

กลุ่มบริษัทฯ ได้กำหนดกลยุทธ์ในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ดังต่อไปนี้

- 1) มีการบริหารงานอย่างมีคุณภาพ ด้วยทีมผู้บริหารที่มีความรู้ ความเชี่ยวชาญทางด้านวิศวกรรม และประสบการณ์ในอุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้าและพลังงาน ควบคู่กับการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพทั้งในด้านเงินลงทุนในการก่อสร้าง การบริหารงาน และต้นทุนทางการเงิน
- 2) มีกระบวนการคัดเลือกผู้รับเหมาในการก่อสร้างแบบเบ็ดเสร็จ (EPC Contractors) ที่เข้มงวดโดยได้เลือกผู้รับเหมาที่มีความน่าเชื่อถือและมีผลงานเป็นที่ยอมรับในระดับโลก เพื่อให้แน่ใจว่าโรงไฟฟ้าแต่ละโรงจะสามารถผลิตไฟฟ้าได้ตามที่กลุ่มบริษัทฯ จะเสนอขายให้กับ กฟน. หรือ กฟภ. ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
- 3) มีทีมผู้เชี่ยวชาญในระดับโลกมาเป็นผู้รับเหมาก่อสร้างแบบเบ็ดเสร็จ ซึ่งประกอบไปด้วยบุคลากรที่มีประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญในด้านการโยธาและการติดตั้งโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ รวมไปถึงการจ้างที่ปรึกษาทางเทคนิคมาช่วยตรวจสอบและประเมินโครงการในระหว่างการก่อสร้าง ทำให้แน่ใจได้ว่าทั้งประสิทธิภาพและเสถียรภาพการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ อยู่ในระดับสูง

สำหรับโครงการโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ทั้ง 10 โครงการ กลุ่มบริษัทฯ ยังได้ทำสัญญามอบหมายให้ผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จที่รับผิดชอบโครงการเป็นผู้บริหารจัดการและบำรุงรักษาในโครงการนั้นๆ อีกเป็นระยะเวลา 10 ปี ซึ่งทำให้มั่นใจได้ว่าโรงไฟฟ้ามีการบริหารงานโดยทีมผู้เชี่ยวชาญ พร้อมทั้งยังมีการถ่ายทอดความรู้จากเจ้าของเทคโนโลยีสู่พนักงานของกลุ่มบริษัทฯ

- 4) มุ่งเน้นควบคุมคุณภาพในการผลิตไฟฟ้าให้เกิดประสิทธิภาพในการผลิตสูงสุดและส่งมอบได้ตรงตามที่ต้องการไว้ในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า

กลุ่มบริษัทฯ ได้เลือกใช้อุปกรณ์และเทคโนโลยีจากผู้ผลิตที่เป็นผู้นำในอุปกรณ์นั้นๆ และให้มั่นใจได้ว่าการจ่ายกระแสไฟฟ้าได้อย่างมีประสิทธิภาพสม่ำเสมอ โดยอุปกรณ์หลัก เช่น รางรวมแสง กังหันไอน้ำ ระบบหล่อเย็น แผงเซลล์แสงอาทิตย์ อินเวอร์เตอร์ และหม้อแปลงไฟฟ้า เป็นต้น ได้มีการรับประกันคุณภาพสินค้า (Product Warranty) เป็นระยะเวลา 2 -12 ปี นอกจากนี้แผงเซลล์แสงอาทิตย์ยังมีการรับประกันประสิทธิภาพในการผลิตพลังงานไฟฟ้า

(Power Output Guarantee) โดยผลการผลิตพลังงานไฟฟ้าจะต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80.0 ของประสิทธิภาพในการผลิตไฟฟ้าที่กำหนดไว้ตลอดอายุการใช้งาน เป็นระยะเวลา 25 ปี กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการติดตั้งระบบควบคุมตรวจสอบการทำงานในแต่ละโรงไฟฟ้าอย่างใกล้ชิดโดยเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการควบคุมการดูแลการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า รวมถึงระบบควบคุมที่สำนักงานใหญ่ที่สามารถควบคุมโรงไฟฟ้าทั้งหมดได้ เพื่อให้แน่ใจว่าการผลิตไฟฟ้าจะมีความสม่ำเสมอ ไม่มีความขัดข้องและมีความปลอดภัยสูงสุด

- 5) มีรายได้จากการผลิตไฟฟ้าที่ค่อนข้างแน่นอนและสม่ำเสมอ เนื่องจากโครงการโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ภายใต้ SSE1 จำนวน 10 โครงการ รวม 80 เมกะวัตต์ได้รับการประกันปริมาณพลังงานไฟฟ้าขั้นต่ำที่ผลิตได้ (Output Performance Guarantees) จากผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จเป็นระยะเวลา 10 ปี นับจากวันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ ทำให้กลุ่มบริษัทฯ จะมีรายได้ขั้นต่ำตามที่ตกลงไว้กับผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จ
- 6) มีพันธมิตรทางธุรกิจ ที่มีชื่อเสียง มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง และมีความชำนาญในธุรกิจพลังงานและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง
- 7) มีสถาบันการเงินให้การสนับสนุนสินเชื่อโครงการ

2.2.2 กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย และช่องทางการจัดจำหน่าย

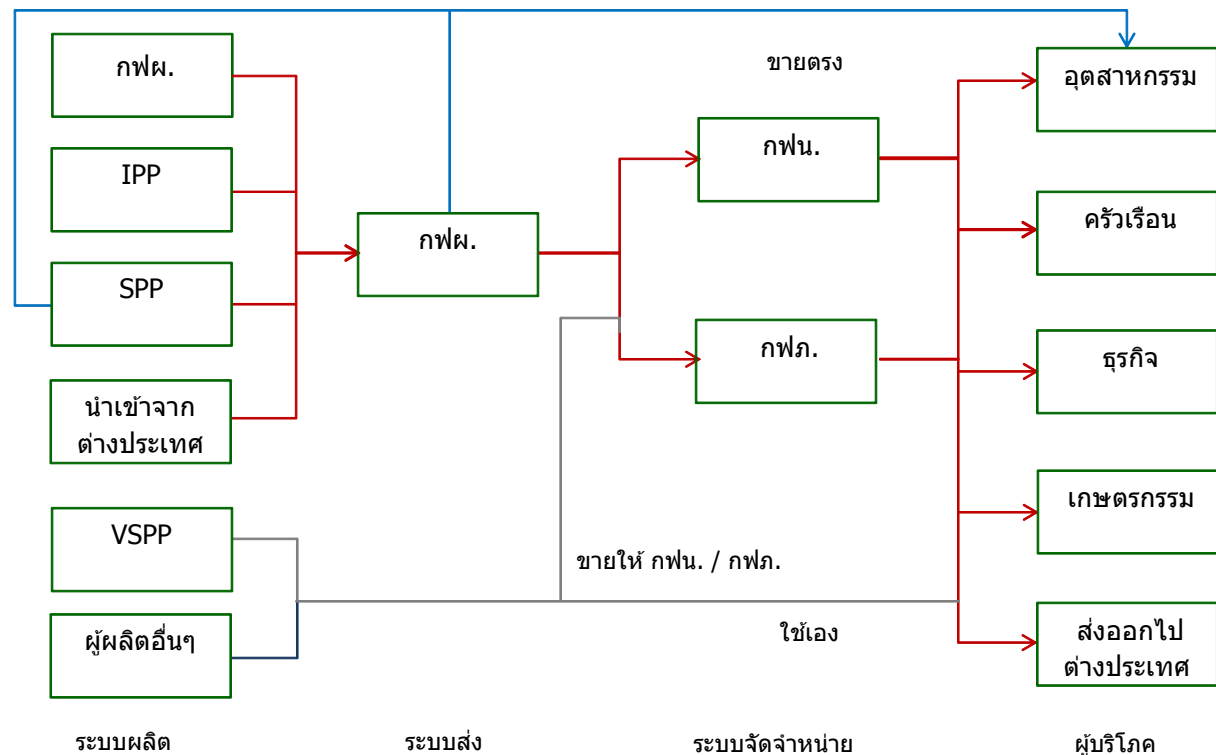
โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของกลุ่มบริษัทฯ จัดอยู่ในประเภทผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กมาก (VSPP) โดยผลิตไฟฟ้าเพื่อจำหน่ายให้แก่ กฟน. หรือ กฟภ. ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าทั้งสิ้นจำนวน 25 โครงการ ดังนั้น ช่องทางในการจัดจำหน่ายจึงเป็นการเชื่อมต่อไฟฟ้าจากแต่ละโครงการเข้าสู่สถานีและระบบไฟฟ้าของ กฟน. หรือ กฟภ. โดยปริมาณไฟฟ้าที่จำหน่ายให้แก่ กฟน. หรือ กฟภ. จะคิดจากจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ผ่านมิเตอร์วัดหน่วยไฟฟ้า ณ จุดจ่ายไฟฟ้าของแต่ละโครงการ เพื่อให้ กฟน. หรือ กฟภ. นำไปจำหน่ายให้แก่ประชาชนต่อไป

สำหรับโครงการโรงไฟฟ้า Thermal และโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm สัญญาซื้อขายไฟฟ้ามีอายุ 5 ปี และต่ออายุได้ครั้งละ 5 ปีโดยจะต่ออายุแบบอัตโนมัติ และได้รับส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้า (Adder) เป็นระยะเวลา 10 ปี นับจากวันเริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ สำหรับโครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟน. หรือ กฟภ. มีระยะเวลาการอุดหนุนด้วยอัตรารับซื้อไฟฟ้าพิเศษ (FIT) เป็นระยะเวลา 25 ปี นับตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2556

2.2.3 ภาพอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

ภาพรวมระบบไฟฟ้าในประเทศไทย

อุตสาหกรรมธุรกิจโรงไฟฟ้าในประเทศไทยประกอบด้วย 4 ส่วนหลัก คือ ระบบผลิตไฟฟ้า ระบบส่งไฟฟ้า ระบบจัดจำหน่ายไฟฟ้า และผู้บริโภคตั้งแผนภาพประกอบ



อุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์

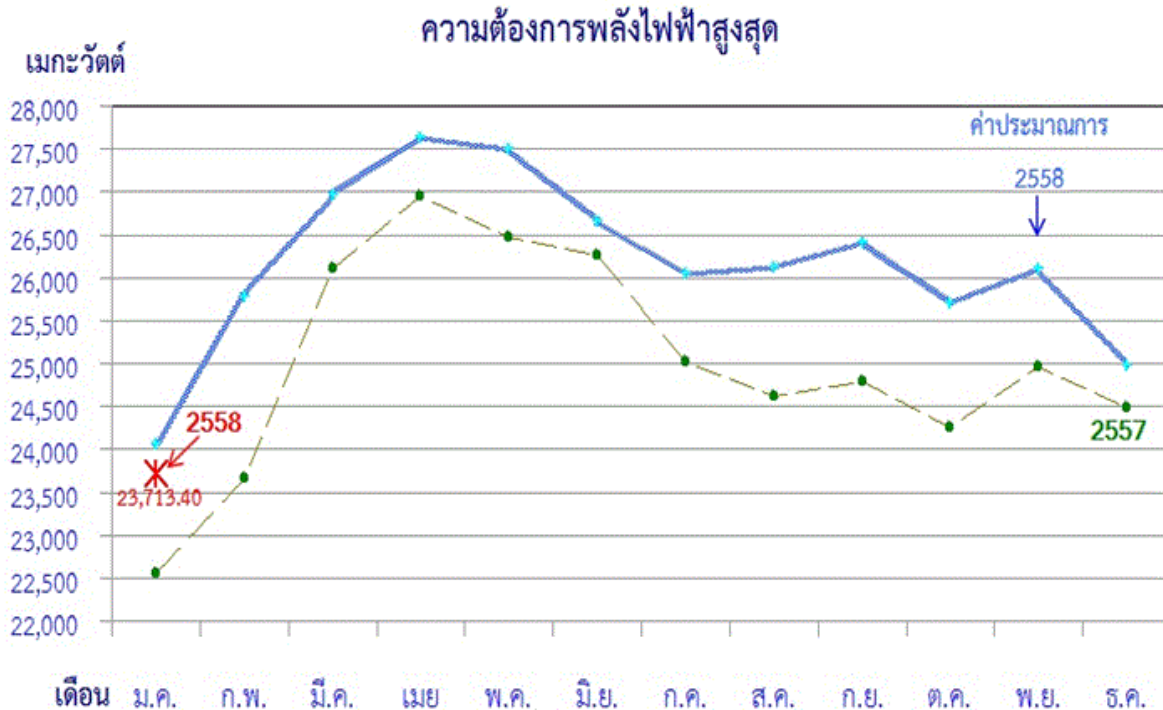
ข้อมูลสถานะการรับซื้อไฟฟ้าของโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ณ วันที่ 30 มกราคม 2558 มีรายละเอียดดังนี้

สถานะ	โรงไฟฟ้า SPP			โรงไฟฟ้า VSPP			รวมโรงไฟฟ้าทั้งหมด		
	โครงการ	กำลังการผลิตติดตั้ง (MW)	ปริมาณขายตามสัญญา (MW)	โครงการ	กำลังการผลิตติดตั้ง (MW)	ปริมาณขายตามสัญญา (MW)	โครงการ	กำลังการผลิตติดตั้ง (MW)	ปริมาณขายตามสัญญา (MW)
ยื่นคำขอแต่ยังไม่ได้ตอบรับซื้อ	24	1,250.90	1,156.12	269	1,451.46	1,365.96	293	2,702.36	2,522.08
ตอบรับซื้อแล้ว ยังไม่เซ็น PPA	12	799.30	708.00	29	117.56	66.67	42	1,456.87	1,314.67
เซ็น PPA แล้ว ยังไม่ COD	61	6,265.46	4,849.00	262	1,671.04	1,249.00	327	15,466.50	13,628.00
COD แล้ว	85	7,137.87	4,529.52	543	2,705.45	1,884.74	644	23,787.84	19,580.97
	182	15,453.53	11,242.65	1,130	5,945.51	4,566.37	1,306	43,413.57	37,045.72

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน www.erc.or.th

ความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุด

ความต้องการพลังไฟฟ้าในประเทศไทยมีแนวโน้มสูงขึ้นเรื่อยๆ ตามการเจริญเติบโตของเศรษฐกิจไทย โดยในเดือนเมษายน 2557 ความต้องการพลังไฟฟ้าสูงสุด เท่ากับ 26,942.10 เมกะวัตต์



ที่มา : ข้อมูลจากกองสารสนเทศ ฝ่ายสื่อสารองค์กร กฟผ. www.egat.co.th

สถานการณ์พลังงานของประเทศไทย ปี 2557

ประเทศไทยมีการใช้พลังงานในปี 2557 มีปริมาณ 75,804 พันตันเทียบเท่าน้ำมันดิบ โดยที่น้ำมันสำเร็จรูปยังคงเป็นพลังงานที่ใช้มากที่สุดคิดเป็นร้อยละ 48.2 ของการใช้พลังงานขั้นสุดท้ายทั้งหมด รองลงมาประกอบด้วย ไฟฟ้า ร้อยละ 19.0 พลังงานหมุนเวียนดั้งเดิม พลังงานหมุนเวียน ก๊าซธรรมชาติ และถ่านหิน/ลิกไนต์คิดเป็น 10.1 , 8.5 , 7.3 และ 6.9 ตามลำดับ



ที่มา : กลุ่มสถิติข้อมูลพลังงาน ศูนย์สารสนเทศข้อมูลพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน www.dede.go.th

ในการประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ผู้ประกอบธุรกิจต้องมีคุณสมบัติตามที่หน่วยงานการไฟฟ้าและกระทรวงพลังงานได้กำหนดไว้ในการยื่นคำร้องขอขาย และเชื่อมโยงระบบไฟฟ้า โดยต้องมีความพร้อม 4 ด้าน ได้แก่

- 1) ความพร้อมด้านที่ตั้งและจุดเชื่อมโยง โดยต้องมีสัญญาจะซื้อจะขายที่ดินหรือสัญญาเช่าพื้นที่ ซึ่งระบบจุดรับซื้อไฟฟ้า ตำบล อำเภอ ที่จะดำเนินโครงการ
- 2) ข้อมูลในเชิงเทคนิคเทคโนโลยีที่ใช้ เช่น คุณสมบัติของแผงโซลาร์ หม้อแปลง และเลือกกรุ่นอินเวอร์เตอร์ตามรุ่นที่การไฟฟ้ากำหนดมาให้ ถ้าไม่ใช้รุ่นที่การไฟฟ้ากำหนดต้องมีผลทดสอบมายืนยันประสิทธิภาพของอินเวอร์เตอร์
- 3) ความสามารถในการจัดหาเงินทุน โดยต้องมีหนังสือรับรองฐานะทางการเงินจากธนาคาร
- 4) ใบผ่านประชาพิจารณ์จากชุมชนที่จะดำเนินการก่อสร้างโรงไฟฟ้า

ทั้งนี้ สำหรับโครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop ไม่จำเป็นต้องแสดงความสามารถในการจัดหาเงินทุนและใบผ่านประชาพิจารณ์

นอกจากนี้ การที่จะได้มาซึ่งสัญญา PPA นอกจากผู้ประกอบการจะต้องมีความพร้อมดังที่กล่าวมาข้างต้น ยังขึ้นอยู่กับปัจจัยภายนอกหลายปัจจัยซึ่งมีผลต่อการแข่งขันหรือโอกาสในการได้มาซึ่งสัญญา PPA เช่น นโยบายการเปิดรับซื้อไฟฟ้าของคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ กระบวนการคัดเลือกผู้ประกอบการตามระเบียบคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานว่าด้วยการรับซื้อไฟฟ้า จำนวนผู้ประกอบการที่สนใจเข้าร่วมโครงการ เป็นต้น

อย่างไรก็ดี เนื่องจากไฟฟ้าที่ผลิตได้ทั้งหมดได้มีการทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟน. หรือ กฟภ. ภายใต้สัญญาดังกล่าวได้มีการกำหนดจำนวนหรือปริมาณและราคารับซื้อไว้อย่างแน่นอนในแต่ละช่วงเวลา ผู้ผลิตแต่ละรายจึงมีรายได้ที่แน่นอน ดังนั้นภายหลังจากการทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้างดงามแล้ว กลุ่มบริษัทฯ จึงไม่มีการแข่งขันกันกับผู้ผลิตไฟฟ้ารายอื่นๆ อย่างมีนัยสำคัญ

2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

การหาที่ตั้งโครงการ

เนื่องจากการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์จะต้องพึ่งพารังสีแสงอาทิตย์เป็นหลักการเลือกทำเลที่ตั้งของโรงไฟฟ้าจึงมีความสำคัญมาก สภาพภูมิประเทศและสภาพภูมิอากาศที่ต่างกันจะส่งผลให้ค่าความเข้มของแสงแตกต่างกัน กลุ่มบริษัทฯ ได้ทำการศึกษาความเข้มของแสงจาก 3 แหล่งข้อมูลหลัก คือ NASA, DLR (German Aerospace Center), และมหาวิทยาลัยนเรศวร ก่อนที่จะเลือกทำเลที่ตั้งโรงไฟฟ้า

นอกจากพิจารณาความเข้มของรังสีแสงอาทิตย์ซึ่งมีผลกระทบทางด้านกำลังการผลิตและรายได้แล้ว กลุ่มบริษัทฯ ยังได้พิจารณาถึงปัจจัยอื่นๆ ที่ส่งผลต่อต้นทุนของกลุ่มบริษัทฯ และระยะเวลาในการคืนทุนของโครงการ

การหาที่ตั้งโครงการโรงไฟฟ้า Thermal และ PV ประเภท Solar Farm ปัจจัยหลักที่บริษัทฯ พิจารณา ได้แก่

- 1) ระยะห่างจากถนนใหญ่ ระยะห่างจากจุดเชื่อมโยงระบบไฟฟ้าของ กฟภ. ซึ่งมีผลต่อต้นทุนค่าสายไฟฟ้า และอัตราการสูญเสียไฟฟ้าจากระยะทางที่ใช้ในการเชื่อมต่อไฟฟ้ากับระบบของ กฟภ.
- 2) ความสูงของที่ดินซึ่งส่งผลต่อโอกาสที่จะเกิดน้ำท่วม
- 3) ลักษณะดินที่มีความเหมาะสมต่อการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เช่น ความแข็งของดินซึ่งมีผลต่อการวางโครงสร้าง เป็นต้น
- 4) รูปร่างและขนาดของที่ดินที่เหมาะสมต่อการก่อสร้างโรงไฟฟ้า
- 5) ราคาและกรรมสิทธิ์ของที่ดิน เช่น บริษัทฯ เป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ หรือเป็นเพียงสิทธิการเช่าบนที่ดินดังกล่าว เป็นต้น ซึ่งจะมีผลต่อความมั่นคงและระยะเวลาการคืนทุนของโครงการ

ในการจัดหาพื้นที่หลังคาเพื่อติดตั้งโครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop ปัจจัยหลักที่บริษัทฯ พิจารณา ได้แก่

- 1) อายุการใช้งานของหลังคา หลังคาที่เหมาะสมควรมีอายุการใช้งานมาแล้วไม่เกิน 10 ปี เพื่อลดความเสี่ยงในอนาคตที่หลังคาจะเสื่อมสภาพก่อนครบอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า 25 ปี นอกจากนี้ หลังคาดังกล่าวต้องมีลักษณะทางวิศวกรรมที่เหมาะสม ทำให้บริษัทฯ ไม่ต้องลงทุนเพิ่มเติมในการปรับปรุงหรือเสริมสร้างความแข็งแรงของหลังคา
- 2) ความแข็งแรงของโครงสร้างอาคาร เนื่องจากต้องรับน้ำหนักของแผงเซลล์แสงอาทิตย์

- 3) รูปร่างและขนาดของหลังคาที่เหมาะสม รวมถึงพื้นที่ในการตั้งอุปกรณ์อินเวอร์เตอร์ เพื่อให้มั่นใจว่ามีขนาดที่เพียงพอสำหรับโครงการทั้งหมดที่วางไว้
- 4) ลักษณะในการดำเนินธุรกิจและความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจของเจ้าของอาคาร เนื่องจากการเช่าหลังคาเป็นการทำสัญญาเช่าระยะยาว 25 ปี บริษัทฯ จึงมองหาพันธมิตรที่มีความเข้มแข็งในการประกอบธุรกิจ ปัจจุบันบริษัทฯ มีความร่วมมือกับพันธมิตรสองราย คือ โฮมโปร และเดอะมอลล์ โดยพันธมิตรดังกล่าวมีการขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยไม่มีแผนที่จะเข้ามาดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าซึ่งไม่ใช่ธุรกิจหลัก
- 5) อัตราค่าเช่า ซึ่งจะมีผลต่อระยะเวลาการคืนทุนของโครงการ
- 6) ระยะเวลาในการเช่าหลังคาซึ่งต้องไม่น้อยกว่าระยะเวลาในสัญญา PPA เพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทฯ จะสามารถดำเนินโครงการจนครบตามระยะเวลาของสัญญาซื้อขายไฟฟ้าได้

การจัดจ้างผู้รับเหมาก่อสร้าง

โครงการโรงไฟฟ้า Thermal

กลุ่มบริษัทฯ เลือกใช้เทคโนโลยี CSP แบบไอน้ำ (Direct Steam) เป็นรายแรกในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งเป็นการใช้ไอน้ำเป็นตัวนำความร้อนที่ได้จากรางพาราโบลาไปผลิตไฟฟ้าแทนการใช้น้ำมัน นอกจากนี้จะเป็นพลังงานหมุนเวียนซึ่งมีต้นทุนที่ต่ำกว่าน้ำมันแล้ว ยังมีความปลอดภัยและไม่ก่อให้เกิดมลพิษต่อสิ่งแวดล้อมที่เกิดจากการกำจัดน้ำมัน แต่มีข้อด้อยในเรื่องการเก็บรักษาความร้อน ซึ่งเริ่มดำเนินการบริษัทฯ ได้จ้างบริษัทแห่งหนึ่งในประเทศเยอรมนี เป็นผู้รับเหมาก่อสร้างแบบเบ็ดเสร็จ(EPC Contractor)

โครงการโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm

ในการจัดจ้างผู้รับเหมาก่อสร้างแบบเบ็ดเสร็จ (EPC Contractor)กลุ่มบริษัทฯ มีกระบวนการคัดเลือกที่เข้มงวดเพื่อให้มั่นใจได้ว่าโรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ จะสามารถผลิตไฟฟ้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ ปลอดภัย และคุ้มค่าการลงทุน

พร้อมกันนี้ สำหรับโครงการขนาดใหญ่ กลุ่มบริษัทฯ ได้ว่าจ้างที่ปรึกษาทางด้านเทคนิค OWL เพื่อให้คำปรึกษาดังแต่กระบวนการจัดจ้างผู้รับเหมาจนถึงก่อสร้างแล้วเสร็จ เพื่อช่วยตรวจสอบให้มั่นใจว่าขอบเขตการทำงาน เงินลงทุน และรายละเอียดเงื่อนไขต่างๆ ในสัญญาสอดคล้องกับวัตถุประสงค์ของแต่ละโครงการและมีความสมเหตุสมผล และผู้รับเหมาได้ส่งมอบงานและดำเนินการตามสัญญาที่กำหนดไว้

สำหรับโครงการโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm กลุ่มบริษัทฯ ได้ทำสัญญาจ้างผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จที่มีความเชี่ยวชาญในการออกแบบและก่อสร้าง

โครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop

จากประสบการณ์ที่กลุ่มบริษัทฯ ได้รับจากการทำโครงการโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ทำให้ในส่วนของโครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop กลุ่มบริษัทฯ ได้เลือกที่จะดำเนินการจัดหาวัตถุดิบหลักเอง เช่น แผงเซลล์แสงอาทิตย์ และเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า เป็นต้น โดยบริษัทฯ ได้ทำการจัดหาจากผู้ผลิตเองโดยตรง และจ้างผู้รับเหมาก่อสร้าง (Sub-Contractor) ที่มีประสบการณ์ ความชำนาญ และศักยภาพเหมาะสมกับแต่ละพื้นที่ของโครงการ เพื่อดำเนินการก่อสร้างโครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop

พร้อมกันนี้ กลุ่มบริษัทฯ ได้ว่าจ้างที่ปรึกษาทางด้านเทคนิค Excellence Engineer International เพื่อให้คำปรึกษาดังแต่การออกแบบโครงสร้างทางวิศวกรรมของผู้รับเหมาก่อสร้าง การตรวจสอบคุณภาพงานก่อสร้างจนถึงการก่อสร้างแล้วเสร็จ เพื่อให้มั่นใจว่า ผู้รับเหมาก่อสร้างได้ส่งมอบงานที่มีคุณภาพและเป็นไปตามสัญญาที่กำหนดไว้

การจัดหาวัตถุดิบ

วัตถุดิบหลักในการผลิตไฟฟ้าคือแสงอาทิตย์ซึ่งเป็นพลังงานที่มีอยู่อย่างไม่จำกัด และขึ้นอยู่กับสภาพอากาศและภูมิประเทศเป็นหลัก ส่วนอุปกรณ์หลักที่สำคัญที่ใช้ในโครงการโรงไฟฟ้า กลุ่มบริษัทฯ ได้พิจารณาร่วมกับผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จในการคัดเลือกอุปกรณ์หลักที่สำคัญต่างๆ

สำหรับโครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop บริษัทฯ เป็นผู้จัดหาอุปกรณ์หลักเองโดยการซื้อจากผู้ผลิตโดยตรง ซึ่งอาศัยข้อมูลและประสบการณ์จากการก่อสร้างโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ที่ผ่านมาของกลุ่มบริษัทฯ

บริษัทฯ มิได้พิจารณาเพียงแต่คุณสมบัติของอุปกรณ์ ซึ่งได้แก่ เทคโนโลยี คุณภาพ และอายุการใช้งาน แต่ยังพิจารณาถึงคุณสมบัติของผู้จำหน่าย ตัวแทนจำหน่ายและผู้ผลิตอุปกรณ์ดังกล่าว ซึ่งได้แก่ สถานะทางการเงิน ความมั่นคง และการดูแลและรับประกันสินค้าเพื่อให้มั่นใจว่าผู้จำหน่าย ตัวแทนจำหน่ายและผู้ผลิตจะสามารถให้บริการที่มีคุณภาพต่อกลุ่มบริษัทฯ

การจัดจ้างผู้บริหารจัดการและบำรุงรักษา (O&M Contractors)

เพื่อให้การดำเนินงานเป็นไปอย่างราบรื่น และครบวงจร กลุ่มบริษัทฯ จึงได้ดำเนินการว่าจ้างผู้บริหารจัดการและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าและผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จในคราวเดียว กล่าวคือ สำหรับโครงการใหญ่ๆ ผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จที่ได้รับเลือกแต่ละโครงการจะเป็นผู้บริหารจัดการและบำรุงรักษาในโครงการนั้นๆ เช่นกัน ซึ่งการที่ให้บริษัทเดิมเป็นผู้รับผิดชอบในการบริหารโครงการที่บริษัทดังกล่าวได้มีการก่อสร้างไปจะทำให้การบริหารจัดการทำได้ง่าย เพราะเป็นผู้เชี่ยวชาญที่สุดในการบริหารภายใต้เทคโนโลยีของตน ทั้งนี้ ขอบเขตการดำเนินงาน และคุณสมบัติได้กำหนดใน TOR เป็นส่วนหนึ่งของการจัดจ้างผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จแล้ว

สำหรับโครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop กลุ่มบริษัทฯ จะเป็นผู้ดำเนินการบริหารจัดการและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าดังกล่าวเองโดยพนักงานที่มีประสบการณ์ ได้รับการถ่ายทอดความรู้ในการบริหารจัดการและการบำรุงรักษาจากทีมงานผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จ

ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

กลุ่มบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามมาตรฐานเกี่ยวกับการศึกษามาตรการป้องกัน และแก้ไขผลกระทบต่อคุณภาพสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย ("Environmental Safety Assessment" หรือ "ESA") ซึ่งเป็นมาตรฐานหนึ่งที่มีบทบาทในการควบคุมผลกระทบต่อคุณภาพสิ่งแวดล้อมจากการประกอบกิจการและต้องจัดทำให้เสร็จสิ้นก่อนเริ่มก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์อย่างเคร่งครัดโดยมีการดำเนินการตามมาตรการลดผลกระทบสิ่งแวดล้อม และมาตรการติดตามตรวจสอบคุณภาพสิ่งแวดล้อมพร้อมทั้งรายงานผลการดำเนินการดังกล่าวแก่หน่วยงานที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังได้ดำเนินการตามนโยบายการจัดการระบบบริหารคุณภาพ (ISO 9001:2008) และระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม (ISO 14001:2004) ตามมาตรฐานสากล สำหรับโครงการโรงไฟฟ้า Thermal และโรงไฟฟ้า PV เพื่อให้มีระเบียบและวิธีการปฏิบัติงานในด้านการดูแลสิ่งแวดล้อมที่มีความเหมาะสมเป็นไปตามกฎหมายและสามารถตรวจสอบได้ และเพื่อให้มั่นใจว่ากระบวนการผลิตพลังงานไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ของกลุ่มบริษัทฯ จะไม่ก่อให้เกิดมลภาวะทางเสียง ความร้อน และอากาศ ซึ่งทำให้ไม่มีผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมโดยรวมทั้งของท้องถิ่นและประเทศ

2.4 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

ไม่มี

3. ปัจจัยความเสี่ยง

ปัจจัยความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ที่อาจจะมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ และแนวทางในการป้องกันความเสี่ยง สามารถสรุปได้ดังนี้

1. ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

1.1 ความเสี่ยงจากปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้น้อยกว่าที่ประมาณการไว้และความเสี่ยงที่โครงการอาจดำเนินการล่าช้ากว่าที่กำหนด

ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้จากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ของผู้ประกอบการโรงไฟฟ้าโดยทั่วไป อาจได้รับผลกระทบจากทั้งปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกโครงการ ปัจจัยภายในที่สำคัญ ได้แก่ ประสิทธิภาพและอายุการใช้งานของอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้า เช่น รังรวมแสง แผงโซลาร์เซลล์ กังหันไอน้ำ (Wind Turbine) และเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า เป็นต้น ปริมาณการสูญเสียที่เกิดขึ้นในระบบการผลิตไฟฟ้า และปัญหาด้านเทคนิคในกระบวนการผลิตไฟฟ้า สำหรับปัจจัยภายนอกที่สำคัญ ได้แก่ ความเข้มของแสงอาทิตย์ การเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศ และภัยธรรมชาติ เช่น อุทกภัย อัคคีภัย และवादภัย เป็นต้น โดยปัจจัยดังกล่าว ส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีความเสี่ยงที่จะสามารถผลิตไฟฟ้าได้น้อยกว่าปริมาณที่คาดการณ์ไว้ ประกอบกับโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างหรืออยู่ระหว่างการขนานไฟเพื่อจำหน่ายไฟฟ้า อาจดำเนินการล่าช้ากว่าที่กำหนด เช่น เกิดจากเหตุขัดข้องในการดำเนินงานของผู้รับเหมาก่อสร้างแบบเบ็ดเสร็จ หรือเหตุขัดข้องอื่นๆ เป็นต้น ส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีความเสี่ยงที่โครงการอาจดำเนินการล่าช้ากว่าที่กำหนด ซึ่งส่งผลกระทบโดยตรงต่อรายได้และผลประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ เช่นเดียวกับผู้ประกอบการทั่วไปในอุตสาหกรรม

ทั้งนี้ ในปี 2555 – ปัจจุบัน ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่บริษัทฯ ผลิตได้จากโรงไฟฟ้า Thermal ไม่เป็นไปตามที่ผู้บริหารชุดเดิมประมาณการไว้ก่อนเริ่มโครงการ อันเกิดจากความเข้มของแสงอาทิตย์น้อยกว่าและสามารถผลิตไฟฟ้าในแต่ละวันได้ สั้นกว่าที่ประมาณการไว้ ประกอบกับการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศที่มีไอน้ำมากเกินไปส่งผลให้ผลประกอบการจากโรงไฟฟ้า Thermal ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ นอกจากนี้ ด้วยลักษณะและกระบวนการผลิตของโรงไฟฟ้า Thermal ที่มีอุปกรณ์เคลื่อนไหวที่มากกว่า โรงไฟฟ้า PV โดยทั่วไป รวมทั้งสภาพอากาศของประเทศไทยที่อาจส่งผลให้อุปกรณ์ต่างๆ ในโรงไฟฟ้า Thermal เกิดการสึกหรอได้เร็วกว่าปกติ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อให้บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมและบำรุงรักษามากกว่าที่ได้ประมาณการไว้ก่อนเริ่มโครงการหรือ อาจจะมีการตั้งค่าใช้จ่ายการต่อจ่ายบางส่วนของสินทรัพย์นั้น

อย่างไรก็ดี ผู้บริหารได้ตระหนักและให้ความสำคัญกับการแก้ไขปัญหาดังกล่าว โดยปัจจุบัน บริษัทฯ ได้มีการวิเคราะห์ ศึกษา และจัดหาเทคโนโลยีใหม่ เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานของโรงไฟฟ้า Thermal ให้ดียิ่งขึ้น โดยวิเคราะห์ และศึกษาความเป็นไปได้ของโรงไฟฟ้า Thermal ร่วมกับ การผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิง Biomass

จากประสบการณ์ดังกล่าว ผู้บริหารชุดใหม่ได้ตระหนักและให้ความสำคัญถึงความเสี่ยงดังกล่าวมากยิ่งขึ้น ก่อนเริ่มดำเนินการก่อสร้างโรงไฟฟ้า PV บริษัทฯ ได้ว่าจ้าง Owl Energy Limited (“OWL”) บริษัทที่ปรึกษาด้านเทคนิคที่เชี่ยวชาญด้านพลังงานแสงอาทิตย์ ให้เข้ามาทำการประเมินความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study) และเป็นที่ปรึกษาในกระบวนการคัดเลือกและจัดจ้างผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จ (EPC Contractor) รวมถึงการควบคุม และดูแลการก่อสร้างของโครงการโรงไฟฟ้าทั้งหมดให้เป็นไปตามแบบ ระยะเวลาและสัญญาที่ตกลงกันไว้ นอกจากนี้ ผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จได้มีการประกันปริมาณพลังงานไฟฟ้าขั้นต่ำที่ผลิตได้ในแต่ละปี (Output Performance Guarantee) ให้กับบริษัทฯ เป็นเวลา 10 ปี ดำเนินการ และทำประกันอายุการใช้งานของอุปกรณ์ที่สำคัญต่างๆ ตามอายุการใช้งานที่เหมาะสม เพื่อลดผลกระทบในระดับหนึ่งอีกด้วย

1.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาลูกค้ารายใหญ่

กลุ่มบริษัทฯ มีลูกค้ารายใหญ่เพียง 2 ราย คือ กฟน. หรือ กฟภ. ซึ่งเป็นผู้รับซื้อไฟฟ้าที่กลุ่มบริษัทฯ ผลิตได้ทั้งหมดตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าซึ่งได้กำหนดจำนวนหรือปริมาณและราคารับซื้อไว้อย่างแน่นอนในแต่ละช่วงเวลา ตามนโยบายการสนับสนุนการผลิตและการใช้ไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน ของสำนักงานนโยบายและพลังงาน กระทรวงพลังงาน ดังนั้น หากมีการยกเลิกสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจากลูกค้ารายดังกล่าว อาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทฯ มีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าแบ่งออกเป็น 2 ประเภทตามลักษณะอายุสัญญา คือ ประเภทที่ 1 อายุสัญญา 5 ปี และต่ออายุได้ครั้งละ 5 ปี โดยอัตโนมัติ จนกว่าจะมีการยุติสัญญาหรือยกเลิกสัญญา และประเภทที่ 2 อายุ

สัญญา 25 ปี โดยกลุ่มบริษัทฯ มุ่งเน้นปฏิบัติงานตามข้อกำหนดตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าอย่างเคร่งครัด ประกอบกับภาครัฐให้การสนับสนุนการผลิตและการใช้ไฟฟ้าจากพลังงานทดแทน ซึ่งน่าจะทำให้กลุ่มบริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจให้ต่อสัญญาดังกล่าวได้

1.3 ความเสี่ยงจากการพึ่งพาผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จ

กลุ่มบริษัทฯ ได้จัดจ้างผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จ (EPC Contractor) ในการดำเนินการออกแบบ จัดหาอุปกรณ์ และก่อสร้างโรงไฟฟ้าแต่ละโรง ซึ่งต้องอาศัยประสบการณ์ ความชำนาญ และความรู้ด้านเทคโนโลยีของผู้รับเหมา รวมถึงฐานะทางการเงินของผู้รับเหมาซึ่งถือเป็นปัจจัยสำคัญที่ควรพิจารณาอีกประการหนึ่ง เนื่องจากผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จมักจะเป็นเจ้าของเทคโนโลยีที่โรงไฟฟ้าดังกล่าวใช้ในการผลิต และเป็นผู้ให้การรับประกันประสิทธิภาพและประสิทธิผลของการผลิตไฟฟ้าและยังอาจเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายอุปกรณ์ส่วนหนึ่งให้แก่โรงไฟฟ้าอีกด้วย ดังนั้นกลุ่มบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงจากการพึ่งพาผู้รับเหมา หากผู้รับเหมารายดังกล่าวมีเหตุขัดข้องในการดำเนินงาน หรือปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินอันเป็นเหตุให้เกิดความเสี่ยงที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขและปฏิบัติหน้าที่ต่างๆ ตามที่ระบุไว้ในสัญญาว่าจ้าง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อรายได้ ค่าใช้จ่ายและผลประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ ได้

ปัจจุบัน บริษัทฯ มีทีมงานภายในซึ่งมีความสามารถเพียงพอที่จะดูแลซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์ทั้งหมดในเบื้องต้นได้ สำหรับอุปกรณ์สำรอง/อุปกรณ์ทดแทนนั้น บริษัทฯ ยังสามารถจัดหาอุปกรณ์ทดแทนในปริมาณที่เพียงพอให้การทำงานดำเนินไปได้อย่างปกติ

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้คำนึงถึงความเสี่ยงดังกล่าว จึงได้มีกระบวนการคัดเลือกผู้รับเหมาที่เข้มงวด และว่าจ้างบริษัทที่ปรึกษาด้านเทคนิคที่เชี่ยวชาญด้านพลังงานแสงอาทิตย์ เป็นที่ปรึกษาในกระบวนการคัดเลือกและจัดจ้างผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จ (EPC Contractor) รวมถึงการควบคุม และดูแลการก่อสร้างของโครงการโรงไฟฟ้าทั้งหมดให้เป็นไปตามแบบและสัญญาที่ตกลงกันไว้ โดยหลักการคัดเลือกในเบื้องต้นจะพิจารณาจากข้อมูลทางเทคนิคของผู้รับเหมาแต่ละรายเป็นหลัก ได้แก่ คุณสมบัติของผู้รับเหมา (ประสบการณ์ ความชำนาญ ความรู้ด้านเทคโนโลยี และฐานะทางการเงิน) ประสิทธิภาพและประสิทธิผลของอุปกรณ์ การรับประกัน (ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้และอุปกรณ์ต่างๆ) และการบริการ หลังจากนั้น จึงพิจารณาความเหมาะสมทางด้านราคา เพื่อให้มั่นใจว่า กลุ่มบริษัทฯ ได้ว่าจ้างผู้รับเหมาที่มีคุณภาพ ในระดับราคาที่เหมาะสม

1.4 ความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ย

ตามลักษณะของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์โดยทั่วไป ผู้ประกอบการโรงไฟฟ้ามักจะกู้ยืมเงินในรูปแบบวงเงินกู้สินเชื่อโครงการ (Project Finance) จากธนาคารพาณิชย์ ด้วยอัตราส่วนเงินกู้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตั้งแต่ 2:1 ถึง 3:1 และอัตราดอกเบี้ยแบบลอยตัว (Floating Interest Rate) โดยระยะเวลาการให้สินเชื่อและอัตราดอกเบี้ยขึ้นอยู่กับเครดิตของผู้กู้แต่ละรายเป็นสำคัญ ดังนั้น กลุ่มบริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ยเช่นเดียวกับผู้ประกอบการทั่วไปในอุตสาหกรรม

1.5 ความเสี่ยงจากความสามารถในการชำระหนี้

ตามลักษณะของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์โดยทั่วไป แหล่งเงินทุนจะมาจากเงินกู้ยืมเป็นหลัก ผู้ประกอบการจึงมีภาระที่ต้องจ่ายดอกเบี้ยและจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมให้แก่ธนาคารพาณิชย์ตามกำหนด และปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินตามที่ได้ระบุไว้ในสัญญา หากผลประกอบการไม่ดีหรือไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินดังกล่าว กลุ่ม บริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงที่ไม่สามารถชำระดอกเบี้ยและเงินกู้ยืมตามกำหนดได้ หรือมีสิทธิถูกเรียกชำระหนี้คืนทั้งจำนวนในทันทีเช่นเดียวกับผู้ประกอบการทั่วไปในอุตสาหกรรม

ทั้งนี้ ตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาเงินกู้ บริษัทฯ ต้องดำรงอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (Debt Service Coverage Ratio : DSCR) ให้ไม่ต่ำกว่า 1.1 เท่า โดยธนาคารผู้ให้กู้จะดำเนินการตรวจสอบเป็นประจำทุกครึ่งปี

อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีอัตราส่วนดังกล่าวเท่ากับ (1.18) เท่า อันเกิดจากการจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ล่าช้ากว่าที่ประมาณการไว้ มิใช่เกิดจากผลประกอบการของโครงการต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ ถึงแม้ว่าเงื่อนไขทางการเงินดังกล่าวจะไม่เป็นเหตุให้มีสิทธิถูกเรียกชำระหนี้คืนทั้งจำนวนในทันที โดยมีระยะเวลาแก้ไขเหตุดังกล่าวระหว่างบริษัทฯ และธนาคารผู้ให้กู้ อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้คำนึงถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น และมีการสื่อสารและเจรจากับธนาคารอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ ได้รับการผ่อนผันจากธนาคารเรียบร้อยแล้ว

นอกจากนี้ ทางผู้บริหารได้มีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างทางการเงิน พร้อมทั้งวิเคราะห์ ศึกษา และจัดหาเทคโนโลยีใหม่ เพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพการดำเนินงานโรงไฟฟ้า Thermal ให้ดียิ่งขึ้น และพยายามที่จะพัฒนาโครงการ PV ให้สามารถจำหน่ายไฟฟ้าและสร้างรายได้ให้แก่บริษัทฯ โดยเร็วที่สุด โดยโครงการ PV ประเภท Solar Farm ทุกโครงการผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จได้รับประกันปริมาณพลังงานไฟฟ้าขั้นต่ำที่ผลิตได้ในแต่ละปีให้แก่บริษัทฯ จึงทำให้บริษัทฯ มีความมั่นใจว่าจะสามารถชำระคืนดอกเบี้ยและเงินกู้ยืมได้ตามกำหนด

1.6 ความเสี่ยงจากความสามารถในการจ่ายเงินปันผล

ตามที่บริษัทฯ มีข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลอันเนื่องมาจากการกู้ยืมเงินสำหรับโครงการโรงไฟฟ้า Thermal กล่าวคือ บริษัทฯ จะต้องจ่ายชำระคืนหนี้ตามข้อกำหนดของธนาคารพาณิชย์สำหรับโครงการโรงไฟฟ้า Thermal ก่อนจึงจะสามารถนำเงินที่เหลือมาจ่ายเงินปันผลได้ ประกอบกับบริษัทฯ มีผลขาดทุนสะสมเท่ากับ 539 ล้านบาท จากงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ดังนั้น บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่อาจจะยังไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ หรือจ่ายเงินปันผลได้น้อย ในช่วงที่บริษัทฯ มีผลขาดทุนสะสมคงค้างอยู่ หรือยังจ่ายชำระคืนหนี้ไม่ครบจำนวน

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ เชื่อมั่นว่า ภายหลังจากที่โรงไฟฟ้า PV ทั้งหมดเริ่มดำเนินการไประยะหนึ่งแล้ว รวมถึงเงินเพิ่มทุนที่บริษัทฯ ได้รับจากการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนเมื่อเดือนตุลาคม 2557 จะส่งผลให้บริษัทฯ มีสภาพคล่องทางการเงินเพียงพอและสามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการโรงไฟฟ้าที่จ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (COD) แล้ว จำนวน 89.5 เมกะวัตต์ และคาดว่าจะ COD ครบทั้งหมดจำนวน 98.5 เมกะวัตต์ ภายในไตรมาสที่สองของปี 2558 บริษัทฯ จึงมั่นใจว่า ผลกำไรจากโครงการดังกล่าวจะส่งผลให้บริษัทฯ มีความสามารถในการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ในอนาคต

1.7 ความเสี่ยงของการเปลี่ยนแปลงนโยบายของภาครัฐหรือหน่วยงานราชการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

กลุ่มบริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายของภาครัฐหรือหน่วยงานราชการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องเช่นเดียวกับผู้ประกอบการโรงไฟฟ้าแสงอาทิตย์ทั่วไป เช่น การเปลี่ยนแปลง แผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก มาตรการส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน ข้อกำหนดเกี่ยวกับการอนุญาตซื้อขายไฟฟ้า ข้อกำหนดเกี่ยวกับใบอนุญาตประกอบกิจการโรงงาน (ร.ง.4) หรือข้อกำหนดเกี่ยวกับใบอนุญาตสิ่งแวดล้อม เป็นต้น

อย่างไรก็ดี กลุ่มบริษัทฯ ได้ตระหนักและพยายามลดความเสี่ยงดังกล่าว ด้วยการศึกษารายละเอียดการเปลี่ยนแปลงนโยบายของภาครัฐหรือหน่วยงานราชการอื่นๆ และศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ โดยพิจารณาตามข้อกำหนดข้อบังคับและกฎหมายต่างๆ อย่างละเอียด และต่อเนื่อง

1.8 ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

กลุ่มบริษัทฯ มีการซื้อสินทรัพย์และจ่ายค่าที่ปรึกษาเป็นเงินตราต่างประเทศ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศจำนวน 3 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือคิดเป็นเงินบาทประมาณ 102 ล้านบาท (ใช้อัตราขายถัวเฉลี่ยตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่ 33.1132 บาทต่อเหรียญสหรัฐ) และจำนวน 10 ล้านเยน หรือ คิดเป็นเงินบาทประมาณ 2.77 ล้านบาท (ใช้อัตราขายถัวเฉลี่ยตามประกาศของธนาคารแห่งประเทศไทย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่ 0.2765 บาทต่อเยน) ซึ่งการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศดังกล่าวอาจส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ได้

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังไม่มีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว เนื่องจากคาดว่าอัตราแลกเปลี่ยนในระยะสั้นไม่น่าจะเปลี่ยนแปลงในทิศทางที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ อย่างเป็นสาระสำคัญ

1.9 ความเสี่ยงของการลงทุนในโครงการใหม่

บริษัทฯ มีแผนลงทุนในโครงการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์แห่งใหม่ทั้งในรูปแบบโรงงานไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ทั่วไป ซึ่งติดตั้งอยู่บนบริเวณพื้นดิน (Solar Farm) โครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) สำหรับอาคารพาณิชย์ (Commercial Rooftop) และโครงการจำหน่ายและติดตั้งอุปกรณ์สำหรับการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคาสำหรับที่อยู่อาศัย (Residential Rooftop) รวมถึงโครงการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนอื่น ในรูปแบบการลงทุนเองทั้งหมด หรือการร่วมลงทุนทั้งในและต่างประเทศ โดยผลการดำเนินงานจากโครงการดังกล่าวจะช่วยสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงในระยะยาว ช่วยกระจายความ

เสี่ยงให้กับบริษัทฯ และยังเป็นการดำเนินการตามนโยบายส่งเสริมการใช้พลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือกของภาครัฐอีกด้วย

อย่างไรก็ดี เนื่องจากโครงการใหม่ของบริษัทฯ ที่พิจารณาลงทุนยังอยู่ในขั้นตอนการดำเนินการต่างๆ เช่น ขั้นตอนการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ ขั้นตอนการจัดหาที่ดิน ขั้นตอนการเข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ขั้นตอนการจัดหาแหล่งเงินทุน เป็นต้น ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการลงทุนในโครงการดังกล่าว เช่น ความเสี่ยงในการจัดหาที่ดิน / พื้นที่ในการดำเนินงาน เช่น พื้นที่ติดตั้งแผงบนหลังคา โกดังเก็บวัตถุดิบ เป็นต้น ความเสี่ยงในการเข้าทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าหรือเอกสารในการดำเนินโครงการโรงไฟฟ้า ความเสี่ยงในการจัดหาแหล่งเงินทุน ความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับโครงการลงทุนในต่างประเทศ ความเสี่ยงที่โครงการอาจดำเนินการล่าช้า ความเสี่ยงที่ผลตอบแทนการลงทุนไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ เป็นต้น

ทั้งนี้ บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น จึงได้มีการกำหนดนโยบายการลงทุนอย่างเข้มงวด และติดตามความคืบหน้าของโครงการอย่างสม่ำเสมอ โดยผู้บริหารที่รับผิดชอบโครงการจะรายงานความคืบหน้าให้แก่คณะกรรมการบริหารรับทราบเป็นประจำทุกเดือน

2. ความเสี่ยงด้านการบริหารจัดการ

2.1 ความเสี่ยงจากการมีกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่มากกว่าร้อยละ 50

บริษัทฯ มีกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ กลุ่มดร. แดทสัน ถือหุ้นรวมกัน จำนวน 1,145,571,830 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 63.12 ของทุนชำระแล้วทั้งหมด หากผู้ถือหุ้นกลุ่มดังกล่าวรวมคะแนนเสียงเพื่อลงมติในที่ประชุมก็จะสามารถควบคุมเสียงข้างมากในที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้ ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงในการรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อถ่วงดุลและตรวจสอบเรื่องที่กลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่เสนอในที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้มีการจัดโครงสร้างการบริหารจัดการโดยบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ และได้มีการกำหนดขอบเขตในการดำเนินงาน หน้าที่ และความรับผิดชอบ การมอบอำนาจให้แก่กรรมการและผู้บริหารอย่างชัดเจนและโปร่งใส และมีการกำหนดมาตรการการทํารายการที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมกิจการ รวมถึงบุคคลที่มีความขัดแย้ง ซึ่งบุคคลดังกล่าวจะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในการอนุมัติรายการนั้นๆ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เป็นไปอย่างโปร่งใส นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้มีการแต่งตั้งบุคคลภายนอกเป็นกรรมการอิสระจำนวน 6 ท่าน จากกรรมการทั้งหมด 10 ท่าน เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบ ถ่วงดุลการตัดสินใจ และพิจารณาอนุมัติรายการต่างๆ ก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อสร้างความมั่นใจให้ผู้ถือหุ้นว่าโครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ มีการถ่วงดุลอำนาจ โปร่งใสและมีการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ

2.2 ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงบุคลากร

เนื่องจาก บริษัทฯ เป็นผู้ประกอบการที่มีโรงไฟฟ้า Thermal รายเดียวในประเทศไทย และผู้เชี่ยวชาญในธุรกิจดังกล่าวค่อนข้างมีจำกัด บริษัทฯ จึงต้องพึ่งพาความสามารถและความชำนาญของผู้จัดการโรงงานเป็นหลัก ซึ่งเป็นผู้มีประสบการณ์ และเคยทำงานกับ Solarlite ซึ่งเป็นเจ้าของเทคโนโลยีการผลิต และผู้รับเหมาก่อสร้างแบบเบ็ดเสร็จ (EPC Contractor) จึงเข้าใจระบบการทำงานและเทคโนโลยีการผลิตของโรงไฟฟ้า Thermal ของบริษัทฯ เป็นอย่างดี

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงการพึ่งพิงดังกล่าว จึงได้มีการพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ ให้มีศักยภาพ และขีดความสามารถในด้านความรู้และความสามารถเพิ่มมากขึ้น เพื่อลดการพึ่งพาความสามารถและความชำนาญของผู้จัดการโรงงาน รวมทั้งให้มีการวางระบบ จัดทำคู่มือ และขั้นตอนการทำงานที่ชัดเจน และสร้างทีมงานที่มีศักยภาพในดำเนินงานเพื่อให้โรงไฟฟ้า Thermal สามารถดำเนินการต่อไปได้อย่างมีประสิทธิภาพ

4. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

4.1 สินทรัพย์ถาวรหลัก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์ถาวรหลักประเภท ที่ดิน ส่วนปรับปรุงที่ดิน โรงไฟฟ้า อาคารสำนักงาน ยานพาหนะ โรงไฟฟ้าระหว่างก่อสร้าง และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน โดยมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีเท่ากับ 4,831 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 70.2 ของสินทรัพย์รวม ดังรายละเอียดต่อไปนี้

รายการ	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ราคาตามบัญชีสุทธิ (ล้านบาท)	ภาระผูกพัน
1. ที่ดิน ซึ่งเป็นที่ตั้งโรงไฟฟ้า จำนวน 11 แปลง ตั้งอยู่ที่จังหวัดกาญจนบุรี และ สุพรรณบุรี รวมเนื้อที่ประมาณ 2,092 ไร่	เจ้าของ	230	ติดภาระจำนอง ^{/1}
2. ส่วนปรับปรุงที่ดิน	เจ้าของ	3	ติดภาระจำนอง ^{/1}
3. โรงไฟฟ้า Thermal จำนวน 1 แห่ง และ โรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm จำนวน 10 แห่ง	เจ้าของ	4,126	ติดภาระจำนอง ^{/1}
4. อาคารสำนักงาน	เจ้าของ	10	-ไม่มี-
5. เครื่องมือและอุปกรณ์	เจ้าของ	2	ติดภาระจำนอง ^{/1}
6. เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	เจ้าของ	4	-ไม่มี-
7. ยานพาหนะ	เจ้าของ	19	-ไม่มี-
8. โรงไฟฟ้าระหว่างก่อสร้าง	เจ้าของ	349	ติดภาระจำนอง ^{/1}
9. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	เจ้าของ	88	ติดภาระจำนอง ^{/1}
รวม		4,831	

หมายเหตุ: ^{/1} ติดภาระจำนองเป็นหลักประกันวงเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงิน สำหรับพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า Thermal และโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm มีวงเงินจำนองรวม 7,750 ล้านบาท

4.1.1 รายละเอียดที่ดิน

โครงการ	ที่ตั้งโครงการ		ขนาดพื้นที่			ราคาตามบัญชีสุทธิ ^{/2} (ล้านบาท)
	อำเภอ	จังหวัด	ไร่	งาน	ตารางวา	
TSE-01	ห้วยกระเจา	กาญจนบุรี	292	2	83	38
SSE1-PV01	บ่อพลอย	กาญจนบุรี	147	1	77	14
SSE1-PV02	ดอนเจดีย์	สุพรรณบุรี	195	3	76	20
SSE1-PV03	หนองหญ้าไซ และสามชุก	สุพรรณบุรี	186	2	26	20
SSE1-PV04	เดิมบางนางบวช	สุพรรณบุรี	236	-	70	23
SSE1-PV05	เดิมบางนางบวช	สุพรรณบุรี	145	1	70	14
SSE1-PV06	ด่านมะขามเตี้ย	กาญจนบุรี	163	1	24	16
SSE1-PV07	ท่าม่วง	กาญจนบุรี	195	1	13	19
SSE1-PV08	พนมทวน	กาญจนบุรี	209	2	49	15
SSE1-PV09	อุททอง	สุพรรณบุรี	159	2	59	13
SSE1-PV10	สามชุก	สุพรรณบุรี	160	0	0	39
รวม			2,092	-	47	230

หมายเหตุ: ^{/2} มูลค่าตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ในแต่ละโครงการ

4.2 สรุปสัญญาที่สำคัญ

สรุปสัญญาของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแยกตามประเภทสัญญา ดังนี้

4.2.1 สัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA)

โครงการโรงไฟฟ้าทั้งหมดของกลุ่มบริษัทฯ อยู่ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟน. หรือ กฟภ. โดยมีสาระสำคัญของสัญญา ดังนี้

คู่สัญญา	กลุ่มบริษัทฯ ("ผู้ผลิตไฟฟ้า") และ กฟน. หรือ กฟภ. ("การไฟฟ้า")
อายุสัญญา	โครงการโรงไฟฟ้า Thermal และโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm อายุสัญญา 5 ปี และต่ออายุได้ครั้งละ 5 ปี โดยอัตโนมัติ และมีผลใช้บังคับจนกว่าจะมีการยุติสัญญาโดยผู้ผลิตไฟฟ้า หรือบอกเลิกสัญญาเมื่อคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งผิดสัญญา โครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop อายุสัญญา 25 ปี นับตั้งแต่วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ถึง 31 ธันวาคม 2581
การเลิกสัญญา	คู่สัญญาดอกเลิกให้ยุติสัญญาในกรณีดังต่อไปนี้ (1) ผู้ผลิตไฟฟ้ายื่นหนังสือเป็นลายลักษณ์อักษรถึงการไฟฟ้าแสดงความประสงค์ที่จะยุติการซื้อขายไฟฟ้าโดยการเลิกสัญญา (2) หากคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งไม่ปฏิบัติตามสัญญาข้อหนึ่งข้อใด ให้อีกฝ่ายหนึ่งทำหนังสือแจ้งให้ฝ่ายนั้นดำเนินการแก้ไข หากไม่แก้ไขให้อีกฝ่ายหนึ่งเลิกสัญญาได้

หมายเหตุ: การรับซื้อไฟฟ้าของการไฟฟ้าจะเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในระเบียบการรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก สำหรับการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน ซึ่งการไฟฟ้าจะรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าตามหน่วยไฟฟ้าที่ผลิตได้ทั้งหมดแต่ไม่เกินกำลังการผลิตเสนอขายสูงสุดตามที่กำหนดไว้ใน PPA ทั้งนี้ ผู้ผลิตไฟฟ้าไม่มีภาระผูกพันใดๆ จากการที่ผลิตไฟฟ้าได้ต่ำกว่าจำนวนที่กำหนดในสัญญาซื้อขาย

4.2.2 สัญญารับเหมาก่อสร้าง

สรุปรายละเอียดตามประเภทโครงการโรงไฟฟ้า ดังนี้

โครงการโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm

คู่สัญญา	SSE1 ("ผู้ว่าจ้าง") Conergy หรือ SunEdison ("ผู้รับจ้าง")
ขอบเขตการว่าจ้าง	ออกแบบและก่อสร้าง จัดหา ทดสอบ และรับประกัน เพื่อการก่อสร้างโรงไฟฟ้าและพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ซึ่งมีพลังงานสูงสุดที่ 8 เมกะวัตต์ต่อโรงไฟฟ้า
การรับประกันผลงานการก่อสร้างและอุปกรณ์ทุกชนิดที่นำมาติดตั้งใช้งาน	ผู้รับจ้างมีการรับประกันสินค้า (Product Warranty) รับประกันประสิทธิภาพในการผลิตพลังงานไฟฟ้า (Power Output Guarantee) และรับประกันการชำรุดเสียหายในช่วงการก่อสร้าง (Defect Warranty) ให้แก่ผู้ว่าจ้าง ตามที่ตกลงไว้ในสัญญา
ประกันผลงานการผลิตไฟฟ้า (Output Performance Guarantee)	ผู้รับจ้างรับประกันจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ผลิตได้ต่อปีต่อโครงการ เป็นเวลา 10 ปี นับจากวัน COD
การค้ำประกันและหลักประกัน	ผู้รับจ้างได้มีการค้ำประกัน ทั้งในช่วงก่อน ระหว่าง และหลังจากก่อสร้างแล้วเสร็จ ทั้งในรูปแบบหนังสือค้ำประกันการชำระเงินล่วงหน้า (Advance Payment Security) ในช่วงก่อนก่อสร้าง หนังสือค้ำประกันความชำรุดบกพร่อง (Retention Security) เพื่อประกันการดำเนินงานของผู้รับจ้างในระหว่างก่อสร้าง และหนังสือค้ำประกันผลงาน (Performance Security) และหนังสือค้ำประกันหน่วยไฟฟ้าที่ผลิตได้ (Output Performance Guarantee) ภายหลังจากก่อสร้างเสร็จ ในอัตราและระยะเวลาที่ได้ตกลงกันไว้ในสัญญา

โครงการผลิตไฟฟ้า PV ประเภท Commercial Rooftop

คู่สัญญา	กลุ่มบริษัทฯ ("ผู้ว่าจ้าง") (1) บริษัท ฟาชัย วิศวกรรม จำกัด หรือ (2) บริษัท เอ็นซิส จำกัด หรือ (3) บริษัท เวลเท็ค ซิสเต็มส์ เอ็นจิเนียริง (ประเทศไทย) จำกัด และ บริษัท ชัน วิชั่น เทคโนโลยี จำกัด ("ผู้รับจ้าง")
ขอบเขตงานบริการ	ออกแบบ พัฒนา ติดตั้ง ก่อสร้าง และทดสอบระบบผลิตกระแสไฟฟ้าขนาด 1 เมกะวัตต์จากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาแบบครบวงจร
การรับประกันผลงาน การก่อสร้างและอุปกรณ์ทุกชนิดที่นำมาติดตั้งใช้งาน	2 ปีนับจากวันที่ตกลงรับงาน
การรับประกันและหลักประกัน	ผู้รับจ้างได้มีการค้ำประกัน ทั้งในช่วงระหว่าง และหลังจากก่อสร้างแล้วเสร็จ ทั้งในรูปแบบหนังสือค้ำประกันการก่อสร้าง (Performance Security) เพื่อประกันการดำเนินงานของผู้รับจ้างให้เป็นไปตามสัญญา และหนังสือค้ำประกันความชำรุดบกพร่อง (Retention Security) เพื่อประกันการดำเนินงานของผู้รับจ้างในระหว่างก่อสร้าง ภายหลังจากก่อสร้างเสร็จ ในอัตราและระยะเวลาที่ได้ตกลงกันไว้ในสัญญา

4.2.2 สัญญาบริหารจัดการและบำรุงรักษา (Operation and Maintenance Agreement)

คู่สัญญา	SSE1 ("ผู้ว่าจ้าง") บริษัท คอนเนอริยี (ไทยแลนด์) จำกัด หรือ บริษัท ชันเอ็ดิสัน โอเปอร์เรชั่นส์ แอนด์ เมนเทนแนนซ์ จำกัด ("ผู้รับจ้าง")
ระยะเวลาสัญญา	10 ปีนับแต่วันที่ก่อสร้างโรงไฟฟ้าเสร็จสิ้นหรือ COD แล้วแต่ตกลงร่วมกัน
ค่าบริการตามสัญญา	ชำระล่วงหน้าหรือชำระเป็นรายปี ตามอัตราที่ตกลงกัน
ขอบเขตงานบริการ	บริหารจัดการและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า
การเลิกสัญญา	ผู้ว่าจ้างอาจเลิกสัญญาได้ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา โดยแจ้งผู้รับจ้างล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรภายในเวลาที่กำหนด

4.2.3 สัญญาเช่าพื้นที่โครงการ

ผู้เช่า	กลุ่มบริษัทฯ
ผู้ให้เช่า	บจก. เดอะมอลล์ ซอปปิงคอมเพล็กซ์ หรือ บมจ. โสม โปรดัคส์ เซ็นเตอร์
อายุสัญญา	25 ปี
ทรัพย์สินที่เช่า	พื้นที่ส่วนหลังคา-ดาดฟ้า และพื้นที่อื่นๆ ของอาคารที่ใช้ในโครงการ
วัตถุประสงค์ของสัญญา	เพื่อใช้เป็นสถานติดตั้งแผงเซลล์แสงอาทิตย์ (Solar Cell) และ/หรือแผงโฟโตโวลตาอิก (Photovoltaic Panel) รวมทั้งอุปกรณ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา (Solar PV Rooftop) และจำหน่ายไฟฟ้าให้ กฟน. และ/หรือ กฟภ. ภายใต้อำนาจสัญญาซื้อขายไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา อย่างไรก็ตาม หากค่าซื้อขายไฟฟ้าและการเชื่อมโยงระบบไฟฟ้า ในส่วนของพื้นที่โครงการ ซึ่งผู้เช่าได้ยื่นต่อการไฟฟ้าฝ่ายจำหน่ายหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องนั้น ไม่ได้รับการคัดเลือกจากการไฟฟ้าฝ่ายจำหน่ายหรือคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน ให้สัญญาเช่าเป็นอันสิ้นสุดทันที

เงินค่าตอบแทนการเช่า	สามารถแบ่งได้เป็น 2 รูปแบบ อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ (1) ค่าเช่าพื้นที่โครงการชั้นต่ำต่อตารางเมตรต่อปี หรือ (2) ส่วนแบ่งรายได้ (Revenue Sharing) ตามระยะเวลาและอัตราที่ตกลงกัน
การยกเลิกสัญญา	ฝ่ายที่ไม่ผิดสัญญามีสิทธิบอกเลิกสัญญา เมื่ออีกฝ่ายหนึ่งผิดสัญญาและไม่ทำการแก้ไขหรือปฏิบัติให้ถูกต้องตามสัญญาภายในระยะเวลาที่กำหนด ทั้งนี้ หากผู้ให้เช่าเป็นผู้ผิดสัญญา ผู้ให้เช่าตกลงชดเชยค่าเสียหายทั้งปวงที่ผู้เช่าได้รับจากการผิดสัญญานี้ เมื่อเกิดเหตุสุดวิสัยที่คู่สัญญาไม่สามารถควบคุมและไม่สามารถคาดการณ์ได้ อันส่งผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อการปฏิบัติตามสัญญาของฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งและซึ่งไม่สามารถดำเนินการแก้ไขเยียวยาได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้

4.2.4 สัญญาประกันภัย

โครงการโรงไฟฟ้าทั้งหมดของกลุ่มบริษัทฯ ที่ได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว มีการทำประกันภัยวินาศภัยและประกันภัยค่าจุณ โดยมีทรัพย์สินที่เอาประกันคือสิ่งปลูกสร้างตัวอาคาร เครื่องจักร และอุปกรณ์ส่วนควบต่าง ๆ และการประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก ระยะเวลาชดเชยค่าเสียหาย 12 เดือน สำหรับโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง บริษัทฯ มีการทำประกันงานก่อสร้าง โดยระยะเวลาสัญญาจะเป็นไปตามระยะเวลาก่อสร้างของโครงการ โดยมีกลุ่มบริษัทฯและ/หรือผู้รับเหมาก่อสร้างเป็นผู้เอาประกัน โดยมี บมจ. กรุงเทพ ประกันภัย และบมจ. อลิอันซ์ ซี.พี. เป็นผู้รับประกัน และธนาคารพาณิชย์ผู้ให้กู้และ/หรือกลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้รับผลประโยชน์

กรมธรรม์ประกันภัยของกลุ่มบริษัทฯ เป็นประเภทการประกันภัยความเสี่ยงทุกชนิด (Industrial All Risks Insurance) ซึ่งความคุ้มครองครอบคลุมถึงความเสียหายเนื่องจากภัยที่เกิดจากภัยธรรมชาติ อุบัติเหตุ ความสูญเสียหรือเสียหายต่อทรัพย์สินที่เอาประกันภัย และธุรกิจหยุดชะงัก โดยมีค่าเสียหายส่วนแรก การประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก และประกันภัยความรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอก อาทิ การเสียชีวิต การบาดเจ็บทางร่างกายหรือการเจ็บป่วยของบุคคลภายนอก โดยระยะเวลาประกันเฉลี่ย 1 ปี และวงประกันเท่ากับมูลค่าก่อสร้างโครงการ (EPC Cost) รวมรายได้สุทธิที่ได้รับในแต่ละปี วงเงินประกันของโครงการโรงไฟฟ้าทั้งหมดของบริษัทฯ มีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าทางบัญชีของโรงไฟฟ้า ยกเว้นโครงการโรงไฟฟ้า Thermal ที่วงเงินประกันมีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของโรงไฟฟ้าเฉลี่ยประมาณน้อยกว่าร้อยละ 1 เนื่องจากมูลค่าตามบัญชีของรายการดังกล่าวได้รวมถึงต้นทุนทางบัญชีอื่นๆ เช่น ค่าบริหารจัดการ ดอกเบี้ยที่บันทึกเป็นต้นทุนทรัพย์สินได้ (Capitalized Interest) เป็นต้น

4.2.5 สัญญาว่าจ้างบริหารจัดการ (Management Service)

คู่สัญญา	SSE1 ("ผู้ว่าจ้าง") TSE ("ผู้รับจ้าง") และ บริษัทในกลุ่มปตท. ("ผู้รับจ้าง")
วันที่ทำสัญญา	วันที่ 15 มีนาคม 2556
ระยะเวลาสัญญา	10 ปี นับจากวันที่ 3 พฤษภาคม 2556
ลักษณะของสัญญา/ วัตถุประสงค์	ผู้ว่าจ้างจ้างผู้รับจ้าง เพื่อให้ให้บริการด้านการบริหารจัดการองค์กร ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะงานด้านบัญชีและการเงิน งานด้านเทคนิควิศวกรรมที่เกี่ยวข้องกับการออกแบบ การพัฒนา การก่อสร้าง การดำเนินงาน และการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ขนาด 8 เมกะวัตต์
ค่าตอบแทน	เป็นรายปีตามอัตราและเงื่อนไขที่ตกลงกันไว้ในสัญญา
การเลิกสัญญา	เมื่อฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งผิดสัญญา หรือเมื่อคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษร

4.2.6 สัญญาเงินกู้

โครงการโรงไฟฟ้า Thermal

คู่สัญญา	TSE ("ผู้กู้") ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร")
วันที่ทำสัญญา	29 ธันวาคม 2552
จำนวนเงินสินเชื่อ	600 ล้านบาท
วันครบกำหนดการชำระคืนเงินกู้	26 ธันวาคม 2563
การชำระล่วงหน้า	หากผู้กู้มีการชำระคืนเงินกู้ระยะยาว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ก่อนถึงวันครบกำหนด ผู้กู้ตกลงจะชำระค่าธรรมเนียมการชำระคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนดของจำนวนเงินกู้ที่ชำระคืนก่อนครบกำหนด ตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญา เว้นแต่ กรณีที่เงินที่มาชำระคืนก่อนกำหนดมาจาก (1) กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของโครงการ TSE-1 หรือ (2) การเพิ่มทุนของผู้กู้ หรือ (3) เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นหรือผู้สนับสนุนตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา โดยผู้กู้ต้องแจ้งให้ธนาคารทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรตามระยะเวลาที่ใดตกลงกันไว้
หลักประกัน	(1) การจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักร และโอนสิทธิเรียกร้องตามสัญญาของโครงการทั้งหมด กรรมธรรม์ที่จัดทำโดยผู้กู้ โดยกำหนดให้ธนาคารเป็นผู้รับผลประโยชน์ตามกรรมธรรม์ประกันภัยในส่วนของการประกันความเสี่ยงภัยทรัพย์สินและธุรกิจหยุดชะงัก (2) จำนำและโอนสิทธิในบัญชีเงินฝากธนาคาร (3) การค้ำประกัน และการจำนำและโอนสิทธิในหุ้นของ TSE ที่ถือโดยกลุ่มดร. แคทลีน
ข้อตกลง	(1) ผู้กู้จะดำเนินการให้ TSR ในฐานะผู้ถือหุ้นของ SSE1 ดำเนินการให้ SSE1 จ่ายเงินปันผลหรือประโยชน์อื่นใดให้กับ TSR อย่างสม่ำเสมออย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ในจำนวนไม่ต่ำกว่าเงินส่วนต่างระหว่าง (ก) เงินปันผลหรือประโยชน์อื่นใดที่ TSR รับจาก SSE1 และ (ข) ค่าใช้จ่ายที่จำเป็นของ TSR ตามที่ธนาคารเห็นชอบ โดยผู้กู้ต้องจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของเงินปันผลที่ได้รับจาก TSR และไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของเงินสดคงเหลือของผู้กู้ อย่างไรก็ตาม ข้อจำกัดดังกล่าวจะได้รับการยกเว้นภายหลังที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการเสนอขายหุ้นออกใหม่ต่อประชาชนและได้ชำระคืนเงินกู้ตามจำนวนเงินที่ตกลงกันไว้ (2) เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นหนังสือล่วงหน้าจากธนาคาร ในระหว่างที่สัญญาเงินกู้ยังคงมีผลอยู่ ผู้กู้จะไม่ดำเนินการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นในผู้กู้ อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้รับหนังสือยินยอมจากธนาคารให้มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นอันเป็นผลจากการเสนอขายหุ้นออกใหม่ต่อประชาชนตามเงื่อนไขที่ได้มีการตกลงกันเรียบร้อยแล้ว (3) ผู้กู้ต้องดำรงสัดส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (Debt Service Coverage Ratio) ไม่ให้ต่ำกว่า 1.1 : 1 อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้คำนึงถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น และมีการสื่อสารและเจรจากับธนาคารอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ ได้รับการผ่อนผันจากธนาคารในงวดที่ไม่สามารถดำรงสัดส่วนดังกล่าวได้เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

โครงการโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm

คู่สัญญา	SSE1 ("ผู้กู้") ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร")
วันที่ทำสัญญา	26 ธันวาคม 2555
วัตถุประสงค์ และจำนวนเงินสินเชื่อ	เงินกู้ระยะสั้น เงินกู้ระยะยาว เล็ตเตอร์ออฟเครดิต หนังสือค้ำประกัน เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายโครงการสำหรับโรงไฟฟ้า ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเกี่ยวกับโครงการ รวมถึง เพื่อใช้จ่ายเกี่ยวกับการชำระภาษีมูลค่าเพิ่มเกี่ยวกับสัญญาออกแบบ จัดหา และก่อสร้าง (EPC Contracts) โดยเป็นวงเงินกู้ระยะยาวจำนวน 5,400 ล้านบาท

วันครบกำหนดการชำระคืนเงินกู้	10 ปี นับจากวันสุดท้ายของวันซื้อขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้า หรือวันที่ครบกำหนด 12 ปี นับจากวันที่ลงนามสัญญาฉบับนี้ แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน
การชำระล่วงหน้า	หากผู้กู้มีการชำระคืนเงินกู้ระยะยาว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ก่อนถึงวันครบกำหนด ผู้กู้ตกลงจะชำระค่าธรรมเนียมการชำระคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนดของจำนวนเงินกู้ที่ชำระคืนก่อนครบกำหนด ตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญา เว้นแต่ กรณีที่เงินที่มาชำระคืนก่อนกำหนดมาจาก (1) กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของโครงการ หรือ (2) การเพิ่มทุนของผู้กู้ หรือ (3) เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นหรือผู้สนับสนุนตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา โดยผู้กู้ต้องแจ้งให้ธนาคารทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรตามระยะเวลาที่ได้ตกลงกันไว้
หลักประกัน	(1) การจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักร และโอนสิทธิเรียกร้องตามสัญญาของโครงการทั้งหมด กรรมธรรม์ที่จัดทำโดยผู้กู้ โดยกำหนดให้ธนาคารเป็นผู้รับผลประโยชน์ตามกรรมธรรม์ประกันภัยในส่วนของการประกันความเสี่ยงภัยทรัพย์สินและธุรกิจหยุดชะงัก (2) จอห์นและโอนสิทธิในบัญชีเงินฝากธนาคาร (3) การค้ำประกัน และการจำนำและโอนสิทธิในหุ้นของ TSR และ SSE1 ที่ถือโดย TSE
ข้อตกลง	(1) ผู้กู้ต้องดำรงสัดส่วนหนี้สินต่อทุนที่อัตราไม่เกินกว่า 3 ต่อ 1 ซึ่งจะทดสอบ ณ (ก) วันที่ดำเนินโครงการเสร็จสมบูรณ์ (ข) วันซื้อขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้าโรงสุดท้ายของโรงไฟฟ้ากลุ่ม 1 และโรงไฟฟ้ากลุ่ม 2 แต่ละกลุ่ม และ (ค) ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 ธันวาคม ของทุกปีหลังจากนั้นจนถึงวันสุดท้ายของวันครบกำหนดระยะเวลาชำระคืนเงินกู้ (2) ผู้กู้ต้องดำรงสัดส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (Debt Service Coverage Ratio) ไม่ให้ต่ำกว่า 1.15 : 1 ซึ่งจะทดสอบ ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 ธันวาคม ของทุกปี เริ่มต้นจากปีที่มีการชำระคืนเงินกู้ครั้งแรกเกิดขึ้น

โครงการผลิตไฟฟ้า PV ประเภท Commercial Rooftop

คู่สัญญา	บริษัท นอร์ท รุฟทอป จำกัด ,บริษัท แซมป์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด ,บริษัท กรีน รุฟทอป จำกัด และบริษัท ลัคกี้ โซลาร์ จำกัด ("ผู้กู้") ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ("ธนาคาร")
วันที่ทำสัญญา	5 มิถุนายน 2557 (บริษัท แซมป์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด และบริษัท กรีน รุฟทอป จำกัด) 18 มิถุนายน 2557 (บริษัท นอร์ท รุฟทอป จำกัด และบริษัท ลัคกี้ โซลาร์ จำกัด)
วัตถุประสงค์ และจำนวนเงินสินเชื่อ	เงินกู้ระยะสั้น เงินกู้ระยะยาว หนังสือค้ำประกัน เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายโครงการสำหรับโรงไฟฟ้า เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเกี่ยวกับโครงการ รวมถึง เพื่อใช้จ่ายเกี่ยวกับการชำระภาษีมูลค่าเพิ่มเกี่ยวกับสัญญาออกแบบ จัดหา และก่อสร้าง เป็นวงเงินจำนวน 398 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นวงเงินกู้ระยะยาวจำนวน 365 ล้านบาท และวงเงินกู้ระยะสั้นเพื่อใช้จ่ายเกี่ยวกับการชำระภาษีมูลค่าเพิ่มจำนวน 33 ล้านบาท
วันครบกำหนดการชำระคืนเงินกู้	เงินกู้ระยะสั้น ชำระคืนภายใน 9 ตุลาคม 2558 เงินกู้ระยะยาว ครบกำหนดชำระคืน 12.5 ปี นับจาก 6 เดือนหลังวันสุดท้ายของวันซื้อขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้า หรือวันสุดท้ายของเดือนธันวาคม 2557 แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน
การชำระล่วงหน้า	หากผู้กู้มีการชำระคืนเงินกู้ระยะยาว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ก่อนถึงวันครบกำหนด ผู้กู้ตกลงจะชำระค่าธรรมเนียมการชำระคืนเงินกู้ก่อนครบกำหนดของจำนวนเงินกู้ที่ชำระคืนก่อนครบกำหนด ตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญา เว้นแต่ กรณีที่เงินที่นำมาชำระคืนก่อนกำหนดมาจาก (1) กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของโครงการ หรือ (2) การเพิ่มทุนของผู้กู้ หรือ (3) เงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นหรือผู้สนับสนุนตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาโดยผู้กู้ต้องแจ้งให้ธนาคารทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรตามระยะเวลาที่ได้ตกลงกันไว้
หลักประกัน	(1) การจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักร และโอนสิทธิเรียกร้องตามสัญญาของโครงการทั้งหมด กรรมธรรม์ที่จัดทำโดยผู้กู้ โดยกำหนดให้ธนาคารเป็นผู้รับผลประโยชน์ตามกรรมธรรม์ประกันภัยในส่วนของการประกันความเสี่ยงภัยทรัพย์สินและธุรกิจหยุดชะงัก (2) จอห์นและโอนสิทธิในบัญชีเงินฝากธนาคาร (3) การค้ำประกัน และการจำนองและโอนสิทธิในหุ้น
ข้อตกลง	(1) ผู้กู้ต้องดำรงสัดส่วนหนี้สินต่อทุนที่อัตราไม่เกินกว่า 3 ต่อ 1 ซึ่งจะทดสอบ ณ (ก) วันที่ดำเนินโครงการเสร็จสมบูรณ์ (ข) วันซื้อขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้า และ (ค) ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 ธันวาคม ของทุกปีหลังจากนั้นจนถึงวันสุดท้ายของวันครบกำหนดระยะเวลาชำระคืนเงินกู้ (2) ผู้กู้ต้องดำรงสัดส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (Debt Service Coverage Ratio) ไม่ให้ต่ำกว่า 1.20 : 1 ซึ่งจะทดสอบ ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 ธันวาคม ของทุกปี เริ่มต้นจากปีที่มีการชำระคืนเงินกู้ครั้งแรกเกิดขึ้น

5. ข้อพิพาททางกฎหมาย

นอกเหนือจากคดีข้างท้ายนี้ กลุ่มบริษัทฯ ขอเรียนว่า กลุ่มบริษัทฯ ไม่มีคดีความ คดีอนุญาโตตุลาการ หรือกระบวนการพิจารณา คดีอื่นใดที่มีนัยสำคัญและเกี่ยวข้องโดยตรงกับกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งเชื่อว่าจะส่งผลกระทบในทางลบอย่างร้ายแรงต่อสินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทฯ ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 หรือส่งผลกระทบต่อธุรกิจสถานะทางการเงิน ผลการดำเนินการ และแนวโน้มการดำเนินการในอนาคตของกลุ่มบริษัทฯ

5.1 คดีความที่บริษัทฯ เป็นจำเลยหรือผู้ถูกร้อง

5.1.1 คดีฟ้องเพิกถอนการขายทอดตลาดหุ้นที่ค้างชำระเงินค่าหุ้นอยู่

- เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2556 อดีตผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทฯ ได้ยื่นฟ้องบริษัทฯ และกรรมการของบริษัทฯ เป็นคดีแพ่งต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ คดีหมายเลขดำที่ 1495/2556 โดยขอให้ศาลพิจารณาคดีเพิกถอนการขายทอดตลาดหุ้นอันเนื่องมาจากการรับหุ้นที่อดีตผู้ถือหุ้นยังค้างชำระเงินค่าหุ้นอยู่

ภายหลังการยื่นฟ้องดังกล่าว ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำพิพากษายกฟ้องคดีดังกล่าวในวันเดียวกันกับที่มีการยื่นฟ้องดังกล่าว และศาลอุทธรณ์ พิพากษายืนตามคำพิพากษาของศาลชั้นต้น ทั้งนี้ ในปัจจุบันคดีนี้อยู่ระหว่างระยะเวลาการยื่นฎีกาของโจทก์ (อดีตผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ)

- เมื่อวันที่ 5 สิงหาคม 2556 อดีตผู้ถือหุ้นดังกล่าวได้ยื่นฟ้องบริษัทฯ และกรรมการของบริษัทฯ เป็นคดีแพ่งเพิ่มเติมอีก 1 คดีต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ คดีหมายเลขดำที่ 1590/2556 โดยขอให้ศาลพิจารณาคดีเพิกถอนการขายทอดตลาดหุ้นอันเนื่องมาจากการรับหุ้นที่อดีตผู้ถือหุ้นยังค้างชำระเงินค่าหุ้นอยู่ และเรียกค่าเสียหายในกรณีละเมิด ซึ่งเป็นการอาศัยเหตุแห่งการฟ้องเดียวกันกับคดีเมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2556 ดังกล่าวข้างต้น

ภายหลังการยื่นฟ้องดังกล่าว ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำพิพากษายกฟ้องคดีดังกล่าวในวันเดียวกันกับที่มีการยื่นฟ้องดังกล่าวด้วยเหตุที่เป็นการฟ้องซ้อน

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 12 มกราคม 2558 ศาลอุทธรณ์พิจารณาแล้วเห็นด้วยกับคำพิพากษาของศาลชั้นต้นว่า ฟ้องโจทก์คดีนี้เป็นเรื่องเดียวกันกับคดีแพ่งหมายเลขแดงที่ 1340/2556 จึงเป็นการฟ้องซ้อนต้องห้ามตามกฎหมาย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัท พี.เอ็ม.เอ็นเนอร์ยี จำกัด และ บริษัท พี.เอ็ม.แอดไวเซอร์ จำกัด มิได้เป็นคู่ความในคดีแพ่งหมายเลขแดงที่ 1340/2556 ศาลอุทธรณ์จึงกลับคำพิพากษารับฟ้องเฉพาะ บริษัท พี.เอ็ม.เอ็นเนอร์ยี จำกัด และ บริษัท พี.เอ็ม.แอดไวเซอร์ จำกัด และให้ย้อนสำนวนคดีกลับไปพิจารณาในศาลชั้นต้นอีกครั้ง

ในขณะนี้ คดีดังกล่าวอยู่ในระหว่างการฎีกาคำพิพากษาของศาลอุทธรณ์

เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2556 อดีตผู้ถือหุ้นดังกล่าวได้ยื่นฟ้องบริษัทฯ และกรรมการของบริษัทฯ เป็นคดีอาญาต่อศาลอาญากรุงเทพใต้ คดีหมายเลขดำที่ 3897/2556 (โดยอาศัยเหตุแห่งการฟ้องเดียวกันกับคดีแพ่งทั้งสองคดีที่ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษายกฟ้องไปแล้วดังกล่าวข้างต้น) โดยอ้างว่าการขายทอดตลาดหุ้นที่รับดังกล่าวเป็นความผิดฐานลักทรัพย์และรับของโจร ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้ได้มีคำสั่งยกฟ้องคดี เนื่องจากศาลพิจารณาเห็นว่าการรับหุ้นและขายทอดตลาดโดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการโดยชอบด้วยกฎหมาย ดังนั้น การกระทำดังกล่าวจึงไม่มีความผิดฐานลักทรัพย์ตามที่โจทก์กล่าวอ้างแต่อย่างใด

ความเห็นของบริษัทฯ และที่ปรึกษากฎหมายเกี่ยวกับคดี บริษัทฯ และ บริษัทที่ปรึกษากฎหมาย ไพบูลย์ จำกัด ("ที่ปรึกษากฎหมาย") ของบริษัทฯ มีความเห็นว่าคดีดังกล่าวข้างต้นที่อดีตผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ฟ้องร่อนนั้น เป็นเรื่องส่วนตัวที่เกี่ยวกับการค้างชำระเงินค่าหุ้นของบริษัทฯ เป็นระยะเวลามากกว่า 5 ปี ซึ่งในการเรียกให้ชำระเงินค่าหุ้น บริษัทฯ ได้มีหนังสือเรียกให้อดีตผู้ถือหุ้นดังกล่าวชำระเงินค่าหุ้นที่ค้างชำระ ตามขั้นตอนและวิธีการที่กฎหมายกำหนดเป็นจำนวนหลายครั้ง แต่อดีตผู้ถือหุ้นดังกล่าวก็ยังคงเพิกเฉยไม่ชำระเงินค่าหุ้นแต่อย่างใด เพื่อเป็นการรักษาสีทธิและผลประโยชน์ของบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องดำเนินการริบหุ้นของอดีตผู้ถือหุ้นดังกล่าวตามที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเรียกให้ชำระเงินค่าหุ้นที่ได้จัดส่งให้อดีตผู้ถือหุ้นดังกล่าวเป็นจำนวนหลายครั้ง

ภายหลังการริบหุ้นที่ไม่ชำระเงินค่าหุ้นดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ ได้ดำเนินการนำหุ้นที่รับดังกล่าวออกขายทอดตลาดตามที่กฎหมายกำหนดกล่าวคือ เจ้าพนักงานบังคับคดี กรมบังคับคดี กระทรวงยุติธรรม ได้เป็นผู้ทำหน้าที่ในการขาย

ทอดตลาดหุ้นที่บริษัสดังกล่าว และภายหลังจากการขายทอดตลาดเสร็จสิ้น และบริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าหุ้นที่บริษัสดังกล่าวแล้ว บริษัทฯ ได้ดำเนินการนำส่งเงินส่วนที่เหลือจากการขายทอดตลาดหุ้นที่บริษัสดังกล่าวให้แก่อดีตผู้ถือหุ้นดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้วตามที่กฎหมายกำหนด

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ และที่ปรึกษากฎหมาย ขอเรียนว่า การฟ้องร้องบริษัทฯ และกรรมการของบริษัทฯ เป็นคดีแพ่ง ซึ่งศาลชั้นต้น และ ศาลอุทธรณ์ ได้พิพากษายกฟ้องไปแล้วทั้งสองคดี และคดียังอยู่ในระหว่างการฎีกา โดยอดีตผู้ถือหุ้นผู้เป็นโจทก์ และในส่วนของกรฟ้องร้องบริษัทฯ และกรรมการของบริษัทฯ เป็นคดีอาญา ศาลอาญากรุงเทพใต้ได้มีคำพิพากษายกฟ้องของโจทก์ เนื่องจากการกระทำของบริษัทฯ ไม่เข้าองค์ประกอบความผิดฐานลักทรัพย์ตามที่โจทก์ได้กล่าวอ้าง โดยในขณะนี้ คดีอาญาดังกล่าวอยู่ในระหว่างการพิจารณาตัดสินของศาลอุทธรณ์ ซึ่งหากศาลอุทธรณ์มีคำพิพากษายืนตามคำพิพากษาของศาลชั้นต้นในคดีดังกล่าว จะส่งผลให้โจทก์ไม่มีฐานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ที่จะบังคับคดีทางแพ่งต่อบริษัทฯ ได้อีกต่อไป ประกอบกับบริษัทฯ มีข้อโต้แย้งในเชิงคดีดังกล่าวทั้งหมด เนื่องจากบริษัทฯ มีหลักฐานและข้อโต้แย้งได้ว่าการขายทอดตลาดหุ้นซึ่งบริษัสดังกล่าว บริษัทฯ ได้ดำเนินการไปตามที่กฎหมายกำหนด ด้วยเหตุนี้ คดีดังกล่าวจึงไม่มีสาระสำคัญทางการเงินหรือการบริหารซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ แต่อย่างใด

5.1.2 คดีร้องเพิกถอนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น

อดีตผู้ถือหุ้นรายเดียวกับข้อ 5.1.1 ดังกล่าวข้างต้น ได้ยื่นคำร้องต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ คดีหมายเลขดำที่ 1076/2554 โดยขอให้ศาลมีคำสั่งเพิกถอนมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นซึ่งมีการอนุมัติวาระสำคัญ เช่น เปลี่ยนแปลงกรรมการในปี 2554 และเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จาก 320 ล้านบาท เป็น 1,365 ล้านบาท เป็นต้น โดยอ้างว่าบริษัทฯ เรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นโดยไม่ชอบตามกฎหมาย

ภายหลังการยื่นคำร้องดังกล่าว ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำสั่งจำหน่ายคดีจากสารบบชั่วคราว

ความเห็นของบริษัทฯ และ ที่ปรึกษากฎหมายเกี่ยวกับคดี

บริษัทฯ และที่ปรึกษากฎหมายขอเรียนว่า การเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นที่มีข้อพิพาทดังกล่าว บริษัทฯ ได้ดำเนินการเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ และตามที่กฎหมายกำหนด ดังนั้น คำร้องเพิกถอนมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นจึงเป็นคำร้องที่ไม่ชอบด้วยกฎหมาย ประกอบกับปัจจุบันอดีตผู้ถือหุ้นดังกล่าว ในฐานะผู้ร้องในคดีนี้มิได้มีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แล้ว นอกจากนี้ เนื่องด้วยในปัจจุบันกรรมการของบริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงจากกรรมการชุด ณ วันที่ อดีตผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวยื่นฟ้องต่อศาลเป็นบุคคลภายนอกเกือบทั้งหมดแล้ว ซึ่งตามหลักกฎหมายวิธีพิจารณาคดีแพ่ง ศาลไม่สามารถมีคำพิพากษาใดๆ ที่จะส่งผลกระทบต่อบุคคลภายนอกที่ไม่ใช่คู่ความในคดีได้ ดังนั้น คดีดังกล่าวศาลจึงไม่สามารถมีคำพิพากษาเพิกถอนมติในที่ประชุมผู้ถือหุ้น หรือเปลี่ยนแปลงกรรมการตามที่อดีตผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวร้องขอได้ ทั้งนี้ในคดีดังกล่าวอดีตผู้ถือหุ้นรายดังกล่าวมิได้ร้องขอให้บริษัทฯ ชำระค่าเสียหาย ดังนั้น ศาลจึงไม่อาจพิพากษาให้บริษัทฯ ชำระค่าเสียหายใดๆ ได้ เนื่องจากการพิพากษาคดีเกินคำขอจากที่กล่าวมา บริษัทฯ มีข้อโต้แย้งในเชิงคดี เนื่องจากบริษัทฯ มีหลักฐานและข้อโต้แย้งได้ว่า การเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นที่มีข้อพิพาทดังกล่าว บริษัทฯ ได้ดำเนินการเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ และตามที่กฎหมายกำหนด ด้วยเหตุนี้ คดีดังกล่าวจึงไม่มีสาระสำคัญทางการเงินหรือการบริหารซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ แต่อย่างใด

ณ วันที่ 15 ตุลาคม 2557 ศาลอาญากรุงเทพใต้ได้อ่านคำพิพากษาในคดีฟ้องเพิกถอนการขายทอดตลาดหุ้นที่ค้างชำระเงินค่าหุ้นอยู่ โดยศาลได้พิพากษายกฟ้องคดีอาญาดังกล่าว เนื่องจากศาลพิเคราะห์คดีแล้วเห็นว่าการขายทอดตลาดหุ้นโดยบริษัทฯ ไม่เป็นความผิดฐานร่วมกันลักทรัพย์ และการขายทอดตลาดหุ้นที่ค้างชำระเงินค่าหุ้นอยู่เป็นไปโดยชอบด้วยกฎหมายแล้ว นอกจากนี้ จากผลการยกฟ้องคดีอาญาดังกล่าว จึงทำให้ศาลน่าจะมีความพิพากษายกฟ้องในคดีแพ่งหมายเลขดำที่ 1076/2554 ด้วย

5.2 คดีความที่บริษัท สยาม โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี 1 จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) เป็นจำเลยหรือผู้ถูกร้อง

5.2.1 คดีร้องเพิกถอนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยอ้างว่าการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นดังกล่าวเป็นไปโดยไม่ชอบด้วยกฎหมาย

เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2555 ผู้ถือหุ้นของบริษัท สยาม โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี 1 จำกัด รายหนึ่ง (ซึ่งเป็นบุคคลเดียวกันกับบุคคลในคดีพิพาทของบริษัทฯ ข้างต้น) ได้ยื่นคำร้องต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ คดีหมายเลขดำที่ 1934/2555 โดยขอให้ศาลมีคำสั่งเพิกถอนมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท สยาม โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี 1 จำกัด (“บริษัทย่อย”) ซึ่งมีการอนุมัติในวาระสำคัญ เช่น การเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทย่อยจาก 1 ล้านบาท เป็น 300 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงกรรมการในปี 2555 เป็นต้น โดยอ้างว่าการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นดังกล่าวเป็นไปโดยไม่ชอบด้วยกฎหมาย

ต่อมาเมื่อวันที่ 14 พฤศจิกายน 2556 ศาลแพ่งกรุงเทพใต้ได้มีคำพิพากษายกคำร้องดังกล่าวเนื่องจากศาลพิเคราะห์แล้วเห็นว่าการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยจัดขึ้นโดยชอบด้วยกฎหมาย ทั้งนี้ คดีนี้ถึงที่สุดแล้วเนื่องจากอดีตผู้ถือหุ้นดังกล่าวไม่อุทธรณ์คำสั่งของศาล

ความเห็นของบริษัทฯ และที่ปรึกษากฎหมายเกี่ยวกับคดี

บริษัทฯ และที่ปรึกษากฎหมายขอเรียนว่า การเรียกประชุม การดำเนินการประชุม และการลงมติประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย ที่มีข้อพิพาทดังกล่าว บริษัทย่อยได้ดำเนินการเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทย่อย และตามกฎหมายกำหนด ดังนั้นคำร้องเพิกถอนมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นดังกล่าว จึงเป็นคำร้องที่ไม่ชอบด้วยกฎหมาย ประกอบกับปัจจุบันอดีตผู้ถือหุ้นดังกล่าว ในฐานะผู้ร้องในคดีนี้มิได้มีสถานะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยแล้ว และคดีนี้ศาลได้มีคำพิพากษายกคำร้องดังกล่าว และคดีถึงที่สุดแล้ว ด้วยเหตุนี้ คดีดังกล่าวจึงไม่มีสาระสำคัญทางการเงินหรือการบริหารซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ แต่อย่างใด

5.2.2 คดีร้องเพิกถอนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นโดยอ้างว่าบริษัทย่อยส่งหนังสือบอกกล่าวการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นโดยไม่ชอบด้วยกฎหมาย

เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2556 ผู้ถือหุ้นรายเดียวกันกับบุคคลในข้อ 5.2.1 ได้ยื่นคำร้องต่อศาลแพ่งกรุงเทพใต้ คดีหมายเลขดำที่ 91/2556 โดยขอให้ศาลมีคำสั่งเพิกถอนมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งเดียวกันกับข้อ 5.2.1 โดยอ้างว่า บริษัทย่อยส่งหนังสือบอกกล่าวการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น โดยไม่ชอบด้วยกฎหมาย

ต่อมาเมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2556 ศาลแพ่งกรุงเทพใต้มีคำพิพากษายกคำร้องดังกล่าว เนื่องจากศาลพิเคราะห์แล้วเห็นว่าการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยจัดขึ้นโดยชอบด้วยกฎหมาย และเมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2558 ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษายืนตามคำพิพากษาของศาลชั้นต้น ทั้งนี้ ในปัจจุบันคดีนี้อยู่ระหว่างระยะเวลาการยื่นฎีกาของโจทก์ (อดีตผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย)

ความเห็นของบริษัทฯ และที่ปรึกษากฎหมายเกี่ยวกับคดี

บริษัทฯ และที่ปรึกษากฎหมายขอเรียนว่า การฟ้องร้องดังกล่าวอาศัยเหตุแห่งการฟ้องเช่นเดียวกันกับคดีตามข้อ 1) ดังกล่าวข้างต้น ศาลชั้นต้นจึงมีคำพิพากษายกคำร้องเช่นเดียวกันกับคดีตามข้อ 5.2.1 ดังกล่าวข้างต้น ดังนั้นบริษัทฯ เชื่อว่าศาลอุทธรณ์น่าจะมีคำพิพากษาเป็นไปในแนวทางเดียวกันกับศาลชั้นต้น ด้วยเหตุนี้ คดีดังกล่าวจึงไม่มีสาระสำคัญทางการเงินหรือการบริหารซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ แต่อย่างใด

6. ข้อมูลทั่วไปและข้อมูลสำคัญอื่น

6.1 ข้อมูลทั่วไป

6.1.1 ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท	: บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)
ชื่อย่อในตลาดหลักทรัพย์	: TSE
วันที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน	: 30 ตุลาคม 2557
กลุ่มอุตสาหกรรม	: ทรีฟายาการ
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	: 3199 อาคารมาลีนนท์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร
ประเภทธุรกิจ	: ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์
เลขทะเบียนบริษัท	: 0107557000055
โทรศัพท์	: (662) 661-2701
โทรสาร	: (662) 661-2705
เว็บไซต์บริษัท	: www.thaisolarenergy.com
ทุนจดทะเบียน และทุนชำระแล้ว	: 1,815 ล้านบาท

6.1.2 ข้อมูลทั่วไปของนิติบุคคลที่บริษัทถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10

ข้อมูลทั่วไปของกิจการที่ควบคุมร่วมกันและบริษัทย่อย

	ประเภทธุรกิจ	ทุนจดทะเบียน (ล้านบาท)	สัดส่วนการถือหุ้น (%)
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน 3199 อาคารมาลีนนท์ ทาวเวอร์ ชั้น 16 ถนนพระราม 4 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110 ธุรกิจ Solar Farm บริษัท ไทย โซลาร์ รีนิวเอเบิล จำกัด – TSR	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ซึ่งติดตั้งอยู่บริเวณพื้นดิน	583.33	60
กิจการที่ควบคุมร่วมกันทางอ้อม ถือผ่าน TSR บริษัท สยาม โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี 1 จำกัด – SSE1		1,800	60
บริษัทย่อย ธุรกิจ Solar Rooftop บริษัท ทีเอสอี รูฟท็อป จำกัด – TSER	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ซึ่งติดตั้งอยู่บนหลังคาอาคารพาณิชย์	182	100
บริษัทย่อยทางอ้อมที่ถือผ่าน TSER บริษัท แชมป์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด – CE บริษัท นอร์ทรูฟท็อป จำกัด – NR บริษัท รูฟ เอ็นเนอร์ยี จำกัด – RE บริษัท กรีนรูฟท็อป จำกัด – GR บริษัท ลัคกี้ โซลาร์ จำกัด – LS		52 39 39 26 26	100 100 100 100 100

บริษัท โฮมกรุ๊ป จำกัด – HR	1	100
บริษัท เซนทรัลกรุ๊ป จำกัด – CR	1	100
บริษัท คลีน โซลาร์ จำกัด – CS	1	100
บริษัท ทีเอสอี โอเพอเรชันส์ จำกัด – TSEO	1	100
<u>บริษัทย่อยทางอ้อมที่ถือผ่าน TSEO</u>		
บริษัท เวิลด์ โซลาร์ จำกัด – WS	1	100
บริษัท วินวิน อินเวสต์เมนต์ จำกัด – WI	1	100

6.1.3 ข้อมูลบุคคลอ้างอิง

นายทะเบียนหลักทรัพย์ บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
 เลขที่ 62 ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
 โทรศัพท์ 0 2229 2800 โทรสาร 0 2359 1259 Call Center 0 2229 2888
 Website : www.tsd.co.th

ผู้สอบบัญชี นางสาวศิริภรณ์ เอื้ออนันต์กุล
 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3844
 บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
 เลอร์ชดาออฟฟิศ คอมเพล็กซ์ เลขที่ 193/136-137 ชั้น 33 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่
 เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
 โทรศัพท์ 0 2264 0777 โทรสาร 0 2264 0789-90 Call Center 1719
 Website : www.ey.com

6.2 ข้อมูลสำคัญอื่น

ไม่มี

ส่วนที่ 2

การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

7. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

7.1 ข้อมูลหลักทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,815 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,815 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยเป็นทุนที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้วจำนวน 1,815 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 1,815 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

7.2 ผู้ถือหุ้น

บริษัทมีโครงสร้างผู้ถือหุ้นตามข้อมูล ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียนล่าสุดเมื่อวันที่ 21 มกราคม 2558 จัดทำโดยบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ดังนี้

	จำนวนราย	จำนวนหุ้นสามัญ	สัดส่วนการถือหุ้น (%)
ผู้ถือหุ้นสัญชาติไทย	10,926	1,720,988,800	94.82
ผู้ถือหุ้นสัญชาติต่างดาว	5	94,011,200	5.18
รวม	10,931	1,815,000,000	100.00

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 รายแรก ของบริษัท ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียนล่าสุดเมื่อวันที่ 21 มกราคม 2558

	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้นสามัญ	สัดส่วนการถือหุ้น (%)
1	กลุ่มดร. แคทลีน* บริษัท พี.เอ็ม.เอ็นเนอร์ยี จำกัด ("PME") ^{1/} บริษัท เวฟ เอ็นเตอร์เทนเมนต์ จำกัด (มหาชน) ("WAVE") ^{2/} นาย แมทธิว กิจโอธาน	776,746,810 363,250,000 5,575,020	42.8 20.0 0.3
	รวมจำนวนหุ้นกลุ่มดร. แคทลีน	1,145,571,830	63.1
2	CREDIT SUISSE AG, SINGAPORE BRANCH	84,000,000	4.6
3	นาย พรเสก กาญจนจारी	28,500,000	1.6
4	นาย ทรงธรรม อรัญยกานนท์	10,100,000	0.6
5	นาง กฤษณี ชัยนาท	10,090,000	0.6
6	นางสาว ชลวรรณ วิสุทธิสมบุรณ์	9,313,100	0.5
7	นาย สนิท ดุษฎีโหนด	9,186,999	0.5
8	นางสาว ณีวรรณ ปิยะมหาโชติ	9,175,500	0.5
9	นาย ตริวิทย์ รุจิขลาดล โดยบริษัทหลักทรัพย์ กองทุนรวม วรณ จำกัด	8,116,605	0.4
10	นาย สุพจน์ ดันยงค์เวช	7,500,000	0.4

* การจัดกลุ่มนี้เพื่อให้เป็นไปตามของข้อมูลที่เกี่ยวข้องตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ กจ. 17/2551 ลงวันที่ 15 ธันวาคม 2551 เท่านั้น มิใช่การจัดกลุ่มตามมาตรา 258 แห่งพ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่มีการแก้ไข) แต่อย่างใด

^{1/}PME ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทที่ผลิตพลังงานทดแทน โดยผู้ถือหุ้นใหญ่ ณ วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2557 คือ ดร. แคทลีน มาสสินท์ ถือหุ้นร้อยละ 100.0 ใน PME

^{2/}WAVE ประกอบธุรกิจ

(1) เป็นผู้ถือลิขสิทธิ์และจัดจำหน่ายละครไทยของสถานีโทรทัศน์ไทยทีวีสีช่อง 3

(2) ให้บริการเช่าช่วงพื้นที่ภายในศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่าปิ่นเกล้า และเซ็นทรัลพลาซ่ารัชดา-พระราม 3 ตามอายุของสิทธิการเช่าที่บริษัทถือครองอยู่และ

(3) ให้บริการจัดแสดงคอนเสิร์ตและโชว์ (ไอเวฟ)

โดยผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของ WAVE ณ วันที่ 30 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วย

ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1 นางสาวแคทลีน มาสินนท์	7,143,558	22.05
2 บริษัท บีอีซี เวิลด์ จำกัด (มหาชน)	5,825,000	17.98
3 นายวีระศักดิ์ บุญวรรเมธี	2,260,200	6.98
4 นายพินัย จินาพันธุ์	1,343,000	4.14
5 นางสาวณัฐวรรณ ปิยะมหาโชติ	1,259,800	3.89
6 นางสาวอรยาพร กาญจนจारी	1,200,000	3.70
7 นางสาวมล หลีสวรรณ	984,200	3.04
8 นายเพิ่มศักดิ์ มีกุล	855,100	2.64
9 พลอากาศโท อภิชาติ โกยสุขโข	845,400	2.61
10 นายสินโชค พริยไทยสกุล	589,900	1.82

7.3 การออกหลักทรัพย์อื่น

ไม่มี

7.4 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิ จากงบเฉพาะกิจการภายหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและหลังหักเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กฎหมายกำหนดและตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจมีการเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด ผลการดำเนินงาน แผนธุรกิจในอนาคต เงื่อนไข และการขยายธุรกิจ และความต้องการใช้เงินทุนของบริษัทฯ ในแต่ละปี รวมทั้งข้อกำหนดในสัญญาต่างๆ ที่บริษัทฯ ผูกพันอยู่ ตลอดจนความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นสมควร

โดยการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวข้างต้นต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ อาจพิจารณาอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้เป็นครั้งคราว ในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่าบริษัทฯ มีกำไรสมควรพอที่จะทำเช่นนั้นได้

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

บริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกันแต่ละบริษัท มีนโยบายการจ่ายเงินปันผล โดยคำนึงถึงกระแสเงินสด ผลการดำเนินงาน แผนธุรกิจในอนาคต เงื่อนไขและการขยายธุรกิจ ความจำเป็นในการใช้เงินลงทุน และสถานะทางการเงินของบริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกันแต่ละบริษัท รวมถึงเงื่อนไขและข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ หนี้กู้ หรือสัญญาต่างๆ ที่บริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกันแต่ละบริษัทผูกพันอยู่ ตลอดจนปัจจัยอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการของบริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกันแต่ละบริษัท เห็นสมควร

ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวข้างต้น จะอยู่ภายใต้การพิจารณาอนุมัติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นของแต่ละบริษัทย่อยหรือกิจการที่ควบคุมร่วมกันดังกล่าว ตามข้อเสนอของคณะกรรมการของบริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกันแต่ละบริษัท

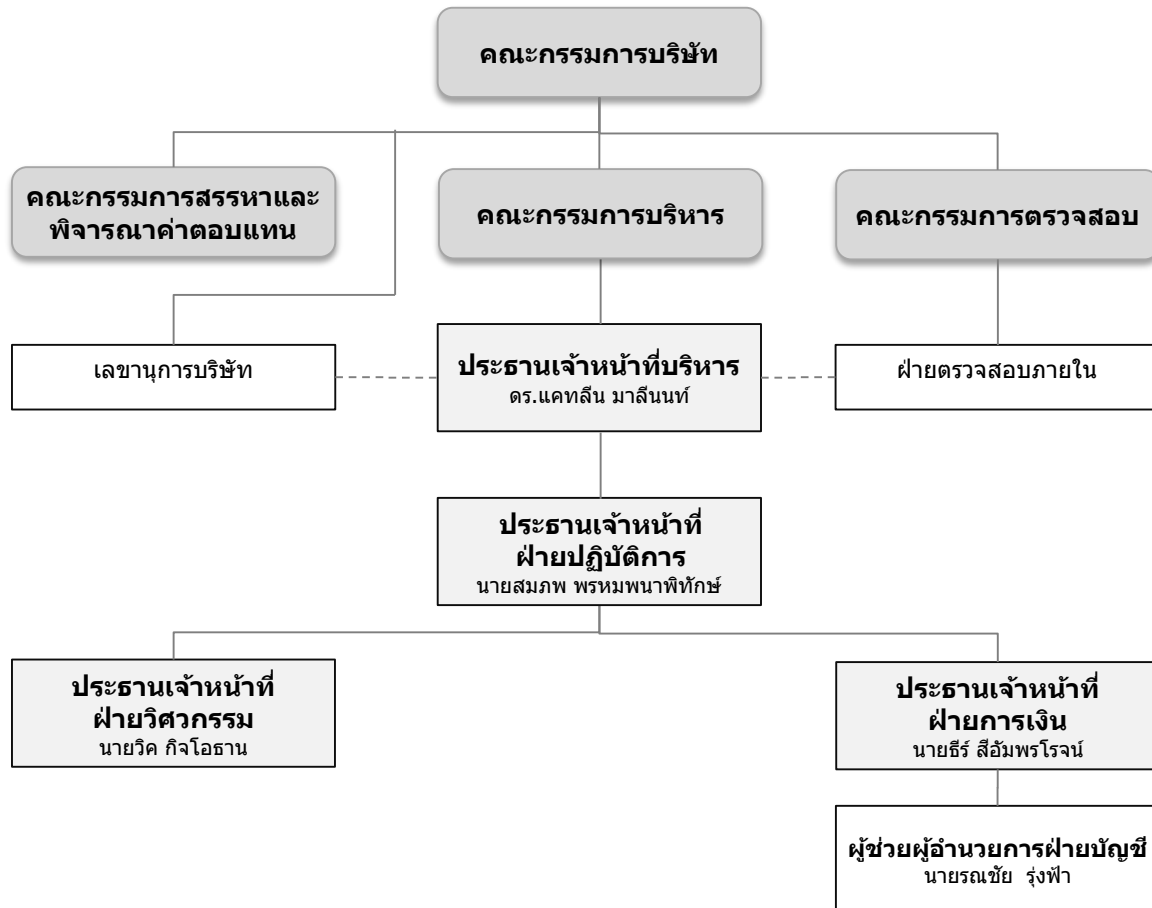
ข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผล

บริษัทฯ มีข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผล โดยต้องจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของเงินปันผลที่ได้รับจาก TSR และไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของเงินสดคงเหลือของบริษัทฯ จึงจะสามารถนำเงินที่เหลือมาจ่ายเงินปันผลได้ ประกอบกับบริษัทฯ มีผลขาดทุนสะสมคงค้างอยู่ ดังนั้น บริษัทฯ จะยังไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ หรือจ่ายเงินปันผลได้น้อย ในช่วงที่บริษัทฯ มีผลขาดทุนสะสมคงค้างอยู่ หรือยังจ่ายชำระคืนหนี้ไม่ครบจำนวน

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องดำเนินการให้ TSR และ SSE1 จ่ายเงินปันผลขั้นต่ำ (Dividend Payout Ratio) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของจำนวนเงินสุทธิที่มีอยู่ (ทั้งนี้ต้องเทียบกับเงินสดที่มีตลอดจนข้อกำหนดอื่นๆ ในสัญญา) อย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง อย่างไรก็ตาม ในปัจจุบัน บริษัทฯ ได้บรรลุข้อตกลงกับธนาคารผู้ให้กู้ในการขอปรับเงื่อนไขข้อจำกัดการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวข้างต้นแล้ว ซึ่งข้อจำกัดดังกล่าวจะได้รับการยกเว้นภายหลังที่บริษัทฯ ได้ดำเนินการเสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ต่อประชาชนและได้ชำระคืนเงินกู้ตามจำนวนเงินที่ตกลงกันไว้

8. โครงสร้างการจัดการ

โครงสร้างองค์กร



8.1 รายชื่อ ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของกรรมการแต่ละคณะ และรายชื่อผู้บริหาร

โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการจำนวน 4 ชุด คือ คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และคณะกรรมการบริหาร ซึ่งมีขอบเขตอำนาจ หน้าที่และความรับผิดชอบ ของกรรมการแต่ละคณะ ดังต่อไปนี้

คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วย กรรมการจำนวน 10 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	สกุล	ตำแหน่ง	วันที่ดำรงตำแหน่ง ครั้งแรก	วันที่ดำรงตำแหน่ง ในฐานะบริษัทมหาชน
ดร.แคทลีน	มาสินนท์	ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร กรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน	18 พฤษภาคม 2554	18 กุมภาพันธ์ 2557
นายพรหมินทร์	เลิศสุริยเดช	รองประธานกรรมการ กรรมการอิสระ	9 สิงหาคม 2556	18 กุมภาพันธ์ 2557
นายพละ	สุขเวช	กรรมการอิสระ	9 สิงหาคม 2556	18 กุมภาพันธ์ 2557
นางศิริเพ็ญ	สีตสุวรรณ	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ	9 สิงหาคม 2556	18 กุมภาพันธ์ 2557
นายประสิทธิ์	เชื้อพานิช	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการสรรหาและ พิจารณาค่าตอบแทน	9 สิงหาคม 2556	18 กุมภาพันธ์ 2557
นายบุญชู	ดิเรกสถาพร	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ	16 สิงหาคม 2556	18 กุมภาพันธ์ 2557
นายสมศักดิ์	วรวิจิษฐ์	กรรมการอิสระ	30 เมษายน 2557	30 เมษายน 2557
นายแมทธิว	กิจโอธาน	กรรมการ	18 พฤษภาคม 2554	18 กุมภาพันธ์ 2557
นายวิค	กิจโอธาน	กรรมการ กรรมการบริหาร	18 พฤษภาคม 2554	18 กุมภาพันธ์ 2557
นายสมภพ	พรหมพนาพิทักษ์	กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน	18 พฤศจิกายน 2556	18 กุมภาพันธ์ 2557
นายธีร์	สีอำพรโรจน์	กรรมการบริหาร เลขานุการบริษัท	--- 4 ธันวาคม 2556	1 เมษายน 2557

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทตามหนังสือรับรองบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามแทนบริษัทฯ คือ ดร. แคทลีน มาสินนท์, นายวิค กิจโอธาน, นายแมทธิว กิจโอธาน หรือ นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์ กรรมการสองในสี่คน ลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

ขอบเขต อำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. ปฏิบัติหน้าที่ และควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง และความซื่อสัตย์ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น
2. พิจารณากำหนดวิสัยทัศน์ นโยบาย กลยุทธ์ ทิศทางธุรกิจ แผนธุรกิจ งบประมาณและเงินลงทุนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งกำกับดูแล และควบคุมฝ่ายจัดการให้ปฏิบัติหน้าที่อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลสอดคล้องกับนโยบายดังกล่าว พร้อมทั้งตรวจสอบ ติดตาม และสอบทานการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอและต่อเนื่อง เพื่อให้เป็นไปตามแผนธุรกิจ และงบประมาณเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้น
3. กำกับดูแล ติดตาม และประเมินผลการดำเนินงานของบริษัทฯ บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน และผลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินกิจการเป็นไปตามเป้าหมายและแผนงานที่วางไว้
4. จัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ และกำหนดให้มีการติดตาม และประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับกิจการที่ดีดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนกำหนดให้มีการทบทวนนโยบายการกำกับกิจการที่ดีดังกล่าวอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. จัดให้มีระบบบัญชี รายงานทางการเงิน การบริหารจัดการความเสี่ยง และระบบตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่มีประสิทธิภาพ น่าเชื่อถือ และมีความเหมาะสมกับบริษัทฯ บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน รวมถึงดำเนินการให้บริษัทฯ บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน มีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) ที่เพียงพอและเหมาะสม ตลอดจนการตรวจสอบ ติดตาม และประเมินผลการดำเนินการดังกล่าว
6. พิจารณาและอนุมัติธุรกรรมการค้าหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน การลงทุนในธุรกิจใหม่ และการดำเนินการต่างๆ ที่จำเป็นตามกฎหมาย ประกาศ ระเบียบ และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องต่างๆ
7. พิจารณาและ/หรือให้ความเห็นเกี่ยวกับการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และ/หรือ การเข้าทำธุรกรรมต่างๆ ของบริษัทฯ บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน ในกรณีที่มูลค่าของธุรกรรมไม่เข้าข่ายเงื่อนไขที่จะต้องได้รับการพิจารณาและอนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อให้สอดคล้องและเป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ กฎเกณฑ์ และระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
8. กำกับดูแลให้มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายใดๆ ที่เกี่ยวข้องในการดำเนินการ และการเปิดเผยสารสนเทศของรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ ให้ถูกต้องและครบถ้วน
9. ต้องรายงานให้บริษัทฯ ทราบโดยไม่ชักช้า หากกรรมการพิจารณาแล้วว่ามีหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในการเข้าทำสัญญาของบริษัทฯ หรือได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งหุ้นของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือกิจการที่ควบคุมร่วมกัน โดยยึดมั่นในผลประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียเป็นสำคัญ ในกรณีที่กรรมการมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือมีความขัดแย้งไม่ว่าในรูปแบบใดในการเข้าทำธุรกรรมใดๆ กับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือ กิจการที่ควบคุมร่วมกัน กรรมการผู้นั้นจะไม่มีสิทธิออกเสียงพิจารณาอนุมัติการทำธุรกรรมดังกล่าว
10. จัดให้มีการเผยแพร่ข้อมูลที่เหมาะสม และมีการเปิดเผยข้อมูลให้แก่ผู้มีส่วนได้เสีย บุคคลที่มีหรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และผู้ที่เกี่ยวข้องอย่างถูกต้อง ครบถ้วน เหมาะสม และตรงต่อเวลา
11. จัดให้มีการจัดทำรายงานทางการเงินที่ถูกต้อง ครบถ้วน และภายในเวลาที่กำหนดรวมทั้งการพิจารณาอนุมัติงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี
12. จัดให้มีรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบในรายงานประจำปีของบริษัทฯ โดยต้องครอบคลุมถึงประเด็นสำคัญต่างๆ ภายใต้นโยบายเรื่องข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียน ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
13. มอบหมายให้กรรมการรายใดรายหนึ่ง หรือมากกว่าหนึ่งราย หรือบุคคลอื่นใดให้กระทำการร่วมกัน หรือแยกกันเพื่อดำเนินงานอย่างใดอย่างหนึ่ง หรือหลายอย่างในนามของคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม การมอบหมายดังกล่าวจะต้องอยู่ภายใต้ขอบเขตอำนาจตามกฎหมายของคณะกรรมการบริษัทฯ และมีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของผู้รับมอบอำนาจไว้อย่างชัดเจน ทั้งนี้ การมอบอำนาจดังกล่าวต้องไม่มีลักษณะที่เป็นการมอบหมายอำนาจที่ทำให้คณะกรรมการบริษัทฯ หรือผู้ที่ได้รับมอบอำนาจใดๆ สามารถพิจารณาและอนุมัติรายการหรือการกระทำใดๆ ที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตามที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) มีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ไม่ว่าในรูปแบบใด กับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยได้ เว้นแต่เป็นการอนุมัติ

รายการธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป และคณะกรรมการบริษัท ได้อนุมัติในหลักการไว้แล้วตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

14. แต่งตั้งบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ทั้งนี้ บุคคลผู้นั้นต้องมีคุณสมบัติเป็นกรรมการและต้องไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่พระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) รวมถึงประกาศ ข้อบังคับ และ/หรือระเบียบที่เกี่ยวข้อง กำหนดแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย เช่น คณะกรรมการบริหาร หรือคณะกรรมการตรวจสอบ เป็นต้น เพื่อช่วยในการกำกับควบคุมฝ่ายจัดการ และระบบการควบคุมภายในให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนด
15. อนุมัติค่าตอบแทนของกรรมการ ตามที่คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนเสนอ และนำเสนอค่าตอบแทนดังกล่าวต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ
16. พิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการย่อย (Sub-committee) เพื่อทำหน้าที่ช่วยในการบริหารจัดการ และการกำกับดูแลตลอดจนการควบคุมภายในของบริษัทฯ ตามความจำเป็นและเหมาะสม
17. จัดให้มีกฎบัตรของคณะกรรมการย่อย (Sub-committee) และพิจารณาอนุมัติการแก้ไขเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดในกฎบัตรดังกล่าวให้มีความเหมาะสมและเป็นปัจจุบัน
18. พิจารณาแต่งตั้งผู้บริหารตามคำนิยามที่กำหนดโดยคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และ/หรือคณะกรรมการกำกับตลาดทุน และพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนของผู้บริหารดังกล่าว
19. พิจารณารูปแบบโครงสร้างองค์กร ตลอดจนขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของผู้บริหาร รวมถึงพิจารณาแผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหาร (Succession Plan) สำหรับตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
20. พิจารณาโครงสร้างเงินเดือน และหลักเกณฑ์และวิธีการปรับเงินเดือนประจำปีของบริษัทฯ
21. แต่งตั้งเลขานุการบริษัท เพื่อให้มั่นใจได้ว่า คณะกรรมการบริษัท และบริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องทั้งหมด และพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนของเลขานุการบริษัท
22. จัดให้มีการให้ความเห็นทางวิชาชีพจากที่ปรึกษาอิสระตามที่เห็นสมควร ด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ เพื่อประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัท
23. พิจารณาให้ความเห็นชอบการคัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการตรวจสอบเสนอ
24. พิจารณา กำหนดและแก้ไขเปลี่ยนแปลงชื่อกรรมการซึ่งมีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ ได้
25. พิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้น เมื่อเห็นว่าบริษัทฯ มีกำไรพอสมควรที่จะทำเช่นนั้นและรายงานการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมผู้ถือหุ้นคราวต่อไป
26. ส่งเสริมให้กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ เข้าร่วมหลักสูตรสัมมนาต่างๆ ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ในหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการและผู้บริหารนั้น

ในปี 2557 คณะกรรมการบริษัทมีการประชุม รวม 7 ครั้ง

คณะกรรมการตรวจสอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วย กรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	สกุล	ตำแหน่ง
นางศิริเพ็ญ	สิดสุวรรณ	ประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
นายประสิทธิ์	เชื้อพานิช	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ
นายบุญชู	ดิเรกสถาพร	กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระ

โดยมี นายรณชัย รุ่งฟ้า เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

กรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน เป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ด้านบัญชีและการเงินเพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่สอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินและตัวอย่างประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 ท่าน ได้แก่

1. นางศิริเพ็ญ สิตสุวรรณ มีประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน โดยปัจจุบันดำรงตำแหน่งประธานกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระใน บมจ. ทูมธนาชาติ และบริษัทชั้นนำอื่นๆ ทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ และเคยได้รับรางวัล CFO ดีเด่นในประเทศไทย ประจำปี 2545 จากผลสำรวจ CFO ดีเด่นในเอเชีย ที่จัดทำโดยนิตยสาร Finance Asia
2. นายประสิทธิ์ เชื้อพานิช มีประสบการณ์ในการตรวจสอบบัญชีและการให้บริการด้านการบริหารมานานกว่า 35 ปี ปัจจุบันดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระในบริษัทจดทะเบียนชั้นนำ รวมถึงตำแหน่งที่สำคัญต่างๆ ในสาขาวิชาชีพบัญชี เช่น นายกสภาวิชาชีพบัญชี อุปนายก และประธานคณะกรรมการ เป็นต้น และเคยดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร ไพรัช วอเตอร์เฮาส์เคอเรล ประเทศไทย และประธานกรรมการบริหารร่วม ไพรัช วอเตอร์เฮาส์เคอเรล Southeast Asia Peninsula Region
3. นายบุญชู ดิเรกสถาพร มีประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงิน โดยเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในประเทศอังกฤษ และเคยดำรงตำแหน่งที่สำคัญๆ ในสายงานการบัญชีและการเงิน ในธุรกิจไฟฟ้า เช่น เคยดำรงตำแหน่ง ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี รองผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย เป็นต้น นอกจากนี้ ยังเคยดำรงตำแหน่ง กรรมการตรวจสอบและกรรมการอิสระในบริษัทจดทะเบียนชั้นนำต่างๆ ในประเทศไทยอีกด้วย

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
2. สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน (Internal Control) และระบบการตรวจสอบภายใน (Internal Audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้งโยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
3. สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
5. พิจารณารายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ
6. จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบโดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - 6.1 ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัทฯ
 - 6.2 ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ
 - 6.3 ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
 - 6.4 ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
 - 6.5 ความเห็นเกี่ยวกับรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - 6.6 จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - 6.7 ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (Charter)
 - 6.8 รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มอบหมายด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ
8. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ หากคณะกรรมการตรวจสอบพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีการทำรายการหรือการกระทำความผิดต่อไป ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
 - 8.1 รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - 8.2 การทุจริตหรือมีสิ่งผิดปกติหรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
 - 8.3 การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

หากคณะกรรมการบริษัท หรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาข้างต้น กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำตามข้างต้นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการตรวจสอบสามารถขอคำปรึกษาจากที่ปรึกษาอิสระภายนอก หรือผู้เชี่ยวชาญในวิชาชีพอื่นๆ ได้ตามที่เห็นสมควร ด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ เพื่อประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการตรวจสอบ

ในปี 2557 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุม รวม 5 ครั้ง

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ประกอบด้วย กรรมการจำนวน 3 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	สกุล	ตำแหน่ง
นายประสิทธิ์	เชื้อพานิช	ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
ดร.แคล์สัน	มาลินนท์	กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
นายสมภพ	พรหมพนาพิทักษ์	กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

โดยมี นางสาวมาลัย จิระเรืองฤทธิ์ เป็นเลขานุการคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

1. พิจารณาโครงสร้างองค์กร คุณสมบัติของกรรมการบริษัทฯ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการชุดย่อยต่างๆ ของบริษัทฯ ให้เหมาะสมกับธุรกิจของบริษัทฯ
2. คัดเลือกบุคคลที่สมควรได้รับการเสนอรายชื่อเป็นกรรมการรายใหม่ หรือสรรหาประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ โดยให้มีการกำหนดหลักเกณฑ์ หรือวิธีการสรรหาและคัดเลือกที่น่าเชื่อถือและโปร่งใส เพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป
3. พิจารณาแนวทางกำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์ตอบแทนอื่นๆ ทั้งที่เป็นตัวเงินและมีใช้ตัวเงินให้แก่กรรมการ คณะกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ โดยให้มีการกำหนดหลักเกณฑ์ หรือวิธีการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นธรรมและสมเหตุสมผล สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทอื่นในอุตสาหกรรม เพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป
4. พิจารณานุมัติค่าตอบแทนประจำปีโดยรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย
5. พิจารณานุมัติบำเหน็จรางวัล การปรับเงินเดือน ค่าตอบแทน และเงินโบนัสพิเศษที่นอกเหนือจากเงินโบนัสประจำปีให้กับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ
6. รายงานผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ให้คณะกรรมการบริษัท รับทราบ และจัดทำรายงานของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เพื่อเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ โดยจัดให้มีการลงนามโดยประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

7. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายอันเนื่องมาจากการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการ คณะกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ

ในปี 2557 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน มีการประชุม รวม 3 ครั้ง

คณะกรรมการบริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คณะกรรมการบริหาร ประกอบด้วย กรรมการบริหาร จำนวน 4 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	สกุล	ตำแหน่ง
ดร.แคทลีน	มาลินนท์	ประธานกรรมการบริหาร
นายสมภพ	พรหมพนาพิทักษ์	กรรมการบริหาร
นายวิค	กิจโอธาน	กรรมการบริหาร
นายธีร์	สีอำพรโรจน์	กรรมการบริหาร

โดยมี นางสาวนฤภรณ์ เทียงประเทศ เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

ขอบเขตอำนาจหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

- กำกับดูแลการบริหาร จัดการ และปฏิบัติงานประจำตามปกติธุรกิจ เพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบายวิสัยทัศน์ พันธกิจ วัตถุประสงค์ แผนธุรกิจ กลยุทธ์ทางธุรกิจและงบประมาณตามที่ได้รับความเห็นชอบและอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท นอกจากนี้ ให้คณะกรรมการบริหารมีหน้าที่ในการพิจารณากลับกรองเรื่องต่างๆ ที่จะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติหรือให้ความเห็นชอบ
- กำกับดูแลให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน และระบบการจัดการและควบคุมความเสี่ยงที่เหมาะสมรัดกุม และเป็นไปตามข้อเสนอแนะของคณะกรรมการตรวจสอบ
- พิจารณาทบทวนแผนธุรกิจ แผนงบประมาณ รายจ่ายประจำปี แผนการลงทุน และแผนงานด้านความรับผิดชอบต่อสังคมขององค์กร (Corporate Social Responsibility: CSR) ของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับนโยบายและกลยุทธ์ที่วางไว้และนำเสนอเพื่ออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท
- พิจารณารายงานสรุปผลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อทราบทุกไตรมาส
- ว่าจ้าง แต่งตั้ง โยกย้าย หรือเลิกจ้างผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ
- กำหนดนโยบายค่าตอบแทนประจำปีโดยรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน อนุมัติต่อไป
- กำหนดบำเหน็จรางวัล การปรับเงินเดือน ค่าตอบแทน และเงินโบนัสพิเศษที่นอกเหนือจากเงินโบนัสประจำปีให้กับผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน อนุมัติต่อไป
- เจรจาและเข้าทำสัญญา และ/หรือธุรกรรมใดๆ ที่เป็นธุรกิจปกติของบริษัทฯ ภายในวงเงินต่อธุรกรรม และวงเงินรวมต่อปีตามที่คณะกรรมการบริษัท อนุมัติมอบหมายไว้
- พิจารณาอนุมัติการให้กู้ยืม/กู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อยภายในวงเงินต่อธุรกรรม และวงเงินสินเชื่อทั้งหมดต่อปีตามที่คณะกรรมการบริษัท อนุมัติมอบหมายไว้
- พิจารณาอนุมัติการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และธนาคารพาณิชย์ใดๆ ภายในวงเงินต่อธุรกรรม และวงเงินสินเชื่อทั้งหมดต่อปีตามที่คณะกรรมการบริษัท อนุมัติมอบหมายไว้
- สั่งการ ออกระเบียบ หลักเกณฑ์ ประกาศ และบันทึกภายในสำหรับการดำเนินงานของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ รวมทั้งรักษาระเบียบอันดีงามภายในองค์กร
- ในการประชุมคณะกรรมการบริหาร เพื่อพิจารณาดำเนินการใดๆ ตามอำนาจหน้าที่ของตนที่กำหนดในคำสั่งนี้ จะต้องประกอบด้วย กรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของคณะกรรมการบริหารทั้งหมดเข้าร่วมประชุม จึงจะถือว่าครบเป็นองค์ประชุมในอันที่จะสามารถดำเนินการใดๆ ดังกล่าวได้

13. ในการออกเสียงของกรรมการในการประชุมคณะกรรมการบริหาร ให้กรรมการแต่ละคนมีสิทธิออกเสียงได้ท่านละ 1 เสียง ในกรณีที่เสียงเท่ากัน ให้ประธานคณะกรรมการบริหารมีสิทธิออกเสียงชี้ขาดอีก 1 เสียง
14. การลงมติในเรื่องใดของคณะกรรมการบริหาร ต้องได้รับคะแนนเสียงเห็นชอบไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนเสียงทั้งหมดขององค์ประชุมในคราวการประชุมเพื่อลงมตินั้น
15. ให้มีการประชุมคณะกรรมการบริหาร ตามความจำเป็นและเหมาะสม กรรมการเพียงท่านใดท่านหนึ่งจะเรียกให้มีการประชุมเป็นกรณีพิเศษต่างหากจากการประชุมตามปกติก็ได้ แต่ทั้งนี้ ต้องบอกกล่าววาระการประชุมล่วงหน้าแก่กรรมการอื่นในระยะเวลาตามสมควร และเพียงพอแก่การทำหน้าที่กรรมการในการพิจารณาการประชุมนั้น
16. คณะกรรมการบริหาร จะแต่งตั้งคณะทำงาน และ/หรือบุคคลใดๆ เพื่อทำหน้าที่กลั่นกรองงานที่นำเสนอต่อคณะกรรมการบริหาร หรือเพื่อให้ดำเนินงานใดๆ อันเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร หรือเพื่อให้ดำเนินการใดๆ แทน ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหารภายในขอบเขตแห่งอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารก็ได้
17. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายและได้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัทฯ
18. มอบอำนาจช่วง และ/หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นใดปฏิบัติงานที่กำหนดในนามของคณะกรรมการบริหาร ทั้งนี้ การมอบอำนาจช่วง และ/หรือการมอบหมายดังกล่าวจะต้องอยู่ภายใต้ขอบเขตอำนาจที่ระบุไว้ในหนังสือมอบอำนาจของบริษัทฯ และ/หรือระเบียบ กฎเกณฑ์ หรือมติของคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างไรก็ตามการมอบหมายภายใต้ขอบเขตของหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารจะต้องไม่เป็นการมอบอำนาจช่วงหรือมอบหมายที่ทำให้คณะกรรมการบริหารหรือผู้ได้รับมอบอำนาจใดๆ ที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือความขัดแย้งไม่ว่าในรูปแบบใดๆ กับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย สามารถอนุมัติธุรกรรมดังกล่าวได้ ในกรณีนี้ คณะกรรมการบริหารจะไม่มีอำนาจในการอนุมัติธุรกรรมดังกล่าว โดยต้องเสนอธุรกรรมดังกล่าวให้คณะกรรมการของบริษัทฯ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) พิจารณาและให้ความเห็นชอบ เว้นแต่ธุรกรรมดังกล่าวเป็นธุรกรรมปกติของบริษัทฯ และมีหลักเกณฑ์เดียวกับการทำรายการกับบุคคลภายนอก (Arm's Length)

ในปี 2557 คณะกรรมการบริหารมีการประชุม รวม 13 ครั้ง

8.2 ผู้บริหาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีผู้บริหาร 4 รายแรกตามคำนิยามของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน จำนวน 5 ท่าน ดังนี้

ชื่อ	สกุล	ตำแหน่ง
ดร.แคทลีน	มาสินนท์	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
นายสมภพ	พรหมพนาพิทักษ์	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ
นายวิค	กิจโอธาน	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายวิศวกรรม
นายธีร์	สีอัมพรโรจน์	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน
นายรณชัย	รุ่งฟ้า	ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี

ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

1. บริหารจัดการธุรกิจ การเงิน การตลาด ทรัพยากรบุคคล และด้านการปฏิบัติงานอื่นๆ โดยรวม เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายและแผนธุรกิจของบริษัทฯ ตามที่ได้รับความเห็นชอบและอนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร และ/หรือคณะกรรมการบริษัทฯ
2. พิจารณาแต่งตั้งคณะทำงานเพื่อช่วยในการดำเนินธุรกิจ หรือปรับปรุงแก้ไขปัญหาต่างๆ เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายของบริษัทฯ
3. อนุมัติรายจ่ายต่างๆ ตามแผนงานที่ได้รับการอนุมัติโดยคณะกรรมการ และ/หรือคณะกรรมการบริหาร
4. บริหารจัดการให้บริษัทฯ มีระบบปฏิบัติการควบคุมภายในที่เหมาะสมตามแนวทางที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหาร และ/หรือคณะกรรมการตรวจสอบ
5. บริหารจัดการให้บริษัทฯ มีระบบการจัดการและควบคุมความเสี่ยงที่เหมาะสม และเป็นไปตามแนวทางที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหาร และ/หรือคณะกรรมการตรวจสอบ

6. บริหารจัดการด้านทรัพยากรบุคคลของบริษัทฯ ในภาพรวม ดูแลการทำงานของพนักงานให้เป็นไปตามนโยบาย กฎระเบียบต่างๆ รวมถึงการปฏิบัติงานด้วยหลักธรรมาภิบาล ในการทำธุรกิจ และส่งเสริมพัฒนาความรู้ความสามารถ และศักยภาพของพนักงานเพื่อเพิ่มศักยภาพขององค์กร
7. มีอำนาจในการแต่งตั้ง และถอดถอน พนักงาน เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ในตำแหน่งที่ต่ำกว่าตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหารและถอดถอนพนักงาน เจ้าหน้าที่ของบริษัทฯ ที่คณะกรรมการบริษัทฯ หรือ คณะกรรมการบริหารอนุมัติ
8. เสร็จและเข้าทำสัญญา และ/หรือธุรกรรมใดๆ ที่เป็นธุรกิจปกติของบริษัทฯ ภายในวงเงินต่อธุรกรรมและวงเงินรวมต่อปี ตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติมอบหมายไว้
9. พิจารณาอนุมัติเปิดสาขา และ/หรือสำนักงานตัวแทนแห่งใหม่ และจัดตั้งบริษัทย่อยแห่งใหม่ภายใต้ข้อกำหนดของ กฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง
10. พิจารณาอนุมัติการให้กู้ยืม/กู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อยภายในวงเงินต่อธุรกรรมและวงเงินสินเชื่อทั้งหมด ต่อปีตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติมอบหมายไว้
11. พิจารณาอนุมัติการเข้าทำสัญญากู้ยืมเงินระหว่างบริษัทฯ และธนาคารพาณิชย์ใดๆ ภายในวงเงินต่อธุรกรรมและวงเงินสินเชื่อทั้งหมดต่อปีตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติมอบหมายไว้
12. พิจารณาอนุมัติการเปิดบัญชีธนาคารกับธนาคารพาณิชย์ใดๆ
13. สั่งการ ออกระเบียบ หลักเกณฑ์ ประกาศ และบันทึกภายในสำหรับการดำเนินงานของบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับ นโยบายของบริษัทฯ และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ
14. สรุปและรายงานธุรกรรมที่สำคัญที่ได้ดำเนินการไปแล้ว ภายใต้อำนาจของขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบ ของประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ ต่อคณะกรรมการบริหาร และ/หรือคณะกรรมการของบริษัทฯ ตามลำดับ
15. พิจารณาอนุมัติการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันที่เป็นเงื่อนไขปกติทางการค้า เช่น ซื้อขายสินค้าด้วยราคาตลาด เงื่อนไข การชำระเงินเหมือนลูกค้าทั่วไป เป็นต้น ภายใต้นโยบายที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ และสอดคล้องกับ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเรื่องดังกล่าว
16. ปฏิบัติการอื่นใดตามที่ได้รับมอบหมายและได้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริหาร และ/หรือคณะกรรมการ บริษัทฯ
17. มอบอำนาจช่วง และ/หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นใดปฏิบัติงานที่กำหนดในนามของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ทั้งนี้ การ มอบอำนาจช่วง และ/หรือการมอบหมายดังกล่าวจะต้องอยู่ภายใต้ขอบเขตอำนาจที่ระบุไว้ในหนังสือมอบอำนาจของ บริษัทฯ และ/หรือระเบียบ กฎเกณฑ์ หรือมติของคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างไรก็ตามการมอบหมายภายใต้ขอบเขต ของหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะต้องไม่เป็นการมอบอำนาจช่วงหรือมอบหมายที่ทำให้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือผู้ได้รับมอบอำนาจใดๆ ที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ หรือความขัดแย้งไม่ว่าใน รูปแบบใดๆ กับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย สามารถอนุมัติธุรกรรมดังกล่าวได้ ในกรณีนี้ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะไม่มี อำนาจในการอนุมัติธุรกรรมดังกล่าว เช่น รายการที่เกี่ยวข้องกันที่ไม่ใช่เป็นเงื่อนไขปกติทางการค้า รายการได้มา จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์สำคัญของบริษัทฯ และ/หรือรายการที่ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร หรือบุคคลที่อาจมีความ ขัดแย้งมีส่วนได้เสีย หรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใดที่จะทำขึ้นกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย เป็น ต้น โดยต้องเสนอธุรกรรมดังกล่าวให้คณะกรรมการของบริษัทฯ และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) พิจารณา และให้ความเห็นชอบ เว้นแต่ธุรกรรมดังกล่าวเป็นธุรกรรมปกติของบริษัทฯ และมีหลักเกณฑ์เดียวกับการทำรายการกับ บุคคลภายนอก (Arm's Length)

8.3 เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติแต่งตั้ง นายธีร สีสัมพรโรจน์ ดำรงตำแหน่งเลขานุการบริษัท ซึ่งมีผลตั้งแต่วันที่ 4 ธันวาคม 2556 เพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

หน้าที่ และความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท

1. จัดทำและเก็บรักษาทะเบียนกรรมการ หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ รายงาน ประจําปีของบริษัทฯ หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

2. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร
3. ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนกำหนด
4. จัดส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียตามมาตรา 89/14 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (แก้ไขเพิ่มเติม) ซึ่งจัดทำโดยกรรมการ ให้แก่ประธานกรรมการ และประธานกรรมการตรวจสอบทราบภายใน 7 วันทำการนับแต่วันที่บริษัทฯ ได้รับรายงานนั้น
5. หน้าที่และความรับผิดชอบอื่นใดตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (แก้ไขเพิ่มเติม)

จำนวนการประชุมของคณะกรรมการและผู้บริหาร

รายชื่อกรรมการ ผู้บริหาร และจำนวนครั้งของการเข้าร่วมประชุมปี 2557

ชื่อ	สกุล	สามัญ ประจำปี 2557	คณะกรรมการ บริษัท	คณะกรรมการ ตรวจสอบ	คณะกรรมการ สรรหาและ พิจารณา ค่าตอบแทน	คณะกรรมการ บริหาร
ดร.แคทลีน	มาลีนนท์	เข้า	7/7	-	3/3	12/13
นายพรหมินทร์	เลิศสุริยเดช	ลา	6/7	-	-	-
นายพละ	สุขเวช	ลา	5/7	-	-	-
นางศิริเพ็ญ	สิตสุวรรณ	เข้า	6/7	5/5	-	-
นายประสิทธิ์	เชื้อพานิช	เข้า	4/7	3/5	2/3	-
นายบุญชู	ดิเรกสถาพร	เข้า	7/7	5/5	-	-
นายสมศักดิ์	วรวิจักษณ์	--	3/7*	-	-	-
นายแมทธิว	กิจโอธาน	เข้า	5/7	-	-	-
นายวิค	กิจโอธาน	เข้า	7/7	-	-	13/13
นายสมภพ	พรหมพนาพิทักษ์	เข้า	7/7	5/5	3/3	13/13
นายธีร์	สีอัมพรโรจน์	เข้า	7/7	5/5	-	13/13
นายรณชัย	รุ่งฟ้า	เข้า	7/7	5/5	-	13/13

หมายเหตุ: * ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2557

8.4 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ ได้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใส สอดคล้องกับบทบาท หน้าที่ความรับผิดชอบในการกำกับการทำงานของบริษัทฯ และผ่านการพิจารณาความเหมาะสมโดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ

สำหรับค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหารในปี 2557 มีรายละเอียดดังนี้

ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

1) ค่าตอบแทนกรรมการ

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2557 ของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2557 ได้มีมติอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2557 เป็นรายครั้งที่เข้าประชุม โดยมีรายละเอียดดังนี้

เบี้ยประชุมแยกตามคณะและตำแหน่ง (บาท/จำนวนที่เข้าประชุม)

คณะ/ตำแหน่ง	ประธานกรรมการ	รองประธานกรรมการ	กรรมการ
คณะกรรมการบริษัท	30,000	20,000	15,000
คณะกรรมการตรวจสอบ	30,000	N.A.	15,000
คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	30,000	N.A.	15,000

ในปี 2557 บริษัทจ่ายค่าเบี้ยประชุมกรรมการ จำนวนรวม 1.44 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการจ่ายเป็นรายบุคคลดังนี้

ชื่อ	สกุล	ตำแหน่ง	เบี้ยประชุม ปี 2557
ดร.แคทลีน	มาลีนนท์	ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	255,000
นายพรหมินทร์	เลิศสุริยเดช	รองประธานกรรมการ กรรมการอิสระ	120,000
นายพละ	สุขเวช	กรรมการอิสระ	75,000
นางศิริเพ็ญ	สืตสุวรรณ	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ	240,000
นายประสิทธิ์	เชื้อพานิช	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน	165,000
นายบุญชู	ดิเรกสถาพร	กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ	180,000
นายแมทธิว	กิจโอธาน	กรรมการ	75,000
นายวิค	กิจโอธาน	กรรมการ กรรมการบริหาร	105,000
นายสมภพ	พรหมพนาพิทักษ์	กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	150,000
นายสมศักดิ์	วรวิจักษณ์*	กรรมการอิสระ	45,000
นายสุนทร	โกคชาชัยพัฒน์**	กรรมการ	30,000

* ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2557

** ออกจากตำแหน่งตามวาระ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2557

2) ค่าตอบแทนกรรมการบริหารและผู้บริหาร

ในปี 2557 บริษัทฯ มีการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน ได้แก่ เงินเดือน โบนัส และค่าตอบแทนอื่นๆ ให้แก่กรรมการบริหารและผู้บริหาร จำนวน 28 ล้านบาท

ประเภท	ปี 2557	
	จำนวน (ราย)	ค่าตอบแทน (ล้านบาท)
เงินเดือนและโบนัส	5	27
ค่าตอบแทนอื่น ๆ ได้แก่ กองทุนประกันสังคม และกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	5	1
รวม	5	28

ค่าตอบแทนอื่น

ไม่มี

8.5 บุคลากร

1. จำนวนพนักงานทั้งหมด

ตารางแสดงรายละเอียดจำนวนพนักงานในแต่ละสายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

สายงาน	จำนวนพนักงาน	
	ประจำ	ชั่วคราว
1 วิศวกรรม	46	15
2 บัญชีและการเงิน	18	---
3 พัฒนาธุรกิจ	10	---
4 ปฏิบัติการสำนักงาน	13	1
รวม	88	16

2. การเปลี่ยนแปลงจำนวนพนักงานอย่างมีนัยสำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

จำนวนพนักงานของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะพนักงานฝ่ายวิศวกรรม ฝ่ายบัญชีและการเงินและฝ่ายปฏิบัติการสำนักงาน ตามการขยายตัวของธุรกิจและการก่อสร้างโรงไฟฟ้าที่เพิ่มมากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ จำนวนพนักงาน ณ สิ้นปี 2555 เท่ากับ 49 คน สิ้นปี 2556 เท่ากับ 77 คน ณ สิ้นปี 2557 เพิ่มขึ้นเป็น 104 คน หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 35 ต่อปี

3. ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา

ไม่มี

4. ผลตอบแทนพนักงาน

กลุ่มบริษัทฯ มีการจ่ายผลตอบแทนให้แก่พนักงานในลักษณะต่างๆ โดยผลตอบแทนพนักงาน (ไม่รวมเจ้าหน้าที่ระดับผู้บริหาร) ของปี 2557 มีดังนี้

ค่าตอบแทน	ล้านบาท
เงินเดือน	24
เงินโบนัส	8
ค่าตอบแทนอื่นๆ ¹	3
รวม	35

หมายเหตุ: ¹ค่าตอบแทนอื่นๆ ได้แก่ กองทุนสำรองเลี้ยงชีพประกันสังคมและสวัสดิการอื่นๆ

5. นโยบายในการพัฒนาบุคลากรของบริษัทฯ

บริษัทฯ ตระหนักดีว่าการพัฒนาบุคลากรเป็นสิ่งที่มีความสำคัญอย่างมากในการพัฒนาขีดความสามารถในการแข่งขันกับบริษัทอื่นๆ โดยบริษัทฯ ให้ความสำคัญในการจัดการทรัพยากรที่มีอยู่ โดยมุ่งเน้นการสร้างและพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ มีทักษะงาน ความสามารถและทัศนคติที่ดี รวมทั้งมีการส่งเสริมให้มีความก้าวหน้าในหน้าที่การงานอย่างมีคุณภาพ

บริษัทฯ ได้ดำเนินงานเกี่ยวกับการบริหารบุคลากร ดังนี้

- 1) การส่งพนักงานไปเข้ารับการอบรมกับสถาบันภายนอก มีวัตถุประสงค์เพื่อพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ ความสามารถ ก้าวทันกับการเปลี่ยนแปลง มีแนวคิดทันสมัยและพร้อมที่จะปรับตัวเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงต่างๆ
- 2) มีระบบการบริหารงานทรัพยากรบุคคล ได้แก่ การคัดเลือก การสรรหา การบรรจุ การแต่งตั้ง การว่าจ้าง การประเมินผล การเลื่อนตำแหน่ง การขึ้นเงินเดือน ที่มีคุณธรรม โปร่งใส สามารถอธิบายได้อย่างมีเหตุผล และเป็นมาตรฐานที่ชัดเจน
- 3) การบริหารค่าตอบแทน ดำเนินการปรับโครงสร้างเงินเดือนให้เป็นมาตรฐาน โดยพนักงานได้รับค่าตอบแทน สวัสดิการ และสิทธิประโยชน์ อย่างเหมาะสมและเป็นธรรม หัดเทียบกับบริษัทชั้นนำอื่นๆ ตลอดจนเพียงพอสำหรับการดำรงชีพที่ดี มีความสุข มีขวัญและกำลังใจในการทำงาน และรักบริษัท
- 4) ยึดหลักความเสมอภาค ความเท่าเทียมกัน ความซื่อสัตย์ และวินัยในการทำงาน ความสัมพันธ์และปฏิบัติต่อกันในฐานะเพื่อนพนักงาน
- 5) มีแผนการประเมินประสิทธิภาพการทำงานปีละ 1 ครั้ง

9. การกำกับดูแลกิจการ

9.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามหลักการที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ทั้งนี้ ให้กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานทุกคนปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อความโปร่งใสและเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการ และเพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการปฏิบัติงาน ตลอดจนเพิ่มมูลค่าแก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว โดยแนวทางปฏิบัติสามารถแบ่งออกเป็น 5 หมวด ดังนี้

หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับสิทธิของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นอันดับแรก โดยบริษัทฯ จะดำเนินการเพื่อให้ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มั่นใจได้ว่า ผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิขั้นพื้นฐานของตนได้อย่างครบถ้วน เช่น (1) สิทธิในการซื้อ ขาย หรือโอนหุ้น (2) สิทธิในการได้รับส่วนแบ่งกำไรของบริษัทฯ (3) สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องอย่างเพียงพอผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ หรือเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ หรือโดยวิธีการอื่นใดตามที่บริษัทฯ กำหนด (4) สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระการประชุม เช่น วาระการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ วาระการพิจารณา ค่าตอบแทนของกรรมการ วาระการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี วาระการจ่ายเงินปันผล และวาระการเพิ่มทุนและออกหุ้นใหม่ เป็นต้น และ (5) สิทธิในการตั้งคำถามต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ เกี่ยวกับรายงานของคณะกรรมการของบริษัทฯ และเรื่องอื่นใดที่น่าเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาและอนุมัติ เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อให้เป็นไปตามแนวทางดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายที่เกี่ยวข้องกับสิทธิผู้ถือหุ้นไว้ ดังต่อไปนี้

1.1) นโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีเกี่ยวกับการดูแลสิทธิของผู้ถือหุ้น

- บริษัทฯ เคารพสิทธิของผู้ถือหุ้น และจะไม่กระทำการใดๆ ที่มีลักษณะเป็นการจำกัดสิทธิของผู้ถือหุ้น ซึ่งได้แก่ สิทธิการซื้อ ขายหรือโอนหุ้น สิทธิในการได้รับส่วนแบ่งกำไรของบริษัทฯ สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสารของกิจการอย่างเพียงพอ สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อกำหนดทิศทางการดำเนินงานของบริษัทฯ ผ่าน คณะกรรมการของบริษัทฯ หรือตัดสินใจในเรื่องที่มีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญของบริษัทฯ เช่น การแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี การจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือแก้ไขข้อบังคับหรือหนังสือบริคณห์สนธิ การลดทุนหรือเพิ่มทุน และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น
- บริษัทฯ จะส่งเสริมและสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในเรื่องต่างๆ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ได้แก่ สิทธิในการเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนการประชุม สิทธิในการเสนอบุคคลเพื่อคัดเลือกเป็นกรรมการล่วงหน้า สิทธิในการส่งคำถามต่อที่ประชุมล่วงหน้าก่อนการประชุม สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เป็นต้น

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังไม่ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยสามารถเสนอเพิ่มวาระการประชุม เพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี รวมทั้งไม่ได้กำหนดวิธีการสำหรับให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยสามารถเสนอชื่อกรรมการบริษัทที่เป็นตัวแทนผู้ถือหุ้น โดยบริษัทฯ จะพิจารณาให้มีการดำเนินการดังกล่าวภายหลัง

- บริษัทฯ จะไม่การกระทำใดๆ อันเป็นการละเมิด หรือจำกัดสิทธิ หรือการรอนสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าถึงข้อมูลสารสนเทศของบริษัทฯ ที่ต้องเปิดเผยตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อกำหนด และประกาศต่างๆ ของหน่วยงานที่กำกับดูแลบริษัทฯ และบริษัทฯ จะไม่การกระทำใดๆ อันเป็นการละเมิด หรือจำกัดสิทธิ หรือการรอนสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น เช่น บริษัทฯ ไม่นำเสนอเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมอย่างกะทันหัน ไม่เพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นเร่งด่วน และเป็นไปเพื่อรักษาประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นต้น
- บริษัทฯ มีหน้าที่อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นในการใช้สิทธิต่างๆ เช่น การให้ข้อมูลสำคัญที่เป็นปัจจุบันผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ เป็นต้น

1.2) การเปิดเผยสารสนเทศเกี่ยวกับการประชุมผู้ถือหุ้น

- บริษัทฯ มีนโยบายให้ข้อมูลเกี่ยวกับ วัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจนข้อมูลทั้งหมดที่เกี่ยวข้องกับเรื่องที่ผู้ถือหุ้นต้องพิจารณา ลงมติตัดสินใจในที่ประชุมผู้ถือหุ้นแก่ผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าอย่างเพียงพอและทันเวลา สำหรับการประชุมผู้ถือหุ้นในแต่ละครั้ง บริษัทฯ มีนโยบายในการเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นศึกษาข้อมูลก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้าก่อนการประชุมผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ โดยมีข้อมูลเหมือนกับข้อมูลในรูปแบบเอกสารที่บริษัทฯ จัดส่งให้ผู้ถือหุ้น
- ภายหลังเสร็จสิ้นการประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้ง บริษัทฯ จะรวบรวมเนื้อหาการประชุมซึ่งประกอบด้วย รายละเอียดวาระการประชุม มติที่ประชุม การลงคะแนนเสียง ตลอดจนคำถามและความเห็นของผู้ถือหุ้น จัดทำเป็น "รายงานการประชุมผู้ถือหุ้น" เผยแพร่ขึ้นเว็บไซต์ของบริษัทฯ รวมถึงส่งรายงานการประชุมดังกล่าวไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายใน 14 วันนับจากวันประชุม ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- บริษัทฯ ส่งเสริมการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้นและไม่จำกัดสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลสารสนเทศผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ ล่วงหน้า และบริษัทฯ จะไม่นำเสนอเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมระหว่างการประชุมผู้ถือหุ้น และบริษัทฯ จะไม่เพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นเร่งด่วน และเป็นไปเพื่อรักษาประโยชน์ของบริษัทฯ
- บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลข่าวสารและสารสนเทศของบริษัทฯ ที่เป็นปัจจุบันผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ

1.3) การดำเนินการประชุม

- บริษัทฯ มีนโยบายอำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเต็มที่ในการประชุมผู้ถือหุ้น
- บริษัทฯ จะแจ้งหลักเกณฑ์และวิธีการในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นให้ผู้ถือหุ้นทราบในหนังสือเชิญประชุม และในวันประชุมผู้ถือหุ้น ผู้ดำเนินการประชุมจะแจ้งหลักเกณฑ์ที่ใช้ในการประชุม และขั้นตอนการออกเสียงลงมติให้ผู้ถือหุ้นทราบในที่ประชุมผู้ถือหุ้น และบริษัทฯ จะจัดให้มีการบันทึกการแจ้งหลักเกณฑ์และขั้นตอนการออกเสียงลงมติดังกล่าว ในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง
- บริษัทฯ จะเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมหรือที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสแสดงความคิดเห็นต่อที่ประชุมตามระเบียบวาระการประชุมและเรื่องที่เสนอ โดยประธานในที่ประชุม จะเป็นผู้ทำหน้าที่สอบถามที่ประชุมในแต่ละวาระ รวมทั้งจัดให้มีการบันทึกข้อซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมหรือที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ และการแสดงความคิดเห็นของผู้ถือหุ้น รวมทั้งคำชี้แจงของคณะกรรมการบริษัท และ/หรือผู้บริหารลงในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง
- บริษัทฯ สนับสนุนให้กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ ทุกคนเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น เพื่อตอบข้อซักถามและรับฟังความคิดเห็นของผู้ถือหุ้น เว้นแต่ในกรณีกรรมการ และผู้บริหารของบริษัทฯ ดังกล่าวติดภารกิจ

หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ ปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายรวมถึงผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นที่ไม่เป็นผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นต่างชาติ และผู้ถือหุ้นรายย่อยอย่างเท่าเทียม และเป็นธรรมตามหลักการดังต่อไปนี้

- 2.1) บริษัทฯ จะดำเนินการประชุมตามลำดับวาระที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุม และผู้บริหารที่เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะไม่นำเสนอวาระการประชุมเพิ่มเติมใดๆ ที่ไม่จำเป็นต่อที่ประชุม โดยเฉพาะวาระการประชุมที่ผู้ถือหุ้นต้องใช้เวลาในการศึกษาอย่างเพียงพอก่อนการตัดสินใจ
- 2.2) บริษัทฯ จะอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นรายย่อยในการเสนอข้อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ เช่น ให้ส่งประวัติและหนังสือยินยอมของบุคคลที่จะเสนอชื่อให้เป็นกรรมการของบริษัทฯ ไปยังคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคัดตอบแทน ทั้งนี้ ภายใต้หลักเกณฑ์ ระเบียบ และขั้นตอนที่บริษัทฯ กำหนด เป็นต้น

- 2.3) บริษัทฯ จะสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะในรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียง เห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง โดยได้จัดทำหนังสือมอบฉันทะทั้งแบบ ก แบบ ข และแบบ ค (แบบมอบฉันทะเฉพาะสำหรับ custodian) ให้แก่ผู้ถือหุ้น
- 2.4) บริษัทฯ จะอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สะดวกเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง แต่มีความประสงค์ที่จะใช้สิทธิในการลงคะแนนเสียงโดยวิธีการมอบฉันทะ โดยบริษัทฯ จะจัดให้มีกรรมการอิสระอย่างน้อย (หนึ่ง) 1 ท่านเป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น เพื่อเข้าประชุมและลงคะแนนเสียงแทนผู้ถือหุ้น
- 2.5) บริษัทฯ จะจัดให้มีการใช้บัตรลงคะแนนสำหรับวาระการประชุมที่สำคัญ เช่น รายการระหว่างกัน การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญ เป็นต้น
- 2.6) บริษัทฯ มีนโยบายสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการของบริษัทฯ เป็นรายคน

หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของบทบาทของผู้มีส่วนได้เสียและปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม ซึ่งรวมถึง ผู้มีส่วนได้เสียภายใน ได้แก่ ผู้ถือหุ้น พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียภายนอก ได้แก่ ลูกค้า คู่ค้า เจ้าหนี้ คู่แข่ง สาธารณะและสังคมโดยรวมอย่างเหมาะสม เสมอภาคและเป็นธรรม บริษัทฯ ได้จัดทำนโยบายและหลักเกณฑ์ในการปฏิบัติกับกลุ่มผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่มซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีและจริยธรรมทางธุรกิจของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้

3.1) พนักงาน

บริษัทฯ ตระหนักว่า พนักงานเป็นปัจจัยแห่งความสำเร็จของการบรรลุเป้าหมายของบริษัทฯ จึงมีนโยบายที่จะให้การปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมทั้งในด้าน โอกาส ผลตอบแทน การแต่งตั้ง การโยกย้าย ตลอดจนพัฒนาศักยภาพของพนักงาน บริษัทฯ ให้ผลตอบแทนแก่พนักงานโดยยึดหลักพิจารณาผลงานด้วยความเป็นธรรมและสามารถวัดผลได้ภายใต้หลักเกณฑ์ที่บริษัทฯ กำหนด และมุ่งส่งเสริมและพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ความสามารถอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้บริษัทฯ ยังคำนึงถึงสิทธิของพนักงานเป็นสำคัญ และเปิดโอกาสให้พนักงานร้องเรียนกรณีพนักงานไม่ได้รับความเป็นธรรมผ่านช่องทางต่างๆ เช่น ตู้รับความคิดเห็น หรือผ่านหน่วยงานฝ่ายทรัพยากรบุคคลที่รับเรื่อง เป็นต้นบริษัทฯ มีหน้าที่ดูแลจัดสภาพแวดล้อมในการทำงานให้มีความปลอดภัย ถูกสุขลักษณะ และเอื้อต่อการทำงานอย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทฯ จะมีการตรวจสอบและทบทวนค่าตอบแทนและผลประโยชน์พนักงานให้อยู่ในมาตรฐานของอุตสาหกรรม และยังถือเป็นนโยบายของบริษัทฯ ในการพัฒนาความรู้ของพนักงานที่จำเป็นสำหรับการประกอบและดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพทั้งองค์กร

3.2) ผู้ถือหุ้น หรือผู้ลงทุน

บริษัทฯ จะปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเสมอภาค และเท่าเทียมกัน และจัดให้ได้รับข้อมูลมีข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องและส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ และรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น ในการประกอบธุรกิจด้วยความยึดมั่นในสิ่งที่ถูกต้อง โปร่งใส และเป็นธรรม

บริษัทฯ จะไม่การกระทำใดๆ อันเป็นการละเมิด หรือจำกัดสิทธิ หรือการรอนสิทธิของผู้ถือหุ้น เช่น (1) สิทธิในการซื้อขาย หรือโอนหุ้น (2) สิทธิในการได้รับเงินปันผลของบริษัทฯ (3) สิทธิในการได้รับข้อมูลข่าวสารที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างเพียงพอ (4) สิทธิในการเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ การกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการ การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี การจ่ายเงินปันผล การจัดสรรผลกำไรของบริษัทฯ การเปลี่ยนแปลงแก้ไขข้อบังคับบริษัทฯ หรือหนังสือบริคณห์สนธิ การเพิ่มทุนและออกหุ้นใหม่ และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น

บริษัทฯ ส่งเสริมและสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในเรื่องต่างๆ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ได้แก่ สิทธิในการเสนอวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้า สิทธิในการเสนอบุคคลเพื่อคัดเลือกเป็นกรรมการล่วงหน้า สิทธิในการส่งคำถามต่อที่ประชุมล่วงหน้าก่อนการประชุม สิทธิในการแสดงความคิดเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุม เป็นต้น

บริษัทฯ มีหน้าที่ในการงดเว้นการกระทำใดๆ อันเป็นการละเมิด หรือจำกัดสิทธิ หรือการลดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้นในการศึกษาข้อมูลสารสนเทศของบริษัทฯ ที่ต้องเปิดเผยตามข้อกำหนดต่างๆ และการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น เช่น ไม่นำเสนอ

เอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมอย่างกะทันหัน ไม่เพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า เว้นแต่ในกรณีที่มีเหตุจำเป็นเร่งด่วน และเป็นไปเพื่อรักษาประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นต้น

3.3) ลูกค้า

บริษัทฯ มีหน้าที่ในการสร้างความสัมพันธ์และความร่วมมือในระยะยาวกับลูกค้า โดยยึดหลักความซื่อสัตย์สุจริต ความเชื่อถือและไว้วางใจซึ่งกันและกัน บริษัทฯ มีหน้าที่ในการสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับลูกค้าของบริษัทฯ ด้วยการรับผิดชอบ เอาใจใส่ และให้ความสำคัญต่อปัญหาและความต้องการของลูกค้าเป็นอันดับแรก

3.4) เจ้าหนี้

บริษัทฯ มีหน้าที่สร้างความสัมพันธ์และปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ โดยยึดหลักความซื่อสัตย์สุจริต ความเชื่อถือและไว้วางใจซึ่งกันและกัน และมีหน้าที่รับผิดชอบ เอาใจใส่ และให้ความสำคัญต่อเงื่อนไขต่างๆ ที่ได้ทำข้อตกลงไว้กับเจ้าหนี้เป็นอย่างดีที่สุด

3.5) คู่ค้า

บริษัทฯ จะปฏิบัติต่อคู่ค้าด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และมีความเท่าเทียมกัน เพื่อให้มั่นใจได้ว่า การประกอบธุรกิจของบริษัทฯ เหมาะสม เป็นธรรม และได้ประโยชน์ทั้งสองฝ่าย และยังเป็นความตั้งใจของบริษัทฯ มีการพัฒนาอย่างยั่งยืน และเป็นคู่ค้าในระยะยาวกับบริษัทฯ ทั้งนี้บริษัทฯ จะเลือกทำธุรกิจกับคู่ค้าจากเงื่อนไขต่างๆ เช่น เงื่อนไขด้านราคา คุณภาพ การควบคุมและป้องกันสิ่งแวดล้อม ความเชี่ยวชาญด้านเทคนิคและกฎหมาย ความน่าไว้วางใจ และยึดมั่นในสิ่งที่ถูกต้อง เป็นต้น

3.6) คู่แข่ง

บริษัทฯ จะปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้าภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่ดี โดยไม่ละเมิดความลับหรือล่วงรู้ความลับทางการค้าของคู่แข่งด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตหรือไม่เหมาะสม และไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหาในทางร้าย

3.7) ชุมชนและสังคม

บริษัทฯ และพนักงานจะยึดมั่นปฏิบัติตนในการดำเนินธุรกิจ อย่างรับผิดชอบ และเป็นประโยชน์แก่สังคมและชุมชน และมีหน้าที่ประพฤติปฏิบัติต่อชุมชนที่อาศัยอยู่ใกล้เคียงด้วยความเป็นมิตร ให้ความช่วยเหลือ และสนับสนุนพัฒนาชุมชนให้มีความเป็นอยู่ที่ดี ตลอดจนรับผิดชอบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ อย่างเป็นธรรม และมีความเท่าเทียมกัน นอกจากนี้บริษัทฯ ยังใช้เทคโนโลยีสีเขียวเพื่อส่งเสริมการพัฒนาอย่างยั่งยืน

3.8) หน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ มีหน้าที่ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องและที่ได้กำหนดไว้ และบริษัทฯ จะสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ของหน่วยงานราชการ ในโอกาสต่างๆ ที่เหมาะสม นอกจากนี้บริษัทฯ จะยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจ ที่เป็นธรรม และไปตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ระเบียบ ข้อกำหนด และประกาศที่เกี่ยวข้องในประเทศต่างๆ ที่บริษัทฯ มีการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ได้จัดให้มีช่องทางรับข้อร้องเรียน และ/หรือแสดงความคิดเห็น และเพิ่มช่องทางในการอีเมลถึงผู้บริหารระดับสูงโดยตรงที่ info@thaisolarenergy.com บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแส โดยการไม่เปิดเผยข้อมูลของผู้แจ้งเบาะแส และจะไม่เก็บข้อมูลต่างๆ ของผู้แจ้งเบาะแสไว้เป็นความลับ โดยในเบื้องต้น หน่วยงานตรวจสอบภายใน จะเป็นผู้ทำหน้าที่รวบรวมสรุปเรื่องร้องเรียนดังกล่าว แล้วนำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาพิสูจน์หาข้อเท็จจริง หากพบว่าเป็นข้อมูลที่กระทบต่อบริษัทฯ จะดำเนินการนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทฯ พิจารณาต่อไป

หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทฯ มีนโยบายเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงิน และข้อมูลอื่นใดที่อาจมีผลกระทบต่อราคาของหลักทรัพย์หรือการตัดสินใจของผู้ลงทุนหรือผู้มีส่วนได้เสีย อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ตามมาตรฐานต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยหรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อให้ทุกฝ่ายมีโอกาสได้รับข้อมูลอย่างเท่าเทียมกัน ผ่านทางช่องทางต่างๆ ได้แก่ การรายงานต่อ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และเว็บไซต์ของบริษัทฯ และจัดให้มีเจ้าหน้าที่ฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์ (Investor Relations) เพื่อทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับนักลงทุนหรือผู้ถือหุ้น รวมถึงนักลงทุนสถาบันและผู้ถือหุ้นรายย่อย

บริษัทฯ มีนโยบายในการป้องกันและขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต และเพื่อพิจารณาการทำการค้าที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย กับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ให้เป็นไปตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับ และประกาศที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ จะดำเนินการให้กรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ แล้วแต่กรณี ไม่ประกอบธุรกิจที่คล้ายคลึงหรือแข่งขัน ซึ่งส่งผลให้ความสามารถในการแข่งขันของบริษัทฯ ลดลง หรือมีการทำการค้าระหว่างกันโดยกรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ในลักษณะที่มีผลประโยชน์อื่นที่อาจขัดแย้งกับผลประโยชน์กับบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย แล้วแต่กรณี จะต้องรายงานต่อบริษัทฯ หากกรรมการ ผู้บริหาร และ/หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เข้าไปถือหุ้นบริษัทฯ ที่มีวัตถุประสงค์ในการดำเนินงานคล้ายคลึงกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย เพื่อให้บริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาว่าการถือหุ้นดังกล่าวขัดต่อผลประโยชน์ของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยหรือไม่

หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นเกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ การกำกับดูแลกิจการให้เป็นไปตามเป้าหมายและแนวทางที่จะก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

คณะกรรมการบริษัทฯ มีหน้าที่ปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทฯ และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว และเพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปในทิศทางที่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสีย คณะกรรมการบริษัทฯ จะดูแลให้มีการจัดทำวิสัยทัศน์ พันธกิจ เป้าหมาย นโยบาย ทิศทางการดำเนินงาน แผนกลยุทธ์ แผนงาน และงบประมาณประจำปีของบริษัทฯ โดยคณะกรรมการบริษัทฯ จะร่วมแสดงความคิดเห็นเพื่อให้เกิดความเข้าใจในภาพรวมของธุรกิจร่วมกันก่อนที่จะพิจารณาอนุมัติ และติดตามให้มีการบริหารงานเพื่อให้เป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ โดยจะยึดถือแนวทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทฯ เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนที่ปรับปรุงโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2555 ที่ได้กำหนดไว้ว่า ในกรณีที่ประธานกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ เป็นคนเดียวกัน คณะกรรมการบริษัทฯ ควรประกอบด้วย กรรมการอิสระมากกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด โดยคณะกรรมการของบริษัทฯ มีจำนวนทั้งหมด 10 ท่าน ซึ่งประกอบด้วย กรรมการอิสระ 6 ท่าน ส่งผลให้คณะกรรมการทั้งคณะสามารถกำหนดนโยบาย การกำกับดูแล และทำการพิจารณาเรื่องต่าง ๆ อย่างเป็นกลางเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทั้งหมด มีการถ่วงดุลการตัดสินใจที่ดี เพื่อพิจารณาอนุมัติรายการต่างๆ รวมถึงการให้ความเห็นชอบในเรื่องต่างๆ ก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น และสามารถทำให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจได้ว่า โครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ มีการถ่วงดุลอำนาจ โปร่งใสและมีการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ ประกอบกับบริษัทฯ ได้มีการจัดโครงสร้างการบริหารจัดการโดยบุคลากรที่มีความรู้ ความสามารถ และได้มีการกำหนดขอบเขตในการดำเนินงาน หน้าที่ และความรับผิดชอบ การมอบอำนาจให้แก่กรรมการบริหารและผู้บริหารอย่างชัดเจน และมีการกำหนดมาตรการการทำการค้าที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมกิจการ รวมถึงบุคคลที่มีความขัดแย้ง ซึ่งบุคคลดังกล่าวจะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในการอนุมัติรายการนั้นๆ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เป็นไปอย่างโปร่งใส

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ โดยคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ ที่สำคัญซึ่งรวมถึงความรับผิดชอบต่อกรรมการโดยมีแนวนโยบายสำคัญที่เกี่ยวข้องดังนี้

5.1) โครงสร้างคณะกรรมการของบริษัทฯ

- ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการของบริษัทฯ ทั้งนี้ กรรมการซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระ อาจได้รับเลือกตั้งใหม่จากที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้
- กรรมการบริษัทฯ จะต้องมีความซื่อสัตย์และไม่มีความขัดแย้งตามที่กฎหมายกำหนด

- คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด และไม่น้อยกว่า 3 คน กรรมการอิสระของบริษัทฯ จะต้องมีความซื่อสัตย์และไม่มีความขัดแย้งกับกรรมการบริษัท กำหนด ซึ่งมี ความเข้มงวดไม่น้อยกว่าคุณสมบัติที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ กรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดจะต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย
- บริษัทฯ มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และประธานเจ้าหน้าที่บริหารไว้อย่างชัดเจน
- บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ มีหน้าที่รายงานข้อมูลการเป็นกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุมในบริษัทจำกัด หรือบริษัทมหาชนจำกัดอื่น การเป็นหุ้นส่วนผู้จัดการในห้างหุ้นส่วนสามัญ หรือ การเป็นหุ้นส่วนจำพวกจำกัดความรับผิดในห้างหุ้นส่วนจำกัดความรับผิดให้บริษัทฯ ทราบตามหลักเกณฑ์และ วิธีการที่คณะกรรมการบริษัท กำหนด
- กรรมการแต่ละท่านสามารถปฏิบัติหน้าที่และใช้ดุลยพินิจอย่างเป็นอิสระในการพิจารณาตัดสินใจในเรื่องต่างๆ โดยสามารถตั้งคำถาม แสดงความคิดเห็น หรือคัดค้านในกรณีที่มีความเห็นขัดแย้งในเรื่องที่มีผลกระทบต่อ ผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นหรือผู้มีส่วนได้เสีย โดยไม่อยู่ภายใต้อิทธิพลของกลุ่มบุคคลใด
- บริษัทฯ มีนโยบายที่จะแต่งตั้งเลขานุการบริษัท เพื่อทำหน้าที่ต่างๆ ตามที่กฎหมายกำหนด และทำหน้าที่อื่นตามที่ ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

5.2) บทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

ในการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ นอกเหนือจากการดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และ ข้อบังคับของบริษัทฯ รวมทั้งมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการยังได้กำหนด ขอบเขต อำนาจ หน้าที่และความ รับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท ดังรายละเอียดในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ

5.3) คณะกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ และหน้าที่ความรับผิดชอบ

บริษัทฯ ได้จัดให้มีคณะกรรมการชุดย่อยจำนวน 3 คณะ ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและ พิจารณาคำตอบแทนและคณะกรรมการบริหาร

(ก) คณะกรรมการตรวจสอบ

เพื่อทำหน้าที่ต่างๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งรวมถึงหน้าที่ในการสอบทานรายงานทาง การเงิน ระบบการควบคุมภายใน การปฏิบัติตามกฎหมาย การพิจารณาเลือกผู้สอบบัญชี การเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ และ การจัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบเป็นต้น ตามที่ปรากฏในขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของ คณะกรรมการตรวจสอบ ในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ

(ข) คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน

เพื่อทำหน้าที่ต่างๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งรวมถึงหน้าที่คัดเลือกบุคคลที่สมควรได้รับการ เสนอรายชื่อเป็นกรรมการรายใหม่หรือสรรหาประธานเจ้าหน้าที่บริหารโดยให้มีการกำหนดหลักเกณฑ์หรือวิธีการสรรหาและ คัดเลือกอย่างมีหลักเกณฑ์และความโปร่งใสเพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อ พิจารณานุมัติ พิจารณาแนวทางและกำหนดคำตอบแทนให้แก่กรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยให้มีการกำหนด หลักเกณฑ์หรือวิธีการกำหนดคำตอบแทนที่เป็นธรรมและสมเหตุสมผลเพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและ/หรือที่ ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณานุมัติ เป็นต้น ตามที่ปรากฏในขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ สรรหาและพิจารณาคำตอบแทนในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ

(ค) คณะกรรมการบริหาร

เพื่อทำหน้าที่ต่างๆ ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งรวมถึงหน้าที่ในการกำกับดูแลการบริหาร จัดการ และปฏิบัติงานประจำตามปกติธุรกิจ เพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบาย วิสัยทัศน์ พันธกิจ วัตถุประสงค์ แผน ธุรกิจ กลยุทธ์ทางธุรกิจและงบประมาณตามที่ได้รับความเห็นชอบและอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท นอกจากนี้ ให้ คณะกรรมการบริหารมีหน้าที่ในการพิจารณากลับกรองเรื่องต่างๆ ที่จะนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณานุมัติ

หรือให้ความเห็นชอบตามที่ปรากฏในขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร ในหัวข้อ โครงสร้างการจัดการ

5.4) การประชุมคณะกรรมการบริษัท

บริษัทฯ กำหนดหลักเกณฑ์การประชุมคณะกรรมการบริษัท ดังนี้

- คณะกรรมการบริษัท มีการกำหนดการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อยไตรมาสละครั้งต่อปี และมีการประชุมพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็นและเหมาะสม โดยแจ้งล่วงหน้าอย่างน้อย 7 วัน และการประชุมทุกครั้ง จะต้องมีการกรรมการมาประชุมไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด จึงจะครบเป็นองค์ประชุม
- มีการกำหนดวาระชัดเจนล่วงหน้า ทั้งนี้ เลขานุการบริษัท มีหน้าที่ดูแลให้กรรมการได้รับเอกสารการประชุมล่วงหน้าก่อนการประชุมเป็นเวลาเพียงพอสำหรับการศึกษา และพิจารณาเรื่องเพื่อการให้ความเห็น และการออกเสียงลงคะแนน
- ประธานกรรมการมีหน้าที่จัดสรรเวลาให้เพียงพอที่ฝ่ายจัดการจะเสนอเอกสารข้อมูลเพื่อการอภิปราย และเพียงพอสำหรับคณะกรรมการที่จะอภิปรายในประเด็นสำคัญ เปิดโอกาสและสนับสนุนให้กรรมการแต่ละคนแสดงความคิดเห็นก่อนสรุปความเห็นที่ได้จากที่ประชุม
- ในการพิจารณาระเบียบวาระต่างๆ กรรมการซึ่งมีส่วนได้เสียในเรื่องที่พิจารณา ไม่มีสิทธิออกเสียงและต้องไม่อยู่ในที่ประชุมในวาระดังกล่าวๆ
- การประชุมทุกครั้ง ต้องมีการจดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการพร้อมให้คณะกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องสามารถตรวจสอบได้

5.5) ค่าตอบแทนกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ได้กำหนดให้คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เป็นผู้ทำหน้าที่พิจารณาแนวทางกำหนดค่าตอบแทนและผลประโยชน์ตอบแทนอื่นๆ ทั้งที่เป็นตัวเงินและมีใช่ตัวเงินให้แก่กรรมการ คณะกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ โดยให้มีการกำหนดหลักเกณฑ์ หรือวิธีการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นธรรมและสมเหตุสมผล สอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทอื่นในอุตสาหกรรม เพื่อเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

5.6) การเสริมความรู้และมุมมองในธุรกิจแก่กรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ยังมุ่งเน้นให้มีการเสริมความรู้แก่กรรมการ โดยให้กรรมการแต่ละท่านได้มีโอกาสเข้าร่วมการอบรมซึ่งจัดโดยหน่วยงานต่างๆ เพื่อเสริมสร้างความรู้และมุมมองใหม่ๆ ให้แก่กรรมการทุกคน

5.7) การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท

บริษัทฯ จะจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานด้วยตนเองประจำปี เพื่อประเมินผลงานในปีที่ผ่านมา และหาแนวทางในการปรับปรุงประสิทธิภาพในการทำงานของคณะกรรมการในปีต่อไป

5.8) การจัดทำรายงานประจำปี

บริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี การจัดทำรายงานทางการเงินเป็นการจัดทำตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังในการจัดทำ รวมทั้งกำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน โดยคณะกรรมการบริษัทฯ มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ดูแลเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงิน และเป็นผู้ให้ความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัท

นอกจากหลักการกำกับดูแลกิจการใน 5 หมวดที่กล่าวข้างต้นแล้ว บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับเรื่องการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและการควบคุมภายใน โดยมีรายละเอียดดังนี้

การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการพิจารณารายการต่างๆ อย่างโปร่งใส และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ เป็นสำคัญ ดังนั้น จึงให้ความสำคัญต่อการป้องกันรายการที่อาจเป็นความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รายการที่เกี่ยวข้องกัน หรือรายการระหว่างกัน โดยมีนโยบายซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังต่อไปนี้

- 1) ผู้บริหารและพนักงานต้องปฏิบัติตามจรรยาบรรณของบริษัทฯ ซึ่งถือเป็นเรื่องสำคัญที่ต้องยึดถือปฏิบัติโดยเคร่งครัด เพื่อเป็นที่เชื่อถือและไว้วางใจของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย และจัดให้มีการเผยแพร่ข้อมูลความเข้าใจในการถือปฏิบัติของพนักงานทั่วทั้งบริษัทฯ
- 2) กรรมการบริษัท และผู้บริหารต้องแจ้งให้บริษัทฯ ทราบถึงความสัมพันธ์หรือรายการเกี่ยวโยงในกิจการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- 3) มีการนำเสนอรายการที่เกี่ยวข้องกันต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อพิจารณาให้ความเห็นก่อนเสนอขออนุมัติต่อคณะกรรมการบริษัท ตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และดูแลให้มีการปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด

การควบคุมภายใน

คณะกรรมการบริษัท จัดให้บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่ครอบคลุมทุกด้าน ทั้งด้านการเงิน และการปฏิบัติงาน ให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ และระเบียบที่เกี่ยวข้อง และจัดให้มีกลไกการตรวจสอบและถ่วงดุลที่มีประสิทธิภาพเพียงพอในการปกป้องดูแลรักษาทรัพย์สินของบริษัทฯ อยู่เสมอ จัดให้มีการกำหนดลำดับขั้นของอำนาจอนุมัติ และความรับผิดชอบของผู้บริหารและพนักงานที่มีการตรวจสอบและถ่วงดุลในตัว กำหนดระเบียบการปฏิบัติงานอย่างเป็นลายลักษณ์อักษร มีหน่วยงานตรวจสอบภายในที่เป็นอิสระ ทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของทุกหน่วยงานให้เป็นไปตามระเบียบที่วางไว้ รวมทั้งประเมินประสิทธิภาพและความเพียงพอของการควบคุมภายในของหน่วยงานต่างๆ ในบริษัทฯ และให้เป็นไปตามนโยบายการควบคุมภายในของบริษัทฯ

9.2 คณะกรรมการชดเชย

คณะกรรมการชดเชย ของบริษัทฯ ประกอบด้วย คณะกรรมการจำนวน 3 ชุด คือ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทน คณะกรรมการบริหาร โดยมีรายละเอียดในหัวข้อโครงสร้างการจัดการ

9.3 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและผู้บริหารระดับสูงสุด

1. กรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 ใน 3 ของกรรมการทั้งหมด และไม่น้อยกว่า 3 คน กรรมการอิสระของบริษัทฯ จะต้องมีความซื่อสัตย์และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามที่คณะกรรมการบริษัท กำหนด ซึ่งมีความเข้มงวดไม่น้อยกว่าคุณสมบัติที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ทั้งนี้ กรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดจะต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย

การสรรหากรรมการนั้น บริษัทฯ จะให้ความสำคัญกับบุคคลที่มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ มีประวัติการทำงานที่ดี และมีภาวะผู้นำ วิสัยทัศน์กว้างไกล รวมทั้งมีคุณธรรม จริยธรรม ตลอดจนมีทัศนคติที่ดีต่อองค์กร สามารถอุทิศเวลาให้ได้อย่างเพียงพออันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินกิจการของบริษัทฯ นอกจากนี้ ยังจะคำนึงถึงคุณสมบัติที่เหมาะสมและสอดคล้องกับองค์ประกอบและโครงสร้างของกรรมการตามกลยุทธ์ทางธุรกิจของบริษัทฯ อีกด้วย มีกระบวนการที่โปร่งใส สร้างความมั่นใจให้แก่ผู้ถือหุ้น

ในการแต่งตั้งกรรมการบริษัท บริษัทฯ จะพิจารณาจากความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ หรือพิจารณาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทที่มีประสบการณ์ในธุรกิจที่จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ โดยบุคคลดังกล่าวจะต้องมี

คุณสมบัติครบตามพระราชบัญญัติมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ฯ ประกาศคณะกรรมการตลาดทุน รวมถึงประกาศข้อบังคับ และ/หรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง อย่างไรก็ตาม การแต่งตั้งกรรมการใหม่จะต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) ตามข้อบังคับของบริษัทฯ

2. กรรมการอิสระ

บริษัทฯ จะคัดเลือกบุคคลที่จะมาดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการอิสระ โดยพิจารณาจากคุณสมบัติตามพระราชบัญญัติมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ประกาศคณะกรรมการตลาดทุน รวมถึงประกาศข้อบังคับ และ/หรือกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และจำนวนของกรรมการอิสระจะต้องมีอย่างน้อย 3 คนหรืออย่างน้อย 1 ใน 3 แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

คุณสมบัติของกรรมการอิสระ

กรรมการอิสระต้องไม่มีธุรกิจหรือส่วนร่วมในการบริหารงานหรือมีผลประโยชน์เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ อันอาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจโดยอิสระ โดยกรรมการอิสระมีคุณสมบัติดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่บริษัทย่อยบริษัทร่วมผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ทั้งนี้ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงานลูกจ้างพนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่บริษัทย่อยบริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกันผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ทั้งนี้ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการหรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิตหรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้องและบุตรรวมทั้งคู่สมรสของบุตรของกรรมการรายอื่น ผู้บริหารผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมหรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการผู้บริหารหรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่บริษัทย่อย บริษัทร่วมผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการพิจารณาอย่างอิสระของตนรวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัยหรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่บริษัทย่อยบริษัทร่วมผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่าสองปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่งรวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการการเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการหรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงินด้วยการรับหรือให้กู้ยืมค่าประกันการให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สินรวมถึงพฤติกรรมอื่นที่ตนเองเดียวกันซึ่งเป็นผลให้บริษัทฯ หรือคู่สัญญาที่มีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่งตั้งแต่วินิจฉัย 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไปแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่าทั้งนี้การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยอนุโลมแต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าวให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่บริษัทย่อย บริษัทร่วมผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุมหรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชีซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อยบริษัทร่วมผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ สังกัดอยู่เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ด.
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใดๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัทฯ บริษัทใหญ่บริษัทย่อยบริษัทร่วมผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มี

อำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนายผู้มีอำนาจควบคุมหรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน ก.ล.ด.

7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยหรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในหุ้นส่วนหรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงานลูกจ้างพนักงานที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำหรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่นซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ

กรรมการอิสระอาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกันผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (Collective Decision) ได้

ในกรณีที่ได้แต่งตั้งบุคคลให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและเป็นบุคคลที่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพเกินมูลค่าที่กำหนดตามข้อ 4 หรือ ข้อ 6 คณะกรรมการบริษัทฯ อาจพิจารณาผ่อนผันให้ได้หากเห็นว่าการแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่และการให้ความเห็นที่เป็นอิสระและบริษัทฯ ได้เปิดเผยข้อมูลต่อไปในหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นในวาระพิจารณาแต่งตั้งกรรมการอิสระดังกล่าวแล้วดังนี้

- ก. ลักษณะความสัมพันธ์ทางธุรกิจหรือการให้บริการทางวิชาชีพที่ทำให้บุคคลดังกล่าวมีคุณสมบัติไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
- ข. เหตุผลและความจำเป็นที่ยังคงหรือแต่งตั้งให้บุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการอิสระ
- ค. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท ในการเสนอให้มีการแต่งตั้งบุคคลดังกล่าวเป็นกรรมการอิสระ

3. กรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบจะต้องได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ และจะต้องเป็นกรรมการของบริษัทฯ

คณะกรรมการตรวจสอบจะต้องประกอบด้วยกรรมการอิสระอย่างน้อย 3 คน และให้คณะกรรมการบริษัทฯ แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ 1 คน ให้เป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คนจะต้องเป็นบุคคลที่มีความรู้และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับบัญชีหรือการเงินเพื่อทำหน้าที่สอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินของบริษัทฯ

คณะกรรมการตรวจสอบจะต้องมีคุณสมบัติตามหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้องกำหนดไว้

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดคุณสมบัติของกรรมการตรวจสอบ ดังนี้

1. ได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ให้เป็นกรรมการตรวจสอบ
2. ทุกคนต้องเป็นกรรมการอิสระของบริษัทฯ
3. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ
4. ไม่เป็นกรรมการของบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย และบริษัทย่อยลำดับเดียวกันเฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน
5. มีหน้าที่ในลักษณะเดียวกับที่กำหนดไว้ในประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยว่าด้วยคุณสมบัติและขอบเขตการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบ
6. มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในฐานะกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ ต้องมีกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คน ที่มีความรู้และประสบการณ์เพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้
7. คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้แต่งตั้งประธานกรรมการตรวจสอบหรือให้ผู้ที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการตรวจสอบทั้งหมดทำการเลือกบุคคลหนึ่งขึ้นมาเป็นประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

8. ให้บุคคลใดที่ได้รับการแต่งตั้งโดยคณะกรรมการตรวจสอบปฏิบัติหน้าที่เป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ

4. กรรมการบริหาร

ในการแต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้แต่งตั้งเพื่อทำหน้าที่ช่วยในการบริหารจัดการ และการกำกับดูแล ตลอดจนการควบคุมภายในของบริษัทฯ ตามความจำเป็นและเหมาะสม

9.4 นโยบายการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย กิจการที่ควบคุมร่วมกัน และบริษัทร่วม

บริษัทฯ จะดำเนินการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อย กิจการที่ควบคุมร่วมกัน และบริษัทร่วม ดังนี้

- ส่งกรรมการของบริษัทฯ หรือผู้บริหารที่มีคุณสมบัติและประสบการณ์ที่เหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อเป็นกรรมการตัวแทนในบริษัทย่อย กิจการที่ควบคุมร่วมกัน และบริษัทร่วม ทั้งนี้ เพื่อกำหนดนโยบายที่สำคัญในการบริหารงานและควบคุมการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ดังกล่าวตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
- ดำเนินการให้บริษัทย่อย กิจการที่ควบคุมร่วมกัน และบริษัทร่วม กำหนดนโยบายการเข้าทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯ กับบุคคลที่อาจมีส่วนได้เสีย หรือมีความขัดแย้งกันในทางผลประโยชน์ โดยให้นโยบายดังกล่าวสอดคล้องและเป็นไปตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ประกาศ ระเบียบ ข้อกำหนด และหนังสือเวียนที่เกี่ยวข้องกำหนดไว้
- ดำเนินการให้บริษัทย่อย กิจการที่ควบคุมร่วมกัน และบริษัทร่วม จัดทำรายงานทางการเงิน เพื่อให้เห็นถึงสถานะทางการเงินและผลการประกอบกิจการที่แท้จริงของบริษัทฯ โดยอยู่บนพื้นฐานของข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอตามมาตรฐานการบัญชีซึ่งเป็นที่ยอมรับโดยทั่วไป และรายงานการทำรายการระหว่างบริษัทดังกล่าวกับบุคคลที่อาจมีส่วนได้เสีย หรือมีความขัดแย้งกันในทางผลประโยชน์ รวมถึงรายการการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทดังกล่าว โดยให้มีการนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อทราบอย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง
- ดำเนินการให้บริษัทย่อย กิจการที่ควบคุมร่วมกัน และบริษัทร่วม จัดให้หน่วยงานตรวจสอบภายใน (Internal Audit Unit) หรือผู้ตรวจสอบภายในจากภายนอก เข้ามาจัดทำแผนงานการตรวจสอบภายในประจำปีของบริษัทดังกล่าว และจัดให้มีการตรวจสอบตามแผนงานตรวจสอบภายในประจำปีที่ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ รวมถึงจัดให้มีการรายงานผลการตรวจสอบและข้อเสนอแนะเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายใน ว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ มีความรัดกุมเพียงพอหรือไม่ และพนักงาน ผู้บริหาร และกรรมการของบริษัทฯ ได้มีการปฏิบัติให้สอดคล้องกับนโยบายการควบคุมภายในมากน้อยเพียงใด เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม แล้วแต่กรณี ภายในระยะเวลาที่เหมาะสมอย่างสม่ำเสมอ

9.5 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

เพื่อให้บริษัทฯ มีระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Governance) คณะกรรมการบริษัท ได้พิจารณาและอนุมัติการกำหนดนโยบายการกำกับดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ รายละเอียดดังนี้

- 1) จัดให้ความรู้และความเข้าใจแก่ คณะกรรมการ ผู้บริหารของบริษัทฯ รวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า เกี่ยวกับหน้าที่ในการจัดทำและส่งรายงานการถือครองหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตามมาตรา 59 และบทกำหนดโทษตามมาตรา 275 ของพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.2535 (ที่แก้ไขเพิ่มเติม) ทั้งนี้ กำหนดให้แจ้งต่อเลขานุการบริษัท ทราบทุกครั้ง เพื่อแจ้งให้ผู้ที่เกี่ยวข้องรับทราบต่อไป
- 2) กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่าจัดทำและนำเสนอรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ของตนและคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะนับแต่ที่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหาร และทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ภายในเวลาที่กำหนด กล่าวคือ ให้จัดทำและนำเสนอภายใน 30 วันนับตั้งแต่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการ และ/หรือผู้บริหาร หรือรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการนับแต่วันที่มีการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์นั้น และกำหนดให้เลขานุการบริษัท สรุปรายงานการถือครองหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ รับทราบภายในระยะเวลาที่

เห็นสมควรกำหนดให้กรรมการผู้บริหารรวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่าและผู้ปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องที่ได้รับทราบข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญซึ่งมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์จะต้องระงับการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วงเวลาก่อนที่จะเผยแพร่การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและสถานะของบริษัทฯ จนกว่าบริษัทฯ จะได้เปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชนแล้ว โดยบริษัทฯ จะแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้กรรมการและผู้บริหารรวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่างดการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ เป็นเวลาอย่างน้อย 30 วันล่วงหน้าก่อนการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชนและต่อเนื่องไปอีกอย่างน้อย 24 ชั่วโมงภายหลังการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวต่อสาธารณชนแล้วรวมทั้งห้ามไม่ให้เปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญนั้นต่อบุคคลอื่น

- 3) คณะกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างทั้งหมดของบริษัทฯ จะเก็บรักษาข้อมูลภายในเป็นความลับ เว้นแต่การใช้ข้อมูลนั้น เป็นไปเพื่อวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ หรือตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- 4) คณะกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างทั้งหมดของบริษัทฯ จะไม่เปิดเผยข้อมูลภายในของบริษัทฯ และจะไม่ใช้ตำแหน่งหน้าที่ในบริษัทฯ หรือนำข้อมูลภายในหรือสารสนเทศที่มีสาระสำคัญซึ่งได้รับรู้หรือรับทราบในระหว่างการปฏิบัติงานในบริษัทฯ ซึ่งยังไม่ได้เปิดเผยต่อสาธารณะ ไปแสวงหาประโยชน์ในทางมิชอบ หรือเปิดเผยกับบุคคลภายนอกเพื่อประโยชน์ส่วนตัวและผู้เกี่ยวข้อง เพื่อแสวงหาผลประโยชน์เพื่อตนเอง หรือเพื่อบุคคลอื่น ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม โดยไม่คำนึงว่าจะได้รับผลประโยชน์ตอบแทนหรือไม่
- 5) คณะกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างทั้งหมดของบริษัทฯ จะไม่ขาย ชื้อ โอน หรือ รับโอนหลักทรัพย์ของบริษัทฯ โดยใช้ข้อมูลข่าวสารที่เป็นความลับ และ/หรือเป็นข้อมูลภายในของบริษัทฯ และ/หรือจะไม่เข้าทำธุรกรรมใดๆ โดยใช้ข้อมูลข่าวสารที่เป็นความลับ และ/หรือเป็นข้อมูลภายในของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทฯ ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม ทั้งนี้ ให้รวมถึงคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะของกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และลูกจ้างของบริษัทฯ ด้วย หากผู้ใดฝ่าฝืนให้ถือว่าได้กระทำความผิดอย่างร้ายแรง
- 6) กำหนดจริยธรรมว่าด้วยการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารภายในบริษัทฯ เพื่อควบคุมและรักษาความปลอดภัยของข้อมูลในระบบสารสนเทศ และ/หรือป้องกันการเข้าถึงข้อมูลบริษัทฯ จากบุคคลภายนอก และจัดให้มีการกำหนดระดับการเข้าถึงข้อมูลของบริษัทฯ ให้กับพนักงาน และลูกจ้างในระดับต่างๆ ให้เหมาะสมกับตำแหน่งหน้าที่และความรับผิดชอบ
- 7) กำหนดบทลงโทษตามระเบียบของบริษัทฯ ในกรณีที่พบว่า ผู้บริหาร พนักงาน ลูกจ้าง หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องได้ใช้ข้อมูลภายใน หรือมีความประพฤติที่สื่อไปในทางที่จะทำให้บริษัทฯ ได้รับความเสื่อมเสียและความเสียหาย จากการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ ดังกล่าว ซึ่งการลงโทษจะพิจารณาจากเจตนาของการกระทำและความร้ายแรงของความผิดนั้นๆ

9.6 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

1.) ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี (Audit Fee)

สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มบริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนทั้งหมดเป็นค่าตอบแทนการสอบบัญชี (Audit Fee) ให้แก่ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด รวมทั้งสิ้น 3.35 ล้านบาท ประกอบด้วย ค่าสอบบัญชีรายไตรมาส และค่าสอบบัญชีรายปี

2.) ค่าบริการอื่น ๆ (Non Audit Fee)

บริษัทฯ มีค่าบริการตรวจ และจัดทำรายงานเอกสารเกี่ยวกับการตรวจสอบการปฏิบัติตามเงื่อนไขของบัตรการส่งเสริมการลงทุน จากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน สำหรับงวดบัญชีปี 2557 ให้แก่ บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ผู้สอบบัญชีของบริษัท จำนวน 0.45 บาท

10. ความรับผิดชอบต่อสังคม

10.1 นโยบายภาพรวม

บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) กิจการที่ควบคู่กันและบริษัทย่อย มีนโยบายดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibility - CSR) ด้วยความตระหนักและให้ความสำคัญในการสนับสนุนการดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมและชุมชนโดยรวมทั้งในแง่สิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง มีเจตนารมณ์ที่จะทำงานร่วมกับผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้อง โดยมุ่งสร้างและสืบสานความสัมพันธ์อันดีที่เกิดจากการยอมรับและไว้วางใจซึ่งกันและกัน คำนึงถึงผลกระทบที่อาจจะมีต่อผู้มีส่วนได้เสีย เช่น ผู้ถือหุ้น พนักงาน ชุมชนที่บริษัทฯ ประกอบกิจการอยู่ ลูกค้า คู่ค้า และหน่วยงานภาครัฐ ตลอดจนถึงสังคมและประเทศชาติ พร้อมทั้งสร้างทัศนคติและวัฒนธรรมองค์กรเพื่อให้พนักงานมีความรับผิดชอบต่อสังคมที่อยู่ร่วมกัน ทั้งนี้ เพื่อมุ่งหวังการอยู่ร่วมกับชุมชนและสังคมได้อย่างเป็นสุข และพัฒนายกระดับความเจริญก้าวหน้าไปพร้อมๆ กันเพื่อการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน

10.2 การดำเนินงานและการจัดทำรายงาน

จากการที่กลุ่มบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคม คณะกรรมการบริษัทมีแนวนโยบายเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคม ต่อผู้มีส่วนได้เสียต่างๆ เพื่อให้ฝ่ายจัดการนำไปศึกษาหรือปฏิบัติ ดังนี้

- 1) ดำเนินธุรกิจด้วยความสุจริต โปร่งใส เป็นธรรม และสามารถตรวจสอบได้ โดยมุ่งเน้นการเจริญเติบโตของบริษัทฯ ควบคู่ไปกับการพัฒนาคุณภาพชีวิตของพนักงาน ชุมชน และคุณภาพของสังคม และสิ่งแวดล้อม รวมทั้งดูแลผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสีย
- 2) ให้ความสำคัญกับสิทธิมนุษยชนขั้นพื้นฐานเพื่อส่งเสริมการเคารพต่อสิทธิและเสรีภาพด้วยการไม่เลือกปฏิบัติ ส่งเสริมความเสมอภาค ไม่แบ่งแยกเพศและชนชั้น ไม่ใช้แรงงานเด็ก และต่อต้านการคอร์รัปชันทุกรูปแบบ
- 3) ส่งเสริมและให้ความรู้ด้านสังคมและสิ่งแวดล้อมกับพนักงานทุกระดับของบริษัทฯ เพื่อใช้เป็นแนวทางร่วมกัน ในการพัฒนาและดูแลรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ให้ทั่วถึงทั้งองค์กร
- 4) ให้มีการสื่อสาร และ ประชาสัมพันธ์โครงการ หรือ กิจกรรมเพื่อสังคมและสิ่งแวดล้อมแบบสองทาง (Two Ways Communication) กับชุมชน สังคมและผู้มีส่วนได้เสีย รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียได้มีส่วนร่วมในโครงการหรือกิจกรรมนั้นๆ ตามความเหมาะสม เช่น การทำประชาพิจารณ์ร่วมกับประชาชนในพื้นที่เพื่อศึกษาผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมเบื้องต้น (IEE) เพื่อให้ประชาชนในชุมชนรับรู้และเข้าใจถึงผลกระทบจากการก่อสร้างโรงไฟฟ้า กระบวนการผลิตไฟฟ้า ทั้งต่อผู้อยู่อาศัยในชุมชน และสิ่งแวดล้อมเป็นต้น
- 5) การเผยแพร่นวัตกรรมการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทฯ เพื่อให้ผู้สนใจนำไปพัฒนาให้เกิดประโยชน์ต่อสังคม และสิ่งแวดล้อมต่อไปในปัจจุบันมีผู้สนใจเข้าศึกษาเทคโนโลยีการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานความร้อนแสงอาทิตย์ของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง

10.3 กิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

กลุ่มบริษัทฯ ทำกิจกรรมเพื่อประโยชน์ต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง เช่น การสนับสนุน อุปกรณ์การเรียน อุปกรณ์กีฬา ให้นักเรียน โรงเรียนบ้านชัยใต้ อ.ปากช่อง จ.นครราชสีมา และบริจาคค่าจัดทำเทียนพรรษา เพื่อเข้าแข่งขันในประเพณีแห่เทียนพรรษา ประจำปี 2557 อ.ห้วยกระเจา จ.กาญจนบุรี



นโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน

บริษัทฯ บริหารจัดการโดยยึดหลักกำกับดูแลกิจการที่ดี ดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ โดยยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม มีการสอบทานการปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชันอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนทบทวนแนวทางการปฏิบัติและข้อกำหนดในการดำเนินการ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดของกฎหมาย โดยบริษัทฯ ได้กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ บริษัทย่อย กิจกรรมที่ควบคุมร่วมกัน และบริษัทร่วม ยึดถือปฏิบัติโดยเคร่งครัด เพื่อเป็นแนวทางการปฏิบัติที่ชัดเจนและพัฒนาองค์กรสู่ความมั่นคง ยั่งยืน

หน้าที่และความรับผิดชอบ

- 1) คณะกรรมการบริษัทมีหน้าที่และรับผิดชอบในการกำหนดนโยบายและกำกับดูแลให้มีระบบที่สนับสนุนการต่อต้านคอร์รัปชันที่มีประสิทธิภาพ รวมทั้งทบทวนความเหมาะสมของระบบและมาตรการต่างๆ เพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดของกฎหมาย
- 2) คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่และรับผิดชอบในการสอบทานระบบรายงานทางการเงินและบัญชี ระบบควบคุมภายใน ระบบตรวจสอบภายใน เพื่อให้มั่นใจว่าเป็นไปตามมาตรฐานสากล มีความรัดกุม เหมาะสม ทันสมัย และมีประสิทธิภาพ
- 3) ประธานเจ้าหน้าที่ และผู้บริหาร มีหน้าที่และรับผิดชอบในการส่งเสริมและสนับสนุน นโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน เพื่อให้มั่นใจว่าฝ่ายบริหารได้ตระหนักและให้ความสำคัญกับการต่อต้านคอร์รัปชัน และสื่อสารไปยังพนักงานและผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย

แนวทางการปฏิบัติ

- 1) กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทฯ ทุกระดับ ต้องปฏิบัติตามนโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน โดยต้องไม่เข้าไปเกี่ยวข้องกับการคอร์รัปชัน ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม
- 2) พนักงานของบริษัทฯ ไม่พึงละเลยหรือเพิกเฉย เมื่อพบเห็นการกระทำที่เข้าข่ายคอร์รัปชันที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ต้องแจ้งให้ผู้บังคับบัญชาหรือบุคคลที่รับผิดชอบทราบ และให้ความร่วมมือในการตรวจสอบข้อเท็จจริงต่าง ๆ
- 3) บริษัทฯ จะให้ความคุ้มครองและความเป็นธรรมต่อพนักงานที่ปฏิเสธ หรือแจ้งเรื่องคอร์รัปชัน
- 4) บริษัทฯ จะรักษาความลับและคุ้มครองผู้ร้องเรียนไม่ให้ถูกกลั่นแกล้งทั้งในระหว่างการสอบสวนและภายหลังการสอบสวน
- 5) ผู้ที่กระทำคอร์รัปชันเป็นการกระทำความผิดจรรยาบรรณซึ่งจะต้องได้รับการพิจารณาทางวินัยตามระเบียบที่บริษัทฯ กำหนดไว้ นอกจากนี้อาจจะได้รับโทษตามกฎหมาย หากการกระทำนั้นผิดกฎหมาย
- 6) กรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ ทุกระดับต้องปฏิบัติด้วยความระมัดระวังในเรื่องดังต่อไปนี้
 - 6.1.) ของกำนัล การเลี้ยงรับรอง
การให้ มอบ หรือรับของกำนัล การเลี้ยงรับรอง ให้เป็นไปตามระเบียบข้อบังคับของบริษัทฯ
 - 6.2.) เงินบริจาคเพื่อการกุศล หรือเงินสนับสนุน
การให้ หรือรับเงินบริจาค หรือเงินสนับสนุน ต้องเป็นไปอย่างโปร่งใสและถูกต้องตามกฎหมาย

11. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

11.1 ความเห็นของคณะกรรมการต่อการควบคุมภายใน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2558 โดยมีกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุมด้วย เพื่อพิจารณาระบบควบคุมภายในของบริษัทในด้านต่าง ๆ 5 ส่วน คือ

1. การควบคุมภายในองค์กร
2. การประเมินความเสี่ยง
3. การควบคุมการปฏิบัติงาน
4. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล
5. ระบบการติดตาม

โดยการชักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหารของบริษัทฯ และอ้างอิงจากรายงานการตรวจสอบภายในภาพรวมของบริษัทฯ ที่ตรวจสอบและจัดทำโดยบริษัท สำนักงาน ดร. วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอตส์ จำกัด

คณะกรรมการมีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสม สามารถทำให้การดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (Good Corporate Governance) และมีความโปร่งใส ตลอดจนมีระบบการควบคุมดูแลที่เพียงพอในเรื่องการทำธุรกรรมกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร และบุคคลที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว จึงได้มีมติอนุมัติแบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ

11.2 ความเห็นของผู้ตรวจสอบระบบควบคุมภายในต่อระบบควบคุมภายใน

บริษัทฯ ได้ว่าจ้าง บริษัท สำนักงาน ดร. วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอตส์ จำกัด ("V&A") เพื่อทำการตรวจสอบภายในภาพรวมของบริษัทฯ โดยมีขอบเขตการตรวจสอบการควบคุมภายในโดยรวมทั้งองค์กร ได้แก่

- ระบบบริหารองค์กร และสภาพแวดล้อม

บริษัทฯ มีการจัดโครงสร้างองค์กรที่ดี มีการแบ่งระดับหน้าที่การปฏิบัติงานอย่างชัดเจน มีการกำหนดนโยบายการปฏิบัติงานที่ชัดเจน มีการกำหนดในเรื่องความซื่อสัตย์และจริยธรรมในการปฏิบัติงาน สำหรับพนักงานทุกระดับที่เกี่ยวข้อง โดยบริษัทฯ มีการจัดทำ Job Description ครอบคลุมทุกตำแหน่งงานตามโครงสร้างองค์กร

- ระบบเงินเดือนและค่าจ้าง

บริษัทฯ มีการบันทึกข้อมูลชั่วโมงการทำงาน และจะสอบทานสรุปชั่วโมงการทำงานโดยแผนกทรัพยากรบุคคล เพื่อส่งต่อข้อมูลให้กับบริษัทข้างนอกที่บริษัทฯ ได้ว่าจ้างให้ทำการคำนวณเงินเดือนของพนักงาน จะมีการสอบทานข้อมูล และอนุมัติการจ่ายเงินเดือนและค่าจ้าง โดยประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงินทุกครั้ง จึงเชื่อได้ว่าบริษัทฯ มีระบบเงินเดือนและค่าจ้างที่น่าเชื่อถือ

- ระบบขาย ลูกหนี้ และการรับเงิน

เนื่องด้วยโครงสร้างการขายของบริษัทฯ เป็นการขายกระแสไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งเป็นการขายโดยการทำสัญญาสัมปทานระยะเวลา 25 ปี ลักษณะการขายจะมีการสรุปยอดขาย และแจ้งเรียกเก็บเงินเพียงเดือนละหนึ่งครั้ง จะมีการกำหนดรูปแบบของเอกสาร ตลอดจนการตรวจสอบข้อมูล โดยมีการปฏิบัติงานร่วมกันระหว่างพนักงานของบริษัทฯ และเจ้าหน้าที่ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ดังนั้น ระบบขาย ลูกหนี้ และการรับเงินของบริษัทฯ จึงมีการปฏิบัติงานอย่างเป็นระบบที่เหมาะสมแล้ว

- ระบบซื้อ เจ้าหนี้ และการจ่ายเงิน

ระบบการจัดซื้อจัดจ้างของบริษัทฯ จะมีการควบคุมตั้งแต่การอนุมัติคำขอซื้อ การจัดทำและการอนุมัติคำสั่งซื้อ การรับสินค้า/บริการ หรือการบันทึกค่าใช้จ่าย พร้อมกับการบันทึกเจ้าหนี้ จนถึงกระบวนการจ่ายชำระเงินโดยผู้บริหารทุกครั้ง ทำให้เชื่อได้ว่าระบบซื้อ เจ้าหนี้ และการจ่ายเงินของบริษัทฯ มีความน่าเชื่อถือ ยกเว้นแต่ระบบการจัดเก็บเอกสาร ที่พบว่ามีเอกสารบางรายการขาดหายไปจากแฟ้มข้อมูล เช่น ใบสำคัญจ่ายค่าสินค้าหรืออุปกรณ์ ฯลฯ อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ ได้ดำเนินการแก้ไข ปรับปรุง วิธีการปฏิบัติได้อย่างเหมาะสมแล้ว

- ระบบต้นทุนขาย และสินค้าคงเหลือ

ต้นทุนขายของบริษัทฯ โดยส่วนใหญ่ จะเกิดจากค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ที่ใช้ผลิตกระแสไฟฟ้า ในส่วนของสินค้าคงเหลือของบริษัทฯ คือ สารเคมีสำหรับใช้ในการผลิตกระแสไฟฟ้า บริษัทฯ มีการควบคุมโดยการตรวจนับยอดคงเหลือทุกสิ้นเดือน ซึ่งสินค้าคงเหลือดังกล่าวมีปริมาณคงเหลือไม่มากนัก และมีมูลค่าเพียงเล็กน้อยไม่ส่งผลกระทบต่องบการเงิน นอกจากนี้ตามระบบการควบคุมในภาพรวมของบริษัทฯ เชื่อได้ว่าระบบต้นทุนขายและสินค้าคงเหลือที่มีอยู่ สามารถควบคุมการปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้องกับต้นทุนขายและสินค้าได้อย่างเพียงพอ

- ระบบการดูแลรักษาสินทรัพย์

บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่ใช้ในการผลิตกระแสไฟฟ้าที่พร้อมใช้งานแล้ว โดยมีการควบคุมดูแลรักษาสินทรัพย์ ไม่ว่าจะเป็นการตั้งรหัสสินทรัพย์ตั้งแต่การได้มา การซ่อมบำรุงสินทรัพย์ให้พร้อมใช้งานอยู่เสมอ การตรวจนับสินทรัพย์ทุกสิ้นปี ตลอดจนมีการทำประกันภัยที่มีทุนประกันครอบคลุมมูลค่าสินทรัพย์ทั้งหมด

บริษัทฯ ได้มีการแก้ไข ปรับปรุงตามแนวทางแก้ไขของข้อสังเกตจากการตรวจสอบภายในอย่างเหมาะสม ซึ่งทาง V&A ได้สรุปผลจากการตรวจสอบระบบการควบคุมภายในโดยรวมอยู่ในระดับ “มีความน่าเชื่อถือได้”

11.3 หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ

บริษัทฯ ได้ใช้บริการหน่วยงานภายนอก ในการทำหน้าที่ตรวจสอบภายใน โดย V&A ซึ่งมี นายชัยกรณ์ อุณิพิตพงษ์ฯ ได้รับการแต่งตั้งจาก บริษัทฯ ให้ปฏิบัติหน้าที่เป็นหัวหน้างานตรวจสอบภายใน โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า ผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในมีวุฒิการศึกษา ประสบการณ์ การอบรม ที่เหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว ทั้งนี้ การแต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ

สำหรับการกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ นั้น นางสาวนฐกรณ์ เทียงประเทศ ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทฯ ให้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ

12. รายการระหว่างกัน

12.1 รายละเอียดรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในปี 2556 และ 2557

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
		2556	2557	
1. บริษัท พี.เอ็ม. เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ("PME") <u>ลักษณะธุรกิจ</u> ลงทุนในบริษัทที่ผลิตพลังงานทดแทน โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่อยู่ที่ 3199 อาคารมาลีนนท์ ชั้น 15 ถนนพระราม 4 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพฯ <u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u> - เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 42.8 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 - มีกรรมการและผู้บริหารร่วมกันกับบริษัทฯ คือ ดร. แคทลีน มาลีนนท์ (ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ) ดำรงตำแหน่งกรรมการ และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ใน PME โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.0 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 - นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์ (กรรมการ กรรมการบริหาร และ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการของบริษัทฯ) ดำรงตำแหน่งกรรมการใน PME	<u>คำประกันเงินกู้ยืมโดยไม่มีค้ำประกัน</u> PME นำหุ้นของบริษัทฯ ที่ตนเองถือบางส่วนจำนวน 55,385,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท มาจำนำ เพื่อเป็นส่วนหนึ่งของหลักประกันเงินกู้ยืมให้แก่บริษัทฯ จากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง เพื่อพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า Thermal - วงเงินค้ำประกัน (ประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชี และ เงินกู้ยืมระยะยาว)	600	600	บริษัทฯ มีวงเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง เพื่อใช้พัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า Thermal โดยวงเงินกู้ยืมดังกล่าวส่วนหนึ่งค้ำประกันโดยหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ ที่ถือโดย PME ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดโดยธนาคารพาณิชย์ที่ให้กู้ยืมเงิน โดยบริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นจากการค้ำประกันดังกล่าว โดยปัจจุบันนี้ บริษัทฯ กำลังเจรจากับธนาคารพาณิชย์ดังกล่าว เพื่อปลดภาระการค้ำประกันเงินกู้ยืม <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> การทำรายการดังกล่าวเป็นการได้รับความช่วยเหลือทางการเงินจากผู้ถือหุ้นใหญ่ เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการพัฒนาโครงการให้กับบริษัทฯ โดย PME มิได้รับค่าตอบแทนในการจำนำหุ้นดังกล่าว รายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ อย่างไรก็ดี ฝ่ายบริหารควรเร่งเจรจากับธนาคารพาณิชย์ผู้ให้กู้ เพื่อปลดภาระค้ำประกันดังกล่าว เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
		2556	2557	
2. บริษัท เวฟ เอ็นเนอร์เทนเมนต์ จำกัด (มหาชน) ("WAVE") <u>ลักษณะธุรกิจ</u> เป็นผู้ถือลิขสิทธิ์และจัดจำหน่ายละครไทยของสถานีโทรทัศน์ไทยทีวีสีช่อง 3 ให้บริการเช่าช่วงพื้นที่ภายในศูนย์การค้าเซ็นทรัลพลาซ่าปิ่นเกล้าและเซ็นทรัลพลาซ่า รัชดา-พระราม 3 ตามอายุของสิทธิการเช่าที่บริษัทถือครองอยู่ และให้บริการจัดแสดงคอนเสิร์ตและโชว์ โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่อยู่ที่ 3199 อาคารมาลีนนท์ ชั้น 15 ถนนพระราม 4 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพฯ <u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u> - เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ - มีกรรมการและผู้บริหารร่วมกันกับบริษัทฯ คือ ดร. แคทลีน มาลีนนท์ (ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ) ดำรงตำแหน่งกรรมการ และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ใน WAVE นายเมทธีว กิจโอธาน (กรรมการของบริษัทฯ) ดำรงตำแหน่งกรรมการใน WAVE	<u>คำโฆษณา</u> กลุ่มบริษัทฯ ได้ว่าจ้างให้ WAVE ดำเนินการโฆษณาให้แก่กลุ่มบริษัทฯ ในปี 2556 เพื่อจัดงานลงนามในสัญญาผู้ร่วมทุนและสัญญาขอรับความช่วยเหลือทางการเงินกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง โดยคิดค่าบริการตามราคาดตลาด - คำโฆษณา	1	-ไม่มี-	กลุ่มบริษัทฯ รับบริการโฆษณาจาก WAVE เพื่อจัดงานลงนามในสัญญาผู้ร่วมทุนและสัญญาขอรับความช่วยเหลือทางการเงินกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง โดยมีการคิดอัตราค่าบริการด้วยราคาดตลาดเช่นเดียวกับที่คิดกับบุคคลภายนอก และมีเงื่อนไขการชำระราคาเป็นไปตามปกติการค้าทั่วไป <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> การทำรายการดังกล่าวเป็นการดำเนินงานตามลักษณะการค้าปกติทั่วไป โดยมีการจ่ายค่าตอบแทนตามราคาดตลาดเช่นเดียวกับที่คิดกับบุคคลภายนอก รายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
		2556	2557	
3. บริษัท พี.เอ็ม. แอดไวเซอรี จำกัด ("PMA") <u>ลักษณะธุรกิจ</u> ให้คำปรึกษาการลงทุนจัดสรรและบริหารเงินของโครงการโรงงานไฟฟ้า โดยมีที่ตั้งสำนักงานใหญ่ อยู่ที่ 3199 อาคารมาลีนนท์ ชั้น 15 ถนนพระราม 4 แขวงคลองตัน เขตคลองเตย กรุงเทพฯ <u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u> - มีกรรมการและผู้บริหารร่วมกันกับบริษัทฯ คือ ดร. แคทลีน มาลีนนท์ (ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารของ บริษัทฯ) ดำรงตำแหน่งกรรมการ และเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ใน PMA โดยถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 100.0 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์ (กรรมการ กรรมการบริหาร และ ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการของบริษัทฯ) ดำรงตำแหน่งกรรมการใน PMA	<u>ค่าบริหารจัดการโครงการ</u> PMA ให้บริการบริหารจัดการโครงการ โรงไฟฟ้าแก่กลุ่มบริษัทฯ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจมีประสิทธิภาพและเกิดประโยชน์สูงสุด โดยมีระยะเวลาให้บริการ 5 เดือน - ค่าบริหารจัดการโครงการ	2	-ไม่มี-	เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ระหว่างเริ่มดำเนินโครงการโรงไฟฟ้า และยังไม่มียุทธศาสตร์เพียงพอจึงได้มีการว่าจ้าง PMA เป็นที่ปรึกษาในการบริหารจัดการ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจมีประสิทธิภาพและเกิดประโยชน์สูงสุด โดยอัตราค่าบริการ คิดตามค่าใช้จ่ายพนักงานที่เกิดขึ้นจริงและเงื่อนไขการชำระราคาเป็นอัตราปกติธุรกิจที่คิดกับบุคคลภายนอก ทั้งนี้ เนื่องจากปัจจุบันบริษัทฯ มีบุคลากรเพียงพอจึงได้ยกเลิกการรับบริการดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2556 รายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มียุทธศาสตร์ที่จะดำเนินรายการดังกล่าวในอนาคต <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> การรับบริการด้านการบริหาร เป็นไปเพื่อพัฒนากระบวนการทำงานและประสิทธิภาพการทำงานของบริษัทฯ โดยอัตราค่าบริการและเงื่อนไขการชำระราคาเป็นอัตราปกติธุรกิจ รายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ยกเลิกการรับบริการดังกล่าว ตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2556 ส่งผลให้ปัจจุบัน บริษัทฯ ไม่มีรายการดังกล่าวแล้ว

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
		2556	2557	
4. นายประชา มาสินนท <u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u> กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ ทั้งนี้ นายประชา มาสินนท ได้ลาออกจากการเป็นกรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 9 สิงหาคม 2556 ปัจจุบันมิได้ดำรงตำแหน่งใดๆ ในบริษัทฯ	<u>ค้ำประกันเงินกู้ยืมโดยไม่มีค้ำตอบแทน</u> นายประชา มาสินนท ค้ำประกันวงเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งให้แก่บริษัทฯ เพื่อพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า Thermal และโรงไฟฟ้า PV - วงเงินค้ำประกัน (ประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะยาว)	7,750	0	บริษัทฯ มีวงเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง เพื่อใช้ในการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า Thermal และ โรงไฟฟ้า PV โดยวงเงินกู้ยืมดังกล่าว ส่วนหนึ่งค้ำประกันโดยนายประชา มาสินนท ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดโดยธนาคารพาณิชย์ให้กู้ยืมเงิน โดยบริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นจากการค้ำประกันดังกล่าว โดยปัจจุบันนี้ บริษัทฯ กำลังเจรจากับธนาคารพาณิชย์ดังกล่าว เพื่อปลดภาระการค้ำประกันเงินกู้ยืม <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> การทำรายการดังกล่าว เป็นการรับความช่วยเหลือทางการเงินจากนายประชา มาสินนท เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการพัฒนาโครงการให้กับบริษัทฯ โดย นายประชา มาสินนท มิได้รับค้ำตอบแทนในการค้ำประกันวงเงินกู้ยืมดังกล่าว รายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ อย่างไรก็ดี ฝ่ายบริหารควรเร่งเจรจากับธนาคารพาณิชย์ผู้ให้กู้ เพื่อปลดภาระค้ำประกันดังกล่าว เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แล้ว

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
		2556	2557	
5. ดร. แคทลีน มาลินนท์ <u>ความสัมพันธ์กับบริษัทฯ</u> กรรมการและผู้บริหาร	<u>เงินกู้ยืมระยะสั้น</u> บริษัทฯ กู้ยืมเงินระยะสั้นในรูปแบบ ตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยมีระยะเวลา 90 วัน จาก ดร. แคทลีน มาลินนท์ เพื่อใช้เป็นทุน หมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ โดยไม่มีการคิด ดอกเบี้ย สำหรับปี 2556 และคิดอัตรา ดอกเบี้ยร้อยละ MLR – 3% สำหรับปี 2557 - เงินกู้ยืมระยะสั้น ต้นงวด -- 20 กึ่งเพิ่ม 45 -- จ่ายคืน (25) (20) ปลายงวด 20 == - ดอกเบี้ยค้างจ่าย -ไม่มี- 0 - ดอกเบี้ยจ่าย -ไม่มี- 0.36	-- 45 (25) 20 -ไม่มี- -ไม่มี-	20 -- (20) == 0 0.36	บริษัทฯ มีการกู้ยืมเงินระยะสั้นจาก ดร. แคทลีน มาลินนท์ เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ โดยไม่คิด ดอกเบี้ย โดยบริษัทฯ มีกำหนดจ่ายคืนเงินต้นเมื่อครบ กำหนด 90 วันนับจากวันที่ในตั๋วสัญญาใช้เงิน ทั้งนี้ จากมติที่ประชุมกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2557 เมื่อ วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ กู้ยืม เงินระยะสั้นในรูปแบบตั๋วสัญญาใช้เงิน ระยะเวลา 90 วัน ใน วงเงินกู้ 50 ล้านบาท (Revolving) จาก ดร. แคทลีน มาลินนท์ สำหรับปี 2557 โดยคิดอัตราดอกเบี้ยร้อยละ MLR – 3% ซึ่งต่ำกว่าต้นทุนเงินกู้ของบริษัทฯ จากธนาคาร พาณิชย์ เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าการพึงพิงหรือรับความช่วยเหลือทาง การเงินจะลดน้อยลงหรือไม่เกิดขึ้นอีก โดยบริษัทฯ คาดว่า จะสามารถบริหารสภาพคล่องในการดำเนินงานหรือระดม ทุนในรูปแบบอื่นๆ ได้อย่างเพียงพอต่อความต้องการ ทางการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้ เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> รายการดังกล่าวเป็นการกู้ยืมเงินระยะสั้น โดยไม่มีการคิด ดอกเบี้ย เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ โดย เงื่อนไขการชำระเงิน เป็นไปตามการกู้ยืมปกติ โดยบริษัทฯ มีกำหนดจ่ายคืนเงินต้นเมื่อครบกำหนด 90 วันนับจากวันที่ ในตั๋วสัญญาใช้เงิน ดังนั้น รายการดังกล่าว จึงมีความจำเป็น และสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจของ บริษัทฯ

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ลักษณะการประกอบธุรกิจ/ ลักษณะความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ	มูลค่ารายการ (ล้านบาท)		ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผลของรายการ
		2556	2557	
				สำหรับวงเงินกู้ที่ใหม่ที่ขออนุมัติจากที่ประชุมกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 นั้น คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า การกู้ยืมเงินระยะสั้น เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ โดยมีอัตราดอกเบี้ยต่ำกว่าอัตราต้นทุนเงินกู้ของบริษัทฯ เงื่อนไขการชำระเงิน เป็นไปตามการกู้ยืมปกติ โดยบริษัทฯ มีกำหนดจ่ายเงินต้นเมื่อครบกำหนด 90 วันนับจากวันที่ในสัญญาใช้เงิน อย่างไรก็ดี คณะกรรมการตรวจสอบมีความเห็นว่า บริษัทฯ ควรลดการพึ่งพิงหรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน โดยบริหารสภาพคล่องในการดำเนินงานหรือระดมทุนในรูปแบบอื่นๆ ให้เพียงพอต่อความต้องการทางการเงินของบริษัทฯ
	<u>ค้ำประกันเงินกู้ยืมโดยไม่มีค้ำตอบแทน</u> ดร. แคทลีน มาลีนนท์ ค้ำประกันวงเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งให้แก่บริษัทฯ สำหรับการลงทุนในธุรกิจโครงการผลิตไฟฟ้า PV ประเภท Commercial Rooftop - วงเงินค้ำประกันของเงินกู้ยืมระยะสั้น	-ไม่มี-	277	บริษัทฯ มีวงเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง สำหรับการลงทุนในธุรกิจโครงการผลิตไฟฟ้า PV ประเภท Commercial Rooftop โดยวงเงินกู้ยืมดังกล่าว ค้ำประกันโดย ดร. แคทลีน มาลีนนท์ ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดโดยธนาคารพาณิชย์ให้กู้ยืมเงิน โดยบริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายเกิดขึ้นจากการค้ำประกันดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าการพึ่งพิงหรือรับความช่วยเหลือทางการเงินจะลดน้อยลงหรือไม่เกิดขึ้นอีก โดยบริษัทฯ คาดว่า จะสามารถบริหารสภาพคล่องในการดำเนินงานหรือระดมทุนในรูปแบบอื่นๆ ได้อย่างเพียงพอต่อความต้องการทางการเงินของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับอนุญาตให้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว <u>ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ</u> การทำรายการดังกล่าว เป็นการรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก ดร. แคทลีน มาลีนนท์ เพื่อใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการพัฒนาโครงการให้กับบริษัทฯ โดย ดร. แคทลีน มาลีนนท์ มิได้รับค้ำตอบแทนในการค้ำประกันวงเงินกู้ยืมดังกล่าว รายการดังกล่าวจึงมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ อย่างไรก็ดี ฝ่ายบริหารควรเร่งเจรจากับธนาคารพาณิชย์ ผู้ให้กู้ เพื่อปลดภาระค้ำประกันดังกล่าว

12.2 มาตรการหรือขั้นตอนในการอนุมัติให้เข้าทำรายการระหว่างกันและนโยบายการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการและขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยกับบุคคลที่อาจมีส่วนได้เสีย หรือมีความขัดแย้งกันทางผลประโยชน์ หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในอนาคต ทั้งนี้ เพื่อความโปร่งใส เป็นธรรม และไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์ของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย ดังต่อไปนี้

1. การเข้าทำรายการระหว่างกัน ของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย กับบุคคลที่อาจมีส่วนได้เสีย หรือมีความขัดแย้งกันทางผลประโยชน์ บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยจะต้องดำเนินการเป็นไปตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ประกาศ ระเบียบ ข้อกำหนด และหนังสือเวียนที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้
 - 1) พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535
 - 2) ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทล. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน
 - 3) ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ.2546
 - 4) ข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการเกี่ยวกับการเปิดเผยสารสนเทศและการปฏิบัติการใดๆ ของบริษัทจดทะเบียน
 - 5) ข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่จัดทำโดยผู้สอบบัญชีที่ได้รับการรับรองโดยคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) รวมถึงประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนหนังสือเวียน กฎระเบียบและกฎหมายอื่นใดที่เกี่ยวข้อง
2. การเข้าทำรายการระหว่างกันใดๆ ที่เข้าข่ายที่จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น รายการระหว่างกันดังกล่าวจะต้องได้รับการพิจารณาก่อนและให้ความเห็นจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี เพื่อพิจารณาอนุมัติทุกครั้ง ทั้งนี้ เพื่อให้แน่ใจว่ารายการระหว่างกันดังกล่าว ไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์ของบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย โดยความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ อย่างน้อยจะต้องครอบคลุมประเด็น ดังนี้
 - 1) ความสมเหตุสมผลและประโยชน์ของรายการระหว่างกันต่อบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย
 - 2) ความเป็นธรรมของราคา และเงื่อนไขของรายการระหว่างกัน โดยให้พิจารณาเปรียบเทียบความเหมาะสมของราคาและสิ่งตอบแทนอื่น กับราคาตลาด ราคาที่ได้รับการเสนอจากบุคคลภายนอก หรือราคาประเมินของผู้ประเมินอิสระ
 - 3) ความเหมาะสมของเงื่อนไขของรายการ อาทิ โดยให้พิจารณาเปรียบเทียบเงื่อนไขการชำระราคาหรือสิ่งตอบแทน และเงื่อนไขการค้ำประกันทั่วไป

ทั้งนี้ ในกรณีที่คณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่เกิดขึ้น คณะกรรมการตรวจสอบสามารถขอความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันจากผู้เชี่ยวชาญอิสระ หรือผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ เพื่อประกอบการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัทฯ ก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น แล้วแต่กรณี ได้
3. บริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อย จะต้องดำเนินการห้ามไม่ให้กรรมการผู้มีส่วนได้เสียในการตกลงเข้าทำรายการระหว่างกันดังกล่าวเข้าร่วมประชุม และ/หรือมีสิทธิออกเสียงในที่ประชุม ในวาระที่เกี่ยวข้องกับการพิจารณาอนุมัติการเข้าทำรายการระหว่างกัน ทั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องดำเนินการเปิดเผยข้อมูลรายการระหว่างกันในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ได้รับการตรวจสอบหรือสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ
4. การเข้าทำรายการระหว่างกันใดๆ ให้ฝ่ายบริหารมีอำนาจในการอนุมัติการเข้าทำรายการระหว่างกันดังกล่าวได้ หากรายการดังกล่าวมีข้อตกลงและเงื่อนไขทางค่าในลักษณะเดียวกันกับที่วิญญูชนจะพึงกระทำกับคู่สัญญาทั่วไปในสถานการณ์เดียวกัน ด้วยอำนาจต่อรองทางการค้าที่ปราศจากอิทธิพลในการที่ตนมีสถานะเป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทฯ จะต้องจัดทำรายงานสรุปเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นดังกล่าวที่มีมูลค่าเกินกว่า 10 ล้านบาท ทุกรายการ เพื่อรายงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ รับทราบภายในเวลาที่เหมาะสมต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทฯ กำหนดขั้นตอนการอนุมัติการเข้าทำรายการระหว่างกันของบริษัทฯ กิจกรรมที่ควบคุมร่วมกันและ/หรือบริษัทย่อย กรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่อาจมีส่วนได้เสีย หรือมีความขัดแย้งกันในทางผลประโยชน์ ที่มีเงื่อนไขทางการค้าทั่วไป ดังนี้

1. ในกรณีที่เป็นการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือระหว่างกันที่มีขนาดเล็ก และเป็นรายการที่มีเงื่อนไขการค้าปกติ ฝ่ายจัดการจะเป็นผู้พิจารณาตัดสินใจ
2. ในกรณีที่เป็นการทำรายการระหว่างกันที่มีขนาดกลางและขนาดใหญ่ที่เป็นรายการที่มีเงื่อนไขการค้าปกติ คณะกรรมการบริหารจะเป็นผู้พิจารณาตัดสินใจ
 - รายการขนาดเล็ก คือ รายการที่มีมูลค่าน้อยกว่าหรือเท่ากับ 1 ล้านบาท หรือ น้อยกว่าหรือเท่ากับร้อยละ 0.03 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า
 - รายการขนาดกลาง คือ รายการที่มีมูลค่ามากกว่า 1 ล้านบาทแต่น้อยกว่า 20 ล้านบาท หรือ มากกว่าร้อยละ 0.03 แต่ต่ำกว่าร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า
 - รายการขนาดใหญ่ คือ รายการที่มีมูลค่ามากกว่าหรือเท่ากับ 20 ล้านบาท หรือ มากกว่าร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ แล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี

ประจำปี	ผู้สอบบัญชี	สรุปรายงานการตรวจสอบ
2555	คุณศิริภรณ์ เอื้ออนันต์กุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3844 จาก บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความ เห็นชอบจากสำนักงาน กลต.	ผู้สอบบัญชีได้ดำเนินการตรวจสอบบัญชีตามมาตรฐาน การสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปและให้ความเห็นว่า งบ การเงินที่ตรวจสอบได้แสดงฐานะการเงิน ผลการ ดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการ รายงานทางการเงิน และได้ให้ข้อสังเกตในหมายเหตุ ประกอบงบการเงินข้อ 3 เรื่อง ภาษีเงินได้ ที่ถือปฏิบัติก่อน วันที่มีผลบังคับใช้ และหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5 เรื่องการซื้อเงินลงทุนในหุ้นสามัญของ TSR และ SSE1 โดยบริษัทฯ ปรับย้อนหลังงบการเงินรวม ณ สิ้นปี 2554 และถือเสมือนว่าบริษัทดังกล่าวที่ซื้อเข้ามาในเดือน ธันวาคม 2555 เป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ มาโดยตลอด ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีมิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่อ กรณีดังกล่าวแต่อย่างใด
2556	คุณศิริภรณ์ เอื้ออนันต์กุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3844 จาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด) ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน กลต.	ผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบ บัญชี และให้ความเห็นว่า งบการเงินที่ตรวจสอบได้แสดง ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ บริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกัน และเฉพาะของ บริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงิน
2557	คุณศิริภรณ์ เอื้ออนันต์กุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3844 จาก บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจาก สำนักงาน กลต.	ผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบ บัญชี และให้ความเห็นว่า งบการเงินที่ตรวจสอบได้แสดง ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ บริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกัน และเฉพาะของ บริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.1.2 ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 – 2557

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม					
	2555		2556		2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.10	0.0	22.90	0.5	7.53	0.1
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้	1,151.44	22.0	14.99	0.3	151.76	2.2
เงินลงทุนชั่วคราว	--	--	--	--	1,232.00	17.9
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	14.02	0.3	118.13	2.2	197.17	2.9
ภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่ายล่วงหน้า	--	--	10.35	0.2	11.67	0.2
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	7.21	0.2	17.07	0.4	32.06	0.5
ค่าอากรขาเข้ารอเรียกคืน	--	--	55.52	1.0	15.73	0.2
ภาษีซื้อยังไม่ถึงกำหนด	80.51	1.5	17.56	0.3	3.03	0.0
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	1.48	0.0	--	--	--	--
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.67	0.0	7.07	0.1	9.60	0.1
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,255.43	24.0	263.59	5.0	1,660.55	24.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	0.78	0.0	0.88	0.0	121.47	1.8
เงินจ่ายล่วงหน้าตามสัญญาซ่อมบำรุง	--	--	76.92	1.5	69.05	1.0
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	--	--	88.40	1.7	88.40	1.3
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,822.81	72.9	4,682.61	88.3	4,742.19	68.9
เงินมัดจำซื้อที่ดิน	9.20	0.2	--	--	--	--
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	153.08	2.9	190.84	3.6	189.63	2.8
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.30	0.0	1.58	0.0	10.10	0.1
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,987.17	76.0	5,041.23	95.0	5,220.84	75.9
รวมสินทรัพย์	5,242.60	100.0	5,304.82	100.0	6,881.39	100.0
หนี้สิน						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	486.24	9.3	70.29	1.3	--	--
เจ้าหนี้ค้ำก่อสร้างและเจ้าหนี้อื่น	1,587.36	30.3	793.06	15.0	169.21	2.4
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	91.32	1.7	1,019.57	19.2	424.77	6.2
ส่วนของเจ้าหนี้เข้าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	--	--	4.11	0.1	4.30	0.1
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	--	--	20.00	0.4	--	--
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	--	--	11.93	0.2	4.94	0.1
ภาษีขายยังไม่ถึงกำหนด	0.30	0.0	5.64	0.1	39.50	0.5
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4.75	0.1	5.30	0.1	18.04	0.3
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,169.97	41.4	1,929.89	36.4	660.76	9.6
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	2,193.28	41.9	2,410.65	45.4	2,722.02	39.6
เจ้าหนี้เข้าซื้อ-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	--	--	12.61	0.2	8.32	0.1
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	115.69	2.2	13.67	0.3	--	--
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1.28	0.0	5.27	0.1	2.78	0.0
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2,310.25	44.1	2,442.20	46.0	2,733.12	39.7
รวมหนี้สิน	4,480.22	85.5	4,372.09	82.4	3,393.88	49.3
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	1,365.00	26.0	1,365.00	25.7	1,815.00	26.4
ทุนออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว	649.40	12.4	1,021.22	19.3	1,815.00	26.4
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	--	--	--	--	1,266.10	18.4
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นเพิ่มทุน	278.16	5.3	92.47	1.7	--	--
ลูกหนี้ค่าหุ้น	(5.55)	(0.1)	(5.71)	(0.1)	--	--
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(158.29)	(3.0)	(175.25)	(3.3)	406.25	5.9
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(1.34)	(0.1)	--	--	--	--
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	--	--	--	--	0.16	0.0
ของกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	--	--	--	--	--	--
ส่วนของผู้ถือหุ้น	762.38	14.5	932.73	17.6	3,487.51	50.7
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,242.60	100.0	5,304.82	100.0	6,881.39	100.0

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม					
	2555		2556		2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
การดำเนินงานต่อเนื่อง						
รายได้						
รายได้จากการขาย	6.04	31.1	46.53	7.7	293.61	21.8
รายได้เงินอุดหนุนส่วนเพิ่มราคาไฟฟ้า	10.93	56.3	85.54	14.1	517.61	38.4
รายได้ค่าบริการจัดการ	--	--	8.97	1.4	14.02	1.0
รายได้อื่น						
กำไรจากการเปลี่ยนสถานะเงินลงทุน	--	--	453.43	74.7	450.00	33.4
รายได้ค่าบริการจากความล่าช้าในการก่อสร้าง	--	--	4.91	0.8	64.59	4.8
อื่นๆ	2.26	12.6	7.97	1.3	8.86	0.6
รวมรายได้	19.23	100.0	607.35	100.0	1,348.69	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	39.07	203.2	80.42	13.2	239.30	17.8
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	39.12	203.4	107.87	17.8	122.73	9.1
ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	--	--	591.90	97.5	250.00	18.5
ขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	15.41	80.2	7.35	1.2	--	--
ค่าใช้จ่ายอื่น	--	--	--	--	--	--
รวมค่าใช้จ่าย	93.60	486.8	787.54	129.7	612.03	45.4
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	(74.37)	(386.8)	(180.19)	(29.7)	736.66	54.6
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(63.99)	(332.8)	(83.16)	(13.7)	(158.36)	11.7
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(138.36)	(719.6)	(263.35)	(43.4)	578.30	42.9
รายได้ภาษีเงินได้	37.39	194.5	142.30	23.5	2.96	0.2
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(100.97)	(525.1)	(121.05)	(19.9)	581.26	43.1
การดำเนินงานที่ยกเลิก						
กำไรของบริษัทย่อยก่อนการเปลี่ยนสถานะเป็นกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	(1.37)	(7.1)	105.43	17.3	--	--
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(102.34)	(532.2)	(15.62)	(2.6)	581.26	43.1
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อเนื่อง						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(1.87)		(1.33)		0.41	
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(1.90)		(0.17)		0.41	
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	53.93		91.27		1,404.64	
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ (บาท)	10.00		10.00		1.00	

งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	2555	2556	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(138.36)	(263.35)	578.30
กำไรก่อนภาษีของบริษัทย่อยก่อนการเปลี่ยนสถานะเป็นกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	(1.37)	131.09	--
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	(139.73)	(132.26)	578.30
รายการปรับกระทบ			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	30.16	47.10	149.23
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการตัดจำหน่ายหนี้สูญ	1.49	12.14	--
ค่าเผื่อการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	--	591.90	250.00
ขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	15.41	7.35	(0.56)
กำไรจากการเปลี่ยนสถานะเงินลงทุน	--	(453.43)	(450.00)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1.28	0.42	1.26
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(0.02)	9.37	0.67
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราว	--	--	(0.20)
ดอกเบี้ยรับ	(0.18)	(3.35)	(6.54)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	64.04	87.76	158.36
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(27.55)	167.00	680.52
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(6.95)	(146.19)	(58.71)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(58.91)	(183.27)	45.01
สินทรัพย์อื่น	(10.14)	(0.28)	(8.70)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้อื่น	2.09	32.00	(37.82)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4.91	9.42	46.61
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	--	--	(3.50)
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(96.55)	(121.32)	663.41
จ่ายภาษีเงินได้	(0.04)	(64.74)	(17.81)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(96.59)	(186.06)	645.60
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้เพิ่มขึ้น	(1,076.27)	1,132.68	(257.37)
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	--	--	(1,231.80)
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	--	(0.10)	--
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(813.57)	(3,611.26)	(1,060.02)
ซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	--	(43.13)	--
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1.16	--	0.56
เงินสดรับจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	--	--	35.60
ดอกเบี้ยรับ	0.17	3.33	1.52
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1,888.51)	(2,518.48)	(2,511.51)

งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	2555	2556	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	478.41	(415.94)	(70.29)
ชำระคืนเจ้าหนี้เข้าซื้อและหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(0.33)	(1.05)	(4.78)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	1,779.87	2,811.31	622.86
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(509.71)	(95.50)	(904.27)
เงินสดรับจากเงินกู้ระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	--	20.00	(20.00)
เงินสดรับค่าหุ้น	333.87	185.97	1,973.12
เงินสดรับค่าหุ้นเพิ่มทุนจากผู้ร่วมค้าอื่นของกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	--	400.00	450.00
เงินสดรับค่าหุ้นจากผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัท	--	--	0.17
ดอกเบี้ยจ่ายและค่าธรรมเนียมทางการเงิน	(96.96)	(177.45)	(196.27)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	1,985.15	2,727.34	1,850.54
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	0.05	22.80	(15.37)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	0.06	0.10	22.90
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	0.10	22.90	7.53

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งบการเงินรวม		
		2555	2556	2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.6	0.2	2.5
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.5	0.1	2.5
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	(0.1)	(0.1)	1.0
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	13.3	3.6	4.3
ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	27.0	101.4	85.3
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	(130.3)	43.0	82.3
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	(360.8)	(33.5)	54.6
อัตรากำไรอื่น	ร้อยละ	11.7	76.8	33.4
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	ร้อยละ	157.8	393.8	87.6
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	(525.2)	(19.9)	43.1
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	(0.2)	(0.1)	16.7
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	(2.9)	(2.3)	8.4
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	(2.8)	(1.7)	11.1
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.0	0.1	0.2
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	5.9	4.7	1.0
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	(0.2)	(0.4)	2.7
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	(0.0)	(0.0)	(0.0)
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	--	--	--

13.1.3 ตารางสรุปงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 – 2557

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2555		2556		2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.06	0.0	6.33	0.4	4.06	0.1
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้	769.87	24.2	0.72	0.0	36.56	1.3
เงินลงทุนชั่วคราว	--	--	--	--	1,232.00	43.9
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	14.41	0.4	108.02	6.8	117.15	4.2
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	--	--	--	--	68.45	2.4
ภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่ายล่วงหน้า	--	--	--	--	1.07	0.1
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน	0.34	0.0	1.00	0.1	--	--
ภาษีซื้อยังไม่ถึงกำหนด	4.80	0.2	0.72	0.0	0.73	0.0
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2.15	0.1	2.65	0.2	2.73	0.1
รวม	791.63	24.9	119.44	7.5	1,462.75	52.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนถือไว้เพื่อขาย	166.55	5.2	--	--	--	--
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	958.18	30.1	119.44	7.5	1,462.75	52.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันระยะยาว	0.78	0.0	0.78	0.1	4.36	0.2
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	300.00	9.4	53.08	3.3	176.19	6.3
เงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	--	--	320.00	20.2	350.00	12.5
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	--	--	88.40	5.6	88.40	3.1
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,873.32	58.9	889.15	56.2	609.75	21.7
เงินมัดจำซื้อที่ดิน	9.20	0.3	--	--	--	--
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	37.39	1.2	110.50	7.0	109.07	3.9
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.26	0.1	1.18	0.1	6.86	0.2
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,221.95	69.9	1,463.09	92.5	1,344.63	47.9
รวมสินทรัพย์	3,180.13	100.0	1,582.53	100.0	2,807.38	100.0
หนี้สิน						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	486.24	15.3	70.29	4.4	--	--
เจ้าหนี้การค้าก่อสร้างและเจ้าหนี้อื่น	599.69	18.9	10.68	0.7	14.38	0.5
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	11.66	0.4	528.32	33.4	39.66	1.4
ส่วนของเจ้าหนี้เข้าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	--	--	4.11	0.3	4.29	0.2
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	--	--	20.00	1.2	--	--
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	--	--	11.93	0.7	--	--
ภาษีขายยังไม่ถึงกำหนด	0.30	0.0	--	--	38.34	1.4
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.93	0.0	1.42	0.1	4.06	0.1
รวม	1,098.82	34.6	646.75	40.8	100.73	3.6
หนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	166.55	5.2	--	--	--	--
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,265.37	39.8	646.75	40.8	100.73	3.6
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	571.31	18.0	--	--	152.99	5.4
เจ้าหนี้เข้าซื้อ-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	--	--	12.61	0.8	8.32	0.3
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	115.69	3.6	13.67	0.9	--	--
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1.28	0.0	1.69	0.1	2.79	0.1
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	688.28	21.6	27.97	1.8	164.10	5.8
รวมหนี้สิน	1,953.65	61.4	674.72	42.6	264.83	9.4
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	1,365.00	42.9	1,365.00	86.2	1,815.00	64.6
ทุนออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว	649.40	20.4	1,021.22	64.5	1,815.00	64.6
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	--	--	--	--	1,266.10	45.1
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นเพิ่มทุน	278.16	8.7	92.46	5.8	--	--
ลูกหนี้ค่าหุ้น	(5.55)	(0.1)	(5.71)	(0.3)	--	--
กำไร (ขาดทุน) สะสม	(158.29)	(5.0)	(200.16)	(12.6)	(538.55)	(19.1)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	462.76	14.6	--	--	--	--
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,226.48	38.6	907.81	57.4	2,542.55	90.6
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,180.13	100.0	1,582.53	100.0	2,807.38	100.0

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2555		2556		2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
การดำเนินงานต่อเนื่อง						
รายได้						
รายได้จากการขาย	6.04	29.2	7.95	13.3	4.46	4.3
รายได้เงินอุดหนุนส่วนเพิ่มราคาไฟฟ้า	10.93	52.8	14.24	23.8	7.29	7.0
รายได้ค่าบริการจัดการ	--	--	30.58	51.1	38.66	36.9
รายได้อื่น						
เงินปันผลรับจากกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	--	--	--	--	47.25	45.2
อื่นๆ	3.74	18.0	7.04	11.8	6.93	6.6
รวมรายได้	20.71	100.00	59.81	100.00	104.59	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	39.07	188.7	69.72	116.6	88.46	84.6
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	39.12	188.9	64.33	107.5	84.24	80.5
ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	--	--	591.90	989.6	250.00	239.0
ขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายที่ดินอาคารและอุปกรณ์	15.41	74.4	7.35	12.3	--	--
รวมค่าใช้จ่าย	93.60	452.0	733.30	1,226.0	422.70	404.1
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	(72.89)	(352.0)	(673.49)	(1,126.0)	(318.11)	(304.1)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(65.47)	(316.1)	(32.43)	(54.2)	(32.74)	(31.3)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(138.36)	(668.1)	(705.92)	(1,180.2)	(350.85)	(335.4)
รายได้ภาษีเงินได้	37.39	180.5	130.73	218.6	12.23	11.7
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(100.97)	(487.6)	(575.19)	(961.6)	(338.62)	(323.7)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์						
ประกันภัย	--	--	--	--	0.24	0.2
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	(100.97)	(487.6)	(575.19)	(961.6)	(338.38)	(323.5)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อเนื่อง						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(1.89)		(6.30)		(0.24)	
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(1.89)		(6.30)		(0.24)	
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	53.32		91.27		1,404.64	
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ (บาท)	10.00		10.00		1.00	

งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2555	2556	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(138.36)	(705.92)	(350.85)
กำไรก่อนภาษีของบริษัทย่อยก่อนการเปลี่ยนสถานะเป็นกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	--	--	--
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	(138.36)	(705.92)	(350.85)
รายการปรับกระทบ			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	30.15	30.50	32.37
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญและขาดทุนจากการตัดจำหน่ายหนี้สูญ	1.49	12.14	--
ค่าเผื่อการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	--	591.90	250.00
ขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	15.41	7.35	(0.56)
กำไรจากการเปลี่ยนสถานะเงินลงทุน	--	--	--
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1.28	0.42	1.26
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(0.02)	--	(0.02)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราว	--	--	(0.20)
เงินปันผลรับ	--	--	(47.25)
ดอกเบี้ยรับ	(1.66)	(2.63)	(5.82)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	65.47	32.43	32.74
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(26.24)	(33.82)	(88.33)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(7.42)	(12.68)	(45.82)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	23.67	2.84	0.91
สินทรัพย์อื่น	(10.11)	(0.11)	(5.84)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้อื่น	577.05	(568.44)	4.31
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.09	0.19	40.98
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	--	--	0.07
เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	558.04	(612.02)	(93.72)
จ่ายภาษีเงินได้	(0.04)	(50.10)	(13.00)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	558.00	(662.12)	(106.72)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้เพิ่มขึ้น	(694.71)	769.16	(39.43)
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	--	--	(1,231.80)
เงินกู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	--	--	(68.45)
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(300.00)	(53.08)	(123.11)
ซื้อเงินลงทุนในกิจการที่ควบคุมร่วมกัน	--	(20.00)	(30.00)
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(594.20)	(110.86)	(2.93)
ซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	--	(154.95)	--
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1.16	422.58	0.56
เงินสดรับจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	--	111.00	89.00
เงินรับล่วงหน้าค่าที่ดิน	745.00	--	--
ดอกเบี้ยรับ	0.18	2.63	0.77
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(842.57)	966.48	(1,405.39)

งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2555	2556	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	478.41	(415.94)	(70.29)
เงินกู้ระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	--	20.00	(20.00)
ชำระคืนเจ้าหนี้เข้าซื้อและหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(0.33)	(1.05)	(4.78)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	51.27	--	--
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(509.72)	(55.00)	(336.00)
เงินสดรับค่าหุ้น	333.86	185.97	1,973.12
ดอกเบี้ยจ่ายและค่าธรรมเนียมทางการเงิน	(68.91)	(32.07)	(32.21)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	284.58	(298.09)	1,509.84
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	0.01	6.27	(2.27)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	0.05	0.06	6.33
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	0.06	6.33	4.06

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2555	2556	2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.8	0.2	14.5
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.8	0.2	14.5
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.4	(1.0)	(1.1)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	1.4	0.6	0.9
ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	250.5	650.2	403.2
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	(88.7)	(16.6)	15.4
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	(352.0)	(1126.0)	(304.1)
อัตรากำไรอื่น	ร้อยละ	--	--	--
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	ร้อยละ	(765.5)	98.3	33.5
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	(487.5)	(961.7)	(323.5)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	(8.2)	(63.4)	(13.3)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	(3.2)	(36.3)	(12.1)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	(4.5)	(39.3)	(25.2)
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.0	0.0	0.0
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.6	0.7	0.1
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	(1.1)	(20.8)	(9.7)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.5	0.5	(3.3)
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	--	--	--

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินที่ผ่านมา

บริษัทฯ ก่อตั้งเพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า โดยเริ่มลงทุนโรงไฟฟ้า Thermal ในปี 2552 และจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ครั้งแรกเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2554 ด้วยกำลังการผลิตเสนอขาย 4.5 เมกะวัตต์ และด้วยวิสัยทัศน์และเป้าหมายของผู้ถือหุ้นใหญ่และผู้บริหารกลุ่มใหม่ที่มีมองเห็นศักยภาพของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ในปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ จึงได้ขยายธุรกิจโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ด้วยกำลังการผลิตเสนอขายรวม 80 เมกะวัตต์ โดยมี ปตท. เข้ามาเป็นผู้ถือหุ้นเชิงกลยุทธ์และพันธมิตรทางธุรกิจในธุรกิจดังกล่าว และขยายเข้าสู่ธุรกิจโรงไฟฟ้า PV ประเภท Commercial Rooftop โดยมีกำลังการผลิตเสนอขายมากที่สุด จากบัญชีรายชื่อผู้ผ่านการคัดเลือกแนบท้ายตามประกาศของ กฟน. และ กฟภ. ด้วยกำลังการผลิตเสนอขายประมาณ 14 เมกะวัตต์ ส่งผลให้รายได้หลักของกลุ่มบริษัทฯ มาจากการจำหน่ายไฟฟ้า เงินอุดหนุนส่วนเพิ่มราคาไฟฟ้า ซึ่งจะได้รับรายได้เมื่อจำหน่ายไฟฟ้าดังกล่าวให้แก่ กฟน. และ กฟภ. และรายได้ค่าบริการจากการบริหารจัดการ SSE1 ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีกำลังการผลิตเสนอขายต่อ กฟน. และ กฟภ. ประมาณ 98.5 เมกะวัตต์ โดย COD แล้วทั้งสิ้น 89.5 เมกะวัตต์ และคาดว่าจะ COD ครบทั้งหมด ภายในไตรมาสที่ 2 ปี 2558

หากพิจารณาผลการดำเนินงานในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา จะพบว่า ในช่วง 2 ปีแรก อยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการ ก่อสร้าง และจัดหาแหล่งเงินทุนสำหรับโครงการโรงไฟฟ้า Thermal และ โรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm กำลังการผลิตเสนอขายรวม 98.5 เมกะวัตต์ โดยเริ่มมีรายได้ครั้งแรกในช่วงปลายปี 2554 จากการจำหน่ายไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้า Thermal เพียงโครงการเดียวที่เปิดจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ ประกอบกับผลกระทบจากสภาวะน้ำท่วมใหญ่ในประเทศไทย ส่งผลให้รายได้และผลประกอบการไม่เป็นไปตามที่ประมาณการไว้ก่อนเริ่มโครงการ จึงทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีขาดทุนจากการดำเนินงานต่อเนื่อง จำนวน 100.97 ล้านบาท และ 121.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นขาดทุนจากการดำเนินงานต่อเนื่อง มากกว่าร้อยละ 100.0

สำหรับปี 2556 กลุ่มบริษัทฯ เริ่มมีรายได้หลักเพิ่มมากขึ้นจาก 16.97 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 141.04 ล้านบาท จากการทยอยจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2556 จำนวน 5 โครงการ กำลังการผลิตเสนอขายรวม 40 เมกะวัตต์ และการให้บริการบริหารจัดการ SSE1 ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 60.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 43.0 อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรจากการเปลี่ยนสถานะเงินลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ แต่กลุ่มบริษัทฯ มีการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของโรงไฟฟ้าระหว่างก่อสร้าง ส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีผลขาดทุนจากการดำเนินงานต่อเนื่องภายหลังการรวมผลของรายการพิเศษดังกล่าวแล้วจำนวน 121.05 ล้านบาท และมีผลขาดทุนสำหรับงวดลดลงเหลือ 15.62 ล้านบาท เมื่อรวมกำไรของบริษัทที่ย่อยก่อนการเปลี่ยนสถานะเป็นกิจการที่ควบคุมร่วมกันจำนวน 105.43 ล้านบาท

สำหรับปี 2557 กลุ่มบริษัทฯ เริ่มมีผลกำไรจากการดำเนินงาน โดยรายได้หลักเพิ่มมากขึ้นจาก 141.04 ล้านบาท ในปี 2556 เป็น 825.24 ล้านบาท จากโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ที่ดำเนินการทยอยจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์จำนวน 10 โครงการ กำลังการผลิตเสนอขายรวม 80 เมกะวัตต์ และการให้บริการบริหารจัดการ SSE1 ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นและกำไรสำหรับปีเพิ่มขึ้นเป็น 585.94 ล้านบาท และ 581.26 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 71.0 และอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 70.43

หากพิจารณาฐานะการเงินของกลุ่มบริษัทฯ จะพบว่า สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 5,242.60 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 เป็น 6,881.39 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 15.5 ต่อปี โดยสาเหตุหลักมาจากการขยายการลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากกำลังการผลิตเพื่อเสนอขาย 4.5 เมกะวัตต์ เป็น 98.5 เมกะวัตต์ ณ สิ้นปี 2557 โดยมีสินทรัพย์ส่วนใหญ่ประมาณร้อยละ 92 ของสินทรัพย์รวม เป็นทรัพย์สินโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เช่น ที่ดิน โรงไฟฟ้า รางรวมแสง ระบบกังหันไอน้ำ แผงพลังงานแสงอาทิตย์และเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า เป็นต้น แต่หนี้สินรวมของบริษัทฯ มีการทยอยลดลงจาก 4,480.22 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 เป็น 3,393.88 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือคิดเป็นอัตราการลดลงเฉลี่ยร้อยละ 12.4 ต่อปี โดยสาเหตุหลักมาจากการการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมที่นำมาลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้า โดยหนี้สินหลักประมาณร้อยละ 62 – 85 เป็นหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยที่ใช้สำหรับก่อสร้างและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้น จะพบว่า ถึงแม้ว่า ในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ จะมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานปกติ และมีผลขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สำหรับโครงการโรงไฟฟ้า Thermal ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 762.37 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 เป็น 3,487.51 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือคิดเป็น

อัตราการเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 148.12 ต่อปี โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มทุนชำระแล้ว เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนที่สำคัญในการขยายธุรกิจโรงไฟฟ้าและการเติบโตของบริษัทฯ โดยเพิ่มทุนชำระแล้วจาก 1,365.00 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 เป็น 1,815.00 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 โดยมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นจากการจำหน่ายหุ้น IPO ณ วันที่บริษัทฯ ได้เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ ด้วยอีก 1,266.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยที่ร้อยละ 99.13 ต่อปี ประกอบกับบริษัทฯ มีผลกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นในปี 2557 ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็น 3,487.51 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ เชื่อมั่นว่า จากการที่ผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จได้รับประกันปริมาณพลังงานไฟฟ้าขั้นต่ำที่ผลิตได้ในแต่ละปีให้แก่บริษัทฯ สำหรับโครงการ PV ประเภท Solar Farm จำนวน 10 โครงการ กำลังการผลิตเสนอขายรวม 80 เมกะวัตต์ และภายหลังจากที่โรงไฟฟ้าทั้งหมดสามารถจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ครบทุกโครงการแล้ว รวมถึงเงินเพิ่มทุนที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีกำไร และมีสภาพคล่องทางการเงินเพียงพอที่จะสามารถชำระคืนดอกเบี้ยและเงินกู้ยืมได้ตามกำหนด และสามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ในอนาคต

14.2 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1) รายได้หลัก

รายได้หลักของกลุ่มบริษัทฯ มาจากการจำหน่ายไฟฟ้า ประกอบด้วย รายได้จากการขายไฟฟ้าให้แก่ กฟภ. และ กฟน. และเงินอุดหนุนส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้า (Adder) และรายได้ค่าบริการจากการบริหารจัดการ SSE1

โรงไฟฟ้า Thermal เริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ตั้งแต่วันที่ 26 ธันวาคม 2554 ด้วยกำลังการผลิตเสนอขายที่ 4.5 เมกะวัตต์ ดังนั้น กลุ่มบริษัทฯ จึงมีรายได้เพียงเล็กน้อยในปี 2554 โดยในปี 2555 อยู่ในช่วงเริ่มดำเนินการและพัฒนาประสิทธิภาพการผลิต โดยมีการปิดปรับปรุงโรงไฟฟ้าชั่วคราวเป็นเวลา 2 เดือน ประกอบกับผลกระทบจากสภาวะน้ำท่วมใหญ่ในประเทศไทย น้ำท่วมขัง ทำให้มีไอน้ำในอากาศและเมฆเป็นจำนวนมาก (Diffuse Radiation) ก่อให้เกิดอุปสรรคในการผลิตไฟฟ้า ทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ได้เต็มที่ ส่งผลให้รายได้ในปีดังกล่าวเท่ากับ 16.97 ล้านบาท

ในขณะที่ในปี 2556 รายได้จากโรงไฟฟ้า Thermal เพิ่มขึ้นเป็น 22.19 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจาก สภาพภูมิอากาศเข้าสู่ภาวะปกติ และการพัฒนาประสิทธิภาพการผลิตในปี 2555 ประกอบกับในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2556 โรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ของกลุ่มบริษัทฯ เริ่มทยอยเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์จำนวน 5 โครงการ กำลังการผลิตเสนอขายรวม 40 เมกะวัตต์ ส่งผลให้รายได้รวมจากการจำหน่ายไฟฟ้าในปี 2556 เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจาก 16.97 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 132.07 ล้านบาทในปี 2556 หรือเพิ่มขึ้นเท่ากับ 115.10 ล้านบาท ซึ่งรายได้ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการขายไฟฟ้าของโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm จำนวน 109.88 ล้านบาท

สำหรับปี 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีการเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์สำหรับโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ครบทั้งสิ้น 10 โครงการ และโครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop อีก 5 โครงการ ส่งผลให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการที่ COD แล้วทั้งสิ้น 89.5 เมกะวัตต์ ส่งผลให้รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าเพิ่มมากขึ้นจาก 132.07 ล้านบาทในปี 2556 เป็น 811.22 ล้านบาท

นอกจากรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าแล้ว กลุ่มบริษัทฯ ยังมีรายได้ค่าบริการจากการบริหารจัดการแก่ SSE1 และกลุ่มบริษัท รุฟทอป เพื่อให้บริการด้านการบริหารจัดการ ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะงานด้านบัญชีและการเงิน งานด้านเทคนิควิศวกรรมที่เกี่ยวข้องกับการออกแบบ การพัฒนา การก่อสร้าง การดำเนินงาน และการบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm และ Commercial Rooftop จำนวน 8.97 ล้านบาท ในปี 2556 จำนวน 14.02 ล้านบาท ในปี 2557 ส่งผลให้รายได้หลักรวมในปี 2556 เพิ่มขึ้นจาก 16.97 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 825.24 ล้านบาท ในปี 2557

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการโรงไฟฟ้าที่ COD แล้ว จำนวน 89.5 เมกะวัตต์ และคาดว่าจะ COD ทั้งโครงการ PV ประเภท Solar Farm และ โครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop ครบทั้งหมดจำนวน 98.5 เมกะวัตต์ ภายในไตรมาสที่ 2 ปี 2558 โดยโครงการ PV ประเภท Solar Farm ทุกโครงการ กำลังการผลิตเสนอขายรวม 80 เมกะวัตต์ ได้รับการประกันปริมาณพลังงานไฟฟ้าขั้นต่ำที่ผลิตได้ (Output Performance Guarantees) จากผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จเป็นระยะเวลา 10 ปี นับจากวันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ ทำให้บริษัทฯ จะมีรายได้ขั้นต่ำในแต่ละปีตามที่ได้รับแบบเบ็ดเสร็จได้รับประกันปริมาณพลังงานไฟฟ้าขั้นต่ำที่ผลิตได้ไว้

2) ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของทรัพย์สินหลักที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงาน โรงไฟฟ้า เงินเดือนและค่าแรง ต้นทุนบริการ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ โดยค่าเสื่อมราคาของรางรวมแสง ระบบกังหันไอน้ำ แผงพลังงานแสงอาทิตย์และเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า คิดเป็นสัดส่วนหลักมากกว่าร้อยละ 50 ของต้นทุนขาย

โดยในปี 2555 และ ปี 2556 กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนขาย จำนวน 39.07 ล้านบาท และ 80.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 230.3 และร้อยละ 57.0 ของรายได้หลัก ตามลำดับ ซึ่งส่วนใหญ่เป็น ค่าเสื่อมราคาของโรงไฟฟ้า Thermal และ โครงการ PV ประเภท Solar Farm ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่เงินสด (Non-Cash Item) และเริ่มมีค่าใช้จ่ายเงินเดือนและค่าแรง และ ต้นทุนบริการในปี 2555 จากการเริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้า Thermal ส่งผลให้ กลุ่มบริษัทฯ ยังไม่มี กำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานในปี 2555

อย่างไรก็ดี สำหรับปี 2556 และปี 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนขายเพิ่มมากขึ้น โดยต้นทุนขายเพิ่มขึ้น เป็น 80.42 ล้านบาท และ 239.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 57.0 และร้อยละ 29.0 ของรายได้หลัก ตามลำดับ เนื่องจากโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm เริ่มทยอยจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ กอปรกับมีรายได้เพิ่มเติมจากการบริหารจัดการ SSE1 ส่งผลให้ กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานในปี 2556 และปี 2557 เท่ากับ 60.62 ล้านบาท และ 585.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 43.0 และร้อยละ 71.0 ตามลำดับ

ต้นทุนขาย	2555		2556		2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าเสื่อมราคา	28	71.8	45	56.3	145	60.7
เงินเดือนและค่าแรง	5	12.8	32	40.0	28	11.7
ต้นทุนบริการ	3	7.7	--	--	--	--
ค่าประกันการผลิต			3	3.7	19	7.9
อื่นๆ	3	7.7	--	--	47	19.7
ต้นทุนขาย	39	100.0	80	100.0	239	100.0
ร้อยละเทียบกับรายได้หลัก		230.3		57.0		29.0

3) รายได้อื่น

รายได้อื่น ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการดำเนินงานที่ไม่ได้มาจากธุรกิจหลักหรือเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว ได้แก่ กำไรจากการเปลี่ยนสถานะเงินลงทุน รายได้ค่าปรับจากความล่าช้าในการก่อสร้าง รายได้สนับสนุนจากผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จในการเปิดตัวโครงการ และรายได้อื่นๆ

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงสถานะเงินลงทุนใน SSE1 จากบริษัทย่อย เป็น กิจกรรมที่ควบคุมร่วมกัน ส่งผลให้บริษัทฯ มี กำไรจากการเปลี่ยนสถานะเงินลงทุนเป็นจำนวนเงินรวมทั้งสิ้น 903.43 ล้านบาท ซึ่งได้มีการทยอยรับรู้ในปี 2556 เป็น จำนวน 453.43 ล้านบาท และส่วนที่เหลือมีการรับรู้เพิ่มเติมปี 2557 จำนวน 450.0 ล้านบาท ตามลำดับ นอกจากนี้ ทาง บริษัทฯ ได้รับเงินค่าปรับจากการดำเนินการก่อสร้างล่าช้าจากผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จสำหรับโครงการโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm จำนวน 4.91 ล้านบาท และ 64.59 ล้านบาท ตามลำดับ ส่งผลให้รายได้อื่นของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

4) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	2555		2556		2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	14	35.9	14	13.0	17	13.8
ค่าธรรมเนียมทางด้านวิชาชีพ	6	15.4	34	31.5	26	21.1
หนี้สงสัยจะสูญ	2	5.1	12	11.1	--	--
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	--	--	20	18.5	8	6.5
อื่นๆ	17	43.6	28	25.9	72	58.6
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	39	100.0	108	100.0	123	100.0
ร้อยละเทียบกับรายได้รวม		230.5		17.8		14.9

ค่าใช้จ่ายในการบริหารหลัก ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าธรรมเนียมทางด้านวิชาชีพ ได้แก่ ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าที่ปรึกษาในการศึกษาความเป็นไปได้สำหรับโครงการโรงไฟฟ้า PV หนี้สงสัยจะสูญ ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และ ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เช่น ค่าเช่าสำนักงาน และยานพาหนะ ค่าเสื่อมราคา และค่าประกัน เป็นต้น โดยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน คิดเป็นสัดส่วนหลักประมาณร้อยละ 13 - 35 ของค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารทั้งสิ้น 39.12 ล้านบาท ซึ่งมากกว่ารายได้รวม เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ อยู่ระหว่างก่อสร้างและพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า โดยเฉพาะในปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ สนใจในเทคโนโลยี PV และเล็งเห็นโอกาสลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm เพิ่มมากขึ้น จึงได้ดำเนินการว่าจ้างที่ปรึกษาในการศึกษาความเป็นไปได้สำหรับโครงการดังกล่าว และค่าใช้จ่ายจากการหาพันธมิตรทางธุรกิจสำหรับโครงการโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2555 เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

สำหรับปี 2556 ถึงแม้ว่ากลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมวิชาชีพที่เกี่ยวข้องกับโรงไฟฟ้า PV และค่าใช้จ่ายในการเตรียมความพร้อมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 20 ล้านบาท และหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 12 ล้านบาท จากยอดหนี้เงินوامัดจำค่าที่ดินและค่าน้ำค่าไฟฟ้าค้างรับที่คาดว่าจะเรียกเก็บเงินไม่ได้ แต่กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้อื่นเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตามที่กล่าวไปแล้วในข้อ 3) รายได้อื่น ข้างต้น ส่งผลให้ สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมลดลงจากร้อยละ 203.5 ในปี 2555 เหลือเพียงร้อยละ 17.8 ในปี 2556

สำหรับปี 2557 ถึงแม้ว่า กลุ่มบริษัทฯ จะมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปี 2556 เป็นจำนวน 14.86 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการจ่ายคืนภาษีมูลค่าเพิ่มให้กับกรมสรรพากรจากการตัดจำหน่ายโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนจากแสงอาทิตย์ อย่างไรก็ดี หากพิจารณาสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้จะพบว่า อัตราส่วนดังกล่าวลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากร้อยละ 230.5 ในปี 2555 เหลือเพียงร้อยละ 14.9 ในปี 2557 จากรายได้ของโครงการที่ COD แล้ว โดย ณ สิ้นปี 2557 บริษัทฯ มีโครงการโรงไฟฟ้าที่ COD แล้ว 89.5 เมกะวัตต์ เพิ่มขึ้นจาก 44.5 เมกะวัตต์ ณ สิ้นปี 2555

5) ขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ในระหว่างปี 2556 กลุ่มบริษัทฯ ได้ตัดสินใจยกเลิกโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้า Thermal จำนวน 3 แห่ง ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 591.90 ล้านบาท และพิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของโรงไฟฟ้าระหว่างก่อสร้างดังกล่าวเพิ่มเติมจำนวน เนื่องจาก Solarlite ซึ่งเป็นทั้งเจ้าของเทคโนโลยีการผลิต ผู้ผลิตและจำหน่ายารวมแสงให้แก่โครงการ และผู้ให้การรับประกันการผลิตไฟฟ้าสำหรับโรงไฟฟ้า Thermal ที่อยู่ระหว่างก่อสร้างของบริษัทฯ (TSE-2 – TSE-4) ประกาศล้มละลาย ส่งผลให้โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าดังกล่าว ไม่สามารถดำเนินการได้ และอุปกรณ์ที่สั่งซื้อมาเพื่อเตรียมติดตั้งส่วนใหญ่ ก็ไม่สามารถหาผู้รับเหมาอื่นมาติดตั้งได้ และไม่สามารถนำไปใช้เป็นอุปกรณ์สำรอง (Spare Part) สำหรับโรงไฟฟ้า Thermal ที่ดำเนินการอยู่ (TSE-1) ได้ ด้วยลักษณะของอุปกรณ์ที่ต่างกัน ซึ่งต่อมาบริษัทได้มีการตัดจำหน่ายโครงการดังกล่าวในปี 2557

นอกจากนี้ ในปี 2557 กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการพิจารณาค่าเผื่อการด้อยค่าของโครงการโรงไฟฟ้า Thermal ที่มีการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ไปแล้ว เป็นจำนวนเงิน 250 ล้านบาท เนื่องจากพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้จริงมีจำนวนค่อนข้างต่ำกว่าประมาณการของผลประกอบการที่เคยตั้งไว้

6) ขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

กลุ่มบริษัทฯ มีผลขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 15.41 ล้านบาท จากการยกเลิกการสั่งซื้อกังหันไอน้ำ (Steam Turbine) ในปี 2555 และจำนวน 7.35 ล้านบาท จากการจำหน่ายโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm จาก TSE ให้แก่ SSE1 ในปี 2556

7) ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินของกลุ่มบริษัทฯ เป็นไปตามอัตราดอกเบี้ยของสัญญาเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์เพื่อพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า Thermal และโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm สำหรับปี 2555-2557 กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงินทั้งสิ้นจำนวน 1.29 ล้านบาท 63.99 ล้านบาท 83.16 ล้านบาท และ 158.36 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของค่าใช้จ่ายทางการเงินในปี 2555 – 2557 เกิดจากนโยบายและวิธีการปฏิบัติทางบัญชีที่ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมมา

เพื่อก่อสร้างสามารถบันทึกรวมเป็นต้นทุนโรงไฟฟ้าระหว่างก่อสร้างได้ ต่อมาเมื่อโรงไฟฟ้าดังกล่าวพร้อมใช้งาน จึงบันทึกดอกเบี้ยดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายทางการเงินในงบกำไรขาดทุน โดยส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยของโครงการโรงไฟฟ้า Thermal และ โรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ที่จ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์แล้ว

8) รายได้ภาษีเงินได้

ตามที่กลุ่มบริษัทฯ ได้นำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาถือปฏิบัติตั้งแต่ปี 2555 ส่งผลให้ บริษัทฯ รับรู้ผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างของมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินระหว่างเกณฑ์ทางบัญชีและภาษีอากร ในงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ โดยในปี 2555 – 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ภาษีเงินได้จำนวน 37.39 ล้านบาท 142.30 ล้านบาท และ 2.96 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับรายได้ภาษีเงินได้ปี 2556 ที่เพิ่มสูงขึ้นมากอย่างมีนัยสำคัญ เกิดจากการบันทึกภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ในปี 2556 ซึ่งเป็นผลต่างชั่วคราว ส่งผลให้ รายได้ภาษีเงินได้เพิ่มสูงขึ้นจากปี 2555 เป็นจำนวนมาก

9) ขาดทุนจากการดำเนินงานต่อเนื่องและขาดทุนสำหรับปี

สำหรับปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีขาดทุนจากการดำเนินงานต่อเนื่อง จำนวน 100.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นขาดทุนจากการดำเนินงานต่อเนื่อง มากกว่าร้อยละ 100.0 เนื่องจากในช่วงดังกล่าว กลุ่มบริษัทฯ ยังอยู่ในช่วงจัดหาเงินลงทุน ก่อสร้าง และพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า Thermal และ โรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm จำนวนกำลังการผลิตเสนอขายรวม 84.5 เมกะวัตต์ โดยมีเพียงโครงการโรงไฟฟ้า Thermal กำลังการผลิตเสนอขายจำนวน 4.5 เมกะวัตต์ เพียงโครงการเดียว ที่เปิดจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในช่วงปลายปี 2554เป็นจำนวนรวม 4.5 เมกะวัตต์ โดยกลุ่มบริษัทฯ ยังคงมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าใช้จ่ายทางการเงินอยู่ในระดับสูงจากการศึกษาและก่อสร้างโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm

สำหรับปี 2556 กลุ่มบริษัทฯ เริ่มมีรายได้หลักเพิ่มมากขึ้น จากการทยอยจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2556 จำนวน 5 โครงการ กำลังการผลิตเสนอขายรวม 40 เมกะวัตต์ ส่งผลให้ บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น อย่างไรก็ดี ถึงแม้ว่า กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรจากการเปลี่ยนสถานะเงินลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ แต่กลุ่มบริษัทฯ มีการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของโรงไฟฟ้าระหว่างก่อสร้าง ส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีผลขาดทุนจากการดำเนินงานต่อเนื่องจำนวน 121.05 ล้านบาท และมีผลขาดทุนสำหรับปีลดลงเหลือ 15.62 ล้านบาท เมื่อรวมกำไรของบริษัทย่อยก่อนการเปลี่ยนสถานะเป็นกิจการที่ควบคุมร่วมกันจำนวน 105.43 ล้านบาท

ทั้งนี้ สำหรับปี 2557 กลุ่มบริษัทฯ เริ่มมีกำไรจากการดำเนินงานต่อเนื่องเป็นจำนวน 581.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 70.4 จากการทยอยจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ที่เพิ่มมากขึ้น การรับรู้เพียงค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานปกติ และรายการพิเศษคือการรับรู้กำไรจากการเปลี่ยนสถานะเงินลงทุนส่วนที่เหลือ จำนวน 450 ล้านบาท

10) อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น เงินปันผลและนโยบายการจ่ายเงินปันผล

เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ อยู่ระหว่างเริ่มดำเนินการและพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ดังนั้น กลุ่มบริษัทฯ จึงยังไม่มีผลกำไรตอบแทนกลับสู่ผู้ถือหุ้น อย่างไรก็ดี ตามที่ โครงการ PV ประเภท Solar Farm เริ่มจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ตั้งแต่ช่วงครึ่งปีหลังของปี 2556 ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นกลับมาเป็นบวกสำหรับปี 2557 โดยอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเท่ากับ ร้อยละ (0.2) ในปี 2555 ร้อยละ (0.1) ในปี 2556 และร้อยละ 16.7 ในปี 2557 ซึ่งจะสะท้อนให้ความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นที่ดีขึ้นเป็นลำดับ

ตามที่บริษัทฯ มีข้อจำกัดในการจ่ายเงินปันผลอันเนื่องมาจากการกู้ยืมเงินสำหรับโครงการโรงไฟฟ้า Thermal โดยต้องจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของเงินปันผลที่ได้รับจาก TSR และไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของเงินสดคงเหลือของบริษัทฯ จึงจะสามารถนำเงินที่เหลือมาจ่ายเงินปันผลได้ ประกอบกับบริษัทฯ มีผลขาดทุนสะสมคงค้างอยู่ ดังนั้น บริษัทฯ จะยังไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ หรือจ่ายเงินปันผลได้น้อย ในช่วงที่บริษัทฯ มีผลขาดทุนสะสมคงค้างอยู่ หรือยังจ่ายชำระคืนหนี้ไม่ครบจำนวน

อย่างไรก็ดี ผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จได้รับประกันปริมาณพลังงานไฟฟ้าขั้นต่ำที่ผลิตได้ในแต่ละปีให้แก่บริษัทฯ สำหรับโครงการ PV ประเภท Solar Farm จำนวน 10 โครงการ กำลังการผลิตเสนอขายรวม 80 เมกะวัตต์ จึงทำให้บริษัทฯ มั่นใจว่า จะสามารถชำระคืนดอกเบี้ยและเงินกู้ยืมได้ตามกำหนด และเชื่อมั่นว่า ภายหลังจากที่โรงไฟฟ้า PV ทั้งหมดเริ่มดำเนินการไป

ระยะหนึ่งแล้ว รวมถึงเงินเพิ่มทุนที่บริษัทฯ จะได้รับจากการเพิ่มทุนในครั้งนี้ จะส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีกำไร และมีสภาพคล่องทางการเงินเพียงพอและสามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ในอนาคต

14.3 การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

1) สินทรัพย์

ตามที่กลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้ประกอบการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ดังนั้น สินทรัพย์หลัก คือ การลงทุนในทรัพย์สินถาวร ซึ่งส่วนใหญ่เป็นทรัพย์สินโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เช่น ที่ดิน โรงงานไฟฟ้า รางรวมแสง ระบบกังหันไอน้ำ แผงพลังงานแสงอาทิตย์และเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า เป็นต้น คิดเป็นประมาณร้อยละ 73 - 93 ของสินทรัพย์รวม รองลงมา ได้แก่ เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้ โดย ณ สิ้นปี 2554 – สิ้นปี 2557 สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 5,242.60 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2554 เป็น 6,881.39 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 15.5 ต่อปี โดยสาเหตุหลักมาจากการขยายการลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จากกำลังการผลิตเพื่อเสนอขาย 4.5 เมกะวัตต์ เป็น 98.5 เมกะวัตต์ ณ สิ้นปี 2557

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิหลัก ได้แก่ สินทรัพย์เกี่ยวกับโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วยที่ดิน ส่วนปรับปรุงที่ดิน โรงไฟฟ้า โรงไฟฟ้าระหว่างก่อสร้าง รางรวมแสง ระบบกังหันไอน้ำ แผงพลังงานแสงอาทิตย์ และเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า โดย ณ สิ้นปี 2555 - 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ คิดเป็นจำนวน 3,822.81 ล้านบาท 4,682.61 ล้านบาท และ 4,742.19 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องหรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 10.9 ต่อปี เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ ขยายการลงทุนจาก โรงไฟฟ้า Thermal กำลังการผลิตเพื่อเสนอขาย 4.5 เมกะวัตต์ สู่โรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm 10 โรง กำลังการผลิตเสนอขายรวม 80 เมกะวัตต์ และโรงไฟฟ้า PV ประเภท Commercial Rooftop จำนวน 14 โครงการ กำลังการผลิตเสนอขายรวม 14 เมกะวัตต์

ทั้งนี้ เนื่องจาก ในปี 2555 Solarlite ซึ่งเป็นทั้งเจ้าของเทคโนโลยีการผลิต ผู้ผลิตและจำหน่ายรางรวมแสงให้แก่โครงการ และผู้ให้การรับประกันการผลิตไฟฟ้าสำหรับโรงไฟฟ้า Thermal ที่อยู่ระหว่างก่อสร้างของบริษัทฯ (TSE-2 - TSE-4) ประกาศล้มละลาย ส่งผลให้โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าดังกล่าว ไม่สามารถดำเนินการได้ และอุปกรณ์ที่สั่งซื้อมาเพื่อเตรียมติดตั้งส่วนใหญ่ ก็ไม่สามารถหาผู้รับเหมาอื่นมาติดตั้งได้ และไม่สามารถนำไปใช้เป็นอุปกรณ์สำรอง (Spare Part) สำหรับโรงไฟฟ้า Thermal ที่ดำเนินการอยู่ (TSE-1) ได้ ด้วยลักษณะของอุปกรณ์ที่ต่างกัน ดังนั้น กลุ่มบริษัทฯ จึงได้ตัดสินใจยกเลิกโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้า Thermal จำนวน 3 แห่ง ซึ่งมีมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 591.89 ล้านบาท และพิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของโรงไฟฟ้าระหว่างก่อสร้างดังกล่าวเต็มจำนวน และได้มีการโอนที่ดินที่ยังไม่ได้ระบุวัตถุประสงค์การใช้งานในอนาคตไปเป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนจำนวน 88.40 ล้านบาท ซึ่งต่อมาบริษัทได้มีการตัดจำหน่ายโครงการดังกล่าวในปี 2557 นอกจากนี้ ในปี 2557 กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการพิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของโครงการโรงไฟฟ้า Thermal ที่มีการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ไปแล้ว (TSE-1) เป็นจำนวนเงิน 250 ล้านบาท เนื่องจากพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้จริงมีจำนวนค่อนข้างต่ำกว่าประมาณการของผลประกอบการที่เคยตั้งไว้ ส่งผลให้ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม เท่ากับ 4,742.19 ล้านบาท

เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

รายการเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้ คือ เงินฝากออมทรัพย์ที่กลุ่มบริษัทฯ ได้จำนำและโอนสิทธิเรียกร้องไว้กับธนาคารผู้ให้กู้ เพื่อเป็นหลักประกันค่าประกันวงเงินสินเชื่อของกลุ่มบริษัทฯ โดย มีอัตราดอกเบี้ยเงินฝากออมทรัพย์ที่ร้อยละ 0.5 - 0.6 ต่อปี โดย ณ สิ้นปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีรายการเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้จำนวนมากอย่างมีนัยสำคัญ คือ 1,151.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.0 ของสินทรัพย์รวม เกิดจากธนาคารผู้ให้กู้ โอนเงินกู้ยืมประมาณ 900.00 ล้านบาท สำหรับจ่ายชำระค่ารับเหมาก่อสร้างให้แก่ผู้รับเหมาก่อสร้างแบบเบ็ดเสร็จ ซึ่งจะถึงกำหนดชำระในเดือนมกราคม 2556 มาให้บริษัทฯ ในช่วงปลายปี 2555 ส่งผลให้บริษัทฯ ต้องดำเนินการบันทึกบัญชีเงินดังกล่าวเข้าบัญชีเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าของกลุ่มบริษัทฯ ทั้งจำนวนเป็นลูกหนี้การค้าจากการจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. โดยกลุ่มบริษัทฯ มีนโยบายการรับชำระหนี้จาก กฟผ. ประมาณ 60 วัน เมื่อพิจารณาความสามารถในการเรียกเก็บหนี้ของกลุ่มบริษัทฯ จะพบว่า กลุ่มบริษัทฯ เก็บหนี้ได้ช้ากว่านโยบายที่กำหนดไว้ในช่วงปี 2556 และ 2557 เนื่องจาก บริษัทฯ เพิ่งเริ่มทยอยจำหน่ายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ จึงทำให้ในช่วงแรกของการรับชำระหนี้ของแต่ละโครงการล่าช้ากว่าที่กำหนด

2) หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2555 – สิ้น ปี 2557 หนี้สินหลักของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบด้วย หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย คิดเป็นประมาณร้อยละ 62 - 85 ของหนี้สินรวม รองลงมาได้แก่ เจ้าหนี้ค่าก่อสร้างและเจ้าหนี้อื่น คิดเป็นประมาณร้อยละ 5 – 35 ของหนี้สินรวม โดยหนี้สินรวมของบริษัทฯ ลดขึ้นอย่างต่อเนื่องจาก 4,480.22 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 เป็น 3,393.88 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือคิดเป็นอัตราการลดลงเฉลี่ยร้อยละ 12.4 ต่อปี โดยสาเหตุหลักมาจากการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมเพื่อนำไปลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้า

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของกลุ่มบริษัทฯ ส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะสั้น และเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารพาณิชย์ โดย ณ สิ้นปี 2555 – สิ้นปี 2557 หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของกลุ่มบริษัทฯ ลดลง เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ ได้ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร 904.26 ล้านบาท จากการดำเนินงานของกิจการที่ควบรวมกันและจากเงินรับค่าหุ้นจากการ IPO และมีการกู้ยืมเงินเพิ่มบางส่วนเพื่อมาใช้ในการโครงการโรงไฟฟ้าประเภท Commercial Rooftop เป็นจำนวนเงิน 622.86 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยอยู่ระหว่างประมาณร้อยละ 5.0 – 7.0 ซึ่งเป็นไปตามสัญญากู้ยืมเงินจากธนาคารพาณิชย์

ทั้งนี้ จากการที่กลุ่มบริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินตามที่ระบุไว้ในสัญญา โดยในปี 2556 กลุ่มบริษัทฯ ไม่สามารถดำรงอัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ได้ตามเงื่อนไขที่กำหนด ส่งผลให้เจ้าหนี้เงินกู้อาจใช้สิทธิเรียกชำระหนี้คืนได้ทั้งจำนวน อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทฯ ได้รับการผ่อนผันจากธนาคารแล้ว ในเดือนกุมภาพันธ์ 2557 ซึ่งเป็นวันที่หลังวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ดังนั้นเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานรายการทางการเงิน กลุ่มบริษัทฯ จึงจัดประเภทเงินกู้ดังกล่าว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปีทั้งจำนวน ส่งผลให้เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี เพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจาก 91.32 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 เป็น 1,019.57 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 (รายละเอียดเพิ่มเติมสามารถดูได้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินตรวจสอบของบริษัทฯ ประจำปี 2556 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ข้อ 16 เงินกู้ยืมระยะยาว) และปรับลดลงสู่ระดับปกติ ณ สิ้นปี 2557

เจ้าหนี้ค่าก่อสร้างและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้ค่าก่อสร้างและเจ้าหนี้อื่น ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ในการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และอุปกรณ์ต่างๆ โดย ณ สิ้นปี 2555 – สิ้นปี 2557 ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ จาก 1,587.36 ล้านบาท เป็น 169.31 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากการทยอยก่อสร้างโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm แล้วเสร็จและเริ่มทยอยจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ได้ โดยกลุ่มบริษัทฯ ได้รับเครดิตเทอมจากเจ้าหนี้เป็นเวลา 30 วัน

ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ณ สิ้นปี 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นซึ่งส่วนใหญ่เป็นภาระผูกพันที่เกี่ยวข้องกับโครงการโรงไฟฟ้า ประกอบด้วย ภาระผูกพันจากสัญญาขายไฟฟ้าจำนวน 25 สัญญา ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานโครงการโรงไฟฟ้า Commercial Rooftop และการค้าประกัน (รายละเอียดเพิ่มเติมสามารถดูได้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาลของบริษัทฯ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ข้อ 26 ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น)

3) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ถึงแม้ว่า ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ จะมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานปกติ และมีผลขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดินอาคารและอุปกรณ์สำหรับโครงการโรงไฟฟ้า Thermal จำนวน 591.89 ล้านบาท ในปี 2556 และ จำนวน 250 ล้านบาท ในปี 2557 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจาก 762.38 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 เป็น 3,487.51 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2557 หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 148.1 ต่อปี โดยสาเหตุหลักมาจากการเรียกชำระค่าหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิมก่อน IPO เป็นจำนวนเงิน 257 ล้านบาท และการเสนอขายหุ้น IPO จำนวน 1,716 ล้านบาท เพื่อเป็นแหล่งเงินทุนที่สำคัญในการขยายธุรกิจโรงไฟฟ้าและการเติบโตของบริษัทฯ โดยเพิ่มทุนชำระแล้วจาก 1,365 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2555 เป็น 1,815 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยที่ร้อยละ 33.0 ต่อปี

ประกอบกับกลุ่มบริษัทฯ มีผลกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นในช่วง ปี 2557 ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็น 3,487.51 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ณ สิ้นปี 2555 – สิ้นปี 2556 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน และหนี้สินต่อทุนลดลงอย่างต่อเนื่องจากระดับ 5.9 เท่า ณ สิ้นปี 2555 เป็น 4.7 เท่า ณ สิ้นปี 2556 เนื่องจาก กลุ่มบริษัทฯ มีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ในการลงทุนก่อสร้างและซื้ออุปกรณ์หลักสำหรับโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ค้ำสินทรัพย์ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ค่าอุปกรณ์สำหรับโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โดยเมื่อโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm สามารถจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ได้ เป็นผลให้กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการที่เป็นกำไรจึงเป็นผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนลดลง อย่างไรก็ดี ณ สิ้นปี 2557 อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน และหนี้สินต่อทุนลดลงเหลือ 1.0 เท่า เนื่องจากการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนและมีการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมจากการจำหน่ายค่าหุ้นดังกล่าวประกอบกับผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นของกลุ่มบริษัทฯ เป็นผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนดังกล่าวปรับตัวลดลงจากการขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนในครั้งนี้ ซึ่งจะทำให้ฐานทุนของกลุ่มบริษัทฯ ขยายเพิ่มขึ้น ทำให้โครงสร้างเงินทุนแข็งแกร่งขึ้นและพร้อมต่อการขยายธุรกิจในอนาคต

4) กระแสเงินสด

กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

ในปี 2555 – ปี 2556 กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบ เนื่องจากโครงการโรงไฟฟ้าส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทฯ อยู่ระหว่างก่อสร้างและพัฒนา จึงทำให้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานไม่เพียงพอ อย่างไรก็ดี จากการที่โครงการ PV ประเภท Solar Farm จำนวน 10 โครงการ กำลังการผลิตเสนอขายรวม 80 เมกะวัตต์ ได้รับการประกันปริมาณพลังงานไฟฟ้าขั้นต่ำที่ผลิตได้ (Output Performance Guarantees) จากผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จ เป็นระยะเวลา 10 ปี นับจากวันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ ซึ่งจะทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้ขั้นต่ำในแต่ละปีตามที่ผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จได้ประกันปริมาณพลังงานไฟฟ้าขั้นต่ำที่ผลิตไว้ จึงทำให้เชื่อว่า กระแสเงินสดที่ได้รับจากการดำเนินงานน่าจะมียอดที่สม่ำเสมอ เพียงพอต่อการดำเนินงาน และเพียงพอต่อการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมและดอกเบี้ย โดยจะเห็นได้จากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2557 ที่เริ่มกลับมาเป็นบวกจำนวน 645.60 ล้านบาท เนื่องจากการทยอยจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์แก่ กฟผ.

กระแสเงินสดจากการลงทุน

ในปี 2555 – ปี 2556 กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจ่ายเพื่อการลงทุนมากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จำนวน 1,888.51 ล้านบาท เป็น 2,518.48 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากกลุ่มบริษัทต้องลงทุนในการซื้อที่ดินและก่อสร้างโรงไฟฟ้าจำนวน 11 โรง กำลังการผลิตเสนอขายรวมทั้งสิ้น 84.5 เมกะวัตต์ เพื่อขยายการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ประกอบกับในปี 2555 กลุ่มบริษัทฯ มีการกั้นเงินไว้ในบัญชีเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้เพิ่มมากขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ตามรายละเอียดที่กล่าวไว้แล้วในหัวข้อเงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

สำหรับปี 2557 การลงทุนก่อสร้างและการชำระเงินค่าก่อสร้างโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm ใกล้เสร็จสมบูรณ์แล้ว เหลือเพียงการลงทุนในโรงไฟฟ้า PV ประเภท Commercial Rooftop จำนวน 14 เมกะวัตต์เท่านั้น ส่งผลให้กระแสเงินสดจ่ายเพื่อการลงทุนลดลงเหลือ 2,511.51 ล้านบาท ซึ่งจะพบว่า กลุ่มบริษัทมีการลงทุนในการก่อสร้างโรงไฟฟ้าลดลงเหลือเพียง 1,060.02 ล้านบาท และมีการนำเงินสดส่วนเกินจำนวน 1,231.80 ล้านบาท ไปลงทุนชั่วคราวในรูปแบบของเงินฝากประจำ

กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน

ในปี 2555 – ปี 2556 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดรับจากการจัดหาเงินเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเพื่อขยายธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โดยมีแหล่งเงินทุนหลักมาจากเงินกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน-สุทธิ จำนวน 1,270.16 ล้านบาท ในปี 2555 และมีการกู้ยืมเพิ่มสุทธิอีก จำนวน 2,715.81 ล้านบาท ในปี 2556 ซึ่งเกิดจากการทยอยเบิกเงินกู้เพื่อนำมาพัฒนาโครงการสุทธิตการจ่ายชำระคืนเงินกู้ระหว่างปี และส่วนที่เหลือมาจากการเพิ่มทุนชำระแล้วจาก 649.40 ล้านบาทในปี 2555 เป็น 1,021.22 ณ สิ้นปี 2556

สำหรับปี 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากการจัดหาเงินจำนวน 1,850.54 ล้านบาท จากการรับชำระเงินค่าหุ้นจากผู้ถือหุ้น และการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชน จำนวนเงิน 1,973.12 ล้านบาท นอกจากนี้ มีการจ่ายชำระหนี้เงินกู้สุทธิ จำนวนเงิน 371.70 ล้านบาท

5) สภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้

สภาพคล่อง

จุดประสงค์ของการบริหารสภาพคล่องเพื่อจัดเตรียมเงินทุนให้บริษัทฯ สามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันทางการเงินทั้งในปัจจุบันและอนาคต รวมถึงสามารถหาประโยชน์จากโอกาสทางการตลาดที่เหมาะสมตามที่เกิดขึ้นได้ โดยภาระผูกพันทางการเงินของบริษัทฯ เกิดจากการชำระหนี้เมื่อครบกำหนด ความต้องการแหล่งเงินทุนหมุนเวียนที่ใช้ในการประกอบกิจการเป็นต้น

ในปี 2555 – 2556 อัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วของกลุ่มบริษัทฯ มีค่าต่ำกว่า 1 เท่า กล่าวคือ อัตราส่วนสภาพคล่องลดลงเป็น 0.6 เท่า และ 0.2 เท่า และ อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วลดลงเป็น 0.5 เท่า และ 0.1 เท่า ตามลำดับ แต่ในปี 2557 อัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว มีอัตราเพิ่มขึ้นอย่างมากเป็น กล่าวคือ อัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเพิ่มขึ้นเป็น 2.5 เท่า เนื่องจาก ในระหว่างปี 2555 – 2556 กลุ่มบริษัทฯ อยู่ระหว่างการดำเนินการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์หลายโครงการ จึงมีเจ้าหนี้ค่าก่อสร้างและเจ้าหนี้อื่นค่อนข้างสูง โดยเจ้าหนี้ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ในการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และอุปกรณ์ต่างๆ เช่น แผงพลังงานแสงอาทิตย์ และเครื่องแปลงกระแสไฟฟ้า เป็นต้น ซึ่งหลังจากที่โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์เริ่มทยอยขายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ได้และการรับเงินจากการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนในปี 2557 ส่งผลให้บริษัทฯ มีสภาพคล่องทางการเงินเพียงพอ และสามารถปฏิบัติตามภาระผูกพันทางการเงินทั้งในปัจจุบันและอนาคตได้

ความสามารถในการชำระหนี้

ในปี 2555 - ปี 2556 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนความสามารถชำระหนี้เงินกู้ยืมและดอกเบี้ยติดลบ เนื่องจาก กลุ่มบริษัทฯ อยู่ระหว่างลงทุนก่อสร้างโรงไฟฟ้า และจะเริ่มรับรู้รายได้เมื่อเริ่มจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ ทำให้บริษัทยังไม่มีความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยในช่วงเวลาดังกล่าว ประกอบกับดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มสูงขึ้นตามจำนวนการเบิกเงินกู้สำหรับโครงการที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพันและอัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยติดลบ โดยในปี 2555 - ปี 2556 อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน เท่ากับ ร้อยละ (0.0) และ อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายชำระดอกเบี้ยเท่ากับ ร้อยละ (0.2) ร้อยละ (0.4) ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม เมื่อโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ทยอยจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์แล้ว จะทำให้กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่เพียงพอต่อการชำระหนี้ อีกทั้งการที่โครงการ PV ประเภท Solar Farm ได้รับการประกันปริมาณพลังงานไฟฟ้าขั้นต่ำที่ผลิตได้ จากผู้รับเหมาแบบเบ็ดเสร็จ จึงทำให้เชื่อว่า กระแสเงินสดที่ได้รับจากการดำเนินงานจะมียอดที่สม่ำเสมอและเพียงพอต่อการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมและดอกเบี้ย ซึ่งจะเห็นได้จากปี 2557 อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยเริ่มกลับมาเป็นบวกที่ระดับ 2.7 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนมีจำนวนลดลงเหลือเพียง 1.0 เท่า

ส่วนที่ 4

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

บริษัทได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว ด้วยความระมัดระวัง บริษัทขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ บริษัทขอรับรองว่า

1. งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้อง ครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อยแล้ว
2. บริษัทได้จัดให้มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว
3. บริษัทได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และบริษัทได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2558 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทแล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่บริษัทได้รับรองความถูกต้องแล้ว บริษัทได้มอบหมายให้ นายธีร สีสัมพรโรจน์ เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายธีร สีสัมพรโรจน์ กำกับไว้ บริษัทจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่บริษัทได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

<u>ชื่อ - สกุล</u>	<u>ตำแหน่ง</u>	<u>ลายมือชื่อ</u>
1. นางสาวแคทลีน มาลีนนท์	ประธานกรรมการบริษัท กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	<u>- นางสาวแคทลีน มาลีนนท์ -</u>
2. นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์	กรรมการบริษัท กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	<u>- นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์ -</u>

ผู้รับมอบอำนาจ

นายธีร	สีสัมพรโรจน์	ประธานเจ้าหน้าที่ ฝ่ายการเงิน	<u>- นายธีร สีสัมพรโรจน์ -</u>
--------	--------------	----------------------------------	--------------------------------

เอกสารแนบ 1

รายละเอียดเกี่ยวกับ

กรรมการ

ผู้บริหาร

ผู้มีอำนาจควบคุม

และเลขานุการบริษัท

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
1. ดร. แคทลีน มาลีนนท์ ประธานกรรมการ ¹ ประธานกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการสรรหาและ พิจารณาค่าตอบแทน	43	- Ed.D. in Institutional Management, Pepperdine University - M.S.A. in Multinational Commerce, Boston University - B.A. in Mass Communication, Chulalongkorn University <u>การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</u> - Directors Certification Program - Directors Accreditation Program	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2556 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ ประธานกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการสรรหาและ พิจารณาค่าตอบแทน	บมจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี
					2554 – 2556	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ	บจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ไทย โซลาร์ รีนิวเอเบิล
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. สยาม โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี 1
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ทีเอสอี รุฟทอป
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. กรีน รุฟทอป
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. คลีน โซลาร์
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. แซมป์ เอ็นเนอร์ยี
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. เซนทรัล รุฟทอป
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. นอร์ท รุฟทอป
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. รุฟ เอ็นเนอร์ยี
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ลัคกี้ โซลาร์
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. เวิลด์ โซลาร์
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. โสภ รุฟทอป
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. วิน วิน อินเวสต์เมนต์
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. วินเนอร์ อินเวสต์เมนต์
					2557 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ทีเอสอี โอเปอเรชันส์
					2549 – ปัจจุบัน	กรรมการและกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	บมจ. เวฟ เอ็นเตอร์เทนเมนต์
					2543 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ. บีอีซี-เทโร เอ็นเตอร์เทนเมนต์

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
					2542 – ปัจจุบัน	Assistant to Senior Executive Vice President	บมจ. บีอีซี เวิลด์
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. เวฟ พิคเจอร์ส
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. เวฟ ทีวี
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. เวฟ ทีวี แอนด์ มูฟวี่ สตูดิโอส์
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ซีวีดี ออแกไนเซอร์
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ทีวีบี ทรี เน็ตเวอร์ค
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. บีอีซี-มัลติมีเดีย
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. เบ็นท์ลีย์ กรุป
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. พี.เอ็ม. เอ็นเนอร์ยี่
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. พี.เอ็ม. แอดไวเซอร์
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ยู แอนด์ ไอ คอร์ปอเรชั่น
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. เอ็ม.แอล. เอ็น. คอร์ปอเรชั่น
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. พี.พลัส ดีเวลลอปเม้นท์
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. พี.ไพรม์ พร็อพเพอร์ตี้
					2538	Assistant to Managing Director	บจ. บางกอก เอ็นเตอร์เทนเม้นท์

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
2. นายพรหมินทร์ เลิศสุริย์เดช รองประธานกรรมการบริษัท กรรมการอิสระ	60	- National Health Administration Japan (May – June 1992) - อนุมัติบัตรเวชศาสตร์ป้องกันคลินิก จากแพทยสภา - Fellowship in Public Administration Ottawa University and Carleton University, Canada - แพทยศาสตรบัณฑิต คณะแพทยศาสตร์ โรงพยาบาลรามาธิบดี, มหาวิทยาลัยมหิดล - วิทยาศาสตรบัณฑิต สาขาวิทยาศาสตร์การแพทย์ คณะวิทยาศาสตร์, มหาวิทยาลัยมหิดล	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2556 – ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ กรรมการอิสระ	บมจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี
					ปัจจุบัน	ที่ปรึกษาธุรกิจประจำ	บจ. ธุรกิจนวัตกรรม
					2543 – 2544	กรรมการผู้จัดการ	บจ. ซี เอส คอมมิวนิเคชั่นส์
					2540 – 2543	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ ส่วนงานบริการภาคพื้นดิน และงานสนับสนุน	บมจ. ชิน แซทเทลไลท์
					2538 – 2539	ผู้จัดการทั่วไป	บมจ. อินเตอร์เนชั่นแนล บรอดคาสต์ติ้ง คอร์ปอเรชั่น
					2537 – 2538	รักษาการ กรรมการผู้อำนวยการ	บจ. ไอบีซี ลาว
					2534 – 2536	หัวหน้าฝ่ายแผนงานสาธารณสุข	กองแผนงานสาธารณสุข กระทรวงสาธารณสุข
					2531 – 2534	นายแพทย์ผู้อำนวยการ	โรงพยาบาลพล จังหวัดขอนแก่น
					2528 – 2531	นายแพทย์ผู้อำนวยการ	โรงพยาบาลหนองสองห้อง จังหวัดขอนแก่น
					<u>ตำแหน่งสำคัญทางการเมือง</u>		
					มี.ค. 2548 – ก.ย. 2549	เลขาธิการนายกรัฐมนตรี	
					ก.พ. 2546 – มี.ค. 2548	รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงาน	
					ต.ค. 2545 – ก.พ. 2546	รองนายกรัฐมนตรี	
					ก.พ. 2544 – ต.ค. 2545	เลขาธิการนายกรัฐมนตรี	
					<u>เครื่องราชอิสริยาภรณ์</u>		<u>เครื่องราชอิสริยาภรณ์ต่างประเทศ</u>
					2546	มหาปรมารภชางค์เพือก	The Most Honorable Order of
					2545	มหาวชิรมงกุฏ	Seri Paduka Mahkota Brunei
					2544	ประภมาภรณ์มงกุฎไทย	ชั้นที่ 3 (S.M.B.)

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ ทาง ครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
3. นายพละ สุขเวช กรรมการอิสระ	74	- ปริญญาวิศวกรรมศาสตร ดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - CERT. in Advanced Management Program (AMP) Harvard University U.S.A. - M.S.Industrial Engineering (Operation Research) Oregon State University,USA. - CERT. in System Ananlysis in Water Resource Planning, US. Army Corp. of Engineers, USA. - ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร (เกียรตินิยมอันดับ 2) สาขาวิศวกรรมไฟฟ้า จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ปริญญาบัตร (ปรอ.333) หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร ภาครัฐร่วมเอกชน	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2556 – ปัจจุบัน ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ คณะกรรมการสรรหา	บมจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี สมาชิกสภาปฏิรูปแห่งชาติด้านพลังงาน
					<u>ประธานกรรมการ, กรรมการในบริษัทต่าง ๆ และที่ปรึกษาในอดีต</u>		
					2545 – 2556	ประธานกรรมการ	บจ. บางกอกโพลีเอททีลีน
					2548 – 2556	กรรมการ	บจ. ไทยออยล์เพาเวอร์
					2544 – 2553	กรรมการ	บมจ. ปตท.สำรวจและผลิตปิโตรเลียม
					2550 – 2552	กรรมการ	บมจ. ไออาร์พีซี
					2548 – 2551	ประธานกรรมการ	บจ. ไทยโอเลโอเคมี
					2546 – 2551	กรรมการ	บมจ. ไทยออยล์เพาเวอร์
					2551	กรรมการ	บมจ. ปตท.อะโรเมติกส์และการกลั่น
					2549 – 2551	กรรมการ	บมจ. ปตท.เคมีคอล
					2538 – 2550	ประธานกรรมการ	บมจ. อะโรเมติกส์ (ประเทศไทย)
					2546 – 2550	กรรมการ	บมจ. สหอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม
					2546 – 2549	คณะผู้บริหารแผน	บมจ. อุตสาหกรรมปิโตรเคมีกัลไทย
					2543 – 2548	กรรมการ	บมจ. ไทยโอเลฟินส์
					2533 – 2542	กรรมการผู้ปฏิบัติงานแทน กรรมการผู้จัดการใหญ่	บจ. ไทยโอเลฟินส์
					2537 – 2548	กรรมการ	บมจ. รัตนไทย
					2545 – 2547	กรรมการตรวจสอบภาคราชการ ประจำ	กระทรวงเกษตรและสหกรณ์
					2546 – 2549	กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ	คณะกรรมการสถาบันบริหารกองทุน พลังงาน (องค์การมหาชน)
					2546 – 2552	ประธานกรรมการ	บจ. ราชบุรีเพาเวอร์
					2546 – 2549	ประธานกรรมการ	บจ. ไตรเอนเนอร์ยี
					2546 – 2549	กรรมการ	บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรี โฮลดิ้ง

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
		การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย - Directors Accreditation Program - Role of the Chairman Program - Role of the Compensation Program			2546 – 2548 2548 – 2549 2544 – 2548 2543 – 2548 2543 การปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย 2538 – 2542 2535 – 2538 2534 2532 – 2534 2529 – 2532 2529 2526 – 2529 2524 – 2526 2522 – 2524 MEKONG SECRETARIAT, ESCAP, UNITED NATION 2522 – 2518 2512 – 2517 การพลังงานแห่งชาติ 2506 – 2509 2504 – 2505	ที่ปรึกษานโยบาย ที่ปรึกษาคณะกรรมการกรรมการ กรรมการ กรรมการ กรรมการ ผู้ว่าการ ผู้จัดการใหญ่ธุรกิจน้ำมัน รองผู้ว่าการด้านการจัดหาและกลั่นน้ำมัน รองผู้ว่าการด้านวิชาการและวางแผน รองผู้ว่าการด้านการจัดหาและกลั่นน้ำมัน รองผู้ว่าการด้านปฏิบัติการก๊าซธรรมชาติและรักษาการรองผู้ว่าการด้านการจัดหาและกลั่นน้ำมัน รองผู้ว่าการด้านกิจกรรมพิเศษ ผู้ช่วยผู้ว่าการด้านวิชาการและวางแผน ผู้อำนวยการฝ่ายนโยบายและวางแผนด้านวิชาการและวางแผน นักวิเคราะห์ระบบอาวุโส คณะกรรมการประสานงานสำรวจลุ่มแม่น้ำโขง องค์การ ESCAP สหประชาชาติ วิศวกรวิเคราะห์ระบบ คณะกรรมการประสานงานสำรวจลุ่มแม่น้ำโขง องค์การ ESCAP สหประชาชาติ หัวหน้าแผนก กองควบคุมและส่งเสริมพลังงาน นายช่างโท กองควบคุมและส่งเสริมพลังงาน	รัฐมนตรีว่าการกระทรวงพลังงาน การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย บมจ. ปตท. การปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
					กรรมการในบริษัทและองค์กรการกุศลในปัจจุบัน ประธานกรรมการ ประธาน ประธานอำนวยการ รองประธานกรรมการ กรรมการทางสังคม รางวัลเกียรติยศ นิสิตเก่าดีเด่น คณะวิศวกรรมศาสตร์ สาขาอุตสาหกรรม จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประจำปี 2538 อดีตนายกสมาคมนิสิตเก่าคณะวิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ปี 2539 – 2540 อดีตประธานชมรม “เฟรชชี จุฬา 2500” กรรมการที่ปรึกษา สมาคมนิสิตเก่าคณะวิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประธาน มูลนิธิส่งเสริมการจัดการทรัพยากรและสิ่งแวดล้อม (TREMI) ประธานอำนวยการ มูลนิธิเพื่อสถาบันปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย (PTIT) Member Advisory Council for Asia and Pacific Region, Harvard Business School Boston, USA. Since 1998 Engineering Hall of Fame, College of Engineering, Oregon State University Year 2004 เครื่องราชอิสริยาภรณ์ 2542 ทวีติยาภรณ์มงกุฎไทย 2543 ดติยจุลจอมเกล้าวิเศษ		

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณสมบัติทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
4. นางศิริเพ็ญ สีดสุวรรณ ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ	66	Master of Business Administration Wichita State University, Kansas, USA.	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2556 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ	บมจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี
		พาณิชย์ศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย			ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บมจ. ทูมธนาชาติ
		การอบรมหลักสูตรของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย			ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน	บมจ. เสริมสุข
		- Directors Certification Program			ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บล. จัดการกองทุนรวม โซลาริส
		- Audit Committee Program			ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	Fraser and Neave, Limited
		- Role of the Compensation Program			ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหา	Singapore
		อื่นๆ Listed Company Director Essential – Understanding the Regulatory Environment in Singapore : What Every Director Ought to Know, Singapore Institute of Directors			2556 – 2557	กรรมการกำหนดค่าตอบแทน กรรมการอิสระ	Fraser's Centerpoint Limited Singapore
		รางวัลในวิชาชีพ CFO ดีเด่นในประเทศไทย ประจำปี 2545 จากผลสำรวจ CFO ดีเด่นใน เอเชีย 10 ประเทศ ที่จัดทำโดย นิตยสาร Finance Asia เป็นปีแรก			2543 – 2550	กรรมการผู้อำนวยการ	บมจ. ชิน คอร์ปอเรชั่น
					2538 – 2543	รองกรรมการผู้อำนวยการอาวุโส ด้านการเงิน	บมจ. ชินวัตร คอมพิวเตอร์ แอนด์ คอมมิวนิเคชั่นส์
					2534 – 2538	ผู้ช่วยกรรมการผู้อำนวยการ – การเงิน	บมจ. ชินวัตร คอมพิวเตอร์ แอนด์ คอมมิวนิเคชั่นส์
					2526 – 2534	กรรมการบริหาร	บงล. มหาสมุทร
					2518 – 2526	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ	บงล. มหาสมุทร
					2516 – 2518	ผู้จัดการฝ่ายการเงิน	บจ. ทูมสยาม
					2515 – 2516	เจ้าหน้าที่แผนลงทุน	บจ. ไทยสมุทรพาณิชย์ประกันภัย

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
5. นายประสิทธิ์ เชื้อพานิช กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและ พิจารณาคัดอบแทน	62	- บัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ 2) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ประกาศนียบัตรชั้นสูงทางการ สอบบัญชี - Executive Management Programme Ivey School of Business University of Western Ontario Canada - Leading Professional Services Firm, Harvard Business School Boston, USD <u>การอบรมหลักสูตรของสมาคม</u> <u>ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</u> - Directors Certification Program	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2556 – ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาคัดอบแทน	บมจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี
					ปัจจุบัน	นายกสภาวิชาชีพบัญชี	คณะกรรมการกำกับและส่งเสริม การประกอบธุรกิจประกันภัย
					ปัจจุบัน	กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิด้านบัญชี	
					ปัจจุบัน	กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิด้านบัญชี	คณะกรรมการพิจารณาการทุบตลาด และการอุดหนุน
					ปัจจุบัน	กรรมการผู้ทรงคุณวุฒิ	กองทุนประกันวินาศภัย กระทรวงการคลัง
					ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ	ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
					ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ	บจ. น้ำแข็งคอนกรีต
					ปัจจุบัน	นายกสมาคมนิสิตเก่า	คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี แห่งจุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
					ปัจจุบัน	กรรมการบริหาร	คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
					ปัจจุบัน	คณะกรรมการปฏิรูป เศรษฐกิจระหว่างประเทศ และประเด็นอื่นด้านเศรษฐกิจ	สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย
					ปัจจุบัน	คณะกรรมการที่ปรึกษาด้านการ กำกับดูแลกิจการและนโยบาย	
					ปัจจุบัน	IFRS Advisory Council	ไพรัช วอเตอร์เฮลส์ คูเปอร์ส ประเทศไทย
					2551 – 2555	ประธานกรรมการบริหาร	

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
					2551 – 2555	ประธานกรรมการบริหารร่วม	บริษัท ไพรัช วอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส Southeast Asia Peninsula Region (ไทย มาเลเซีย เวียดนาม กัมพูชา ลาว) บจ. ไพรัช วอเตอร์เฮาส์ คูเปอร์ส ประเทศไทย
					2541 – 2551	กรรมการบริษัท	

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
6. คุณบุญชู ตีเรกสถาพร กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ	68	- ปริญญาบัญชีบัณฑิต (เกียรตินิยมอันดับ 2) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2556 – ปัจจุบัน	กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ	บมจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี
		- ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตประเทศอังกฤษ			2553 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. สากลเอนเนอร์ยี
		- วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร			2555 – 2557	ที่ปรึกษา	บจ. กฟผ. อินเตอร์เนชั่นแนล
		หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร			2549 – 2556	ประธานคณะทำงานบริหาร	บจ. ราชบุรีเพาเวอร์
		หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร			2549 – 2551	ประธานกรรมการ	บจ. ไตรเอนเนอจี
		ภาคีรัฐร่วมเอกชน (ปรอ.) รุ่นที่ 10			2546 – 2550	กรรมการ	บลจ. จัดการกองทุนไทยพาณิชย์
		<u>การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</u>			2549	รองผู้ว่าการอาวุโส กลุ่มผลิตไฟฟ้า	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
		- Directors Certification Program			2543 – 2549	กรรมการ	บจ. ไตรเอนเนอจี
		- Directors Diploma Program			2543 – 2549	กรรมการ	บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรี โฮลดิ้ง
		- IOD Chartered Director			2547 – 2549	กรรมการ	บจ. ราชบุรีพาวเวอร์
					2545 - 2549	กรรมการอิสระ	บมจ. แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส
					2543 – 2549	กรรมการตรวจสอบ	บมจ. ผลิตไฟฟ้าราชบุรี โฮลดิ้ง
					2543 – 2549	กรรมการผู้จัดการ	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
7. นายสมศักดิ์ วรวิจิตรกุล กรรมการอิสระ	54	- Master of Laws, Temple University, Philadelphia, USA - รัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - บริหารธุรกิจบัณฑิต (การจัดการ) มหาวิทยาลัยรามคำแหง - Attorney Assistant Training Program, UCLA Extension - วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.56) - ผู้บริหารกระบวนการยุติธรรม ระดับสูง (บยส.11) - การบริหารงานภาครัฐและกฎหมายมหาชน (ปรม.4) - การบริหารเศรษฐกิจสาธารณะ สำหรับผู้บริหารระดับสูง (ปศส.5) - ประกาศนียบัตรกฎหมายภาษีอากร (เนติบัณฑิตยสภา) - ประกาศนียบัตรกฎหมายทรัพย์สินทางปัญญา – การค้าระหว่างประเทศ	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2557 – ปัจจุบัน 2550 – ปัจจุบัน ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2547 – 2550 2544 – 2547 2542 - 2544 2540 – 2542 2535 – 2540 2528 – 2535	กรรมการอิสระ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานกฎหมาย กรรมการ อนุกรรมการไต่สวน SVP of Advisory & Legal Documentation SVP of Legal Department FVP of Legal Department First Vice President of Legal Office ผู้ช่วยหัวหน้าส่วน ฝ่ายปรึกษาและสัญญา สำนักกฎหมาย ผู้ช่วยหัวหน้าส่วน ส่วนดำเนินคดี 2 สำนักกฎหมาย	บมจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) บจ. บริหารสินทรัพย์ พญาไท คณะกรรมการป้องกันและปราบปรามการทุจริตแห่งชาติ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคาร ดีบีเอส ไทยทูน จำกัด (มหาชน) ธนาคาร เอเซีย จำกัด (มหาชน) บล.เอกราช เคซีไอ จำกัด (มหาชน) ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ ทาง ครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
		การอบรมหลักสูตรของสมาคม ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย - Directors Certification Program - Understanding the Fundamental Of Financial Statement - Effective Minutes Taking - Company Secretary Program					

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
8. นายวิศ กิจโอธาน กรรมการบริษัท กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายวิศวกรรม	49	- MS in Industrial and Systems Engineering, Ohio University Focus : Engineer Management - BS in Industrial and Systems Engineering, Ohio University <u>การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</u> - Directors Accreditation Program	0.2	พี่ชาย นายแมทธิว กิจโอธาน	2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการบริหาร	บมจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี
					2554 – 2556	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายวิศวกรรม	บจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ไทย โซลาร์ รีนิวเอเบิล
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. สยาม โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี 1
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ทีเอสอี รุฟทอป
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. กรีน รุฟทอป
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. คลื่น โซลาร์
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. แคมป์ เอ็นเนอร์ยี
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. เซนทรัล รุฟทอป
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. นอร์ท รุฟทอป
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. รุฟ เอ็นเนอร์ยี
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ลัคกี้ โซลาร์
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. เวิลด์ โซลาร์
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. โฮม รุฟทอป
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. วิน วิน อินเวสต์เมนต์
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. วินเนอร์ อินเวสต์เมนต์
					2557 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ทีเอสอี โอเปอเรชั่นส์
					2551 – 2553	General Manager	Husky Injection Molding System Ltd.
					2550	Market Manager	Husky Injection Molding System Ltd.
					2547 – 2550	Business Manager	Husky Injection Molding System Ltd.
					2544 – 2547	Regional Manager	Husky Injection Molding System Ltd.
					2539 – 2543	Area Manager	Husky Injection Molding System Pte, Ltd., Singapore
					2536 – 2539	Project Engineer	Husky Injection Molding System Ltd.Canada

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
9. นายแมทธิว กิจโอธาน กรรมการบริษัท	48	- MSC (Management) Imperial College, University of London - Bachelor of Commerce, University of Toronto <u>การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</u> - Directors Certification Program - Directors Accreditation Program	0.3	น้องชาย นายวิค กิจโอธาน	2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ ประธานกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บมจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี บมจ. เวฟ เอ็นเตอร์เทนเมนต์
					2549 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ. เวฟ เอ็นเตอร์เทนเมนต์
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. เวฟ พิคเจอร์ส
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. เวฟ ทีวี
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. เวฟ ทีวี แอนด์ มูฟวี่ สตูดิโอส์
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ. บีอีซี เวิลด์
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บมจ. โอเชียนกลาส

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
10. นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์ กรรมการบริษัท กรรมการบริหาร กรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ	47	- ปริญญาโท บริหารธุรกิจ สาขาการบริหารจัดการ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการสรรหาและพิจารณา ค่าตอบแทน ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายปฏิบัติการ	บมจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี
		- Master Business Administration (Finance), California State University			2555 – 2556	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน	บจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี
		- ปริญญาตรี เศรษฐศาสตร์ (ภาคภาษาอังกฤษ) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์			2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ไทย โซลาร์ รีนิวเอเบิล
		<u>การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</u> - Directors Certification Program - Exam-Diploma Examinations - Company Secretary Program - Directors Certification Program Update - Executive Develop Program			2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. สยาม โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี 1
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ทีเอสอี รุฟทอป
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. กรีน รุฟทอป
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. คลีน โซลาร์
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. แซมป์ เอ็นเนอร์ยี
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. เซนทรัล รุฟทอป
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. นอร์ท รุฟทอป
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. รุฟ เอ็นเนอร์ยี
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ลัคกี้ โซลาร์
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. เวิลด์ โซลาร์
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. โสม รุฟทอป
					2556 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. วิน วิน อินเวสต์เม้นท์
					2557 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. ทีเอสอี โอเปอเรชันส์
					2557 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. พี.เอ็ม. เอ็นเนอร์ยี
					2557 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บจ. พี.เอ็ม. แอดไวเซอร์
					2552 – 2554	กรรมการ	บมจ. แคปปิตอล เอ็นจิเนียริง เน็ตเวิร์ค
					2551 – 2555	ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน	บมจ. อีเอ็มซี

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
					2548 – 2550	ผู้อำนวยการอาวุโส	บจ. เอสซีบี ซีเอส
						สายการบริหารการลงทุน	
					2547 – 2548	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บมจ. ทราฟฟิคคอร์เนอร์ โฮลดิ้งส์
						สายการบัญชีและการเงิน	
					2546	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน	บมจ. จีเอ็มเอ็ม แกรมมี่
					2543 – 2546	นักวิเคราะห์อาวุโส	บจ. เดลต้าเอสโซ่ซีเอส (ประเทศไทย)
					2539 – 2543	ผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายการเงิน	บมจ. ชิน คอร์ปอเรชั่น

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
11. นายธีร์ สีสัมพรโรจน์ กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน เลขานุการบริษัท	38	- ปริญญาโท Management Science (Finance) Stanford University - ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ (เกียรตินิยมอันดับ 2) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย <u>การอบรมหลักสูตรของสมาคม</u> <u>ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</u> - Directors Accreditation Program	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2556 – ปัจจุบัน 2556 – ปัจจุบัน 2556 – ปัจจุบัน 2556 – ปัจจุบัน 2550 – 2556	กรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน เลขานุการบริษัท กรรมการ กรรมการ ที่ปรึกษาด้านการเงิน ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน สายงานธุรกิจต่างประเทศ	บมจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี บมจ. เวฟ เอ็นเตอร์เทนเมนต์ บจ. วินเนอร์ อินเวสต์เมนต์ The Mall Group บมจ. ไทยเบฟเวอเรจ

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัทฯ	ความสัมพันธ์ ทาง ครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงาน		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
12. นายรัชชัย รุ่งฟ้า ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี เลขานุการคณะกรรมการ ตรวจสอบ	38	- บริหารธุรกิจบัณฑิต (การบัญชี) มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคล ธัญบุรี - ประกาศนียบัตร (การสอบบัญชี) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต (ประเทศไทย) สภาวิชาชีพบัญชีฯ	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2556 – ปัจจุบัน ปัจจุบัน 2548 - 2550 2543 – 2548	ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต Senior Auditor Assistant Audit Manager	บมจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี ประกอบอาชีพอิสระ Deloitte Touche Tohmatsu Jaiyos Co., Ltd. บจ. สำนักงาน ดร.วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอตส์

ข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้อง

	กรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ											
	ดร.แคล์วิน มาลินนท์	นายพรหมินทร์ เลิศสุริยเดช	นายพล สุขเวช	นางศิริเพ็ญ สืตสุวรรณ	นายประสิทธิ์ เชื้อพานิช	นายบุญชู ดิเรกสถาพร	นายสมศักดิ์ วรวิจิตร	นายวิค กิจโอธาน	นายเมทธี กิจโอธาน	นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์	นายธีร สีอัมพรโรจน์	นายรณชัย รุ่งฟ้า
บริษัท												
1. บมจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี	C, ED, CEO	D, ID	D, ID	D, ID, AC	D, ID, AC	D, ID, AC	D	D, ED, M	D	D, ED, M	ED, M	M
บริษัทย่อย												
2. บจ. ทีเอสอี รุฟทอป	D							D		D		
3. บจ. กรีน รุฟทอป	D							D		D		
4. บจ. คลีน โซลาร์	D							D		D		
5. บจ. แคมป์ เอ็นเนอร์ยี	D							D		D		
6. บจ. เซนทรัล รุฟทอป	D							D		D		
7. บจ. นอร์ท รุฟทอป	D							D		D		
8. บจ. รุฟ เอ็นเนอร์ยี	D							D		D		
9. บจ. ลัคกี้ โซลาร์	D							D		D		
10. บจ. เวลด์ โซลาร์	D							D		D		
11. บจ. โสม รุฟทอป	D							D		D		
12. บจ. วิน วิน อินเวสต์เม้นท์	D							D		D		
13. บจ. ทีเอสอี โอเปอเรชั่นส์	D							D		D		
กิจการที่ควบคุมร่วมกัน												
14. บจ. ไทย โซลาร์ รีนิวเอเบิล	D							D		D		
15. บจ. สยาม โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี 1	D							D		D		
บริษัทที่เกี่ยวข้อง												
16. บมจ. เวฟ เอ็นเตอร์เทนเมนต์	D								C, CEO		D	
17. บจ. พี.เอ็ม.เอ็นเนอร์ยี	C									D		
18. บจ. พี.เอ็ม.แอดไวเซอร์	C									D		

หมายเหตุ: C – ประธานกรรมการ , D – กรรมการ , ID – กรรมการอิสระ , AC – กรรมการตรวจสอบ , ED – กรรมการบริหาร , CEO – ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร , M – ผู้บริหาร

เอกสารแนบ 2

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ

ของ

บริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

ข้อมูลกรรมการ ของ บริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

	ดร.แคทลีน มาลีนนท์	นายวิศ กิจโอธาน	นายสมภพ พรหมพนาพิทักษ์	นายจักรกฤษณ์ เล็กท่าไม้	นายดรฤพร กมลฤส
<u>บริษัทย่อย</u>					
1. บจ. ทีเอสอี รุฟทอป	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม		
2. บจ. กรีน รุฟทอป	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม		
3. บจ. คลีน โซลาร์	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม		
4. บจ. แคมป์ เอ็นเนอร์ยี่	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม		
5. บจ. เซนทรัล รุฟทอป	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม		
6. บจ. นอร์ท รุฟทอป	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม		
7. บจ. รุฟ เอ็นเนอร์ยี่	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม		
8. บจ. ลัคกี้ โซลาร์	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม		
9. บจ. เวิลด์ โซลาร์	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม		
10. บจ. โฮม รุฟทอป	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม		
11. บจ. วิน วิน อินเวสต์เมนต์	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม		
12. บจ. ทีเอสอี โอเปอเรชั่นส์	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม		
<u>กิจการที่ควบคุมร่วมกัน</u>					
13. บจ. ไทย โซลาร์ รีนิวเอเบิล	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการ	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม
14. บจ. สยาม โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี่ 1	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการ	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม	กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

เอกสารแนบ 3

รายละเอียดเกี่ยวกับหัวหน้าตรวจสอบภายใน

และ

หัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงาน

ของบริษัท

ชื่อ-นามสกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	ประสบการณ์ทำงาน		
			ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	บริษัท
1. นายชัยกรณ์ อุณัติพงษ์ หัวหน้างานตรวจสอบภายใน	59	- บัณฑิตบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - เนติบัณฑิตไทย - ศิลปะศาสตรมหาบัณฑิต สาขาวิชากฎหมายเศรษฐกิจ คณะนิติศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - โครงการเสริมสร้างผู้จัดการยุคใหม่ (MMP) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	2530 – ปัจจุบัน	กรรมการผู้จัดการ	บจ. สำนักงาน ดร.วิรัช แอนด์ แอสโซซิเอทส์
2. นางสาวนฐภรณ์ เทียงประเทศ หัวหน้างานกำกับดูแล การปฏิบัติงาน	49	- บริหารธุรกิจบัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง <u>การอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</u> - Company Secretary Program - Effective Minutes Taking - Board Reporting Program	2556 – ปัจจุบัน 2551 – 2555 2545 – 2551	Compliance & Administrative Manager Senior Manager – Compliance ผู้จัดการฝ่ายกิจการผู้ถือหุ้นและรัฐกิจ	บมจ. ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี บมจ. อีเอ็มซี บมจ. ทราฟฟิคคอร์ปอเรชั่น โฮลดิ้งส์

เอกสารแนบ 4

รายละเอียดเกี่ยวกับ รายการประเมินราคาทรัพย์สิน

-ไม่มี-

เอกสารแนบ 5

แบบประเมินความเพียงพอ ของ ระบบควบคุมภายใน

แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน

ของ

บริษัท ไทย โซลาร์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)

ได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

และ

ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2558

การควบคุมภายในองค์กร (Control Environment)

1. องค์กรแสดงถึงความยึดมั่นในคุณค่าของความซื่อตรง (integrity) และจริยธรรม

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
1.1 คณะกรรมการและผู้บริหารกำหนดแนวทาง และมีการปฏิบัติที่อยู่บนหลักความซื่อตรง และการรักษาจริยบรรณในการดำเนินงาน ที่ครอบคลุมถึง		
1.1.1 การปฏิบัติหน้าที่ประจำวัน และการตัดสินใจในเรื่องต่าง ๆ	✓	
1.1.2 การปฏิบัติต่อคู่ค้า ลูกค้า และบุคคลภายนอก	✓	
1.2 มีข้อกำหนดที่เป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้บริหารและพนักงานปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อตรงและรักษาจริยบรรณ ที่ครอบคลุมถึง		
1.2.1 มีข้อกำหนดเกี่ยวกับจริยธรรม (code of conduct) สำหรับผู้บริหารและพนักงาน ที่เหมาะสม	✓	
1.2.2 มีข้อกำหนดห้ามผู้บริหารและพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกิจการ ซึ่งรวมถึงการห้ามคอร์รัปชันอันทำให้เกิดความเสียหายต่อองค์กร	✓	
1.2.3 มีบทลงโทษที่เหมาะสมหากมีการฝ่าฝืนข้อกำหนดข้างต้น	✓	
1.2.4 มีการสื่อสารข้อกำหนดและบทลงโทษข้างต้นให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคนรับทราบ เช่น รวมอยู่ในการปฐมนิเทศพนักงานใหม่ ให้พนักงานลงนามรับทราบข้อกำหนดและบทลงโทษเป็นประจำทุกปี รวมทั้งมีการเผยแพร่ code of conduct ให้แก่พนักงานและบุคคลภายนอกได้รับทราบ	✓	
1.3 มีกระบวนการติดตามและประเมินผลการปฏิบัติตาม Code of Conduct		
1.3.1 การติดตามและประเมินผลโดยหน่วยงานตรวจสอบภายในหรือหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติ (compliance unit)	✓	
1.3.2 การประเมินตนเองโดยผู้บริหารและพนักงาน	✓	
1.3.3 การประเมินโดยผู้เชี่ยวชาญที่เป็นอิสระจากภายนอกองค์กร	✓	
1.4 มีการจัดการอย่างทันเวลา หากพบการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับความซื่อตรง และการรักษาจริยบรรณ		
1.4.1 มีกระบวนการที่ทำให้สามารถตรวจพบการฝ่าฝืนได้ภายในเวลาที่เหมาะสม	✓	
1.4.2 มีกระบวนการที่ทำให้สามารถลงโทษหรือจัดการกับการฝ่าฝืนได้อย่างเหมาะสม และภายในเวลาอันควร	✓	
1.4.3 มีการแก้ไขการกระทำที่ขัดต่อหลักความซื่อตรงและการรักษาจริยบรรณอย่างเหมาะสม และภายในเวลาอันควร	✓	

2. คณะกรรมการมีความเป็นอิสระจากฝ่ายบริหาร และทำหน้าที่กำกับดูแล (Oversight) และพัฒนาการดำเนินการด้านการควบคุมภายใน

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
2.1 มีการกำหนดบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการแยกจากฝ่ายบริหาร โดยได้ส่งวนสิทธิ์อำนาจเฉพาะของคณะกรรมการไว้อย่างชัดเจน	✓	
2.2 คณะกรรมการกำกับดูแลให้มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนและวัดผลได้ เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานของผู้บริหารและพนักงาน	✓	

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
2.3 คณะกรรมการกำกับดูแลให้บริษัทกำหนดบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการและผู้บริหารให้ถูกต้องตามกฎหมาย กฎบัตร ซึ่งครอบคลุมบทบาทที่สำคัญของคณะกรรมการตรวจสอบผู้สอบบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน และผู้รับผิดชอบต่อรายงานทางการเงิน	✓	
2.4 คณะกรรมการเป็นผู้มีความรู้เกี่ยวกับธุรกิจของบริษัท และมีความเชี่ยวชาญที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท หรือสามารถขอคำแนะนำจากผู้เชี่ยวชาญในเรื่องนั้นๆได้	✓	
2.5 คณะกรรมการประกอบด้วยกรรมการอิสระที่มีความรู้ ความสามารถน่าเชื่อถือ และมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่อย่างแท้จริง เช่น ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท ไม่มีความสัมพันธ์อื่นใด อันอาจมีอิทธิพลต่อการใช้ดุลยพินิจและปฏิบัติหน้าที่อย่างอิสระ ในจำนวนที่เหมาะสมเพียงพอ	✓	
2.6 คณะกรรมการกำกับดูแลการพัฒนาและปฏิบัติเรื่องการควบคุมภายในในองค์กร ซึ่งครอบคลุมทั้งการสร้างสภาพแวดล้อมการควบคุม การประเมินความเสี่ยง กิจกรรมการควบคุม ข้อมูลและการสื่อสาร และการติดตาม	✓	

3. ฝ่ายบริหารได้จัดให้มีโครงสร้างสายการรายงาน การกำหนดอำนาจในการสั่งการและความรับผิดชอบที่เหมาะสมเพื่อให้องค์กรบรรลุวัตถุประสงค์ ภายใต้การกำกับดูแล (oversight) ของคณะกรรมการ

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
3.1 ผู้บริหารระดับสูงกำหนดโครงสร้างองค์กรที่สนับสนุนการบรรลุวัตถุประสงค์ของบริษัท โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมทั้งทางธุรกิจและกฎหมาย รวมถึงการจัดให้มีการควบคุมภายในอย่างมีประสิทธิภาพ เช่น แบ่งแยกหน้าที่ในส่วนงานที่สำคัญ ซึ่งทำให้เกิดการตรวจสอบถ่วงดุลระหว่างกัน มีงานตรวจสอบภายในที่ขึ้นตรงกับกรรมการตรวจสอบ และมีสายการรายงานที่ชัดเจน เป็นต้น	✓	
3.2 ผู้บริหารระดับสูงกำหนดสายการรายงานในบริษัท โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมเกี่ยวกับอำนาจหน้าที่ ความรับผิดชอบ และการสื่อสารข้อมูล	✓	
3.3 มีการกำหนด มอบหมาย และจำกัดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบอย่างเหมาะสมระหว่างคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหารระดับสูง ผู้บริหาร และพนักงาน	✓	

4. องค์กรแสดงถึงความมุ่งมั่นในการมุ่งใจ พัฒนาและรักษาบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
4.1 บริษัทมีนโยบายและวิธีการปฏิบัติเพื่อจัดหา พัฒนา และรักษาบุคลากรที่มีความรู้และความสามารถที่เหมาะสม และมีกระบวนการสอบทานนโยบายและวิธีการปฏิบัตินั้นอย่างสม่ำเสมอ	✓	
4.2 บริษัทมีกระบวนการประเมินผลการปฏิบัติงาน การให้แรงจูงใจหรือรางวัลต่อบุคลากรที่มีผลการปฏิบัติงานดี และการจัดการต่อบุคลากรที่มีผลงานไม่บรรลุเป้าหมาย รวมถึง การสื่อสารกระบวนการเหล่านี้ให้ผู้บริหารและพนักงานทราบ	✓	
4.3 บริษัทมีกระบวนการแก้ไขปัญหาหรือเตรียมพร้อมสำหรับการขาดบุคลากรที่มีความรู้และความสามารถที่เหมาะสมอย่างทันเวลา	✓	
4.4 บริษัทมีกระบวนการสรรหา พัฒนา และรักษาผู้บริหารและพนักงานทุกคน เช่น การจัดระบบที่ปรึกษา (mentoring) และการฝึกอบรม	✓	
4.5 บริษัทมีแผนและกระบวนการสรรหาผู้สืบทอดตำแหน่ง (succession plan) ที่สำคัญ		

5. องค์การกำหนดให้บุคลากรมีหน้าที่และความรับผิดชอบในการควบคุมภายใน เพื่อให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ขององค์กร

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
5.1 คณะกรรมการและผู้บริหารมีกระบวนการและการสื่อสารเชิงบังคับให้บุคลากรทุกคนมีความรับผิดชอบต่อการควบคุมภายในและจัดให้มีการปรับปรุงแก้ไขกระบวนการปฏิบัติในกรณีที่เกิดเป็น	✓	
5.2 คณะกรรมการและผู้บริหารกำหนดตัวชี้วัดผลการปฏิบัติงาน การสร้างแรงจูงใจและการให้รางวัลที่เหมาะสมโดยพิจารณาทั้งเรื่องการปฏิบัติตาม Code of Conduct และวัตถุประสงค์ในระยะสั้นและระยะยาวของบริษัท	✓	
5.3 คณะกรรมการและผู้บริหารประเมินแรงจูงใจและการให้รางวัลอย่างต่อเนื่อง โดยเน้นให้สามารถเชื่อมโยงกับความสำเร็จของหน้าที่ในการปฏิบัติตามการควบคุมภายในด้วย	✓	
5.4 คณะกรรมการและผู้บริหารได้พิจารณาไม่ให้มีการสร้างแรงกดดันที่มากเกินไปในการปฏิบัติหน้าที่ของบุคลากรแต่ละคน	✓	

การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)

6. องค์กรกำหนดวัตถุประสงค์ไว้อย่างชัดเจนเพียงพอ เพื่อให้สามารถระบุและประเมินความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบรรลุวัตถุประสงค์ขององค์กร

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
6.1 บริษัทสามารถปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป และเหมาะสมกับธุรกิจ ณ ขณะนั้น โดยแสดงได้ว่ารายการในรายงานทางการเงินมีตัวตนจริง ครบถ้วน แสดงถึงสิทธิหรือภาระผูกพันของบริษัทได้ถูกต้อง มีมูลค่าเหมาะสม และเปิดเผยข้อมูลครบถ้วน ถูกต้อง	✓	
6.2 บริษัทกำหนดสาระสำคัญของรายการทางการเงิน โดยพิจารณาถึงปัจจัยที่สำคัญ เช่น ผู้ใช้รายงานทางการเงิน ขนาดของรายการ แนวโน้มของธุรกิจ	✓	
6.3 รายงานทางการเงินของบริษัทสะท้อนถึงกิจกรรมการดำเนินงานของบริษัทอย่างแท้จริง	✓	
6.4 คณะกรรมการหรือคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง อนุมัติและสื่อสารนโยบายการบริหารความเสี่ยงให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคนรับทราบและถือปฏิบัติ จนเป็นส่วนหนึ่งของวัฒนธรรมขององค์กร	✓	

7. องค์กรระบุและวิเคราะห์ความเสี่ยงทุกประเภทที่อาจกระทบต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ไว้อย่างครอบคลุมทั่วทั้งองค์กร

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
7.1 บริษัทระบุความเสี่ยงทุกประเภทซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจทั้งระดับองค์กร หน่วยงาน ฝ่ายงาน และหน้าที่งานต่าง ๆ	✓	
7.2 บริษัทวิเคราะห์ความเสี่ยงทุกประเภทที่อาจเกิดจากทั้งปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกองค์กร ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงด้านกลยุทธ์การดำเนินงาน การรายงาน การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ และด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ	✓	
7.3 ผู้บริหารทุกระดับมีส่วนร่วมในการบริหารความเสี่ยง	✓	
7.4 บริษัทได้ประเมินความสำคัญของความเสี่ยง โดยพิจารณาทั้งโอกาสเกิดเหตุการณ์ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น	✓	
7.5 บริษัทมีมาตรการและแผนปฏิบัติงานเพื่อจัดการความเสี่ยง โดยอาจเป็นการยอมรับความเสี่ยงนั้น (acceptance) การลดความเสี่ยง (reduction) การหลีกเลี่ยงความเสี่ยง (avoidance) หรือการร่วมรับความเสี่ยง (sharing)	✓	

8. องค์กรได้พิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการทุจริต ในการประเมินความเสี่ยงที่จะบรรลุวัตถุประสงค์ขององค์กร

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
8.1 บริษัทประเมินโอกาสที่จะเกิดการทุจริตขึ้น โดยครอบคลุมการทุจริตแบบต่างๆ เช่น การจัดทำรายงานทางการเงินเท็จ การทำให้สูญเสียชีวิตทรัพย์สิน การคอร์รัปชัน การที่ผู้บริหารการที่ผู้บริหารสามารถฝ่าฝืนระบบควบคุมภายใน (management override of internal controls) การเปลี่ยนแปลงข้อมูลในรายงานที่สำคัญ การได้มาหรือใช้ไปซึ่งทรัพย์สินโดยไม่ถูกต้อง เป็นต้น	✓	
8.2 บริษัทได้ทบทวนเป้าหมายการปฏิบัติงานอย่างรอบคอบ โดยพิจารณาความเป็นไปได้ของเป้าหมายที่กำหนดแล้ว รวมทั้งได้พิจารณาความสมเหตุสมผลของการให้สิ่งจูงใจหรือผลตอบแทนแก่พนักงานแล้วด้วยว่า ไม่มีลักษณะส่งเสริมให้พนักงานกระทำไม่เหมาะสม เช่น ไม่ตั้งเป้าหมายยอดขายของบริษัทไว้สูงเกินความเป็นจริง จนทำให้เกิดแรงจูงใจในการตกแต่งตัวเลขยอดขาย เป็นต้น	✓	
8.3 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและสอบถามผู้บริหารเกี่ยวกับโอกาสในการเกิดทุจริตและมาตรการที่บริษัทดำเนินการเพื่อป้องกันหรือแก้ไขการทุจริต	✓	
8.4 บริษัทได้สื่อสารให้พนักงานทุกคนเข้าใจและปฏิบัติตามนโยบายและแนวปฏิบัติที่กำหนดไว้	✓	

9. องค์กรสามารถระบุและประเมินความเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อระบบการควบคุมภายใน

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
9.1 บริษัทประเมินการเปลี่ยนแปลงปัจจัยภายนอกองค์กรที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจการควบคุมภายใน และรายงานทางการเงิน ตลอดจนได้กำหนดมาตรการตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงนั้นอย่างเพียงพอแล้ว	✓	
9.2 บริษัทประเมินการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการทำธุรกิจ ที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจการควบคุมภายใน และรายงานทางการเงิน ตลอดจนได้กำหนดมาตรการตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงนั้นอย่างเพียงพอแล้ว	✓	
9.3 บริษัทประเมินการเปลี่ยนแปลงผู้นำองค์กร ที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ การควบคุมภายใน และรายงานทางการเงิน ตลอดจนได้กำหนดมาตรการตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงนั้นอย่างเพียงพอแล้ว	✓	

การควบคุมการปฏิบัติงาน (Control Activities)

10. องค์กรมีมาตรการควบคุมที่ช่วยลดความเสี่ยงที่จะไม่บรรลุวัตถุประสงค์ขององค์กร ให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
10.1 มาตรการควบคุมของบริษัทมีความเหมาะสมกับความเสี่ยง และลักษณะเฉพาะขององค์กร เช่น สภาพแวดล้อม ความซับซ้อนของงาน ลักษณะงาน ขอบเขตการดำเนินงาน รวมถึงลักษณะเฉพาะอื่น ๆ	✓	
10.2 บริษัทมีมาตรการควบคุมภายในที่กำหนดเป็นลายลักษณ์อักษร และครอบคลุมกระบวนการต่างๆ อย่างเหมาะสม เช่น มีนโยบายและระเบียบวิธีปฏิบัติงานเกี่ยวกับธุรกรรมด้านการเงิน การจัดซื้อ และการบริหารทั่วไป ตลอดจนกำหนดขอบเขต อำนาจหน้าที่ และลำดับชั้นการอนุมัติของผู้บริหารในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจน รัดกุม เพื่อให้สามารถป้องกันการทุจริตได้ เช่น มีการกำหนดขนาดวงเงินและอำนาจอนุมัติของผู้บริหารแต่ละระดับ ขั้นตอนในการอนุมัติโครงการลงทุน ขั้นตอนการจัดซื้อและวิธีการคัดเลือกผู้ขาย การบันทึกข้อมูลรายละเอียดการตัดสินใจจัดซื้อ ขั้นตอนการเบิกจ่ายวัสดุอุปกรณ์ หรือ การเบิกใช้เครื่องมือต่างๆ เป็นต้น โดยได้จัดให้มีกระบวนการสำหรับกรณีต่าง ๆ ดังนี้ 10.2.1 การเก็บรวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อประโยชน์ในการติดตามและสอบทานการทำรายการระหว่างกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันเสมอ 10.2.2 กรณีที่บริษัทอนุมัติธุรกรรมหรือทำสัญญากับผู้ที่เกี่ยวข้องในลักษณะที่มีผลผูกพันบริษัทในระยะยาวไปแล้ว เช่น การทำสัญญาซื้อขายสินค้า การให้กู้ยืม การค้าประกัน บริษัทได้ติดตามให้มั่นใจแล้วว่ามีปฏิบัติตามเงื่อนไขที่ตกลงกันไว้ตลอดระยะเวลาที่มีผลผูกพันบริษัท เช่น ติดตามการชำระคืนหนี้ตามกำหนด หรือมีการทบทวนความเหมาะสมของสัญญา เป็นต้น	✓	
10.3 บริษัทกำหนดให้การควบคุมภายในมีความหลากหลายอย่างเหมาะสม เช่น การควบคุมแบบ manual และ automated หรือการควบคุมแบบป้องกันและติดตาม	✓	
10.4 บริษัทกำหนดให้มีการควบคุมภายในในทุกระดับขององค์กร เช่น ทั้งระดับกลุ่มบริษัท หน่วยธุรกิจ สายงาน ฝ่ายงาน แผนก หรือกระบวนการ	✓	
10.5 บริษัทมีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบในงาน 3 ด้านต่อไปนี้ ออกจากกันโดยเด็ดขาด เพื่อเป็นการตรวจสอบซึ่งกันและกัน กล่าวคือ (1) หน้าที่อนุมัติ (2) หน้าที่บันทึกรายการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และ (3) หน้าที่ในการดูแลจัดเก็บทรัพย์สิน	✓	

11. องค์กรเลือกและพัฒนากิจกรรมการควบคุมทั่วไปด้วยระบบเทคโนโลยี เพื่อช่วยสนับสนุนการบรรลุวัตถุประสงค์

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
11.1 บริษัทควรกำหนดความเกี่ยวข้องกันระหว่างการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศในกระบวนการปฏิบัติงานและการควบคุมทั่วไปของระบบสารสนเทศ	✓	
11.2 บริษัทควรกำหนดการควบคุมของโครงสร้างพื้นฐานของระบบเทคโนโลยีให้มีความเหมาะสม	✓	
11.3 บริษัทควรกำหนดการควบคุมด้านความปลอดภัยของระบบเทคโนโลยีให้มีความเหมาะสม	✓	
11.4 บริษัทควรกำหนดการควบคุมกระบวนการได้มา การพัฒนา และการบำรุงรักษาระบบเทคโนโลยีให้มีความเหมาะสม	✓	

12. องค์การจัดให้มีกิจกรรมการควบคุมผ่านทางนโยบาย ซึ่งได้กำหนดสิ่งที่คาดหวังและขั้นตอนการปฏิบัติ เพื่อให้นโยบายที่กำหนดไว้นั้นสามารถนำไปสู่การปฏิบัติได้

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
12.1 บริษัทมีนโยบายที่รัดกุมเพื่อติดตามให้การทำธุรกรรมของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว ต้องผ่านขั้นตอนการอนุมัติที่กำหนด เช่น ข้อบังคับของบริษัท เกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เกณฑ์ของสำนักงาน ฯลฯ เพื่อป้องกันการหาโอกาสหรือนำผลประโยชน์ของบริษัทไปใช้ส่วนตัว	✓	
12.2 บริษัทมีนโยบายเพื่อให้การพิจารณาอนุมัติธุรกรรมกระทำโดยผู้ที่ไม่มีส่วนได้เสียในธุรกรรมนั้น	✓	
12.3 บริษัทมีนโยบายเพื่อให้การพิจารณาอนุมัติธุรกรรมคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัท เป็นสำคัญ และพิจารณาโดยถือเสมือนเป็นรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอก (at arms' length basis)	✓	
12.4 บริษัทมีกระบวนการติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยหรือบริษัทรวม รวมทั้ง กำหนดแนวทางให้บุคคลที่บริษัทแต่งตั้งให้เป็นกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทย่อยหรือรวม นั้น ถือปฏิบัติ (หากบริษัทไม่มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือ <i>บริษัทรวมไม่ต้องตอบข้อนี้</i>)	✓	
12.5 บริษัทกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบในการนำนโยบายและกระบวนการไปปฏิบัติ โดยผู้บริหารและพนักงาน	✓	
12.6 นโยบายและกระบวนการปฏิบัติของบริษัทได้รับการนำไปใช้ในเวลาที่เหมาะสม โดย บุคลากรที่มีความสามารถ รวมถึงการครอบคลุมกระบวนการแก้ไขข้อผิดพลาดในการ ปฏิบัติงาน	✓	
12.7 บริษัททบทวนนโยบายและกระบวนการปฏิบัติให้มีความเหมาะสมอยู่เสมอ	✓	

ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)

13. องค์กรข้อมูลที่เกี่ยวข้องและมีคุณภาพ เพื่อสนับสนุนให้การควบคุมภายในสามารถดำเนินไปได้ตามที่กำหนดไว้

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
13.1 บริษัทกำหนดข้อมูลที่ต้องการใช้ในการดำเนินงาน ทั้งข้อมูลจากภายในและภายนอกองค์กร ที่มีคุณภาพและเกี่ยวข้องต้องงาน	✓	
13.2 บริษัทพิจารณาทั้งต้นทุนและประโยชน์ที่จะได้รับ รวมถึงปริมาณและความถูกต้องของข้อมูล	✓	
13.3 บริษัทดำเนินการเพื่อให้คณะกรรมการมีข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอสำหรับ ใช้ประกอบการตัดสินใจ ตัวอย่างข้อมูลที่สำคัญ เช่น รายละเอียดของเรื่องที่เสนอให้พิจารณา เหตุผล ผลกระทบต่อบริษัท ทางเลือกต่าง ๆ	✓	
13.4 บริษัทดำเนินการเพื่อให้กรรมการบริษัทได้รับหนังสือนัดประชุมหรือเอกสารประกอบการประชุมที่ระบุข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการพิจารณาก่อนการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อยภายในระยะเวลาขั้นต่ำตามที่กฎหมายกำหนด	✓	
13.5 บริษัทดำเนินการเพื่อให้รายงานการประชุมคณะกรรมการมีรายละเอียดตามควร เพื่อให้สามารถตรวจสอบย้อนหลังเกี่ยวกับความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการแต่ละราย เช่น การบันทึกข้อซักถามของกรรมการ ความเห็นหรือข้อสังเกตของกรรมการในเรื่องที่พิจารณาความเห็นของกรรมการรายที่ไม่เห็นด้วยกับเรื่องที่เสนอพร้อมเหตุผลเป็นต้น	✓	
13.6 บริษัทมีการดำเนินการดังต่อไปนี้ 13.6.1 มีการจัดเก็บเอกสารสำคัญ ไว้อย่างครบถ้วนเป็นหมวดหมู่ 13.6.2 กรณีที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชีหรือผู้ตรวจสอบภายในว่ามีข้อบกพร่องในการควบคุมภายในบริษัทได้แก้ไขข้อบกพร่องนั้นอย่างครบถ้วนแล้ว	✓	

14. องค์กรสื่อสารข้อมูลภายในองค์กร ซึ่งรวมถึงวัตถุประสงค์และความรับผิดชอบต่อการควบคุมภายใน ที่จำเป็นต่อการสนับสนุนให้การควบคุมภายในสามารถดำเนินไปได้ตามที่วางไว้

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
14.1 บริษัทมีกระบวนการสื่อสารข้อมูลภายในอย่างมีประสิทธิภาพ และมีช่องทางการสื่อสารที่เหมาะสม เพื่อสนับสนุนการควบคุมภายใน	✓	
14.2 บริษัทมีการรายงานข้อมูลที่สำคัญถึงคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ และคณะกรรมการบริษัทสามารถเข้าถึงแหล่งสารสนเทศที่จำเป็นต่อการปฏิบัติงาน หรือสอบถามรายการต่าง ๆ ตามที่ต้องการ เช่น การกำหนดบุคคลที่เป็นศูนย์ติดต่อเพื่อให้สามารถติดต่อขอข้อมูลอื่นนอกจากที่ได้รับจากผู้บริหาร รวมทั้งการติดต่อสอบถามข้อมูลจากผู้สอบบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน การจัดประชุมระหว่างคณะกรรมการและผู้บริหารตามที่คณะกรรมการร้องขอ การจัดกิจกรรมพบปะหารือระหว่างคณะกรรมการและผู้บริหารนอกเหนือจากการประชุมคณะกรรมการ เป็นต้น	✓	
14.3 บริษัทจัดให้มีช่องทางการสื่อสารพิเศษหรือช่องทางลับเพื่อให้บุคคลต่าง ๆ ภายในบริษัทสามารถแจ้งข้อมูลหรือเบาะแสเกี่ยวกับการฉ้อฉลหรือทุจริตภายในบริษัท (whistle-blower hotline) ได้อย่างปลอดภัย	✓	

15. องค์กรได้สื่อสารกับหน่วยงานภายนอก เกี่ยวกับประเด็นที่อาจมีผลกระทบต่อการควบคุมภายใน

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
15.1 บริษัทมีกระบวนการสื่อสารข้อมูลกับผู้มีส่วนได้เสียภายนอกองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพ และมีช่องทางการสื่อสารที่เหมาะสม เพื่อสนับสนุนการควบคุมภายใน เช่น จัดให้มีเจ้าหน้าที่หรือหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ ศูนย์รับเรื่องร้องเรียน เป็นต้น	✓	
15.2 บริษัทจัดให้มีช่องทางการสื่อสารพิเศษหรือช่องทางลับเพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียภายนอกองค์กรสามารถแจ้งข้อมูลหรือเบาะแสเกี่ยวกับการฉ้อฉลหรือทุจริต (whistle-blower hotline) แก่บริษัทได้อย่างปลอดภัย	✓	

ระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

16. องค์กรติดตามและประเมินผลการควบคุมภายใน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการควบคุมภายในยังดำเนินไปอย่างครบถ้วน เหมาะสม

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
16.1 บริษัทจัดให้มีกระบวนการติดตามการปฏิบัติตามจริยธรรมธุรกิจและข้อกำหนดห้ามฝ่ายบริหารและพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เช่น กำหนดให้แต่ละส่วนงานติดตามการปฏิบัติ และรายงานผู้บังคับบัญชา หรือมอบหมายให้หน่วยงานตรวจสอบภายในติดตามการปฏิบัติ และรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เป็นต้น	✓	
16.2 บริษัทจัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในที่วางไว้ โดยการประเมินตนเอง และ/หรือการประเมินอิสระโดยผู้ตรวจสอบภายใน	✓	
16.3 ความถี่ในการติดตามและประเมินผลมีความเหมาะสมกับการเปลี่ยนแปลงของบริษัท	✓	
16.4 ดำเนินการติดตามและประเมินผลระบบการควบคุมภายใน โดยผู้ที่มีความรู้และความสามารถ	✓	
16.5 บริษัทกำหนดแนวทางการรายงานผลการตรวจสอบภายในให้ขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ	✓	
16.6 บริษัทส่งเสริมให้ผู้ตรวจสอบภายในปฏิบัติตามที่ตามมาตรฐานสากล การปฏิบัติงานวิชาชีพการตรวจสอบภายใน (International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing, IIA)	✓	

17. องค์กรประเมินและสื่อสารข้อบกพร่องของการควบคุมภายในอย่างทันเวลาต่อบุคคลที่รับผิดชอบ ซึ่งรวมถึงผู้บริหารระดับสูงและคณะกรรมการตามความเหมาะสม

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่
17.1 บริษัทประเมินผลและสื่อสารข้อบกพร่องของการควบคุมภายใน และดำเนินการเพื่อติดตามแก้ไขอย่างทันทั่วทั้งที่หากผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นแตกต่างจากเป้าหมายที่กำหนดไว้อย่างมีนัยสำคัญ	✓	
17.2 บริษัทมีนโยบายการรายงาน ดังนี้ 17.2.1 ฝ่ายบริหารต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทโดยพลัน 1 ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์หรือสงสัยว่ามีเหตุการณ์ทุจริตอย่างร้ายแรง มีการปฏิบัติที่ฝ่าฝืนกฎหมาย หรือมีการกระทำที่ผิดปกติอื่นซึ่งอาจกระทบต่อชื่อเสียงและฐานะการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ 17.2.2 รายงานข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ พร้อมแนวทางการแก้ไขปัญหามาแล้ว (แม้ว่าจะ) ต่อคณะกรรมการบริษัท (ได้เริ่มดำเนินการจัดการแล้ว/คณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อพิจารณาภายในระยะเวลาอันควร 17.2.3 รายงานความคืบหน้าในการปรับปรุงข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญต่อคณะกรรมการบริษัท/คณะกรรมการตรวจสอบ	✓ ✓ ✓	