



รายงานประจำปี
Annual Report
มณฑล

2556
2013

SAHAC OGEN

Sustainable Energy. Social Responsibility

พลังงานยั่งยืน ดินประโงชน์สู่สังคม

คณะกรรมการ	2
สารจากประธานกรรมการ	4
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	5
รายงานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน	6
ข้อมูลทั่วไป	7
ข้อมูลอื่นๆ และสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	8
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	9
ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ	10
ผลการดำเนินงานและโครงสร้างรายได้	12
โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ	14
รายการระหว่างกัน	25
ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยง	28
การกำกับดูแลกิจการ	32
สรุปผลประกอบการและฐานะทางการเงิน	61
ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน	62
บทวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	63
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน	65
ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี	66
รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและงบการเงิน	67
ประวัติกรรมการ	97

Sahacogen's Board of Directors	3
Message from the Chairman	108
Report of the Audit Committee	109
Report of the Nominating and Remuneration Committee	110
General Information	111
Supplementary Information and Shareholding in Subsidiaries	112
Nature of Business	113
Events and Development Highlights	114
Performance Review and Revenue Structure	116
Shareholders and Management Structure	118
Transaction with Related Companies	130
Risk Factors and Risk Management	133
Corporate Governance	138
Performance Summary and Financial Highlights	170
Financial Ratio Table	171
Discussion and Analysis of Operating Result and Financial Status	172
Report on the Board of Directors' Responsibility on Financial Statements	174
Auditor Fees of the Auditor	175
Independent Auditor's Report and Financial Statements	176
Board of Directors Information	208

[วิสัยทัศน์]

“เราจะเป็นผู้นำในกลุ่มผู้ผลิตพลังงานขนาดเล็ก และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง โดยการพัฒนาองค์กรอย่างต่อเนื่องและยั่งยืนเพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดแก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย”

[VISION]

“We will be a leading producer of small power and related businesses with the continuous and sustainable developments to the satisfaction of stakeholders.”

[พันธกิจ]

ผลิตและจำหน่ายพลังงานที่มีคุณภาพสูง และมั่นคง เพื่อตอบสนองความต้องการและสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า

พัฒนาธุรกิจอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มศักยภาพขององค์กร

บริหารงานภายใต้ระบบธรรมาภิบาล ด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม คู่ค้า และพนักงาน ดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ และประสิทธิผล โดยคำนึงถึงความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม

[MISSION]

To produce and distribute high quality and reliable energy to meet the requirements and satisfactions of customers

To enhance capability and potentiality by continually development

To earnestly respond to social, partners, and employees by management in compliance with the good governance

To efficiently and effectively operate with the awareness of safety, occupational health and environment

[ค่านิยม]

ทัศนคติบวก
การทำงานเป็นทีม
ความรู้สึกรับผิดชอบ
การทำงานเชิงรุก
ความคิดสร้างสรรค์

[Core Value]

Positive Thinking
Teamwork
Entrepreneurship
Proactive
Initiative

คณะกรรมการ

THE BOARD OF DIRECTORS



นายบุญเกียรติ โชควัฒนา
ประธานกรรมการ
Mr. Boonkiet Chokwatana
Chairman



พลเรือเอก อนุชิต เกกะนันท์
ประธานที่ปรึกษาคณะกรรมการ
Admiral Anuchit Bekanan
Chairman of Advisory Committee



นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา
กรรมการ
Mr. Boonsithi Chokwatana
Director



นายบุญฤทธิ์ มหามนตรี
กรรมการอิสระ
Mr. Boonyarith Mahamontri
Independent Director



นายธีระศักดิ์ วิกิตเศรษฐ์
กรรมการและประธานกรรมการบริหาร
Mr. Thirasak Vikitset
Director and Chairman of Executive Director



นายวิโรจน์ ธีรวัฒน์วาทิ
กรรมการผู้จัดการและกรรมการบริหาร
Mr. Viroj Theeravatatee
Managing Director and Executive Director



นายทนง ศรีจิตร
กรรมการและกรรมการบริหาร
Mr. Tanong Srichit
Director and Executive Director

SAHACOGEN



นายสุจิต ปัจฉิมนันท์
กรรมการและกรรมการบริหาร
Mr. Sujarit Patchimnun
Director and Executive Director



นายณพพร พงษ์เวช
กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ
Mr. Nophorn Bhongsvej
Independent Director and Chairman
of Audit Committee



นายอัษฎกร กลั่นความดี
กรรมการและกรรมการบริหาร
Mr. Atthakorn Glankwamdee
Director and Executive Director



พลตำรวจเอก สมชาย ประภัสร์ภักดี
กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
Pol. Gen. Somchai Prabhasabhakdi
Independent Director and Audit Committee



พลเรือเอก อภิวัฒน์ ศรีวรรณะ
กรรมการอิสระ
Admiral Apiwat Srivardhana
Independent Director



นายสุเทพ ด่านศิริวิโรจน์
กรรมการและกรรมการบริหาร
Mr. Suthep Dansiriviroj
Director and Executive Director



นายอมร อัสวานนท์
กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
Mr. Amorn Asvanunt
Independent Director and Audit Committee

สารจากประธานกรรมการ

พลังงานเป็นสิ่งที่มีความสำคัญต่อระบบเศรษฐกิจ และเป็นปัจจัยที่ทำให้โลกต้องมีการพัฒนาขับเคลื่อนไปข้างหน้า การจัดหาให้ได้พลังงานมา และการนำพลังงานไปใช้ ไม่ว่าจะจากก๊าซธรรมชาติหรือน้ำมัน เป็นพลังงานที่ใช้แล้วหมดไป การเกิดต้องใช้ระยะเวลาอันยาวนาน แต่ขณะเดียวกันปริมาณความต้องการเพิ่มขึ้นทุกขณะ อีกทั้งราคาที่มีการแกว่งตัวตลอดเวลา ส่งผลต่อภาวะเศรษฐกิจของแต่ละประเทศ จึงทำให้ทั่วโลกหันมาให้ความสนใจเกี่ยวกับพลังงานทดแทนกันมากขึ้น

สำหรับประเทศไทยที่มีภาคเกษตรกรรมเป็นพื้นฐาน การพัฒนาพลังงานทดแทน เช่น พลังงานชีวมวล เป็นการเพิ่มมูลค่าให้แก่ผลผลิตทางการเกษตร อีกทั้งยังช่วยให้ชุมชนชาวบ้านโดยรอบมีรายได้จากพืชพลังงาน ที่สำคัญเป็นพลังงานหมุนเวียนที่เป็นพลังงานสะอาด เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม สามารถช่วยลดปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจกได้อีกด้วย จึงสามารถตอบโจทย์ทั้งด้านเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ตามแนวทางการพัฒนาที่ยั่งยืนโดยแท้จริง และด้วยวิสัยทัศน์ของคณะกรรมการบริษัทที่เล็งเห็นความสำคัญในธุรกิจด้านพลังงาน การดำเนินธุรกิจอย่างมีคุณธรรม ยึดมั่นและแสดงเจตนารมณ์ในความรับผิดชอบต่อสังคม สิ่งแวดล้อม พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน ตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี การดำเนินการให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจ ระเบียบ ข้อบังคับ และข้อกำหนดของกฎหมาย ส่งเสริมและรักษาวินัยธรรมองค์กร นโยบายต่างๆ ที่ต้องพึงปฏิบัติอย่างรอบคอบและเป็นธรรม การมีส่วนร่วมในการต่อต้านการคอร์รัปชัน ก็เป็นแนวทางส่วนในการป้องกันความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจที่จะนำพาพัฒนาสู่องค์กรแห่งความยั่งยืนด้วยเช่นกัน ส่งผลให้ในปีบริษัทสามารถทำรายได้รวม 4,560 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11% และมีกำไรสุทธิ 315 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16% เมื่อเทียบกับปีก่อน นอกจากนี้ บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย สร้างชื่อเสียงด้านพลังงานทดแทน ครวาร์รางวัล Thailand Energy Awards 2013 และ ASEAN Energy Awards 2013 ประเภทโครงการพลังงานความร้อนร่วมจากพลังงานหมุนเวียนอย่างน่าชื่นชม

ในนามของคณะกรรมการบริษัท กระผมขอขอบคุณผู้ถือหุ้น และผู้มีอุปการะคุณทุกท่านที่ให้การสนับสนุนอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด และจะคงยึดมั่นและแนวทางการดำเนินธุรกิจตามแบบ “พลังงานยั่งยืน คืบหน้าสู่สังคม” ตลอดไป



นายบุญเกียรติ โชควัฒนา
ประธานกรรมการ



รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบบริษัทสหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วย

- | | |
|-----------------------------------|----------------------|
| 1) นายณพพร พงษ์เวช | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2) พลตำรวจเอก สมชาย ประภัสร์ภักดี | กรรมการตรวจสอบ |
| 3) นายอมร อัครวานันท์ | กรรมการตรวจสอบ |

บริษัทได้มอบหมายให้ บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด ปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบภายในการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยตามแผนงานที่ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ แผนการตรวจสอบนี้ได้ครอบคลุมกระบวนการผลิตกระแสไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงตามที่ได้ดำเนินการที่ จ.ชลบุรี และโรงไฟฟ้าชีวมวลที่จ.ลำพูน และ จ.กำแพงเพชร โดยโรงไฟฟ้าชีวมวลทั้งสองแห่งนี้ได้ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว ซึ่งส่งผลต่อผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมของบริษัท การดำเนินงานโรงไฟฟ้าชีวมวลมีหลากหลายขั้นตอน ตั้งแต่การจัดหาเชื้อเพลิง การจัดเตรียมเชื้อเพลิง รวมถึงการจัดเก็บ โดยแต่ละขั้นตอนจะมีการตรวจทานเพื่อให้เกิดความโปร่งใส และเป็นไปตามหน้าที่ความรับผิดชอบตามคู่มือการปฏิบัติงานที่กำหนดไว้ พร้อมกับการสอบทานความเสี่ยง โดยการตรวจสอบจะมีการให้คะแนนถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของแต่ละส่วนงานที่ตรวจสอบ ผลคะแนนของการตรวจสอบทั้งหมดอยู่ในระดับขั้นที่สูงกว่าระดับการยอมรับได้

คณะกรรมการตรวจสอบจัดให้มีการประชุมรายไตรมาส รวม 4 ครั้ง ร่วมกับผู้ตรวจสอบภายในและฝ่ายจัดการ ข้อบกพร่องต่างๆที่ได้รับการชี้แจง ทางฝ่ายจัดการได้รับดำเนินการปรับปรุงแก้ไขอย่างทันทั่วทั้งนี้ อีกทั้งฝ่ายจัดการยังให้ความร่วมมือเป็นอย่างดีกับผู้ตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายการระหว่างกันทั้งรายการที่เกิดขึ้นใหม่และที่มีอยู่เดิมซึ่งไม่มีรายการเกี่ยวโยงเกิดขึ้นใหม่ ส่วนรายการเกี่ยวโยงที่มีอยู่เดิมเป็นธุรกรรมซึ่งเป็นการดำเนินการทางธุรกิจปกติ และได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท ซึ่งเป็นไปตามกฎ ระเบียบ และประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คณะกรรมการตรวจสอบยังได้สอบทานความสามารถและความมีอิสระของผู้ตรวจสอบบัญชี บริษัทสำนักงานเอ็นสี้ แอนด์ ยัง จำกัด และได้นำเสนอคณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งให้เป็นผู้ตรวจสอบบัญชีประจำปี 2557 เพื่อนำเสนอให้ผู้ถือหุ้น พิจารณาอนุมัติต่อไป

คณะกรรมการตรวจสอบขอขอบคุณฝ่ายจัดการที่ให้ความร่วมมือเป็นอย่างดีในปีที่ผ่านมา และพร้อมที่จะร่วมทำงานในโครงการผลิตเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ดที่จะดำเนินการในปี 2557 นี้ คณะกรรมการตรวจสอบพร้อมที่จะทำงานอย่างใกล้ชิดกับผู้ตรวจสอบภายในและฝ่ายจัดการ เพื่อที่จะลดความเสี่ยงและมั่นใจได้ว่าการดำเนินงานนั้นสอดคล้องตามขั้นตอนการปฏิบัติงานอย่างครบถ้วน



นายณพพร พงษ์เวช
ประธานกรรมการตรวจสอบ

รายงานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการบริษัทจัดให้มีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนตามแนวทางการกำกับกิจการที่ดี ประกอบด้วย กรรมการบริษัทจำนวน 3 ท่าน โดยมีกรรมการที่เป็นอิสระจำนวน 1 ท่าน เป็นผู้มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ ตลอดจนมีความรู้ความเข้าใจถึงคุณสมบัติ หน้าที่ ความรับผิดชอบของตน และสามารถอุทิศเวลาอย่างเพียงพอในการปฏิบัติหน้าที่ เพื่อให้การดำเนินงานของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนสำเร็จตามวัตถุประสงค์ โดยมีภาระหน้าที่ต้องปฏิบัติ และคุณสมบัติของกรรมการสรรหาฯ ตามที่ระบุไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ทำหน้าที่พิจารณาหลักเกณฑ์ แนวทางและกระบวนการสรรหา รวมถึงพิจารณากำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสม เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ก่อนนำเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติเป็นประจำทุกปี และในปี 2556 คณะกรรมการได้พิจารณาสรรหากรรมการของบริษัทย่อย เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทก่อนนำเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นบริษัทย่อยอนุมัติ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ประกอบด้วย

- | | |
|------------------------------|-------------------------------------|
| 1.) นายบุญเกียรติ โชควัฒนา | ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 2.) นายธีระศักดิ์ วิจิตเรษฐ์ | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 3.) นายนพพร พงษ์เวช | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |

ทั้งนี้ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ได้เปิดเผยค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหารไว้ในรายงานประจำปีและแบบ 56-1 ไว้เพื่อความโปร่งใสในการตรวจสอบ



นายบุญเกียรติ โชควัฒนา
ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ข้อมูลทั่วไป

1. ข้อมูลทั่วไปของบริษัท

ชื่อบริษัท

: บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)

ชื่อย่อ

: SCG (จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย)

เลขทะเบียนบริษัท

: 0107545000306 (บมจ. 40854500703)

วันที่จดทะเบียนก่อตั้งบริษัท

: 20 พฤศจิกายน 2539

วันที่จดทะเบียนเป็นบริษัทมหาชน

: 4 ตุลาคม 2545

วันที่เปิดขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์

: 7 มกราคม 2547

หมวดธุรกิจ

: พลังงานและสาธารณูปโภค

กลุ่มอุตสาหกรรม

: ทรัพยากร

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่

: 636 หมู่ที่ 11 ถนนสุขาภิบาล 8 ตำบลหนองขาม อำเภอสัตหีบ
จังหวัดชลบุรี 20230

โทรศัพท์ 66-3848-1555 โทรสาร 66-3848-1551

เว็บไซต์บริษัท

: www.sahacogen.com

ทุนจดทะเบียนและทุนที่ชำระแล้ว

: 955 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 955,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)

2. บุคคลอ้างอิงอื่นๆ

หน่วยงานกำกับบริษัท

: สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

ที่ออกหลักทรัพย์

333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 0-2695-9999 โทรสาร 0-2695-9660

หน่วยงานกำกับ

: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.)

บริษัทจดทะเบียน

62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2229 2000, 0-2654-5656 โทรสาร 0 2229 2030, 0 2654 5649

นายทะเบียนหุ้น

: บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ชั้น 4 และ 7 ถนนรัชดาภิเษก
แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2229 2800 โทรสาร 0-2359-1259

ที่ปรึกษาทางกฎหมาย

: บริษัท ที่ปรึกษากฎหมายแชนเลอร์และทองเอก จำกัด

20 อาคารบุปผาจิต ชั้น 7 ถนนสาทรเหนือ กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0-2266-6485 โทรสาร 0-2266-6483

ผู้ตรวจสอบภายใน

: บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด

267/1 ถนนประชากรราษฎร์ สาย 1 บางซื่อ กรุงเทพฯ 10800
โทรศัพท์ 0-2587-0808 โทรสาร 00-2586-0301

ผู้สอบบัญชี

: บริษัท สำนักงาน เอ็นเอส แอนด์ ยัง จำกัด

193/136-137 ถนนรัชดาภิเษก กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2264-0777 โทรสาร 0-2264-0789-90

สถาบันการเงิน

: ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สาขา สำนักงานใหญ่

โทรศัพท์ 0-2626-3688 โทรสาร 0-2231-4018

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) สาขา สำนักงานใหญ่

โทรศัพท์ 0-2544-1111 โทรสาร 0-2544-2658

ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) สาขา สำนักงานใหญ่

โทรศัพท์ 0-2222-0000 โทรสาร 047-011-445

ข้อมูลอื่น ๆ และสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย

การลงทุนและสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย ซึ่งเป็นบริษัทที่มีการประกอบธุรกิจที่เป็นสาระสำคัญ และบริษัทได้ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ชื่อบริษัท	บจ.สหโคเจน กรีน	บจ.สหกรีน ฟอเรสต์	บจ.สหกรีน เอ็นเนอร์ยี
หมวดธุรกิจ	พลังงานและสาธารณูปโภค	พลังงานและสาธารณูปโภค	ธุรกิจการเกษตร
กลุ่มธุรกิจ	ทรัพยากร	ทรัพยากร	เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร
การประกอบธุรกิจที่ตั้งสำนักงานใหญ่	ผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ 88 หมู่ที่ 5 ตำบลป่าสัก อำเภอเมืองลำพูน จังหวัดลำพูน 51000	ผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ 88 หมู่ที่ 6 ตำบลคูยบ้านโอง อำเภอพรานกระต่าย จังหวัดกำแพงเพชร 62110	เชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด 113 หมู่ที่ 15 ตำบลวังดาล อำเภอภินทรบุรี จังหวัดปราจีนบุรี 25110
ทะเบียนบริษัท	0255549000766	0625551000189	0255555000241
โทรศัพท์	66-5353-7444	66-5585-8033	66-3720-5745
โทรสาร	66-5353-7120	66-5585-8031	66-3720-5746
เว็บไซต์	www.sahacogen.com	www.sahacogen.com	www.sahacogen.com
วันที่จดทะเบียนก่อตั้ง	2 พฤศจิกายน 2549	18 ธันวาคม 2551	16 มีนาคม 2555
ทุนจดทะเบียน	1,520 ล้านบาท	190 ล้านบาท	40 ล้านบาท
ประเภทหุ้น	สามัญ	สามัญ	สามัญ
จำนวนหุ้นที่ออกจำหน่าย	152,000,000	19,000,000	4,000,000
จำนวนหุ้นที่ถือ (จำนวนหุ้น)	151,999,993	14,249,997	3,279,996
จำนวนหุ้นที่ถือ (จำนวนบาท)	1,519,999,930	142,249,970	32,799,960
สัดส่วนการถือหุ้น (%)	99.99	75	81.99

รายชื่อของคณะกรรมการบริษัทย่อย บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด

ชื่อ - สกุล	ตำแหน่ง
1. นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	ประธานกรรมการ
2. นายวิโรจน์ อีร์วัฒนาวาทิ	กรรมการผู้จัดการ
3. นายสุจริต ปัจฉิมนันท์	กรรมการ
4. นายธีระศักดิ์ วิกิตเศรษฐ์	กรรมการ
5. นายอรรถกร กลั่นความดี	กรรมการ
6. นายทนต์ ศรีจิตร	กรรมการ
7. นายสนทยา ทับขันต์	กรรมการ

รายชื่อของคณะกรรมการบริษัทย่อย บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด

ชื่อ - สกุล	ตำแหน่ง
1. นายสุจริต ปัจฉิมนันท์	ประธานกรรมการ
2. นายวิโรจน์ อีร์วัฒนาวาทิ	กรรมการผู้จัดการ
3. นายธีระศักดิ์ วิกิตเศรษฐ์	กรรมการ
4. นายอรรถกร กลั่นความดี	กรรมการ
5. นายจุมพฏ ตันมณี	กรรมการ
6. นายปัญญา โสภาคีพันธ์	กรรมการ

รายชื่อของคณะกรรมการบริษัทย่อย บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด

ชื่อ - สกุล	ตำแหน่ง
1. นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	ประธานกรรมการ
2. นายวิโรจน์ อีร์วัฒนาวาทิ	กรรมการผู้จัดการ
3. นายสุจริต ปัจฉิมนันท์	กรรมการ
4. นายธีระศักดิ์ วิกิตเศรษฐ์	กรรมการ
5. นายอรรถกร กลั่นความดี	กรรมการ
6. นายทนต์ ศรีจิตร	กรรมการ
7. นายสนทยา ทับขันต์	กรรมการ

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (Small Power Producer: SPP) ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ โรงไฟฟ้าแห่งแรกเป็นโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วม (Cogeneration Combined Cycle) ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง ตั้งอยู่ในเขตสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชา ตำบลหนองขาม อำเภอสัตหีบ จังหวัดชลบุรี เริ่มการผลิตตั้งแต่ปี 2542 จำหน่ายไฟฟ้า 90 เมกะวัตต์ กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย รวมทั้งจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำให้กับบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) เพื่อจำหน่ายต่อให้โรงงานอุตสาหกรรมในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชา ซึ่งเป็นการลดภาระการลงทุนและต้นทุนการผลิตให้กับโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ อีกทั้งยังช่วยเพิ่มความมั่นคงของระบบจำหน่ายไฟฟ้าและลดการปล่อยปริมาณก๊าซเรือนกระจกจากกิจกรรมการผลิตภายในสวนอุตสาหกรรม ส่งผลให้เกิดการขยายการลงทุนภายในสวนอุตสาหกรรมอย่างต่อเนื่อง โดยบริษัทได้มีการขยายกำลังผลิตเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าภายในสวนอุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้น

ในส่วนของบริษัทย่อย บริษัทได้กำหนดนโยบายการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงการมีส่วนร่วมกับชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม จึงมุ่งเน้นการพัฒนาโครงการผลิตพลังงานจากพลังงานหมุนเวียน ทดแทนการใช้เชื้อเพลิงสิ้นเปลืองที่มีส่วนสำคัญในการเพิ่มความรุนแรงของภาวะโลกร้อน อีกทั้งเชื้อเพลิงมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง จึงมีการจัดตั้งบริษัทย่อย คือ บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด บริษัท สหกรีน พอเรสท์ จำกัด และบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เพื่อพัฒนาธุรกิจตามวิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัท

- * **บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด** เป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กมาก (Very Small Power Producer: VSPP) ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ โดยใช้เชื้อเพลิงชีวมวลเป็นเชื้อเพลิง ตั้งอยู่ในเขตสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ลำพูน เริ่มผลิตตั้งแต่ปี 2554 ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้ง 9.6 เมกะวัตต์ จำหน่ายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) รวมทั้งจำหน่ายไอน้ำให้กับบริษัทในสวนอุตสาหกรรมสหพัฒน์-ลำพูน
- * **บริษัท สหกรีน พอเรสท์ จำกัด** เป็นผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กมาก (Very Small Power Producer: VSPP) ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ โดยใช้เชื้อเพลิงชีวมวลเป็นเชื้อเพลิง ตั้งอยู่ในอำเภอรามกระต่าย จังหวัดกำแพงเพชร เริ่มผลิตตั้งแต่ปี 2555 ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้าติดตั้ง 7.5 เมกะวัตต์ จำหน่ายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.)
- * **บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด** ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด โดยใช้ไม้โตเร็วและวัสดุเหลือใช้ทางการเกษตร อาทิเช่น ชี้อ้อย เศษไม้ เปลือกไม้ และซังข้าวโพด เป็นวัตถุดิบ กำลังการผลิตสูงสุด 52,560 ตันต่อปี ตั้งอยู่ในอำเภอบินทร์บุรี จังหวัดปทุมธานี เริ่มผลิตได้ในไตรมาส 3 และจำหน่ายไปต่างประเทศได้ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2556

การตลาดและการแข่งขัน

พลังงานเป็นปัจจัยที่สำคัญ ในการตอบสนองความต้องการขั้นพื้นฐานของประชาชน และเป็นปัจจัยการผลิตที่สำคัญ ในภาคธุรกิจและอุตสาหกรรม รัฐจึงต้องมีการจัดหาพลังงานให้มีปริมาณที่เพียงพอ ราคาที่เหมาะสม และคุณภาพ ที่ดี สอดคล้องกับความต้องการของผู้ใช้ จึงส่งเสริมให้เอกชนมีบทบาทในการผลิตไฟฟ้าเพื่อลดภาระการลงทุนของ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) การรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กจะเป็นลักษณะของการที่ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กผลิตไฟฟ้าใช้ในโรงงานของตนเองหรือขายให้กับโรงงานในบริเวณใกล้เคียง และส่วนหนึ่งขายให้กับ กฟผ. ซึ่งมีปริมาณการเสนอขายระหว่าง 10-90 เมกะวัตต์ โดยใช้ระบบการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำร่วมกัน (Cogeneration) ซึ่งส่วนใหญ่จะใช้ก๊าซธรรมชาติ หรือใช้พลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy) เช่น เศษวัสดุเหลือใช้ทางการเกษตรเป็นเชื้อเพลิง รวมทั้งพลังงานที่ได้จากธรรมชาติ เช่น แสงอาทิตย์ ลม และน้ำ ซึ่งทำให้การใช้พลังงานในประเทศมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น

โอกาสของผู้ที่จะเข้ามาเป็นคู่แข่งรายใหม่

โอกาสที่ผู้ประกอบการรายใหม่จะเข้ามาในอุตสาหกรรมมีความเป็นไปได้มากขึ้นในปัจจุบัน ทั้งนี้ ผู้ประกอบการรายใหม่อาจจะมีข้อจำกัดอยู่บ้างดังต่อไปนี้

1. ข้อจำกัดทางด้านเงินลงทุน การก่อสร้างโรงไฟฟ้าต้องใช้เงินลงทุนจำนวนมาก ผู้ที่จะเข้ามาในธุรกิจ ต้องมีความแข็งแกร่งทางการเงินอย่างมาก
2. ข้อจำกัดทางด้านบุคลากร เนื่องจากบุคลากรในอุตสาหกรรมนี้ยังมีอยู่จำกัด การจัดหามูลค่าทำได้ยาก หรือต้องใช้ค่าใช้จ่ายที่สูง

ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

- ปี 2539** จัดทะเบียนจัดตั้ง บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด ดำเนินธุรกิจผลิตพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ ด้วยทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 12 ล้านบาท เมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2539
- ปี 2540** เพิ่มทุนจดทะเบียนครั้งที่ 1 จำนวน 688 ล้านบาท และเพิ่มทุนจดทะเบียนครั้งที่ 2 จำนวน 30 ล้านบาท ในเดือนมิถุนายน และตุลาคม ตามลำดับ รวมทุนจดทะเบียน 730 ล้านบาท
ลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและไอน้ำกับบมจ.สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง อายุสัญญา 15 ปี สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิต อายุสัญญา 25 ปี และสัญญาการปฏิบัติการเดินเครื่องและบำรุงรักษากับบจ.ออปอเรชั่นอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป
- ปี 2541** ลงนามสัญญาซื้อขายน้ำดิบกับบริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) อายุสัญญา 25 ปี ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ประเภท 7.1 กิจการสาธารณูปโภคและบริการพื้นฐาน ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้า 122 เมกกะวัตต์ และไอน้ำ 41 ตันต่อชั่วโมง
ลงนามสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติกับบริษัท ปตท. จำกัด(มหาชน) อายุสัญญา 21 ปี
เพิ่มทุนจดทะเบียนครั้งที่ 3 จำนวน 90 ล้านบาท รวมทุนจดทะเบียน 820 ล้านบาท
- ปี 2542** เริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์สามารถผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยและบริษัทต่างๆ ในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์ ศรีราชาในเดือน เมษายน 2542 และไอน้ำ ในเดือนพฤษภาคม 2542
- ปี 2543** ได้รับรางวัล “สถานประกอบการที่ปฏิบัติตามมาตรการลดผลกระทบสิ่งแวดล้อม ตามข้อกำหนดรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อมดีเด่น โครงการประเภทโรงไฟฟ้า ประจำปี พ.ศ. 2543” จากสำนักนโยบายและแผนสิ่งแวดล้อมกระทรวงวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีและสิ่งแวดล้อม เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2543
- ปี 2544** ได้รับอนุมัติส่งเสริมการลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) สำหรับการขยายกำลังการผลิตไฟฟ้าเพิ่มอีก 9.8 เมกกะวัตต์ และไอน้ำ 20 ตันต่อชั่วโมงในเดือนมีนาคม 2544
- ปี 2545** ได้รับการรับรองระบบการจัดการสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐาน (ISO 14001:1996) จากสถาบันสิ่งแวดล้อมไทย (Thailand Environment Institute) เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2545
ได้รับการรับรองระบบการบริหารงานคุณภาพตามมาตรฐาน (ISO 9001:2000) สำหรับการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ จาก RWTUV (Thailand) ในเดือน กันยายน 2545
จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2545 และเปลี่ยนชื่อมาเป็นบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)
- ปี 2546** เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 820 ล้านบาท รวมเป็นทุนจดทะเบียน 955 ล้านบาท และ เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากมูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นราคาหุ้นละ 1 บาท นำหุ้นสามัญเพิ่มทุน เสนอขายให้กับประชาชนจำนวน 135 ล้านหุ้น เพื่อขยายโรงไฟฟ้าเพิ่มเติมจำนวน 44 เมกกะวัตต์
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ อนุมัติให้ดำเนินการเสนอขายหุ้นให้กับประชาชนทั่วไปได้ เมื่อวันที่ 26 พฤศจิกายน 2546 โดยเปิดจองหุ้น IPO มูลค่าหุ้นละ 3.20 บาท ระหว่างวันที่ 17-19 ธันวาคม 2546
- ปี 2547** เริ่มเปิดการซื้อขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยใช้ชื่อย่อหลักทรัพย์ SCG เมื่อวันที่ 7 มกราคม 2547
- ปี 2548** ขยายเพิ่มกำลังการผลิตขนาด 44 เมกกะวัตต์แล้วเสร็จ รวมกำลังการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้นเป็น 174 เมกกะวัตต์ และไอน้ำ 81 ตันต่อชั่วโมง
ได้รับการรับรองระบบการบริหารงานคุณภาพ (ISO 9001:2000) จากสถาบันรับรองมาตรฐานไอเอสโอ (MASCI) ครั้งที่ 1 เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2548 ถึงวันที่ 8 กันยายน 2551 ครั้งที่ 2 เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2551 ถึงวันที่ 8 กันยายน 2554 โดยปรับปรุงระบบตามมาตรฐาน ISO 9001:2008 เมื่อวันที่ 22 ตุลาคม 2552 และต่ออายุการรับรอง เมื่อวันที่ 9 กันยายน 2554 มีผลถึงวันที่ 8 กันยายน 25 57
ได้รับการรับรองระบบการจัดการสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐาน (ISO 14001:2004) จากสถาบันรับรองมาตรฐานไอเอสโอ (MASCI) เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2548 ถึงวันที่ 24 พฤศจิกายน 2551 ต่ออายุการรับรองเมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2551 ถึงวันที่ 24 พฤศจิกายน 2554 และเมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2554 มีผลถึงวันที่ 24 พฤศจิกายน 2557

- ปี 2549** ได้รับเกียรติบัตรการมีส่วนร่วมในโครงการอนุรักษ์พลังงานแบบมีส่วนร่วมบรรลุผลสำเร็จดีเยี่ยม จากกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน กระทรวงพลังงาน เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2549
- จัดตั้งบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด (บริษัทย่อย) ทุนจดทะเบียน 250 ล้านบาท เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2549 โดยบริษัทถือหุ้นทั้งหมด เพื่อดำเนินโครงการผลิตพลังงานความร้อนร่วมชีวมวล ขนาดกำลังการผลิต 9.6 เมกกะวัตต์ และไอน้ำ 25 ตัน ตั้งอยู่ในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์ จังหวัดลำพูน ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนรวม 1,520 ล้านบาท
- ปี 2550** ได้รับรางวัลสถานประกอบการที่ปฏิบัติตามมาตรการในรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อมและมีการจัดการสภาพแวดล้อมดีเด่น ประเภทโรงไฟฟ้า ประจำปี 2550 จากสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2550
- ปี 2551** ได้รับรางวัลสถานประกอบการที่ปฏิบัติตามมาตรการในรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อมและมีการจัดการสภาพแวดล้อมดีเด่น ประเภทโรงไฟฟ้า ประจำปี 2551 จากสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม
- ได้รับรองระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย (มอก.18001-2542 และ BS OHSAS 18001: 2007) จากสถาบันรับรองมาตรฐานไอเอสโอ (MASCI) เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2551 มีผลถึงวันที่ 11 ธันวาคม 2554 และต่ออายุการรับรอง เมื่อวันที่ 12 ธันวาคม 2554 มีผลถึงวันที่ 11 ธันวาคม 2557
- จัดตั้งบริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด (บริษัทย่อย) ทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 5 ล้านบาท เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2551 เป็นการร่วมทุนกับบริษัท สยามฟอเรสต์ จำกัด สัดส่วนการถือหุ้น 75 : 25 เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ขนาดกำลังการผลิต 7.5 เมกกะวัตต์ ที่ตั้ง ณ อำเภอพรานกระต่าย จังหวัดกำแพงเพชร ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนรวม 190 ล้านบาท
- ปี 2552** คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน ออกใบอนุญาตประกอบกิจการผลิตไฟฟ้า ตามพรบ.การประกอบกิจการพลังงาน พ.ศ.2550 โดยมีอายุใบอนุญาต 15 ปี นับจากวันที่ 16 กรกฎาคม 2552 และมีผลถึงวันที่ 15 กรกฎาคม 2567 (ยกเลิกสัมปทานประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ที่ได้รับสัมปทานเมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2541 ถึงวันที่ 25 พฤษภาคม 2556 โดยกระทรวงมหาดไทย)
- ปี 2553** ได้รับเกียรติบัตรสำหรับสถานประกอบการที่ผ่านเกณฑ์ธรรมาภิบาลสิ่งแวดล้อม ปี 2553 ของกระทรวงอุตสาหกรรม ภายใต้โครงการส่งเสริมธรรมาภิบาลสิ่งแวดล้อมในสถานประกอบการ เมื่อวันที่ 28 กันยายน 2553
- ปี 2555** ได้รับการรับรองอุตสาหกรรมสีเขียว (Green Industry) ระดับ 3 การบริหารจัดการสิ่งแวดล้อมอย่างเป็นระบบ มีการติดตามประเมินผล และทบทวนเพื่อการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง เลขที่ 3-879/2555 เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2555 มีผลถึงวันที่ 14 ตุลาคม 2558 โดยกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม
- จัดตั้งบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (บริษัทย่อย) ทุนจดทะเบียน 40 ล้านบาท เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2555 เป็นการร่วมลงทุนระหว่าง บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด, บริษัท เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อีสเทิร์นไทย คอนซัลติง 1992 จำกัด มีสัดส่วนการถือหุ้น 82 : 9 : 9 เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด
- ได้รับรองระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัยตาม มาตรฐาน มอก.18001-2554 โดยสถาบันรับรองมาตรฐานไอเอสโอ (MASCI) เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2555 มีผลถึงวันที่ 11 ธันวาคม 2557
- ได้รับมอบรางวัลและเกียรติบัตรมาตรฐานความรับผิดชอบต่อผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่อสังคมเบื้องต้น ตามโครงการ CSR-DIW for Beginner Award โดยผ่านตามเกณฑ์การประเมินของคณะกรรมการของกรมโรงงานอุตสาหกรรม เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2555
- ปี 2556** ได้รับรางวัล CSRI Recognition ประจำปี 2556 ประเภทรางวัลทั่วไป จัดขึ้นโดยสถาบันธุรกิจเพื่อสังคม (CSRI) ภายใต้การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- กลุ่มสหโคเจน โดยบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ได้รับรางวัลดีเด่น Thailand Energy Awards 2013 ประเภทโครงการพลังงานความร้อนร่วมจากพลังงานหมุนเวียน (Cogeneration) ด้านพลังงานทดแทน (Renewable Energy) จากกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน กระทรวงพลังงาน และรางวัลชนะเลิศด้านพลังงานทดแทน จากการประกวดผลงานด้านการอนุรักษ์พลังงานและพลังงานทดแทนระดับภูมิภาคอาเซียน (ASEAN Energy Awards 2013)

ผลการดำเนินงานและโครงสร้างรายได้

สรุปรายงานผลกำลังการผลิต ปริมาณการผลิต และอัตราการใช้ประโยชน์

ไฟฟ้า	หน่วย	2556	2555
โรงไฟฟ้า-ศรีราชา			
กำลังการผลิตติดตั้ง	เมกะวัตต์	186	186
ปริมาณพลังงานไฟฟ้าสูงสุดที่สามารถผลิตได้	เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี	1,629,360	1,633,824
ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตออกจำหน่ายจริง	เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี	1,044,909	1,003,297
อัตราการใช้ประโยชน์	ร้อยละ	64.13	61.44
โรงไฟฟ้า-ลำพูน			
กำลังการผลิตติดตั้ง	เมกะวัตต์	9.6	9.6
ปริมาณพลังงานไฟฟ้าสูงสุดที่สามารถผลิตได้	เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี	84,096	84,326
ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตออกจำหน่ายจริง	เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี	67,742	67,487
อัตราการใช้ประโยชน์	ร้อยละ	80.55	80.03
โรงไฟฟ้า-กำแพงเพชร			
กำลังการผลิตติดตั้ง	เมกะวัตต์	7.5	-
ปริมาณพลังงานไฟฟ้าสูงสุดที่สามารถผลิตได้	เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี	65,700	-
ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตออกจำหน่ายจริง	เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี	50,615	-
อัตราการใช้ประโยชน์	ร้อยละ	77.04	-
ไอน้ำ	หน่วย	2556	2555
โรงไฟฟ้า-ศรีราชา			
กำลังการผลิตติดตั้ง	ตัน/ชั่วโมง	81	81
ปริมาณไอน้ำสูงสุดที่สามารถผลิตได้	ตัน/ปี	709,560	711,504
ปริมาณไอน้ำที่ผลิตออกจำหน่ายจริง	ตัน/ปี	345,010	333,504
อัตราการใช้ประโยชน์	ร้อยละ	48.62	46.87
โรงไฟฟ้า-ลำพูน			
กำลังการผลิตติดตั้ง	ตัน/ชั่วโมง	25	25
ปริมาณไอน้ำสูงสุดที่สามารถผลิตได้	ตัน/ปี	219,000	219,600
ปริมาณไอน้ำที่ผลิตออกจำหน่ายจริง	ตัน/ปี	66,983	65,751
อัตราการใช้ประโยชน์	ร้อยละ	30.59	29.94

สรุปรายได้หลักของบริษัทยังคงมาจากการจำหน่ายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค, การจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำให้กับโรงงานในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชา และการจำหน่ายไอน้ำให้กับโรงงานในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ลำพูน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	บมจ.สหโคเจน (ชลบุรี)	บจ.สหโคเจน กรีน	บจ.สหกรีน ฟอเรสต์	บจ.สหกรีน เอ็นเนอร์ยี
รายได้	4,074.91	311.45	149.77	3.98
กำไรสุทธิ	269.70	36.72	10.81	0.59

สรุปผลการดำเนินงานโครงการในปี 2556

✳ โครงการผลิตชีวมวลอัดเม็ด กบอินทร์บุรี

ดำเนินการโดยบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ที่จัดตั้งร่วมกันระหว่างบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด, บริษัท เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อีสเทิร์นไทย คอนซัลติง 1992 จำกัด เพื่อผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด ตั้งอยู่อำเภอกบินทร์บุรี จังหวัดปราจีนบุรี ซึ่งเป็นการต่อยอดธุรกิจพลังงานหมุนเวียนของบริษัท โดยนำชีวมวล ได้แก่ ชีวเสี้ยนและเศษไม้ มาแปรรูปให้เหมาะสมกับการขนส่งและใช้งาน รองรับความต้องการใช้พลังงานหมุนเวียนในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยโครงการเริ่มก่อสร้างในเดือนกรกฎาคม 2555 และเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ไตรมาส 3 และจำหน่ายไปต่างประเทศไตรมาส 4 ปี 2556

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

✳ บริษัท

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ในแต่ละรอบบัญชี ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณาจ่ายหรือไม่ดำเนินการตามนโยบายดังกล่าว หรือเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าวได้เป็นครั้งคราว โดยอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่การดำเนินการดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น เช่น ใช้เป็นทุนสำรองสำหรับการชำระคืนเงินกู้ ใช้เป็นเงินลงทุนเพื่อขยายธุรกิจของบริษัท หรือกรณีมีการเปลี่ยนแปลงสถานะของตลาด ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทในอนาคต โดยการจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทข้อ 34 โดยมีสาระสำคัญคือ ห้ามจ่ายเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกเหนือจากกำไร ในกรณีที่บริษัทยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ ห้ามมิให้จ่ายเงินปันผล เมื่อคณะกรรมการบริษัทมีมติเห็นชอบให้จ่ายเงินปันผลประจำปีแล้ว จะต้องนำเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลได้ แล้วให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป และบริษัทจะดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นภายในหนึ่ง (1) เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการลงมติแล้ว (บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดการจ่ายเงินปันผลรายปีในหมวดนโยบายการจ่ายเงินปันผล แบบ 56-1)

✳ บริษัทย่อย

- บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด และบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด การจ่ายเงินปันผลขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของบริษัทเป็นหลัก
- บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่เกินร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของบริษัท โดยเป็นไปตามเงื่อนไขของสัญญาร่วมทุน

โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัท

รายการ	หุ้น (ล้าน)	บาท (ล้าน)
ทุนจดทะเบียน	955	955
ทุนชำระแล้ว	955	955

- รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2556

กลุ่มผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ	กรรมการร่วม
1. บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด	147,697,030	15.47	✓
2. บมจ.เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์	139,755,960	14.63	✓
3. บมจ.โอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด	99,432,960	10.41	✓
4. นายวีรพัฒน์ พูนศักดิ์อุดมสิน	81,681,600	8.55	
5. นายสำเริง มนูญผล	71,025,500	7.44	
6. บมจ.สหพัฒนพิบูล	69,624,730	7.29	✓
7. บมจ. ไทยวาโก้ จำกัด	32,800,000	3.43	
8. น.ส.ภาวิณี พูนศักดิ์อุดมสิน	24,600,000	2.58	
9. บจ.อินเตอร์เนชั่นแนล แลบบอราทอรีส์	21,400,000	2.24	✓
10. บจ. แชมป์เอช	20,500,000	2.15	✓

- กระจายการถือหุ้นตามประเภทบุคคลที่ถือ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2556

ผู้ถือหุ้น	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	นิติบุคคล			บุคคลธรรมดา		
				จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%
สัญชาติไทย	1,368	624,269,580	98.93	36	624,269,580	65.37	1,332	320,530,420	33.56
สัญชาติต่างดาว	3	10,200,000	1.07	2	10,150,000	1.06	1	50,000	0.01
รวม	1,371	955,000,000	100.00	38	634,419,580	66.43	1,333	320,580,420	33.57

- กระจายการถือหุ้นตามอัตราส่วนของผู้ถือหุ้นที่ถือ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2556

ผู้ถือหุ้น	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	นิติบุคคล			บุคคลธรรมดา		
				จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%	จำนวนราย	จำนวนหุ้น	%
- ถือหุ้นเกินกว่า 0.5%	23	856,715,290	89.71	16	620,023,380	64.92	7	236,691,910	24.79
- ถือหุ้นไม่เกิน 0.5% แต่ไม่ต่ำกว่า 1 หน่วย การซื้อขาย	1,290	98,284,023	10.29	22	14,396,200	1.51	1,268	83,887,823	8.78
- ถือหุ้นต่ำกว่า 1 หน่วย การซื้อขาย	58	687	0.00	0	0	0.00	58	687	0.00
รวม	1,371	955,000,000	100.00	38	634,419,580	66.43	1,333	320,580,420	33.57

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูข้อมูลที่เป็นปัจจุบันจากเว็บไซต์ www.sahacogen.com ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

การถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน

บริษัทฯ มีโครงสร้างการถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน แต่การถือหุ้นไขว้ดังกล่าวไม่มีลักษณะเป็นการถือหุ้นไขว้ระหว่างกันที่ขัดหรือแย้งกับหลักเกณฑ์ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ.28/2551 เรื่อง “การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่” ข้อ 14

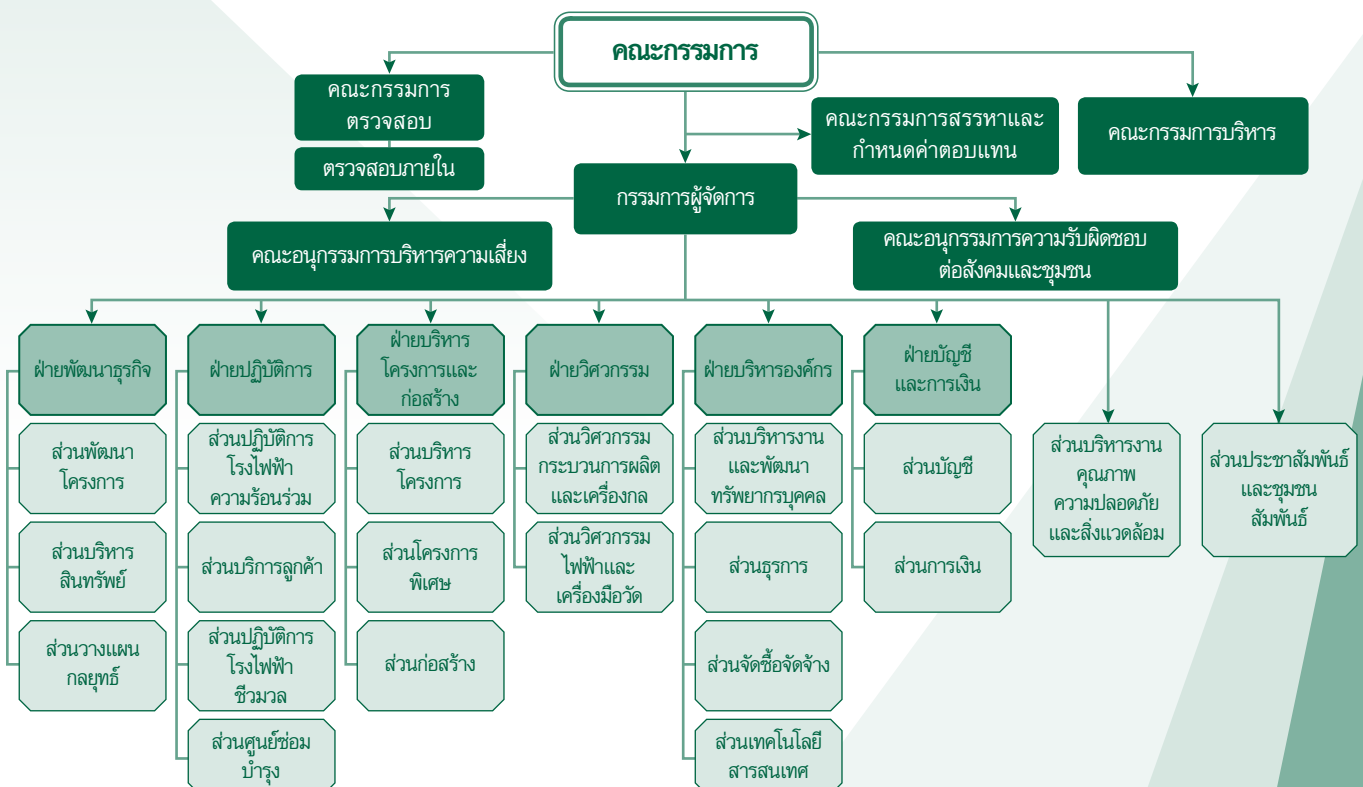
การถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

ชื่อบริษัท	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	
	บริษัทฯ ถือหุ้นบริษัทอื่น	บริษัทอื่น ถือหุ้นบริษัทฯ
1. กรณีการถือหุ้นเกินกว่า 50%		
(ก) บริษัทอื่นเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ เกินกว่า 50% บริษัทฯ ต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทอื่น	-	-
(ข) บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทอื่น เกินกว่า 50% บริษัทอื่นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทฯ		
1. บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด	99.99	-
2. บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด	75.00	-
3. บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	81.99	-
(ค) บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นเกินกว่า 50% ในบริษัทอื่น ตั้งแต่ 2 บริษัทขึ้นไป บริษัทอื่นเหล่านั้นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน	-	-
2. กรณีการถือหุ้นเกินกว่า 25% แต่ไม่เกินกว่า 50 %		
(ก) บริษัทอื่นเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ เกินกว่า 25% แต่ไม่เกินกว่า 50% บริษัทฯ ต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทอื่นเกินกว่า 10%	-	-
(ข) บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทอื่นเกินกว่า 25% แต่ไม่เกินกว่า 50% บริษัทอื่นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทฯ เกินกว่า 10%	-	-
3. กรณีการถือหุ้นไม่เกินกว่า 25%*		
(ก) บริษัทอื่นเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทฯ ไม่เกินกว่า 25% บริษัทฯ ต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทอื่นเกินกว่า 25%		
(ข) บริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทอื่นไม่เกินกว่า 25% บริษัทอื่นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทฯ เกินกว่า 25%		

หมายเหตุ : * แสดงรายการเฉพาะบริษัทที่มีการถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน

โครงสร้างการจัดการองค์กร

โครงสร้างการจัดการองค์กรของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2556



คณะกรรมการ

โครงสร้างกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร และ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โดยคณะกรรมการบริษัท ตามที่ปรากฏชื่อในหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ มีกรรมการรวมทั้งสิ้นจำนวน 13 ท่าน มีวาระการดำรงตำแหน่ง คราวละ 3 ปี ประกอบด้วย กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 2 ท่าน (เป็นกรรมการที่เป็นอิสระ 5 ท่าน) ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 38.46 ของกรรมการทั้งคณะ กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 6 ท่าน โดยมีรายนามและรายงานการถือหุ้นบริษัทของกรรมการ ในปี 2555 และปี 2556 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง	คณะ กรรมการ บริษัท	คณะ กรรมการ บริหาร	คณะ กรรมการ ตรวจสอบ	คณะ กรรมการ สรรหาและ กำหนดค่า ตอบแทน	จำนวนหุ้น		*จำนวนหุ้น (เพิ่ม/ลด) ระหว่างปี	สัดส่วน การถือหุ้น (%)	ปี 2556		หมายเหตุ	
						ปี 2555	ปี 2556			กรรมการ	คู่สมรส		
1	นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	ประธานกรรมการ ประธานกรรมการ สรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน	✓			✓	15,455,710	15,355,710	100,000	1.61	13,615,710	1,740,000	
2	นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	กรรมการ	✓				16,500,000	16,500,000	-	1.731	6,500,000	-	
3	นายสันติ วิลาสศักดานนท์	กรรมการ	✓				310,000	310,000	-	0.03	-	310,000	ลาออก 1 ส.ค. 2556
4	นายบุญฤทธิ์ มหามนตรี	กรรมการอิสระ	✓				50,000	50,000	-	0.01	50,000	-	
5	นายธีระศักดิ์ วิจิตเรษฐ	กรรมการ, ประธานกรรมการ บริหาร และ กรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน	✓	✓		✓	2,040,000	2,040,000	-	0.21	2,040,000	-	
6	นายทง ศรีจิตร	กรรมการและ กรรมการบริหาร	✓	✓			-	-	-	-	-	-	
7	นายอดิสร กลั่นความดี	กรรมการและ กรรมการบริหาร	✓	✓			200,000	200,000	-	0.02	200,000	-	
8	นายวิโรจน์ ธีรวัฒน์วาทิ	กรรมการผู้จัดการ และกรรมการบริหาร	✓	✓			-	-	-	-	-	-	
9	นายสุจิตต์ ปัจฉิมนันท์	กรรมการและ กรรมการบริหาร	✓	✓			-	-	-	-	-	-	
10	นายพนพร พงษ์เวช	กรรมการอิสระ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ และ กรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน	✓		✓	✓	-	-	-	-	-	-	
11	พลตำรวจเอก สมชาย ประสภักดี	กรรมการอิสระ และกรรมการ ตรวจสอบ	✓		✓		-	-	-	-	-	-	
12	นายอมร อัครนันท์	กรรมการอิสระ และกรรมการ ตรวจสอบ	✓		✓		1,000,000	1,000,000	-	0.10	1,000,000		
13	นายสุรงค์ องค์ไผ่ผิต	กรรมการอิสระ และกรรมการ ตรวจสอบ	✓		✓		-	-	-	-	-	-	ลาออก 23 เม.ย. 2556
14	พลเรือเอก อภิวัฒน์ ศรีวรรณะ	กรรมการอิสระ	✓				-	-	-	-	-	-	แต่งตั้ง 23 เม.ย. 2556
15	นายสุเทพ ด้านศิริโรจน์	กรรมการและ กรรมการบริหาร	✓	✓			-	-	-	-	-	-	แต่งตั้ง 7 พ.ย. 2556

เลขานุการบริษัท : นางพรณี ฉันทวรลักษณ์

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

กรรมการบริษัทที่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา หรือ นายธีระศักดิ์ วิฑิเศรฐ์ หรือ นายอรรถกร กลั่นความดี หรือ นายสุเทพ ด้านศิริโรจน์ ลงลายมือร่วมกับ นายบุญเกียรติ โชควัฒนา หรือ นายทง ศรียุทธ์ หรือ นายวิโรจน์ ธีรวัฒน์วาทิ รวมเป็น สองคน และประทับตราบริษัท

อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการบริษัท

1. แต่งตั้ง ถอดถอน มอบอำนาจหน้าที่ให้แก่ที่ปรึกษาคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการอื่นใดไปปฏิบัติ
2. ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือ ที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือ จ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท
3. มอบอำนาจให้แก่ฝ่ายจัดการ พนักงานระดับบริหารของบริษัท หรือบุคคลอื่นใดทำการแทนได้ ภายใต้ระเบียบที่คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดไว้
4. พิจารณออนุมัติธุรกรรมต่างๆ ในการดำเนินกิจการของบริษัท ในส่วนที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหาร

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. กำหนดทิศทาง เป้าหมาย และนโยบายทางธุรกิจของบริษัท
2. อนุมัติแผนงานและงบประมาณประจำปีรวมทั้งกำกับดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามกฎหมาย นโยบาย และแผนงานที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
3. ส่งเสริมให้จัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมและจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษร เพื่อให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ใช้เป็นแนวทางในการปฏิบัติในการดำเนินธุรกิจและติดตามให้มีการปฏิบัติตามอย่างจริงจัง
4. จัดให้มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอ เหมาะสม เพื่อให้มั่นใจว่า การทำรายการต่างๆ ได้รับอนุมัติจากผู้มีอำนาจ มีการสอบทานและจัดทำบัญชีที่ถูกต้อง ตลอดจนมีระบบต่างๆ ที่สามารถป้องกันการนำทรัพย์สินของบริษัทไปใช้ในทางมิชอบ
5. การทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ ต้องมีการพิจารณาอย่างรอบคอบ มีแนวทางที่ชัดเจนและเป็นไปเพื่อผลประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น โดยผู้มีส่วนได้เสียไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ และปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับขั้นตอนการดำเนินการและการเปิดเผยข้อมูลของรายการที่อาจมีความขัดแย้งของผลประโยชน์ให้ถูกต้อง
6. ให้ความเห็นชอบรายงานทางการเงินที่ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบ และ/หรือสอบทานแล้ว และได้ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว
7. รับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน และมีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนอย่างถูกต้องมีมาตรฐานและโปร่งใส
8. รับทราบรายงานการบริหารกิจการจากคณะกรรมการบริหาร
9. เรียกประชุมผู้ถือหุ้น โดยกำหนด วัน เวลา สถานที่ และระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจนกำหนดอัตราการจ่ายเงินปันผล (หากมี) และความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับเรื่องที่เสนอต่อผู้ถือหุ้น ในระหว่าง 21 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้ง บริษัทจะดรอว์ลงทะเบียนการโอนหุ้นก็ได้ โดยประกาศให้ผู้ถือหุ้นทราบ ณ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของบริษัทไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันดรอว์ลงทะเบียนการโอนหุ้น หรือกำหนดวันเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date : RD) ล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นไม่เกิน 2 เดือน และกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น 1 วัน ในวันทำการถัดจากวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น เพื่อรวบรวมรายชื่อตาม มาตรา 225 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นและสิทธิในการรับเงินปันผล
10. จัดทำรายงาน “ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน” โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท (แบบ 56-2) และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)
11. ติดตามดูแลเอกสารที่ยื่นต่อหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่าได้แสดงข้อความ หรือลงรายการเป็นไปโดยถูกต้องตรงตามข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในสมุดบัญชี ทะเบียน หรือเอกสารอื่นใดของบริษัท
12. อนุมัติกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการชุดอื่น
13. ปฏิบัติการอื่นใด ที่เกินอำนาจคณะกรรมการบริหารหรือตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร

คณะกรรมการชุดย่อย

✳ คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัท ได้อนุมัติจัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ โดยได้แต่งตั้งจากกรรมการบริษัทที่มีคุณสมบัติตามที่กฎหมายหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยมีจำนวนอย่างน้อย 3 คน และต้องมีความรู้ด้านบัญชีและการเงินอย่างน้อย 1 คน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากประชุมคณะกรรมการบริษัททุกปี ภายหลังจากการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

รายชื่อของคณะกรรมการตรวจสอบ

1. นายณพพร พงษ์เวช	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. พลตำรวจเอกสมชาย ประภัสร์ภักดี	กรรมการตรวจสอบ
3. นายอมร อัครวานันท์	กรรมการตรวจสอบ

โดยมีนายณพพร พงษ์เวช และนายอมร อัครวานันท์ เป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท

อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการตรวจสอบ

- 1) กำหนดให้มีการประสานความเข้าใจให้อยู่ในแนวทางเดียวกัน ระหว่าง ผู้สอบบัญชี คณะกรรมการบริษัท และหน่วยงานตรวจสอบภายใน
- 2) มีอำนาจเชิญ ผู้บริหาร ฝ่ายจัดการ หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้อง มาชี้แจง ให้ความเห็น ร่วมประชุม หรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น ตลอดจนเข้าถึงข้อมูลได้ทุกระดับขององค์กร
- 3) มีอำนาจในการตรวจสอบผู้ที่เกี่ยวข้องและเรื่องที่เกี่ยวข้องภายในขอบเขตของอำนาจและหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ
- 4) ปกป้องผู้เกี่ยวข้อง หรือ ที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือ จ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท
- 5) ให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

- 1) สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
- 2) สอบทานให้บริษัทมีระบบควบคุมภายใน (internal control) และระบบการตรวจสอบภายใน (internal audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณา แต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าตรวจสอบภายใน หรือ หน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
- 3) สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- 4) พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระ เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- 5) พิจารณารายการที่เกี่ยวข้อง หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
- 6) จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้
 - (ก) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
 - (ข) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท

- (ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - (ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมกับผู้สอบบัญชี
 - (จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายงานที่อาจมีความขัดแย้งกับผลประโยชน์
 - (ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - (ช) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้จากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตร (charter)
 - (ซ) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
- 7) ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบต่ออย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
- (ก) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - (ข) การทุจริตหรือสิ่งผิดปกติหรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
 - (ค) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- หากคณะกรรมการของบริษัทหรือผู้บริหาร ไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในระยะเวลาที่เหมาะสม กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 8) สนับสนุนและติดตามให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ
- 9) ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- 10) ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยอาศัยอำนาจตามข้อบังคับของบริษัท และกฎหมาย

คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร เพื่อทำหน้าที่บริหารจัดการกิจการของบริษัท เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทมีกระบวนการบริหารจัดการกิจการของบริษัทได้เป็นอย่างดี ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 7 ท่าน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกปี ภายหลังการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

รายชื่อของคณะกรรมการบริหาร

1. นายธีระศักดิ์	วิจิตเรษฐ	ประธานกรรมการบริหาร
2. นายสุจริต	ปัจฉิมนันท์	กรรมการบริหาร
3. นายอรรถกร	กลิ่นความดี	กรรมการบริหาร
4. นายทนง	ศรีจิตร	กรรมการบริหาร
5. นายวิโรจน์	ธีรวัฒน์วาทิ	กรรมการบริหาร
6. นายสุเทพ	ด้านศิริวิโรจน์	กรรมการบริหาร
7. นายสนทยา	ทับซันต์	กรรมการบริหาร

อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการบริหาร

- 1) แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย พิจารณาความดีความชอบ ตลอดจนกำหนดค่าตอบแทนและสวัสดิการแก่พนักงานระดับต่างๆ
- 2) แต่งตั้ง ถอดถอน คณะทำงานอื่นใดเพื่อดำเนินกิจการต่างๆ ในการบริหารงานของบริษัท
- 3) ออกระเบียบ ประกาศ ว่าด้วยการปฏิบัติงานและสามารถมอบอำนาจให้แก่กรรมการบริหาร และ/หรือ พนักงานผู้ดำรงตำแหน่งทางการบริหารเป็นผู้ลงนามอนุมัติเบิกจ่ายสินทรัพย์ของบริษัทได้
- 4) ปกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือ ที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือ จ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท

- 5) พิจารณานวัตกรรมต่างๆ ในการดำเนินกิจการของบริษัท ภายในวงเงินที่กำหนดในแต่ละประเภทธุรกรรม
- 6) ออกระเบียบปฏิบัติงานอื่นใดตามที่เห็นสมควร

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร

- 1) เสนอเป้าหมาย นโยบาย แผนงาน และงบประมาณประจำปีต่อคณะกรรมการบริษัท
- 2) รับผิดชอบในการบริหารกิจการของบริษัท ให้เป็นไปตามทิศทาง เป้าหมาย นโยบายทางธุรกิจของบริษัท
- 3) รับผิดชอบในการเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันของบริษัท และส่งเสริมให้มีการคิดค้นนวัตกรรมอย่างต่อเนื่อง
- 4) รับผิดชอบให้การดำเนินงานของบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัทมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ตลอดจนระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
- 5) กรรมการบริหารอาจแบ่งงานกันรับผิดชอบได้ โดยต้องรายงานความเป็นไปของกิจการที่ตนดูแลต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริหารให้ทราบ
- 6) ดูแลให้มีการจัดทำรายงานทางการเงิน เพื่อให้ผู้สอบบัญชีทำการตรวจสอบ และ/หรือสอบทาน ก่อนเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริษัท ตามลำดับ
- 7) พิจารณาเรื่องที่เสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาให้ความเห็นชอบหรือนุมัติต่อไป
- 8) ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการบริหาร และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อ พิจารณานุมัติ
- 9) ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อทำหน้าที่สนับสนุนการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลกิจการโดยเฉพาะการสรรหาบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเพื่อดำรงตำแหน่งกรรมการ ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทมีกระบวนการสรรหาบุคคลดังกล่าวอย่างโปร่งใส ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 3 ท่าน โดยเป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารจำนวน 2 ท่าน ซึ่งรวม ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททุกปี ภายหลังการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

การสรรหา เพื่อสรรหาและกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทมีกระบวนการสรรหาบุคคลดังกล่าวอย่างโปร่งใส

การกำหนดค่าตอบแทน เพื่อพิจารณา หลักเกณฑ์ในการจ่าย และรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการบริษัท ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทมีการพิจารณาค่าตอบแทนอย่างโปร่งใสและเป็นธรรม

รายชื่อของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

- | | | |
|------------------|-------------|-------------------------------------|
| 1. นายบุญเกียรติ | โชควัฒนา | ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 2. นายธีระศักดิ์ | วิกิตเศรษฐ์ | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 3. นายนพพร | พงษ์เวช | กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |

อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

- 1) มีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาชี้แจง ให้ความเห็นร่วมประชุมหรือส่ง เอกสารตาม ที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
- 2) ปรีक्षाผู้เชี่ยวชาญ หรือ ที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือ จ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็น ด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

การสรรหา

- 1) พิจารณาสรรหาคัดเลือกบุคคลผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท
- 2) ตรวจสอบประวัติและข้อมูลต่างๆ ของบุคคลที่ได้รับการคัดเลือก โดยคำนึงถึงความรู้ความสามารถประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญจากหลากหลายวิชาชีพ มีคุณสมบัติที่เหมาะสม โดยเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

- 3) จัดทำความเห็นหรือข้อเสนอแนะต่างๆ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณา
- 4) เสนอข้อบุคคลที่ได้รับการคัดเลือกต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณา
- 5) ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาอนุมัติ
- 6) ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

การกำหนดค่าตอบแทน

- 1) ประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทในแต่ละปี
- 2) พิจารณากำหนดวงเงินค่าตอบแทนสำหรับกรรมการบริษัท โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัท วงเงินค่าตอบแทนที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และจำนวนเงินค่าตอบแทนที่จ่ายในปีที่ผ่านมา เพื่อนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทพิจารณาและนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่ออนุมัติ
- 3) พิจารณาจัดสรรค่าตอบแทนแก่กรรมการบริษัท โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงาน อำนาจหน้าที่และปริมาณความรับผิดชอบภายในวงเงินที่ผู้ถือหุ้นได้อนุมัติและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
- 4) พิจารณาจัดสรรค่าตอบแทนแก่กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน (ที่มีได้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท) โดยพิจารณาจากผลการปฏิบัติงานอำนาจหน้าที่ และปริมาณความรับผิดชอบและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่ออนุมัติ
- 5) ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ
- 6) ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

ผู้บริหาร

ปัจจุบันผู้บริหารของบริษัท มีจำนวน 5 คน ซึ่งได้รับมอบหมายอำนาจหน้าที่ให้ดำเนินงานภายใต้นโยบายที่บริษัทกำหนดไว้

- | | | |
|---------------------|------------------|---------------------------|
| 1. นายวิโรจน์ | ธีรวัฒน์วาทิ | ผู้จัดการฝ่ายวิศวกรรม |
| 2. นายธีระยุทธ | แก้วคุณ | ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ |
| 3. นายอภิพงศ์ | วิชชุเวสคามินทร์ | ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ |
| 4. นายอุฬาร | เริ่มปลูก | ผู้จัดการฝ่ายบริหารองค์กร |
| 5. นางสาวเพ็ญพักตร์ | วงศ์รักษาณชัย | ผู้จัดการส่วนบัญชี |

หมายเหตุ : ผู้บริหารของบริษัท เป็นผู้บริหารตามคำนิยามของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ซึ่งแบ่งตามหน้าที่ความรับผิดชอบ

หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้บริหารที่สำคัญ

1. มีหน้าที่ในการปฏิบัติให้เป็นไปตามนโยบายกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับระเบียบบริษัท มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น มติคณะกรรมการบริษัท และมติคณะกรรมการบริหาร ด้วยความรับผิดชอบระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริต
2. ดำเนินกิจการงานของบริษัท ให้เป็นไปตามหลักการกำกับกิจการที่ดี ที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้เป็นแนวทางปฏิบัติ
3. อื่นๆ ตามที่กรรมการผู้จัดการ คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทมอบหมาย โดยมีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ตามความรับผิดชอบ

ผู้มีอำนาจควบคุม

บริษัท ไม่มีผู้มีอำนาจควบคุมที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการ หรือดำเนินงานของบริษัท อย่างมีนัยสำคัญ

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการ ดังนี้

1. มีอำนาจในการบริหารกิจการของบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มติที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ตลอดจนระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง

- มีอำนาจในการสั่งการ ดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและสมควร เพื่อให้การดำเนินการตามข้อ 1. สำเร็จลุล่วงไป และหากเป็นเรื่องสำคัญให้รายงาน และ/หรือ แจ้งให้คณะกรรมการบริหารรับทราบ
- มีอำนาจบังคับบัญชา บรรจุ แต่งตั้ง ถอดถอน โอนย้าย พิจารณาความดีความชอบ มาตรการทางวินัย ตลอดจนกำหนดค่าตอบแทนและสวัสดิการของพนักงาน ทั้งนี้ การดำเนินการต่างๆ ต้องไม่ขัดแย้งกับอำนาจของคณะกรรมการบริหาร
- มีอำนาจออกระเบียบว่าด้วยการปฏิบัติงานของบริษัท โดยไม่ขัดหรือแย้งกับนโยบาย ข้อบังคับ ระเบียบข้อกำหนด คำสั่งและมติใดๆ ของคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร
- มอบอำนาจ และ/หรือมอบหมาย ให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้
- การใช้อำนาจของกรรมการผู้จัดการข้างต้นไม่สามารถกระทำได้ หากกรรมการผู้จัดการอาจมีส่วนได้เสีย หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะใดๆ กับบริษัท ในการใช้อำนาจดังกล่าว
- หากมีข้อสงสัย หรือ ความไม่ชัดเจน ในการใช้อำนาจหน้าที่ตามที่กำหนดนี้ ให้เสนอเรื่องให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา
- ปฏิบัติตามอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริหารมอบหมาย

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริหารได้จัดตั้งคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ เพื่อให้พนักงานมีส่วนร่วมในการจัดการเรื่องต่างๆ ภายในบริษัทให้มีความถูกต้องเหมาะสม มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลต่อบริษัท โดยมีคณะกรรมการบริหารเป็นที่ปรึกษาจำนวน 1 ท่านในแต่ละคณะ ซึ่งประกอบด้วย

- คณะอนุกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสภาพแวดล้อมในการทำงาน
- คณะอนุกรรมการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิต และอนุรักษ์พลังงาน
- คณะอนุกรรมการโครงการโรงงานสีเขียว
- คณะอนุกรรมการระดับนโยบายการจัดการสิ่งแวดล้อมอาชีวอนามัยและความปลอดภัย
- คณะอนุกรรมการระดับนโยบายการบริหารงานคุณภาพ
- คณะอนุกรรมการดำเนินโครงการบริหารความเสี่ยง
- คณะอนุกรรมการระดับนโยบายความรับผิดชอบต่อสังคม
- คณะกรรมการสวัสดิการในสถานประกอบการ

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

การสรรหาบุคคลเพื่อแต่งตั้งกรรมการดังนี้

- คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะกำหนดคุณสมบัติของกรรมการที่ต้องการสรรหา เพื่อให้มีองค์ประกอบและคุณสมบัติตามกฎหมาย / ระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการกำหนดวิธีการเสนอรายชื่อผู้มีคุณสมบัติ
- คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะสรุปผลการสรรหา และเสนอชื่อผู้ที่มีความเหมาะสมที่จะเป็นกรรมการบริษัท พร้อมเหตุผลประกอบและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
- คณะกรรมการบริษัท จะพิจารณาคัดเลือกผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมตามรายชื่อที่คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเสนอ เพื่อนำเสนอรายชื่อต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

องค์ประกอบการแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการบริษัท

ตามข้อบังคับบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการข้อ 10 กำหนดให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทอย่างน้อย 5 ท่าน และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร และกรรมการของบริษัทจะต้องมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด

วิธีการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท

ตามข้อบังคับบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการข้อ 11 กำหนดให้กรรมการบริษัทให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งตามหลักเกณฑ์ และวิธีการดังนี้

- ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับ 1 หุ้นต่อ 1 เสียง

2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้นในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมาคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งในครั้งนั้นให้ประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

※ สิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อยในการแต่งตั้งกรรมการ

บริษัท เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อพิจารณาเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทเป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัท กำหนด

※ วิธีการถอดถอน

การออกตามวาระ

ตามข้อบังคับบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการข้อ 12 กำหนดให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงกับส่วน 1 ใน 3

การออกนอกวาระ

1. ตามข้อบังคับบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการข้อ 14 กำหนดให้กรรมการพ้นจากตำแหน่ง (นอกจากการพ้นตำแหน่งตามวาระข้อ 12) ดังนี้
 - (ก) ตาย
 - (ข) ลาออก
 - (ค) ขาดคุณสมบัติหรือมีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมาย หรือข้อบังคับของบริษัท
 - (ง) ที่ประชุมผู้ถือหุ้นลงมติให้ออก
 - (จ) ศาลมีคำสั่งให้ออก

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการบริษัทว่างลง เพราะสาเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้กรรมการเลือกบุคคลหนึ่งซึ่งมีคุณสมบัติและไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการเหลือน้อยกว่า 2 เดือน บุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการบริษัทดังกล่าว จะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการบริษัทที่ตนแทน มติของคณะกรรมการตามวรรคหนึ่ง ต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่เหลืออยู่

2. ตามข้อบังคับของบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการข้อ 17 กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้น อาจลงมติให้กรรมการคนใด ลาออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

※ วิธีการแต่งตั้งผู้บริหารรายอื่นๆ

ฝ่ายบริหารเป็นผู้รับผิดชอบ ซึ่งเป็นไปตามกฎระเบียบของบริษัท โดยจะพิจารณาจากพนักงานของบริษัทที่มีความสามารถและเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งผู้บริหารของบริษัท

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

1. หลักเกณฑ์ในการกำหนดคำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน เพื่อทำหน้าที่พิจารณา กำหนดเงินและหลักเกณฑ์การกำหนดคำตอบแทนแก่กรรมการ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัท อำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบและผลการปฏิบัติงานของกรรมการ โดยกำหนดคำตอบแทนประจำปี แล้วนำเสนอ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาก่อนนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติวงเงินคำตอบแทน ดังกล่าว

สำหรับการจ่ายคำตอบแทนแก่ผู้บริหารจะเป็นไปตามหลักการที่บริษัทกำหนดไว้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัท ความรับผิดชอบและผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารที่ได้รับมอบหมาย

2. ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(2.1) ค่าตอบแทนกรรมการบริษัท

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ได้อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการบริษัทวงเงินรวมไม่เกิน 10 ล้านบาทเท่าเดิมจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งการพิจารณาหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนดังกล่าวต้องผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน และได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ไม่รวมถึงค่าตอบแทนหรือสวัสดิการที่กรรมการบริษัทได้รับในฐานะพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัท

ค่าตอบแทนประจำปีให้กรรมการบริษัททุกคน โดยให้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนไปพิจารณาจัดสรรตามหลักเกณฑ์ผลและผลการปฏิบัติงาน และเสนอคณะกรรมการบริษัท

รายชื่อกรรมการ	2555		2556	
	ค่าตอบแทน	ค่าเบี้ยประชุม	ค่าตอบแทน	ค่าเบี้ยประชุม
1 คุณบุญเกียรติ โชควัฒนา	320,000	85,000	350,000	90,000
2 คุณบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา	250,000	40,000	270,000	30,000
3 คุณธีระศักดิ์ วิจิตร์เสฐ	950,000	105,000	1,000,000	90,000
4 คุณสันติ วิลาศศักดิ์านนท์	250,000	30,000	270,000	10,000
5 คุณทอง ศรีจิตร	250,000	110,000	270,000	80,000
6 ดร.อรรถกร กลั่นความดี	750,000	110,000	800,000	80,000
7 คุณวิโรจน์ อีร์วัฒน์วาทิ	1,050,000	110,000	1,100,000	100,000
8 คุณบุญฤทธิ์ มหามนตรี	250,000	40,000	270,000	40,000
9 คุณสุจิตต์ ปัจฉิมนันท์	250,000	110,000	270,000	90,000
10 คุณนพพร พงษ์เวช	320,000	85,000	350,000	90,000
11 พลตำรวจเอก สมชาย ประภัสสร์ศักดิ์	250,000	80,000	270,000	80,000
12 คุณอมร อัครวานันท์	250,000	80,000	270,000	80,000
13 คุณสุรงค์ องค์ไชยมิตร	450,000	80,000	500,000	20,000
14 พลเรือเอกอภิวัดน์ ศรีวรรณะ	-	-	-	20,000
15 คุณสุเทพ ด้านศิริโรจน์	-	-	-	60,000
รวมทั้งสิ้น	5,590,000	1,065,000	5,990,000	960,000

(2.2) ค่าตอบแทนกรรมการบริหารและผู้บริหารที่ได้รับจากบริษัท

(หน่วย : ล้านบาท)

ค่าตอบแทน	ปี 2555		ปี 2556	
	จำนวนราย	จำนวนเงิน	จำนวนราย	จำนวนเงิน
เงินเดือนและเงินอุดหนุน	11	14.35	12	13.05

3. ค่าตอบแทนอื่น

บริษัทได้จัดสวัสดิการและค่าตอบแทนอื่นๆ นอกเหนือจากเงินเดือน โบนัส ให้กับผู้บริหารและพนักงานตามความเหมาะสมกับสถานะเศรษฐกิจ เช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันสุขภาพ การประกันชีวิตและอุบัติเหตุ เป็นต้น ทั้งนี้ เป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่กำหนด โดยเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัท

รายการระหว่างกัน

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกัน	ลักษณะความสัมพันธ์				หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม
	เป็นผู้ถือหุ้น	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน	ผู้บริหารร่วมกัน	บริษัทย่อย	
1 บมจ. สหพัฒนา อินเตอร์โฮลดิ้ง	✓		✓		ข้อ 6, 8, 14
2 บมจ. เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์	✓		✓		
3 บมจ. ไอ.ซี.ซี อินเตอร์เนชั่นแนล	✓		✓		
4 บมจ. สหพัฒนพิบูล	✓		✓		
5 บมจ. ประชาอาภรณ์	✓		✓		
6 บมจ. เท็กซัสโกลด์เพรสทีจ	✓		✓		
7 บมจ. ธนุลักษณ์	✓		✓		
8 บมจ. ไทยวาโก้	✓		✓		
9 บจ. อินเตอร์เนชั่นแนล แลบบอราทอรีส์	✓		✓		
10 บจ. แชมป์เอช	✓		✓		
11 บจ. ออปอเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี กรุป		✓	✓		ข้อ 6,14
12 บจ. สีนาราดร		✓	✓		ข้อ 6
13 บจ. พัทธกิจ			✓		
14 บจ. พี ที เค มัลติเซอร์วิส			✓		
15 บมจ. ไทยเพรซิเดนท์ ฟุตส์	✓				ข้อ 6, 8
16 บจ. สหโคเจน กรีน				✓	ข้อ 2.2, 6, 8, 9
17 บจ. สหกรีน ฟอเรสต์				✓	ข้อ 2.2, 6, 8, 9
18 บจ. สหกรีน เอ็นเนอร์ยี				✓	ข้อ 2.2, 6, 8, 9

ความสมดุลผลประโยชน์ของการทำรายการระหว่างกัน

รายการระหว่างกันในปีที่ผ่านมาทั้งหมดเป็นไปเพื่อการดำเนินธุรกิจตามปกติของบริษัท โดยมีนโยบายในการทำรายการดังกล่าวเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท ทั้งด้านนโยบายการกำหนดราคาจะพิจารณาจากราคาตลาดเป็นสำคัญ รายการระหว่างกันในปีที่ผ่านมาเกิดจากสัญญาต่างๆ ซึ่งมีลักษณะของรายการโดยสรุปดังนี้

1. รายการระหว่างบริษัทกับบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)

ลักษณะของรายการและสัญญา : สัญญาขายไฟฟ้าและไอน้ำ

เนื่องจากบริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและไอน้ำกับ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) โดยจ่ายผลตอบแทนในรูปแบบของอัตราส่วนลดค่าพลังงานไฟฟ้า (ส่วนลดร้อยละ 0.5 ในปี 1-10 และส่วนลดร้อยละ 1.5 ในปี 11-15) และส่วนลดค่าไอน้ำ (ในอัตรา 0.5% ตลอดอายุสัญญา) โดยในปี 56 มีรายการขายไฟฟ้าและไอน้ำประมาณ 1,866 ล้านบาท และมีค่าธรรมเนียมการค้าประกันความต้องการไฟฟ้าขั้นต่ำประมาณ 5.48 ล้านบาท

ลักษณะของรายการและสัญญา : สัญญาซื้อน้ำดิบ และค่าบำบัดน้ำเสีย

บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการทำสัญญาการซื้อน้ำดิบจาก บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) เพื่อให้มีแหล่งน้ำดิบสำรองใช้ในกิจการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำได้ ซึ่งราคาน้ำดิบรวมถึงค่าบริการในการบำบัดน้ำเสียที่ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) เรียกเก็บกับบริษัทจะเป็นราคามาตรฐานที่เรียกเก็บกับโรงงานอุตสาหกรรมอื่นที่ตั้งอยู่ในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชา โดยในปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จ่ายค่าน้ำดิบและค่าบำบัดน้ำเสียประมาณ 10 ล้านบาท ซึ่งรายการดังกล่าวเป็นการค้าปกติและมีความสมเหตุสมผลเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และราคาที่คิดระหว่างกันถือได้ว่าเป็นราคาที่ยุติธรรม

2. รายการระหว่างบริษัทกับบริษัท ออปอเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป จำกัด

ลักษณะของรายการและสัญญา : สัญญารับบริการด้านการจัดการเกี่ยวกับการดำเนินงานและซ่อมบำรุง และสัญญาเช่าเครื่องจักรสำรอง

บริษัทได้ทำสัญญาปฏิบัติการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า (Operational and Maintenance Agreement) กับบริษัทออปอเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป จำกัด เพื่อดำเนินการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า โดยค่าตอบแทนเป็นอัตราเดียวกับที่ บริษัท ออปอเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป จำกัด คิดกับลูกค้าทั่วไป รายการระหว่างกันนี้จึงเป็นการค้าปกติและมีความสมเหตุสมผล ในส่วนของสัญญาการเช่าเครื่องจักรสำรองกับบริษัทออปอเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป จำกัด เป็นการพิจารณาคัดเลือกเงื่อนไขที่ให้ประโยชน์ต่อบริษัทสูงสุดเมื่อเปรียบเทียบกับเงื่อนไขการเช่าของผู้เสนอรายอื่น โดยในปี 56 บริษัทได้ชำระค่าบริการสำหรับการดำเนินการตามสัญญา 81 ล้านบาท และค่าเช่าเครื่องจักร 83 ล้านบาท

3. รายการระหว่างบริษัทกับบริษัท สินภราดร จำกัด

ลักษณะของรายการและสัญญา : สัญญาเช่าที่ดิน

บริษัทได้เช่าที่ดินของบริษัท สินภราดร จำกัด เพื่อใช้เป็นทางเข้า-ออก และสำหรับวางระบบจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ ในอัตราค่าเช่าที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม โดยเป็นอัตราเดียวกันกับที่บริษัท สินภราดร จำกัด ได้ตกลงกับลูกค้ารายอื่นในเขตสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์ ศรีราชา โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทได้ชำระค่าเช่าที่ดินประมาณ 1.7 ล้านบาท

4. รายการระหว่างบริษัทกับบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด

ลักษณะของรายการ : การบริการ

บริษัทได้จัดตั้งบริษัทย่อย คือบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด เพื่อดำเนินโครงการผลิตพลังงานจากชีวมวล โดยบริษัทเป็นผู้ถือหุ้น 99.99% และในการบริหารทรัพยากรต่างๆ ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด บริษัทจึงมีการมอบหมายให้บุคลากรด้านต่างๆ เข้าร่วมบริหารจัดการ โดยคิดค่าบริการดังกล่าวในอัตราเหมาจ่าย ในปีที่ผ่านมาได้มีการเรียกเก็บค่าบริการจากบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด 2.7 ล้านบาท

5. รายการระหว่างบริษัทกับบริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด

ลักษณะของรายการ : การบริการ

บริษัทได้จัดตั้งบริษัทย่อย คือ บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด เพื่อดำเนินโครงการผลิตพลังงานจากชีวมวล โดยบริษัทเป็นผู้ถือหุ้น 75% จึงถือว่ารายการที่เกิดขึ้นจากการร่วมทุนกับบริษัท สยามฟอเรสทรี จำกัด ในกลุ่มธุรกิจ

กระดาษ และในการบริหารทรัพยากรต่างๆ ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด บริษัทจึงมีการมอบหมายให้บุคคลากรด้านต่างๆ เข้าร่วมบริหารจัดการ โดยคิดค่าบริการดังกล่าวในอัตราเหมาจ่าย ในปีที่ผ่านมาได้มีการเรียกเก็บค่าบริการจำนวน 4- ล้านบาท

6. รายการระหว่างบริษัทกับบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด

ลักษณะของรายการ : การบริการ

บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด (บริษัทย่อย) ได้จัดตั้งบริษัทย่อย คือ บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด โดยบริษัทย่อยเป็นผู้ถือหุ้น 81.99% เพื่อดำเนินโครงการผลิตเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด และในการบริหารทรัพยากรต่างๆ ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด บริษัทจึงมีการมอบหมายให้บุคคลากรด้านต่างๆ เข้าร่วมบริหารจัดการ โดยคิดค่าบริการดังกล่าวในอัตราเหมาจ่าย ในปีที่ผ่านมาได้มีการเรียกเก็บค่าบริการจำนวน จำนวน 1.4 ล้านบาท

ลักษณะของรายการ : ดอกเบี้ยรับ

มีรายการที่เกิดจากการกู้ยืมซึ่งได้ใช้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์และบวกเพิ่มเล็กน้อย หรืออัตราดอกเบี้ยเงินฝากสูงสุดของธนาคารพาณิชย์ โดยบริษัทได้เรียกเก็บกับบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย จำนวน 0.4 ล้านบาท

7. รายการระหว่างบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด(บริษัทย่อย) กับบริษัท ไทยเพรซิเดนท์ ฟู๊ด จำกัด (มหาชน)

ลักษณะของรายการ : สัญญาขายไอน้ำ

บริษัท สหโคเจนกรีนจำกัด (บริษัทย่อย) ได้ทำสัญญาซื้อขายไอน้ำกับ บริษัท ไทยเพรซิเดนท์ ฟู๊ด จำกัด (มหาชน) ซึ่งรายการดังกล่าวเป็นการค้าปกติและมีความสมเหตุสมผลเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และราคาที่คิดระหว่างกัน ถือได้ว่าเป็นราคาที่ยุติธรรม โดยในปีที่ผ่านมาการขายไอน้ำประมาณ 69 ล้านบาท

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

การทำรายการระหว่างกันของบริษัท กับนิติบุคคลหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกันจะต้องมีการเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและต้องมีการตรวจสอบเข้าร่วมประชุม เพื่อพิจารณาและอนุมัติการทำรายการระหว่างกันให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ที่มีความขัดแย้งหรือมีส่วนได้เสียในการทำรายการระหว่างกันจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงมติในการทำรายการระหว่างกัน

นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

รายการระหว่างกันของบริษัทในอนาคต จะเป็นรายการที่ดำเนินการทางธุรกิจตามปกติเช่นเดิม โดยบริษัทมีแนวโน้มการทำรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นในปัจจุบันและต่อไปในอนาคต โดยจะมีการกำหนดข้อตกลงและเงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามเงื่อนไขการค้าปกติทั่วไปและเป็นไปตามราคาตลาดที่สมเหตุสมผลสามารถตรวจสอบหรือเปรียบเทียบราคาที่เกิดขึ้นกับบุคคลภายนอกได้ พร้อมทั้งผ่านการอนุมัติตามขั้นตอนและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้องอย่างถูกต้อง ส่วนรายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นได้ในอนาคตนั้น คณะกรรมการจะปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับ ประกาศ หรือภายใต้ประกาศและข้อบังคับของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบริษัทจะทำการเปิดเผยรายการระหว่างกันหรือรายการเกี่ยวโยงดังกล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินตามมาตรฐานบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชี และตามระเบียบของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยง

“กลุ่มสหโคเจน” ประกอบด้วยบริษัทและบริษัทย่อยซึ่งเป็นกลุ่มผู้ผลิตพลังงานได้ให้ความสำคัญของการวิเคราะห์และการบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจ เพื่อสร้างมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาวและเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่า บริษัทมีระบบจัดการบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุมทั้งองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้สามารถจัดการและควบคุมความเสี่ยงได้ในระดับที่เหมาะสม แต่ยังคงมีปัจจัยเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจที่ควรพิจารณา ดังนี้

ความเสี่ยงจากการปฏิบัติการของโรงไฟฟ้า

เพื่อให้โรงไฟฟ้ากลุ่มสหโคเจนสามารถผลิตกระแสไฟฟ้าได้ตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าตลอดอายุสัญญานั้น โรงไฟฟ้ากลุ่มสหโคเจนอาจมีความเสี่ยงเกี่ยวกับการปฏิบัติการของโรงไฟฟ้าที่อาจทำให้ไม่เป็นไปตามสัญญา สาเหตุของความเสี่ยงอาจเกิดจากการทำงานของบุคลากรและอุปกรณ์โรงไฟฟ้า รวมทั้งการบริหารงาน ซึ่งความเสี่ยงจากการปฏิบัติการของโรงไฟฟ้าสรุปได้ดังนี้

※ ความเสี่ยงเกี่ยวกับประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า

กระบวนการผลิตกระแสไฟฟ้ามีปัจจัยหลายประการที่เป็นตัววัดประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้า เช่น ค่าอัตราการใช้ความร้อน (Heat Rate) ซึ่งส่งผลทำให้ต้นทุนในการผลิตสูงขึ้น สาเหตุของความเสี่ยงดังกล่าวอาจเกิดจากอายุการใช้งานของโรงไฟฟ้า ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าของกลุ่มสหโคเจนได้กำหนดนโยบายและการจัดการให้โรงไฟฟ้าแต่ละแห่งมีการบำรุงรักษาอย่างสม่ำเสมอด้วยวิธีการที่เหมาะสมและเป็นมืออาชีพ รวมทั้งผู้บริหารโรงไฟฟ้ายังคงเน้นในมาตรการต่างๆ เพื่อให้ความมั่นใจว่าการปฏิบัติการที่เกี่ยวข้องจะบรรลุผลตามเป้าหมาย เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น โดยมีมาตรการต่างๆ ดังนี้

- กำหนดให้มีการตรวจสอบการใช้งานของอุปกรณ์ต่าง ๆ ตามระยะเวลาที่กำหนด และจัดให้มีการบำรุงรักษาตามตารางบำรุงรักษาเป็นประจำและต่อเนื่องโดยช่างผู้ชำนาญงาน
- กำหนดให้มีระบบสัญญาณเตือนล่วงหน้าสำหรับข้อมูลที่สำคัญในระบบการผลิตกระแสไฟฟ้า
- จัดให้มีการสำรองพัสดุที่จำเป็น และเพียงพอต่อการใช้งานและการบำรุงรักษา ภายใต้การบริหารพัสดุที่เหมาะสม
- นำระบบบริหารงานคุณภาพ (ISO 9001) เข้าใช้งานเพื่อให้แน่ใจว่าจะสามารถเดินเครื่องโรงไฟฟ้าได้ผลตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า
- มีการพัฒนาความรู้ความสามารถของบุคลากรอย่างต่อเนื่อง

ในช่วงปีที่ผ่านมา กลุ่มสหโคเจนได้ดำเนินการตามมาตรการข้างต้นอย่างสม่ำเสมอ ทำให้มั่นใจได้ว่าโอกาสที่จะเกิดปัญหาเกี่ยวกับประสิทธิภาพของโรงไฟฟ้าอยู่ในระดับต่ำ

※ ความเสี่ยงจากการขาดแคลนน้ำดิบในการผลิตไฟฟ้า

การขาดแคลนน้ำดิบอาจส่งผลให้การผลิตกระแสไฟฟ้าหยุดชะงักหรือขาดรายได้ ซึ่งสาเหตุของความเสี่ยงอาจมาจากการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ ในบางปีอาจเกิดฝนตกในปริมาณที่น้อยกว่าปกติหรือฝนไม่ตกตามฤดูกาล โรงไฟฟ้าในกลุ่มสหโคเจนได้ดำเนินการบริหารจัดการแหล่งน้ำดิบให้มีปริมาณที่เพียงพอ รวมทั้งกำหนดมาตรการการใช้น้ำให้เกิดประโยชน์สูงสุด เช่น โรงไฟฟ้าศรีราชา ได้ทำสัญญาซื้อขายน้ำดิบระยะยาว 25 ปี กับ บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก นอกจากนี้ บริษัทยังมีการจัดเตรียมแหล่งน้ำดิบสำรองอีกแหล่งหนึ่ง ซึ่งเก็บอยู่ในอ่างเก็บน้ำภายในเขตสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชา จังหวัดชลบุรี และจัดสร้างบ่อและระบบรับน้ำดิบขนาดความจุ 2,000 ลูกบาศก์เมตร ภายในโรงไฟฟ้าและเชื่อมโยงเข้ากับระบบผลิตของโรงไฟฟ้า สำหรับโรงไฟฟ้าลำพูน ได้ทำสัญญาซื้อขายน้ำดิบ กับ บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง และโรงไฟฟ้ากำแพงเพชร ได้รับอนุญาตให้ใช้น้ำจากโครงการชลประทานกำแพงเพชร

ด้วยการปฏิบัติตามมาตรการที่กำหนด ทำให้การผลิตไฟฟ้าที่ผ่านมาไม่พบปัญหาการขาดแคลนน้ำดิบในการผลิต

❖ ความเสี่ยงจากการขาดแคลนเชื้อเพลิงในการผลิต

การขาดเชื้อเพลิงในกระบวนการผลิต จะส่งผลให้การผลิตกระแสไฟฟ้าหยุดชะงักหรือขาดรายได้ เชื้อเพลิงที่อาจมีปัญหา คือ ก๊าซธรรมชาติและชีวมวล ซึ่งอาจเกิดการขาดแคลนเนื่องจากความต้องการเชื้อเพลิงมีมากขึ้นและราคาที่ผกผัน กลุ่มสหโคเจนได้ดำเนินการตามมาตรการเพื่อป้องกันและลดความเสี่ยงดังนี้

- โรงไฟฟ้าศรีราชา ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตกระแสไฟฟ้า บริษัทได้ทำสัญญาระยะยาวกับผู้จำหน่าย โดยทำสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติกับ บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) มีระยะเวลา 21 ปี และสามารถต่ออายุสัญญาได้อีก 4 ปี
- โรงไฟฟ้าลำพูน ใช้ชีวมวลเป็นเชื้อเพลิง มีความเสี่ยงในเรื่องของปริมาณและราคาของเชื้อเพลิงเนื่องจากเป็นผลิตผลทางเกษตรกรรม ดังนั้นแนวทางในการจัดการคือ บริษัทมีที่ดินสำหรับปลูกไม้โตเร็วกระจายตามภูมิภาค และจัดตั้งศูนย์วิจัยไม้โตเร็วเพื่อพลังงาน ตั้งอยู่ที่อำเภอภินทรบุรี จังหวัดปราจีนบุรี สำหรับการปรับปรุงพันธุ์ไม้โตเร็ว จัดหาแหล่งแม่ไม้พันธุ์ดีและการขยายพันธุ์ไม้โตเร็ว ทำให้เกิดความมั่นใจได้ว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทจะเติบโตอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน อีกทั้งมีศูนย์รับซื้อชีวมวลจากเกษตรกรกระจายตามพื้นที่ รวมทั้งมีการสำรองปริมาณเชื้อเพลิงเพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้าได้อย่างต่อเนื่อง
- โรงไฟฟ้ากำแพงเพชร ใช้ชีวมวลเป็นเชื้อเพลิง มีความเสี่ยงในเรื่องของปริมาณและราคาของเชื้อเพลิงเนื่องจากเป็นผลิตผลทางเกษตรกรรม ดังนั้นแนวทางในการจัดการคือ บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายชีวมวลระยะยาวกับผู้จำหน่าย คือ บริษัท สยามฟอเรสทรี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนที่ถือหุ้นในสัดส่วน 25% รวมทั้งมีการสำรองปริมาณเชื้อเพลิงเพื่อใช้ในการผลิตไฟฟ้าได้อย่างต่อเนื่อง
- โรงงานชีวมวลอัดเม็ดภินทรบุรี ใช้ชีวมวลเป็นวัตถุดิบและเป็นเชื้อเพลิง มีความเสี่ยงในเรื่องของปริมาณและราคาของชีวมวลเนื่องจากเป็นผลิตผลทางเกษตรกรรม ดังนั้นแนวทางในการจัดการคือ บริษัทมีจุดรับซื้อชีวมวลจากผู้จำหน่ายรายย่อยในพื้นที่ รวมทั้งมีการสำรองปริมาณวัตถุดิบและเชื้อเพลิง เพื่อใช้ในการผลิตได้อย่างต่อเนื่อง และที่ตั้งศูนย์วิจัยปลูกไม้โตเร็วเพื่อพลังงาน

❖ ความเสี่ยงด้านความปลอดภัย อาชีวอนามัย สิ่งแวดล้อม และสังคม

กลุ่มสหโคเจนให้ความสำคัญในการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับผลกระทบสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยอย่างเข้มงวดมาโดยตลอด และมีหน่วยงานรับผิดชอบติดตาม วิเคราะห์ผล มีการติดตามการเปลี่ยนแปลงกฎหมายและข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยอย่างใกล้ชิด เพื่อให้สามารถกำหนดมาตรการและแผนรองรับได้ทันทั่วถึง อีกทั้งได้มีการดำเนินการด้านชุมชนสัมพันธ์ในพื้นที่อย่างต่อเนื่อง

กลุ่มสหโคเจนตระหนักดีว่ากระบวนการผลิตกระแสไฟฟ้านั้น มีความเสี่ยงเรื่องความปลอดภัย อาชีวอนามัย สิ่งแวดล้อม และสังคม ซึ่งอาจจะส่งผลกระทบต่อความปลอดภัย สิ่งแวดล้อม และคุณภาพชีวิตของพนักงานและชุมชนที่อยู่ใกล้เคียงโรงไฟฟ้าซึ่งมีทั้งโรงไฟฟ้าที่ใช้ก๊าซธรรมชาติและชีวมวลเป็นเชื้อเพลิงในการผลิต โดยสาเหตุของความเสี่ยงอาจเกิดจากประสิทธิภาพของการผลิตและมาตรการจัดการที่ไม่เพียงพอในเรื่องดังกล่าว ฝ่ายบริหารจึงได้กำหนดมาตรการป้องกันผลกระทบในทางลบและลดโอกาสที่อาจเกิดขึ้น ดังนี้

- ดำเนินการตามนโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมของกลุ่มสหโคเจน
- ดำเนินการตามคู่มือระบบจัดการความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม ที่ได้จัดทำขึ้นสำหรับกลุ่มสหโคเจน เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานและติดตามตรวจสอบการปฏิบัติ
- ดำเนินการจัดทำแผนฉุกเฉินและจัดทำคู่มือการปฏิบัติงาน จัดให้มีการฝึกอบรมและการฝึกซ้อมตามแผนการทดสอบเครื่องมือและระบบเตือนภัยตามแผนงานที่กำหนด และการปฏิบัติตามคู่มืออย่างเคร่งครัด

- ดำเนินการรายงานผลการติดตาม ตามมาตรการลดผลกระทบและติดตามตรวจสอบการจัดการสิ่งแวดล้อมให้กับสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม กรมโรงงานอุตสาหกรรม และสำนักงานอุตสาหกรรม จังหวัดชลบุรี เป็นประจำทุก 6 เดือน

จึงกล่าวได้ว่ากลุ่มสหโคเจนไม่มีความเสี่ยงด้านปัญหาสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยในสถานประกอบการ ที่อาจเป็นเหตุทำให้การปฏิบัติการโรงไฟฟ้าของบริษัทต้องหยุดชะงัก หรืออาจมีเหตุต้องเสียค่าใช้จ่ายในการปรับปรุงคุณภาพของสิ่งแวดล้อมสูงได้ในอนาคต รวมถึงให้ความสำคัญต่อการควบคุมและป้องกันผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจด้านความปลอดภัยและผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมอย่างเข้มงวดจนได้รับรองมาตรฐาน ISO 9001, ISO 14001, มอก. 18001 และ BS OHSAS 18001 และยังได้รับการคัดเลือกให้เป็นสถานประกอบการที่ปฏิบัติตามมาตรฐานการควบคุมสิ่งแวดล้อมดีเด่น (EIA Monitoring Awards) และเกียรติคุณอื่นๆ อีกมากมาย อาทิ รางวัลโรงงานอุตสาหกรรมสีเขียว (Green Industry) รางวัลธรรมาภิบาลสิ่งแวดล้อม รางวัลธรรมาภิบาลนักธุรกิจดีเด่น โล่เกียรติคุณมาตรฐานไทยตามโครงการกลไกการพัฒนาที่สะอาดในประเทศไทย โล่เกียรติคุณ CSR-DIW รางวัล Thailand Energy Award 2013 และรางวัล ASEAN Energy Award 2013 ตามที่ระบุในรายงานความยั่งยืน หัวข้อ “รางวัลแห่งความภาคภูมิใจ”

❖ ความเสี่ยงจากอุบัติเหตุ การต่อต้าน และการก่อวินาศกรรม

ในการประกอบธุรกิจของกลุ่มสหโคเจนอาจมีความเสี่ยงจากอุบัติเหตุที่ส่งผลให้เกิดเพลิงไหม้ และอาจมีความเสี่ยงที่จะเกิดการต่อต้านจากชุมชนหากกระบวนการผลิตก่อให้เกิดผลกระทบต่อชุมชน ความเสี่ยงเหล่านี้อาจมีสาเหตุมาจากอายุการใช้งานของโรงไฟฟ้าหรือการปฏิบัติงานของบุคลากร นอกจากนี้โรงไฟฟ้าอาจเป็นเป้าหมายของการก่อวินาศกรรม

ทั้งนี้ จากมาตรการที่มีอยู่และการเฝ้าติดตามสถานการณ์ แนวโน้มของความเสี่ยงในเรื่องนี้จึงมีไม่มาก อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารได้กำหนดมาตรการต่างๆ และมีการดำเนินการอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป็นการป้องกันและลดโอกาสในการเกิดความเสี่ยงดังกล่าว ดังนี้

- การเน้นย้ำกับผู้ปฏิบัติงานอย่างสม่ำเสมอถึงความไม่ประมาท เพราะเชื่อว่าความประมาทเพียงเล็กน้อยอาจนำมาซึ่งความเสียหายที่ประเมินค่ามิได้
- การบำรุงรักษาอุปกรณ์ต่างๆ ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ เพื่อให้อุปกรณ์นั้นๆ สามารถทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ
- การสร้างความสัมพันธ์ต่อชุมชนรอบโรงไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง อันจะก่อให้เกิดความเข้าใจที่ถูกต้อง
- การประสานงานกับหน่วยงานภาครัฐและส่วนราชการท้องถิ่นที่เกี่ยวข้อง
- การกำหนดแผนการรักษาความปลอดภัย การติดตั้งอุปกรณ์ต่างๆ เช่น ระบบกล้องวงจรปิด รวมทั้งการฝึกซ้อมกรณีมีเหตุการณ์ฉุกเฉิน
- การจัดทำประกันภัยโรงไฟฟ้าที่ครอบคลุมในเรื่อง All Risks, Machinery Breakdown, Business Interruption และ Third Party Liability เพื่อให้มั่นใจได้ว่าหากเกิดเหตุการณ์ที่ไม่คาดคิดจะได้รับความคุ้มครองอย่างเพียงพอและเหมาะสม

❖ ความเสี่ยงในการพึ่งพิงผู้ดำเนินการด้านการปฏิบัติการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ได้ทำสัญญาว่าจ้าง บริษัท ออปอเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป จำกัด เป็นผู้ดำเนินการปฏิบัติการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า แต่ความเสี่ยงในการยกเลิกหรือไม่ต่อสัญญานั้นค่อนข้างต่ำ เนื่องจากทั้งสองบริษัทต่างมีผู้ถือหุ้นร่วมกันคือ บริษัท เอสแอนด์เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และได้มีการกำหนดดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานเพื่อให้สอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท จึงไม่ส่งผลกระทบต่อการผลิต สำหรับ บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด และ บริษัท สหกรีน พอเรสท์ จำกัด ทางบริษัทเป็นผู้ดำเนินการปฏิบัติการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าเอง

❖ ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

ในปัจจุบันกฎระเบียบ ข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานธุรกิจไฟฟ้ามีแนวโน้มเข้มงวดมากขึ้น การฝ่าฝืนกฎระเบียบ ข้อบังคับและกฎหมาย อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานและชื่อเสียงของบริษัท

กลุ่มสหโคเจนให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่างๆ อย่างครบถ้วน รวมถึงกฎระเบียบ ข้อบังคับและกฎหมายเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย ชีวอนามัย และสุขภาพของพนักงาน นอกจากนี้ยังให้ความสำคัญกับกฎหมายใหม่ๆ ที่ออกมาบังคับใช้

ในปี 2556 กลุ่มสหโคเจนไม่มีข้อบกพร่องเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎระเบียบ ข้อบังคับและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ กลุ่มสหโคเจนได้ดำเนินการติดตามข้อกำหนดใหม่ๆ ที่มีผลกระทบต่อการทำงานและจัดทำระบบฐานข้อมูลด้านกฎหมายที่ใช้ร่วมกัน รวมทั้งเผยแพร่และทำความเข้าใจกับหน่วยงานที่เกี่ยวข้องถึงข้อกำหนดที่ปรับปรุงหรือออกใหม่ เพื่อให้ทราบถึงผลกระทบที่จะเกิดขึ้นและสิ่งที่ต้องปฏิบัติตาม

ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

* ความเสี่ยงจากการบอกเลิกสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและไอน้ำ

บริษัทมีลูกค้าหลัก 3 ราย ได้แก่ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) แต่จากผลการดำเนินงานและการปรับปรุงผลิตภัณฑ์และบริการอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งการปฏิบัติตามเงื่อนไขสำคัญต่าง ๆ ที่ระบุในสัญญาซื้อขายทุกประเภทนับตั้งแต่วันเริ่มต้นซื้อขาย ทำให้ความเสี่ยงในการถูกบอกเลิกสัญญาซื้อขายจากลูกค้าดังกล่าวจึงอยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำ

* ความเสี่ยงในการถูกปรับลดปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

บริษัทได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงในกรณีที่อาจถูกปรับลดปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า หากบริษัทไม่สามารถจ่ายพลังไฟฟ้าได้ตามปริมาณที่กำหนดในสัญญาและไม่สามารถแก้ไขได้ภายในระยะเวลา 18 เดือน โดยได้มีการกำหนดเงื่อนไขในสัญญาการปฏิบัติการและบำรุงรักษากับ บริษัท ออปอเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป จำกัด ให้มีการรับประกันปริมาณ (Capacity) และเสถียรภาพในการจ่ายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ในช่วงความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุด (EGAT Peak Period Capacity) ซึ่งตลอดระยะเวลาการดำเนินการที่ผ่านมา บริษัทสามารถผลิตไฟฟ้าได้อย่างเพียงพอและสามารถรองรับการใช้ไฟฟ้าภายในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชา ที่เพิ่มขึ้นได้อีก 30 % ของความต้องการ

ความเสี่ยงทางการเงิน

* ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

การเปลี่ยนแปลงของค่าเงินบาทต่อสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกานั้น ส่งผลกระทบต่อรายได้จากค่าพลังไฟฟ้าที่เรียกเก็บจากการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย เนื่องจากร้อยละ 80 ของอัตราค่าพลังไฟฟ้าจะแปรผันตามอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกานั่นเอง อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนทุกๆ 1 บาท จะส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทร้อยละ 0.70 ของรายได้รวมของงบการเงินเฉพาะกิจการ ดังนั้นผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนต่อรายได้รวมจึงอยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำ

* ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทยังมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมระยะยาว แต่อยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีทิศทางคงตัวและปรับลดลงเล็กน้อย รวมถึงอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมระยะยาวส่วนหนึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยแบบคงที่

* ความเสี่ยงจากด้านสินเชื่อ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 634.98 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 13.92 ของรายได้ ลูกหนี้ส่วนใหญ่ คือ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งเป็นหน่วยงานรัฐวิสาหกิจ และบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ทำให้บริษัทไม่มีความเสี่ยงในการไม่ได้รับชำระหนี้ตามสัญญา และในปีที่ผ่านมาบริษัทได้รับชำระหนี้ตามกำหนด ทั้งนี้บริษัทได้ปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายและพัฒนากระบวนการผลิตและส่งมอบผลิตภัณฑ์ตามกำหนด

การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อการสร้างระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส ซื่อสัตย์ รับผิดชอบต่อผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ มีความสามารถในการแข่งขันและเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย เพื่อสร้างความเจริญ เพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจและความมั่นคงแก่ผู้ถือหุ้น โดยยึดหลักการบริหารงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบนพื้นฐานของเศรษฐกิจพอเพียง คือ ความพอประมาณ ความมีเหตุผล และการมีภูมิคุ้มกันที่ดี โดยอาศัยความรู้ ความรอบคอบ และความระมัดระวัง มาใช้ในการวางแผนและการดำเนินงาน ขณะเดียวกันได้เสริมสร้างให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคน มีคุณธรรม ซื่อสัตย์ สุจริต ชยัน อุดทน มีการแบ่งปันและใช้สติปัญญาในการดำเนินงาน พร้อมต่อการรองรับการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง วัฒนธรรมและสังคม เพื่อประโยชน์สุขอย่างสมดุล และยั่งยืน

หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทประกอบด้วยนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจและจรรยาบรรณพนักงาน ได้ผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2546 และได้มีการทบทวนความเหมาะสมเป็นประจำ และปรับปรุงให้มีความเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบันตามหลักเกณฑ์ ASEAN CG Scorecard ซึ่งได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 โดยบริษัทได้แจกจ่ายและสื่อสารนโยบายให้แก่ กรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงาน และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com เพื่อรับทราบและเป็นแนวทางเดียวกันในการปฏิบัติงานในการดำเนินธุรกิจ และเป็นหลักยึดถือในการทำงาน

โดยในปีที่ผ่านมาบริษัทได้ดำเนินกิจกรรมส่งเสริมดังนี้

- จัดอบรมบรรยายหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้กรรมการและพนักงานงานใหม่
- จัดอบรมบรรยาย การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันและการให้หรือรับสินบน เพื่อประโยชน์ทางธุรกิจและการให้หรือรับของขวัญหรือผลประโยชน์อื่นใด รวมถึงดำเนินการจัดการให้มีช่องทางการรายงาน หากมีการพบเห็น การฝ่าฝืนหรือพบการกระทำทุจริตและคอร์รัปชัน และกำหนดมาตรการในการคุ้มครองบุคคลใดๆ ที่ร้องเรียนหรือให้ข้อมูลเกี่ยวกับการปฏิบัติ ตามกฎ ระเบียบ ข้อบังคับ และจรรยาบรรณพนักงานตาม CODE OF CONDUCT ฉบับลงวันที่ 1 เมษายน 2555 (จรรยาบรรณทางธุรกิจสหโคเจน) และในวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 คณะกรรมการบริษัทมีมติให้ลงนาม “คำประกาศเจตนารมณ์แนวร่วมปฏิบัติต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน (Collective Action Coalition) ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต

การติดตามการปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับของบริษัทให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามหลักการกำกับกิจการที่ดี และมุ่งมั่นพัฒนาการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อย ภายใต้ชื่อ “กลุ่มสหโคเจน” ได้รับรางวัลและเกียรติบัตร บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดในรายงานแห่งความยั่งยืน หัวข้อ “รางวัลแห่งความภูมิใจ” อาทิ

- ผลการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2556 จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ระดับคะแนน 100 คะแนน จัดอยู่ในระดับ “ดีเลิศ” ต่อเนื่องเป็นปีที่ 4
- ผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนประจำปี 2556 (Corporate Report of Thai listed companies 2013) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งได้รับการสนับสนุนจาก สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระดับคะแนน 88 คะแนน จัดอยู่ในระดับ “ดีมาก”
- รางวัล CSRI Recognition 2013 ภายใต้การดำเนินงานของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2555 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทได้มีการจัดแบ่งหมวดหมู่ออกเป็น 5 หมวด ดังนี้

หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญและเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้นทุกราย ส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิในเรื่องต่างๆ ทั้งสิทธิขั้นพื้นฐาน และสิทธิที่ตนเองสมควรได้รับอย่างเต็มที่ ด้วยวิธีการและมาตรฐานที่เป็นที่ยอมรับ ไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือรบกวนสิทธิของผู้ถือหุ้น โดยแต่ละหุ้นมีสิทธิออกเสียงหนึ่งเสียง และไม่มีหุ้นใดมีสิทธิพิเศษเหนือผู้ถือหุ้นรายอื่น ดังนั้น ได้กำหนดแนวปฏิบัติเกี่ยวกับสิทธิของผู้ถือหุ้นในเรื่องต่างๆ ที่สำคัญ ดังนี้

- สิทธิในการเป็นเจ้าของหุ้น การซื้อขาย หรือโอนหุ้นที่ตนถืออยู่อย่างเป็นอิสระ
- สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และออกเสียงลงคะแนนเพื่ออนุมัติเรื่องที่สำคัญ
- สิทธิในการมอบฉันทะให้กรรมการอิสระหรือบุคคลใดๆ เข้าร่วมประชุมแทนตน
- สิทธิในการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ และกำหนดค่าตอบแทนกรรมการ
- สิทธิในการแต่งตั้งผู้สอบบัญชี และกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี
- สิทธิในการแสดงความคิดเห็น ชักถามในการประชุมผู้ถือหุ้น
- สิทธิการได้รับส่วนแบ่งในผลกำไร/เงินปันผล อย่างเท่าเทียมกัน
- สิทธิในการรับทราบข้อมูลข่าวสารของกิจการที่เพียงพอ ทันเวลา และทันต่อเหตุการณ์ โดยบางเรื่องแม้ว่าตามกฎหมายจะไม่ได้อยู่ในเกณฑ์ที่กำหนดให้ต้องเปิดเผย แต่หากบริษัทเห็นว่ามีความจำเป็นที่ผู้ถือหุ้นควรได้รับทราบ บริษัทก็จะเปิดเผยข้อมูลนั้นทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านทางเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ www.set.or.th และ ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com

บริษัทได้เปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัท รวมถึงรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของบริษัท ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น เพื่อประชุมสามัญประจำปีก่อนวันประชุม ผู้ถือหุ้นสามารถรับทราบผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจและเชื่อมั่นว่าโครงสร้างการดำเนินงานมีความโปร่งใสและตรวจสอบได้ พร้อมดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อสร้างความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน สร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นในอัตราที่เหมาะสมและต่อเนื่อง

บริษัทตระหนักถึงหลักการเปิดเผยข้อมูลที่ถูกต้องและมีความเท่าเทียมกัน จึงได้จัดช่องทางให้ผู้ถือหุ้น ไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย นักลงทุนสถาบันหรือผู้ถือหุ้นต่างชาติ สามารถติดต่อสอบถามข้อมูลเกี่ยวกับบริษัท โดยตรงจากเลขานุการบริษัท ผ่าน E-mail : pannee@sahacogen.com หรือโทรสาร หมายเลข 038-481551

สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทส่งเสริมให้มีการจัดการประชุมผู้ถือหุ้น ที่คำนึงถึงสิทธิและความเท่าเทียมกันของผู้ถือหุ้นในการเข้าร่วมประชุม ตามแนวทางของกฎหมาย ควบคู่กับหลักปฏิบัติเพื่อการกำกับดูแลกิจการที่ดีของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) รวมถึงมาตรฐานการกำกับดูแลกิจการที่ดีทั้งในเรื่องสิทธิของ ผู้ถือหุ้น และการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน โดยได้กำหนดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ปีละ 1 ครั้ง ภายในเวลาไม่เกิน 4 เดือน (120 วัน) นับแต่วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีและในกรณีที่มีความจำเป็นเร่งด่วนต้องเสนอวาระเป็นกรณีพิเศษซึ่งเป็นเรื่องที่กระทบหรือเกี่ยวกับผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้น หรือเกี่ยวข้องกับเงื่อนไขหรือกฎเกณฑ์ กฎหมายที่ใช้บังคับที่ต้องได้รับการอนุมัติจากผู้ถือหุ้นแล้ว บริษัทจะเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเป็นกรณีไป ทั้งนี้ในปี 2556 ไม่มีการเรียกประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

ในปี 2556 บริษัทจัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 11 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2556 บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด เสนอวาระการประชุม และเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทก่อนการประชุม เป็นการล่วงหน้าได้ตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด ระหว่างวันที่ 10 พฤศจิกายน 2555 - 30 ธันวาคม 2555 โดยแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน 2555 และบนเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com ภายใต้หัวข้อ “ข้อมูลนักลงทุน” หรือ “Investor Relations” ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมและเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท

- แจ้งมติคณะกรรมการบริษัทกำหนดการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 11 ให้ทราบล่วงหน้า 2 เดือนก่อนวันประชุมคือ ในวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2556 บนเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com และ ผ่านระบบของตลาดหลักทรัพย์ฯ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถจัดสรรเวลาในการเข้าร่วมประชุม
- เผยแพร่หนังสือนัดประชุมพร้อมเอกสารประกอบการประชุมทั้งหมดทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษไว้บน Website ของบริษัท (www.sahacogen.com) ในวันที่ 15 มีนาคม 2556 เป็นการล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 8 สัปดาห์ก่อนวันประชุม และเป็นข้อมูลเดียวกับที่บริษัทมอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบเอกสาร (เป็นภาษาอังกฤษกรณีผู้ถือหุ้นเป็นชาวต่างชาติ) ล่วงหน้าในวันที่ 1 เมษายน 2556 ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น 21 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุม รวมทั้งได้ลงประกาศโฆษณาหนังสือพิมพ์รายวันเป็นเวลาติดต่อกัน 3 วัน และก่อนวันประชุม 19 วัน คือในวันที่ 1-3 เมษายน 2556
- แจ้งหลักเกณฑ์และขั้นตอนการเข้าร่วมประชุมให้ผู้ถือหุ้นทราบในหนังสือนัดประชุม พร้อมแนบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ซึ่งเป็นแบบที่ผู้ถือหุ้นกำหนดทิศทางลงคะแนนได้ และเป็นแบบที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมด้วยตนเองได้ สามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระหรือบุคคลใดๆ ตามที่ระบุไว้ให้เป็นผู้รับมอบฉันทะ หรือจะเลือกใช้หนังสือมอบฉันทะแบบ ก หรือแบบ ค แบบใดแบบหนึ่งก็ได้ ซึ่งสามารถดาวน์โหลดหนังสือมอบฉันทะทั้ง 3 แบบ ได้ที่ Website ของบริษัท www.sahacogen.com ทั้งนี้บริษัทได้แจ้งแนวทางการเผยแพร่ดังกล่าวผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ อีกช่องทางหนึ่ง

การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นในวันประชุมผู้ถือหุ้น

- บริษัทเปิดให้ผู้ถือหุ้นลงทะเบียนด้วยระบบ Barcode ล่วงหน้าก่อนการประชุมไม่น้อยกว่า 2 ชั่วโมง และต่อเนื่องจนกว่าการประชุมจะแล้วเสร็จ เพื่อให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นที่มาร่วมประชุมภายหลังจากที่ได้เริ่มการประชุมแล้ว โดยมีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระที่อยู่ระหว่างการพิจารณาและยังไม่ได้ลงมติ พร้อมนับเป็นองค์ประชุมตั้งแต่วันที่เข้าร่วมประชุมและออกเสียงเป็นต้นไป เว้นแต่ผู้ถือหุ้นจะมีความเห็นเป็นอย่างอื่น โดยในการลงทะเบียน บริษัทได้จัดให้มีบุคลากรอย่างเพียงพอสำหรับการลงทะเบียนเข้าประชุม พร้อมกับจัดเตรียมอาคารแสดงมัลติมีเดียสำหรับติดหนังสือมอบฉันทะโดยไม่คิดค่าใช้จ่ายไว้บริการแก่ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้ผู้อื่นมาประชุมแทนตน กรณีผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่ง ซึ่งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทคนใดคนหนึ่งเข้าประชุมแทน เพื่อเป็นตัวแทนรักษาสหสิทธิของตน
- คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการประชุมผู้ถือหุ้น โดยถือเป็นหน้าที่ที่จะต้องเข้าร่วมประชุมทุกครั้งยกเว้นเจ็บป่วยหรือติดภารกิจสำคัญ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 11 เมื่อวันจันทร์ที่ 22 เมษายน 2556 มีกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมครบทั้งคณะจำนวน 13 ท่าน ซึ่งรวมประธานกรรมการบริษัท ประธานกรรมการตรวจสอบ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ ผู้จัดการฝ่ายบริหาร โครงการและวิศวกรรม ผู้จัดการฝ่ายบริหารองค์กร ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ และผู้จัดการส่วนบัญชี เข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงและตอบข้อซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมหรือเกี่ยวข้องกับบริษัท ทั้งนี้ ยังมีผู้สอบบัญชีคือ นางสาวอรุณี ชีตันติเวช แห่งสำนักงานเอ็นเอส แอนด์ ยัง จำกัด นักกฎหมาย คือ นางกอบสุข แสงสวัสดิ์ แห่งสำนักงานวีระ ลอว์ ออฟฟิส จำกัด เข้าร่วมประชุม และเป็นสักขีพยานในการนับคะแนนเสียง

- ก่อนเริ่มการประชุมตามวาระ เลขานุการบริษัททำหน้าที่แจ้งจำนวนและสัดส่วนผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุม พร้อมชี้แจงให้ทราบถึงวิธีการลงคะแนน และวิธีการนับคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นที่ต้องลงมติในแต่ละวาระตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท และประธานกรรมการซึ่งทำหน้าที่ประธานที่ประชุมกล่าวเปิดการประชุมกำหนดสิทธิออกเสียงในที่ประชุมเป็นไปตามจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นถืออยู่ โดยหนึ่งหุ้นมีสิทธิเท่ากับหนึ่งเสียงและไม่มีหุ้นใดมีสิทธิพิเศษที่จะจำกัดสิทธิผู้ถือหุ้นรายอื่น
- ดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้นตามลำดับระเบียบวาระที่ได้แจ้งไว้ในหนังสือเชิญประชุม ไม่เพิ่มวาระหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า และจัดสรรเวลาให้เหมาะสมเพียงพอกับการนำเสนอประเด็นต่างๆ ของแต่ละวาระ พร้อมเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็นอย่างเต็มที่ในแต่ละวาระ
- ในปี 2556 มีผู้ถือหุ้น 1 ราย (ตัวแทนจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย โดยคุณศิริรัตน์ ตั้งดำรงตระกูล) ซักถามซึ่งคณะกรรมการบริษัทได้ตอบข้อซักถามดังกล่าวอย่างชัดเจนตรงประเด็นและได้จัดบันทึกในรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
- การลงคะแนนจะกระทำโดยเปิดเผย ในการใช้สิทธิออกเสียงแต่ละวาระใช้วิธีเก็บบัตรยืนยันลงคะแนนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบัตรยืนยันลงคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง เพื่อบันทึกออกจากผู้มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนทั้งหมด และสำหรับวิธีการนับคะแนน บริษัทได้นำระบบ Barcode เป็นเครื่องมือช่วยนับคะแนน มีการแสดงผลการลงมติดบนจอภาพให้ผู้ถือหุ้นรับทราบพร้อมกัน เพื่อให้เกิดความถูกต้อง รวดเร็ว สามารถประกาศผลคะแนนได้ทันที หลังจากจบการพิจารณาแต่ละวาระ ในปี 2556 ได้ใช้บัตรลงคะแนนในระเบียบวาระสำคัญ คือ การแต่งตั้งกรรมการ โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นคัดเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล และเพื่อความโปร่งใสจะจัดเก็บบัตรลงคะแนนกรณีดังกล่าวไว้ที่สำนักงานใหญ่ชลบุรี เพื่อสามารถตรวจสอบได้ภายหลังการเสร็จสิ้นการประชุม

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 11 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2556

สรุปผลการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระ

วาระที่	เห็นด้วย			ไม่เห็นด้วย			งดออกเสียง		
	ราย	หุ้น	%	ราย	หุ้น	%	ราย	หุ้น	%
1	103	841,461,829	100	-	-	-	-	-	-
2	108	879,731,329	100	-	-	-	-	-	-
3	109	879,741,329	100	-	-	-	-	-	-
4 - 5	112	879,970,329	100	-	-	-	-	-	-
6	116	879,976,829	100	-	-	-	-	-	-
7	117	879,976,929	100	-	-	-	-	-	-

วาระการประชุมผู้ถือหุ้นที่สำคัญ ได้แก่

- (1) **การเลือกตั้งกรรมการบริษัท** : บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล โดยมีข้อมูลเบื้องต้นของบุคคลที่เสนอให้เลือกตั้ง การดำรงตำแหน่งในกิจการอื่นโดยระบุไว้ชัดเจน หากเป็นบริษัทที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท และการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการ โดยกรรมการแต่ละท่านได้ผ่านการพิจารณาลั่นกรองจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งพิจารณาถึงความเหมาะสมด้านคุณวุฒิ ประสบการณ์ และความเชี่ยวชาญจากหลากหลายวิชาชีพรวมถึงผลการปฏิบัติงานในฐานะกรรมการบริษัทในช่วงที่ผ่านมาหากเป็นการพิจารณากรรมการที่ครบตามวาระ เสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีอำนาจในการพิจารณาคัดเลือกผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมจากรายชื่อที่คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนนำเสนอตามจำนวนที่ต้องการ

- (2) **กำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท** : คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาเงินเดือนและจัดสรรโดยพิจารณาตามผลการดำเนินงานของบริษัท และหน้าที่และความรับผิดชอบซึ่งเป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์การกำหนดค่าตอบแทน ทั้งนี้ บริษัทได้เสนอวงเงินค่าตอบแทนให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติเป็นประจำทุกปี โดยแบ่งเป็นค่าเบี้ยประชุมและค่าตอบแทนประจำปี และได้เปิดเผยให้ผู้ถือหุ้นทราบจำนวนและประเภทค่าตอบแทนของกรรมการเป็นรายบุคคล โดยเปรียบเทียบระหว่างปีปัจจุบันกับปีที่ผ่านมา ซึ่งได้มีการเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีและในแบบ 56-1 ในหัวข้อ “การกำกับดูแลกิจการ”
- (3) **การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี** : บริษัทได้ให้รายละเอียดเกี่ยวกับชื่อผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชี ค่าตอบแทน เหตุผลการคัดเลือกผู้สอบบัญชี คุณภาพของการปฏิบัติงานในช่วงปีที่ผ่านมาและ ความสัมพันธ์กับบริษัท จำนวนปีที่ทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีให้กับบริษัท ข้อมูลเปรียบเทียบค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชีปีปัจจุบันกับปีที่ผ่านมา และค่าบริการอื่นที่มีการรับบริการจากสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดอยู่โดยได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทซึ่งได้มีการชี้แจงอย่างละเอียดไว้ในรายงานประจำปี
- (4) **การจ่ายเงินปันผล** : บริษัทได้ให้รายละเอียดเกี่ยวกับการจัดสรรกำไร การจ่ายเงินปันผล ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท และมีการเปรียบเทียบเงินปันผลที่จ่ายปีปัจจุบันกับปีที่ผ่านมา พร้อมทั้งระบุวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) และวันปิดสมุดทะเบียนเพื่อกำหนดสิทธิในการรับเงินปันผล

หลังวันประชุมผู้ถือหุ้น

- เลขานุการบริษัท บันทึกข้อมูลและจัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน มีรายชื่อกรรมการบริษัทที่เข้า/ไม่เข้าร่วมประชุม รวมทั้งสาเหตุการลาออกซึ่งแจ้งที่เป็นสาระสำคัญ คำถามหรือคำตอบหรือข้อคิดเห็นโดยสรุป รายละเอียดในแต่ละวาระเป็นไปตามข้อเท็จจริงในที่ประชุม มีการสรุปผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระ โดยแยกเป็นเห็นด้วย ไม่เห็นด้วย และงดออกเสียง รายงานการประชุมดังกล่าวลงนามโดยประธานกรรมการบริษัทซึ่งเป็นประธานที่ประชุม และจัดส่งรายงานต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ภายใน 14 วันนับแต่วันประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมทั้งเผยแพร่ข้อมูลและการบันทึกภาพการประชุมผู้ถือหุ้นใน Website ของบริษัท ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อเป็นช่องทางให้ผู้ถือหุ้นรับทราบและสามารถตรวจสอบข้อมูลได้โดยไม่ต้องรอให้ถึงการประชุมในคราวถัดไป พร้อมทั้งดำเนินการนำส่งต่อกระทรวงพาณิชย์ภายในเวลาที่กฎหมายกำหนด
 - จัดให้มีการบันทึกเทปและถ่ายภาพบรรยากาศในการประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุมได้รับทราบโดยได้เผยแพร่ไว้ในเว็บไซต์ของบริษัท
 - หลังจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผล บริษัทได้แจ้งมติที่ประชุมรวมถึงรายละเอียดการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ และประสานงานกับนายทะเบียนบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจว่าจะได้รับผลตอบแทนตามสิทธิอย่างถูกต้องและครบถ้วน
- การกระจายการถือหุ้นของผู้ถือหุ้น ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2556 และให้รวบรวมรายชื่อตามมาตรา 225 ของ พ.ร.บ.หลักทรัพย์ฯ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นในวันที่ 20 มีนาคม 2556
- สัดส่วนการถือหุ้นของหุ้น Free Float เท่ากับ 30.19% ของหุ้นที่ออกจำหน่ายแล้วทั้งหมด

หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทมุ่งมั่นสร้างความเท่าเทียมกันให้เกิดกับผู้ถือหุ้นทุกรายทุกกลุ่ม ไม่ว่าจะเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้ถือหุ้นรายย่อย นักลงทุนสถาบัน หรือผู้ถือหุ้นต่างชาติ ซึ่งเป็นเรื่องที่บริษัทให้ความสำคัญและได้กำหนดเครื่องมือที่สนับสนุนให้เกิดความเท่าเทียมกัน โดยการกำหนดกระบวนการที่อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นเข้าประชุมได้โดยไม่ยุ่งยากจนเกินไปดังนี้

- (1) หากเป็นผู้ถือหุ้นต่างชาติ บริษัทได้จัดทำหนังสือนัดประชุมรวมทั้งเอกสารประกอบการประชุมและรายงานการประชุมเป็นภาษาอังกฤษและจัดส่งไปพร้อมกับชุดภาษาไทยพร้อมทั้งสามารถดูได้จากเว็บไซต์ของบริษัท ซึ่งมีทั้งฉบับภาษาไทยและอังกฤษ
- (2) การกำหนดสิทธิออกเสียงในที่ประชุม เป็นไปตามจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นถืออยู่ โดยหนึ่งหุ้นมีสิทธิเท่ากับหนึ่งเสียง (หุ้นของบริษัทเป็นหุ้นสามัญ)
- (3) เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายเดียวหรือหลายรายที่ถือหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด เสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการของบริษัทก่อนการประชุม เป็นการล่วงหน้าได้ตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด ระหว่างวันที่ 10 พฤศจิกายน 2555 - 30 ธันวาคม 2555 โดยแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน 2555 และบนเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com ภายใต้หัวข้อ “ข้อมูลนักลงทุน” ซึ่งไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท
- (4) ในปี 2556 บริษัทจัดการประชุมสามัญถือหุ้นทั้งหมด 1 ครั้ง ในวันจันทร์ที่ 22 เมษายน 2556 โดยมีกรรมการบริษัทเข้าร่วมประชุมครบทั้ง 13 ท่าน และได้มอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัท ดำเนินการจัดส่งหนังสือเชิญประชุมให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้า 21 วัน ก่อนวันประชุม และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com ภายใต้หัวข้อ “ข้อมูลนักลงทุน” เป็นการล่วงหน้า 30 วันก่อนวันประชุม เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้มีเวลาศึกษาข้อมูลประกอบการประชุม
- (5) บริษัทได้อำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง ซึ่งสามารถมอบฉันทะให้กรรมการอิสระหรือบุคคลใดๆ เข้าประชุมเพื่อเป็นตัวแทนรักษาสหสิทธิของตน โดยเฉพาะหนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ซึ่งเป็นแบบที่ผู้ถือหุ้นกำหนดทิศทางการลงคะแนนได้ หรือสามารถเลือกใช้หนังสือมอบฉันทะแบบ ก. หรือ แบบ ค. (แบบ ค. ใช้เฉพาะกรณีผู้ถือหุ้นเป็นผู้ลงทุนต่างประเทศและแต่งตั้งให้คัสโตเดียนในประเทศไทย เป็นผู้รับฝากและดูแลหุ้น) ซึ่งได้แนบไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุม พร้อมทั้งเผยแพร่ลงในเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถ Download ได้ บริษัทจัดให้มีอาคารแสดมปีไว้บริการเพื่ออำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นสำหรับติดหนังสือมอบฉันทะ ในปี 2556 มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมทั้งหมด 117 ราย ถือหุ้นรวม 879,976,929 หุ้น คิดเป็น 92.14% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียงโดยมีผู้ถือหุ้นที่ได้มอบฉันทะให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะ จำนวน 1 ราย ถือหุ้นรวม 110,400 หุ้น
- (6) บริษัทดำเนินการประชุมตามลำดับระเบียบวาระการประชุม ไม่มีการสลับวาระ และไม่มีการเพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า
- (7) การลงคะแนนจะกระทำโดยเปิดเผย ในการใช้สิทธิออกเสียงแต่ละวาระใช้วิธีเก็บบัตรยืนยันลงคะแนนของ ผู้ถือหุ้น เฉพาะบัตรยืนยันลงคะแนนเสียงที่ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง ในปี 2556 ได้ใช้บัตรลงคะแนนในระเบียบวาระสำคัญ คือ การแต่งตั้งกรรมการ โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นคัดเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล และเพื่อความโปร่งใส จะจัดเก็บบัตรลงคะแนนกรณีดังกล่าวไว้ที่สำนักงานใหญ่ เพื่อสามารถตรวจสอบได้ภายหลังการเสร็จสิ้นการประชุม

การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทมีมาตรการดูแลการใช้ข้อมูลภายในโดยกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติตามบริษัทและผู้ถือหุ้นและกำหนดไว้ในจรรยาบรรณพนักงาน ให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ มีความรับผิดชอบ มีวินัยและมีจิตสำนึกที่ดีต่อส่วนรวมและต่อตนเอง ไม่ใช้ตำแหน่งหน้าที่แสวงหาประโยชน์เพื่อตนเองและ/หรือผู้อื่นโดยมิชอบ รักษาผลประโยชน์และทรัพย์สินของบริษัท โดยไม่นำข้อมูลและทรัพย์สินของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเองและ/หรือผู้อื่น และห้ามกระทำการอันเป็นการสนับสนุนบุคคลอื่นให้ทำธุรกิจแข่งขันกับบริษัท ซึ่งบริษัทได้มอบให้แก่กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานพร้อมเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติตนในการดำเนินธุรกิจและเป็นหลักยึดถือในการทำงาน

- นอกจากนี้ในระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัทก็มีการกำหนดในเรื่องดังกล่าว โดยกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้ ซึ่งกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานก็ได้ปฏิบัติตามที่กำหนด
- ในปี 2556 ไม่ปรากฏกรณีที่กรรมการและผู้บริหารของบริษัทมีการซื้อขายหลักทรัพย์โดยใช้ข้อมูลภายใน

การกำหนดเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท

1. บริษัทได้กำหนดห้ามมิให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายในทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือนก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน นอกจากนี้ยังกำหนดให้กรรมการบริษัทและผู้บริหาร (รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ) ที่มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ หากมีการซื้อขายหุ้นของบริษัทต้องแจ้งต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ภายใน 3 วันทำการ นับจากวันที่มีการเปลี่ยนแปลง และส่งสำเนาให้เลขานุการบริษัท เพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งต่อไป ซึ่งในการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้งจะมีวาระการถือหลักทรัพย์บริษัทของกรรมการบริษัทและผู้บริหาร ซึ่งเป็นหน้าที่ที่จะต้องปฏิบัติและดำเนินการตามที่กำหนด ทั้งนี้ให้นับรวมถึงกรรมการและผู้บริหาร เมื่อแรกเข้ารับตำแหน่งใหม่ ต้องรายงานการถือหลักทรัพย์ของบริษัทต่อ ก.ล.ต.
2. เลขานุการบริษัทได้จัดทำกำหนดการประชุมคณะกรรมการบริษัทประจำปี และจัดส่งให้กรรมการบริษัททุกท่านเป็นการล่วงหน้า เพื่อทราบถึงระยะเวลาที่ควรงดเว้นการซื้อขายหลักทรัพย์
3. ในปี 2556 กรรมการ และผู้บริหารของบริษัทได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด ไม่ปรากฏว่ามีการซื้อขายหุ้นในช่วงเวลาที่ห้าม
4. บริษัทมีนโยบายจะดำเนินการให้มีแนวปฏิบัติ ให้กรรมการและผู้บริหารระดับสูง กรณีจะทำการซื้อขายหุ้นของบริษัทให้แจ้งต่อคณะกรรมการล่วงหน้าอย่างน้อย 1 วัน ก่อนทำการซื้อขาย

การป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์

- บริษัทมีโครงสร้างการถือหุ้นที่ชัดเจน โปร่งใส จึงไม่ทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์แก่ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งโดยได้เปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทไว้ในรายงานประจำปีอย่างละเอียด รวมถึงการเปิดเผยการถือหลักทรัพย์ของคณะกรรมการบริษัทอย่างครบถ้วน
- คณะกรรมการบริษัทได้ดำเนินการด้วยความรอบคอบ สมเหตุสมผล คำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทและการกำหนดราคาเป็นไปตามราคาตลาดและเงื่อนไขการค้าที่เป็นธรรมเสมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก ด้วยการจัดวางระบบการปฏิบัติในเรื่องดังกล่าวด้วยความโปร่งใส และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยกำหนดเป็นนโยบายหนึ่งในการกำกับดูแลกิจการที่ดีและกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น
- บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลเพื่อให้เกิดความเท่าเทียมกันในการรับทราบข้อมูล เช่น รายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัท ได้ปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน
- บริษัทกำหนดให้กรรมการบริษัทมีส่วนได้เสียต้องออกจากห้องประชุมและ/หรืองดออกเสียงในวาระนั้น เพื่อให้กรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสียสามารถแสดงความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่และมีอิสระในการลงมติ โดยเลขานุการบริษัทจะแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าในวาระดังกล่าวกรรมการบริษัทที่มีส่วนได้เสียมีท่านใดบ้าง เมื่อเสร็จสิ้นการประชุมได้เปิดเผยข้อความสัมพันธ์ของบุคคลที่เกี่ยวข้อง การกำหนดราคามูลค่าของรายการ และกรรมการบริษัทที่มีความเห็นต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท (หากมี) ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตามเวลาที่กำหนดและได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทอีกทางหนึ่งเพื่อให้เกิดความโปร่งใส รวมทั้งมีการบันทึกไว้ในรายงานการประชุมสามารถตรวจสอบได้
- ในปี 2556 บริษัทไม่มีรายการระหว่างกันในขณะที่เป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงิน คือ ไม่มีการให้กู้ยืมและการค้ำประกันบริษัทอื่น และไม่มีการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันโดยฝ่าฝืนหรือไม่ปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต)

หมวดที่ 3 : การคำนึงถึงบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทยึดมั่นในความรับผิดชอบต่อและเคารพต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ ทั้งภายในและภายนอกบริษัทภาครัฐและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม

คำนึงถึงการเจริญเติบโตทางธุรกิจร่วมกัน เอื้อประโยชน์ซึ่งกันและกัน อันจะนำไปสู่การทำธุรกิจที่ยั่งยืน และได้กำหนดเป็นแนวปฏิบัติไว้ในจริยธรรมธุรกิจของบริษัท เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่า สิทธิตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องของผู้มีส่วนได้เสียจะได้รับการคุ้มครองดูแลอย่างเป็นธรรมทุกฝ่ายและปฏิบัติด้วยความเสมอภาคและกรณีที่เกิดความเสียหายบริษัทและผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ จะร่วมกันหาแนวทางแก้ไข และกำหนดมาตรการที่เหมาะสมเป็นประโยชน์กับทุกฝ่าย

ช่องทางการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทจัดให้มีช่องทางให้ผู้มีส่วนได้เสียสามารถติดต่อสื่อสาร เสนอแนะและร้องเรียนในเรื่องที่อาจทำให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทและ/หรือต่อคณะกรรมการ รวมทั้งร้องเรียนในกรณีที่ถูกละเมิดสิทธิ ผ่านช่องทางดังนี้

- กรรมการผู้จัดการ โทร. 038-481555 E-mail : viroj@sahacogen.com หรือ
- เลขานุการบริษัท โทร. 038-481555 E-mail : pannee@sahacogen.com

บริษัทกำหนดให้ทั้ง 2 หน่วยงานต้องรายงานข้อร้องเรียนและข้อเสนอแนะของผู้มีส่วนได้เสียต่อ คณะกรรมการบริหารและ/หรือคณะกรรมการตรวจสอบ และทำการสอบสวน และรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทตามลำดับดังนี้ บริษัทจะดำเนินการโดยใช้กลไกที่ไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อผู้แจ้งเบาะแส และข้อร้องเรียนดังกล่าวจะถูกรักษาไว้เป็นความลับของบริษัท ซึ่งในปี 2556 ไม่ปรากฏข้อร้องเรียนจากผู้มีส่วนได้เสีย

จริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและจรรยาบรรณกรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงาน

บริษัทได้กำหนดนโยบายการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสีย โดยจัดทำเป็นคู่มือ “จริยธรรมธุรกิจในการดำเนินและจรรยาบรรณกรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงาน” และเผยแพร่ให้กับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับ เพื่อเป็นกรอบความประพฤติด้านจริยธรรมและจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจที่คำนึงถึงการสร้างความสมดุลและเป็นธรรมแก่ผู้มีส่วนได้เสีย ซึ่งได้เผยแพร่ข้อมูลผ่านWebsite และระบบ Intranet ในแบบ 56-1 รวมทั้งพัฒนาแนวทางการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสียในการเสริมสร้างผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างยั่งยืน โดยกำหนดไว้ดังนี้

ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบต่อ ระมัดระวัง ชื่อสัตย์ สุจริต เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีให้กับผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. เคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม
2. ดำเนินงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ซึ่งจะช่วยสร้างความเชื่อมั่นและความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น อันจะนำไปสู่ความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน
3. มีการพัฒนากิจการของบริษัทให้เจริญก้าวหน้าอย่างต่อเนื่อง ให้ผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม
4. รายงานสารสนเทศสำคัญที่มีหรืออาจมีผลกระทบต่อสิทธิประโยชน์ของผู้ถือหุ้น ทั้งสารสนเทศที่รายงานตามรอบระยะเวลาบัญชี และสารสนเทศที่รายงานตามเหตุการณ์ ตามกฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้องโดยไม่กระทำการใดๆ ที่มีลักษณะเป็นการจำกัดสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าถึงสารสนเทศของบริษัท
5. จัดให้มีรายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงินในรายงานประจำปี
6. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมและ/หรือเสนอข้อบุคคล เพื่อรับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี
7. เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามที่เกี่ยวข้องกับการประชุมเป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

8. เผยแพร่หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นบนเว็บไซต์ของบริษัทล่วงหน้าอย่างน้อย 30 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นรับทราบและศึกษาข้อมูลก่อนการประชุม
9. อำนวยความสะดวกในการประชุมผู้ถือหุ้น โดย วัน เวลา สถานที่ และวิธีการ ไม่เป็นอุปสรรคในการเข้าร่วมประชุมของผู้ถือหุ้น รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถมาร่วมประชุมด้วยตนเองสามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นมาร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนแทน
10. ดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์อย่างรอบคอบ ด้วยความมีเหตุมีผล และเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน
11. ปกป้องผลประโยชน์และดูแลทรัพย์สินของบริษัท เสมือนวิญญูชนพึงรักษาทรัพย์สินของตนเอง จัดการแสวงหาผลประโยชน์อันมิควรได้โดยชอบไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

ลูกค้า

คณะกรรมการบริษัทตระหนักว่าความพึงพอใจและความเชื่อมั่นของลูกค้าเป็นกุญแจสำคัญ อันนำไปสู่ความสำเร็จของบริษัทอย่างยั่งยืน โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจด้านผลิต จำหน่ายไฟฟ้า และไอน้ำ ที่ปลอดภัยต่อผู้บริโภคและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม
2. ดำเนินธุรกิจด้วยความมุ่งมั่น พัฒนาต่อยอดธุรกิจในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับชีวมวลและเศษวัสดุเหลือใช้ทางการเกษตร คิดค้นนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าอย่างต่อเนื่อง พร้อมกับการให้ข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจโดยไม่บิดบัง หรือบิดเบือนข้อเท็จจริง
3. ดำเนินธุรกิจโดยยึดถือความซื่อสัตย์ สุจริต เป็นธรรม และไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของลูกค้า รักษาความลับทางการค้าของลูกค้า ไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์ตนเองหรือผู้ที่เกี่ยวข้องโดยมิชอบ
4. ไม่เรียก รับ หรือยินยอมที่จะรับ ทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใดที่ไม่สุจริตจากลูกค้า ทั้งทางตรงและทางอ้อม
5. ปฏิบัติตามข้อตกลงทางการค้า ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติได้ ให้รีบแจ้งลูกค้าเป็นการล่วงหน้า เพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย
6. จัดให้มีช่องทางการสื่อสาร เพื่อให้ลูกค้าสามารถร้องเรียนต่อบริษัท และคำร้องเรียนพึงได้รับการเอาใจใส่และดำเนินการอย่างเป็นธรรม

นอกจากนี้ บริษัทยังได้มีการบริการส่งข้อมูลข่าวแจ้งให้ลูกค้าผ่านทางมือถือ และการแสดงช่องทางการติดต่อสื่อสารให้ลูกค้ารับทราบถึงกรณีแจ้งไฟฟ้าและไอน้ำขัดข้อง ทั้งในเวลาทำการและนอกเวลาทำการ ดังนี้

ในเวลาทำการ (วันจันทร์ - เสาร์ เวลา 8.00 - 17.00 น.)

บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) 038-480444

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) 038-481555

นอกเวลาทำการและวันหยุด 038-481574 หรือ 038-481555 ต่อ 110

เจ้าหน้าที่บริการลูกค้าไฟฟ้า 081-9822184

เจ้าหน้าที่บริการลูกค้าไอน้ำ 081-9859793

วิทยุสื่อสารผ่าน ศูนย์ 22 (สาธารณูปโภคส่วนกลาง) หรือ 038-483111

ในปี 2556 ไม่ปรากฏข้อร้องเรียนจากลูกค้าที่เป็นนัยสำคัญ ส่วนข้อร้องเรียนอื่นๆ บริษัทได้นำมาวิเคราะห์ หาสาเหตุ เพื่อดำเนินการแก้ไข ป้องกัน ติดตามทั้งระบบ และปรับใช้กับทั้งองค์กร เพื่อมิให้ข้อบกพร่องนั้นเกิดขึ้นอีก

คู่ค้า

คณะกรรมการบริษัทปฏิบัติต่อคู่ค้าด้วยความเสมอภาคและคำนึงถึงผลประโยชน์ร่วมกัน โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. มีระบบการคัดเลือกคู่ค้าในห่วงโซ่อุปทาน (Value Chain) ที่มีการดำเนินธุรกิจตามกฎหมายปฏิบัติตามมาตรฐานความปลอดภัยและอาชีวอนามัย เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม โดยมีการปฏิบัติต่อคู่ค้า บนพื้นฐานของการแข่งขันที่เป็นธรรมเสมอภาค และเคารพซึ่งกันและกัน

2. รักษาความลับหรือข้อมูลทางสารสนเทศของคู่ค้า ไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์ตนเองหรือผู้เกี่ยวข้อง โดยมีขอบ
3. สร้างสัมพันธภาพและความเข้าใจที่ดีต่อกัน แลกเปลี่ยนความรู้ ร่วมกันพัฒนาและเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการ เพื่อการเจริญเติบโตร่วมกัน
4. ปฏิบัติตามข้อตกลงทางการค้าและให้ข้อมูลที่ถูกต้อง ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติได้ ให้รับเจรจากับคู่ค้าเป็นการล่วงหน้า เพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย
5. ไม่เรียก รับ หรือยินยอมที่จะรับ ทรัพย์สิน หรือผลประโยชน์อื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือข้อตกลง ทางการค้า

คู่แข่ง

คณะกรรมการบริษัทดำเนินธุรกิจภายใต้บทบัญญัติของกฎหมาย โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ประพฤติปฏิบัติภายใต้กรอบกติกาของการแข่งขันที่เป็นธรรม โดยคำนึงถึงจริยธรรมในการดำเนินธุรกิจและกฎหมายแข่งขันทางการค้าในประเทศต่างๆ ที่บริษัทเข้าไปดำเนินธุรกิจ
 2. ไม่ทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้า
- ในปี 2556 บริษัทไม่มีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้า

เจ้าหนี้

คณะกรรมการบริษัทยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างมีหลักการและมีวินัย เพื่อสร้างความเชื่อถือให้กับเจ้าหนี้ โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ปฏิบัติต่อเจ้าหนี้ทุกกลุ่มอย่างเสมอภาคและเป็นธรรม
2. ปฏิบัติตามสัญญาหรือเงื่อนไขต่างๆ ที่ตกลงกันอย่างเคร่งครัด
3. บริหารงานเพื่อให้เจ้าหนี้มั่นใจในฐานะทางการเงินและความสามารถในการชำระหนี้ที่ดี
4. เปิดเผยฐานะทางการเงินอย่างถูกต้อง ตรงเวลา
5. ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อใดข้อหนึ่ง ให้รับแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบเป็นการล่วงหน้า เพื่อร่วมกันหาแนวทางแก้ไขและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหาย

นอกจากนี้บริษัทใช้วิธีการโอนเงินผ่านธนาคารในระบบ Media Clearing ซึ่งเป็นการอำนวยความสะดวกแก่เจ้าหนี้

กำหนดวันวางบิล ทุกวันที่ 1 - 5 ของทุกเดือน

กำหนดวันโอนจ่ายเงินทุกวันที่ 25 ของทุกเดือน

ปัจจุบันบริษัทมีเพียงเจ้าหนี้ทางธุรกิจ ซึ่งในปีที่ผ่านมาไม่ปรากฏว่าบริษัทมีการผิดนัดชำระหนี้ใดๆ

พนักงาน

คณะกรรมการบริษัทถือว่าพนักงานเป็นทรัพยากรที่มีค่าและเป็นปัจจัยแห่งความสำเร็จของบริษัท โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ปฏิบัติต่อพนักงานโดยเคารพต่อศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ และสิทธิขั้นพื้นฐานในการทำงานตลอดจนไม่เปิดเผยหรือส่งผ่านข้อมูลหรือความลับของพนักงานต่อบุคคลภายนอกหรือผู้ไม่เกี่ยวข้อง
2. ปฏิบัติต่อพนักงานภายใต้กรอบกฎหมาย ระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัท
3. ส่งเสริมความเท่าเทียมกันในการจ้างแรงงาน ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่กีดกันด้วยเหตุทางเพศ สีผิว เชื้อชาติ ศาสนา อายุ ความพิการหรือสถานะอื่นใดที่ไม่ได้เกี่ยวข้องโดยตรงกับการปฏิบัติงาน
4. สนับสนุนและส่งเสริมให้มีการฝึกอบรม แลกเปลี่ยนความรู้ เพื่อพัฒนาความรู้ ความสามารถของบุคลากรอย่างทั่วถึง สร้างความมั่นคงในอาชีพ และให้โอกาสในการเจริญก้าวหน้าตามศักยภาพของแต่ละคน
5. ส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางการดำเนินงานและการพัฒนาบริษัท
6. ให้ผลตอบแทนด้วยความเป็นธรรมเหมาะสมตามความรู้ ความสามารถ หน้าที่ ความรับผิดชอบและผลการปฏิบัติงาน

7. จัดให้มีสวัสดิการและสิทธิประโยชน์ที่เหมาะสมแก่พนักงาน อาทิ การรักษาพยาบาล กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น
8. เปิดโอกาสให้พนักงานมีช่องทางสื่อสาร เสนอแนะและร้องทุกข์เกี่ยวกับการทำงาน ซึ่งข้อเสนอดังกล่าว จะได้รับการพิจารณา และกำหนดวิธีการแก้ไข เพื่อให้เกิดประโยชน์แก่ทุกฝ่ายและสร้างความสัมพันธ์อันดีในการทำงานร่วมกัน
9. จัดหาสิ่งอำนวยความสะดวกที่จำเป็นในการปฏิบัติงานที่ รวมทั้งจัดสภาพแวดล้อมการทำงานโดยคำนึงถึงหลักความปลอดภัย อาชีวอนามัย เพื่อเป็นการส่งเสริมและยกระดับคุณภาพชีวิตของพนักงาน
10. ส่งเสริมการมีส่วนร่วมของพนักงานทุกระดับในการดำเนินกิจกรรมด้านความรับผิดชอบต่อสังคม

ชุมชนและสังคม

คณะกรรมการบริษัทดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงหน้าที่และความรับผิดชอบต่อประเทศชาติ ชุมชนและสังคม ตลอดจนขนบธรรมเนียมประเพณีท้องถิ่น เพื่อธำรงรักษาไว้ซึ่งสังคมและส่วนรวมที่ดี โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ไม่ดำเนินธุรกิจที่ทำให้สังคมเสื่อมลง และไม่ละเมิดสิทธิของบุคคลอื่นที่อยู่ร่วมในชุมชนและสังคม
2. ปฏิบัติกิจจตสำนึกความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมโดยส่วนรวม ให้เกิดขึ้นในบริษัทและพนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง
3. กำหนดให้มีมาตรการป้องกันและแก้ไขผลกระทบที่เกิดขึ้นต่อชุมชนและสังคม อันเนื่องมาจากการดำเนินงานของบริษัท
4. ส่งเสริมการอนุรักษ์วัฒนธรรม และขนบธรรมเนียมประเพณีท้องถิ่น
5. ร่วมมือกับหน่วยงานต่างๆ ในการพัฒนาชุมชน
6. ให้การสนับสนุนในกิจกรรมที่ก่อให้เกิดสาธารณประโยชน์
7. สร้างรายได้และส่งเสริมเศรษฐกิจชุมชน โดยสนับสนุนการจ้างงานและผลิตภัณฑ์ชุมชน
8. สร้างความสัมพันธ์อันดีให้เกิดขึ้นระหว่างบริษัทกับชุมชนและสังคม บนพื้นฐานของความถูกต้องโปร่งใส เป็นธรรม

สิ่งแวดล้อม

คณะกรรมการบริษัทดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม โดยมีการกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องตามกฎหมาย กฎระเบียบ และนโยบายด้านสิ่งแวดล้อม โดยคำนึงถึงผลกระทบต่อทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม มีการทบทวนและประเมินผลการดำเนินงานอย่างสม่ำเสมอ
2. สร้างวัฒนธรรมองค์กรและสร้างจิตสำนึกให้พนักงานทุกระดับ เกิดความร่วมมือและความรับผิดชอบต่อในการจัดการสิ่งแวดล้อม การใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน
3. ส่งเสริมให้ความรู้ และฝึกอบรมแก่พนักงานทุกคนในเรื่องสิ่งแวดล้อม
4. ส่งเสริมระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ตั้งแต่การใช้ทรัพยากรอย่างประหยัด มีมาตรการบำบัด และฟื้นฟู การทดแทนการเผ่าร้างดูแลและป้องกันผลกระทบต่อทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมอย่างยั่งยืน
5. มีระบบคัดเลือกว่าห่วงโซ่อุปทาน (Value Chain) ที่ดำเนินธุรกิจเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม
6. ส่งเสริมการพัฒนาและเผยแพร่เทคโนโลยีที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม

ภาครัฐ

คณะกรรมการบริษัทดำเนินธุรกิจโดยปฏิบัติตามกฎระเบียบของภาครัฐ โดยกำหนดเป็นนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ศึกษาและทำความเข้าใจในกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานและไม่ดำเนินการใดๆ อันเป็นการขัดต่อกฎหมาย
2. ดำเนินการอย่างถูกต้อง เมื่อมีการติดต่อทำธุรกรรมกับเจ้าหน้าที่หรือหน่วยงานของรัฐ
3. สร้างสัมพันธ์อันดีระหว่างบริษัทและภาครัฐในขอบเขตที่เหมาะสม
4. ปฏิบัติตามกฎหมาย ขนบธรรมเนียมประเพณีที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจ ในแต่ละประเทศ หรือท้องถิ่น

ความขัดแย้งของผลประโยชน์

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์ โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินการกับความขัดแย้งของผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันอย่างรอบคอบ เป็นธรรม สมเหตุสมผล มีกระบวนการที่โปร่งใสในการอนุมัติเข้าทำรายการ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทเป็นสำคัญ กรรมการบริษัท ผู้มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิออกเสียง และเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
2. ยึดถือประโยชน์ของบริษัทภายใต้ความถูกต้องตามกฎหมาย โดยไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการขัดผลประโยชน์กับบริษัท รวมทั้งไม่มีการเอื้อประโยชน์ หรือให้สิทธิพิเศษแก่บุคคลใด
3. กรรมการบริษัทและผู้บริหาร ต้องรายงานการมีส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด
4. กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายใน ห้ามทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ในช่วง 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน
5. กำหนดให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ และการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งต่อไป
6. ไม่เปิดเผยหรือส่งผ่านข้อมูล หรือความลับของบริษัทที่ตนเองทราบ หรือได้รับทราบต่อบุคคลภายนอกหรือผู้ที่ไม่เกี่ยวข้อง
7. การเปิดเผยข้อมูลต้องเป็นไปโดยพนักงานของบริษัทที่มีอำนาจหน้าที่ อาจมีการกำหนดชั้นความลับของข้อมูลตาม ความสำคัญของข้อมูล และการให้ข้อมูลต้องอยู่ในกรอบของหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมาย

การเลี้ยงรับรอง การรับ หรือการให้ของขวัญ

คณะกรรมการบริษัทมุ่งหวังให้การดำเนินธุรกิจของบริษัท เป็นไปในทางที่มีการแข่งขันอย่างเป็นธรรม อย่างไรก็ตาม การเลี้ยงรับรอง การรับ หรือการให้ของขวัญ หรือการรับการเลี้ยงรับรอง ตามธรรมเนียมประเพณีปฏิบัติ เพื่อรักษาไว้ซึ่งความสัมพันธ์อันดีระหว่างกัน เป็นสิ่งอันควรปฏิบัติตามความเหมาะสม โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ไม่รับ หรือให้ของขวัญ ของกำนัล การเลี้ยงรับรอง ที่อาจทำให้เกิดอิทธิพลในการตัดสินใจอย่างหนึ่งอย่างใด หากจำเป็นต้องรับหรือให้ของขวัญ ของกำนัล การเลี้ยงรับรอง ตามประเพณีที่มีมูลค่าเกินกว่าปกติวิสัย ให้รายงานผู้บังคับบัญชาตามลำดับ
2. กรณีได้รับมอบหมาย หรือได้รับอนุญาตจากผู้บังคับบัญชาให้ไปช่วยเหลือหน่วยงานภายนอกอาจรับเงิน สิ่งของหรือของขวัญได้ตามหลักเกณฑ์หรือมาตรฐานภายนอกนั้นกำหนดและใช้เป็นการทั่วไป เช่น การได้รับของขวัญ ของกำนัล การจับฉลากชิงรางวัล เป็นต้น
3. กรณีที่ตัวแทน คู่สัญญา หุ่นส่วน หรือผู้อื่นใด ที่ต้องการให้ของขวัญ ของกำนัล หรือการเลี้ยงรับรองในนามของบริษัท ต้องได้รับการอนุมัติจากบริษัทก่อน
4. ค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องในเรื่องเหล่านี้ ควรจะอยู่ภายใต้งบประมาณที่เหมาะสม

การต่อต้านการทุจริต การคอร์รัปชัน

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายปฏิบัติตามกฎหมาย ต่อต้านการทุจริต การคอร์รัปชัน โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. สร้างจิตสำนึก ค่านิยม ทักษะคติให้แก่พนักงานในการปฏิบัติงานตามกฎหมาย กฎระเบียบ ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต
2. จัดให้มีระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล มีการตรวจสอบและถ่วงดุลการใช้อำนาจให้เหมาะสม เพื่อป้องกันมิให้พนักงานทุจริตหรือมีส่วนเกี่ยวข้องกับการทุจริต การคอร์รัปชันต่างๆ
3. ห้ามกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน กระทำการใดๆ อันเป็นการเรียกรับ หรือยอมรับของขวัญสิน หรือผลประโยชน์อื่นใด สำหรับตนเองหรือผู้อื่นที่ส่งไปทางจงใจให้ปฏิบัติ หรือละเว้นการปฏิบัติหน้าที่ในทางที่มิชอบ หรืออาจทำให้บริษัทเสียประโยชน์อันชอบธรรม

4. ห้ามกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ให้หรือเสนอที่จะให้ทรัพย์สิน หรือผลประโยชน์อื่นใดแก่บุคคลภายนอก เพื่อจูงใจให้บุคคลนั้นกระทำหรือละเว้นการกระทำใดที่ผิดต่อกฎหมายหรือโดยมีขอบเขตตำแหน่งหน้าที่ของตน
5. จัดให้มีกลไกการรายงานสถานะทางการเงินที่โปร่งใสและถูกต้อง
6. จัดให้มีช่องทางในการสื่อสารเพื่อให้พนักงานและผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องสามารถที่จะแจ้งเบาะแสอันควรสงสัย โดยมั่นใจได้ว่าจะได้รับการคุ้มครอง และต้องมีการแต่งตั้งเจ้าหน้าที่ที่มีหน้าที่ตรวจสอบทุกเบาะแสที่มีการแจ้งเข้ามา

การไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายไม่ละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับกฎหมาย ข้อบังคับ และข้อผูกพันตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญา
2. ดูแลรักษางานอันเป็นทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัท และไม่นำทรัพย์สินทางปัญญาดังกล่าวไปใช้หรือให้บุคคลอื่นใช้โดยมิได้รับอนุญาต
3. เคารพสิทธิในทรัพย์สินทางปัญญาของผู้อื่น ไม่ละเมิดหรือนำผลงานของผู้อื่นไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน เว้นแต่ได้รับอนุญาตหรือให้ค่าตอบแทนแก่เจ้าของผลงาน
4. ผลงานที่พนักงานได้สร้างสรรค์หรือที่เกิดขึ้นจากการปฏิบัติหน้าที่ให้อุตสาหกรรมทรัพย์สินทางปัญญา ของบริษัท และเมื่อพ้นสภาพจากการเป็นพนักงานแล้วจะต้องส่งมอบทรัพย์สินทางปัญญาดังกล่าวคืนให้บริษัท ไม่ว่าจะเป็นข้อมูลที่เกิดขึ้นในรูปแบบใด

การไม่ละเมิดสิทธิมนุษยชน

คณะกรรมการบริษัทเคารพต่อสิทธิมนุษยชน โดยกำหนดนโยบายและแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ไม่กระทำการใดๆ หรือไม่สนับสนุนกิจการที่จะละเมิดสิทธิมนุษยชน
2. ให้ความรู้ความเข้าใจในหลักสิทธิมนุษยชนแก่พนักงาน เพื่อนำไปเป็นส่วนหนึ่งในการปฏิบัติงาน
3. ไม่จำกัดความเป็นอิสระหรือความแตกต่างทางความคิด เพศ เชื้อชาติ ศาสนา การเมืองหรือเรื่องอื่นใด ทั้งนี้พึงหลีกเลี่ยงการแสดงความคิดเห็นที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งหรือแตกแยก
4. จัดให้มีช่องทางการสื่อสาร เพื่อให้พนักงานหรือผู้ที่เชื่อว่าสิทธิของตนถูกละเมิดหรือได้รับการปฏิบัติอย่างไม่เป็นธรรมสามารถร้องเรียนต่อบริษัท และคำร้องเรียนพึงได้รับการเอาใจใส่และดำเนินการอย่างเป็นธรรม

ความปลอดภัยและอาชีวอนามัย

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัย โดยกำหนดแนวทางปฏิบัติ ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องตามกฎหมาย กฎระเบียบ และนโยบายด้านความปลอดภัยอาชีวอนามัยและสภาพแวดล้อมในการทำงาน โดยคำนึงถึงความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินและผลกระทบต่อสุขภาพของพนักงาน คู่ค้าและผู้มีส่วนได้เสีย รวมถึงมีการตรวจติดตามและประเมินผลด้านความปลอดภัยอย่างสม่ำเสมอ
2. สนับสนุนให้เกิดความปลอดภัยในการทำงาน โดยกำหนดระเบียบ วิธีปฏิบัติ และมาตรฐานการทำงานที่ปลอดภัยในการทำงานที่สอดคล้องตามความเสี่ยง ตลอดจนการปรับปรุงสภาพการทำงานสภาพแวดล้อม วิธีการทำงานที่ปลอดภัย รวมถึงการจัดเครื่องมือและอุปกรณ์คุ้มครองความปลอดภัยให้กับพนักงาน
3. มีการเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับสถานการณ์ฉุกเฉิน โดยจัดทำฝึกซ้อมและปรับปรุงแผนฉุกเฉินอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้เพื่อป้องกันและลดความสูญเสียต่อชีวิตและทรัพย์สินของบริษัท พนักงาน คู่ค้าและผู้เกี่ยวข้อง
4. สร้างวัฒนธรรมการทำงานที่ปลอดภัยทั่วทั้งองค์กร ซึ่งจะช่วยให้เกิดความปลอดภัยในการทำงานได้อย่างยั่งยืน

นอกจากนี้บริษัทให้ความสำคัญกับการดูแลเรื่องความปลอดภัยและอาชีวอนามัยในการทำงาน โดยมีการจัดตั้งคณะกรรมการความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม เพื่อดำเนินงานเกี่ยวกับความปลอดภัยและอาชีวอนามัยที่ดี แก่พนักงานโดยจัดให้มีการตรวจสอบความปลอดภัยของสถานที่ทำงานสม่ำเสมอ มีเจ้าหน้าที่รักษาความปลอดภัยตลอด 24 ชั่วโมง ติดตั้งระบบสัญญาณเตือนภัยภายในอาคาร ถังดับเพลิง ประตูหนีไฟ ตลอดจนส่งเสริมกิจกรรม 5ส ในสถานที่ทำงาน จัดให้มีการฝึกซ้อม

ดับเพลิงเบื้องต้น ฝึกซ้อมอพยพหนีไฟ และการปฐมพยาบาลเบื้องต้นแก่พนักงานต่อเนื่องทุกๆ ปี นอกจากนี้ บริษัทยังมีการสื่อสารเผยแพร่ข้อมูลข่าวสารความรู้ต่างๆ เกี่ยวกับการป้องกันโรคภัยต่างๆ และการดูแลสุขภาพแก่พนักงานผ่าน นิตรรศการ ป้ายประชาสัมพันธ์ เสียงตามสาย และระบบ Intranet ของบริษัท

แรงงาน

บริษัทดูแลให้การดำเนินงานทุกสาขาที่ปฏิบัติงานไม่ใช่แรงงานที่ผิดกฎหมาย

สิทธิทางการเมือง

- บริษัทส่งเสริมให้ผู้บริหารและพนักงานใช้สิทธิของตนในฐานะพลเมืองดีตามกฎหมายรัฐธรรมนูญ และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง
- ผู้บริหารและพนักงานไม่ควรใช้อำนาจหน้าที่ชี้ชวน ให้เพื่อนร่วมงาน รวมทั้งผู้ใต้บังคับบัญชา นับสนุนกิจกรรมใดๆทางการเมืองไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม

สวัสดิการพนักงาน

บริษัทได้จัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพเพื่อดูแลผลประโยชน์แก่พนักงานในระยะยาวและเพื่อส่งเสริมการออมเงินไว้ในอนาคต รวมทั้งเป็นแรงจูงใจให้พนักงานปฏิบัติกับบริษัทเป็นระยะเวลานาน โดยพนักงานที่เป็นสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ จะได้รับเงินสมทบกองทุนทุกเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของอัตราค่าจ้าง และสมาชิกต้องสะสมเงินเข้ากองทุนในอัตราเดียวกันด้วย เมื่อพนักงานพ้นสมาชิกภาพพนักงานจะได้รับเงินสมทบรวมทั้งส่วนเฉลี่ยผลประโยชน์สุทธิของกองทุนบริษัท จัดตั้งคณะกรรมการสวัสดิการ เพื่อให้พนักงานมีส่วนร่วมในการบริหารงานด้านสวัสดิการ เป็นสื่อกลางให้ความช่วยเหลือในเรื่องสวัสดิการต่างๆ แก่พนักงานและดูแลพนักงานให้มีคุณภาพชีวิตการทำงานที่ดี สามารถปฏิบัติงานได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีความสุข โดยจัดสวัสดิการต่างๆ ให้แก่พนักงาน ดังนี้

1. สวัสดิการที่มุ่งพัฒนาพนักงาน

- การส่งเสริมการศึกษาทั้งในและนอกเวลาทำงาน
- การอบรมความรู้เกี่ยวกับการทำงานทั้งในและนอกสถานที่อย่างต่อเนื่อง เช่น กลยุทธ์การจัดการธุรกิจ Team Building การจัดการลดต้นทุนที่พนักงานมีส่วนร่วม
- การจัดให้มี E-Learning สื่อวีดิทัศน์ ระบบอินเทอร์เน็ตและระบบอินทราเน็ต

2. สวัสดิการที่ช่วยเหลือค่าครองชีพ

- เงินจูงใจ โบนัส ค่าเช่ากะ ค่าประสบการณ์ ฯลฯ
- จัดให้มีเครื่องแบบพนักงาน
- ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง ค่าพาหนะ ค่าน้ำมัน
- สวัสดิการเงินช่วยเหลือกรณีประสบภัย กรณีเสียชีวิตของบิดา มารดา และคู่สมรสของพนักงาน

3. สวัสดิการที่ช่วยเหลือการออมของพนักงาน

- กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

4. สวัสดิการที่พัฒนาสถาบันครอบครัวของพนักงาน

- จัดงานวันครอบครัวสหโคเจน

5. สวัสดิการที่ส่งเสริมความมั่นคงในอนาคต

- จัดให้มีเงินบำเหน็จให้แก่พนักงาน เพื่อประโยชน์หลังจากเกษียณอายุงาน
- เงินสงเคราะห์เมื่อพนักงานถึงแก่กรรม
- เงินกู้เพื่อสวัสดิการที่พักอาศัยร่วมกับธนาคารอาคารสงเคราะห์

6. สวัสดิการสุขภาพอนามัย

- จัดกิจกรรมโครงการกีฬา Sport Day
- การตรวจสุขภาพทั่วไป ตรวจมะเร็งเต้านม ตรวจมะเร็งปากมดลูกและมะเร็งต่อมลูกหมาก ฯลฯ
- ตรวจสุขภาพตามปัจจัยเสี่ยงจากการทำงาน
- ให้ความรู้เรื่องสุขภาพอนามัยด้านต่างๆ เช่น ความรู้และการป้องกันโรคเอดส์
- จัดของเยี่ยมพนักงานเจ็บป่วย

7. สวัสดิการกีฬา และนันทนาการ

- จัดการแข่งขันกีฬา เพื่อเสริมสร้างสุขภาพที่ดีสร้างความสามัคคี และสานสัมพันธ์อันดีในหมู่พนักงาน
- การจัดกิจกรรมประเพณี เช่น วันสงกรานต์
- การจัดกิจกรรมทางศาสนา เช่น แห่เทียนพรรษา

ช่องทางการสื่อสารสำหรับพนักงาน

บริษัทเปิดโอกาสให้พนักงานมีช่องทางการสื่อสาร ข้อเสนอแนะข้อร้องเรียน และแจ้งปัญหาต่างๆ ระหว่างพนักงานกับผู้บังคับบัญชา โดยผ่านกล่องรับข้อมูลต่อคณะกรรมการสวัสดิการ หรือ กล่องรับฟังความคิดเห็น หรือผ่านระบบ Intranet ของบริษัท และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริหาร โดยข้อเสนอแนะต่างๆ ได้รับการพิจารณาและดำเนินการแก้ไข เพื่อเป็นการรักษาความสัมพันธ์อันดีต่อกัน บริษัทรับฟังข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะจากพนักงานทุกระดับอย่างเท่าเทียม และเสมอภาคกัน และดำเนินการโดยใช้กลไกที่ไม่ก่อให้เกิดผลกระทบต่อพนักงานผู้แจ้งเบาะแส ซึ่งได้ถูกรักษาไว้เป็นความลับของบริษัท

นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทมีนโยบายหลักในการพัฒนาพนักงานทุกระดับขององค์กร ให้มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ ตรงกับความต้องการของบริษัท และสามารถพัฒนาตนเองและนำพองค์กรก้าวไปสู่ความสำเร็จได้อย่างมีประสิทธิภาพและมั่นคง ดังนั้นนโยบายในการฝึกอบรมและพัฒนาจะเน้นความเชื่อมโยงสอดคล้องกัน ระหว่างตำแหน่งและหน้าที่ของงาน และที่สำคัญเมื่ออบรมสัมมนาแล้วต้องวัดผลได้และมีการพัฒนาขึ้นอย่างเห็นได้ชัด

เมื่อดำเนินการฝึกอบรมและสัมมนาไปแล้วไม่ว่าจะเป็นหลักสูตรใดก็ตาม มีเกณฑ์การวัดผลหลังการฝึกอบรม หากวัดผลแล้วไม่ผ่านเกณฑ์การประเมินที่ตั้งไว้ ก็มีการกลับมาทบทวนและฝึกอบรมซ้ำเพิ่มเติม

นโยบายการจัดการด้านพลังงาน

บริษัทเลือกใช้กระบวนการผลิตที่มีประสิทธิภาพสูงสุดในการผลิตไฟฟ้าและพลังงานความร้อนในรูปไอน้ำคือเทคโนโลยีพลังงานความร้อนร่วม นอกจากนี้ยังเลือกใช้เครื่องกังหันแก๊สชนิด Aero derivative ซึ่งสามารถปรับเปลี่ยนระดับการผลิตได้กว้างตามความต้องการใช้ไฟฟ้าของการไฟฟ้าและโรงงานอุตสาหกรรมที่มีการเปลี่ยนแปลงสูงตามช่วงเวลา และยังสามารถติดตั้งระบบ Inlet Air Chilling เพื่อลดอุณหภูมิอากาศเข้า ก่อนที่จะนำไปเผาไหม้ เป็นการเพิ่มประสิทธิภาพและปริมาณการผลิตของเครื่องกังหันแก๊ส

ทั้งนี้บริษัท ได้จัดให้มีระบบการจัดการพลังงานขึ้นในองค์กรและแต่งตั้งคณะทำงานด้านการจัดการพลังงานเพื่อควบคุมดูแลระบบการจัดการให้เกิดประสิทธิภาพและสอดคล้องตามข้อกำหนดทางกฎหมาย ตลอดจนมีนโยบายกำหนดให้การอนุรักษ์พลังงานเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินงานของบริษัท โดยมีมาตรการในการอนุรักษ์พลังงานด้านไฟฟ้า คือ มาตรการติดตั้งอุปกรณ์ปรับความเร็วรอบของ Cooling Tower Fan ซึ่งได้ดำเนินการติดตั้งและนำเข้าใช้งานแล้วเสร็จ สำหรับมาตรการอนุรักษ์พลังงานด้านความร้อน ได้ดำเนินการมาตรการบำรุงรักษา Steam Trap ในระบบจำหน่ายไอน้ำอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ยังจัดให้มีกิจกรรมและการฝึกอบรมส่งเสริมการอนุรักษ์พลังงานให้กับพนักงานอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มความตระหนักและสร้างจิตสำนึกในการใช้พลังงานให้เกิดประโยชน์สูงสุด

หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญในคุณภาพข้อมูล และการเปิดเผยข้อมูลอย่างเท่าเทียมกันโปร่งใสและเป็นธรรม ผ่านช่องทางที่เข้าถึงได้ง่าย โดยกำกับดูแลการเปิดเผยข้อมูลเพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายเกิดความมั่นใจ ดังนี้

1. การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทได้จัดทำและได้มีการเปิดเผยนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจและจรรยาบรรณพนักงาน เป็นลายลักษณ์อักษรให้เป็นคู่มือแก่กรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน ทั้งยังจัดทำบอร์ด ประชาสัมพันธ์ และระบบ Intranet ภายในองค์กรพร้อมทั้งรายงานผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว โดยได้เผยแพร่ทางแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และ Website ของบริษัท www.sahacogen.com ด้วย

2. เปิดเผยข้อมูลสำคัญทั้งข้อมูลทางการเงินและไม่ใช้ข้อมูลทางการเงิน

บริษัทได้ดำเนินการเปิดเผยข้อมูลสำคัญของบริษัท ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่ไม่ใช่ข้อมูลทางการเงินตามข้อกำหนดตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) อย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส ซึ่งผ่านการพิจารณาตรวจสอบตามขั้นตอนที่กำหนดไว้ โดยเผยแพร่ผ่านช่องทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ Website ของบริษัท(www.sahacogen.com) ทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษ ดังนี้

- ข้อมูลที่เปิดเผยในรูปแบบแสดงรายงานข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีของบริษัท บริษัทได้จัดทำและเปิดเผยชัดเจน ครบถ้วน ตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) เพื่อประโยชน์สำหรับผู้ถือหุ้นในการพิจารณาตัดสินใจ โดยได้มีการดูแลปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ
- ด้านงบการเงินประจำปีและงบการเงินประจำไตรมาส ได้จัดทำและผ่านกระบวนการพิจารณาตรวจสอบจากผู้สอบบัญชี ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ และอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทก่อนเผยแพร่ต่อผู้ถือหุ้น และนำส่งตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ทั้งนี้ได้เปิดเผยต่อผู้ถือหุ้นหรือนักลงทุน ก่อนครบระยะเวลาที่กำหนด ซึ่งนักลงทุนสามารถใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณาตัดสินใจในการลงทุน

ซึ่งผู้สอบบัญชีของบริษัท เป็นผู้ที่มีความรู้ความชำนาญ มีความเป็นอิสระ และได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ นอกจากนี้ ผู้สอบบัญชีไม่มีความสัมพันธ์หรือส่วนได้เสียกับบริษัท/บริษัทย่อย/บริษัทร่วม/ผู้บริหาร/ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว จึงมีความเป็นอิสระในการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท

ในปี 2556 งบการเงินของบริษัทได้รับการรับรองแบบไม่มีเงื่อนไข และไม่มีข้อสังเกต จากผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทได้นำส่งงบการเงินต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตรงต่อเวลาและไม่ถูกสั่งแก้ไขงบการเงินแต่อย่างใด และไม่ได้รับการดำเนินการอันเนื่องมาจากการเปิดเผยข้อมูลไม่เป็นไปตามข้อกำหนด

3. การกำกับดูแลการจัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

บริษัทตระหนักถึงการจัดทำรายงานทางการเงินให้มีข้อมูลที่ถูกต้อง ครบถ้วน และเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชี ซึ่งการเปิดเผยข้อมูลดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีที่เป็นอิสระ และผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทก่อนเผยแพร่ต่อผู้ถือหุ้น และเพื่อให้เกิดความมั่นใจ คณะกรรมการบริษัทได้จัดทำรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงินเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี และ แบบ 56-1 ควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชี ซึ่งนักลงทุนสามารถใช้เป็นข้อมูลประกอบการพิจารณา

4. การเปิดเผยการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และ/หรือการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์

การทำรายการดังกล่าวของบริษัทจะต้องได้รับการพิจารณาเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เพื่อจัดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบ มีเหตุผล และเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น บริษัทจัดให้มีการเปิดเผยรายการดังกล่าวที่ได้รับการพิจารณาและอนุมัติ โดยปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ตลาดหลักทรัพย์ฯ และ ก.ล.ต. เปิดเผยแพร่การทำรายการทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่ผ่านทาง Website ของบริษัทพร้อมจัดทำรายการสรุปไว้ในรายงานประจำปี และ แบบ 56-1 ของบริษัท

5. การกำหนดให้กรรมการบริษัทและผู้บริหารต้องจัดทำแบบรายงานการซื้อขายหลักทรัพย์ การถือครองหลักทรัพย์ของบริษัท และการมีส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ได้แก่ คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ซึ่งเป็นส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกิจการของบริษัทให้รายงานต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบ ทุกครั้งที่มีการเปลี่ยนแปลง โดยมีมาตรการดูแลและนโยบายให้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้ ดังนี้

- รายงานเมื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการหรือผู้บริหารครั้งแรก
- รายงานทุกครั้งเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลการมีส่วนได้เสีย
- รายงานเป็นประจำทุกสิ้นปี
- ในกรณีที่กรรมการพ้นจากตำแหน่ง และได้กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการใหม่โดยต่อเนื่องกรรมการท่านนั้นไม่ต้องยื่นแบบรายงานใหม่หากไม่มีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลการมีส่วนได้เสีย
- ให้กรรมการและผู้บริหารส่งแบบรายงานการมีส่วนได้เสียแก่เลขานุการบริษัท ภายใน 1 เดือน นับจากวันที่ได้รับการเลือกตั้ง/แต่งตั้ง และมีการเปลี่ยนแปลง เลขานุการบริษัทจะต้องส่งสำเนารายงานการมีส่วนได้เสียนี้ให้แก่ประธานกรรมการบริษัท และประธานกรรมการตรวจสอบภายใน 7 วันทำการ นับแต่วันที่ได้รับรายงาน

6. การกำหนดนโยบายความรับผิดชอบต่อสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม

บริษัท ได้กำหนดไว้ในพันธกิจของบริษัท (Mission) เพื่อให้เป็นหลักปฏิบัติและดำเนินการให้เกิดเป็นรูปธรรม ซึ่งถือเป็นภารกิจที่ทุกคนในองค์กรมีส่วนร่วม สำหรับรายละเอียดดังกล่าวได้เปิดเผยข้อมูลไว้ใน “รายงานความยั่งยืน ประจำปี 2556”

7. การพบปะและสื่อสารข้อมูลระหว่างคณะกรรมการบริหารกับผู้บริหารระดับสูงและผู้บังคับบัญชาสูงสุดของทุกหน่วยงาน

บริษัทจัดให้มีการประชุมร่วมกันระหว่างคณะกรรมการบริหารกับผู้บริหารระดับสูงและผู้บังคับบัญชาสูงสุดของทุกหน่วยงานเป็นประจำทุกเดือน เพื่อรับทราบถึงเป้าหมายธุรกิจขององค์กรและกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ โดยมีการสื่อสารให้พนักงานทั่วทั้งองค์กรเข้าใจและปฏิบัติไปในทิศทางเดียวกัน พร้อมทั้งเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบของตนที่ได้รับมอบหมายเพื่อให้บรรลุเป้าหมายธุรกิจ

8. งานด้านนักลงทุนสัมพันธ์

บุคคลที่ทำหน้าที่เป็นศูนย์กลางในการเปิดเผยข้อมูลสำคัญต่อนักลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้อง เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้มีส่วนได้เสียสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่าย และหลากหลายช่องทาง โดยสามารถติดต่อได้โดยตรง

- คุณวิโรจน์ วีรวัฒน์วาทิ กรรมการผู้จัดการ
โทรศัพท์ : 038-481555
โทรสาร : 038-481551
E-mail : viroj@sahacogen.com
- คุณพรรณี ฉันทวรรณลักษณ์ เลขานุการบริษัท
โทรศัพท์ : 038-481555
โทรสาร : 038-481551
E-mail : pannee@sahacogen.com

บริษัทได้เผยแพร่ข้อมูลและช่องทางการติดต่อที่สะดวกผ่านหัวข้อ “ข้อมูลสำหรับนักลงทุน” หรือ “Investor Relations” ในเว็บไซต์ของบริษัท (www.sahacogen.com)

นอกจากนี้ นักลงทุนทั่วไปและนักศึกษาได้มีการติดต่อสื่อสารกับเจ้าหน้าที่ของบริษัท เพื่อขอข้อมูลในการพิจารณาการลงทุน และข้อมูลสำหรับการทำวิทยานิพนธ์ หน่วยงานดังกล่าวได้ให้ความสำคัญและให้ความร่วมมือเป็นอย่างดีกับบุคคลดังกล่าวมาโดยตลอด

ในปี 2556 บริษัทได้เข้าร่วมกิจกรรม Opportunity Day สัญจร จ. เชียงใหม่ เมื่อวันที่ 31 พฤษภาคม 2556 โดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ร่วมกับ Maybank Kim Eng เพื่อนำเสนอข้อมูลแผนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มสหโคเจนให้กับนักลงทุนและประชาชนทั่วไปได้รู้จัก

เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2556 บริษัทและบริษัทในกลุ่มสหพัฒน์จำนวน 14 บริษัท ร่วมกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จัดงานกิจกรรม “นักวิเคราะห์ นักลงทุน พบกลุ่มสหพัฒน์” ครั้งที่ 5 ในงาน Saha Group Trade Fair ครั้งที่ 17 ณ ศูนย์ประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ เพื่อเปิดโอกาสให้นักวิเคราะห์ นักลงทุน รวมถึงสื่อมวลชนได้รับฟังมุมมองเกี่ยวกับธุรกิจ นโยบาย และทิศทางการลงทุนของกลุ่มสหพัฒน์

เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2556 สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ร่วมกับบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ของกลุ่มสหพัฒน์ 4 แห่ง ได้แก่ บมจ.สหโคเจน(ชลบุรี), บมจ.สหพัฒนา อินเตอร์-โฮลดิ้ง บมจ.เอสแอลดี อินเตอร์ เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์ และบมจ.ไทยเพรซิเดนทียูนิคส์ เปิดบ้านต้อนรับนักลงทุนเข้าเยี่ยมชมกิจการ (Company visit) ของแต่ละบริษัท

นอกเหนือจากการเปิดเผยรายงานทางการเงิน หรือสารสนเทศอื่นๆ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ ก.ล.ต. ผ่านช่องทางต่างๆ ตามข้อกำหนดอย่างถูกต้อง ครบถ้วน และตรงเวลาแล้ว บริษัทยังได้เปิดเผยข้อมูลต่อไปนี้

1. เปิดเผยโครงสร้างการถือหุ้น โดยเปิดเผยรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรกของบริษัท ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ในรายงานประจำปีนี้ และเผยแพร่ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com
2. เปิดเผยการถือหุ้นของกรรมการและผู้บริหาร
3. เปิดเผยรายชื่อกรรมการ กรรมการอิสระ และคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ
4. ปิดเผยโครงสร้างองค์กรของบริษัท
5. เปิดเผยลักษณะการประกอบธุรกิจและการดำเนินงานของบริษัท และวิเคราะห์ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขันของบริษัท รวมถึงมีการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัท
6. เปิดเผยปัจจัยความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจของบริษัท ลักษณะความเสี่ยง สาเหตุ และผลกระทบ รวมทั้งแนวทางการป้องกันหรือลดความเสี่ยง
7. เปิดเผยนโยบายการจ่ายเงินปันผล
8. เปิดเผยการควบคุมภายในและผลการประเมินระบบควบคุมภายในในส่วนต่างๆ 5 ส่วน ตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. พร้อมรายงานการกำกับดูแลกิจการจากคณะกรรมการตรวจสอบ ไว้ในแบบรายงาน 56-1
9. เปิดเผยงบการเงินของบริษัททุกรายไตรมาส ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท และสามารถดาวน์โหลดได้
10. เปิดเผยรายงานประจำปีของบริษัทและหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท และสามารถดาวน์โหลดได้

หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทมีบทบาทหน้าที่สำคัญในการชี้แนะทิศทางการดำเนินงานของบริษัท ติดตามดูแลการทำงานของฝ่ายจัดการ จัดให้มีนโยบายการกำกับดูแลกิจการจริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงาน กำกับดูแลกิจการเพื่อผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น พร้อมดูแลให้บริษัทมีการดำเนินกิจกรรมต่างๆ อย่างถูกต้อง ตามกฎหมาย

ในปีที่ผ่านมาไม่ปรากฏว่าบริษัทมีการกระทำที่ขัดต่อกฎระเบียบที่ร้ายแรง

1. โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท

ประกอบด้วย กรรมการบริษัท กรรมการอิสระ กรรมการชดเชย กรรมการผู้จัดการ และเลขานุการบริษัท ซึ่งมีความเหมาะสม ตรวจสอบได้ และเป็นการถ่วงดุลระหว่างกัน

- 1.1 ขอบบังคับของบริษัทกำหนดให้บริษัทมีคณะกรรมการไม่น้อยกว่า 5 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร ในปี 2556 คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 13 คน ประกอบด้วย
- | | |
|---|--------|
| กรรมการบริษัทที่เป็นผู้บริหาร | 6 ท่าน |
| กรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหาร | 2 ท่าน |
| กรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหารและเป็นกรรมการอิสระ | 5 ท่าน |

จำนวนกรรมการอิสระเป็น 1 ใน 3 ของคณะกรรมการบริษัททั้งคณะ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนบริษัทมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน เพื่อคัดเลือกกรรมการจากผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่หลากหลายทั้งด้านอุตสาหกรรม การบริหารจัดการบัญชีและการเงิน กฎหมาย และ การตรวจสอบ ด้วยคุณสมบัติและนำประสบการณ์มาใช้ให้เป็นประโยชน์ต่อบริษัท รวมถึงการมีวิสัยทัศน์ เป็นผู้มีความซื่อสัตย์สุจริต และมีความคิดเห็นอย่างอิสระ โดยคณะกรรมการบริษัทได้กำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการไว้อย่างชัดเจน รวมถึงการปฏิบัติตามหลักการทั่วไปของคู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียน ดังนี้

1. ปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (Fiduciary Duties)
 2. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความระมัดระวัง (Duty of Care)
 3. ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต (Duty of Loyalty)
 4. กรรมการต้อง “รับผิดชอบ” (accountable) ต่อหน้าที่
- 1.2 คุณสมบัติกรรมการอิสระเป็นไปตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ดังต่อไปนี้
1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
 2. ไม่เป็น หรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ
 3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตรรวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย

4. ไม่มี หรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้ง ไม่เป็น หรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุม ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
- ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้ หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับ หรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นที่ตนเองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัท หรือคู่สัญญามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของผู้ขออนุญาต หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน
5. ไม่เป็น หรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชีซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมาย หรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้น เพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษา ที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย
9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ หากคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ได้มีประกาศเปลี่ยนแปลงคุณสมบัติกรรมการอิสระ กรรมการอิสระของบริษัทต้องมีคุณสมบัติตามที่ได้มีประกาศเปลี่ยนแปลงไปทุกประการ

ภายหลังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นกรรมการอิสระที่มีลักษณะเป็นไปตามวรรคหนึ่ง ข้อ 1 ถึง 9 แล้ว กรรมการอิสระอาจได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ โดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (collective decision) ได้

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระและกระบวนการสรรหา

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน พิจารณาสรรหาคัดเลือกกรรมการอิสระโดยให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และคุณสมบัติของตลาดหลักทรัพย์และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และที่ประชุมผู้ถือหุ้น

1.3 วาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้รับการเลือกตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น วาระการดำรงตำแหน่งตามข้อบังคับของบริษัท กรรมการมีวาระการดำรงตำแหน่งในแต่ละวาระ คราวละ 3 ปี สอดคล้องกับ พ.ร.บ.บริษัทมหาชนจำกัด และเมื่อครบวาระแล้วอาจได้รับเลือกตั้งกลับเข้าดำรงตำแหน่งต่อไปได้อีก บริษัทได้เปิดเผยวัน เดือน ปี ที่กรรมการบริษัท และกรรมการอิสระได้เข้าดำรงตำแหน่ง

- คณะกรรมการบริษัทไม่ได้กำหนดวาระการดำรงตำแหน่งกรรมการ เพราะเป็นผู้ทรงคุณวุฒิ มีความรู้ความสามารถทางธุรกิจ มีความตั้งใจและความรับผิดชอบอย่างเต็มที่ในการปฏิบัติหน้าที่กรรมการบริษัท ตามที่ได้รับมอบหมายไว้วางใจจากคณะกรรมการบริษัทและผู้ถือหุ้น
- คณะกรรมการบริษัทไม่ได้กำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการอิสระไว้เช่นกัน เนื่องจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้อนุมัติเลือกตั้งกรรมการบริษัทและกรรมการอิสระเท่านั้น
- คณะกรรมการบริษัท ได้มีข้อมูลประกอบการพิจารณากรณีเลือกตั้งกรรมการอิสระที่ออกตามวาระโดยมีจำนวนปีการดำรงตำแหน่งประกอบการพิจารณา ทั้งในหนังสือเชิญประชุมและรายงานประจำปี

1.4 การกำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการบริษัทจะไปดำรงตำแหน่งกรรมการ

- คณะกรรมการบริษัทไม่ได้กำหนดจำนวนบริษัทจดทะเบียนที่กรรมการบริษัทแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่งกรรมการ
- คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายกำหนดแนวปฏิบัติและให้ความเห็นแต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร ในการที่กรรมการผู้จัดการจะไปดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่น ต้องผ่านการพิจารณาโดยได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

บริษัทได้เปิดเผยรายชื่อและรายละเอียดข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละท่านในบริษัทอื่น ทั้งในแบบ 56-1 และในรายงานประจำปี ปัจจุบันมีกรรมการจำนวน 2 ท่านที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท จดทะเบียนมากกว่า 5 บริษัท บริษัทมั่นใจว่าไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่แต่อย่างใด เนื่องจากกรรมการได้อุทิศเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ให้กับบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพ โดยได้เข้าร่วมประชุมอย่างสม่ำเสมอทุกครั้ง และทำคุณประโยชน์แก่บริษัทมาโดยตลอดตั้งนั้นบริษัท จึงไม่ได้กำหนดจำนวนบริษัทที่กรรมการบริษัทแต่ละคนดำรงตำแหน่ง

ทั้งนี้บริษัทยังมีนโยบายและวิธีปฏิบัติในการไปดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทที่บริษัทอื่นของกรรมการบริษัท และผู้บริหาร บริษัทในเครือสหพัฒน์มีกรรมการบริษัทและทีมผู้บริหารระดับสูงเป็นผู้พิจารณาว่า บริษัทอื่นนั้นประกอบธุรกิจประเภทใด มีความจำเป็นต้องให้กรรมการบริษัทหรือผู้บริหารจากบริษัทใดบริษัทหนึ่งในกลุ่มเข้าไปเป็นตัวแทนของกลุ่มในฐานะผู้ร่วมลงทุนหรือตามสัญญาร่วมทุนหรือไม่ หากจำเป็นต้องส่งจะพิจารณากรรมการบริษัทหรือผู้บริหารในกลุ่มที่มีความรู้ ความสามารถ และมีความชำนาญในธุรกิจนั้น

1.5 การรวมหรือแยกตำแหน่ง

บริษัทกำหนดให้ประธานกรรมการบริษัทไม่เป็นผู้บริหาร ไม่เป็นบุคคลเดียวกับกรรมการผู้จัดการ และไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหารทั้งคณะโดยมีอำนาจหน้าที่ต่างกันระหว่างการกำหนดนโยบาย การกำกับดูแลและการบริหารปฏิบัติงานประจำอย่างชัดเจน ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการจัดทำกฎบัตรของคณะกรรมการที่กำหนดและแยกอำนาจของคณะกรรมการทุกชุดและกรรมการผู้จัดการไว้อย่างชัดเจน

ประธานกรรมการบริษัททำหน้าที่เป็นผู้นำและผู้ควบคุมการประชุมคณะกรรมการให้มีความเป็นอิสระ โดยกรรมการทุกคนสามารถแสดงความคิดเห็นหรือข้อเสนอแนะได้อย่างเต็มที่ และสนับสนุนการบริหารจัดการของฝ่ายบริหารโดยให้อำนาจแก่กรรมการผู้จัดการเป็นผู้รับผิดชอบ ซึ่งไม่เข้าไปก้าวก่ายงานประจำของฝ่ายบริหาร แม้ประธานกรรมการบริษัทมิใช่กรรมการอิสระ แต่เชื่อมั่นว่าได้ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความเข้าใจในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาโดยตลอด ซึ่งในการพิจารณาตัดสินใจเรื่องที่สำคัญต้องผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการแต่ละคณะที่เกี่ยวข้อง ให้เกิดความถ่วงดุลและมีการสอบทาน สนับสนุนให้ปฏิบัติตามโดยเคร่งครัด

ในปี 2556 บริษัทกรรมการที่เป็นกรรมการบริหารจำนวน 6 คน โดยกรรมการผู้จัดการ เป็นผู้นำในการบริหารงานวางแผนการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด ซึ่งคณะกรรมการบริหารได้มีส่วนร่วมกำหนดนโยบายและเป้าหมายทางธุรกิจขององค์กรร่วมกับคณะกรรมการบริษัท

1.6 เลขานุการบริษัท

ตาม พ.ร.บ.หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ. 2551 กำหนดให้คณะกรรมการบริษัทต้องจัดให้มีเลขานุการบริษัท รับผิดชอบดำเนินการตามที่กฎหมายกำหนดในนามของบริษัทหรือคณะกรรมการบริษัท ซึ่งเลขานุการบริษัทมีบทบาทสำคัญในการประสานงานอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งภายในและภายนอก คณะกรรมการบริษัทจึงได้แต่งตั้งให้ นางพรรณิ ฉันทวรลักษณ์ เป็นเลขานุการบริษัทต่อไป ซึ่งได้ผ่านการอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่เลขานุการบริษัท จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) พร้อมกำหนดขอบเขตหน้าที่ความรับผิดชอบ ดังนี้

1. ให้คำแนะนำด้านกฎระเบียบ และกฎเกณฑ์ต่างๆที่คณะกรรมการควรทราบและพึงปฏิบัติ
2. จัดทำและจัดเก็บรักษาเอกสารสำคัญ
 - ทะเบียนกรรมการ
 - หนังสือเชิญประชุมกรรมการบริษัท/รายงาน
 - การประชุมกรรมการบริษัท
3. เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร
4. ประสานงานระหว่างกรรมการบริษัทและฝ่ายบริหาร และสนับสนุนให้ดำเนินการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีพร้อมปฏิบัติตามข้อบังคับและประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และคณะกรรมการกำกับตลาดทุน
5. ดูแลให้คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารปฏิบัติงานอย่างถูกต้องและรอบคอบ โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น และการปฏิบัติที่เป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้น
6. ติดต่อสื่อสารกับหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง

ทั้งนี้ในส่วนงานของเลขานุการบริษัท ได้ประกอบด้วยเจ้าหน้าที่ที่มีความรู้ด้านกฎหมายและการบัญชี ซึ่งได้ผ่านการอบรมหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติหน้าที่เลขานุการบริษัท จากสมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สนับสนุนให้การทำงานมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น นอกจากนี้ได้รับมอบหมายให้ดำเนินการจัดปฐมนิเทศกรรมการใหม่ และการส่งเสริมความรู้ความเข้าใจในเรื่องการกำกับดูแลกิจการที่ดีให้กับกรรมการผู้บริหาร และพนักงาน รวมไปถึงการได้รับความไว้วางใจให้ดูแลด้านภาพลักษณ์ขององค์กร เปรียบเสมือนเป็นหน่วยงานกำกับกับการปฏิบัติงาน (Compliance Unit) ขององค์กร

2. คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการชุดย่อยต้องผ่านการคัดเลือกจากกระบวนการพิจารณาของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ซึ่งมีหน้าที่พิจารณาด้วยความรอบคอบในการเสนอชื่อบุคคลที่เหมาะสมเพื่อให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งต่อไป คณะกรรมการชุดย่อยบางคณะมิใช่กรรมการอิสระ แต่ประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร กรรมการที่เป็น

ผู้บริหาร กรรมการอิสระและผู้บริหารทุกท่านล้วนเป็นผู้มีคุณวุฒิ เข้าใจในบทบาทหน้าที่การดำรงตำแหน่งกรรมการ บริษัทและกรรมการชุดย่อย ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความรับผิดชอบ มีความซื่อสัตย์ สุจริต มีคุณธรรม ะมัดระวัง รอบคอบ และมีความเป็นอิสระ เชื่อได้ว่ากรรมการทุกท่านเข้าใจและปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด และโครงสร้างในคณะกรรมการ ชุดต่างๆ เป็นที่ยอมรับของผู้ถือหุ้น

บริษัทได้จัดทำกฎบัตรคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหาร และอำนาจหน้าที่ของกรรมการผู้จัดการ โดยได้ผ่านความเห็นชอบของคณะกรรมการชุดย่อยแต่ละคณะ และได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2552 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2552 และมีการทบทวนเป็นประจำทุกปีพร้อมกับแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัทชุดย่อย รายละเอียดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการแต่ละชุด เปิดเผยไว้ในโครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

ทั้งนี้กรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทไม่เคยเป็นพนักงาน หรือหุ้นส่วนของบริษัทสอบบัญชีภายนอกที่บริษัทให้บริการอยู่ในช่วง 2 ปี ที่ผ่านมา

3. บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท ได้รับการเลือกตั้งจากผู้ถือหุ้นเพื่อเป็นตัวแทนของผู้ถือหุ้น มีความสำคัญในการกำหนดนโยบายการบริหาร โดยได้ร่วมกับผู้บริหารกำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ กลยุทธ์ ทิศทางในการดำเนินธุรกิจ แผนปฏิบัติงาน และงบประมาณประจำปี เพื่อให้ผู้บริหารและพนักงานมีจุดมุ่งหมายไปในทิศทางเดียวกัน ทั้งนี้ รวมถึงการกำกับดูแลและติดตามผลการดำเนินงาน

ในปี 2556 คณะกรรมการบริษัทได้ปฏิบัติหน้าที่ในการกำกับดูแลให้การดำเนินงานของบริษัทเป็นไปโดยถูกต้องตามกฎหมาย และระเบียบต่างๆ จึงไม่ปรากฏว่าบริษัทมีการกระทำใด ที่เป็นการฝ่าฝืนกฎระเบียบของทางการ

3.1 ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้มีความรู้ ความสามารถทักษะและประสบการณ์ในธุรกิจหลักของบริษัท ได้กำหนดวิสัยทัศน์ พันธกิจ กลยุทธ์ และเป้าหมาย ไว้อย่างชัดเจนตลอดจนแผนปฏิบัติงานและงบประมาณประจำปี เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อกิจการและบรรลุเป้าหมายธุรกิจของบริษัท โดยทำหน้าที่ติดตามผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารให้เป็นไปตามแผนงานต่างๆ มีความเป็นอิสระในการแสดงความคิดเห็นและตัดสินใจ รวมทั้งได้กำหนดและแยกบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบระหว่างกรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน และผู้เกี่ยวข้อง

นอกจากนี้ยังกำหนดให้คณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ดูแลการตรวจสอบภายใน โดยมอบหมายให้ บริษัทสอบบัญชีธรรมดา จำกัด ในการปฏิบัติ หน้าที่ตรวจสอบภายในให้ครอบคลุมทุกกระบวนการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทย่อย ตลอดจนระบบการควบคุมภายในให้มีความเพียงพอต่อกิจการและดูแลให้มีการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมเพื่อรักษาผลประโยชน์อย่างเต็มที่ โดยนำหลักบรรษัทภิบาลมาเป็นเครื่องมือในการบริหารจัดการ เพื่อเพิ่มมูลค่าให้แก่กิจการและผู้ถือหุ้น

จากที่ได้กำหนดวิสัยทัศน์และพันธกิจของบริษัทไว้คณะกรรมการบริษัทมีการติดตามผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ โดยกำหนดให้รายงานผลการดำเนินงานและผลประกอบการของบริษัท และการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ทุกไตรมาส เพื่อปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การดำเนินงานให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนไป

3.2 ด้านการกำกับดูแลกิจการกิจการที่ดี

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี ได้กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการไว้เป็นลายลักษณ์อักษร ประกอบด้วยข้อมูล 3 ส่วนคือ นโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงาน และมอบให้แก่คณะกรรมการ ผู้บริหาร รวมถึงพนักงานทุกคนในบริษัท เพื่อเป็นแนวทางในการประพฤติปฏิบัติของทุกคนในองค์กร ในการทำหน้าที่ตามภารกิจของบริษัทด้วยจิตสำนึกที่ดี เพื่อเสริมสร้างให้องค์กรมีระบบการบริหารจัดการที่ดี โปร่งใสในการดำเนินธุรกิจ ก่อให้เกิดความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป สร้างความมั่นคงแก่กิจการและสร้างผลตอบแทนที่เป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสีย และสังคมโดยรวม ตลอดจนเป็นการเสริมสร้างความก้าวหน้าแก่พนักงาน โดยมีการทบทวนปรับปรุงให้เหมาะสมกับสถานการณ์และสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ ASEAN CG Scorecard ซึ่งเป็นเครื่องมือหนึ่งที่ใช้วัดระดับ “การกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน” สำหรับประเทศในกลุ่มอาเซียน ซึ่งได้รับอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 พร้อมได้นำขึ้นเผยแพร่ทั้งใน Intranet และ Website ของบริษัท

3.3 ด้านความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการบริษัทมีแนวทางปฏิบัติที่ชัดเจนในการดูแล เพื่อจัดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบด้วยความมีเหตุมีผลและเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้น การทำรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทได้แจ้งและเปิดเผยมติที่ประชุมในการทำรายการดังกล่าวตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยกรรมการผู้มีส่วนได้เสียออกจากห้องประชุมและไม่ได้ออกเสียงในวาระนั้นๆ เพื่อความเป็นอิสระในการตัดสินใจ และเปิดเผยข้อมูลทันทีเพื่อความโปร่งใส รายการที่เกี่ยวข้องกันจะได้รับการพิจารณาจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทถึงความเหมาะสมของรายการและคณะกรรมการตรวจสอบจะให้ความเห็นชอบในการเปิดเผยข้อมูลในแบบ 56-1 และรายงานประจำปี

โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ได้กำหนดไว้ดังนี้

1. ให้กรรมการ ผู้บริหาร รายงานการมีส่วนได้เสียของตนและบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ในแบบรายงานฯ ภายใน 1 (หนึ่ง) เดือน นับแต่วันที่กฎหมายมีผลใช้บังคับ หรือวันที่ได้รับการเลือกตั้ง/แต่งตั้ง
2. หากมีการเปลี่ยนแปลงข้อมูลการมีส่วนได้เสียให้นำส่งแบบรายงานฯ ฉบับเปลี่ยนแปลงต่อเลขานุการบริษัท ภายใน 1 (หนึ่ง) เดือน นับแต่วันที่มีการเปลี่ยนแปลง
3. ให้เลขานุการบริษัทจัดส่งสำเนาแบบรายงานฯ ให้ประธานกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบ ภายใน 7 (เจ็ด) วันทำการ นับแต่วันที่ได้รับแบบรายงานฯ
4. ในปี 2556 กรรมการบริษัทและผู้บริหาร ได้ดำเนินการจัดทำแบบรายงานฯ กรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงในรอบปีเป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดไว้อย่างเคร่งครัด

3.4 ด้านการส่งเสริมความรับผิดชอบต่อสังคมสิ่งแวดล้อม และสิทธิมนุษยชน

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญในความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมควบคู่ไปกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท โดยมีส่วนร่วมในการสร้างเสริมคุณภาพชีวิตของชุมชนรอบโรงงานให้ดีขึ้น เคารพในหลักสิทธิมนุษยชน และใช้แรงงานอย่างเป็นธรรม สร้างให้ชุมชนและโรงงานอยู่ร่วมกันได้อย่างยั่งยืน

3.5 ระบบควบคุมและตรวจสอบภายใน

การควบคุมภายในคณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญและจัดให้มีระบบการควบคุมด้านการดำเนินงานด้านรายงานทางการเงิน และด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบและนโยบาย โดยว่าจ้าง บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด ทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบควบคุมภายในที่วางไว้ เพื่อรายงานคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท โดย บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด มีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่คณะกรรมการบริษัทพิจารณาพบความเหมาะสมและความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน ตามหลักเกณฑ์ COSO (Committee of Sponsoring Organizations) ทั้ง 5 ด้าน คือ สภาพแวดล้อมของการควบคุม (Control Environment) การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment) กิจกรรมการควบคุม (Control Activities) ข้อมูลสารสนเทศและการสื่อสาร (Information and Communication) และ การติดตาม/การสอดส่องดูแล (Monitoring) เป็นประจำปีละ 1 ครั้ง

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557 โดยคณะกรรมการตรวจสอบ เข้าร่วมประชุมด้วย ได้พิจารณาแบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัท มีความเห็นสรุปได้ว่า บริษัท มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและมีประสิทธิผล ตามรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ และ การควบคุมภายใน ซึ่งได้แสดงไว้ใน แบบ 56-1 และรายงานประจำปี

การตรวจสอบภายใน

คณะกรรมการบริษัท ได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอ และเหมาะสมกับการดำเนินธุรกิจและมีประสิทธิผลในการดำเนินงาน และรายงานให้คณะกรรมการบริษัทและผู้ถือหุ้นทราบ และว่าจ้าง บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด ดำเนินการตรวจสอบภายใน โดยรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งได้มอบหมายให้นายศักดิ์ศรี อำพัน ดำรงตำแหน่งหัวหน้าตรวจสอบภายใน และนางสาวภัทริรา มิ่งขวัญ ดำรงตำแหน่งผู้ตรวจสอบภายในอาวุโส พร้อมทีมงานสนับสนุนที่มีคุณภาพ ทำหน้าที่ในการสอบทาน และประเมินความเพียงพอและความมีประสิทธิภาพของระบบการควบคุมภายใน มีมาตรฐานการตรวจสอบและมีความเป็นอิสระเพียงพอ โดยให้ข้อเสนอแนะในการปรับปรุงเพื่อให้เกิดมูลค่าเพิ่มต่อองค์กร และสนับสนุนกระบวนการกำกับดูแลกิจการของบริษัท

ในปี 2556 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทอย่างครบถ้วนเพียงพอ โดยว่าจ้างให้ บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด ทำหน้าที่ตรวจสอบภายในเป็นเครื่องมือช่วยสนับสนุนทำหน้าที่ให้บรรลุนิติภารกิจ โดยมีผู้ตรวจสอบภายในเป็นบุคคลที่มีคุณสมบัติในการปฏิบัติหน้าที่ได้อย่างเหมาะสม บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดไว้ใน “โครงสร้างการจัดการ” ในรายงานประจำปี และแบบ 56-1 ซึ่งผลการประเมินระบบการควบคุมภายในได้มีการรายงานประเด็นที่ต้องมีการแก้ไขปรับปรุงแก่ผู้รับการตรวจและหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมถึงข้อเสนอแนะที่เหมาะสมตามที่ฝ่ายบริหารเห็นว่าจำเป็นสำหรับการประกอบธุรกิจของบริษัท และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาในการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกไตรมาส

4. การประชุมคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทได้กำหนดให้มีการประชุมไม่น้อยกว่าไตรมาสละ 1 ครั้ง โดยได้จัดทำกำหนดการประชุมกรรมการล่วงหน้าเป็นรายปี มีวาระที่ชัดเจน ซึ่งเลขานุการบริษัทจะส่งกำหนดการดังกล่าวในคราวประชุมเดือนธันวาคมของทุกปี พร้อมทั้งมีการนำส่งเอกสารก่อนการประชุมล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 7 วัน เพื่อให้คณะกรรมการได้พิจารณาและศึกษาข้อมูลอย่างเพียงพอก่อนเข้าร่วมประชุม เว้นแต่เป็นกรณีเร่งด่วนเพื่อรักษาผลประโยชน์ ของบริษัท อาจมีการแจ้งล่วงหน้าน้อยกว่า 7 วัน การประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 2 ชั่วโมง

การพิจารณาเรื่องต่างๆ ประธานกรรมการ ซึ่งทำหน้าที่ประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้กรรมการแสดงความเห็นได้อย่างอิสระ การลงมติให้ถือมติเสียงข้างมาก โดยให้กรรมการคนหนึ่งมีหนึ่งเสียงและกรรมการที่มีส่วนได้เสียในแต่ละวาระการประชุม ต้องงดออกเสียง หรืองดให้ความเห็นหรือไม่เข้าร่วมประชุมในวาระนั้นๆ ตามแต่กรณี หากคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานในที่ประชุมจะออกเสียงเพิ่มอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาด

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญเรื่องการจัดการเกี่ยวกับความขัดแย้งด้านผลประโยชน์ของผู้เกี่ยวข้องอย่างรอบคอบและเป็นธรรม ให้มีการเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน ในกรณีที่กรรมการบริษัทคนหนึ่งคนใดมีส่วนได้เสียกับผลประโยชน์เกี่ยวกับเรื่องที่มีการพิจารณา กรรมการที่มีส่วนได้เสียจะต้องไม่มีส่วนร่วมในการตัดสินใจ

การประชุมคณะกรรมการบริษัทหากมีข้อสงสัยหรือต้องการข้อมูลเพิ่มเติมจากผู้เกี่ยวข้อง กรรมการผู้จัดการจะเชิญผู้บริหารระดับสูงที่เกี่ยวข้องเข้าชี้แจง

เมื่อสิ้นสุดการประชุม เลขานุการบริษัทเป็นผู้จัดทำรายงานการประชุมเสนอให้คณะกรรมการบริหารตรวจสอบก่อนนำเสนอในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทรับรองในวาระแรกของการประชุมครั้งถัดไป และให้ประธานกรรมการบริษัทลงนาม ทั้งนี้กรรมการบริษัทสามารถแสดงความคิดเห็น ขอแก้ไขเพิ่มเติมรายงานการประชุมได้ก่อนการรับรอง

รายงานการประชุมที่รับรองแล้วจะถูกจัดเก็บอย่างเป็นระบบ ณ สำนักงานใหญ่ของบริษัท และจัดเก็บในรูปแบบเอกสารเพิ่มข้อมูลที่เป็นต้นฉบับไว้พร้อมกับเอกสารประกอบวาระการประชุม เพื่อความสะดวกในการสืบค้นอ้างอิง

นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทยังเปิดโอกาสให้กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารสามารถประชุมระหว่างกันเองตามความจำเป็นโดยไม่มีฝ่ายจัดการได้ และเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบ

จากการที่บริษัทได้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัทในปี 2556 จำนวน 4 ครั้ง ซึ่งจำนวนครั้งของการประชุมมีความเหมาะสมและเพียงพอต่อการทำหน้าที่ของคณะกรรมการและลักษณะธุรกิจ และกรรมการบริษัททุกท่านเข้าร่วมการประชุมไม่น้อยกว่าร้อยละ 80 ของการประชุมหากกรณีที่ต้องการทราบข้อมูลบางประการสามารถติดต่อผ่านเลขานุการบริษัท

คณะกรรมการตรวจสอบได้กำหนดให้มีการประชุมร่วมกับ บริษัท สอบบัญชีธรรมดา จำกัด เป็นประจำทุกไตรมาส ในส่วนของผู้สอบบัญชีของบริษัท จัดให้มีการประชุมร่วมกันอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง เป็นประจำทุกปี ในปี 2556 ได้ดำเนินการประชุมพร้อมได้เชิญตัวแทนฝ่ายบริหารเข้าร่วมประชุมด้วย

5. การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการโดยรวมอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยในปี 2556 เลขานุการบริษัทได้จัดส่งแบบประเมินผลการปฏิบัติงานตนเองของคณะกรรมการบริษัทให้แก่กรรมการแต่ละท่าน ซึ่งครอบคลุมเกี่ยวกับนโยบายคณะกรรมการ โครงสร้างของคณะกรรมการ และแนวทางปฏิบัติของคณะกรรมการ และคุณภาพการจัดเตรียมและการดำเนินการประชุม เพื่อเป็นแนวทางในการปรับปรุงการดำเนินงาน โดยสรุปการประเมินผลของคณะกรรมการทั้งคณะเห็นว่า การดำเนินการส่วนใหญ่จัดทำได้ดีและเหมาะสมแล้ว โดยมีคะแนนเฉลี่ยอยู่ในระดับดีมากที่สุด (91.01%)

6. ค่าตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเป็นผู้พิจารณาเงินค่าตอบแทนกรรมการในระดับที่เหมาะสม โดยพิจารณาจากประสบการณ์ ภาระหน้าที่ ขอบเขตและบทบาท ความมีส่วนร่วม และความรับผิดชอบของกรรมการ

แต่ละท่าน นำเสนอคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาและเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติวงเงินค่าตอบแทนดังกล่าว ทั้งนี้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 11 เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2556 ได้อนุมัติวงเงินค่าตอบแทนกรรมการไม่เกิน 10 ล้านบาทต่อปี โดยคณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนทำหน้าที่พิจารณากำหนดค่าตอบแทนของกรรมการและกรรมการชุดย่อย และเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติ

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกำหนดโครงสร้าง/องค์ประกอบของค่าตอบแทน เหมาะสมกับภาระหน้าที่ความรับผิดชอบและประโยชน์ที่ได้รับจากกรรมการแต่ละคน และสอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัท และเทียบเคียงได้ในอุตสาหกรรมระดับเดียวกัน กรรมการที่ได้รับมอบหมายหน้าที่และความรับผิดชอบในการเป็นกรรมการชุดย่อยจะได้รับค่าตอบแทนเพิ่มจากการปฏิบัติหน้าที่นั้นอย่างเหมาะสม

ในปี 2556 ได้มีการประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน 2 ครั้ง กรรมการเข้าร่วมประชุมครบทั้ง 3 ท่าน ได้กำหนดค่าตอบแทนแก่กรรมการบริษัทประจำปี 2556 และเสนอวงเงินค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2557 เพื่อพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและที่ประชุมผู้ถือหุ้นตามลำดับ บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดจำนวนเงินรวมเป็นรายบุคคลไว้ใน “โครงสร้างการจัดการ” ในรายงานประจำปี และแบบ 56-1

7. การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารได้ตระหนักถึงบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบต่อบริษัท ซึ่งบริษัทได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาบุคลากรทั่วทั้งองค์กร เพื่อให้สอดคล้องกับภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์ของกรรมการและผู้บริหาร ให้มีความรู้ ความสามารถ ทักษะและมีศักยภาพโดยสนับสนุนให้คณะกรรมการและผู้บริหารเข้าสัมมนาและอบรมในหลักสูตรที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ทั้งภายในและภายนอกสถานที่ รวมถึงการเดินทางไปดูงานยังต่างประเทศ

กรรมการเข้าใหม่

บริษัท ได้จัดให้มีการปฐมนิเทศสำหรับกรรมการใหม่ เพื่อให้ทราบนโยบายธุรกิจบริษัท ข้อมูลที่เกี่ยวข้อง เช่น ธุรกิจหลักของบริษัท ผลการดำเนินงาน โครงสร้างองค์กรผู้ถือหุ้น รวมถึงกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง และจัดให้มี Plant Visit เพื่อเยี่ยมชมสถานที่ปฏิบัติงานแต่ละสาขาของบริษัท เพื่อเป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ บริษัทจึงได้จัดทำคู่มือสำหรับกรรมการ ดังนี้

คู่มือกรรมการ

1. พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์(ฉบับที่ 4) พ.ศ.2551
2. กฎบัตรคณะกรรมการบริษัท
3. ใบสำคัญแสดงการจดทะเบียนบริษัทมหาชน
4. หนังสือรับรองบริษัท และวัตถุประสงค์ของบริษัท
5. ข้อบังคับบริษัท
6. คู่มือนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท
7. คู่มือกรรมการบริษัทจดทะเบียนของ ก.ล.ด.

ข้อมูลอื่น ๆ

- วิสัยทัศน์ พันธกิจ และเป้าหมายธุรกิจของบริษัท
- รายงานประจำปี พร้อมกับการจัดทำ Presentation เพื่อแนะนำลักษณะธุรกิจของบริษัท
- วิถีทัศน์ของบริษัท

กรรมการปัจจุบันและผู้บริหาร

บริษัทส่งเสริมให้กรรมการและผู้บริหารทุกคนมีโอกาสพัฒนาความรู้ โดยคณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการเข้าร่วมสัมมนาหลักสูตรที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการ โดยเข้าร่วมอบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP), Director Certification Program (DCP), Audit Committee Program (ACP) รวมถึงหลักสูตรที่เกี่ยวข้องกับบทบาทหน้าที่กรรมการ แนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต (Collective Action Coalition) การจัดทำรายงานความยั่งยืน AC รื้อรอบด้าน...เตรียมการก่อนประชุมผู้ถือหุ้น และความขัดแย้งด้านผลประโยชน์ (Conflict of Interest) ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และหลักสูตรมาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ IFRS ตลอดจนการจัดสัมมนาหลักสูตรสั้นๆ อันเป็นประโยชน์แก่การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และรวมถึงหลักสูตรต่างๆ ที่ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) จะจัดขึ้นอีกต่อไปในอนาคต

ผู้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนการกำกับดูแลกิจการ

สำหรับเลขานุการบริษัท เลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบ และผู้ที่เกี่ยวข้อง บริษัทฯ สนับสนุนและส่งเสริมให้อบรม/สัมมนา หลักสูตรต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง ทั้งที่จัดโดย สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) /ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย /สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย สถาบัน IOD และสถาบันต่างๆ อย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ

8. ผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน

ในปี 2556 สถาบันส่งเสริมกรรมการบริษัทไทย (IOD) ได้ร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ได้ประกาศผลสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2556 ซึ่งมีจำนวนบริษัทจดทะเบียนทั้งสิ้น 526 บริษัทโดยประเมินจากรายงานประจำปี 2555 และข้อมูลปี 2556 ที่เปิดเผยสู่สาธารณชน บริษัทได้ผลสำรวจในระดับ “ดีมาก”

ผลประเมินการกำกับดูแลกิจการของบริษัท รายละเอียดดังนี้

หมวด	ปี 2556 (%)	ปี 2555 (%)	ปี 2554 (%)
สิทธิของผู้ถือหุ้น	94	93	93
การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน	95	90	90
สิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย	94	83	85
การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส	97	94	94
ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ	69	65	66
คะแนนเฉลี่ยโดยรวม	88	84	85

บริษัทมีความมุ่งมั่นและให้ความสำคัญต่อการพัฒนาการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างให้เป็นองค์กรที่มีคุณค่าต่อสังคม ภายใต้ความสมดุลทั้งด้านผลประโยชน์และการมีความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้เสียขององค์กร ทั้งสังคมชุมชนและสิ่งแวดล้อม เพื่อพัฒนาสู่ความยั่งยืนในระยะยาว

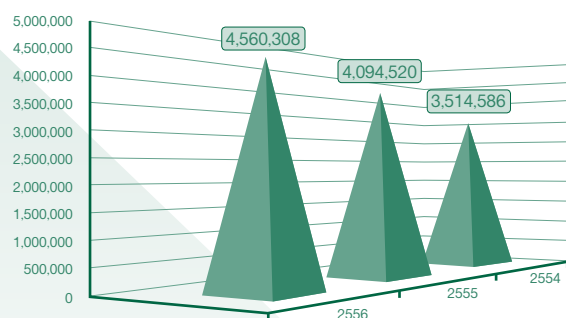
รายชื่อ	การเข้าร่วมประชุม					หมายเหตุ
	สามัญ ผู้ถือหุ้น	คณะ กรรมการ บริษัท	คณะ กรรมการ ตรวจสอบ	คณะ กรรมการ บริหาร	คณะ กรรมการ สรรหาและ กำหนด ค่าตอบแทน	
1 นายบุญเกียรติ โชควัฒนา	1/1	4/4	-	-	2/2	
2 นายบุญสิทธิ์ โชควัฒนา	1/1	4/4	-	-	-	
3 นายสันติ วิลาสศักดานนท์	1/1	1/4	-	-	-	ลาออก 1 ส.ค.56
4 นายบุญฤทธิ์ มหามนตรี	1/1	4/4	-	-	-	
5 นายธีระศักดิ์ วิจิตเรษฐ	1/1	2/4	-	6/6	2/2	
6 นายทง ศรีจิตร	1/1	4/4	-	4/6	-	
7 นายอรรถกร กลั่นความดี	1/1	4/4	-	6/6	-	
8 นายวิโรจน์ อีรวัฒน์วาทิ	1/1	4/4	-	6/6	-	
9 นายสุจริต ปัจฉิมนันท์	1/1	4/4	-	5/6	-	
10 นายณพพร พงษ์เวช	1/1	4/4	4/4	-	2/2	
11 พลตำรวจเอก สมชาย ประภัสร์ภักดี	1/1	4/4	4/4	-	-	
12 นายอมร อัครวานันท์	1/1	4/4	4/4	-	-	
13 นายสุรงค์ องค์กริฆมิต	1/1	1/4	1/4	-	-	ลาออก 23 เม.ย.56
14 พลเรือเอก อภิวัฒน์ ศรีวรรธนะ	-	2/4	-	6/6	-	แต่งตั้ง 23 เม.ย.56
15 นายสุเทพ ด่านศิริวิโรจน์	-	-	-	6/6	-	แต่งตั้ง 7 พ.ย.56

สรุปผลประกอบการและฐานะทางการเงิน

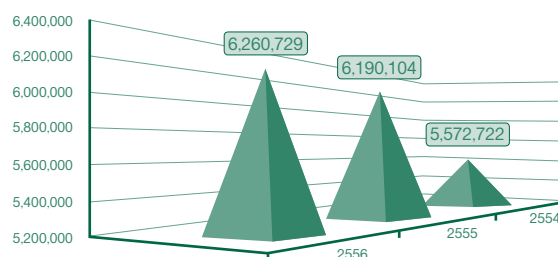
(หน่วย : พันบาท)

ผลการดำเนินงาน	2556	2555	2554
ขาย	4,533,357	4,087,979	3,509,624
รายได้รวม	4,560,308	4,094,520	3,514,586
ต้นทุนขายและค่าบริหารดำเนินการ	4,053,251	3,682,826	3,104,280
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	146,441	135,756	151,365
กำไรก่อนหักภาษี	360,616	275,938	258,940
ภาษีเงินได้	42,811	6,472	8,267
กำไรสำหรับปี	317,805	269,466	250,674
กำไรขาดทุนสุทธิเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	317,285	267,925	251,554
ฐานะการเงิน			
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,039,750	813,052	744,576
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,220,979	5,377,053	4,828,146
สินทรัพย์รวม	6,260,729	6,190,104	5,572,722
หนี้สินหมุนเวียน	1,087,209	914,487	615,553
หนี้สินไม่หมุนเวียน	2,684,667	2,932,149	2,758,701
หนี้สินรวม	3,771,876	3,846,636	3,374,253
ทุนเรือนหุ้น	955,000	955,000	955,000
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,488,853	2,343,468	2,198,469

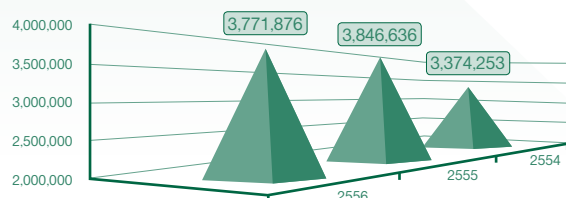
รายได้รวม



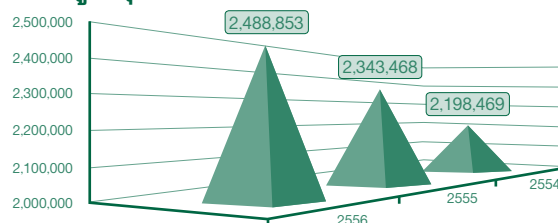
สินทรัพย์รวม



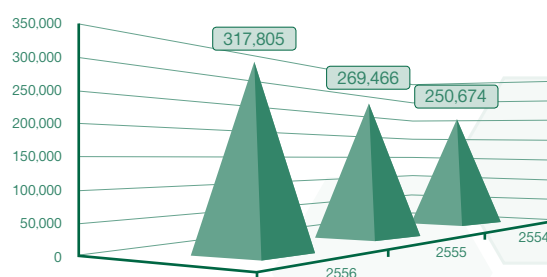
หนี้สินรวม



ส่วนของผู้ถือหุ้น



กำไรสำหรับปี



ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

	2547	2548	2549	2550	2551	2552	2553	2554	2555	2556	
อัตราส่วนสภาพคล่อง											
อัตราส่วนสภาพคล่อง	1.08	1.73	1.48	1.30	2.10	1.81	0.73	1.21	0.77	0.96	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.89	1.42	1.24	1.06	1.55	1.35	0.49	0.82	0.61	0.64	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	1.50	0.24	1.41	1.00	0.63	1.76	1.02	0.51	1.04	0.44	เท่า
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	7.41	7.37	7.79	7.57	7.55	7.28	7.80	8.66	9.55	8.39	เท่า
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	48.57	48.87	46.19	47.58	47.67	49.46	46.18	41.56	37.68	42.89	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	16.65	16.33	10.56	7.51	10.46	14.81	8.73	7.82	7.98	6.87	เท่า
ระยะเวลาชำระหนี้	21.63	22.04	34.08	47.91	34.42	24.31	41.22	46.01	45.13	52.41	วัน
รอบเวลาเงินสด	26.95	26.83	12.11	-0.33	13.25	25.16	4.96	-4.45	-7.45	-9.52	วัน
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร											
อัตรากำไรขั้นต้น	22.25	19.82	20.68	20.99	17.05	17.06	18.26	16.94	14.16	13.87	%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	19.40	17.00	17.90	16.81	12.97	13.01	12.60	11.69	10.07	11.19	%
อัตรากำไรอื่น	0.30	0.08	0.46	0.23	0.40	0.15	0.60	0.14	0.16	0.59	%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	156.05	29.40	158.36	132.97	75.20	152.53	176.59	100.11	193.94	86.16	%
อัตรากำไรสุทธิ	15.07	12.99	13.03	11.08	8.53	8.68	8.19	7.13	6.58	6.97	%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	21.89	20.65	20.70	16.59	13.90	13.72	12.61	11.67	11.87	13.15	%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน											
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	7.32	6.58	7.20	6.18	5.43	5.52	4.95	4.52	4.63	5.15	%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	13.52	12.28	14.20	13.27	6.77	12.92	11.67	11.57	11.76	12.88	%
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์	0.49	0.51	0.55	0.56	0.65	0.64	0.59	0.65	0.69	0.75	เท่า
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน											
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.72	2.00	1.77	1.60	1.52	1.46	1.63	1.53	1.28	1.52	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	8.06	-2.25	6.92	5.45	3.56	6.07	6.74	4.13	6.67	4.10	เท่า
อัตราจ่ายเงินปันผล	88.90	83.93	51.90	77.85	91.94	54.86	61.38	66.71	57.15	63.79	%

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ในการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานและของบริษัทและบริษัทย่อย โดยใช้งบการเงินปี 2555 ในการวิเคราะห์เปรียบเทียบกับปี 2556 ตามรายละเอียดดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

1.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 4,560 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 466 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.38 เมื่อเทียบกับปี 2555 มีต้นทุนขาย ค่าใช้จ่ายบริหารรวม 4,053 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 370 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท และภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้น 36 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2556 ตามงบการเงินรวม 318 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.94

1.2 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละผลิตภัณฑ์

* รายได้จากการขาย

รายได้ขายตามงบการเงินรวม 4,533 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 445 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2555 เป็นการเพิ่มขึ้นจาก

- บริษัท : จำนวน 281 ล้านบาท เป็นการเพิ่มในส่วนรายได้ไฟฟ้าจากปริมาณ และจากอัตราค่าไฟฟ้าที่สูงขึ้นตามราคาก๊าซธรรมชาติ ส่วนรายได้ไอน้ำลดลงเล็กน้อยแม้ปริมาณขายเพิ่มขึ้นแต่ปัจจัยที่ใช้ในการกำหนดราคาลดลง
- บริษัทย่อย จำนวน 164 ล้านบาท เนื่องจากบริษัท สหกรีน พอเรสท์ จำกัด มีการผลิตและจำหน่ายได้ตลอดทั้งปี ส่วนบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด เริ่มผลิตและจำหน่ายในเดือน ธันวาคม 2556

* รายได้อื่น

รายได้อื่น จำนวน 27 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20 ล้านบาท จากบริษัทย่อย เนื่องจากรายได้เงินชดเชยความล่าช้าในการก่อสร้างโรงไฟฟ้า และความล่าช้าการส่งมอบอุปกรณ์

* ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

- ต้นทุนขาย : งบการเงินรวมเพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 367 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.39 เป็นส่วนของบริษัทย่อยจำนวน 122 ล้านบาท จากการผลิตและจำหน่าย ส่วนงบการเงินเฉพาะกิจการ 246 ล้านบาท โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของค่าเชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติ 206 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการผลิตอื่นๆ 40 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายบริหาร : งบการเงินรวมเพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.04 ตามการผลิตและจำหน่าย
- ค่าใช้จ่ายทางการเงิน : งบการเงินรวมเพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.87 เป็นของบริษัทย่อย 20 ล้านบาท จากเงินกู้ยืมเพื่อก่อสร้างโครงการ แต่งบการเงินเฉพาะกิจการลดลง 9 ล้านบาท ตามจำนวนเงินกู้ยืมที่ลดลง
- ภาษีเงินได้นิติบุคคล : งบการเงินรวมเพิ่มขึ้น 36 ล้านบาท เนื่องจากสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจากการส่งเสริมการลงทุนสิ้นสุด(เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2556) ส่วนบริษัทย่อยได้รับสิทธิยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลจากการส่งเสริมการลงทุน

* กำไร

กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม 317 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 49 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.42 เมื่อเทียบกับปี 2555 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของบริษัทย่อย 41 ล้านบาท และของบริษัท 8 ล้านบาท

2. ฐานะการเงิน

- * สินทรัพย์ : สินทรัพย์รวม 6,261 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 71 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.14 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น
- * หนี้สิน : หนี้สินรวม 3,772 ล้านบาท ลดลง 75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.94 โดยเป็นการลดลงของเงินกู้ระยะยาวจากการชำระคืนเงินกู้
- * ส่วนของผู้ถือหุ้น : ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 2,489 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 145 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.20 จากกำไรจากการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทย่อย

3. สภาพคล่อง

- * กระแสเงินสด :
 - กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานรวม 437 ล้านบาท ลดลง 361 ล้านบาท หรือร้อยละ 45.28 จากการจ่ายชำระค่าสินค้า บริการ ดอกเบี้ยที่ถึงกำหนด รวมทั้งซื้ออะไหล่และวัสดุสำรองเพิ่ม
 - กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุนลดลง 615 ล้านบาท เนื่องจากอยู่ระหว่างการศึกษาและประเมินโครงการขยาย รวมทั้งพัฒนาและปรับปรุงโครงการขยายที่เริ่มดำเนินการได้ให้เกิดประสิทธิภาพและประสิทธิผลสูงสุด
 - กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินลดลง 321 ล้านบาท เพราะมีการชำระคืนเงินกู้ระยะยาวในโครงการที่แล้วเสร็จและที่ถึงกำหนดจ่ายชำระรวมทั้งการจ่ายเงินปันผลส่งผลให้ปี 2556 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 49 ล้านบาท หรือร้อยละ 43.26 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555
- * อัตราส่วนสภาพคล่อง : สินทรัพย์หมุนเวียนรวม 1,040 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 227 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.88 จากลูกหนี้การค้า ส่วนหนี้สินหมุนเวียนรวม 1,087 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 173 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.89 เนื่องจากเงินกู้ระยะสั้น เงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระคืนใน 1 ปีสูงขึ้น รวมทั้งภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายทำให้อัตราส่วนสภาพคล่องเป็น 0.96 เท่าในปี 2556

4. ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ 5.15 % สูงกว่าปี 2555 คิดเป็นร้อยละ 11.23 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร 12.88 % สูงกว่าปี 2555 คิดเป็นร้อยละ 9.52 และอัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ 0.75 เท่า สูงกว่าปี 2555 คิดเป็นร้อยละ 8.70 เนื่องจากสามารถผลิตและจำหน่ายได้เพิ่มขึ้น

รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการด้านการเงิน

งบการเงินของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ได้จัดทำขึ้นภายใต้นโยบายของคณะกรรมการบริษัทซึ่งกำหนดให้ปฏิบัติตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และบันทึกบัญชีด้วยความระมัดระวัง ประกอบกับการใช้ดุลยพินิจในการประมาณการจัดทำงบการเงิน เพื่อให้สะท้อนผลการดำเนินงานที่เป็นจริงของบริษัท

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญในด้านคุณภาพของงบการเงิน โดยให้มีการสอบทานข้อมูลทางการเงิน และจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญเพิ่มเติมอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน มีคำอธิบายและการวิเคราะห์เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปในการใช้งบการเงิน

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร เป็นผู้ดูแลเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินโดยตรง ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

จากโครงสร้างการบริหารและระบบการควบคุมภายในดังกล่าว ตลอดจนผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทำให้คณะกรรมการบริษัทฯ เชื่อได้ว่า งบการเงินของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



นายบุญเกียรติ โชควัฒนา
ประธานกรรมการ



นายวิโรจน์ อีรวัฒนาทิ
กรรมการผู้จัดการ

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ บริษัท สำนักงานเอ็นสท์ แอนท์ ยัง จำกัด ซึ่งเป็นสำนักงานผู้สอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด

บริษัท	ค่าสอบบัญชี	
	2556	2555
บมจ. สหโคเจน (ชลบุรี)	810,000	785,000
บจ. สหโคเจน กรีน	450,000	450,000
บจ. สหกรีน ฟอเรสต์	250,000	100,000
บจ. สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่	150,000	80,000
รวมค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี	1,660,000	1,415,000

2. ค่าบริการอื่น (Non-audit Fee)

บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่นๆ ดังนี้

บริษัท	ผู้ให้บริการ	ประเภทของงาน	ค่าบริการอื่น	
			2556	2555
บมจ. สหโคเจน (ชลบุรี)	บจ.สำนักงานเอ็นสท์ แอนท์ ยัง	ตรวจสอบตามเงื่อนไข BOI	100,000	100,000
บจ.สหโคเจน กรีน	บจ.สำนักงานเอ็นสท์ แอนท์ ยัง	ตรวจสอบตามเงื่อนไข BOI	50,000	50,000
บจ. สหกรีน ฟอเรสต์	บจ.สำนักงานเอ็นสท์ แอนท์ ยัง	ตรวจสอบตามเงื่อนไข BOI	50,000	-
บจ.สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่	บจ.สำนักงานเอ็นสท์ แอนท์ ยัง	ตรวจสอบตามเงื่อนไข BOI	50,000	-
รวมค่าบริการอื่น			250,000	150,000

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุบบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนอการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนอการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้น แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ศิริภรณ์ เอื้ออนันต์กุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3844

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 18 กุมภาพันธ์ 2557

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	หมายเหตุ	2556	2555	2556	2555
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	63,899,162	112,614,064	53,345,123	92,963,784
เงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อค้า		255,700	249,885	255,700	249,885
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	8	634,981,309	445,109,536	538,666,310	395,926,712
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	-	-	30,000,000	-
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า		12,918,634	11,423,692	9,302,141	9,284,677
อะไหล่และวัสดุคงเหลือ		282,271,899	194,057,356	104,658,985	102,567,741
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		45,423,301	49,597,180	39,020,313	42,079,716
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		1,039,750,005	813,051,713	775,248,572	643,072,515
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	9	-	-	1,662,499,900	1,662,499,900
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - หลักทรัพย์เพื่อขาย	10	9,590,000	10,240,000	9,590,000	10,240,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	11	5,095,157,396	5,262,891,095	3,233,315,299	3,377,808,923
ต้นทุนการปลูกพืชพลังงาน	12	82,570,937	75,153,044	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	19	15,921,554	13,686,433	15,921,554	13,686,433
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		17,739,249	15,082,124	9,988,261	8,588,760
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		5,220,979,136	5,377,052,696	4,931,315,014	5,072,824,016
รวมสินทรัพย์		6,260,729,141	6,190,104,409	5,706,563,586	5,715,896,531

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	13	117,000,000	-	76,500,000
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	14	573,705,512	563,141,261	541,484,402
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	15	330,873,333	281,683,333	278,000,000
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		20,083,941	-	20,083,941
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		45,546,644	69,662,541	31,298,032
รวมหนี้สินหมุนเวียน		1,087,209,430	914,487,135	947,366,375
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	15	2,675,596,666	2,925,349,999	2,201,100,000
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	16	9,069,998	6,799,131	7,319,767
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		2,684,666,664	2,932,149,130	2,208,419,767
รวมหนี้สิน		3,771,876,094	3,846,636,265	3,155,786,142
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว				
หุ้นสามัญ 955,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		955,000,000	955,000,000	955,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		285,447,000	285,447,000	285,447,000
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	17	95,500,000	95,500,000	95,500,000
ยังไม่ได้จัดสรร		1,099,921,422	956,824,880	1,215,878,444
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนต่ำกว่าทุน				
จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	10	(1,048,000)	(528,000)	(1,048,000)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		2,434,820,422	2,292,243,880	2,550,777,444
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		54,032,625	51,224,264	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		2,488,853,047	2,343,468,144	2,550,777,444
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		6,260,729,141	6,190,104,409	5,706,563,586

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
กำไรขาดทุน:				
รายได้				
รายได้จากการขาย	4,533,356,616	4,087,979,438	4,070,682,502	3,789,443,653
รายได้อื่น				
ดอกเบี้ยรับ	869,404	487,258	627,758	6,547,677
อื่นๆ	26,081,773	6,053,034	3,602,457	2,519,916
รวมรายได้	4,560,307,793	4,094,519,730	4,074,912,717	3,798,511,246
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	3,904,417,200	3,536,977,969	3,542,671,402	3,296,892,583
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	148,834,014	145,847,873	95,003,216	98,758,592
รวมค่าใช้จ่าย	4,053,251,214	3,682,825,842	3,637,674,618	3,395,651,175
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	507,056,579	411,693,888	437,238,099	402,860,071
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(146,440,640)	(135,756,091)	(124,737,812)	(134,035,937)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	360,615,939	275,937,797	312,500,287	268,824,134
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(42,811,036)	(6,471,822)	(42,811,036)	(6,471,822)
กำไรสำหรับปี	317,804,903	269,465,975	269,689,251	262,352,312
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:				
ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(650,000)	(1,260,000)	(650,000)	(1,260,000)
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	(897,747)	-	(1,821,917)
ผลกระทบของภาษีเงินได้	130,000	616,383	130,000	616,383
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(520,000)	(1,541,364)	(520,000)	(2,465,534)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	317,284,903	267,924,611	269,169,251	259,886,778
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	314,996,542	270,784,575	269,689,251	262,352,312
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	2,808,361	(1,318,600)		
	317,804,903	269,465,975		
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	314,476,542	269,191,809	269,169,251	259,886,778
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	2,808,361	(1,267,198)		
	317,284,903	267,924,611		
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.33	0.28	0.28	0.27

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษี	360,615,939	275,937,797	312,500,287	268,824,134
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(4,417,465)	(507,873)	(2,970,165)	(507,873)
ค่าตัดจำหน่ายอุปกรณ์	13,707,581	12,268,906	13,413,078	12,268,906
ค่าเสื่อมราคา	349,190,003	317,967,405	270,685,465	267,158,071
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อค้า	(5,815)	(6,047)	(5,815)	(6,047)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2,270,867	1,634,060	1,772,806	997,821
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	146,440,640	135,756,091	124,737,812	134,035,937
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์				
และหนี้สินดำเนินงาน	867,801,750	743,050,339	720,133,468	682,770,949
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(189,871,773)	(34,455,425)	(142,739,598)	(24,856,114)
อะไหล่และวัสดุคงเหลือ	(88,214,543)	(17,578,129)	(2,091,244)	3,954,499
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(338,869)	(1,817,141)	(39,442)	(921,630)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(2,657,125)	(7,851,542)	(1,399,501)	(1,358,178)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	44,964,251	246,394,941	61,836,853	220,537,327
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(24,115,890)	35,189,599	(24,795,796)	28,589,020
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	607,567,801	962,932,642	610,904,740	908,715,873
จ่ายดอกเบี้ย	(148,848,713)	(144,766,537)	(124,737,812)	(134,035,937)
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(24,895,569)	(21,766,682)	(24,831,987)	(21,735,518)
รับคืนภาษีเงินได้นิติบุคคล	3,081,152	2,059,008	3,081,152	2,059,008
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	436,904,671	798,458,431	464,416,093	755,003,426

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมลงทุน				
ลงทุนในต้นทุนการปลูกพืชพลังงาน	(7,417,893)	(768,202)	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	-	-	(30,000,000)	200,606,700
ลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(389,375,000)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	4,256,038	512,457	2,527,067	512,457
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(226,994,385)	(844,898,166)	(139,161,821)	(152,706,503)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(230,156,240)	(845,153,911)	(166,634,754)	(340,962,346)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	117,000,000	(80,000,000)	76,500,000	(80,000,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	81,000,000	452,600,000	-	-
จ่ายเงินคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(281,563,333)	(184,333,334)	(242,000,000)	(176,000,000)
เงินปันผลจ่าย	(171,900,000)	(143,250,000)	(171,900,000)	(143,250,000)
รับเงินลงทุนในหุ้นจากผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	-	20,325,000	-	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(255,463,333)	65,341,666	(337,400,000)	(399,250,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(48,714,902)	18,646,186	(39,618,661)	14,791,080
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	112,614,064	93,967,878	92,963,784	78,172,704
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	63,899,162	112,614,064	53,345,123	92,963,784

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม

	ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่									
	ส่วนเกิน (ต่ำกว่า)		ส่วนของผู้ถือหุ้น		ส่วนของผู้ถือหุ้น		ส่วนของผู้ถือหุ้น		ส่วนของผู้ถือหุ้น	
	ทุนจากการวัด	มูลค่าเงินลงทุน	ส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น
ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	กำไรสะสม	ยังไม่ได้จัดสรร	จัดสรรแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น	ส่วนของผู้ถือหุ้น
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	955,000,000	285,447,000	829,875,071	95,500,000	-	480,000	2,166,302,071	32,166,462	2,198,468,533	
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	20,325,000	20,325,000	
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 24)	-	-	(143,250,000)	-	-	-	(143,250,000)	-	(143,250,000)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	270,199,809	-	-	(1,008,000)	269,191,809	(1,267,198)	267,924,611	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	955,000,000	285,447,000	956,824,880	95,500,000	-	(528,000)	2,292,243,880	51,224,264	2,343,468,144	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556	955,000,000	285,447,000	956,824,880	95,500,000	-	(528,000)	2,292,243,880	51,224,264	2,343,468,144	
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 24)	-	-	(171,900,000)	-	-	-	(171,900,000)	-	(171,900,000)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	314,996,542	-	-	(520,000)	314,476,542	2,808,361	317,284,903	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	955,000,000	285,447,000	1,099,921,422	95,500,000	-	(1,048,000)	2,434,820,422	54,032,625	2,488,853,047	

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 24) กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	กำไรสะสม		ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการวัด มูลค่าเงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อขาย	รวม ส่วนของผู้ ถือหุ้น
			จัดสรรแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร		
	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,000,444,415	480,000	2,336,871,415
	-	-	-	(143,250,000)	-	(143,250,000)
	-	-	-	260,894,778	(1,008,000)	259,886,778
	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,118,089,193	(528,000)	2,453,508,193
	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,118,089,193	(528,000)	2,453,508,193
	-	-	-	(171,900,000)	-	(171,900,000)
	-	-	-	269,689,251	(520,000)	269,169,251
	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,215,878,444	(1,048,000)	2,550,777,444

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทคือการผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ที่อยู่ตามที่จดทะเบียนของบริษัท อยู่เลขที่ 636 หมู่ 11 ถนนสุขาภิบาล 8 ตำบลหนองขาม อำเภอสัตหีบ จังหวัดชลบุรี

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 โดยแสดงรายการในงบการเงินตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 28 กันยายน 2554 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯ ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทย

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทย่อย”) ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นในประเทศ	อัตราร้อยละของการถือหุ้น	
			2556 ร้อยละ	2555 ร้อยละ
บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	ไทย	100	100
บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าเพื่ออุตสาหกรรม	ไทย	75	75
บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด (ถือหุ้นโดย บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด)	ผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด	ไทย	82	82

- ข) บริษัทฯนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯมีอำนาจในการควบคุม บริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯสิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
- ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ
- ง) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว
- จ) ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงินรวม

2.3 บริษัทฯจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการบัญชีใหม่

มาตรฐานการบัญชีที่เริ่มมีผลบังคับในปีบัญชีปัจจุบันและที่จะมีผลบังคับในอนาคตมีรายละเอียดดังนี้

ก. มาตรฐานการบัญชีที่เริ่มมีผลบังคับในปีบัญชีปัจจุบัน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)

การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล

ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 8

ส่วนงานดำเนินงาน

การตีความมาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 10

ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน

ฉบับที่ 21

ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิด ค่าเสื่อมราคาที่ดีราคาใหม่

ฉบับที่ 25

ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

แนวปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและแนวปฏิบัติทางบัญชีข้างต้นไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินนี้

ข. มาตรฐานการบัญชีที่จะมีผลบังคับในอนาคต

วันที่มีผลบังคับใช้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2555)

การนำเสนอการเงิน

1 มกราคม 2557

ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2555)

งบกระแสเงินสด

1 มกราคม 2557

ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2555)

ภาษีเงินได้

1 มกราคม 2557

ฉบับที่ 17 (ปรับปรุง 2555)

สัญญาเช่า

1 มกราคม 2557

ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2555)

รายได้

1 มกราคม 2557

ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2555)

ผลประโยชน์ของพนักงาน

1 มกราคม 2557

ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2555)

ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

1 มกราคม 2557

ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2555)

การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

1 มกราคม 2557

ฉบับที่ 28 (ปรับปรุง 2555)

เงินลงทุนในบริษัทร่วม

1 มกราคม 2557

ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2555)

ส่วนได้เสียในการร่วมค้า

1 มกราคม 2557

ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2555)

งบการเงินระหว่างกาล

1 มกราคม 2557

ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2555)

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

1 มกราคม 2557

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 2 (ปรับปรุง 2555)

การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์

1 มกราคม 2557

ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2555)

การรวมธุรกิจ

1 มกราคม 2557

ฉบับที่ 4

สัญญาประกันภัย

1 มกราคม 2559

ฉบับที่ 5 (ปรับปรุง 2555)

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายและการดำเนินงานที่ยกเลิก

1 มกราคม 2557

ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2555)

ส่วนงานดำเนินงาน

1 มกราคม 2557

การตีความมาตรฐานการบัญชี		
ฉบับที่ 15	สัญญาเช่าดำเนินงาน - สิ่งงูใจที่ให้แก่ผู้เช่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 27	การประเมินเนื้อหาสัญญาเช่าที่สร้างขึ้นตาม รูปแบบกฎหมาย	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 29	การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 32	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - ต้นทุนเว็บไซต์	1 มกราคม 2557
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน		
ฉบับที่ 1	การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากการรื้อถอน การบูรณะ และหนี้สินที่มีลักษณะคล้ายคลึงกัน	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 4	การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 5	สิทธิในส่วนได้เสียจากกองทุนการรื้อถอน การบูรณะและการปรับปรุงสภาพแวดล้อม	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 7	การปรับปรุงย้อนหลังภายใต้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 เรื่อง การรายงานทางการเงินใน สภาพเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 10	งบการเงินระหว่างกาลและการด้อยค่า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 12	ข้อตกลงสัมปทานบริการ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 13	โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 17	การจ่ายสินทรัพย์ที่ไม่ใช่เงินสดให้เจ้าของ	1 มกราคม 2557
ฉบับที่ 18	การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า	1 มกราคม 2557

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่ามาตรฐานการบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงิน การตีความมาตรฐานการบัญชีและ
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายรับรู้เมื่อบริษัทฯได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่มีนัยสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้า
ให้กับผู้ซื้อแล้ว รายได้จากการขายแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม สำหรับสินค้า
ที่ได้ส่งมอบหลังจากหักส่วนลดแล้ว

ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง
ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีการจำกัดในการเบิกใช้

4.3 อะไหล่และวัสดุคงเหลือ

อะไหล่และวัสดุคงเหลือแสดงมูลค่าตามราคาทุนถัวเฉลี่ยหรือมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า
และจะถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการผลิตเมื่อมีการเบิกใช้

4.4 เงินลงทุน

ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์
บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

- ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ดังกล่าวบันทึกเป็นรายการต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- ค) เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุน

บริษัทใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนแปลงประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือแสดงเป็นองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยนแปลง

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของโรงไฟฟ้า อาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังต่อไปนี้:

โรงไฟฟ้า	25 - 30	ปี
ส่วนปรับปรุงโรงไฟฟ้า	3 - 6	ปี
อาคาร	20 - 25	ปี
ส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคาร	10 - 25	ปี
เครื่องมือและอุปกรณ์	5 - 10	ปี
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	3 - 5	ปี
ยานพาหนะ	5	ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและงานระหว่างก่อสร้าง

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

บริษัทตัดรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.6 ต้นทุนการปลูกพืชพลังงาน

ต้นทุนการปลูกพืชพลังงานประกอบด้วย ต้นทุนในการปรับปรุงที่ดิน ค่ากล้าไม้ และค่าใช้จ่ายในการปลูกซึ่งเกิดขึ้นก่อนที่จะสามารถตัดพืชพลังงานไปใช้ประโยชน์ได้ ต้นทุนดังกล่าวแสดงเป็นสินทรัพย์ในราคาทุนและจะถูกตัดจำหน่ายตามจำนวนผลผลิตที่กิจการจะนำไปใช้ประโยชน์ และตัดเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับต้นทุนการปลูกในพื้นที่ที่ไม่ได้ผลผลิตหรือผลผลิตเกิดความเสียหาย

4.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.8 เงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ แสดงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของบริษัทฯ รายการต่างๆ ของแต่ละกิจการที่รวมอยู่ในงบการเงินรวมวัดมูลค่าด้วยสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของแต่ละกิจการนั้น

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนรวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.9 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯ จะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า ในการประเมินมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ บริษัทฯ ประเมินการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากสินทรัพย์และคำนวณคิดลดเป็นมูลค่าปัจจุบันโดยใช้อัตราคิดลดก่อนภาษีที่สะท้อนถึงการประเมินความเสี่ยงในสภาพตลาดปัจจุบันของเงินสดตามระยะเวลาและความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะของสินทรัพย์ที่กำลังพิจารณาอยู่ ในการประเมินมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขาย บริษัทฯ ใช้แบบจำลองการประเมินมูลค่าที่ดีที่สุดซึ่งเหมาะสมกับสินทรัพย์ ซึ่งสะท้อนถึงจำนวนเงินที่กิจการสามารถจะได้มาจากการจำหน่ายสินทรัพย์หักด้วยต้นทุนในการจำหน่าย โดยการจำหน่ายนั้นผู้ซื้อและผู้ขายมีความรอบรู้และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯ จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทฯ จะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

4.10 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯ รับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคม เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯ และพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สิทธิประโยชน์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสิทธิประโยชน์ของบริษัทฯ เงินที่บริษัทฯ จ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางาน

บริษัทฯ มีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อเกษียณอายุตามกฎหมายแรงงาน และตามโครงการผลตอบแทนพนักงานอื่นๆ ซึ่งบริษัทฯ ถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

4.11 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯ จะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ จะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ สามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.12 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทฯ บันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทฯ รับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทฯ จะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทฯ จะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

4.13 ต้นทุนการกู้ยืม

ต้นทุนการกู้ยืมของเงินกู้ที่ใช้ในการได้มา การก่อสร้าง หรือการผลิตสินทรัพย์ที่ต้องใช้ระยะเวลานานในการแปลงสภาพให้พร้อมใช้หรือขาย ได้ถูกนำไปรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์จนกว่าสินทรัพย์นั้นจะอยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามที่มุ่งประสงค์ ส่วนต้นทุนการกู้ยืมอื่นถือเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ ต้นทุนการกู้ยืมประกอบด้วยดอกเบี้ยและต้นทุนอื่นที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมนั้น

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

ค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

บริษัทจะตั้งค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าสินทรัพย์ดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

ผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงาน ประเมินขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่างๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราการเกษียณ และอัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		นโยบายการกำหนดราคา
	2556	2555	2556	2555	
<u>รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย</u> (ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว)					
ค่าบริการรับ	-	-	8	6	ราคาที่ตกลงร่วมกัน
ดอกเบี้ยรับ	-	-	-	6	อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ในประเทศ
<u>รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>					
ขายพลังงานไฟฟ้า	1,439	1,238	1,439	1,238	อัตราค่าไฟฟ้าของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคหักด้วยอัตราส่วนลด
ขายพลังงานไอน้ำ	496	517	427	443	ราคาตามสัญญา
ค่าธรรมเนียมจ่ายสำหรับการค้าประกันความต้องการไฟฟ้าขั้นต่ำ	5	6	5	6	ราคาตามสัญญา
ค่าน้ำดิบและค่าบำบัดน้ำเสียจ่าย	10	8	5	4	ราคาเป็นไปตามปกติเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป
ค่าบริการด้านการจัดการจ่าย	81	79	81	79	ราคาตามสัญญา
ค่าเช่าเครื่องจักร	83	57	83	57	ราคาตามสัญญา
ค่าเช่าที่ดิน	2	2	2	2	ราคาตามสัญญา

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
<u>ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u> (หมายเหตุ 8)				
บริษัทย่อย	-	-	1,188,823	586,820
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน)	149,711,787	150,045,734	144,582,647	144,562,796
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	149,711,787	150,045,734	145,771,470	145,149,616
<u>เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u> (หมายเหตุ 14)				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน)	59,080,101	43,894,375	58,554,517	41,246,335

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ยอดคงค้างของเงินให้กู้ยืมระยะสั้นระหว่างบริษัทฯและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 และการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมดังกล่าวมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ							
เงินให้กู้ยืม	ลักษณะความสัมพันธ์	ยอดคงเหลือ		เพิ่มขึ้นระหว่างปี	ลดลงระหว่างปี	ยอดคงเหลือ	
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555				ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	
บริษัท สทกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	บริษัทย่อย	-		30,000,000	-	30,000,000	
รวม		-		30,000,000	-	30,000,000	

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อยข้างต้นคิดดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 3.8 ต่อปี โดยมีกำหนดชำระคืนเมื่อ ทวงถามและไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายสำหรับเงินเดือน โบนัส ค่าเบี้ยประชุมและเงินบำเหน็จของกรรมการและผู้บริหาร เป็นจำนวนเงิน 20 ล้านบาท และ 21 ล้านบาท ตามลำดับ (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 20 ล้านบาท และ 21 ล้านบาท ตามลำดับ)

7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
เงินสด	413,226	571,943	8,574	73,407
เงินฝากธนาคาร	63,485,936	112,042,121	53,336,549	92,890,377
รวม	63,899,162	112,614,064	53,345,123	92,963,784

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เงินฝากออมทรัพย์ มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.50 ถึง 0.63 ต่อปี (2555: ร้อยละ 0.62 ถึง 0.75 ต่อปี)

8. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	148,670,787	150,045,734	143,541,647	144,562,796
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	458,659,866	283,126,601	383,816,167	239,609,864
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,041,000	-	2,229,823	586,820
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	18,609,656	1,237,201	1,078,673	467,232
รายได้ค้างรับ	8,000,000	10,700,000	8,000,000	10,700,000
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	634,981,309	445,109,536	538,666,310	395,926,712

ยอดคงเหลือลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 เป็นหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

9. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

ชื่อบริษัท	ทุนเรียกชำระแล้ว		สัดส่วนเงินลงทุน		ราคาทุน	
	2556	2555	2556	2555	2556	2555
	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ร้อยละ		
บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด	1,520	1,520	100	100	1,519,999,930	1,519,999,930
บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด	190	190	75	75	142,499,970	142,499,970
รวม					1,662,499,900	1,662,499,900

ในระหว่างปี 2556 และ 2555 บริษัทฯไม่ได้รับเงินปันผลจากบริษัทย่อย

10. เงินลงทุนระยะยาวอื่น - หลักทรัพย์เพื่อขาย

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555
ราคาทุน	10,900,000	10,900,000
มูลค่ายุติธรรม	9,590,000	10,240,000
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(1,310,000)	(660,000)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (หมายเหตุ 19)	262,000	132,000
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนต่ำกว่าทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	(1,048,000)	(528,000)

11. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม									
	ที่ดิน	โรงไฟฟ้า	ส่วนปรับปรุงโรงไฟฟ้า	อาคารและส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคาร	เครื่องมือและอุปกรณ์	เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน									
31 ธันวาคม 2554	225,209,261	5,504,577,243	344,494,570	156,382,244	121,526,882	73,568,952	28,342,684	288,214,651	6,742,316,487
ซื้อเพิ่ม	141,067,020	70,074,356	70,700,556	980,630	20,747,877	8,411,365	1,555,464	531,360,898	844,898,166
โอนเข้า (ออก)	-	618,936,102	-	27,951,727	9,401,335	(167,608)	(1,246,706)	(660,091,082)	(521,623,232)
จำหน่าย	-	(16,742,338)	(18,347,128)	(2,829,987)	(18,363,221)	(1,731,373)	(557,177)	-	(58,571,224)
โอนจากอะไหล่และวัสดุคงเหลือ	-	15,121,260	-	-	-	-	-	-	15,121,260
ดอกเบี้ยจ่ายที่ถือเป็นต้นทุน	-	8,592,008	-	-	-	-	-	418,438	9,010,446
31 ธันวาคม 2555	366,276,281	6,200,558,631	396,847,998	182,484,614	133,312,873	80,081,336	28,094,265	159,902,905	7,547,558,903
ค่าเสื่อมราคาสะสม									
31 ธันวาคม 2554	-	1,686,550,885	115,068,997	20,210,924	62,091,390	60,548,476	16,497,400	-	1,960,968,072
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	269,075,976	20,882,325	6,101,297	12,760,149	6,865,497	2,282,161	-	317,967,405
ค่าเสื่อมราคาส่วนที่จำหน่าย	-	(9,569,856)	(13,250,704)	(2,829,988)	(18,363,071)	(1,726,939)	(557,176)	-	(46,297,734)
31 ธันวาคม 2555	-	1,946,057,005	122,700,618	23,482,233	56,488,468	65,687,034	18,222,385	-	2,232,637,743
ค่าเผื่อการด้อยค่า									
31 ธันวาคม 2554	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
31 ธันวาคม 2555	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
มูลค่าสุทธิตามบัญชี									
31 ธันวาคม 2554	225,209,261	3,818,026,358	229,425,573	136,171,320	59,435,492	13,020,476	11,845,284	236,184,586	4,729,318,350
31 ธันวาคม 2555	366,276,281	4,254,501,626	274,147,380	159,002,381	76,824,405	14,394,302	9,871,880	107,872,840	5,262,891,095
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี									
2554 (จำนวน 277 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									294,858,580
2555 (จำนวน 304 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									317,967,405

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม									
	ที่ดิน	โรงไฟฟ้า	ส่วนปรับปรุงโรงไฟฟ้า	อาคารและส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคาร	เครื่องมือและอุปกรณ์	เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน									
31 ธันวาคม 2555	366,276,281	6,200,558,631	396,847,998	182,484,614	133,312,873	80,081,336	28,094,265	159,902,905	7,547,558,903
ซื้อเพิ่ม	4,507,050	11,320,247	109,571,561	29,389,759	38,512,815	4,385,426	4,289,183	25,018,344	226,994,385
โอนเข้า (ออก)	410,500	(32,513,984)	-	33,194,636	53,195,732	39,500	-	(88,726,384)	(34,400,000)
จำหน่าย	-	(4,127,922)	(58,513,413)	-	(1,716,758)	(3,659,235)	(9,027,309)	-	(77,044,637)
ดอกเบี้ยจ่ายที่ถือเป็นต้นทุน	-	-	-	-	-	-	-	2,408,073	2,408,073
31 ธันวาคม 2556	371,193,831	6,175,236,972	447,906,146	245,069,009	223,304,662	80,847,027	23,356,139	98,602,938	7,665,516,724
ค่าเสื่อมราคาสะสม									
31 ธันวาคม 2555	-	1,946,057,005	122,700,618	23,482,233	56,488,468	65,687,034	18,222,385	-	2,232,637,743
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	300,068,491	16,286,736	8,156,187	16,083,306	6,494,702	2,100,581	-	349,190,003
ค่าเสื่อมราคาส่วนที่จำหน่าย	-	(1,449,099)	(48,761,178)	-	(1,163,236)	(3,641,342)	(8,483,628)	-	(63,498,483)
31 ธันวาคม 2556	-	2,244,676,397	90,226,176	31,638,420	71,408,538	68,540,394	11,839,338	-	2,518,329,263
ค่าเผื่อการด้อยค่า									
31 ธันวาคม 2555	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
31 ธันวาคม 2556	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
มูลค่าสุทธิตามบัญชี									
31 ธันวาคม 2555	366,276,281	4,254,501,626	274,147,380	159,002,381	76,824,405	14,394,302	9,871,880	107,872,840	5,262,891,095
31 ธันวาคม 2556	371,193,831	3,930,560,575	357,679,970	213,430,589	151,896,124	12,306,633	11,516,801	46,572,873	5,095,157,396
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี									
2555 (จำนวน 304 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									317,967,405
2556 (จำนวน 336 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									349,190,003

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ									
	ที่ดิน	โรงไฟฟ้า	ส่วนปรับปรุงโรงไฟฟ้า	อาคารและส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคาร	เครื่องมือและอุปกรณ์	เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน									
31 ธันวาคม 2554	104,871,396	4,691,673,539	344,494,570	52,098,708	49,562,217	61,636,884	21,015,260	71,314,975	5,396,667,549
ซื้อเพิ่ม	-	67,253,124	70,700,556	62,300	9,223,115	3,785,787	1,251,100	430,521	152,706,503
โอนเข้า (ออก)	-	52,292,573	-	-	-	-	-	(57,508,805)	(5,216,232)
จำหน่าย	-	(16,742,338)	(18,347,128)	-	(14,631,069)	(1,690,252)	(35,000)	-	(51,445,787)
โอนจากอะไหล่และวัสดุคงเหลือ	-	15,121,260	-	-	-	-	-	-	15,121,260
31 ธันวาคม 2555	104,871,396	4,809,598,158	396,847,998	52,161,008	44,154,263	63,732,419	22,231,360	14,236,691	5,507,833,293
ค่าเสื่อมราคาสะสม									
31 ธันวาคม 2554	-	1,661,412,462	115,068,997	14,321,956	44,173,415	54,804,601	12,257,165	-	1,902,038,596
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	235,427,274	20,882,325	2,088,949	2,702,139	4,472,525	1,584,859	-	267,158,071
ค่าเสื่อมราคาส่วนที่จำหน่าย	-	(9,569,856)	(13,250,704)	-	(14,630,920)	(1,685,818)	(34,999)	-	(39,172,297)
31 ธันวาคม 2555	-	1,887,269,880	122,700,618	16,410,905	32,244,634	57,591,308	13,807,025	-	2,130,024,370
มูลค่าสุทธิตามบัญชี									
31 ธันวาคม 2554	104,871,396	3,030,261,077	229,425,573	37,776,752	5,388,802	6,832,283	8,758,095	71,314,975	3,494,628,953
31 ธันวาคม 2555	104,871,396	2,922,328,278	274,147,380	35,750,103	11,909,629	6,141,111	8,424,335	14,236,691	3,377,808,923
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี									
2554 (จำนวน 246 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									255,325,518
2555 (จำนวน 259 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									267,158,071

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ									
	ที่ดิน	โรงไฟฟ้า	ส่วนปรับปรุงโรงไฟฟ้า	อาคารและส่วนปรับปรุงที่ดินและอาคาร	เครื่องมือและอุปกรณ์	เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	ยานพาหนะ	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน									
31 ธันวาคม 2555	104,871,396	4,809,598,158	396,847,998	52,161,008	44,154,263	63,732,419	22,231,360	14,236,691	5,507,833,293
ซื้อเพิ่ม	-	10,186,184	109,571,561	1,269,388	1,111,843	3,465,666	2,821,100	10,736,079	139,161,821
โอนเข้า (ออก)	-	1,358,154	-	-	-	-	-	(1,358,154)	-
จำหน่าย	-	(4,127,922)	(58,513,413)	-	(825,046)	(3,659,235)	(6,463,039)	-	(73,588,655)
31 ธันวาคม 2556	104,871,396	4,817,014,574	447,906,146	53,430,396	44,441,060	63,538,850	18,589,421	23,614,616	5,573,406,459
ค่าเสื่อมราคาสะสม									
31 ธันวาคม 2555	-	1,887,269,880	122,700,618	16,410,905	32,244,634	57,591,308	13,807,025	-	2,130,024,370
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	-	244,116,461	16,286,736	2,091,942	3,011,555	3,757,493	1,421,278	-	270,685,465
ค่าเสื่อมราคาส่วนที่จำหน่าย	-	(1,449,099)	(48,761,178)	-	(815,848)	(3,641,342)	(5,951,208)	-	(60,618,675)
31 ธันวาคม 2556	-	2,129,937,242	90,226,176	18,502,847	34,440,341	57,707,459	9,277,095	-	2,340,091,160
มูลค่าสุทธิตามบัญชี									
31 ธันวาคม 2555	104,871,396	2,922,328,278	274,147,380	35,750,103	11,909,629	6,141,111	8,424,335	14,236,691	3,377,808,923
31 ธันวาคม 2556	104,871,396	2,687,077,332	357,679,970	34,927,549	10,000,719	5,831,391	9,312,326	23,614,616	3,233,315,299
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี									
2555 (จำนวน 259 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									267,158,071
2556 (จำนวน 263 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)									270,685,465

บริษัท สทโคเจน กรีน จำกัด มีงานระหว่างก่อสร้างในโครงการผลิตพลังงานจากชีวมวลที่อำเภอโกบิบรินทร์บุรี จังหวัดปราจีนบุรี คงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวนประมาณ 68 ล้านบาท ซึ่งคณะกรรมการของบริษัทฯมีมติให้ยกเลิกการดำเนินโครงการและประเมินการสำรองด้อยค่าสำหรับสินทรัพย์ส่วนที่ประมาณการว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนน้อยกว่ามูลค่าตามบัญชี โดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯได้พิจารณาการด้อยค่าของสินทรัพย์และได้บันทึกการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวแล้วโดยมีค่าเพื่อการด้อยค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นจำนวนประมาณ 52 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชี ก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 106 ล้านบาท (2555: จำนวน 90 ล้านบาท) (งบการเงินเฉพาะบริษัท 89 ล้านบาท 2555: จำนวน 84 ล้านบาท)

บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด ได้จำหน่ายที่ดินมูลค่าตามบัญชีจำนวนประมาณ 6 ล้านบาท และสิ่งปลูกสร้างบนที่ดินดังกล่าวเพื่อค้ำประกันวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง

12. ต้นทุนการปลูกพืชพลังงาน

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม	
	2556	2555
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	75,153,044	74,384,842
เพิ่มขึ้นในระหว่างปี	14,985,379	11,669,181
ตัดจำหน่าย	(7,567,486)	(10,900,979)
มูลค่าตามบัญชีปลายปี	82,570,937	75,153,044

13. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 3.8 - 6.0 ต่อปีโดยไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน

14. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	491,414,984	437,542,415	479,188,833	430,146,693
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	59,080,101	43,894,375	58,554,517	41,246,335
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	14,820,549	9,825,918	2,768,335	2,436,973
เจ้าหนี้งานก่อสร้างและเงินประกันผลงาน	8,389,878	71,878,553	972,717	5,817,548
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	573,705,512	563,141,261	541,484,402	479,647,549

15. เงินกู้ยืมระยะยาว

(หน่วย: บาท)

เงินกู้	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	เงื่อนไขการชำระคืน	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
			2556	2555	2556	2555
1	MLR ลบร้อยละ 2.5 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2554 จนถึงเดือนเมษายน 2557 และ MLR ลบร้อยละ 1.75 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2557 จนครบกำหนดอายุสัญญา	ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปี ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2546 จนถึงเดือนมิถุนายน 2564	258,350,000	278,350,000	258,350,000	278,350,000
2	MLR ลบร้อยละ 2.5 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2554 จนถึงเดือนเมษายน 2557 และ MLR ลบร้อยละ 1.75 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2557 จนครบกำหนดอายุสัญญา	ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปี ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2549 จนถึงเดือนธันวาคม 2564	545,200,000	575,200,000	545,200,000	575,200,000

(หน่วย: บาท)

เงินกู้	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	เงื่อนไขการชำระคืน	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
			2556	2555	2556	2555
3	MLR ลบร้อยละ 2.5 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2554 จนถึงเดือนเมษายน 2557 และ MLR ลบร้อยละ 1.75 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2557 จนครบกำหนดอายุสัญญา	ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปี ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2554 จนถึงเดือนธันวาคม 2563	492,000,000	534,000,000	492,000,000	534,000,000
4	ร้อยละ 3 ต่อปี	ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปี ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2554 จนถึงเดือนธันวาคม 2559	24,999,999	33,333,332	-	-
5	ร้อยละ 4.45 ต่อปี ตั้งแต่เดือน พฤษภาคม 2554 จนถึงเดือน เมษายน 2557 และ MLR ลบร้อยละ 2 ต่อปี ตั้งแต่เดือน พฤษภาคม 2557 จนครบ กำหนดอายุสัญญา	ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปี ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2554 จนถึงเดือนธันวาคม 2563	1,183,550,000	1,333,550,000	1,183,550,000	1,333,550,000
6	ร้อยละ 4.35 ต่อปี ตั้งแต่เดือน มกราคม 2555 จนถึงเดือน ธันวาคม 2556 และภายหลัง จากนั้นอัตรา MLR ลบอัตรา คงที่ตามที่ระบุในสัญญา	ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปี ตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2556 จนถึงเดือนธันวาคม 2565	421,120,000	386,000,000	-	-
7	ร้อยละ 4.50 ต่อปี ตั้งแต่เดือน สิงหาคม 2555 จนถึงเดือน กรกฎาคม 2558 และภายหลัง จากนั้นอัตรา BIBOR บวก ร้อยละ 1.75 ต่อปี	ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปี ตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2556 จนถึง เดือนกุมภาพันธ์ 2564	81,250,000	66,600,000	-	-
รวม			3,006,469,999	3,207,033,332	2,479,100,000	2,721,100,000
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี			(330,873,333)	(281,683,333)	(278,000,000)	(242,000,000)
เงินกู้ยืมระยะยาว - สรุทจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี			2,675,596,666	2,925,349,999	2,201,100,000	2,479,100,000

เงินกู้ยืมดังกล่าวข้างต้นมีข้อกำหนดเกี่ยวกับข้อจำกัดในการก่อภาระผูกพันในทรัพย์สินของบริษัทฯและบริษัทย่อย และวงเงินกู้ยืมของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัทย่อยนั้น

ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืม บริษัทฯและบริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการตามที่ระบุในสัญญา เช่น การดำรงอัตราส่วนทางการเงินและการจ่ายเงินปันผล เป็นต้น

16. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อเกษียณอายุ แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี	6,799,131	4,267,324	5,546,961	2,727,223
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	1,992,106	1,432,839	1,545,380	846,068
ต้นทุนดอกเบี้ย	278,761	201,221	227,426	151,753
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	897,747	-	1,821,917
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี	9,069,998	6,799,131	7,319,767	5,546,961

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
ต้นทุนบริการในปัจจุบัน	1,992,106	1,432,839	1,545,380	846,068
ต้นทุนดอกเบี้ย	278,761	201,221	227,426	151,753
รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน	2,270,867	1,634,060	1,772,806	997,821
ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุน				
ต้นทุนขาย	510,356	348,599	103,044	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,760,511	1,285,461	1,669,762	997,821

ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสะสมของบริษัทฯและบริษัทย่อยที่บันทึกเป็นส่วนหนึ่งของกำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวนประมาณ 1 ล้านบาท (2555: 1 ล้านบาท) (เฉพาะบริษัทฯ: 2 ล้านบาท 2555: 2 ล้านบาท)

สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม/ งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556 (ร้อยละต่อปี)	2555 (ร้อยละต่อปี)
อัตราคิดลด	4.1%	4.1%
อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต (ขึ้นกับช่วงอายุ)	3.0% - 8.0%	3.0% - 8.0%
อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน (ขึ้นกับช่วงอายุ)	0.0% - 8.0%	0.0% - 8.0%

จำนวนเงินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์สำหรับปีปัจจุบันและสามปีย้อนหลังแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

	ภาระผูกพันตามโครงการ ผลประโยชน์		การปรับปรุงตามประสบการณ์ ที่เกิดจากหนี้สินโครงการ	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
ปี 2556	9,070	7,320	-	-
ปี 2555	6,799	5,547	1,233	1,685
ปี 2554	4,267	2,727	-	-
ปี 2553	8,164	6,918	-	-

17. อ้างอิงตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้ ในปัจจุบัน บริษัทได้จัดสรรสำรองตามกฎหมายไว้ครบถ้วนแล้ว

18. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
ค่าเชื้อเพลิงและพลังงาน	3,131,010,134	2,969,649,666	2,966,266,144	2,756,241,137
ค่าเสื่อมราคา	349,190,003	317,967,405	270,685,465	267,158,071
ค่าบำรุงรักษาและซ่อมแซมโรงไฟฟ้า	93,346,333	100,976,055	85,609,394	93,306,756
ค่าบริหารจัดการโรงไฟฟ้า	81,202,297	79,118,234	81,202,297	79,118,234
ค่าเช่าจ่าย	86,591,249	62,616,019	85,506,170	59,846,949
เงินเดือนและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน	96,968,731	73,099,359	49,287,873	47,920,693
ค่าเบี้ยประกันภัย	38,836,271	32,754,088	30,942,259	28,533,210

19. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:		
ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี	44,916,157	8,613,361
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:		
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(2,105,121)	(4,120,901)
ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษี	-	1,979,362
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	42,811,036	6,471,822

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2555
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับผลขาดทุนจากการวัดมูลค่า เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	130,000	252,000
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการประมาณการ ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	364,383
	130,000	616,383

รายการกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	360,615,939	275,937,797	312,500,287	268,824,134
อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล	20%	23%	20%	23%
กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี	72,123,188	63,465,693	62,500,057	61,829,551
ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษี	-	1,979,362	-	1,979,362
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ที่ไม่ได้บันทึก ในระหว่างปี	1,549,255	3,154,084	-	-
ผลกระทบทางภาษีสำหรับ:				
การส่งเสริมการลงทุน (หมายเหตุ 20)	(27,667,840)	(59,184,532)	(18,690,086)	(54,530,948)
รายได้/ค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถนำมาเป็น รายได้/ค่าใช้จ่าย ในการคำนวณภาษี	(868,489)	(2,942,785)	(998,935)	(2,806,143)
ผลขาดทุนทางภาษีของปีก่อนที่นำมาลดค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(2,325,078)	-	-	-
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	42,811,036	6,471,822	42,811,036	6,471,822

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2555
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1,463,954	1,109,393
ค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์	14,195,600	12,445,040
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน	262,000	132,000
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	15,921,554	13,686,433

ในเดือนตุลาคม 2554 คณะรัฐมนตรีได้มีมติให้ปรับลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลจากอัตราร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 23 ในปี 2555 และเป็นร้อยละ 20 ตั้งแต่ปี 2556 เป็นต้นไป และในเดือนธันวาคม 2554 ได้มีพระราชกฤษฎีกาประกาศลดอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลเพื่อให้เป็นไปตามมติคณะรัฐมนตรีดังกล่าวสำหรับปี 2555-2557 บริษัทฯได้สะท้อนผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษีดังกล่าวในการคำนวณภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามที่แสดงไว้ข้างต้นแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทย่อยไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับรายการ ผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี และขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ จำนวน 31 ล้านบาท (2555: 46 ล้านบาท) เนื่องจากบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความน่าจะเป็นไม่ถึงระดับความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทย่อยจะมีกำไรจากกิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน (หมายเหตุ 20) ในอนาคตเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาใช้ประโยชน์

20. การส่งเสริมการลงทุน

บริษัทฯ ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับกิจการผลิตพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1697/2540 เลขที่ 1403(1)/2544 และเลขที่ 1434(2)/2547 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนด บางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 17 มีนาคม 2542 และ 19 พฤศจิกายน 2545 และ 21 เมษายน 2548 ตามลำดับ)

สิทธิพิเศษของการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลของบัตรส่งเสริมการลงทุนดังกล่าวได้สิ้นสุดลงแล้วเมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2550 และ 18 พฤศจิกายน 2553 และ 20 เมษายน 2556 ตามลำดับ

บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับกิจการผลิตพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1563(1)/2552 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 22 มีนาคม 2554) และได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกิจการที่ได้รับการส่งเสริมในอัตราร้อยละ 50 ของอัตรากำหนด มีกำหนด 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดได้รับยกเว้นภาษี

นอกจากนี้ บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับกิจการปลูกไม้โตเร็ว ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1858(3)/2556 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ยังมิได้มีรายได้จากการประกอบกิจการดังกล่าว

บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับกิจการผลิตพลังงานไฟฟ้า ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1856(1)/2554 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 25 ธันวาคม 2555) และได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกิจการที่ได้รับการส่งเสริมในอัตราร้อยละ 50 ของอัตรากำหนด มีกำหนด 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดได้รับยกเว้นภาษี

บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับกิจการผลิตเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1861(2)/2555 และเลขที่ 1861(2)/2556 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 22 สิงหาคม 2556)

รายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีจำแนกตามกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	กิจการที่ได้รับการส่งเสริม		กิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริม		รวม	
	2556	2555	2556	2555	2556	2555
รายได้จากการขาย	911,615	1,682,358	3,621,742	2,405,621	4,533,357	4,087,979

21. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนตัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2556	2555	2556	2555
กำไรสำหรับปี (บาท)	314,996,542	270,784,575	269,689,251	262,352,312
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	955,000,000	955,000,000	955,000,000	955,000,000
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.33	0.28	0.28	0.27

22. ส่วนงานดำเนินงาน

ข้อมูลส่วนงานดำเนินงานที่นำเสนอนี้สอดคล้องกับรายงานภายในของบริษัทฯ ที่ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานได้รับและสอบทานอย่างสม่ำเสมอเพื่อใช้ในการตัดสินใจในการจัดสรรทรัพยากรให้กับส่วนงานและประเมินผลการดำเนินงานของส่วนงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจหลักในส่วนงานดำเนินงานที่รายงานเพียงส่วนงานเดียว คือผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ และดำเนินธุรกิจในเขตภูมิศาสตร์เดียว คือ ประเทศไทย บริษัทฯ ประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานโดยพิจารณาจากกำไรหรือขาดทุนจากการดำเนินงานของแต่ละบริษัท

ข้อมูลรายได้ กำไรและสินทรัพย์รวมของส่วนงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	บริษัท สทโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)	บริษัท สทโคเจน กรีน จำกัด	บริษัท สทกรีน ฟอเรสต์ จำกัด	บริษัท สทกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	ตัดรายการ ระหว่างกัน	งบการเงินรวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556						
รายได้จากการขายให้ลูกค้าภายนอก	4,070,682	308,924	149,775	3,976	-	4,533,357
ผลการดำเนินงาน						
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและ						
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	437,238	38,456	29,322	2,718	(677)	507,057
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(124,738)	(1,737)	(18,510)	(2,133)	677	(146,441)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	312,500	36,719	10,812	585	-	360,616
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(42,811)	-	-	-	-	(42,811)
กำไรสำหรับปี	269,689	36,719	10,812	585	-	317,805
สินทรัพย์รวมของส่วนงาน	5,706,564	1,469,465	637,789	208,108	(1,761,197)	6,260,729

ในปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่จำนวนสามราย เป็นจำนวนเงินประมาณ 2,204 ล้านบาท 1,866 ล้านบาท และ 381 ล้านบาท

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท สหโคเจน						
(ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)	บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด	บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด	บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด	ตัดรายการ ระหว่างกัน	งบการเงินรวม	
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556						
รายได้จากการขายให้ลูกค้าภายนอก	3,789,444	295,668	2,867	-	-	4,087,979
ผลการดำเนินงาน						
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน						
และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	402,860	20,381	(3,641)	(1,701)	(6,205)	411,694
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(134,036)	(7,463)	(271)	(191)	6,205	(135,756)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	268,824	12,918	(3,912)	(1,892)	-	275,938
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(6,472)	-	-	-	-	(6,472)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	262,352	12,918	(3,912)	(1,892)	-	269,466
สินทรัพย์รวมของส่วนงาน	5,715,897	1,427,400	632,999	110,870	(1,697,062)	6,190,104

ในปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่จำนวนสามราย เป็นจำนวนเงินประมาณ 2,109 ล้านบาท 1,680 ล้านบาท และ 217 ล้านบาท

23. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯและพนักงานบริษัทฯได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯและพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้ บริหารโดยธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากการงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯ ในระหว่างปี 2556 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 2,455,801 บาท (2555: จำนวน 2,072,989 บาท)

24. เงินปันผลจ่าย

	อนุมัติโดย	รวมเงินปันผล ล้านบาท	เงินปันผลต่อหุ้น บาท
เงินปันผลประจำปี 2555	ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2556	171.90	0.18
รวมเงินปันผลจ่ายในปี 2556		171.90	0.18
เงินปันผลประจำปี 2554	ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2555	143.25	0.15
รวมเงินปันผลจ่ายในปี 2555		143.25	0.15

25. การผูกพัน

25.1 สัญญาขายไฟฟ้า

บริษัทฯได้ทำสัญญาขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ตามจำนวนและราคา ที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 25 ปี และจะสิ้นสุดสัญญาในเดือนเมษายน 2567

ในเดือนมีนาคม 2552 บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ได้ทำสัญญาขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 5 ปี และต่อสัญญาโดยอัตโนมัติครั้งละ 5 ปี จนกว่าจะมีการยุติสัญญา

ในเดือนกันยายน 2552 บริษัท สหกรีน พอเรสท์ จำกัด ได้ทำสัญญาขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 5 ปี และต่อสัญญาโดยอัตโนมัติครั้งละ 5 ปี จนกว่าจะมีการยุติสัญญา

25.2 สัญญาขายไฟฟ้าและไอน้ำ

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาขายกระแสไฟฟ้าและพลังงานไอน้ำกับบริษัท สหพัฒนานิเตอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 15 ปี และจะสิ้นสุดสัญญาในเดือนมีนาคม 2557

25.3 สัญญาขายไอน้ำ

บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ได้ทำสัญญาขายไอน้ำกับบริษัท ไทยเพรซิเดนท์ฟูดส์ จำกัด (มหาชน) ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 10 ปี เริ่มตั้งแต่เดือนเมษายน 2554 และต่ออายุสัญญาได้ครั้งละ 1 ปี จนกว่าจะมีการยุติสัญญา

25.4 สัญญาซื้อก๊าซธรรมชาติ

บริษัทฯ มีการระดมทุนตามสัญญาซื้อก๊าซธรรมชาติกับบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญาเป็นระยะเวลา 21 ปี และจะสิ้นสุดสัญญาในเดือนมีนาคม 2563 โดยสามารถต่ออายุสัญญาได้อีก 4 ปี

25.5 สัญญาให้บริการด้านการจัดการเกี่ยวกับการดำเนินงานและซ่อมบำรุง

บริษัทฯ ได้ทำสัญญากับบริษัท ออปอเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป จำกัด เพื่อให้บริการด้านการจัดการและรับคำแนะนำเกี่ยวกับการดำเนินงานและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า โดยค่าบริการเป็นไปตามราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีกำหนดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

25.6 สัญญาซื้อขายน้ำดิบ

บริษัทฯ มีการระดมทุนตามสัญญาซื้อน้ำดิบกับบริษัทแห่งหนึ่ง เพื่อซื้อน้ำดิบตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญาเป็นระยะเวลา 25 ปี และจะสิ้นสุดสัญญาในเดือนมีนาคม 2567

25.7 สัญญาเช่าที่ดิน

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าที่ดินจำนวน 4,800 ตารางเมตรกับบริษัท สนิมราตร จำกัด เป็นระยะเวลา 3 ปีโดยจ่ายค่าเช่าเดือนละ 144,000 บาท เริ่มตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2554 ถึงวันที่ 31 พฤษภาคม 2557

บริษัทย่อยได้ทำสัญญาเช่าที่ดินจำนวน 27.55 ไร่ กับบริษัท สหพัฒนานิเตอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) โดยจ่ายค่าเช่าเดือนละ 434,192 บาท เป็นระยะเวลา 13 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2550 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563 อย่างไรก็ตาม บริษัทย่อยได้ขอยกเว้นค่าเช่าดังกล่าวจากบริษัท สหพัฒนานิเตอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2550 เป็นต้นไป

บริษัทย่อยได้ทำสัญญาเช่าที่ดินเพื่อใช้ในการปลูกพืชพลังงาน อายุของสัญญามีระยะเวลาตั้งแต่ 6 ถึง 10 ปี

บริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในขนาดที่ดินทั้งหมดได้สัญญาเช่าที่ดินดังกล่าว ดังนี้

(ล้านบาท)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555
จ่ายชำระ		
ภายใน 1 ปี	2	2
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	9	8
มากกว่า 5 ปี	2	3

25.8 สัญญาเช่าเครื่องจักร

บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าเครื่องจักรกับบริษัท ออปอเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป จำกัด เพื่อเป็นเครื่องสำรองในกรณีที่เครื่องจักรของบริษัทฯ ใช้งานไม่ได้ตามปกติ โดยค่าเช่าเป็นไปตามราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีกำหนดสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2559

25.9 สัญญาซื้อขายเชื้อเพลิงชีวมวล

บริษัท สหกรีน พอเรสท์ จำกัด ได้ทำสัญญาซื้อขายเชื้อเพลิงชีวมวลกับบริษัท สยามพอเรสทรี จำกัด ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีผลตั้งแต่วันที่ 21 สิงหาคม 2553 จนกว่าจะมีการยุติสัญญา

25.10 หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของบริษัทฯ เพื่อประกันการปฏิบัติตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) เป็นจำนวนเงินประมาณ 163 ล้านบาท (2555: 163 ล้านบาท) และมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของ บริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อการค้ำประกันอื่นเป็นจำนวน 24 ล้านบาท (2555: 22 ล้านบาท)

26. เครื่องมือทางการเงิน

26.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯตามทีนิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า เงินลงทุน และเงินกู้ยืมระยะยาว บริษัทฯมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้าซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการขายให้กับลูกค้าจำนวนน้อยราย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการเก็บหนี้จากลูกหนี้เหล่านั้น เนื่องจากลูกหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้ดี

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากสถาบันการเงินและเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน บริษัทฯจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว รายละเอียดของเงินกู้ยืมระยะยาวแสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 15

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในระดับต่ำเนื่องจากรายการทางธุรกิจโดยส่วนใหญ่เป็นสกุลเงินบาท

26.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือจ่ายชำระหนี้สินในขณะที่ยังสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มี ความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

27. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯ คือการจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทุนที่เหมาะสม เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯและเสริมสร้างมูลค่าการถือหุ้นให้กับผู้ถือหุ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1.5:1 (2555: 1.6:1) และเฉพาะบริษัทที่มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1.2:1 (2555: 1.3:1)

28. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯเมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2557

ประวัติกรรมการ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง		อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	* สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว	ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
					ระหว่างผู้บริหาร	ช่วงเวลา		
1. นายบุญเกียรติ ไซค์วัฒนา	<ul style="list-style-type: none"> ประธานกรรมการ ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท 	66	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาวิชาการจัดการมหาวิทยาลัยศรีปทุม ปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ วิทยาลัยพาณิชยศาสตร์มหาวิทยาลัยบูรพา ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมเครื่องกล สถาบันวุฒิสเตอร์โพสิเทคนิค รัฐแมสซาชูเซตส์ ประเทศสหรัฐอเมริกา Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003 Director Certification Program (DCP) รุ่น 41/2004 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) 	1.61	<p>น้องชาย</p> <p>นายบุญยสิทธิ์ ไชค์วัฒนา</p> <p>กรรมการ</p>	2549 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด
						2551 - ปัจจุบัน	กรรมการ	สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย
						2529 - ปัจจุบัน	<u>บริษัทจดทะเบียน</u>	บมจ.สหพัฒน์อินเดอริโอเลตติ้ง
						2536 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บมจ.เอส แอนด์ เจ อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล เอ็นเตอร์ไพรส์
						2537 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บมจ.ประชาอาภากร
						2550 - ปัจจุบัน	กรรมการผู้อำนวยการ และ ประธานกรรมการบริหาร	บมจ.ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ตเซ็นแนล
						2555 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บมจ.แพนเอเชียฟูดส์
							กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	จำนวน 50 แห่ง
							กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท	-ไม่มี-

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของผู้สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง			อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	* สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
						ระหว่าง ผู้บริหาร			
2.	นายบุญเลิศ ใจวัฒนา	<ul style="list-style-type: none">กรรมการกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท	76	<ul style="list-style-type: none">ปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยบูรพาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ สถาบันบัณฑิต พัฒนบริหารศาสตร์ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทยปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาวิศวกรรมศาสตร์ มหาวิทยาลัยขอนแก่นปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขากฎหมาย มหาวิทยาลัยวาเซดะปริญญาวิทยาศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาสังคมและเครื่องนุ่งห่มมหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพDirector Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	1.73	พี่ชาย นายบุญเกียรติ ใจวัฒนา ประธาน กรรมการ	2515 - ปัจจุบัน 2518 - ปัจจุบัน 2538 - ปัจจุบัน 2547 - ปัจจุบัน 2553 - ปัจจุบัน	บริษัทจดทะเบียน ประธานกรรมการ กรรมการที่ปรึกษา รองประธานกรรมการ กรรมการและประธาน กรรมการบริหาร ประธานกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน ประธานกรรมการกิตติมศักดิ์	บมจ.ไทยเพอร์ซิเดนทีฟูลส์ บมจ.ธนลักษณ์ บมจ.ไอ.ซี.ซี.อินเตอร์เนชั่นแนล บมจ.สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง
3.	นายธีระศักดิ์ วิกิตเศรษฐ์	<ul style="list-style-type: none">กรรมการประธานกรรมการบริหารกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท	62	<ul style="list-style-type: none">ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ Clark University : Worcester, Massachusetts, ประเทศสหรัฐอเมริกาปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมเคมี สถาบันวุสต์เตอร์โพลีเทคนิค รัฐแมสซาชูเซตส์ ประเทศสหรัฐอเมริกาDirector Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.21	-ไม่มี-	2528 - ปัจจุบัน	บริษัทจดทะเบียน กรรมการผู้จัดการและ ประธานกรรมการบริหาร	บม.เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์
								กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท	จำนวน 33 แห่ง -ไม่มี-
									จำนวน 14 แห่ง -ไม่มี-

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง		อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	* สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
							บริษัทจดทะเบียน	
							กรรมการอิสระ	
							กรรมการผู้จัดการใหญ่และกรรมการบริหาร	
							กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	
							กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท	
4. นายสันติ วิลาสศักดานนท์ (ลาออกเมื่อวันที่ 1 ส.ค. 2556)	63		<ul style="list-style-type: none">ปริญญาวิศวกรรมศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาวิศวกรรมอุตสาหการ มหาวิทยาลัยรามคำแหงปริญญาปรัชญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาการจัดการเทคโนโลยีมหาวิทยาลัยราชภัฏพระนครปริญญาโท การบัญชี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยปริญญาโท การจัดการ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรหลักสูตรความร่วมมือเอกชน รุ่นที่ 355หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการฉลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (วตท. รุ่นที่ 7)หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ รุ่นที่ 1 สถาบันวิทยกรรมการค้า มหาวิทยาลัยหอการค้าDirector Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.03	-ไม่มี-	2551 - 2552 2546 - 2556		บมจ.ชุมพรอุตสาหกรรม น้ำมันปาล์ม บมจ.สหพัฒนาอินเดอรีโฮลดิ้ง

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของผู้สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	* สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง	
							ชื่อหน่วยงาน/บริษัท	
7. นายวิโรจน์ อีวัฒนาวัฒน์	60	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 12/2004 Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005 	ไม่มี	ไม่มี			จำนวน 3 แห่ง	
<ul style="list-style-type: none"> กรรมการผู้จัดการ กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท 							ไม่มี	
8. นายสุจิตต์ ปัจฉิมนันท์	68	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาโท ร.บ. (การปกครอง) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ปริญญาตรี ร.บ. (การปกครอง) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 41/2005 	ไม่มี	ไม่มี	2547 - 2549 2545 - 2549	ปลัดกระทรวงมหาดไทย อธิบดีกรมการปกครอง	กระทรวงมหาดไทย กระทรวงมหาดไทย	
<ul style="list-style-type: none"> กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท 		<ul style="list-style-type: none"> จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) 			2547 - 2549 2550 - ปัจจุบัน 2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการ กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ	บมจ.ผลิตไฟฟ้าการบริโอสถิต บมจ.สหพัฒน์ปิโตรเลียม บมจ.แพนเอเชียฟูดส์	จำนวน 4 แห่ง
						กรรมการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)	ไม่มี	

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของผู้สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	* สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
9. นายบุญฤทธิ์ มหามนตรี	68	• ปริญญาตรีวิทยาศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003 • Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.01	-ไม่มี-	2542 - 2549 2529 - ปัจจุบัน	บริษัทจดทะเบียน กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ กรรมการ	บมจ.บุญลักษณ์ บมจ.สหพัฒน์ปิโตร
						กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท	จำนวน 2 แห่ง -ไม่มี-
10. นายณพพร พงษ์ไชย	66	• ปริญญาโท Oregon State University ทางเศรษฐศาสตร์ • ปริญญาตรี University of Oregon (เศรษฐศาสตร์) • Director Accreditation Program (DAP) • Director Certification Program (DCP) • Audit Committee Program (ACP) จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2553 - ปัจจุบัน	บริษัทจดทะเบียน กรรมการอิสระ	บมจ.สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง
						กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท	-ไม่มี- -ไม่มี-

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	* สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว	ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปีย้อนหลัง		
					ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
11. พลตำรวจเอก สมชาย ประสัทภักดิ์	71	<ul style="list-style-type: none"> • รัฐประศาสนศาสตรมหาบัณฑิต (รป.ม.) สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ • หลักสูตร เอฟ.บี.ไอ รุ่น 93 (F.B.I.) ประเทศสหรัฐอเมริกา • โรงเรียนเสนาธิการทหารบก • หลักสูตรประจำชุดที่ 53 • วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร • หลักสูตรการป้องกันราชอาณาจักร ภาครัฐร่วมเอกชน รุ่นที่ 6 • Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 25/2004 • Director Certification Program (DCP) 51/2004 • Audit Committee Program (ACP) รุ่นที่ 2/2004 • Role of The Chairman Program (RCP) รุ่นที่ 12/2005 	-ไม่มี-	-ไม่มี-	2536 - 2539 2539 - 2540 2540 - 2543 2543 - 2545 2545 - 2545	รองผู้อำนวยการตำรวจนครบาล ผู้บัญชาการตำรวจภูธรภาค 1 ผู้บัญชาการตำรวจภูธรภาค 2 ผู้ช่วยผู้บัญชาการตำรวจ ที่ปรึกษาประจำสำนักงานกฤษฎีกา บริษัทจดทะเบียน กรรมการอิสระและ ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระและกรรมการ ตรวจสอบ	สำนักงานตำรวจแห่งชาติ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ สำนักงานตำรวจแห่งชาติ สำนักงานกฤษฎีกา บมจ. อสมท บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล
						กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท	-ไม่มี- -ไม่มี-

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง		อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	* อัตราส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ช่วงเวลา	ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท
ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง								
12. นายอมร อัครานันท์ • กรรมการอิสระ • กรรมการตรวจสอบ		65	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาโท บริหารธุรกิจ Bowling Green State University, Ohio, U.S.A. บัญชีบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 3/2003 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	0.10	ไม่มี-	2542 - ปัจจุบัน	บริษัทจดทะเบียน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	บมจ. ไอ.ที.ที. อินเตอร์เนชั่นแนล
						2549 - ปัจจุบัน	กรรมการบริหารความเสี่ยง	บมจ. ไอ.ที.ที. อินเตอร์เนชั่นแนล
						2545 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	บมจ. ประชาภากรณ์
						2545 - ปัจจุบัน	ประธานกรรมการตรวจสอบ	บมจ. ฟาร์อีสท์ ดีตี้
						2545 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการบริหารความเสี่ยง	บมจ. กรุงเทพโสภณ
						2548 - ปัจจุบัน	กรรมการอิสระและกรรมการบริหารความเสี่ยง	บมจ. ธนาคารทหารไทย
						กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)		จำนวน 3 แห่ง
13. นายสุรงค์ องค์โชษิต (ลาออก 23 เม.ย. 2556) • กรรมการอิสระ • กรรมการตรวจสอบ		62	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาโท สาขาวิศวกรรมเครื่องกล Lamar University, Beaumont, Texas, ประเทศสหรัฐอเมริกา ปริญญาตรีสาขาวิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 12/2004 Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	ไม่มี-	ไม่มี-	2551 - ปัจจุบัน	บริษัทจดทะเบียน กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ	บมจ. เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอ็นเตอร์ไพรส์
						กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน)		ไม่มี-
						กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท		ไม่มี-
						กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท		ไม่มี-

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิทางการศึกษา	* สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระยะเวลา ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง		
					ตำแหน่ง	ชื่อหน่วยงาน/บริษัท	
14. พลเรือเอกกวีวัฒน์ ศรีวรณะ • กรรมการอิสระ	61	• ปริญญาตรี สาขาวิทยาศาสตร์บัณฑิต วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร สถาบันป้องกันประเทศ	-ไม่มี-	-ไม่มี-	บริษัทจดทะเบียน	-ไม่มี-	
15. นายสุเทพ ด้านศิริโรจน์ • กรรมการ • กรรมการบริหาร • กรรมการผู้มีอำนาจ ลงนามผูกพันบริษัท	65	• ปริญญาตรี (การบัญชี) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ • Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 32/2005 • Director Certification Program (DCP) รุ่น 60/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD)	-ไม่มี-	-ไม่มี-	กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท	-ไม่มี-	บมจ.เอ็ม พิคเจอร์ เอ็นเตอร์เทนเมนต์ ธนาคารเอเชีย จำกัด (มหาชน) บมจ.เอ็นเตอร์ ฟาร์อีสท์ วิศวกรรม
					กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท	-ไม่มี-	-ไม่มี-

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

นโยบายคุณภาพ บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นที่จะจัดหาพลังงานที่มีคุณภาพสูงและมั่นคง โดยให้ความสำคัญในการพัฒนาและนำระบบการบริหารงานคุณภาพมาใช้เป็นกลไกหลักในการดำเนินงาน เพื่อตอบสนองความต้องการ และสร้างความพึงพอใจสูงสุดแก่ลูกค้าและผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง

โดยมุ่งเน้นการบริหารคุณภาพทั่วทั้งองค์กร สร้างจิตสำนึกและส่งเสริมให้พนักงานทุกระดับ มีความเข้าใจและมีส่วนร่วมในระบบการบริหารงานคุณภาพ เพื่อให้ได้มาซึ่งผลิตภัณฑ์ที่ได้มาตรฐาน และเป็นไปตามข้อกำหนด พร้อมทั้งมีการทบทวนและปรับปรุงกระบวนการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพ และเกิดประสิทธิผลอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้บรรลุตามเป้าหมายและวัตถุประสงค์ขององค์กร

(นายวิโรจน์ อีรวัดน์วาทิ)
กรรมการผู้จัดการ

นโยบายสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัยและอนุรักษ์พลังงาน

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำรายเล็ก มีความมุ่งมั่นและความรับผิดชอบในการควบคุมและป้องกันปัญหามลภาวะ อาชีวอนามัยและความปลอดภัย ที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจ ให้เป็นไปตามมาตรการลดผลกระทบและติดตามตรวจสอบคุณภาพสิ่งแวดล้อม กฎหมายและข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด รวมทั้งตระหนักถึงความสำคัญของการอนุรักษ์พลังงาน การใช้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างคุ้มค่า โดยถือการดำเนินงาน ด้านสิ่งแวดล้อม อาชีวอนามัยและความปลอดภัย รวมถึงการอนุรักษ์พลังงาน เป็นส่วนหนึ่งของ การดำเนินงานของบริษัทจึงได้กำหนดแนวทางการดำเนินการไว้ดังต่อไปนี้

1. สื่อสาร สร้างจิตสำนึก และสนับสนุนให้พนักงานและผู้เกี่ยวข้องทุกคนปฏิบัติงานอย่างปลอดภัย และมีส่วนร่วมในการปฏิบัติเพื่อการอนุรักษ์พลังงานและสิ่งแวดล้อม
2. ควบคุมการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม อาชีวอนามัยและความปลอดภัย รวมทั้ง การอนุรักษ์และการจัดการพลังงาน ให้สอดคล้องตามกฎหมายและข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
3. ส่งเสริมการใช้พลังงานและทรัพยากรธรรมชาติอย่างมีประสิทธิภาพและเหมาะสมอย่างต่อเนื่อง
4. ดำเนินการป้องกันอันตราย การบาดเจ็บหรือเจ็บป่วยจากการทำงาน ที่มีโอกาสเกิดขึ้น และลดความเสี่ยงตั้งแต่ระดับปานกลางขึ้นไปอันจะมีผลต่อพนักงานและผู้เกี่ยวข้อง รวมถึงทรัพย์สินของบริษัทเพื่อไม่ให้เกิดความสูญเสียจากอุบัติเหตุหรืออุบัติการณ์ต่างๆ
5. สนับสนุนทรัพยากรที่เหมาะสมและเพียงพอ เพื่อให้เกิดการพัฒนาและปรับปรุงระบบ การจัดการสิ่งแวดล้อม อาชีวอนามัยและความปลอดภัย รวมถึงการจัดการพลังงานอย่างต่อเนื่อง

(นายวิโรจน์ อีรวัดน์วาทิ)
กรรมการผู้จัดการ

Annual Report 2013



Message from the Chairman

Energy resources are a key component of the economy, and can affect both local and global economic development. Due to the limited supply of natural gas and oil, and the long period it takes to replenish, there is a high degree of price volatility, which also affects respective economies. Hence, to help deal with these effects, considerable global focus is being put on renewable energy.

Given that Thailand has a strong agricultural base, it is well suited to develop sources of renewable energy, especially those relating to biomass products. This tends to increase the value of the country's agricultural goods, as well as lending benefits to local farming communities. Along with having additional income from power plants, there is also the opportunity to reduce greenhouse gas emissions. Therefore, the overall benefits of such renewable energy development include those being economic, social, as well as environmental.

Regarding Sahacogen's strategy for 2013, apart from focusing on the power business, the Board of Directors paid keen attention to certain social and environmental issues, as well as making sure employees and all stakeholders, were treated in accordance with the principles of good governance. Moreover, the Company adopted any new regulatory requirements relating to changes of business, as well as new rules, or respective regulations. Furthermore, to bring about sustainable development to the organization, an anti-corruption policy was incorporated, as a key part of the risk management programme.

As a result for 2013, Sahacogen had a total income of Baht 4,560 million, an increase of 11%, and also a profit of Baht 315 million, being 16% higher than the previous year. Moreover, Sahacogen Green Co., Ltd, a subsidiary company, was awarded and recognized in the Thailand Energy Awards 2013, by the Department of Alternative Energy Development and Efficiency, Ministry of Energy. Additionally, the Company received an outstanding ASEAN Energy Award, in the ASEAN Renewable Energy Project Awards 2013, Cogeneration Category, held by the ASEAN Centre for Energy.

On behalf of the Board of Directors, we would like to express our sincere appreciation to all our partners, and shareholders for their firm support, also we would like to reiterate Sahacogen's commitment as a company to be a forward looking power business, dedicated to providing energy sustainability, as well as giving continuous benefits to society.



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Boonkiet Chokwatana'.

Mr. Boonkiet Chokwatana
Chairman

Report of the Audit Committee

The audit committee comprises of the following as members:

- | | |
|------------------------------------|-----------------------------|
| 1) Mr.Nophorn Bhongsvej | Chairman of Audit Committee |
| 2) Pol.Gen. Somchai Prabhasabhakdi | Audit Committee |
| 3) Mr.Amorn Asvanunt | Audit Committee |

The internal review is done by an outside auditing firm Dharmnitti which conducts an internal review of the company and subsidiaries according to a program approved by the audit committee at the beginning of the fiscal year. The audit covers the operation of the gas fired cogeneration plant in Chonburi and the Biomass fired power plants in Lamphun and Kamphangphet. The 2 biomass plants are in full operation and contribute substantially to the consolidated performance of the company. The biomass operation is more complex due to the various steps in the acquisition, preparation and the storage of the wastes. Each step of the production is reviewed to ensure transparency and accountability according to the prescribed operating manual. Risks management is also reviewed. A weighted average rating is given to each scope of the audit with the results in the above acceptable category.

The audit committee conducted 4 quarterly meetings with the internal auditor with management attending. Shortfalls are identified with immediate remedial action taken by management. Management works in full cooperation with the internal auditor.

The audit committee also reviews new and existing related transaction during the fiscal year. There were no new related transaction and the prior transactions are strictly “arms length” transactions with benefits to the company and are duly approved according to the rules, regulations and announcements of the SEC and SET.

The audit committee also reviews the competency and independence of the external auditor Ernst & Young Office Limited and recommends them to the Board of Directors for proposal to the shareholders for its election as the company’s auditor for 2014.

The audit committee would like to thank the management for its cooperation during the past fiscal year. With an additional wood pellets plant coming on stream in 2014 we look to working more closely with the internal auditor and management to minimize the risk areas and ensure full compliance to the operating process manuals.



Nophorn Bhongsvej
Chairman of Audit Committee

Report of the Nominating and Remuneration Committee

The Board of Directors has applied with the good corporate governance code and appointed the Nominating and Remuneration Committee. The committee is composed of three directors and one of them is independent director. They are competent, diverse experiences, including understanding their functions, duties, and responsibilities. They also devote their time efficiently in order to accomplish their assignments and objectives pursuant to the liability and qualification of the Nominating and Remuneration Committee under the charter of the Nominating and Remuneration Committee. They consider the criteria, guidelines, and processes of recruitment, including deliberating remuneration as appropriately prior to propose to the shareholders' meeting for approval every year. In 2013, the committee has considered and nominated the committee of its subsidiary companies to propose to the meeting of the Board of Directors prior to present to the general shareholders' meeting of its subsidiary companies for approval.

The Nominating and Remuneration Committee of Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited consists of:

- | | | |
|------------------|------------|---|
| 1.) Mr. Boonkiet | Chokwatana | Chairman of the Nominating and Remuneration Committee |
| 2.) Mr. Thirasak | Vikitset | Nominating and Remuneration Committee |
| 3.) Mr. Nophorn | Bhongsvej | Nominating and Remuneration Committee |

The Nominating and Remuneration Committee has disclosed the remuneration of directors and executives on the annual report and the Form 56-1 as transparently for audit.



Mr. Boonkiet Chokwatana
Chairman of the Nominating and Remuneration Committee

General Information

1. General Information

Name	: Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited
Stock Code	: SCG (Listed on the Stock Exchange of Thailand - SET)
Registered Number	: 0107545000306 (Bor Mor Jor. 40854500703)
Registered Date	: November 20, 1996
Registered Date to Public Company	: October 4, 2002
First Trading in the Stock Market	: January 7, 2004
Sector	: Energy & Utilities
Industry	: Resources
Head Office Location	: 636 Moo 11, Sukaphiban 8 Road, Nongkharm, Sriracha, Chonburi 20230 Tel : 66 3848 1555 Fax : 66 3848 1551
Website	: www.sahacogen.com
Registered and Paid-up Capital	: 955 Million Baht, including 955,000,000 common shares, Baht 1 per share

2. Reference

Regulator	: The Securities and Exchange Commission, Thailand 333/3 Vibhavadi-Rangsit Road, Chompon, Chatuchak, Bangkok 10900 Tel. +66 2695 9999 Fax. +66 2695 9660
Regulator	: The Stock Exchange of Thailand 62 Ratchadaphisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110, Thailand Tel. +66 (0) 2229 2000, +66 (0) 2654 5656 Fax. +66 (0) 2229 2030, +66 (0) 2654 5649
Security Registrar	: Thailand Securities Depository Co.,Ltd. 62 The Stock Exchange of Thailand Building, 4Th & 7th Floor, Ratchadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110 Tel: 0-2229-2800 Fax: 0-2359-1259
Legal Consultant	: Chandler & Thong-Ek 20 Bubhagit Building 7 th Floor, North Sathorn Road, Bangkok 10500 Tel : 02-266-6485 Fax : 02-266-6483
Internal Audit	: Dharmniti Auditing Co.,Ltd. 267/1 Pracharaj Sai 1 Road, Bangsue, Bangkok 10800 Tel: 0-2587-8080 Fax: 0-2586-0301
Auditor	: Ernst & Young Office Limited 193/136-137 Rajadapisek Road, Bangkok 10110 Tel: 0-2264-0777 Fax: 0-2264-0789-90
Financial Institution	: Bangkok Bank Public Company Limited, Head Office Tel: 0-2626-3688 Fax: 0-2231-4018 Siam Commercial Bank Public Company Limited, Head Office Tel: 0-2544-1111 Fax: 0-2544-2658 Kasikornbank Public Company Limited, Head Office Tel: 0-2222-0000 Fax: 0-470-1144-5

Supplementary Information and Shareholding in Subsidiaries

The investment and shareholding in subsidiaries of which their operations are significant and the company has held more than 10% of share. as of December 31, 2013

Name	Sahacogen Green Co., Ltd.	Sahagreen Forest Co., Ltd.	Sahagreen Energy Co., Ltd.
Sector	Energy & Utilities	Energy & Utilities	AGRI
Industry	Resources	Resources	AGRO
Business	Electricity and steam	Electricity and steam	Biomass wood pellets
Location	88 Moo 5, Pasak, Muang, Lamphun 51000	88 Moo 6, Khui-Ban-Ong, Phran Kratai, Kamphaengphet 62110	113 Moo 15, Wangdan, Kabinburi, Prachinburi 25110
Registration No.	0255549000766	0625551000189	0255555000241
Telephone No.	66-5353-7444	66-5585-8033	66-3720-5745
Fax No.	66-5353-7120	66-5585-8031	66-3720-5746
Website	www.sahacogen.com	www.sahacogen.com	www.sahacogen.com
Registered Date	November 2, 2006	December 18, 2008	March 16, 2012
Registered Capital	1,520 Million Baht	190 Million Baht	40 Million Baht
Type of Shares	Common shares	Common shares	Common shares
No. of Total Paid-up Shares	152,000,000	19,000,000	4,000,000
No. of Shares held (shares)	151,999,993	14,249,997	3,279,996
No. of Shares held (Amount Baht)	1,519,999,930	142,249,970	32,799,960
Proportion (%) of Shares holding	99.99	75	81.99

The Board of Directors for Sahacogen Green Co., Ltd.

Name	Position
1. Mr. Boonkiet Chokwatana	Chairman
2. Mr. Viroj Theeravattavee	Managing Director
3. Mr. Sujarit Patchimnun	Director
4. Mr. Thirasak Vikitset	Director
5. Mr. Atthakorn Glankwamdee	Director
6. Mr. Tanong Srichit	Director
7. Mr. Sontaya Tabkhan	Director

The Board of Directors for Sahagreen Forest Co., Ltd.

Name	Position
1. Mr. Sujarit Patchimnun	Chairman
2. Mr. Viroj Theeravattavee	Managing Director
3. Mr. Thirasak Vikitset	Director
4. Mr. Atthakorn Glankwamdee	Director
5. Mr. Joompot Tanmani	Director
6. Mr. Panya Sopasriphan	Director

The Board of Directors for Sahagreen Energy Co., Ltd.

Name	Position
1. Mr. Boonkiet Chokwatana	Chairman
2. Mr. Viroj Theeravattavee	Managing Director
3. Mr. Sujarit Patchimnun	Director
4. Mr. Thirasak Vikitset	Director
5. Mr. Atthakorn Glankwamdee	Director
6. Mr. Tanong Srichit	Director
7. Mr. Sontaya Tabkhan	Director

Nature of the Business

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited is a Small Power Producer (SPP) profiting from a combinative generation of both electricity and steam. The first power plant is a combined-cycle power plant using the natural gas as the main fuel. It was established in Sahaphat Group Industrial Park, Sriracha, Chonburi and started commercial operation since 1999. The plant has installed capacity of 90 MW distributing the electricity under the power purchase agreement by Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT). It also supplies electricity and steam to Saha Pattana Inter-Holding Public Company Limited, the sole distributor of electricity and steam to factories in Sahaphat Group Industrial Park. The electricity and steam generating business helps factories in production cost reduction, promoting the stability of the electricity generating system in the industrial park and also reducing Greenhouse gas emission from the production activities within the park. Sahacogen's business has an indirect effect to stimulate the business growth and investment expansion within the industrial park which consequentially leading to higher demand for electricity. Sahacogen has been continually expanding its capacity to promptly respond with rising demand.

Sahacogen sees an important of the harmony with local communities and environment, so the company has set policies for affiliates in doing businesses in accordance to this value. Specifically, Sahacogen and affiliates develop new projects that use renewable energy. Due to the facts that the non-renewable energy price has been rising up, the company thrives for reducing the effect of global warming by setting up subsidiaries conforming to the company's vision and mission.

- **Sahacogen Green Company Limited:** This is a Very Small Power Producer (VSPP) producing electricity and steam by utilizing biomass as the fuel. It is located in Sahaphat Group Industrial Park, Lamphun with the installed capacity of 9.6 MW. This company has started commercial operation since 2011 distributing electricity to Provincial Electricity Authority (PEA) and also manufacturers in Sahaphat Group Industrial Park, Lamphun.
- **Sahagreen Forest Company Limited:** This is a Very Small Power Producer (VSPP) producing electricity and steam by utilizing biomass as the fuel. It is located in Prankratai district, Kamphaengphet with the installed capacity of 7.5 MW. This company has started commercial operation since December 2012 distribution electricity to Provincial Electricity Authority (PEA).
- **Sahagreen Energy Company Limited:** This company operates as the compressed biomass pellets producer. The pellet is made of the parts of fast growing plants and the agricultural residual products e.g. barks, sawdust, wood chips, and corncobs as raw materials. It has the maximum capacity to produce 52,600 tons of pellets a year. This company is located in Kabinburi District, Prachinburi. The production has commenced since the third quarter. The product has been delivered overseas starting from the fourth quarter this year.

Market and Competition

The energy is one of the vital factors for the basic living needs. It is also a key production factor for businesses and industries. Thus, the government has to ensure the energy sufficiency for consumption and business production through reliable and affordable energy and services. The government, therefore, encourages the private sector in producing electricity in order to avoid requesting the huge investment by Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT). In general, small private electricity producers produce the electricity to use in their own factories or sell for the factories in nearby areas. The government promotion lets the qualified producer sell the electric power to EGAT. The quantity of electricity sold to EGAT is ranging between 10-90 MW. The electricity is produced by cogeneration combined cycle process that mostly uses natural gas or renewable energy e.g. agricultural residues as the fuel. Besides, other natural energy sources like sun light, wind and water can be used as the source of power generation as well. The use of alternative energy could create the stability and country's efficient energy system.

Threats of New Coming Competitors

There is high possibility of getting new competitors into the industry. However, the new comers would have to face with the limitation of getting into the business due to these factors.

1. Capital Investment Limitation: Setting up a power plant requires large amount of money.
2. Human Resource Limitation: Power plant business industry still requires more specialists. The recruitment is not very easy for the new comers or costs a lot to hire the professionals.

Events and Development Highlights

1996	Sahacogen (Chonburi) Company Limited was found to produce electricity and steam power business with the registered capital of Baht 12 million on November 20, 1996.
1997	The capital was firstly increased to the amount of 680 million Baht in June 1997 and was secondly added 30 million Baht in October 1997. As the result of capital increase, its registered capital was totally 730 million Baht. Sahacogen signed the sale of electricity and steam agreement with Saha Pattana Inter-Holding PCL for 15 years, the sale of electricity contract with the Electricity Generating Authority of Thailand for 25 years, and the operation and service agreement with Operational Energy Group Limited.
1998	Sahacogen signed the raw water purchase agreement with Eastern Water Resources Development and Management PCL for 25 years. Sahacogen has been promoted from the Board of Investment (BOI), the item of 7.1 on infrastructure and basic services with electricity production capacity of 122 MW and 41 tons of steam per hour. Sahacogen signed the purchase of natural gas with the PTT Public Company Limited for 21 years. Sahacogen increased its capital, on the third, on the amount of 90 million Baht; the total registered capital was 820 million Baht.
1999	Sahacogen commercially operated to distribute electricity to the Electricity Generating Authority of Thailand and other factories in the Saha Group Industrial Park-Sriracha in April 1999, and steam in May 1999.
2000	Sahacogen was awarded as the good corporate practicing in accordance with the criteria of the good environmental governance to reduce the environmental impact of the power plant projects for the year 2000 by the Office of Environmental Policy and Planning, Ministry of Science, Technology and Environment on September 20, 2000.
2001	Sahacogen has been promoted from the Board of Investment (BOI) on its expansion project for an additional electricity production capacity of 9.8 MW and 20 tons of steam per hour in March 2001.
2002	Sahacogen was certified the environment management system (ISO14001:1996) from Thailand Environment Institute on February 2, 2002. Sahacogen received the quality management system certification (ISO 9001:2000) for the production of electricity and steam from RWTUV(Thailand) in September 2002. Sahacogen has registered as a public limited company on October 4, 2002 and changed its name to Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited.
2003	Sahacogen increases its registered capital from 820 million Baht to 955 million Baht, and changed its common stock price from 10 Baht to 1 Baht, including selling the recapitalized common shares, totally 135 million shares, to public in order to invest as the equity funding for the 44 megawatts expansion project. Sahacogen obtained authorization from Securities and Exchange Commission to sell its recapitalized shares to public on November 26, 2003 and conduct an Initial Public Offering (IPO) shares at 3.20 Baht/share during December 17-19, 2003.
2004	Sahacogen traded its share on the Stock Exchange of Thailand, with the symbol of “SCG”, on January 7, 2004.
2005	Sahacogen completed its expansion project on production electricity capacity of 44 megawatts, as the result, its production capacity is now 174 megawatts of electricity and 81 tons per hour of steam. Sahacogen certified the quality management system certification (ISO 9001:2000) from Management System Certification Institute (Thailand) or MASCI on September 9, 2005 to September 8, 2008 for the first time, secondly on the period of September 9, 2008 to September 8, 2011. After that Sahacogen started developing its system to the quality management system certification (ISO 9001:2008) on October 22, 2009 and recertified once its validation on the second by effectively on September 9, 2011 to September 8, 2014. Sahacogen was certified the environment management system (ISO14001:2004) from Management System Certification Institute (Thailand) or MASCI on November 25, 2005 to November 24, 2008 for the first time, secondly recertified on the period of November 25, 2008 to November 24, 2011, and thirdly on November 25, 2011 to November 24, 2014.

2006	<p>Sahacogen received the certification of participation in energy conservation program for well successfully achievement from Department of Alternative Energy Development and Efficiency, Ministry of Energy on February 22, 2006.</p> <p>Sahacogen established its subsidiary named Sahacogen Green Company Limited with the registered capital of 250 million Baht on November 2, 2006, with holding major shares to operate biomass power plant with the electricity generating capacity of 9.5 megawatts and 25 tons of steam per hour, located in the Saha Group Industrial Park-Lumphun, Lumphun province. Sahacogen Green Co., Ltd. has presently registered capital of 1,520 million Baht.</p>
2007	<p>Sahacogen was awarded as the good corporate practicing in accordance with the criteria of the reports on environment impact assessment and excellent environmental management of the power plant projects for the year 2007 by the Office of Natural Resources and Environmental Policy and Planning, Ministry of Natural Resources and Environment on December 21, 2007.</p>
2008	<p>Sahacogen was certified the occupational health and safety management system (TIS 18001-1999 and BS OHSAS 18001:2007) from Management System Certification Institute (Thailand) or MASCI effectively on December 12, 2008 to December 11, 2011 and recertified on the period of December 12, 2011 to December 11, 2014.</p> <p>Sahacogen established its subsidiary named Sahagreen Forest Company Limited with the registered capital of 5 million Baht on December 18, 2008, which is the joint venture at holding 75:25 with Siam Forestry Company Limited to operate biomass power plant with the electricity generating capacity of 7.5 megawatts located at Prankratai district, Kamphaengphet province. Sahagreen Forest Co., Ltd. has presently registered capital of 190 million Baht.</p> <p>Sahacogen was re-awarded as the good corporate practicing in accordance with the criteria of the reports on environment impact assessment and excellent environmental management of the power plant projects for the year 2008 by the Office of Natural Resources and Environmental Policy and Planning, Ministry of Natural Resources and Environment.</p>
2009	<p>Energy Regulatory Commission approved and issued the license to produce electricity in accordance with the Act Operating Power B.E. 2550 under a license 15 years effective from July 16, 2009 to July 15, 2024 (the previous concession on operation of power plants issued by the Ministry of the Interior during the period of May 26, 1998 to May 25, 2013 was cancelled).</p>
2010	<p>Sahacogen received the certification of good corporate practicing in accordance with the criteria of well environmental governance on workplace project for 2010 held by Ministry of Industry Thailand on September 28, 2010.</p>
2012	<p>Sahacogen was certified, the certification no. 3-879/2555, for the Green Industry, level 3, on contribution of environmental system management, monitoring and assessment, and continually review for development from Department of Industrial Works, Ministry of Industry Thailand on October 15, 2012 which is effectively valid on October 14, 2015.</p> <p>Sahacogen established its subsidiary named Sahagreen Energy Company Limited with the registered capital of 40 million Baht on March 16, 2012, which is the joint venture among Sahacogen Green Co., Ltd., S&J International Enterprises PCL, and Eastern Thai Consulting 1992 Co., Ltd at holding 82:9:9 respectively to operate and distribute biomass pellets.</p> <p>Sahacogen was certified the occupational health and safety management system (TIS 18001-2011) from Management System Certification Institute (Thailand) or MASCI effectively on September 14, 2012 to December 11, 2014.</p> <p>Sahacogen was awarded and certified as standard responsibility of workplace to social on its fundamental in accordance with the assessment criteria from the committee of Department of Industrial Works under CSR-DIW for Beginner Award project on December 19, 2012.</p>
2013	<p>Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited was awarded the CSRI Recognition 2013, general category, held by the Institute of Social Business (CSRI), the Stock Exchange of Thailand.</p> <p>Sahacogen and Affiliates, Sahacogen Green Co., Ltd., was awarded the outstanding biomass fired cogeneration plant for Renewable Energy, which was organized by the Department of Alternative Energy Development (DEDE), Ministry of Energy. Moreover, it won the ASEAN Energy Awards 2013 for energy conservation and renewable energy development in ASEAN.</p>

Performance Review and Revenue Structure

As of 2013, its capacity and utilization are as following:-

Electricity	unit	2013	2012
Power plant- Sriracha			
Installed Capacity	megawatt	186	186
Maximum Capacity	megawatt-our/year	1,629,360	1,633,824
Actual Production	megawatt-our/year	1,044,909	1,003,297
Utilization Factor	percentage	64.13	61.44
Power plant-Lamphun			
Installed Capacity	megawatt	9.6	9.6
Maximum Capacity	megawatt-our/year	84,096	84,326
Actual Production	megawatt-our/year	67,742	67,487
Utilization Factor	percentage	80.55	80.03
Power plant- Kamphaengphet			
Installed Capacity	megawatt	7.5	-
Maximum Capacity	megawatt-our/year	65,700	-
Actual Production	megawatt-our/year	50,615	-
Utilization Factor	percentage	77.04	-
Steam	unit	2013	2012
Power plant- Sriracha			
Installed Capacity	ton/hour	81	81
Maximum Capacity	ton/year	709,560	711,504
Actual Production	ton/year	345,010	333,504
Utilization Factor	percentage	48.62	46.87
Power plant-Lamphun			
Installed Capacity	ton/hour	25	25
Maximum Capacity	ton/year	219,000	219,600
Actual Production	ton/year	66,983	65,751
Utilization Factor	percentage	30.59	29.94

The company has the key earnings from electricity sale to EGAT, PEA , electricity and steam sale to industrial users in Sriracha Saha Group Industrial Park. And steam sale to industrial users in Lamphun Saha Group Industrial Park

(Unit: Million Baht)

	Sahacogen (Chonburi) PLC.	Sahacogen Green Co., Ltd.	Sahagreen Forest Co., Ltd.	Sahagreen Energy Co., Ltd.
Income	4,074.91	311.45	149.77	3.98
Net profit	269.70	36.72	10.81	0.59

Summary of Business Development in 2013

❖ Kabinburi Biomass Pellet Project

This project is operated by Sahagreen Energy Co., Ltd, which was established by Sahacogen Green Co., Ltd, S&J International Enterprises PCL, and Eastern Thai Consulting 1992 Co., Ltd., to produce and supply biomass pellets, located at Kabinburi district, Prachinburi province. It is developed to enhance the renewable energy business by using biomass such as sawdust and wood chips. Such biomass is transformed properly to transportation and usage which support the demand of renewable energy in the global market increased steadily. The construction of this project was started in July 2012 and commercially operated in the third quarter and exported in the fourth quarter of 2013.

Dividend Policy

❖ Sahacogen (Chonburi) PCL

The company has a dividend policy to pay out at least 80% of only its net profits of the separate financial statements attributable to equity holders of the Company in each accounting period. It might occasionally be waived or adjusted if the Board of Directors considers that there are conditions creating the maximum benefit to the shareholders, such as reserves for debt, or funding for business expansion, or serving any needs during the market changes causing adverse impact to the company's cash flow in the future. Reference to the Articles of Association No. 34, each payout of the dividend is subject to the net profit of the company only. If the company retains loss, the dividend payment is prohibited. Upon approval by the Board of Directors, the annual dividend payout is to be presented to the shareholders' meeting for approval. However, the Board of Directors is authorized to pay an interim dividend and report such payout at the next shareholders' meeting. As a rule, the company shall pay the dividend within one (1) month after the date of shareholders' approval on the shareholders' meeting or the Board of Directors' meeting. (Details of dividend payment was disclosed on the annual statement (Form 56-1) in the section of dividend payment policy)

❖ Subsidiary Company

- The dividend payment policy of Sahacogen Green Co., Ltd. and Sahagreen Energy Co., Ltd. is based on the result of their operation.
- The dividend payment policy of Sahagreen Forest Co., Ltd. is to pay out not exceeding 50% of its net profit according to the terms of the joint venture agreement.

Shareholders and Management Structure

Equity Structure

Item	Share (in millions)	Value (million Baht)
Registered Capital	955	955
Paid-up Capital	955	955

- Top Ten of Shareholders as the close of share register on March 20, 2013.

Shareholders	No. of Shares	% Holder	Common Directors
1. Saha Pattana Inter-Holding PCL	147,697,030	15.47	✓
2. S&J International Enterprises PCL	139,755,960	14.63	✓
3. I.C.C. International PCL	99,432,960	10.41	✓
4. Mr. Veerapat Punsak-Udomsin	81,681,600	8.55	
5. Mr. Samreng Manupol	71,025,500	7.44	
6. Saha Pathanapibul PCL	69,624,730	7.29	✓
7. Thai Wacoal PCL	32,800,000	3.43	
8. Ms. Pavinee Punsak-Udomsin	24,600,000	2.58	
9. International Laboratories Co., Ltd.	21,400,000	2.24	✓
10. Champ Ace Co., Ltd.	20,500,000	2.15	✓

- Divided by Shareholder's Nationality as of share registration book closing date on March 20, 2013

Shareholders	Person	Shares	%	Juristic Persons			Private Individuals		
				Person	Shares	%	Person	Shares	%
Thai	1,368	624,269,580	98.93	36	624,269,580	65.37	1,332	320,530,420	33.56
Foreign	3	10,200,000	1.07	2	10,150,000	1.06	1	50,000	0.01
Total	1,371	955,000,000	100.00	38	634,419,580	66.43	1,333	320,580,420	33.57

- Shareholding ratio as of share registration book closing date on March 20, 2013

Shareholders	Person	Shares	%	Juristic Persons			Private Individuals		
				Person	Shares	%	Person	Shares	%
- Holding share over 0.5%	23	856,715,290	89.71	16	620,023,380	64.92	7	236,691,910	24.79
- Holder share not over 0.5% but not less than 1 selling unit	1,290	98,284,023	10.29	22	14,396,200	1.51	1,268	83,887,823	8.78
- Holding share less than 1 selling unit	58	687	0.00	0	0	0.00	58	687	0.00
Total	1,371	955,000,000	100.00	38	634,419,580	66.43	1,333	320,580,420	33.57

Note : Shareholders can update their number of shares at www.sahacogen.com before commencement of the annual general meeting of shareholders.

Cross-shareholding

While the company allows the structure for cross-shareholding, nevertheless, such cross-shareholding is not of the nature conflicting with nor contradicting to the announcement by The Capital Market Supervisory Board no. Thor Chor 28/2008 regarding “the permission request and the permission to offer newly-issued shares” no. 14

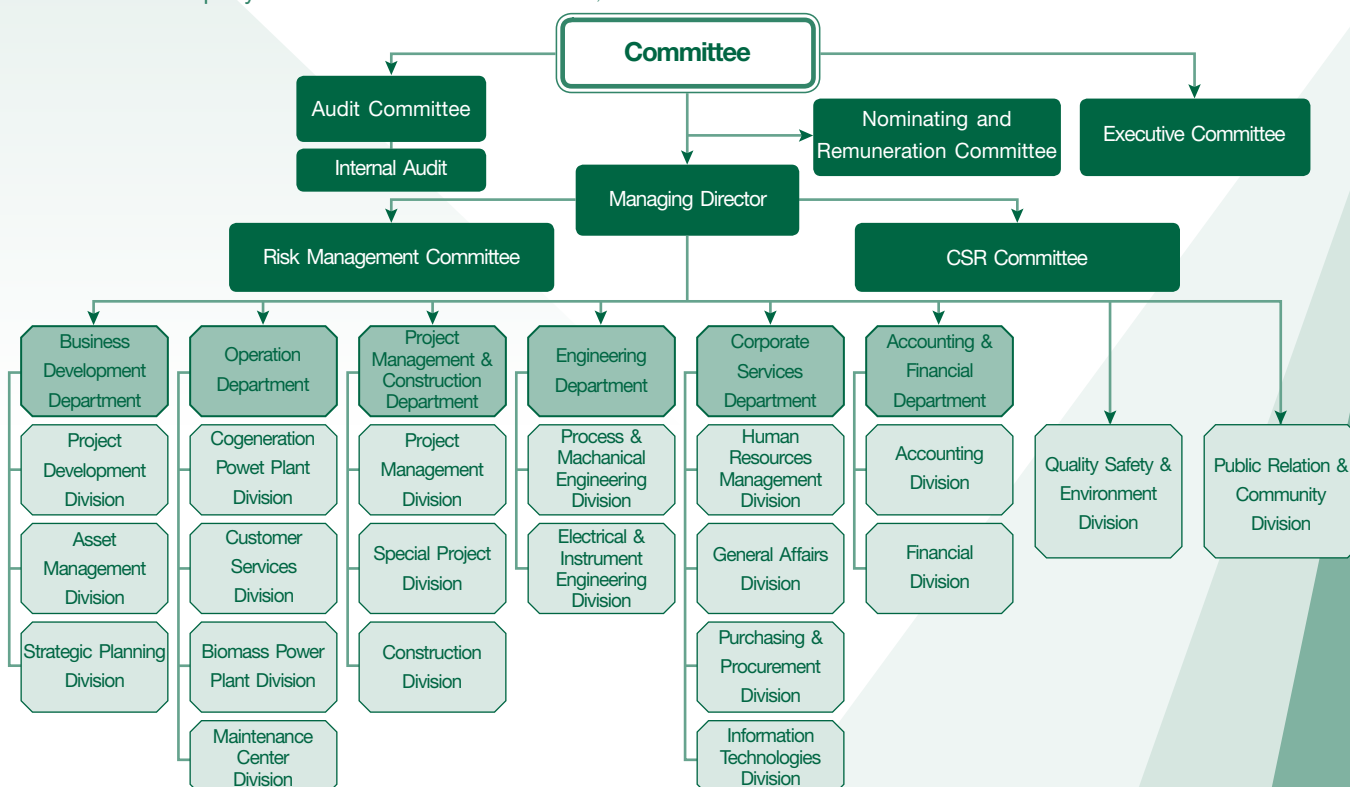
Cross-shareholding details as of December 31, 2013

Company name	Shareholding Percentage	
	Shareholding by the company	Shareholding in the company
1. In the case of over 50% shareholding		
(A) Other companies holding over 50% shares in the company Cross-shareholding by the company in other companies is not allowed.	-	-
(B) The company holding over 50% shares in other companies Cross-shareholding by other companies in the company is not allowed.		
1. Sahacogen Green Co., Ltd.	99.99	
2. Sahagreen Forest Co., Ltd.	75.00	
3. Sahagreen Energy Co., Ltd.	81.99	
(C) The company holding over 50% shares in 2 other companies and over Cross- shareholding between other such companies is not allowed.	-	-
2. In the case of over 25% shareholding, but not exceeding 50% shareholding		
(A) Other companies holding over 25% but not exceeding 50% shares in the company Over 10% cross-shareholding by the company in other companies is not allowed.		
(B) The company holding over 25% but not exceeding 50% shares in other companies Over 10% cross-shareholding by other companies in the company is not allowed.	-	-
3. In the case of not exceeding 25% shareholding*		
(A) Other companies holding not exceeding 25% shares in the company Over 25% shareholding by the company in other companies is not allowed.		
(B) The company holding not exceeding 25% shares in other companies Over 25% shareholding by other companies in the company is not allowed.		

Remark : * Only items showing cross-shareholding by the companies are displayed.

The Company Structure

The Company' Structure as of December 31, 2013



Board of Directors

The company structure of the Board of Directors as of December 31, 2013 consisted of Board of Directors, Audit Committee, Executive Director Committee and Nominating and Remuneration Committee, whose term is for 3 year, totally 13 directors as reported in the Ministry of Commerce's certification, which appointed by the shareholders, which are composed of two non-management directors (5 of whom were independent), 38.46 % of the entire Board, and six management directors as listed following, including the details of each directors' share holding in 2012 and 2013 as of December 31, 2013 :

No.	Name	Position	Board of Directors	Executive Committee	Audit Committee	Nomination and Remuneration Committee	(No. of Shares)		*Share Increment	Shareholding ratio	2013		Remark
							2012	2013			Director	spouse	
1	Mr. Boonkiet Chokwatana	Chairman & Chairman of the Nomination and Remuneration Committee	✓			✓	15,455,710	15,355,710	100.00	1.61	13,615,710	1,740,000	
2	Mr. Boonsithi Chokwatana	Director	✓				16,500,000	16,500,000	-	1.73	16,500,000	-	
3	Mr. Santi Vilassakdanont	Director	✓				310,000	310,000	-	0.03	-	310,000	Resignation 1 Aug. 2013
4	Mr. Boonyarith Mahamontri	Independent Director	✓				50,000	50,000	-	0.01	50,000	-	
5	Mr. Thirasak Vikitset	Director & Chairman of Executive Committees & Nomination and Remuneration Director	✓	✓		✓	2,040,000	2,040,000	-	0.21	2,040,000	-	
6	Mr. Tanong Srichit	Director & Executive Committee	✓	✓			-	-	-	-	-	-	
7	Mr. Atthakorn Glankwamdee	Director & Executive Committee	✓	✓			200,000	200,000	-	0.02	200,000	-	
8	Mr. Viroj Theeravatvatee	Managing Director & Executive Committee	✓	✓			-	-	-	-	-	-	
9	Mr. Sujarit Patchimnun	Director & Executive Committee	✓	✓			-	-	-	-	-	-	
10	Mr. Nophom Bhongsvej	Independent Director & Chairman of the Audit Committee & Nomination and Remuneration Director	✓		✓	✓	-	-	-	-	-	-	
11	Pol. Gen. Somchai Prabhasabhakdi	Independent Director & Audit Committee	✓		✓		-	-	-	-	-	-	
12	Mr. Amorn Asvanunt	Independent Director & Audit Committee	✓		✓		1,000,000	1,000,000	-	0.10	1,000,000	-	
13	Mr. Surong Ongkosit	Independent Director & Audit Committee	✓		✓		-	-	-	-	-	-	Resignation 23 Apr. 2013
14	Admiral Apiwat Srivardhana	Independent Director	✓				-	-	-	-	-	-	Appointment 23 Apr. 2013
15	Mr. Suthep Dansiriviroj	Director & Executive Committee	✓	✓			-	-	-	-	-	-	Appointment 7 Nov 2013

Company Secretary : Mrs. Pannee Chantavoraluk

Remark : * Including shares held by the spouse and minor children.

Directors with authority to sign on behalf of the company

The Directors whose signatures are recognized as binding for the Company consist of the two jointly signature of either Boonsithi Chokwatana, or Mr. Thirasak Vikitset, or Mr. Atthakorn Glankwamdee or Mr. Suthep Dansiriviroj and the signature of Mr. Boonkiet Chokwatana or Mr. Tanong Srichit or Mr. Viroj Theeravatvatee together with the company's seal.

The Authorities of the Board of Directors

1. To appoint, remove and authorize consultants to the Board of Directors, to committees and/or to other committees;
2. To approve loans to companies with a business relation to the company as shareholders, or to companies with a trading relation or other companies;
3. To approve guarantee of loans to companies with a business relation with the company as shareholders or to companies with a trading relation of other companies;
4. Grant approval to those transactions relating to company operations which lie beyond the authority of The Executive Board.

The Responsibilities of the Board of Directors

1. To define the Company's directions, objectives and policy;
2. To approve the annual budgetary and operation plans, including monitoring the Company's management contributed under application laws, policy and operational plans efficiently and effectively;
3. To endorse the corporate good governance policy, code of ethics and business ethics as the guidelines for the management, executives and employee to implement, including monitoring and ensuring all conducted closely;
4. To establish an adequate and suitable internal control system to ensure that all relevant transactions are approved by authorized persons, that accounts and records are kept accurately, and that the relevant systems to prevent improper use of the Company's assets are operating;
5. To supervise intensively and definitely on any conflict of interests in compliance with the procedures and regulations, in which the stakeholders have no right to make a decision on those conflict of interest, and disclose the information of the conflict of interests concisely for benefits of the shareholders;
6. To comment the financial report that audited and/or reviewed by the certified auditor and the audit committee has already verified;
7. To be accountability on the rights and equitable treatment of shareholder equally and disclose the concise information to investors as typically and transparently;
8. To acknowledge the report informed by the executive committee;
9. To schedule the shareholders' meeting, define the date, time, location, and agenda of the meeting, including the dividend payment (if have) with the comments of the Board of Directors to propose to the shareholders. Such activities shall be done within 21 day prior the meeting date. The Company shall record share transfer in a shareholders registry book by notifying the shareholders at the head office and branch not less than 14 days before recording share transfer or setting the record date for the shareholder record prior the meeting date for 2 month. Then the Company sets the closing date of a shareholders registry book for a day after the record date to counting a shareholder in compliance with the Public Company Act, on the article of 255, for the rights of shareholders and rights on dividend;

10. To prepare “the report on the Board of Directors’ responsibility on financial statements” and disclose it on the annual report (Form 56-2) and the annual information form (Form 56-1);
11. To control and ensure that any relevant documents are concisely recorded as same as shown on a registration books or other reports concerned, and submitted to related governance departments;
12. To approve the charter for the Board of Directors and/or other committee;
13. To execute or consider any management that the Executive Committee has no authorized as appropriately.

Subcommittee

• The Audit Committee

The Board of Directors has approved the appointment of the Audit Committee with the qualifications specified under the conditions of the Securities and Exchange of Thailand. Such the committee must consist of at least three independent directors and at least one director must be qualified in accounting and finance, and whose term is one year. The Audit Committee shall be yearly appointed by the Board of Directors after the annual general shareholders’ meeting.

The list of the Audit Committee is as follows:

- | | | | |
|----|-------------------|----------------|---------------------------------|
| 1. | Mr. Nophorn | Bhongsvej | Chairman of the Audit Committee |
| 2. | Pol. Gen. Somchai | Prabhasabhakdi | the audit Committee |
| 3. | Mr. Amorn | Asavanunt | the audit Committee |

Remark: Mr. Nophorn Bhongsvej and Mr. Amorn Asavanunt who is qualified in accounting and finance, verifies the Company’s financial statements.

The Authorities of the Audit Committee

1. To communicate during an auditor, the Board of Director and the internal audit to have clear understanding on internal functions;
2. Have a right to invite the executives, the management, or employees to clarify, commentate, attend the meeting or submit any relevant documents, including be able to reach into any classified information of the Company;
3. Have a right to verify person or any matters concerned under the authorities and responsibilities of the Audit Committee;
4. To consult a specialist or the Company’s consultant (if have) or outsource professor in case of crucial matter by the Company’s expenses;
5. To comment on the appointment, transfer, rescind an internal supervisor or any section responsible on the internal audit.

The Responsibilities of the Audit Committee

1. To review that the company’s financial statements are correct and sufficient
2. To review that the company’s internal control system and internal audit system are sufficient and effective, review the sufficient independence of the Office of Internal Audit, and provide opinions for the appointment, transfer, and promotion of heads of the Office of Internal Audit or other offices with responsibilities for internal audit activities;

3. To review that the company's operation conforms to laws on securities and exchange, requirements of the Stock Exchange of Thailand and any other laws relating to the company's business;
4. To review, select, nominate for approval for the persons with independence of performing the duties of external auditors for the company, propose the remuneration of such external auditors, and jointly attend the meeting with the external auditors, at least once a year, without the presence of the company's management;
5. To review any connected transaction or transactions with potential conflict of interest to be in compliance with laws and requirements of the Stock Exchange of Thailand in order to ensure that such transactions are reasonable and provide the best benefits for the company;
6. To prepare the Audit Committee reports to be disclosed in the company's annual report; such reports must be signed by the Chairman of the Audit Committee and it must contain, at least, some significant information as described below:
 - (a) The opinions about the accuracy, correctness and reliability of financial statements and financial reports of the company;
 - (b) The opinions about the sufficiency of internal control system of the company;
 - (c) The opinions about the compliance with laws on securities and exchange, requirements of the Stock Exchange of Thailand and any other laws relating to the company's business;
 - (d) The opinions about the appropriateness of external auditors;
 - (e) The opinions about transactions with potential conflict of interest;
 - (f) The number of meetings to be convened by the Audit Committee and meeting attendance of each Audit Committee member;
 - (g) The opinions or general findings obtained by performing its duties in accordance with the Audit Committee Charter;
 - (h) The opinions about other matters that should be notified to general shareholders and investors under the scope of duties and responsibilities assigned by the Board of Directors.
7. In performing the duties as the Audit Committee, if discovering or suspecting of either of the following transactions or acts, which may give significant effects to the financial status and operating results of the company, the Audit Committee must report it to the Board of Directors for improvements within the reasonable period determined by the Audit Committee:
 - (a) A transaction with potential conflict of interest;
 - (b) A fraud or irregularity or significant defect in the internal control system; or
 - (c) A violation of laws on securities and exchange, requirements of the Stock Exchange of Thailand and any other laws relating to the company's business.

If the Board or management of the company fails to make remedies within the established period, one of the Audit Committee members may report such transaction or act to the Office of the Securities and Exchange Commission or the Stock Exchange of Thailand.
8. To support and monitor to ensure that the company acquires the efficient risk management system;
9. To improve and amend the Audit Committee Charter, and propose such amended charter for the Board of Directors' approval;
10. To perform other functions assigned by the Board of Directors under the approval of the Audit Committee by virtue of its authority stated in the Articles of Incorporation of the company and other related laws.

- **The Executive Committee**

The Executive Committee is appointed by the Board of Directors to manage the company operation to ensure that the Company has excellent management procedure. Such committee is consisted of seven persons including the Chairman of the Executive Committee and its term is one year, and selected by the Board of Directors after the annual general shareholders' meeting.

The list of the Executive Committee is as follows:

1.	Mr. Thirasak	Vikitset	Chairman of the Executive Committee
2.	Mr. Sujarit	Patchimnun	the executive director
3.	Mr. Atthakorn	Glankwamdee	the executive director
4.	Mr. Tanong	Srichit	the executive director
5.	Mr. Viroj	Theeravatvatee	the executive director
6.	Mr. Suthep	Dansiriviroj	the executive director
7.	Mr. Sontaya	Tabkhan	the executive director

Authorities of the Executive Committee

1. To appoint, remove, transfer evaluate and determine compensation and welfare of employees of different levels;
2. To appoint and remove any other working committee to carry out actions necessary for the management of the company;
3. To issue regulations and announcements on the company's operation, and to assign authority to members of the Executive Board and/or the Management to execute authorization on company assets;
4. To consult with specialists or company consultants (if any) or hire third-party consultants of specialists if necessary at the expense of the company;
5. Grant approval to those transactions relating to company operations, within the amount limit being set for each type of transaction;
6. To stipulate other regulations as deemed appropriate.

The Responsibilities of the Executive Committee

1. To propose the Company's goal, policy, business plan, and yearly budget to the Board of Directors;
2. To control the business management to achieve the goal, objectives as well as business policy;
3. To increase the capability on competition and create any innovation continually
4. To conduct the operation management in compliance with the laws, objectives, the articles of association, the Board of Director's and shareholders' resolution as well as other related regulations;
5. To report on the performances each executive director be accountable to the meeting of the Executive Committee;
6. To prepare the financial report for the auditor and/or verify it prior proposing to the Audit Committee and the Board of Directors respectively;
7. To consider agenda before propose to the Board of Directors for approval or comment;
8. To improve and amend the chapter of the Executive Committee and propose to the Board of Directors for approval;
9. To perform other functions assigned by the Board of Directors.

The Nominating and Remuneration Committee

The Nominating and Remuneration Committee is appointed by the Board of Directors to supervise the corporate good governance management, especially to select a qualified person to be a director transparently. Such committee is consisted of three persons, including the Chairman of the Nominating and Remuneration Committee and one of them is not the executive director. Its term is one year, and selected by the Board of Directors after the annual general shareholders' meeting.

Selection: To select and screen a qualified person suitable to serve as a company director. This selection procedure can be verified to ensure the selection is transparently.

Compensation: To consider criteria on payment and type of compensation to ensure that this compensation is paid transparently and explicitly.

The list of the Nominating and Remuneration Committee is as follows:

- | | | | |
|----|--------------|-----------|---|
| 1. | Mr. Boonkiet | Chowatana | Chairman of the Nominating and Remuneration Committee |
| 2. | Mr. Thirasak | Vikiset | the nomination and remunerating director |
| 3. | Mr. Nophorn | Bhongsvej | the nomination and remunerating director |

The Authorities of the Nominating and Remuneration Committee

1. To invite the management or company relevant employees to provide explanations, opinions or documents as necessary.
2. To consult with specialists or company consultants (if any), or hire outside consultants or specialists, if necessary, at the expense of the company.

The Authorities and Responsibilities of the Nominating and Remuneration Committee

Selection

1. To identify and screen individuals who are qualified to serve as company directors;
2. To review the background of selected individuals to ensure that they are qualified by their knowledge, competence, experience and expertise in accordance with company regulations and relevant laws;
3. To provide selection opinions or recommendations for the consideration of the Board of Directors;
4. To nominate selected individuals to the Board of Directors for consideration;
5. To revise the Nominating and Remuneration Committee Charter, when needed, and propose it to the Board of Directors for their approval;
6. To engage in any other action as assigned by the Board of Directors.

Compensation

1. To evaluate the performance of the Board of Directors each year;
2. To determine the compensation of company directors on the basis of the operational performance of the company, the amount of compensation approved by a shareholders meeting and the amount paid in the prior year; and, to propose the determined amount to the Board of Directors for their consideration and to the shareholders meeting for approval;
3. To determine the compensation for company directors on the basis of performance, as well as, duties and responsibilities, which is not in excess of the amount approved by the shareholders; and, to propose the determined amount to the Board of Directors for approval;

4. To determine the compensation for members of the Nominating and Remuneration Committee (those who are not company directors) on the basis of performance as well as duties and responsibilities; and, to propose the determined amount to the Board of Directors for approval;
5. To revise the Nominating and Remuneration Committee Charter and propose it to the Board of Directors for approval;
6. To engage in any other action as assigned by the Board of Directors.

- **The Management**

At present, there were 5 management members, authorized by the company to carry out duties in accordance with the company's policies as follows:

Name List of the Management

1.	Mr. Viroj	Theeravatvatee	Engineering Department Manager
2.	Mr. Teerayuth	Kaewcoon	Operation Department Manager
3.	Mr. Apipong	Vischuveskamin	Business Development Department Manager
4.	Mr. Uran	Roempluk	Corporate Services Department Manager
5.	Miss Penpak	Vongrakvanich	Accounting Division Manager

Note : The definition for the company's management members were in accordance with those set by The Securities and Exchange Commission.

The Authorities of the Management

1. To ensure that the company operation is in compliance with policies, laws, objectives, company regulations, shareholders meeting resolutions, Board of Directors resolutions and Executive Board resolutions in a responsible, cautious and honest manner.
2. To carry out company's activities to be in line with the good corporate governance principle established by the Board of Directors.
3. To engage in other duties as assigned by the Managing Director, the Executive Board and the Board of Directors.

Controller

The company does not have any controller who has the influence over the company's management policy, or its operations, in such manner deemed as significant.

The Responsibilities of the Managing Director

1. Manage company operations so as to well comply with the laws, objectives, company regulations, resolutions by the shareholders' meeting, resolutions by The Board of Directors, resolutions by The Executive Board, and other standard practices concerned.
2. Instruct or engage in necessary and appropriate acts, so as to achieve those purposes laid down in above item 1. Should the matter be deemed significant, the Managing Director is required to report said matter to The Board of Directors and/or The Executive Board.
3. Review and approve the recruitment, appointment, transfer, and dismissal of employees, granting approval to the promotion or disciplinary action against employees, as well as deciding on the remuneration and welfare benefits for employees. However, such action must not contradict with the authority and the decision by The Executive Board.

4. Set company regulations regarding work practice, which must not contradict with the policies, regulations, provisions, instructions, or resolutions, set forth by the shareholders' meeting, The Board of Directors' meeting, and/or The Executive Board's meeting.
5. Authorize and/or assign other persons to carry out specific assignment on own behalf.
6. The exercise of authority by the Managing Director shall not be permitted, if he/she is deemed to have interests at stake, or have conflict of interests with the company.
7. In the exercise of authority by the Managing Director, should there arise any doubt or unclear aspect regarding such action, the matter shall be forwarded to The Board of Directors for consideration and conclusion.
8. Engage in other acts as assigned by The Board of Directors, and/or The Executive Board.

Additionally, the Executive Committee has established several committees in order to have employees jointly organize the internal management appropriately, efficiently, and effectively to the company. Each committee has at least one Executive Director to be a consultant. The established committees at present are as follows:

1. The Committee of Safety, Occupational Health and Working Environment
2. The Committee of Product Efficiency and Energy Conservation
3. The Committee of White Factory
4. The Committee of Environmental, Occupational Health and Safety Management
5. The Committee of Quality Management
6. The Committee of Enterprise Risk Management Steering Committee
7. The Committee of Corporate social Responsibility
8. The Committee of Welfare

Selection of Directors and Executives

The Nominating and Remuneration Committee shall screen and select qualified nominee to be elected as the company director as follows;

1. The Nominating and Remuneration Committee will stipulate the qualifications of nominee in compliance with the regulations of relevant law, and set up the procedure on how put selected nominee on the list for consideration and approval;
2. The Nominating and Remuneration Committee will summary and propose qualified nominee to be appointed as the company director with their reason to the Board of Director;
3. The Board of Directors will consider and select the qualified nominee on the list proposed by the Nominating and Remuneration Committee, and propose for and approval on the shareholders' meeting.

The Factors on Appointment and Removal from the Board of Directors

Reference to the Articles of Association, chapter 3 on the item 10, it defines that the Board of Directors must be consisted of at least 5 persons and not less than half of the total directors must reside in the kingdom, including qualified accordance with the laws.

The Appointment Procedure of the Board of Directors

In accordance with the Articles of Association, the chapter 2 on the item 11 of the directors, it defines that a board of director shall be elected by the annual general shareholders' meeting under the criteria and following system.

1. Each shareholder shall have only one vote for one share;
2. Each shareholder shall vote for every holder of shares to elect one or many person to be a director at the same time but be able to split such vote, must less to any person;
3. A candidate who receives the highest vote to the lowest respectively shall be elected to be directors as the number of directors determined on such meeting. In case of persons who have been elected in descending order of votes equally, the chairman shall have a casting vote to elect anyone of them in order to fix the number of directors.

Right of a minority shareholder on appointing a director

A shareholder has a right to propose a candidate to be elected as the Company's director prior the annual general shareholders' meeting in accordance with the criteria the Company has defined.

The regular removal of a director

On the article 12 of chapter 3, the Articles of Association, it defines that one-third of directors shall retire from the office. If the number is not a multiple of three, then the number nearest to one-third must retire.

The special removal of a director

1. On the article 14 of chapter 3, the Articles of Association, it defines that a directors shall remove from its term, except the removal as defined on normal term, the article 21, as follows:
 - a) Death
 - b) Resign
 - c) No qualification or prohibition under the law or the Articles of Association
 - d) Dismissal on the resolution of the shareholders' meeting
 - e) Dismissal because of the order of the court

In case that a director becomes vacantly by not the rotation, the Board of Directors shall select a person who is qualified and not disqualified by the law to be a director on the next meeting. Unless its remaining term is less than 2 months, such replaced person shall take a post of director as term remained. Additionally, any resolution of the meeting must consist of not less than 3 out of 4 votes of the remaining directors.

2. On the article 17 of chapter 3, the Articles of Association, it defines that a shareholder shall resolve to have any directors resign before their term expiration by voting at least third-fourth of the number of shareholders, who have a right and their holder not less than half of the total shares of the holder having right on such meeting.

Procedure on appointment other executives

The Executives shall be accountable on the business operation under the Company's regulation. The employee who is competence and appropriate capability shall be selected as an executive.

Remuneration to the Directors and the Management

1. The criteria on remuneration to the Directors and the management

The Board of Directors has appointed the Nomination and Remuneration Committee to consider and define the indicators on the directors' remuneration by consideration of the authority, responsibility and

performance. Such compensation shall be annually proposed to the meeting of the Board of Directors for their consideration prior to present to the shareholders' meeting for their approval.

Whereas, the remuneration paid to the management is tied to their accountability and assigned performance under defined assessment system.

2. Remuneration in the cash form

The remuneration, which was approved by the annual general shareholders' meeting, is 10 million Baht unchangeably. The changes on such remuneration must be considered by the Nomination and Remuneration Committee, excluding the compensation or welfares for the directors being an employee, and employees.

2.1 Remuneration

The annual remunerations to every director, which are considered and allocated by the Nomination and Remuneration Committee on his/her performance under the defined system, are approved as follows:

(Unit: Baht)

Name of Director	2012		2013	
	Compensation	Meeting allowance	Compensation	Meeting allowance
1 Mr. Boonkiet Chokwatana	320,000	85,000	350,000	90,000
2 Mr. Boonsithi Chokwatana	250,000	40,000	270,000	30,000
3 Mr. Thirasak Vikitset	950,000	105,000	1,000,000	90,000
4 Mr. Santi Vilassakdanont	250,000	30,000	270,000	10,000
5 Mr. Tanong Srichit	250,000	110,000	270,000	80,000
6 Mr. Atthakorn Glankwamdee	750,000	110,000	800,000	80,000
7 Mr. Viroj Theeravatvatee	1,050,000	110,000	1,100,000	100,000
8 Mr. Boonyarith Mahamontri	250,000	40,000	270,000	40,000
9 Mr. Sujarit Patchimnun	250,000	110,000	270,000	90,000
10 Mr. Nophorn Bhongsvej	320,000	85,000	350,000	90,000
11 Pol.Gen.Somchai Prabhasabhakdi	250,000	80,000	270,000	80,000
12 Mr. Amorn Asvanunt	250,000	80,000	270,000	80,000
13 Mr. Surong Ongkosit	450,000	80,000	500,000	20,000
14 Admiral Apiwat Srivardhana	-	-	-	20,000
15 Mr. Suthep Dansiriviroj	-	-	-	60,000
Total	5,590,000	1,065,000	5,990,000	960,000

2.2 Remuneration payment to Executive Board and its executives

Remuneration	2012		2013	
	Total	Amount	Total	Amount
Salary and Patron	11	14.35	12	13.05

3. Others Remuneration

The company has established welfare and other compensations apart from salary and bonus contribution to the management and all employees. These reflect domestic economic conditions such as the provident fund, health, life and accident insurance, in accordance with the company's policy and regulations related to the operational performance.

Transaction with Related Companies

Parties of Mutual Interests	Relationship				Notes to Consolidated Financial Statements
	Shareholder	Common Shareholder	Common Directors	Subsidiary	
1 Saha Pattana Inter-Holding PCL	✓		✓		No. 6, 8, 14
2 S&J International Enterprises PCL	✓		✓		
3 I.C.C. International PCL	✓		✓		
4 Saha Pathanapibul PCL	✓		✓		
5 People's Garment PCL	✓		✓		
6 Textile Prestige PCL	✓		✓		
7 Thanulux PCL	✓		✓		
8 Thai Wacoal PCL	✓		✓		
9 International Laboratories Corp.	✓		✓		
10 Champ Ace Co., Ltd.	✓		✓		
11 Operational Energy Group Ltd.		✓	✓		No. 6,14
12 Sinparadorn Co., Ltd.		✓	✓		No. 6
13 Pitakkij Co., Ltd.			✓		
14 PTK Multiservices Co., Ltd.			✓		
15 Thai President Foods PCL	✓				No. 6, 8
16 Sahacogen Green Co., Ltd.				✓	No. 2.2, 6, 8, 9
17 Sahagreen Forest Co., Ltd.				✓	No. 2.2, 6, 8, 9
18 Sahagreen Energy Co., Ltd.				✓	No. 2.2, 6, 8, 9

Appropriations of Related Transaction

Details of related transactions in 2013 were conducted in the normal course of business operation. The company has a policy to maintain the optimal benefit, including the pricing policy which shall be significantly determined by the market price. The related party transactions in 2013 are as follows:

1. Transaction with Saha Pattana Inter-Holding PCL (SPI)

Transaction : Electricity and Steam Purchase Agreements

Due to the Electricity and Steam Purchase Agreement with SPI with the predetermined applicable discount (0.5% on the 1-10 contract year and 1.5% on the rest for electricity and 0.5% thorough the contract year for steam), the electricity energy and steam charges in 2013 was totally Baht 1,866 million and fee paid for guarantee of minimum electricity demand was Baht 5.48 million.

Transaction : Raw Water Purchase Agreement and Water Treatment Services

The company and its subsidiaries signed raw water purchase agreement with SPI to reserve water for electricity and stream production. The raw water and waste water treatment services charged by SPI to the company are standardized for all industrial tenants in the Sriracha Saha Group Industrial Park. In 2013, the company and its subsidiaries were charged for raw water and waste water treatment

at the amount of Baht 10 million, which this related transaction between the company and SPI are normal business practices.

2. Transaction with Operational Energy Group Ltd. (OEG)

Transaction : Operation and Maintenance Agreement, Leased Engine Agreement

The company had made Operation and Maintenance Agreement with OEG to operate and maintain the power plant. The applicable fees under the Operation and Maintenance Agreement with OEG are the normal market price as charged to its other customers. Such transaction is normal and reasonable and the leased engine contract was entered with OEG, after thorough evaluation through the bidding process and comparing with other bidders. In 2013, the operation and services management fees was Baht 81 million and machinery lease fees was Baht 83 million.

3. Transaction with Sinparadorn Co., Ltd.

Transaction : Land Rental Agreement

The company has land rental agreement with Sinparadorn Co., Ltd of which the leased land was utilized as the plant access and to accommodate the electricity and steam distribution system. The rental rate is normal market identical to all tenants located in the Sriracha Saha Group Industrial Park. The previous land rental expenses were Baht 1.7 million.

4. Transaction with Sahacogen Green Co., Ltd.

Transaction : Services Charges

Sahacogen Green Co., Ltd was established as a subsidiary of Sahacogen (Chonburi) PCL for running the renewable energy business. Sahacogen (Chonburi) PCL has held 99.99% of total shares. To manage resources efficiently, the company has assigned personnel on various professional for collaboratively management and charged such services on lump sum. The surcharge to Sahacogen Green Co., Ltd. on the previous year was Baht 2.7 million.

5. Transaction with Sahagreen Forest Co., Ltd.

Transaction : Services Charges

The company has established a joint venture company with Siam Forestry Co.,Ltd. a paper business subsidiary of the Siam Cement Group namely Sahagreen Forest Co.,Ltd. as subsidiary for the renewable energy business by holding 75% issued share. To operate resources the most efficiently, the company has assigned personnel on various professional for collaboratively management and charged such services on lump sum. The surcharge on the previous year was at the amount of Baht 4 million.

6. Transaction between Sahacogen Green Co.,Ltd. (its subsidiary) and Sahagreen Energy Co., Ltd.

Transaction : Services Charges

Sahagreen Energy Co., Ltd was established as a subsidiary of Sahacogen Green Co., Ltd. for running the wood pellet business. Sahacogen Green Co., Ltd. has held 81.99% of issued share. The

company has assigned personnel on various professional for collaboratively management to make resources efficiently and charged such services on lump sum. The surcharge on the previous year was at the amount of Baht 1.4 million.

Transaction : Interest Income

The company charged its subsidiary, Sahagreen Energy Co., Ltd. for short term loan by calculating interest rate equivalent to lowest loan interest rate of commercial banks charged in general or the maximum deposit interest rate. The total interest income charged in the previous year was Baht 0.4 million.

7. Transaction between Sahacogen Green Co., Ltd. (its subsidiary) and Thai President Foods PCL

Transaction : Services Charges

Sahacogen Green Co., Ltd., a subsidiary of Sahacogen (Chonburi) PCL, signed stream purchase agreement with Thai President Foods PCL. This transaction is normal business practices and reasonably to create the most beneficial to the company and the charges are well fair. The stream sale in the previous year was Baht 69 million.

Procedural Approval of Related Business Transaction

According to the company's policy, all transactions between the company and related entities or persons shall be approved on the Board of Director's meeting with the presence of the audit committees. The review and approval of the related transactions will follow and in full compliance with the Securities and Exchange Act B.E. 2535 and rules, regulations and notifications regulated by the Stock Exchange of Thailand. Any directors having a conflict of interests will not have right to vote on the approval of such related transactions.

Policy or Potential Related Transaction in the Future

The company expects these related transactions at present will still continue in the future, however, the company shall determine terms and conditions along with a normal business practice and market price conditions which are reasonable, examined or competitively compared with others bidders. Such transactions shall be precisely approved on its process and requirements concerned. The company will assure the future related transactions be fully controlled according to the law, rules and regulations of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand. The details of such transactions or related ones will be disclosed in the financial statements audited by the auditor in compliance with the accounting standard and regulations of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.

Risk Factors and Risk Management

Sahacogen and Affiliates are a group of small power producer and related business gives priority to risk assessment and business risk management in order to maximize value to the shareholders in long term. With continual risk assessment, Sahacogen has efficiently and reliable risk management and be able to control such risks at acceptable level. However, some risk factors investors should consider are described as follow.

Risks of Power Plant Operation

In order to operate normally, Sahacogen power plants group has risks regarding business interruption that might cause the group to break the electricity generating contracts. The causes of such risks relate to human errors and business management. All the possible risks of running the power plant business could be summarized as follow.

✧ Risk Regarding to the Efficiency of Power Plants

Electricity generating process efficiency could be evaluated by various indicators. One of the indicators is heat rate, which could lead to an increase in production cost. The power plant service life has the direct impact to this factor. Specifically, the newer and older plants yield the different heat rates.

Sahacogen power plants group has set the policy to ensure that each power plant will be constantly maintained in good conditions by professionals. Moreover, the management also has measures to make sure all the operational schemes will achieve the goal. The risk preventive measures are as listed below.

- Setting up the prompted schedule for regular equipment check-up and maintenance by specialists
- Setting up the warning system for the crucial information used in electricity generating system
- Managing to remain the inventory at the optimum level for usage and maintenance purpose
- Adopting quality management system (ISO 9001) to ensure that operation will work normally and generate electricity to comply with power generating contracts
- Promoting the continuous learning environment to employees

During last year, Sahacogen and affiliates group had been regularly complying with the above procedures. The group is confident that the risk of having problems in terms of power plant efficiency is low.

✧ Risk of the Scarcity of Raw Water as the Raw Material in Generating Electricity

The scarcity of raw water could lead to the operation halt. The company might encounter with revenue loss. The risk of raw water scarcity is based on changes in seasonality. The precipitation level could be varying in each year. Sahacogen power plants have been managing the raw water resources to ensure the sufficient level by adjusting the reserve water level and setting the policy to efficiently manage the resources. For example, Sriracha power plant has a 25-year contract to secure the raw water supply from the Eastern Water Resources Development and Management Public Company Limited. Furthermore,

the company also has another source of raw water which is the water reservoir located in the area of Sahaphat Group Industrial Park, Sriracha, Chonburi and 2,000 cubic meters retention pond within the power plant. For the power plant in Lamphun, it has the contract for raw water supply signed with Saha Pathana Inter-Holding Public Company Limited. The plant in Kamphaengphet has granted to use water from Kamphaengphet Irrigation Project.

The current operation under this water management scheme has proven no water scarcity problem.

❖ **Risk of the Scarcity of Fuel to be Used in Electricity Generating Process**

The scarcity of fuel in the production process could lead to the operation halt. The company might encounter with revenue loss. The essential raw materials are natural gas and biomass. These raw materials deficient situation could take place after the rising in demand and the fluctuation in price. Sahacogen and affiliates have implemented the methods to prevent and reduce the scarcity risk.

- Sriracha power plant uses natural gas as the fuel in electricity generating process. The company has signed a long term contract to purchase natural gas from the PTT Public Company Limited for 21 years with 4 years extendable
- Lamphun power plant uses biomass as the fuel in electricity generating process. Since biomass is the by-product from agricultural activities, its quantity and price are varying based on the agricultural industry. The company has managed by planting fast growing plants throughout the region and also has the research center to study about fast growing plants for energy purpose to ensure the company will be sustainable. Moreover, the company has many biomass procurement centers to purchase biomass from farmers and also manage the reserve level of fuel to ensure business continuity.
- Kamphaengphet power plant uses biomass as the fuel in electricity generating process. Since biomass is the by-product from agricultural activities, its quantity and price are varying based on the agricultural industry. The company has signed a long term contract to purchase biomass from Siam Forest Tree Company Limited, a jointed investment company which is the twenty-five percent shareholder. The company also manages the reserve level of fuel to ensure business continuity.
- Pressed biomass plant in Kabinburi uses biomass as the fuel in electricity generating process. Since biomass is the by-product from agricultural activities, its quantity and price are varying based on the agricultural industry. The company has many biomass procurement centers to purchase biomass from retail sellers in the area and also manage the reserve level of fuel to ensure business continuity.

❖ **Risk in Safety, Health, Environment and Society Issues**

Sahacogen and affiliates give precedence to the compliance with laws and regulations relating to effects on environment and safety standards. We have a certain unit that keeps track to any change in laws, rules and regulations so that the company will have prompt response with such changes. This unit is responsible for analysis and also managing relationship with local communities.

Sahacogen and affiliates realize that electric generating has the risk in terms of health, environment and society issues which could affect to the safety and living standard of staff and local residents in the nearby area of the plants using natural gas and biomass as the fuel. The managements set a list of policy to prevent negative effects and reduce the risks as follow.

- Adopting Sahacogen and affiliates's policy regarding to social and environment responsibility
- Adopting process from the group's manual regarding to safety, health and environment as a working guideline and to monitor the process implementation
- Adopting the process manual, providing training sessions, practices, creating emergency plan, testing tools and warning system; and strictly comply with the operating manual
- Creating reports that monitor the methods of effect reduction and deliver the results to the Office of Natural Resources and Environmental Policy and Planning, Department of Industrial Works and Chonburi Provincial Industry Office every 6 months

Sahacogen and affiliates have no risk regarding to environmental issues and safety in workplace that would be the cause of operation halt, and the cause of contingent liabilities relating to the environmental quality improvement. The group focuses on the process to reduce and control affects from its operation in terms of operational safety and effects on environment. Thus, it has been certified the quality standards ISO 9001, ISO 14001, OHSAS 18001 and BS OHSAS 18001. The group won EIA Monitoring Award. It also won other honorable awards e.g. the Green Industry Awards, the Environmental Governance Awards, the Good Governance Businessperson, the trophy of Thai Standard in Clean Development Mechanism in Thailand project, the trophy of CSR-DIW, Thailand Energy Award 2013, Asian Energy Awards 2013. All the awards are listed in our corporate sustainability report in "Awards and Recognition" section.

❖ **Risk from Accident, Opposition and Sabotage**

Sahacogen business has the risk of causing the fire from operational accident. The company has the risk to be opposed by local community. All such risks correlate with the year in service of the power plants, human errors and being the target of saboteurs.

The managements set the specific policy to continuously monitor the process and reduce the risk of such events.

- Promoting the habits of diligence and carefulness contrasting with negligence that would lead to consequential damages
- Maintaining equipments and tools by prompted schedule
- Promoting the bond and understanding with local community
- Creating the connection with provincial offices related to the business
- Setting up safety plan with monitoring equipments installation e.g. CCTV camera and practicing the contingency plan
- Signing insurance contracts to cover all risks, machinery breakdown, business interruption, third party liability and ensure the adequacy of compensation in case of such incident

* **Risk of Dependence on Operation and Power Plants Maintenance**

Sahacogen hires Operational Energy Group Company Limited (OEG) as the contractor on operation and maintenance the company's power plants. However, the risk on contract termination is considered low. This is because of the fact that OEG and the company have a common shareholder namely S&J International Enterprises Public Company Limited. In addition, the company has set key performance index that aligns with our own business. Sahacogen Green Company Limited and Saha Green Forest Company Limited are operating under Sahacogen's supervision and maintenance.

* **Risk in Complying with Rules, Regulations and Relating Laws**

Currently, Rules, Regulations and Laws relating the power plant operation have become more rigid. Breaking the rules would cause the negative effects and bad reputation. Sahacogen and affiliates emphasize on abiding by the rules, regulation and all relating laws governing power plant operators. Furthermore, the group also places an important on other regulations protecting health of employees. The company always has prompted response to the newly enacted laws and rules amendment.

In 2013, Sahacogen has no infringement and law violation issue. Sahacogen closely monitors on the newly law legislation that would affect the business and sets up the shared data base of rules, regulations and laws as well as communicating with government sector to promote understanding and compliance.

Business Risks

* **Risk of Termination of Electricity and Steam Purchase Agreement**

The company has 3 major customers which are Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT), Provincial Electricity Authority (PEA) and Saha Pathana Inter-Holding Public Company Limited. Based on the continued improvement in products and services and the ability to continually fulfill all obligations under the contract, the risk of early termination is deemed low.

* **Risk in Reduction of Electricity Purchase Demand of EGAT**

The company has risks to be reduced the amount purchased by Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT) in case that the company cannot supply the full amount of electricity as contracted and cannot solve this problem within 18 months. The company has set the conditions in operating and maintenance contract with Operational Energy Group Company Limited to guarantee the capacity and the stability of the electricity supply to EGAT during peak hours. Consequently, the company ensures adequate electricity supply to EGAT and also be able to serve the electricity demand growth in Sahaphat Industrial Park, Sriracha at 30% extra of the existing level.

Financial Risks

* **Fluctuation in Exchange Rate Risk**

The fluctuation in exchange rate between Baht and the US Dollar directly affects the company's revenue which is energy payment charged to EGAT. Eighty percent of the energy payment charges are directly proportional to the US currency. However, each one baht change in the exchange rate will affect approximately 0.70% of the company's income. Therefore, the risk on fluctuation in exchange rate to the total revenue is considered low.

* **Interest Rate Risk**

The risk on fluctuation of interest rate for long term loan seems low since the interest rate on the money market is still stable and slightly down. Moreover, some of company's long term loan has fixed interest rates.

* **Loan Risk**

As of December 31, 2013 the company has the outstanding amount of trade and other receivables THB 634.98 million which accounts for 13.92% of total revenue. The major debtors are Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT), Provincial Electricity Authority (PEA) and Saha Pathana Inter-Holding Public Company Limited which is the company's major shareholder. The company has low risk of not getting paid off. During the past year, debtors made repayments punctually. On the other hands, the company had been complying with the trade agreement, product development and delivery on schedule.

Risk regarding to Accounting Standards

* **Risk Regarding to Accounting Standards**

There are accounting standards that are effective in the current accounting period and would be effective in the future. These standards are TAS 20 (Revised 2009), TAS 21 (Revised 2009), Financial Reporting Standard TFRS 8, Accounting Standard Interpretations TSIC 10, 21, 25 and also Accounting Treatment Guidance for Transfers of Financial Assets. These accounting standards, financial reporting standard, accounting standard interpretations and accounting treatment guidance do not have any significant impact on the financial statements as mentioned in notes to consolidated financial statements No. 3, New accounting standards.

Corporate Governance

The Board of Directors of the company places importance on the building of good governance and carries on business with transparency, integrity and accountability to performance, being competitive and fair to all parties concerned, in order to create prosperity and add economic value and wealth to shareholders. Management of the company is based on the good governance principles of the Stock Exchange of Thailand and sufficiency economy, namely moderation, reasonableness and good immunity, by relying on knowledge, prudence and carefulness in planning and operation. At the same time all executives and employees are encouraged to be ethical, honest, diligent, patient, and to share and use wisdom in their conduct, in order to cope with economic, political, cultural and social changes for balanced and sustainable well-being.

The company's good governance statement is comprised of good governance policy, business ethics and code of conduct. They were passed approval by the Board of Directors of the company on February 19, 2003. Moreover, they have been reviewed properly and revised appropriately to the current situation and in compliance with the guidelines of ASEAN CG Scorecard, which were approved by the Board of Directors on February 18, 2014. The company has circulated such codes to the directors, executives and employees and publicized on the company's website at www.sahacogen.com so as to be the uniform guideline for business conduct.

During the previous year, the company undertook the following activities:

- Training the code of good corporate governance to the directors and new employees
- Training anti-corruption and bribery for benefit of one's business, and giving or receiving gifts or other benefits. Additionally, the company has provided channels to notify in case of finding any infringements, or frauds and corruptions. The terms were defined to protect any person complaining or giving information, which complying to the regulations, rules, and code of conduct dated April 1, 2012 (Sahacogen's code of business conduct). The Board of Directors resolved and announced "Collective Action Coalition" on February 18, 2014, which the private sectors have collaborated and campaign on anti-corruption.

The Conduct on the Corporate Governance Policy

The Board of Directors, the executives, and employees at all levels have emphasized on the importance of conducting in compliance with the good corporate governance and committed to continually improve its codes of conduct. As a result, in 2013, the company and its subsidiaries, or "Sahacogen and affiliates" were awarded and honorably recognized shown in the Corporate Sustainability Report 2013 in Awards and Recognition as the followings:

- The company was scored 100 points or recognized on "excellent" level for four consecutive years on the assessment of the quality on holding the Annual General Shareholders' Meeting in 2013 held by Thai Investor Association.
- The company was received 88 scores, on the level of "very good" level, from the assessment of Corporate Report of Thai Listed Company in 2013 held by Thailand Institute of Directors, which supporting by Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.
- The reward of CSRI Recognition in 2013 under the management of the Stock Exchange of Thailand

To comply with the principles of the good corporate governance for Thai listed companies in 2012 which defined by the Stock Exchange of Thailand, the company has classified into 5 categories as follows:

Chapter 1: Rights of Shareholders

The Board of Directors has realized the importance of the shareholder rights in having basic rights and individual rights through acceptable methods and measures without violating shareholder rights. However, every shareholder has only one voting right and no privileges. The regulations on shareholders rights are described as follows:

- Right to own, sell, buy or transfer shares
- Right to participate in the shareholder's meeting, and to vote for any significant approvals.
- Right to authorize the independent directors or any person(s) as his/her proxy in attending the meeting
- Right to appoint or discharge the Directors as well as consider their remuneration
- Right to appoint auditors and their remuneration
- Right to give opinions and ask questions in the meeting of shareholders
- Right to be equally allocated of the profit/dividend
- Right to be acknowledged the adequate, prompt and updated information. If necessary, the Company can disclose some information in both Thai and English languages in the websites of the Stock Exchange of Thailand: www.set.or.th and company's website: www.sahacogen.com.

The Company disclosed the shareholding structure, including a list of the 10 largest shareholders of the Company on the shareholders' registration book-closing date prior to the annual general meeting of shareholders, and notified to the shareholders through the Company's website. These disclosures are undertaken to secure the confidence and trust of shareholders in the operational structure which is transparent and accountable, as well as to show that the operations are efficient and achieving sustainable growth to generate properly return to shareholders continually.

The Company has emphasized on the importance of information disclosure to be accuracy and equality. Therefore, all shareholders, both major and minor shareholders, institute investors, or foreign investors, shall contact or inquire any information directly from the Company Secretary by email at pannee@sahacogen.com or facsimile no. at 038- 481551.

The Right to Attend Shareholders' Meetings and Voting Rights

The Board of Directors has promoted to hold the shareholder's meeting placing importance on rights and equality of shareholders according to the laws, and the good corporate governance principles of the Office of Stock Exchange of Thailand (SEC) as well as the principles on the rights and equitable treatment of shareholders. The Board of Directors has held a meeting of shareholders every year within 4 months (120 days) as from the end of the Company's annual accounting year. In case of emergency which the company needs to propose special agenda regarding shareholders' benefit, regulations or related laws which need to be approved by shareholders, the company shall call for an extraordinary shareholders' meeting. The Company does not call for extraordinary shareholders' meeting in 2013.

The Treatment of Shareholders prior to the Meeting of Shareholders

The Company conducted the General Shareholder's Meeting No. 11 on April 22, 2013. In this respect, the shareholders holding one share or several shares, but not over 5% of total number of shareholders with voting rights, were allowed to propose agenda and nominate the candidates to be elected as the Director in advance according to the Company's regulations, during November 10 - December 30, 2012. The Company informed such information to the shareholders through information board of SET and on the Company's website, www.sahacogen.com under the item of "Investor Relations" on November 7, 2012. Nonetheless, there was neither meeting agenda nor nomination of the Directors proposed in advance.

- * The Shareholders were notified of the resolution determining the date of shareholders' meeting for 2 months prior to the meeting date, on February 19, 2013, on the Company's website, www.sahacogen.com, and through SET channel system. Therefore, the shareholders enabled to set aside time for attending the meeting.
- * The meeting notice together with all relevant documents in both Thai and English were published on the Company website (www.sahacogen.com) on March 15, 2013, which was 30 days in advance of the meeting date. The same information was sent to the Thailand Securities Depository Company Limited, the Company's Share Registrar, for forwarding to shareholders in document format on April 1, 2013 prior to 21 days of the meeting date, so as to give the shareholders sufficient time to study the meeting documents. Advertisements were also placed in daily newspapers for a period of 3 consecutive days, and 19 days prior to the meeting date, which was on April 1-3 2013.
- * Shareholders are notified of the rules and procedures for attending the meeting on the invitation letter, with which Proxy Form B as prescribed by the Ministry of Commerce was also attached so as to enable shareholders who were unable to attend the meeting to grant proxies to other persons or grant proxies to Independent Directors who are Audit Committee of the Company as specified or a choice of either Proxy Form A or Proxy Form C. All three proxy forms can be downloaded from the Company's website. The Company also publicized such guidelines through the press release system of the Stock Exchange of Thailand.

The Treatment of Shareholders on the Meeting of Shareholders

- * Shareholders were able to register with the barcode system at least 2 hours prior to the meeting and in the subsequent period until the end of the meeting, a right given to shareholders attending after the meeting had already commenced. Such latecomers would have the right to cast votes in the pending agenda that had not yet been voted on. The quorum would be counted as from the agenda of first attendance and vote, except where held otherwise by the shareholders. The Company assigned adequate staff members to administer the registration and prepared a duty stamps for affixing with free of charge on the Proxy Form on their behalf. In case that the shareholders were unable to attend the meeting, they might grant proxies to other person or grant proxies to Independent Directors who are Audit Committee of the Company as specified for retaining the right.
- * The Board of Directors has given significance to the meeting of shareholders. It is deemed as a duty to attend every meeting, with the exception of illnesses or other important engagements. In the Annual General Meeting of Shareholders No. 11 held on April 22, 2013, the totally 13 directors of the Company attended the meeting, including the Chairman of the Board of Directors, Chairman of the Audit

Committee, Chairman of the Nomination and Remuneration Committee, Chairman of the Executive Committee, Chairman of the Risk Management Committee, Managing Director, Department Manager of Corporate Administration, Department Manager of Business Development, and Division Manager of Accounting attending the meeting to give explanations and respond to any questions posed on matters related to the meeting agenda, or related to the person in charged. Ms.Arunee Hsitantivech, an auditor of Ernst & Young Office Limited, and Mrs. Kobsook Saengsawad, the lawyer of Weera Law Office Co., Ltd., also attended the meeting and acted as a witness in the counting of votes.

- * Prior to the commencement of meeting pursuant to the agenda, the Company Secretary notified the meeting of the number and proportions of shareholders present and declared the meeting open. An explanation was given on the voting procedures and vote-counting procedures for shareholders casting votes in each agenda according to the law and articles of the Company. The Chairman of the Board, acting as chairman of the meeting, declared the meeting convened, defined the voting rights in the meeting commensurate with the number of shares held, with one share equal to one vote.
- * The shareholders' meeting was carried out in accordance with the agenda notified in the meeting notice. No additions or changes were made to significant data without giving prior notice to the shareholders. Appropriate and sufficient time was set aside for presenting various matters in each agenda and opportunities were given to shareholders to pose questions and express opinions fully in each agenda.
- * There was one shareholder, Ms. Sirirat Tangdamrongtrakul, the representative of Thai Investors Association, inquired some questions which the Board clearly responded such inquiries and recorded on the Minutes of Shareholders' Meeting.
- * Votes were cast openly. Voting on each agenda is made by barcode system; voting card and ballot were prepared for all shareholders. In vote counting, only votes for disapproval and/or abstentions were counted and there were deducted from the total shares represented in the meeting. The balance was counted as votes for approval. The Company employed an information system for summarizing the voting results obtained from the vote counts in each agenda, which was displayed on a screen shown to all shareholders simultaneously. In 2013, ballot papers were used in important agenda, such as the appointment of Directors where in the shareholders were given an opportunity to select Directors individually. In the interest of transparency, the ballot papers for such votes were kept at the Sriracha Head Office, which could be inspected after the meeting.

The summary of voting in each agenda on the General Meeting of Shareholders No. 11 held on Monday, April 22, 2013 as following:

Agenda	Agree			Disagree			abstention		
	No. of Shareholder	Share	%	No. of Shareholder	Share	%	No. of Shareholder	Share	%
1	103	841,461,829	100	-	-	-	-	-	-
2	108	879,731,329	100	-	-	-	-	-	-
3	109	879,741,329	100	-	-	-	-	-	-
4 - 5	112	879,970,329	100	-	-	-	-	-	-
6	116	879,976,829	100	-	-	-	-	-	-
7	117	879,976,929	100	-	-	-	-	-	-

The significant meeting agenda were as follows:

1. **Appointment of Directors:** The Company gave an opportunity for shareholders to elect Directors individually. The shareholders had been provided with preliminary information on the nominees, positions held in other businesses, clearly specifying the cases of companies carrying out businesses identical to or in competition with the Company, and the attendance of Board of Directors Meetings. Each nominee had been considered by the Nomination and Remuneration Committee on his properly qualification, experience, and various professional, as well as performance on the Director on the past. In case of consideration of the Director retiring by rotation, the Nomination and Remuneration Committee proposed the lists of Directors to the Board of Directors to select toward to the proper qualification and number of Directors appropriately.
2. **Directors' Remuneration:** The Nomination and Remuneration Committee considered and allocated the amount of remuneration, which were determined on the Company's operation performance and responsibilities in accordance with the policies and conditions for directorial remunerations. In any event, the Company has regularly proposed a remunerations limit for approval by the meeting of shareholders every year, and disclosed the remunerations paid to each Director in the Annual Report and Form 56-1 on the topic of "Corporate Governance".
3. **Appointment of Auditor and Determination of Audit Fee:** The Company provided details on the name of auditor, audit office, the audit fee, the reasons on appointing the auditor, qualified performance on the previous year, and the relationship between the audit office and the Company, the number of years of work performed, the comparative data on audit fees and other fees for the current year and the preceding year. Such information had also been considered by the Audit Committee. The details disclosed clearly on the Annual Report.
4. **Dividend Payment :** The Company provided details on profit distribution, dividend payment in accordance with the Company's dividend policy, and a comparison of dividend payment for the current year and the preceding year. The closing date of the register (Record Date) for the determination of the right to receive dividend payment was also specified.

Subsequent to the Meeting of Shareholders

- * The Company Secretary recorded the information and prepared accurate and complete minutes for the general meeting of shareholders, including the names of Directors present/absent together with the reasons for absence, essential explanations and a summary of questions or answers or opinions. In the past year, all Directors were present and no questions were posed by the shareholders. The details on each agenda were in accordance with the facts in the meeting. Summaries of the votes in each agenda were divided into approval, non-approval and abstention. Such minutes were signed by the Chairman of the Board, acting as the chairman of the meeting, and submitted to the Stock Exchange of Thailand and the Office of the Securities and Exchange Commission within 14 days of the meeting of shareholders. The minutes were also published on the Company's website in both Thai and English as a channel for shareholders to search and inspect data without having to wait for the subsequent meeting. A submission was also made to the Ministry of Commerce within the period prescribed by law.

- * The meeting atmosphere and minute were tape-recorded and disseminated through the Company's website.
- * After the shareholders' meeting approved dividend payment, the Company shall inform the resolution including dividend payment's details through the news channel of SET and cooperate with the registrar of Thailand Securities Depositories Co., Ltd. to ensure all shareholders receiving payment correctly and completely.

The Company set the Record Date for distribution of shares on March 19, 2013 to determine the persons eligible for attendance of the Annual General Meeting of Shareholders. The names were collected in accordance with Section 225 of the Securities and Exchange Act by closing the share register book on March 20, 2013.

- * The free float proportion was 30.19 % of issued shares.

Chapter 2: Equitable Treatment of Shareholders

The Company attaches importance and ensures that all shareholders are treated equally and fairly, whether they are major or minor shareholders, institute investors, or foreign investors. The comfortable tools have been defined and established to foster equality and to facilitate shareholders on attending the meeting as following:

1. For foreign shareholders, the meeting notice with attached documents were translated in to English and sent together with Thai Version. The notice both Thai and English version were disseminated through the Company's website.
2. The voting right depends on the number of shares held by shareholders, one share, one vote (all of the Company's shares are the common stocks).
3. The shareholders holding one share or several shares, but not over 5% of total number of shareholders with voting rights, were allowed to propose agenda and to nominate the candidates to be elected as Directors in advance, during November 10 - December 30, 2012, according to the Company's regulations. Regarding the meeting, the Company informed shareholders on November 7, 2012 through the news channel of SET and on the Company's website, www.sahacogen.com, on the topic of "Investor Relations". Nonetheless, there was neither meeting agenda nor nomination of the Directors proposed in advance
4. In 2013, the Company had held one shareholders' meeting on April 22, 2013 comprising all 13 Directors attendance. The meeting's resolution was to assign Thailand Security Depository Co.,Ltd. (TSD), Company's Registrar, to send the Notice of the Meeting of Shareholders for 21 days in advance and announced 30 days prior to the meeting through the Company's website, www.sahacogen.com, on the topic of "Investor Relations" in order that the shareholders had more time studied the information.
5. If any shareholders could not attend the meeting, the Company allowed them to authorize the Independent Directors or anyone as the proxy of voting rights by using the letter of proxy Form B with voting recommendation, Form A, or Form C (for foreign investors with custodians in Thailand to oversee their stocks). The proxy was attached with the Notice, and announced in the Company's website, www.sahacogen.com for downloading. The duty stamps were also provided for the proxy. In 2013, there were total of 117 shareholders attending the meeting, representing of 879,976,929 shares, or 92.14% of all shareholders. One shareholder, holding 110,400 shares, gave a proxy to the Independent Directors of the Company.

6. The meeting is conducted according to the order of the agenda items; there was no reshuffling of agenda items, nor any change made to material information without notifying shareholders in advance.
7. Votes were cast openly. In vote counting, only votes for disapproval and /or abstentions were counted and there were deducted from the total shares represented in the meeting. In 2013, the ballot papers were used in important agenda, such as the appointment of Directors where the shareholders were given an opportunity to select Directors individually. In the interest of transparency, the ballot papers for such votes were kept at the head office, which could be inspected after the meeting.

Supervision of the Use of Internal Data

The company has regulations to the use of insider information by determining in the Company's code of business ethics to implement to the Company and shareholders, including the code of employee conduct. The directors, the executives, and employee must behave with integrity, accountability and moral consciousness. Under no circumstance should they exploit their authority for the benefit of themselves and / or others. All relevant employees must protect the interests and the company's asset. They must not use the Company's information or assets for benefit of themselves and/or not to engage in any action which assists any individual in business that competes with company. The code of business ethics were distributed to directors, executives and staff, also disseminated via the Company's website.

- Besides, working regulation is determined such matter, including the punishment discipline which all directors and staff are aware of this and act accordingly.
- In 2013, no share trading with the internal data use by Directors and executive officers of the Company was found during the prohibited period.

Determination on the Company's Stock trading

1. The Directors, the executives and staff in possession of insider information are prohibited from selling or purchasing company share within one month before disclosing the financial statements to the public. Besides, the Directors and the executives are required and notified of their duties to report the changes in securities holdings in the Company to the Office of the Securities and Exchange Commission within 3 working days of such changes together with the submission of a copy to the Company Secretary. A report would then be made to the meeting of the Board of Directors and Executive Committee on every occasion, in which every agenda would include a report of securities holdings of the Directors and the executives. The Directors and the executive must conduct in compliance with the regulations. Moreover, it assumes to the new Directors or executives are also required to report securities holdings in the Company to the Securities and Exchange Commission within the above timeline.
2. The Company secretary annually arranges the Board of Directors' meeting schedule which is sent to all directors in advance in order to inform the period when securities trading should be abstained.
3. In 2013, the Directors and the executives of the Company have conducted strictly in compliance with the said policies. No share trading was found during the prohibited period.
4. With regard to the principles of buying-selling the Company's stocks, the Directors and the Executive Directors are requested to inform the Board of Directors before carrying out the stock transaction for at least 1 day.

The Protection of the Conflict of Interest

- * With the transparent structure of shareholding, there is no report of the conflicts of interest. Meanwhile, the disclosure of shareholder structure has deliberately shown in the annual report as well as the overall shareholding of the Board of Directors.
- * The Board of Directors proceeds carefully and rationally with regard to conflict of interest and connected transaction. The Company most concerns on its benefits and sets pricing strategy in compliance with fair trading conditions as if the transactions are engaged with third party. The process of such transaction is managed transparently and in compliance with the regulation of the Stock Exchange of Thailand. Furthermore, the Company sets the regulation in its good corporate governance and business ethic binding upon company and shareholder.
- * Information such as connected transaction is disclosed to ensure equal access by all, such as the related transaction. The Company performs as the announcement of the Capital Market Committee and The Stock Exchange of Thailand in regarding the disclosure of information and operation of registered company on connection transaction.
- * The Company has defined that any Directors, who has conflict of interest, must not present in the meeting or be prohibited to vote on such agenda in order that the rest Directors, not having any conflicts of interest, independently comment and resolve on such agenda. The Company Secretary shall inform the meeting the name of the Directors having conflicts of interest on such agenda. After the meeting, the name of the Directors, the relationship of the related persons, the price of such transaction and the opinion of the Directors, which is different for the opinion of the Board (if have) to the Stock Exchange of Thailand on the time frame. Such transactions are disclosure on the Company's website for transparency and be recorded in the Minute of Meeting which can be audited.
- * The related transactions on financial support, no loan and guarantee to other companies, were done in 2013. Moreover, the related transactions violating or not complying to the regulations of the Stock Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission (SEC).

Chapter 3: Roles of Stakeholders

The Company has realized on the accountability and the right of the stakeholder in various groups, both externally and internally, including government sectors, related offices throughout the responsibilities to social, community and environment.

The Company also concerns on business growth, mutually beneficial which lead to sustainable growth. The code of business ethics has been defined to be confident that all stakeholders will be treated equally and fairly. In case of disadvantage, the Company and stakeholder groups shall find the solutions appropriately and beneficially to all party.

The Channels for Stakeholders' Participation

The Company has provided communication channels for stakeholders on suggesting and appealing of any disgraced issues towards the Company and/or the Directors, including the violations accordingly:

- Managing Director Tel: 038-481555 E-mail : yiroj@sahacogen.com or
- The Company Secretary Tel: 038-481555 E-mail : pannee@sahacogen.com

It is necessary for both units to report complaints and recommendations of stakeholders to the Executive Board and/or the Audit Committee. The results of investigation should be reported to the Company respectively. The deliberate investigation procedures can assure that the whistle-blowers will not be affected. Such complaints will be kept confidentially to the Company. In 2013, there were no complaints from stakeholders.

Business Ethic and employee integrity

Business Ethic and Code of conduct for Company Directors, Executives and Employees

The Company has determined the written policies to implement to stakeholders and prepared “the Company Good Corporate Governance Handbook” distributing to the Board, the executives and employees at all levels. The policies provide an ethical framework for the business operations, taking into account the balance and fairness for all stakeholders in the code of conduct. Such information has also been published on the Company’s website and intranet system, including the development of means for participation of stakeholders in the sustainable enhancement of the Company’s performance as following:

Shareholders

The Board of Directors has performed its duties responsibly, prudently, earnestly and honestly in order to generate good returns to shareholders continually and sustainably. In this regard, the following policies and practice guidelines have been prescribed as follows:

1. The ownership rights of shareholders are equitably and fairly respected.
2. Operations are undertaken in accordance with the principles of good corporate governance, which will foster the trust and confidence of shareholders and eventually lead to sustainable growth.
3. The Company’s businesses are continually developed to ensure proper returns to shareholders.
4. The significant information which effected or potentially affected shareholders’ interests shall be reported, including any information pursuant to the accounting period or situation reports in compliance with the relevant laws and notifications. However, no action shall be taken to restrict shareholders’ access to the Company’s information.
5. A report of the Board of Directors’ responsibility for the financial statements in the Annual Report shall be prepared.
6. Minority shareholders shall be given an opportunity to propose matter for inclusion in the meeting agenda and/or to nominate persons for election as the Directors in the Annual General Meeting of Shareholders.
7. Shareholders are given an opportunity to submit questions relevant to the meeting prior to the shareholders’ meeting.
8. Shareholders’ meeting notices in both Thai and English are published on the Company’s website at least 30 days prior to the shareholders’ meeting day as information for shareholders to preview information prior to meetings.
9. Shareholders’ meeting shall be facilitated. The date, time, venue and procedure must not pose an obstacle to the shareholders’ attendance of the meeting. Shareholders who are not able to attend in person must have the opportunity to grant a proxy to other persons to attend the meeting and vote on their behalves.
10. Conflicts of interests must be dealt with prudently, rationally and information must be fully disclosed.
11. The Company’s interests and assets shall be safeguarded as a reasonable person would safeguard his/her property. Wrongful interests, whether obtained by direct or indirect means, shall be eliminated.

Customers

The Board of Directors realizes that customer satisfaction and confidence are key factors which contribute to the Company's sustainable success. The following policies and guidelines have been prescribed as follows:

1. The Company operates the businesses of distributing electricity and steam which are safe for consumers and environmentally friendly.
2. The Company has operated with commitment to develop and expand its business to value creation on the biomass and agricultural residues, innovate continually to meet the demands of customers along with the disclosure of necessary information for decision-making without concealment or distortion of facts.
3. The Company has operated with earnest, honest, fairness, and no action is taken that would violate the rights of customers. The confidentiality of customer are maintained and not exploited for one's or others' benefit illegally.
4. The Company does not demand, receive or consent to the direct or indirect receipt of properties or other dishonest benefits from customers.
5. The Company adheres to trade agreements. In the case where adherence is not possible, the customer would be notified in advance in order to jointly remedy and prevent any loss.
6. The Company provides communication channels to enable customers to file complaints to the Company. Such complaints are processed with care and dealt with fairly.

Moreover, customers can rapidly get information through their mobile and other channels to communicate with customers in case of interruption on electricity and steam either in working hour or after working hour as follows:

Working day (Monday-Saturday at 8.00 am - 5.00 pm)

Contact Center : Saha Pathana Inter-holding PCL at 038-480444
 Sahacogen (Chonburi) PCL at 038-481555

After working hour or holiday:

Emergency Line : 038-481574 or 038-481555 ext. 110

Customer Services on electricity : 081-9822184

Customer Services on steam : 081-9859793

Radio Communication Center 22 (the industrial park's center utility) or 038-483111

In 2013, there were no significant complaints from customers. The other complaints were analyzed in order to prevent, monitor and adjust to the organization in order that such defects might not happen again.

Business Partners

The Board of Directors has treated business partners equitably and taken into account mutual interests by prescribing the following policies and guidelines.

1. The Company has a system for screening business partners in the value chain who operate businesses in compliance with the law, safety and occupational hygiene standards, and friendliness to the environment. Business partners are treated on the basis of fair competition, equality and mutual respect.
2. The confidentiality or communications of business partners are maintained and not exploited for wrongful gains of oneself or of others.

3. Relationships and good understandings are fostered. Knowledge is exchanged. Developments and value adding to goods and services are jointly undertaken to promote mutual growth.
4. The Company adheres to trade agreements and makes proper data. In the event that an agreement cannot be complied with, the Company will expeditiously engage in early negotiations with business partners in order to reach a mutual remedy and loss prevention solution.
5. The Company does not demand, receive or consent to the receipt of properties or any other benefits outside trade agreements.

Competitors

The Board of Directors has operated in accordance with the provisions of law. In this regard, the following policies and guidelines have been prescribed.

- * The Company shall conduct its businesses within the rules of fair competition regard to business ethics and trade competition laws of various countries in which the Company operates.
- * The Company will not damage the reputation of its trade competitors.

There was no dispute on trading competition in 2013.

Creditors

The Board of Directors is committed to undertaking business operations in a principled and disciplined manner in order to build the trust of creditors by prescribing the following policies and guidelines.

1. All creditor groups shall be treated equitably and fairly.
2. Contracts and terms will be strictly adhered to.
3. Operations will be administered to ensure the confidence of creditors in the Company's financial status and payment ability.
4. Financial statements shall be accurately and timely disclosed.
5. In the event of an inability to comply with a particular term, the creditor will be forthwith notified in advance in order to enable a joint solution for remedy and loss prevention

Moreover, the Company has applied the media clearing, transferring system of Bank to facilitate all creditors as following:

Billing Date is specified on the date of 1 - 5 of each month

Transferring Date is specified to every the date of 25 of each month

The Company has only business creditor, and never been complained of default during the previous year.

Employees

The Board of Directors realized that employees are valuable resources and key factor to the Company's success. The following policies and guidelines have been prescribed in this regard.

1. Human dignity and fundamental rights of employees are respected at work. Employee data or confidential information is not disclosed or transmitted to third parties or unrelated persons.
2. Employees are treated in accordance with the provisions of law, regulations and articles governing the Company's operations.
3. Employment equality is promoted. There is no discrimination on the grounds of gender, skin color, race, religion, age, disability or other status that is not directly related to the works.

4. Training and knowledge exchange are sponsored and promoted to encourage learning and skill development throughout, strengthen career security and offer opportunities for advancements pursuant to each person's competence.
5. Employee participation in the determination of the Company's direction and development are promoted.
6. Fair compensation is given as suitable for the knowledge, skill, duties, responsibilities and performance.
7. Appropriate welfare and benefits are given to employees, e.g. medical expenses, provident fund, etc.
8. The communication channels are provided for employees to communicate suggestions and complaints pertaining to work. These suggestions are considered and remedies will be determined in the interest of all parties and in view of the creation of good working relations.
9. Facilities necessary for work operations are provided and working conditions are maintained with due regard to safety and occupational health as a means of promoting and raising the quality of lives of employees.
10. Employees of all levels are encouraged to participate in social responsibility activities.

Community and Society

The Board of Directors has operated with due regard for the duties and responsibilities owed to the nation, community and society as well as local traditions in order to maintain a desirable society and participation. In this regard, the following policies and guidelines have been prescribed.

1. A business which could lead to a deterioration of society shall not be undertaken and the rights of others in the community and society shall not be violated.
2. Consciousness of responsibilities towards the community and society as a whole shall be instilled continuously for the benefit of the Company and all levels of employees.
3. The guidelines shall be provided for the prevention and remedy of impact on the community and society as a consequence of the Company's operations.
4. The preservation of local culture and traditions shall be promoted.
5. Cooperation shall be entered into with various agencies for the development of communities.
6. Public benefit activities shall be sponsored.
7. Incomes shall be generated and the community economy shall be promoted through employment of community members and the use of community products.
8. Good relations shall be fostered between the Company and the community and society on the basis of propriety, transparency and fairness

Environment

The Board of Directors undertakes businesses with due regard for responsibilities to the environment. In this regard, the following policies and guidelines have been prescribed.

1. Businesses shall be undertaken in accordance with laws, regulations and policies on the environment with due regard for the impact on natural resources and the environment and regular revisions and assessments of performance results shall be undertaken.
2. An organizational culture and consciousness of employees at all levels shall be promoted to encourage cooperation and responsibility for the efficient and sustainable management of the environment and utilization of resources.

3. Knowledge promotion and environmental training shall be extended to employees.
4. Environmental management system shall be promoted, from the economical use of resources to the sustainable treatment and rehabilitation, replacement, monitoring and prevention of impact on natural resources.
5. There is a system for selection of trade partners in the value chain who undertake businesses in an environmentally friendly manner.
6. Environmentally friendly technology are developed and published.

Government Sector

The Board of Directors has undertaken businesses in compliance with the rules and regulations enacted by the State. In this regard, the following policies and guidelines have been prescribed.

1. Knowledge and understanding of the laws governing operations are acquired and no activities are undertaken which would be inconsistent with the law.
2. Proper action shall be taken when conducting transactions with an official or agency of the State.
3. Good relations are fostered between the Company and the government sectors within suitable bounds.
4. Relevant laws and business traditions are observed in each country or locality.

Conflicts of Interest

The Board of Directors has a policy for dealing with conflicts of interest. The following guidelines have been prescribed.

1. The administration of conflicts of interest or connected transactions is undertaken prudently, fairly and rationally. There is a transparent system for approving transactions which primarily takes into account the Company's interests. The Directors, who have conflict of interest, do not have the right to vote and must make a full disclosure in accordance with the rules of the Office of the Securities and Exchange Commission and the Stock Exchange of Thailand.
2. The Company's interests shall be upheld subject to legality. No action shall be taken that would be a conflict with the Company's interests, and no benefits or privileges will be given to any person.
3. The Boards and the executives must disclose personal interests and the interests of related persons in accordance with the prescribed rules.
4. The Board, the executives and employees who acquire inside information are prohibited from trading in the Company's shares in the 1-month period prior to disclosure of financial statements to the public.
5. The Boards, the executives as well as their spouses and children, who have not yet attained legal age, shall have the duty to report the Company's securities holdings and changes in such holdings to the Board of Directors in the subsequent Board Meeting.
6. The Company's information or secrecy acquired or acknowledged shall not be disclosed or transmitted to third parties or unrelated persons.
7. Disclosure shall be made by the authorized employees of the Company. Classes of secrecy may be prescribed in accordance with the significance of the information. Disclosure shall be made within the assigned scope of duties and responsibilities.

Entertainment, Receipts and Grants of Gifts

The Board of Directors aspires to undertake the Company's businesses in line with fair competition. Nevertheless, entertainment, receipts and grants of gifts or attendance at receptions in accordance with traditions and practices to maintain good relations are necessary and desirable. In this regard, the following guidelines have been prescribed.

1. No receipts or grants of gifts, or receptions which may influence a decision shall be made. If there is a necessity to receive or grant a gift, or reception in accordance with tradition to a value in excess of normal circumstances, a report shall be filed with the respective supervisors.
2. In the case of an assignment or authorization by a supervisor to assist in an external agency, monies, objects or gifts may be received in accordance with the generally applicable rules or standards prescribed by such an agency, e.g. gifts, tokens or lucky draws, etc.
3. In the case where an agent, contractual party, partner or any other persons wish to grant a gift, token or reception to the Company, prior authorization must be obtained from the Company.
4. Expenses pertaining to these matters shall be maintained within a reasonable budget.

Action on Anti-Corruption

The Board of Directors has a policy of compliance with the law on anti-corruption. In this regard, the following guidelines have been prescribed.

1. Awareness, value and attitude to comply with laws and regulations with honesty and in good faith shall be instilled in employees.
2. An internal control system which is efficient and effective shall be in place. There shall be suitable oversight and balance of powers to prevent employee abuses or involvements in any fraud and anti-corruption.
3. The Directors, the executives and employees are prohibited from performing any act which amounts to a demand or acceptance of properties or other benefits for oneself or for others as an inducement to illegal perform or refrain from performing a duty or which could result in a loss of the Company's legitimate benefits.
4. The Directors, the executives and employees are prohibited from giving or offering to give properties or any other benefits to third parties in order to induce such person to unlawfully perform or refrain from an act.
5. The financial reporting system is disclosed transparently and accurately.
6. The communication channels for employees and related persons are provided for notification of causes on any suspicions with confidence of protection. The Company must appoint an employee to examine all notices of suspicion given.

Non-infringement of Intellectual Property

The Board of Directors pursues a policy of non-infringement of intellectual property by prescribing the following guidelines.

1. Business undertakings shall be consistent with laws, regulations and contractual obligations governing intellectual property rights.
2. Intellectual property works of the Company shall be maintained. Such intellectual properties shall not be used or allowed to be used by others without authorization.

3. The intellectual property rights of others shall be respected. The works of others shall not be infringed or applied to personal use except where a license has been obtained or a fee paid to the owner of the work.
4. Intellectual property of creative works produced by employees shall vest in the Company. Upon termination of employment, such intellectual property works must be returned to the Company regardless of the form which it is stored.

Non Violation on Human Rights

The Board of Directors respects human rights. In this regard, the following policies and guidelines have been prescribed.

1. Activities or support of activities which violate human rights are prohibited.
2. Employees are provided with knowledge and understanding of human rights which are applied to operations.
3. There are no limitations to independence or differences in ideology, gender, race, religion, politics or other matters. The expression of opinions which could cause conflicts or divisions should be avoided.
4. The communication channels shall be provided for employees or persons who believe that their rights have been violated or that they have been treated unfairly to file a complaint with the Company. Such complaints shall be given attention and processed fairly.

Safety and Occupational Health

The Board of Directors has realized on the importance to safety and occupational health. In this regard, the following guidelines have been prescribed as following.

1. Business undertakings shall comply with laws, regulations and policies on safety, occupational health and working environment with regard to the safety of life and properties as well as to prevent any impacts on the health of employees, business partners and stakeholders. Regular monitors and safety assessments must be conducted.
2. Occupational safety shall be promoted. Work regulations, procedures and standards are prescribed to ensure working safety consistent with risks. Working environment and safety work procedures are improved. Tools and equipment for safety protection are also provided to employees.
3. Preparations are made for emergency events. An emergency plan has been devised and regular drills and improvements are carried out, in order to prevent and minimize any loss to life or properties of the Company, employees, business partners and related persons.
4. A safe working culture has been built for the entire organization to ensure sustainably safety work operations.

Moreover, the Company has paid more attention on safety and occupational health on operations. The Safety, Occupational Health and Environment Committee is appointed to conduct on the safety and occupation health policy to employees. The safety on workplaces is well and regularly checked by the security officers throughout 24 hours. The fire alarms and fire extinguisher are installed on the buildings, as well as fire doors. The safety activities (5s) are regularly promoted on the workplaces. The basic firefighting, fire evacuation drills, first aid are frequently trained. The Company has also published and communicated information, knowledge, and data on various diseases and health care through the exhibitions, the Company's board, audio, and intranet system on every year.

Labor

The Company oversees that the operations of all branches do not employ illegal labor.

Political Rights

- The Company has promoted the executives and employees to exercise their rights as citizen under the Constitution and other relevant laws.
- The executives and employees shall not use their power to lead or induce colleagues and subordinates to support either directly or indirectly any political activities.

Employee Welfare

The Company has established the provident fund for employees' long-term benefits to promote the money saving for their future as well as to persuade employees to loyalty work for the Company. For members of the provident fund, they will monthly receive 5% of the wage as monthly contribution, and they will also pay the same amount deducting from their wages for their accumulated fund. When the employment is terminated, the employees will receive accumulated fund, contribution and the net profit of the fund.

The Company has appointed the welfare committee to give opportunity to employees in taking part in the welfare management. The welfare committee will provide services on welfare to employees, namely, quality of working life, ability to effectively perform work with happiness as the following details:

1. Welfare on the Development of Employees

- Promotion of education during working hours and after working hours
- Training constantly on working competence conducted by the Company and others, both inside and outside the workplaces, such as business management strategies, team building, and participation in reduction of capital cost.
- Provision of E-learning, library, video, internet and intranet system

2. Welfare on Living-Cost

- Bonus, shift payment and experiential payment and so on
- Provision of uniform
- Transportation allowance such as vehicle and gas
- Provision of welfare for accidents, the death of parents and spouse

3. Welfare on Saving

- The provident fund

4. Welfare for Development of Employees' Families

- Activities on Family's Day

5. Welfare of Future Security Promotion

- The gratuity for retired employees for their benefit after retirement
- Allowance in case of death
- Special housing interest rate by coordinating with the Government Housing Bank

6. Health Welfare

- Holding Sport's Day activities
- Provide general health check-up package, Mammogram test, Pap Smear Test, Prostate Examination and so on
- Health examination regarding working risk factors.
- Educate on occupation health such health knowledge and HIV/AIDs protection,
- Visiting sick employees

7. Welfare on Sports and Recreation

- Organize the sport activities to foster good health, unison and good relation.
- Hold the cultural activities such as Songkran Day
- Arrange religious activities such as candle procession on the Buddhist Lent Day

Communication Channel for Employees

The Company has provided communication channels for employees to make suggestions and identify problems between the employees and their superiors by way of a suggestion box of the Welfare Committee, or through intranet system. Such suggestions shall be proposed to the Executive Board for consideration, remedy to maintain good relationship between the parties consistently, including hearings of opinions and suggestions from all employee levels equally and without discrimination. Additionally, all suggestions and complaints shall be confidently kept and not affected to the employee who reports such matter.

Policy on Employee Development

The Company has a policy in enhancing employee's capabilities at all level to have more competence and meet the requirement of the Company. They are able to develop and lead the organization to achieve the Company's goal as efficiently and steadily. Therefore, the training policy is focused on collaboration between the position and work function. The significant issue is that the training must be measurable and the employees' competence is improved definitely.

When any training courses or seminar are conducted, an employee is evaluated regarding on the defined criteria. In case that he/she does not pass such criteria, he/she may review and attend additional training course repeatedly.

Energy Management Policy

The Company has select the most efficient production process to generate electricity and thermal energy in the form of steam, that is called cogeneration combined cycle. Moreover, the Aero Derivate , the gas turbine, has been chosen, which can be adjusted in the wide range on the production toward the demand of electricity of EGAT and the industrial factories that subject to change over the period. Additionally, Inlet Air Chilling is also installed to reduce the air temperature before burning to increase the efficiency and productivity of the gas turbine.

The Company has provided the energy management system and appointed the working group on energy management to control the energy management system efficiently and comply with legal requirements. The energy conservation policy is determined as the part of the Company's operation. The guidelines on the energy conservation on electricity are the installation of the speed measure of Cooling Tower Fan, which has been done completely. While the thermal energy conservation has been operated by maintain the steam trap on the steam distribution system continually.

Besides, the Company has organized activities and training on energy conservation to employees continuously to create awareness on maximizing energy the most beneficially.

Chapter 4: Disclosure of Information and Transparency

The Board of Directors recognizes the quality of information, transparency, and fairness through the channels which are easy accessible to all stakeholders in order to engender the confidential.

1. Corporate Governance

The Company arranges the good corporate governance principal, business ethic, and code of conduct, in writing and provide to all directors, executives and staff including publishing on the billboard and the intranet system to communication internally in the organization. The report on such conduct is disclosed in the annual report, Form 56-1, and the Company's website (www.sahacogen.com) as well.

2. Disclosure of Significant Data on Financial and Non-Financial Information

The Board of Directors has carried out the disclosure of the Company's significant data, including financial and non-financial data as required under the Regulations of the Stock Exchange of Thailand and the SEC. Such disclosures were accurate, complete, timely and transparent, having been reviewed under the prescribed procedures. The information was published in both Thai and English through channels of the Stock Exchange of Thailand and the Company's website (www.sahacogen.com) as follows:

- The information shown in the report (Form 56-1), and the annual report was transparently and completely disclosed in every aspect, according to the Criteria of Disclosure of the Stock Exchange of Thailand and the Securities (SET) and Exchange Commission Thailand (SEC). In order to provide shareholders information in making the investment decision, the information has regularly been updated.
- Regarding the annual and quarterly financial statements, the auditors have audited them with approval from the Audit Committee and the Board of Directors. Subsequently, the Company has disseminated this information to the shareholders and then presented to the SET and SEC. In this regards, it was disclosed to the investors or shareholders before the due period, which investors can obtain properly information for decision making.

The Company's auditors are knowledgeable, skillful, independent, and approved by the SET and SEC. Besides, the auditors do not have business relationship with the Company, subsidiaries, joint venture companies, the executives, major shareholders, or relation with any of them. Thus, the auditors have the independent rights in auditing and commenting on the Company's financial statements.

The Company's financial statements were certified by the auditors with no conditions and observations. The Company sent its financial statements to SEC and SET on time and not ordered to correct as well as not conducting any actions on erroneously regarding on the disclosure not complied to the requirements.

3. Report on the Board of Directors' Responsibilities with respect to the Financial Statements

The Board of Directors appreciates the significance of preparing accurate and complete financial statements in accordance with accounting standards. The disclosure of such data have been reviewed by the independent auditors and approved by the Audit Committee and Board of Directors before publication to the shareholders. Also, in order to secure confidence, the Board of Directors has prepared a report on the responsibilities of the Board of Directors to the financial statements published in the Annual Report and Form 56-1 together with the Auditor's Report. Thus, investors are able to rely on such data when making decisions.

4. The Disclosure of Related Transaction and/or Asset Acquisition or Disposition

All related transactions should be approved by the Audit Committee and the Board of Directors so as to avoid any conflicts of interest. It should be carefully and reasonably prepared for the best interest of the Company and shareholders. Such related transactions, which were considered and approved, were disclosed in compliance with the requirements of SET and SEC in both Thai and English languages, and disseminated via the Company's website, summarized in the annual report and Form 56-1.

5. The Determination that the Directors and the Executives must report their trading, holding of the Company's securities, and the Conflicts of Interest of individuals and persons concerned that are spouses and minor children, who might have conflicts of interest on the Company's business operation. This information must be reported to the Board of Directors on the meeting every time whenever there are any changes. The guidelines and policies, are defined to comply with the rule, are as follows:

- Report on the first office holding as the Director or the executives
- Report on any changes of stockholding
- Report at the end of year
- In case of retirement by rotation and reappointment as the Director in a consecutive way, the Director shall not present a report if there is no change of stockholding
- The Directors and the executives should present report of stockholding to the Company Secretary within 1 month after being elected/ appointed, and changed. After that, the Company Secretary will send the copy of report, within 7 days, to the Chairman of Board Directors, and the Chairman of Audit Committee.

6. Determination of the Policy on Corporate Social Responsibility, Community and Environment

The Company sets the policy in its mission for practical guideline and substantial performance. This is a mission which all employees shall participate. Its details are provided in the Corporate Sustainability Report 2013.

7. Communication between the Executives Board and the Top Management of Each Department

The Company has organized the meeting on every month to invite the Executives Board and the executive officers, including the top management of all departments to attention, in order to disseminate the Company's goal and business strategies. Such communications are made to employees throughout the organization in order to share common understanding and practices in the same direction so as to achieve the business targets.

8. Investor Relations

The Board of Directors has designated the persons who would be able to provide data and information as required by investors and relevant persons. In this regard, the contact persons are as follows:

- Mr. Viroj Theeravatvatee
Managing Director
Tel: 038-481555
Fax: 038-481551
E-mail : viroj@sahacogen.com

- Mrs. Pannee Chantavoraluk
The Company Secretary
Tel: 038-481555
Fax: 038-481551
E-mail : pannee@sahacogen.com

The Company has announced the name of contact persons and simple channels under the subject of “Investor Relations” on the Company’s website: www.sahacogen.com.

Moreover, general investors and students enable to contact the Company’s officers when requiring investment data for their consideration and for the thesis. Such agent is welcome and cooperates well to all visitors thoroughly.

In 2013, the Company participated “Opportunity Day” held by the cooperation of the Stock Exchange of Thailand and May Bank Kim-Eng at Chiangmai province on May 31, 2013 to present the business plan of Sahacogen and affiliates to investors and general people.

The Company and other companies in Saha Group, totally 14 companies, cooperated with the Stock Exchange of Thailand, arranged the “Analysts and Investors meet Saha Group” for the fifth time held on the 17th SAHA Group Fair at Queen Sirikit Conventional Center on June 28, 2013. This event was provided a venue where analysts, investors and mass media could engage in meaningful discussions on business, policy and investment directions of Saha Group.

Thai Investors Association cooperated with the 4 companies of Saha Group namely Sahacogen (Chonburi) PCL, Saha Pathana Inter-Holding PCL, S&J International Enterprises PCL, and Thai President Foods PCL, which are the listed companies in the Stock Exchange of Thailand, organized the Company Visit activity for each company on September 20, 2013.

Apart from the disclosure of financial reports or other information to the Stock Exchange of Thailand and SEC via designated channels completely, precisely and timely, the Company has also revealed the following information:

1. The disclosure of structure of shareholding, including name of the first top ten major shareholders as closing date in the annual report and company website: www.sahacogen.com
2. The disclosure of shareholding of the Directors and the executives
3. The disclosure of the name list of the Directors, Independent Directors and Sub-Committee
4. The disclosure of organization structure
5. The disclosure of the nature of business and operation, as well as the analysis on industrial situation and competition, and the analysis of performance, and financial status of the Company.
6. The disclosure of risk factors in the operation, types of risks, causes and effects, as well as guidelines to prevent or decrease risks
7. The disclosure of policy on dividend payment
8. The disclosure of internal control as well as the result of internal control assessment in 5 aspects, according to the regulations of SEC, and the Corporate Governance report of the Audit Committee in Form 56-1.

9. The disclosure of Company's quarterly financial statements in Thai and English on the Company's website, which can be downloaded.
10. The disclosure of annual report and notice of the shareholder's meeting in Thai and English on the Company's website, which is able to download.

Chapter 5 ; Responsibility of the Board of Directors

The Board of Directors plays a vital role in providing the directions of the Company's business, monitoring the operation performance of the management, issuing the policy of good corporate governance, business ethic, and employees' code of conduct to protect benefits for the Company and shareholders. Additionally, the Board had supervised the activities to be legally implemented.

In the previous year, the Company did not commit any severe violations on regulations.

1. The Structure of the Board of Directors

The Board of Directors consists of the Directors, Independent Directors, Sub-Committee, Managing Director, and the Company Secretary, which is appropriately, verifiable and balance each other.

1.1 With regard to the Company's regulations, the Board of Directors is comprised of at least 5 directors, and not less than one-half of the directors must be resident in the Kingdom of Thailand. In 2013, the Board of Directors has 13 directors as follows:-

Director & Executive Director	6 directors
Non-Executives Director	2 directors
Non-Executives Director and Independent Director	5 directors

The structure of the Board of Directors is comprised of Independent Directors constituting one-third of the Board of Directors' composition with consistent of the regulation of Capital Market Supervisory Board. The Company has appointed the Nomination and Remuneration Committee to select the Directors, who are professional, competence, and various experiences in industrial, management, financial and accounting, legal knowledge, and audit, to maximize the benefit to the Company, including the vision. They are integrity and unblemished professional records, and able to express their opinion independently. The Board of Directors has clearly defined the duties and responsibilities of each committee, including complying with the principles stated in the Director's Guides for the listed companies accordingly;

- Fiduciary Duties
- Duty of Care
- Duty of Loyalty
- Accountable

1.2 Qualifications of Independent Directors

The company has given the following definitions of an "independent director" based on the announcement of the Capital Market Supervisory Board.

- (1) The person must hold no more than 1% of shares with voting rights of the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholders or the entities with the authority to control the company; inclusive of shareholding by individuals related to such independent directors.

- (2) The person must not be serving, or have served, as a director who is involved with the management, or a staff member, an employee or a consultant with a monthly wage. The person also must not be or be an individual with the authority to control the company, the parent company, the associates, the affiliates, the associates of the same level, the major shareholders or of the entities with the authority to control the company, with the exception of the case where he or she has retired from such a position for at least two years prior to the day on which he or she is appointed as an independent director. The ineligibility however does not include the case where an independent director has previously served as a public servant or a consultant of a government agency which is a major shareholder of, or an entity with the authority to control the company.
- (3) The person must not be related by blood or law as father, mother, spouse, sibling or child, spouse of son or daughter of executives, major shareholders, individuals with the authority to control the company or candidates for the position of an executive or an individual with the authority to control the company or an associate.
- (4) The person must not have, or have had, a business relationship with the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholders or the entities with the authority to control the company, in such a manner that may interfere with one's independent discretion. The person also must have not been or has been a shareholder, individuals with the authority to control the company, of the person who has business relationship with the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholder or the entities with the authority to control the company. There is an exception in the case where he or she has retired from such a position for at least two years prior to the day on which he or she is appointed as an independent director.

The business relationship as described in the above paragraph is inclusive of normal trading transactions for the conduct of business; lease or letting of immovable; transactions relating to assets or service; provision or acceptance of financial assistance through acceptance or provision of loans and guarantees, the use of assets as collateral and other such practices which result in the company or the party to the agreement being under the obligation to repay the other party for an amount from 3% of net tangible assets of the company or from Twenty Million Baht whichever is lower. The calculation of such obligation to debt is to be in accordance with the related transaction value calculation method as per the Announcement of the Capital Market Supervisory Board on the Related Transaction Criteria with exceptions. The said obligation to debt includes that which has materialized during the period of one year prior to the day of business relationship with the same individual.

- (5) The person must not be, or has been, an auditor of the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholders or the entities with the authority to control the company. The person also must not be a significant shareholder, an individual with the authority to control or a partner of the audit office with which the auditor the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholders or the entities with the authority to control the company is associated. There is an exception in such case where he or she has retired from such a position for at least two years prior to the day on which he or she is appointed as an independent director.

- (6) The person must not be, or has been, a provider of a professional service including the service as a legal consultant or a financial consultant for which greater than Two Million Baht of fee is paid per year by the company, the parent company, the associates, the affiliates, the major shareholders or the entities with the authority to control the company. The person also must not be a significant shareholder or an individual with the authority to control or a partner of such provider of professional service. There is an exception in such case where he or she has retired from such a position for at least two years prior to the day on which he or she is appointed as an independent director.
- (7) The person must not be a director appointed to represent a director of the company, a major shareholder or a shareholder who is related to a major shareholder.
- (8) The person must not be in a business of the same nature as, and of significant competition to, that of the company or an associate. The person also must not be a significant partner in a partnership; a director who is involved with the management ; a staff member; an employee; a consultant with a monthly wage; as well as, a shareholder who holds more than 1% of shares with voting rights of another company which is engaged in a business of the same nature as and of significant competition to that of the company or an associate.
- (9) The person must not have any other characteristic which is an obstacle to the giving of free opinion on the operation of the company.

After having been appointed as an independent director following the qualifications specified under items (1) through (9) above, the independent director may be assigned by the Board of Directors to make decisions on the operation of the company, the parent company, the associates, the affiliates, the associates of the same level, the major shareholders or the entities with the authority to control the company in the manner of a collective decision.

Criteria on Selection of Director and Independent Director

Nomination and Remuneration Committee nominates and screen independent director who have qualification in accordance with the requirements and qualifications of the Stock Exchange of Thailand and Capital Market Supervisory Board to propose to the Board of Directors and shareholders' meeting.

1.3 The Directors' Term of Office Holding

The Board of Directors was elected in the shareholders' meeting. According to the Company's regulations, the Directors can hold office for 3-year term as specified in the Public Limited Companies Act. The Directors who retire upon expiration of their office holding term can be re-appointed. The information of office holding, date-month-year, of the Directors and Independent Directors has been clearly disclosed.

- * The Board of Directors does not specify the term of office holding for the Directors because the Board of Directors and shareholders are confident in the Directors' qualifications as the experts equipped with knowledge, business capabilities, determination, and high commitment.
- * Like the Directors, the Board of Directors does not specify the term of office holding for the Independent Directors since both positions are appointed by the approval of the shareholders' meeting.

- * The Board of Directors gathers information for decision making on the appointment of the Independent Directors who retires by rotation, and the number of years on such position, which shown on the notice of meeting and the annual report for consideration.

1.4 Holding Office Regulation for the Directors

- * The Board of Directors does not limit the number of the listed companies for the Directors to hold office.
- * The Directors who hold office in other companies should be approved by the Board of Directors, according to the regulations of holding office for the Directors.

The disclosure of name and information of every Director holding office in other companies has been shown in the Form 56-1 and the annual report. At present, there are two Directors who hold office in more than of the 5 listed companies. Nonetheless, the Company believes that there will not be any impacts on their performance. Furthermore, the Directors have shown their dedication in working and regular attendance in the meetings. Those are the reasons why the Company does not specify the number of the listed companies for the Directors to hold.

Regarding holding office in the other listed companies, the Company's Directors and the Executives of the Saha Group, the Company has established policy and guidelines on such matter. The executives of Saha Group have also the directors and the management team to consider such criteria of those companies as types of business and the necessity in assigning the Director or the Executive of which companies of the Saha Group to be the Company's representative concerning partnership or partnership contract. If necessary, they will send the Director or the Executive who has knowledge, skills, and expertise in that area to hold office.

1.5 Merger or Segregation

The Company prescribes that the Chairman of the Board of Directors shall not be an Executive Director and Managing Director, and shall not have any relationship with the entire management. There is a clear separation in the functions with respect to supervisory policies and the management of routine functions. The Company has prepared a Charter of the Board of Directors which clearly prescribes and delineates the powers of all committees and Managing Director.

The Chairman of the Board of Directors is the leader and controller of Board of Directors' meetings in order to ensure independence. All Directors are able to express opinions or make suggestions fully. The management of the executives is supported through the grant of powers and responsibilities to Managing Director. The Board of Directors does not interfere with routine management work. Although the Chairman of the Board of Directors is not an Independent Director, the Company remains confident that the discharge of duties has always been undertaken with an understanding of good corporate governance principles. Decisions on significant matters approved by each relevant committee have achieved a balance and reviewed as well as strictly.

In 2013, the Executive Board consists of 6 Executive Directors leading by Managing Director for the execution of management planning to comply with the policies of the Board of Directors. The Executive Directors also participated in stipulating business goal together with Managing Director.

1.6 The Company Secretary

Under the Securities and Exchange Act (No. 4) B.E. 2551 (2008), the Board of Directors is required to appoint the Company Secretary to take responsibility for carrying out proceedings prescribed by law on behalf of the Company or the Board of Directors. In this regard, the Board of Directors has appointed Mrs. Pannee Chantavoraluk as the Company Secretary. She has been trained on the Company Secretary Program from the Thai Institute of Directors (IOD). The Company has prescribed the following scope of functions and responsibilities as following:

1. To give advice on laws, regulations and rules that must be known and complied by the Board of Directors.
2. To prepare and keep significant documents:
 - * Directors Register
 - * Shareholders' meeting notices/minutes
 - * Board of Directors meeting notices/minutes
3. To keep the reports of the conflicts of interests filed by Directors or the executives
4. To coordinate between the Directors and the executives and to support the implementation of good governance principles as well as compliance with the regulations and notifications of the Stock Exchange of Thailand and the Office of the Securities and Exchange Commission and Capital Markets Supervisory Board.
5. To ensure the proper and prudent discharge of functions by the Directors and the executives, taking into account the rights of shareholders and fair treatment of shareholders.
6. To contact the relevant supervisory authorities.

Moreover, the office of the Company Secretary consists of officers having law and accounting knowledge, who have been trained on the Fundamental Practice for Corporate Secretary from the Thai Listed Company Association to reinforce their capabilities. Besides, they were assigned to conduct the orientation for the new Directors, as well as to enhance knowledge and understanding on Good Governance to the Directors, the executives, and employees. In other words, they perform as the Compliance Unit in building the corporate image.

2. Sub-Committees

The sub-committees are screened from the recruitment procedures of the Nomination and Remuneration Committee, who carefully consider properly persons to propose to be appointed by the Board of Directors. Some sub-committees are not comprised entirely of Independent Directors, but Non-Executive Directors, Executive Directors and Independent Directors. All such Directors are qualified and have a good understanding of their roles as Directors and committee members. Functions are performed with responsibility, loyalty, honesty, morality, care, prudence and independence. It is believed that all Directors have such an understanding and carry out strict compliance. The composition of each committee is also accepted by the shareholders.

The Company has engaged the Charters of the Board of Directors, Audit Committee, Nomination and Remuneration Committee, Executives Committee, and duties of the Managing Director, which had already been approved by each respective committee and the Board of Directors's Meeting no. 1/2009 held on February 27, 2009. Such charters are reviewed annually together with the appointment of the sub-committee. Details on the functions and responsibilities of each committee are shown in the "Shareholding and Management Structure"

However, the Directors and the top management have never been employed or been a partner of the external audit firm during the past two years.

3. Roles, Duties and Responsibilities of the Board of Directors

The Board of Directors has been elected by the shareholders as their representatives in implementing the Company's policies. They have collaborated with the executives in formulating vision, missions, strategies, operational plan, annual budget, good governance, and supervision so as to support and direct the performance of the executives and employees.

In 2013, the Board of Directors has legally operated the company in compliance with the laws and regulations. Therefore, there is no infringement on the official regulations found.

3.1 Leadership and Vision

The Board of Directors is comprised of persons with knowledge, competence, skills and experience in the Company's principal business. The vision, mission, strategies and goals as well as working plans and annual budget are determined in order to enhance operational efficiency for the greatest benefits of the business and achievement of the Company's business goals. In this regard, the Board of Directors undertakes the duties of monitoring the management of the executive according to the various working plans, as well as the determination and delineation of roles, functions and responsibilities between the Board of Directors, executive officers, employees and relevant persons.

In addition, the Audit Committee has been entrusted with the function of supervising the operations of the internal audit section. Dharmniti Auditing Co., Ltd. was assigned to audit all procedures of the Company and its subsidiaries' operation so as to ensure sufficiency for the business and to ensure suitable risk management in order to achieve the highest safeguard of interests. The principles of good corporate governance are applied as management tools for adding value to the business and the shareholders.

In regard to the Company's vision and missions, the Board of Directors has supervised the Company's performance by considering the quarterly report of operation, company's turnover, and security holding of the Directors and the executives in order to appropriately and timely adjust the Company's strategies.

3.2 Good Corporate Governance

The Board of Directors appreciates the importance of good corporate governance. In consequence thereof, the Board of Directors has laid down a policy on corporate governance in

writing, consisting of 3 parties, i.e. corporate governance policies, business ethics and employees' code of conduct. Such policies were handed to the Board of Directors, the executives and all employees of the Company, in order to be a guideline for all employees to responsibly their duty with good conscious, to promote the implementation of good corporate governance systems in the organization, thus achieving transparency in business operations, trust of shareholders and general investors, stability to the business

and generation of beneficial returns to the shareholders, stakeholders and the society as a whole as well as the promotion of advancement of employees. Revisions were made to certain parts of the business ethics and in compliance with ASEAN CG Scorecard, the tool to evaluate the grade of "good corporate governance for the listed companies" for the ASEAN countries, which had been approved by the Board of Directors' Meeting No. 1/2014 held on February 18, 2014. The policies are also published on the Intranet and the Company's website.

3.3 Conflict of Interests

The Board of Directors has clear guidelines for managing the avoidance of conflict of interests prudently and reasonably, and in order to confer the greatest benefits for the Company and the shareholders. Transactions which might entail conflicts of interests have been notified by the Company and the resolutions disclosed specifying the value of the transaction, the contractual party and reasons of necessity for entering into such a transaction in accordance with the rules of the Stock Exchange of Thailand. The interested Directors have left the meeting room and did not vote on such agenda so as to ensure independence in decisions and information were disclosed immediately in the interest of transparency. Connected transactions would be considered by the Board of Directors meeting on the suitability of the transaction and the Audit Committee would give its approval for the disclosure of information in Form 56-1 and the annual report.

The Company has conducted as the following principals;

1. Directors and the executive shall report their personal and related persons' interests in the report form within 1 (one) month as from the effective date of the law, or as from the date of election/appointment.
2. If there is a change in information on interests, the amended interest report shall be submitted to the Company Secretary within 1 (one) month as from the date of the change.
3. The Company Secretary shall submit a copy of the report to the Chairman of the Board of Directors and Chairman of the Audit Committee within 7 (seven) days as from the date of receipt of interest report.

In 2013, All Directors and Executive Officers have already filed such reports, including any amendments thereto and intensively conducted according to the regulations.

3.4 Promotion of Social Responsibility, Environment, and Human Rights

The Company has realizes on the importance of social responsibility and environment in parallel with the business operation. Therefore, the Company focuses on fostering quality of life in surrounding communities, human rights awareness, and fair employment in the sustainable ways.

3.5 Internal Control and Audit

The Board of Directors attaches importance and has installed a control system for operations, financial reporting in compliance with rules, regulations and policies. The Company has employed Dharmniti Auditing Co., Ltd. to audit the internal control and reported to Audit Committee, and the Board of Directors. Dharmniti Auditing Co., Ltd. has independence on their audit. The Board of Directors shall consider the suitability and adequacy on internal control system in accordance with the COSO (Committee of Sponsoring Organization) on the 5 sections i.e. the Control Environment, the Risk Assessment, the Control Activities, the Information and Communication, and the Monitoring, which will be done every year.

In Board of Directors' Meeting No. 1/2014, held on February 18, 2014, which was also attended

by the Audit Committee, the sufficiency appraisal form of the Company's internal control system was considered. The meeting was of the opinion that the Company had sufficient and effective internal control systems as per the Audit Committee report Form 56-1 and the annual report.

The Internal Audit

The Board of Directors has assigned the Audit Committee to inspect the sufficiency, appropriateness, and effectiveness of the internal control system. The results of the internal audit should be reported to the Board of Directors and shareholders. The Company has employed Dharmniti Auditing Co., Ltd. to audit the internal control system and report directly to Audit Committee. Mr. Saksri Ampawan, the Head of Internal Audit, Ms. Patchira Mingkwan, the Senior Internal Auditor, and their qualified supporting team are responsible for the assessment of sufficiency and effectiveness of the internal control system and be independent. They have given suggestions in proposing improvement for the added value of the organization, and simultaneously supporting the good corporate governance.

In 2013, the Audit Committee has effectively performed their responsibilities as assigned. Dharmniti Auditing Co., Ltd. was employed to audit the internal control system, as a support tools that made the mission completely accomplish. The evaluation of internal control system was revealed on the topic of "the Management Structure" in the annual report and the Form 56-1. The assessment of the internal control system was reported some issues to be improved to the recipients and the related parties as well as properly recommendations for corporate operation, which were presented to the Board of Directors for consideration on the quarterly meeting.

4. Board of Directors' Meetings

The Board of Directors has determined that meetings shall be held at least once every quarter. A annual schedule of Board of Directors' meetings is prepared wherein the agenda are clearly stated. The Company Secretary would submit such schedule in the December of each year together with the submission of documents at least 7 days prior to the meeting date so as to give the Board of Directors sufficient time to consider and examine the data prior to attending the meeting, except in the event of urgency for the protection of the Company's interests where notice may be given less than 7 days. Each meeting would last approximately 2 hours.

On consideration of other issues, the Chairman of the Board of Directors, be the Chairman of the Meeting, has invited the Directors to comment independently. The voting shall be held the majority. Each director shall have one vote and the director who have conflicts of interest in each agenda would abstain from voting or abstain from giving an opinion or be absent from the meeting on such agenda, as the case may be. In case that the voting is equal, the Chairman of the Meeting is entitled to one vote on a resolution.

The Board of Directors has focused on the management of the conflicts of interest of all parties carefully and fairly. The information must be completely disclosed. In the event that any directors have conflicts of interest with the benefit on the issued considered, such interested director has no right to make decision.

On the Board of Directors' Meeting, if there is a query or a need to obtain additional information from relevant persons, Managing Director would invite a high level management to give an explanation.

The Company Secretary would record the meeting and propose to the Executive Board to review prior to present to the Board of Directors' Meeting for endorsing on the first agenda of the next meeting and verified by signatures of the Chairman of the Board of Directors. In additional, the Directors can express opinion or amend on the Minutes of the Meeting before endorsement.

The Minutes of Meetings, already endorsed, are kept at the head office and filed the original minutes of meeting together with the relevant documents on each agenda for convenience of reference and searching.

Besides, the Board of Directors has allowed the Non-Executives Directors to hold meetings amongst themselves in the absence of the management in necessity and present to the board for acknowledgement.

In 2013, the Company has held 4 meetings which were considered as the appropriate numbers and adequate time for the performance of the Directors and the nature of business. Not less than 80% of the Directors attended the meeting. If the Directors would like to have more information, they could make a request to the Company Secretary.

The Audit Committee regularly held a meeting with Dharmniti Auditing Co., Ltd. quarterly, while the meeting with the Company's auditor was normally held at least once a year on every year. In 2013 the Audit Committee invited the management to participate the meeting as well.

5. Self-Assessment of the Board of Directors

The Board of Directors has established the policy of the self-assessment of the Board of Directors approximately once a year. In 2013, the Company Secretary delivered the self-assessment of the Board of Directors form to each director. Such assessment is covered to the policy of the Boards, the director structure and the practices of the Boards, and the preparation and implementation of the Meeting, in order to be the guidelines on operation improvement. As a result, the self-assessment of the Board of Directors can be summarized that most of their implementation is good and appropriately, the average score is on the very good level (91.01%).

6. Remuneration of the Directors and the Executives

The Nomination and Remuneration Committee would determine the appropriate remunerations by consideration of the experience, duties, scope of roles and functions, participation and responsibilities of each Director for proposal to the Board of Directors and to the meeting of shareholders for approval. In this regard, the General Meeting of Shareholders No. 11 held on Monday, April 22, 2013 approved a directorial remunerations on the amount of not exceed Baht 10 million per year. The Board of Directors has delegated to the Nomination and Remuneration Committee the tasks of determining the remunerations for the Directors and Sub-Committees, and then proposing the appropriate remuneration to the Board of Directors for approval.

The Nomination and Remuneration Committee has defined the remuneration structure appropriately to the responsibilities and benefits which each director has received, as well as, according to the Company's operation performance and comparable to the similar industries. The Sub-Committee shall receive additional remuneration from appropriately performance.

In 2013, the Nominating and Remuneration Committee held 2 meeting; all 3 members attended the meeting. The meeting considered remuneration for year 2013 to directors and proposed the remuneration amount for the year 2014 to get an approval from the Board of Director and the shareholders' meeting respectively. The amounts of remuneration to each director are disclosed in the "Management Structure" of the annual report and the Form 56-1.

7. Development of the Directors and the Executives

The Board of Directors and the executives have appreciated their roles, duties and responsibilities to the Company. Thus, the Company has attached importance to the development of all personnel throughout the organization, consistent with the leadership and vision of the Directors and the executives, in order to enhance knowledge, competencies, skills and potentials. The Board of Directors and the executives are encouraged to attend seminars and training courses that are beneficial to the performance of functions as are held internally or externally, including abroad work visits.

Orientation of New Directors

The Company has arranged the orientation of new Directors in order to inform them of the Company's policies and relevant information, such as the Company's principal business, operating results, organizational structure, shareholders, including relevant rules and regulations as well as plant visit to each subsidiary of the Company. Also, for the benefit of the discharge of functions by new Directors, the Company has prepared a handbook for Directors, as follows.

Director's Handbook

1. Securities and Exchange Act (No. 4) B.E. 2551 (2008)
2. Charter of the Board of Directors
3. Certificate of Registration as a Public Limited Company
4. Company Certification and Objects of the Company
5. Articles of Association
6. Good Corporate Governance Handbook
7. SEC's Listed Company Directors Handbook

Other Information

- Visions, mission and goals of the Company;
- Annual report together with the presentation on the Company's business description for new Directors.
- The Company's video presentation

Current Directors and the Executives

The Company has encouraged all Directors and the executive to extend their knowledge. Therefore, the Company has paid more attention to have the Directors participate on the seminar course beneficially to their operation by sponsored them to attend the courses held by Thai Institute of Directors (IOD) such as the Director Accreditation Program (DAP), Director Certification Program (DCP), Audit Committee Program (ACP), including the courses concerning to the duties of the Directors, Collective Action Coalition, the sustainable report preparation, AC Knowledge and Preparation before AGM, and the Conflicts of Interest. Moreover, the new accounting standard "IFRS" as well as the short period seminar valuably to the performance on the Board are well supported, including the various courses held by Thai Institute of Directors (IOD) in the future.

All executives are continually trained in relevant laws and regulations that are helpful to their performance in the management role.

Relevant Parties in the Corporate Governance

The Company Secretary, the secretary to the Audit Committee, and relevant officers are regularly supported and encouraged to attended assorted training courses and seminars organized by SEC, SET, Listed Companies Association, IOD, and other institute continually and consistently.

8. A Survey of Corporate Governance Practices of the Listed Companies

In 2013, Thai Institute of Director (IOD) associated with the Securities and Exchange Commission Thailand and the Stock Exchange of Thailand in a survey of corporate governance practices of the listed companies in 2013, the total list is 526 companies, by evaluation from the annual report 2013 and published information disclosure in 2013. The Company was scored on the level of "Very Good".

Details of Corporate Governance Evaluation;

Categories	2013 (%)	2012 (%)	2011 (%)
Right of Shareholders	94	93	93
Shareholder's Equality	95	90	90
Right of Stakeholders	94	83	85
Transparency and Disclosure of Information	97	94	94
Responsibility of the Board	69	65	66
Average Score	88	84	85

The Company has appreciated the importance of the corporate governance development continually for rewarding to society under balancing between business profits and responsibilities to stakeholders, social, community and environment, in order to the sustainable growth in the long term.

	Name	Meeting					Remark
		Annual General Meeting of Shareholders	The Board of Directors' meeting	The Audit Committee's meeting	The Executive Director's meeting	The Nominating & Remuneration Committee's meeting	
1	Mr. Boonkiet Chokwatana	1/1	4/4	-	-	2/2	
2	Mr. Boonsithi Chokwatana	1/1	4/4	-	-	-	
3	Mr. Santi Vilassakdanont	1/1	1/4	-	-	-	Resignation 1 Aug.13
4	Mr. Boonyarith Mahamontri	1/1	4/4	-	-	-	
5	Mr. Thirasak Vikitset	1/1	2/4	-	6/6	2/2	
6	Mr. Tanong Srichit	1/1	4/4	-	4/6	-	
7	Mr. Atthakorn Glankwamdee	1/1	4/4	-	6/6	-	
8	Mr. Viroj Theeravatvatee	1/1	4/4	-	6/6	-	
9	Mr. Sujarit Patchimnun	1/1	4/4	-	5/6	-	
10	Mr. Nophorn Bhongsvej	1/1	4/4	4/4	-	2/2	
11	Pol. Gen. Somchai Prabhasabhakdi	1/1	4/4	4/4	-	-	
12	Mr. Amorn Asvanunt	1/1	4/4	4/4	-	-	
13	Mr. Surong Ongkosit	1/1	1/4	1/4	-	-	Resignation 23 Apr.13
14	Admiral Apiwat Srivardhana	-	2/4	-	6/6	-	Appointment 23 Apr.13
15	Mr. Suthep Dansiriviroj	-	-	-	6/6	-	Appointment 7 Nov.13

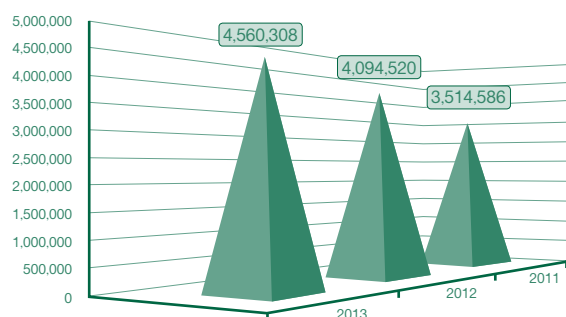
Performance Summary and Financial Highlights

(Unit : Baht '000)

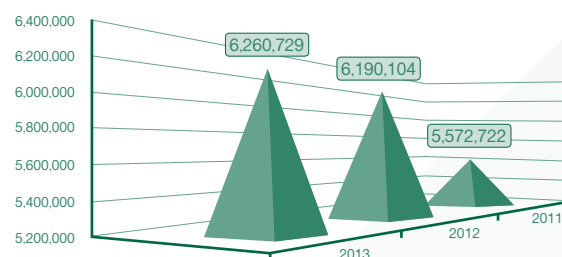
Operational Highlights	2013	2012	2011
Sales	4,533,357	4,087,979	3,509,624
Total Revenues	4,560,308	4,094,520	3,514,586
Cost of Sales and Expenses	4,053,251	3,682,826	3,104,280
Finance Cost	146,441	135,756	151,365
Earning Before Tax	360,616	275,938	258,940
Income Tax	42,811	6,472	8,267
Profit for the year	317,805	269,466	250,674
Total Comprehensive Income for the Year	317,285	267,925	251,554

Financial Highlights	2013	2012	2011
Current Assets	1,039,750	813,052	744,576
Fixed Assets	5,220,979	5,377,053	4,828,146
Total Assets	6,260,729	6,190,104	5,572,722
Current Liabilities	1,087,209	914,487	615,553
Non-Current Liabilities	2,684,667	2,932,149	2,758,701
Total Liabilities	3,771,876	3,846,636	3,374,253
Share Capital Fully Paid	955,000	955,000	955,000
Shareholders' Equity	2,488,853	2,343,468	2,198,469

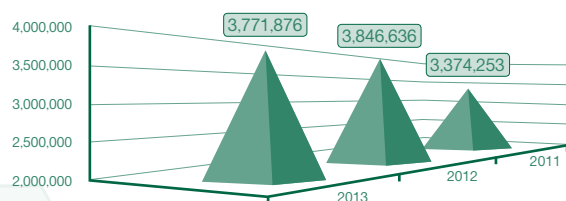
Total Revenues



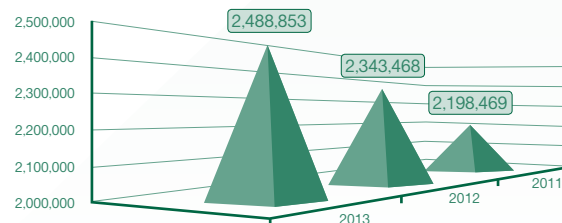
Total Assets



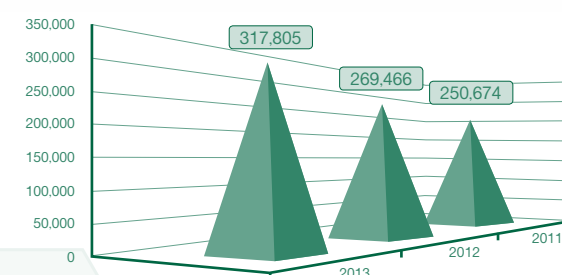
Total Liabilities



Total Shareholders' Equity



Profit for the Year



Financial Ratio Table

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	
Liquidity Ratio											
Current Ratio	1.08	1.73	1.48	1.30	2.10	1.81	0.73	1.21	0.77	0.96	time
Quick Ratio	0.89	1.42	1.24	1.06	1.55	1.35	0.49	0.82	0.61	0.64	time
Current Cash Flow Ratio	1.50	0.24	1.41	1.00	0.63	1.76	1.02	0.51	1.04	0.44	time
Accounts Receivable Turnover	7.41	7.37	7.79	7.57	7.55	7.28	7.80	8.66	9.55	8.39	time
Average Collection Period	48.57	48.87	46.19	47.58	47.67	49.46	46.18	41.56	37.68	42.89	days
Accounts Payable Turnover	16.65	16.33	10.56	7.51	10.46	14.81	8.73	7.82	7.98	6.87	time
Payment Period	21.63	22.04	34.08	47.91	34.42	24.31	41.22	46.01	45.13	52.41	days
Cash Cycle	26.95	26.83	12.11	-0.33	13.25	25.16	4.96	-4.45	-7.45	-9.52	days
Profitability Ratio											
Gross Profit	22.25	19.82	20.68	20.99	17.05	17.06	18.26	16.94	14.16	13.87	%
Operating Profit	19.40	17.00	17.90	16.81	12.97	13.01	12.60	11.69	10.07	11.19	%
Other Profit	0.30	0.08	0.46	0.23	0.40	0.15	0.60	0.14	0.16	0.59	%
Operating Cash Flow Turnover	156.05	29.40	158.36	132.97	75.20	152.53	176.59	100.11	193.94	86.16	%
Net profit	15.07	12.99	13.03	11.08	8.53	8.68	8.19	7.13	6.58	6.97	%
Return on Equity	21.89	20.65	20.70	16.59	13.90	13.72	12.61	11.67	11.87	13.15	%
Efficiency Ratio											
Return on Total Asset	7.32	6.58	7.20	6.18	5.43	5.52	4.95	4.52	4.63	5.15	%
Return on Fixed Asset	13.52	12.28	14.20	13.27	6.77	12.92	11.67	11.57	11.76	12.88	%
Total Asset Turnover	0.49	0.51	0.55	0.56	0.65	0.64	0.59	0.65	0.69	0.75	time
Financial Policy Ratio											
Debt to Equity	1.72	2.00	1.77	1.60	1.52	1.46	1.63	1.53	1.28	1.52	time
Interest Coverage	8.06	-2.25	6.92	5.45	3.56	6.07	6.74	4.13	6.67	4.10	time
Payout Ratio	88.90	83.93	51.90	77.85	91.94	54.86	61.38	66.71	57.15	63.79	%

Discussion and Analysis of Operating Result and Financial Status

This analysis is based on the consolidated financial statements of 2013 comparing to ones in 2012, as described as follows:

1. Operating Result

1.1 Overview of Operations in the Last Year

In the year 2013, the revenues of the company and its subsidiaries were totaling THB 4,560 million, which has increased by THB 466 million or 11.38% comparing to last year. The cost of sales and administration expenses were THB 4,053 million increasing by THB 370 million. Financial expenses and corporate income tax had risen up THB 11 million and THB 36 million consecutively. The above changes resulted in the net profit on its consolidated statements of THB 318 million, increased by THB 48 million or 17.94%.

1.2 Operating Result of Each Product Units

* Revenues from Sales

The total selling revenues from the consolidated finance statements is THB 4,533 million, increased by THB 445 million. This resulted from the following changes:

- The company itself had an increase in income THB 281 million. The additional selling revenues from electricity business resulted from an increase in higher quantity and the price escalation affected by the higher natural gas price. However, steam business yielded a bit lower comparing to last year. Although the company could sold more steam, total steam revenue declined due to the reduction in price.
- There was an increase in revenues from company's subsidiaries, THB 164 million. One of the subsidiaries, Sahagreen Forest Company Limited, has been fully operating throughout the year. Moreover, another subsidiary named Sahagreen Energy Company Limited has just started its operation in December 2013.

* Other Revenues

In 2013, the other revenues were total THB 27 million, increased by THB 20 million. The other revenue came from the compensation from the delay in power plant construction and equipments delivery of the subsidiaries.

* Cost and Expenses

- Cost of sales: The cost of sales in consolidated financial statements was increase by THB 367 million equivalents to 10.39%. This amount could be broke down as the result of cost of sale of its subsidiaries THB 122 million directly correlated with an increase in sales; and the increase of such cost on company's separate financial statements THB 246 million. The company's rising cost was the effect from natural gas price THB 206 million and miscellaneous operating expenses THB 40 million.
- The administration expenses: It was increased by THB 3 million or 2.04% based on an increase in operating and selling activities.
- The financial expenses: This was increased by THB 11 million or 7.87% which was the result from the subsidiaries loan for project construction THB 20 million. However, the

company's separated financial statements showed a reduction by THB 9 million in financial expenses as the result of the reduction in the outstanding loan.

- The corporate income tax: It was THB 36 million. The company's corporate income tax waive from BOI has ended on April 20th, 2013. However, the subsidiaries are using the tax benefit from the government investment facilitation program.

✳ **Profit**

Profit attributable to equity holders of the company was THB 317 million increased by THB 49 million or 18.42% comparing to the year 2012 which was the result from the subsidiaries profit THB 41 million, the company's separate financial statement THB 8 million.

2. Financial Status

- ✳ **Assets:** the total assets was 6,261 million increased by THB 71 million or 1.14% mainly from an increase in the outstanding balance of account receivables.
- ✳ **Liabilities:** The total liabilities was THB 3,772 million increased by THB 75 million or 1.94% which was mainly from the long term loan repayment.
- ✳ **Shareholders' Equity:** Shareholders' equity was THB 2,489 million increased by THB 145 million or 6.2% resulting from an increase of operating profit.

3. Liquidity

✳ **Cash Flow:**

- The company had earned net cash from operating activities THB 437 million which was increased by THB 361 million or 45.28%. This was from the fact that the company had paid off the account payables and interest; and had purchased spare parts.
- The cash flow from investment was lower by THB 615 million. The company has been studying the feasibility of project extension, renewing, and maintenance for the best efficiency and effectiveness.
- The cash flow from financing was decreased by THB 321 million since the company had repaid the long term loan for the finished project and dividend payment.

All in all, the company's net cash flow and cash equivalents were increased by THB 49 million or 43.26 % comparing to last year.

- ✳ **Liquidity Ratio:** The current assets were THB 1,040 million which increased by THB 227 million or 27.88% as resulted of the increment of account receivables. The current liabilities were THB 1,087 million, increased by THB 173 million or 18.89% mainly from an increase in the short term loan, the long term loan due for repayment up in a year and deferred income tax. Therefore, the liquidity ratio was 0.96 times in 2013.

4. Operation Effectiveness

The return on total assets was 5.15%, or 11.23% higher than last year. The return on fixed assets was 12.88% or 9.52% higher comparing to last year. The total asset turnover was 0.75 times or 8.70% higher it was in 2012. This was mainly resulted from the higher level of the company's production and selling.

Report on the Board of Directors' Responsibility on Financial Statements

The Company's Financial Statements have been compiled under the policies of the Board of Directors which are in compliance with the generally accepted accounting principles, and to be conservatively recorded. Due circumspection of estimation has also been given in the preparation of the financial statements to reflect truthfully the company's performance.

Recognizing the essential of the quality of the financial statements, the Board of Directors then managed to Provide reviewing of the financial data and sufficient information in the Notes to the Financial Statements and the Explanation and Analysis Report for the interest of the shareowners and investors who seek access into the financial statements.

For this respect, the Board has appointed an Audit Committee, consisting of independent members and nonexecutive members, to directly oversee the quality of the financial statements. The Committee's comments have already been shown in the Report of the Audit Committee in this annual report.

According to the above-mentioned administrative structure and internal control system as well as the audit results of the certified public accountant, the Board is confident that the company's financial statements as of December 31, 2013, have shown an essentially accurate picture of its financial status, performance and cash flow statements according to the generally accepted accounting principles.



Mr. Boonkiet Chokwatana
Chairman



Mr. Viroj Theeravatvatee
Managing Director

Auditor Fees of the Auditor

1. Audit Fee

The Company and its subsidiaries paid the audit firm to Ernst & Young Office Limited, which is an office for the auditor, the auditor under.

Company	Audit Fee	
	2013	2012
Sahacogen (Chonburi) PCL.	810,000	785,000
Sahacogen Green Co., Ltd	450,000	450,000
Sahagreen Forest Co., Ltd.	250,000	100,000
Sahagreen Energy Co., Ltd.	150,000	80,000
Total Audit Fee	1,660,000	1,415,000

2. Non-audit Fee

The company and its subsidiary paid for other services as following:

Company	Facilitator	Type of work other Service	Non-audit Fee	
			2013	2012
Sahacogen (Chonburi) PCL.	Ernst & Young Office Limited	BOI Examinations	100,000	100,000
Sahacogen Green Co.,Ltd.	Ernst & Young Office Limited	BOI Examinations	50,000	50,000
Sahacogen Green Co.,Ltd.	Ernst & Young Office Limited	BOI Examinations	50,000	-
Sahacogen Green Co.,Ltd.	Ernst & Young Office Limited	BOI Examinations	50,000	-
Total Non-audit Fee			250,000	150,000

Independent Auditor's Report

To the Shareholders of Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited

I have audited the accompanying consolidated financial statements of Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited and its subsidiaries, which comprise the consolidated statement of financial position as at 31 December 2013, and the related consolidated statements of comprehensive income, changes in shareholders' equity and cash flows for the year then ended, and a summary of significant accounting policies and other explanatory information, and have also audited the separate financial statements of Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited for the same period.

Management's Responsibility for the Financial Statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of these financial statements in accordance with Thai Financial Reporting Standards, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

Auditor's Responsibility

My responsibility is to express an opinion on these financial statements based on my audit. I conducted my audit in accordance with Thai Standards on Auditing. Those standards require that I comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the amounts and disclosures in the financial statements. The procedures selected depend on the auditor's judgment, including the assessment of the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error. In making those risk assessments, the auditor considers internal control relevant to the entity's preparation and fair presentation of the financial statements in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the entity's internal control. An audit also includes evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates made by management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements.

I believe that the audit evidence I have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for my audit opinion.

Opinion

In my opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the financial position of Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited and its subsidiaries and of Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited as at 31 December 2013 and their financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Thai Financial Reporting Standards.



Siraporn Ouaanunkun

Certified Public Accountant (Thailand) No. 3844

Ernst & Young Office Limited

Bangkok: 18 February 2014

Statement of financial position

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited

and its subsidiaries

As at 31 December 2013

(Unit: Baht)

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2013	2012	2013	2012
Assets					
Current assets					
Cash and cash equivalents	7	63,899,162	112,614,064	53,345,123	92,963,784
Current investments - securities held for trading		255,700	249,885	255,700	249,885
Trade and other receivables	8	634,981,309	445,109,536	538,666,310	395,926,712
Short-term loans to related party	6	-	-	30,000,000	-
Prepaid expenses		12,918,634	11,423,692	9,302,141	9,284,677
Spare parts and supplies		282,271,899	194,057,356	104,658,985	102,567,741
Other current assets		45,423,301	49,597,180	39,020,313	42,079,716
Total current assets		1,039,750,005	813,051,713	775,248,572	643,072,515
Non-current assets					
Investments in subsidiaries	9	-	-	1,662,499,900	1,662,499,900
Other long-term investments - available-for-sale securities	10	9,590,000	10,240,000	9,590,000	10,240,000
Property, plant and equipment	11	5,095,157,396	5,262,891,095	3,233,315,299	3,377,808,923
Project cost of energy plant farming	12	82,570,937	75,153,044	-	-
Deferred tax assets	19	15,921,554	13,686,433	15,921,554	13,686,433
Other non-current assets		17,739,249	15,082,124	9,988,261	8,588,760
Total non-current assets		5,220,979,136	5,377,052,696	4,931,315,014	5,072,824,016
Total assets		6,260,729,141	6,190,104,409	5,706,563,586	5,715,896,531

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Statement of financial position (continued)

(Unit: Baht)

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2013	2012	2013	2012
Liabilities and shareholders' equity					
Current liabilities					
Short-term loans from financial institution	13	117,000,000	-	76,500,000	-
Trade and other payables	14	573,705,512	563,141,261	541,484,402	479,647,549
Current portion of long-term loans	15	330,873,333	281,683,333	278,000,000	242,000,000
Income tax payable		20,083,941	-	20,083,941	-
Other current liabilities		45,546,644	69,662,541	31,298,032	56,093,828
Total current liabilities		1,087,209,430	914,487,135	947,366,375	777,741,377
Non-current liabilities					
Long-term loans - net of current portion	15	2,675,596,666	2,925,349,999	2,201,100,000	2,479,100,000
Provision for long-term employee benefits	16	9,069,998	6,799,131	7,319,767	5,546,961
Total non-current liabilities		2,684,666,664	2,932,149,130	2,208,419,767	2,484,646,961
Total liabilities		3,771,876,094	3,846,636,265	3,155,786,142	3,262,388,338
Shareholders' equity					
Share capital					
Registered, issued and fully paid					
955,000,000 ordinary shares of Baht 1 each		955,000,000	955,000,000	955,000,000	955,000,000
Share premium		285,447,000	285,447,000	285,447,000	285,447,000
Retained earnings					
Appropriated - statutory reserve	17	95,500,000	95,500,000	95,500,000	95,500,000
Unappropriated		1,099,921,422	956,824,880	1,215,878,444	1,118,089,193
Other component of shareholders' equity - deficit on changes in value of available-for-sale investments	10	(1,048,000)	(528,000)	(1,048,000)	(528,000)
Equity attributable to owners of the Company		2,434,820,422	2,292,243,880	2,550,777,444	2,453,508,193
Non-controlling interests of the subsidiaries		54,032,625	51,224,264	-	-
Total shareholders' equity		2,488,853,047	2,343,468,144	2,550,777,444	2,453,508,193
Total liabilities and shareholders' equity		6,260,729,141	6,190,104,409	5,706,563,586	5,715,896,531

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Statement of comprehensive income

(Unit: Baht)

	Note	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
		2013	2012	2013	2012
Profit or loss:					
Revenues					
Sales		4,533,356,616	4,087,979,438	4,070,682,502	3,789,443,653
Other income					
Interest income		869,404	487,258	627,758	6,547,677
Others		26,081,773	6,053,034	3,602,457	2,519,916
Total revenues		4,560,307,793	4,094,519,730	4,074,912,717	3,798,511,246
Expenses					
Cost of sales		3,904,417,200	3,536,977,969	3,542,671,402	3,296,892,583
Administrative expenses		148,834,014	145,847,873	95,003,216	98,758,592
Total expenses		4,053,251,214	3,682,825,842	3,637,674,618	3,395,651,175
Profit before finance cost and income tax expenses		507,056,579	411,693,888	437,238,099	402,860,071
Finance cost		(146,440,640)	(135,756,091)	(124,737,812)	(134,035,937)
Profit before income tax expenses		360,615,939	275,937,797	312,500,287	268,824,134
Income tax expenses	19	(42,811,036)	(6,471,822)	(42,811,036)	(6,471,822)
Profit for the year		317,804,903	269,465,975	269,689,251	262,352,312
Other comprehensive income:					
Loss on changes in value of available-for-sale investments		(650,000)	(1,260,000)	(650,000)	(1,260,000)
Actuarial losses	16	-	(897,747)	-	(1,821,917)
Income tax effect	19	130,000	616,383	130,000	616,383
Other comprehensive income for the year		(520,000)	(1,541,364)	(520,000)	(2,465,534)
Total comprehensive income for the year		317,284,903	267,924,611	269,169,251	259,886,778
Profit attributable to:					
Equity holders of the Company		314,996,542	270,784,575	269,689,251	262,352,312
Non-controlling interests of the subsidiaries		2,808,361	(1,318,600)		
		317,804,903	269,465,975		
Total comprehensive income attributable to:					
Equity holders of the Company		314,476,542	269,191,809	269,169,251	259,886,778
Non-controlling interests of the subsidiaries		2,808,361	(1,267,198)		
		317,284,903	267,924,611		
Basic earnings per share					
Profit attributable to equity holders of the Company	21	0.33	0.28	0.28	0.27

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Cash flow statement

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited

and its subsidiaries

For the year ended 31 December 2013

(Unit: Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Cash flows from (used in) operating activities				
Profit before tax	360,615,939	275,937,797	312,500,287	268,824,134
Adjustment to reconcile net income before tax to net cash provided by (paid from) operating activities				
Gain on sales of property, plant and equipment	(4,417,465)	(507,873)	(2,970,165)	(507,873)
Written-off equipment	13,707,581	12,268,906	13,413,078	12,268,906
Depreciation	349,190,003	317,967,405	270,685,465	267,158,071
Unrealise gain on change in value of securities held for trading	(5,815)	(6,047)	(5,815)	(6,047)
Provision for long-term employee benefits	2,270,867	1,634,060	1,772,806	997,821
Interest expenses	146,440,640	135,756,091	124,737,812	134,035,937
Profit from operating activities before changes in operating assets and liabilities	867,801,750	743,050,339	720,133,468	682,770,949
Operating assets (increase) decrease				
Trade and other receivables	(189,871,773)	(34,455,425)	(142,739,598)	(24,856,114)
Spare parts and supplies	(88,214,543)	(17,578,129)	(2,091,244)	3,954,499
Other current assets	(338,869)	(1,817,141)	(39,442)	(921,630)
Other non-current assets	(2,657,125)	(7,851,542)	(1,399,501)	(1,358,178)
Operating liabilities increase (decrease)				
Trade and other payables	44,964,251	246,394,941	61,836,853	220,537,327
Other current liabilities	(24,115,890)	35,189,599	(24,795,796)	28,589,020
Cash flows from operating activities	607,567,801	962,932,642	610,904,740	908,715,873
Cash paid for interest expenses	(148,848,713)	(144,766,537)	(124,737,812)	(134,035,937)
Cash paid for corporate income tax	(24,895,569)	(21,766,682)	(24,831,987)	(21,735,518)
Refund of corporate income tax	3,081,152	2,059,008	3,081,152	2,059,008
Net cash flows from operating activities	436,904,671	798,458,431	464,416,093	755,003,426

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Cash flow statement (continued)

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited
and its subsidiaries
For the year ended 31 December 2013

(Unit: Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Cash flows from (used in) investing activities				
Investment in project cost of energy plant farming	(7,417,893)	(768,202)	-	-
(Increase) decrease in short-term loans to related party	-	-	(30,000,000)	200,606,700
Investment in subsidiaries	-	-	-	(389,375,000)
Proceeds from sales of property, plant and equipment	4,256,038	512,457	2,527,067	512,457
Acquisition of property, plant and equipment	(226,994,385)	(844,898,166)	(139,161,821)	(152,706,503)
Net cash flows used in investing activities	(230,156,240)	(845,153,911)	(166,634,754)	(340,962,346)
Cash flows from (used in) financing activities				
Increase (decrease) in short-term loans from financial institutions	117,000,000	(80,000,000)	76,500,000	(80,000,000)
Cash receipt from long-term loans	81,000,000	452,600,000	-	-
Repayment of long-term loans	(281,563,333)	(184,333,334)	(242,000,000)	(176,000,000)
Dividend paid	(171,900,000)	(143,250,000)	(171,900,000)	(143,250,000)
Receipt of share capital from minority shareholders of subsidiaries	-	20,325,000	-	-
Net cash flows from (used in) financing activities	(255,463,333)	65,341,666	(337,400,000)	(399,250,000)
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents	(48,714,902)	18,646,186	(39,618,661)	14,791,080
Cash and cash equivalents at beginning of year	112,614,064	93,967,878	92,963,784	78,172,704
Cash and cash equivalents at end of year	63,899,162	112,614,064	53,345,123	92,963,784

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Statement of changes in shareholders' equity

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited and its subsidiaries
For the year ended December 2013

(Unit: Baht)

Consolidated financial statements

	Equity attributable to the parent's shareholders						Equity attributable to non-controlling interests of the subsidiaries	Total shareholders' equity
	Issued and paid-up share capital	Share premium	Appropriated	Retained earnings	Unappropriated	Surplus (deficit) on changes in value of available-for-sale investments	Total equity of the Company	
Balance as at 1 January 2012	955,000,000	285,447,000	95,500,000	829,875,071	480,000	2,166,302,071	32,166,462	2,198,468,533
Minority interest - equity attributable to minority shareholders of subsidiaries	-	-	-	-	-	-	20,325,000	20,325,000
Dividend paid (Note 24)	-	-	-	(143,250,000)	-	(143,250,000)	-	(143,250,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	270,199,809	(1,008,000)	269,191,809	(1,267,198)	267,924,611
Balance as at 31 December 2012	955,000,000	285,447,000	95,500,000	956,824,880	(528,000)	2,292,243,880	51,224,264	2,343,468,144
Balance as at 1 January 2013	955,000,000	285,447,000	95,500,000	956,824,880	(528,000)	2,292,243,880	51,224,264	2,343,468,144
Dividend paid (Note 24)	-	-	-	(171,900,000)	-	(171,900,000)	-	(171,900,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	314,996,542	(520,000)	314,476,542	2,808,361	317,284,903
Balance as at 31 December 2013	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,099,921,422	(1,048,000)	2,434,820,422	54,032,625	2,488,853,047

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Statement of changes in shareholders' equity (continued)

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited and its subsidiaries
For the year ended 31 December 2013

(Unit: Baht)

	Separate financial statements					
	Issued and paid-up share capital	Share premium	Retained earnings		Surplus (deficit) on changes in value of available-for-sale investments	Total shareholders' equity
			Appropriated	Unappropriated		
Balance as at 1 January 2012	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,000,444,415	480,000	2,336,871,415
Dividend paid (Note 24)	-	-	-	(143,250,000)	-	(143,250,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	260,894,778	(1,008,000)	259,886,778
Balance as at 31 December 2012	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,118,089,193	(528,000)	2,453,508,193
Balance as at 1 January 2013	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,118,089,193	(528,000)	2,453,508,193
Dividend paid (Note 24)	-	-	-	(171,900,000)	-	(171,900,000)
Total comprehensive income for the year	-	-	-	269,689,251	(520,000)	269,169,251
Balance as at 31 December 2013	955,000,000	285,447,000	95,500,000	1,215,878,444	(1,048,000)	2,550,777,444

The accompanying notes are an integral part of the financial statements.

Notes to consolidated financial statements

1. General information

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited (“the Company”) is a public company incorporated and domiciled in Thailand. The Company is principally engaged in the production and distribution of electricity and steam and its registered address is at 636 Moo 11, Sukaphiban 8 Road, Nongkarm, Sriracha, Chonburi.

2. Basis of preparation

2.1 The financial statements have been prepared in accordance with Thai Financial Reporting Standards enunciated under the Accounting Professions Act B.E. 2547 and their presentation has been made in compliance with the stipulations of the Notification of the Department of Business Development dated 28 September 2011, issued under the Accounting Act B.E. 2543.

The financial statements in Thai language are the official statutory financial statements of the Company. The financial statements in English language have been translated from the Thai language financial statements.

The financial statements have been prepared on a historical cost basis except where otherwise disclosed in the accounting policies.

2.2 Basis of consolidation

a) The consolidated financial statements include the financial statements of Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited (“the Company”) and the following subsidiary companies (“the subsidiaries”):

Company's name	Nature of business	Country of incorporation	Percentage of shareholding	
			2013 Percent	2012 Percent
Sahacogen Green Company Limited	Production and distribution of electricity and steam	Thailand	100	100
Sahagreen Forest Company Limited	Production and distribution of electricity	Thailand	75	75
Sahagreen Energy Company Limited (Owned by Sahacogen Green Company Limited)	Production and distribution of wood pellet	Thailand	82	82

b) Subsidiaries are fully consolidated as from the date of acquisition, being the date on which the Company obtains control, and continue to be consolidated until the date when such control ceases.

c) The financial statements of the subsidiaries are prepared using the same significant accounting policies as the Company.

- d) Material balances and transactions between the Company and its subsidiaries have been eliminated from the consolidated financial statements.
- e) Non-controlling interests represent the portion of profit or loss and net assets of the subsidiaries that are not held by the Company and are presented separately in the consolidated profit or loss and within equity in the consolidated statement of financial position.

2.3 The separate financial statements, which present investments in subsidiaries under the cost method, have been prepared solely for the benefit of the public.

3. New accounting standards

Below is a summary of accounting standards that became effective in the current accounting year and those that will become effective in the future.

(a) Accounting standards that became effective in the current accounting year

Accounting standards:

TAS 20 (revised 2009)	Accounting for Government Grants and Disclosure of Government Assistance
TAS 21 (revised 2009)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates

Financial Reporting Standard:

TFRS 8	Operating Segments
--------	--------------------

Accounting Standard Interpretations:

TSIC 10	Government Assistance - No Specific Relation to Operating Activities
TSIC 21	Income Taxes - Recovery of Revalued Non-Depreciable Assets
TSIC 25	Income Taxes - Changes in the Tax Status of an Entity or its Shareholders

Accounting Treatment Guidance for Transfers of Financial Assets

These accounting standards, financial reporting standard, accounting standard interpretations and accounting treatment guidance do not have any significant impact on the financial statements.

(b) Accounting standards that will become effective in the future

		<u>Effective date</u>
Accounting Standards:		
TAS 1 (revised 2012)	Presentation of Financial Statements	1 January 2014
TAS 7 (revised 2012)	Statement of Cash Flows	1 January 2014
TAS 12 (revised 2012)	Income Taxes	1 January 2014
TAS 17 (revised 2012)	Leases	1 January 2014
TAS 18 (revised 2012)	Revenue	1 January 2014
TAS 19 (revised 2012)	Employee Benefits	1 January 2014
TAS 21 (revised 2012)	The Effects of Changes in Foreign Exchange Rates	1 January 2014
TAS 24 (revised 2012)	Related Party Disclosures	1 January 2014
TAS 28 (revised 2012)	Investments in Associates	1 January 2014
TAS 31 (revised 2012)	Interests in Joint Ventures	1 January 2014

TAS 34 (revised 2012)	Interim Financial Reporting	1 January 2014
TAS 38 (revised 2012)	Intangible Assets	1 January 2014
Financial Reporting Standards:		
TFRS 2 (revised 2012)	Share-based Payment	1 January 2014
TFRS 3 (revised 2012)	Business Combinations	1 January 2014
TFRS 4	Insurance Contracts	1 January 2016
TFRS 5 (revised 2012)	Non-current Assets Held for Sale and Discontinued Operations	1 January 2014
TFRS 8 (revised 2012)	Operating Segments	1 January 2014
Accounting Standard Interpretations:		
TSIC 15	Operating Leases - Incentives	1 January 2014
TSIC 27	Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease	1 January 2014
TSIC 29	Service Concession Arrangements: Disclosures	1 January 2014
TSIC 32	Intangible Assets - Web Site Costs	1 January 2014
Financial Reporting Standard Interpretations:		
TFRIC 1	Changes in Existing Decommissioning, Restoration and Similar Liabilities	1 January 2014
TFRIC 4	Determining whether an Arrangement contains a Lease	1 January 2014
TFRIC 5	Rights to Interests arising from Decommissioning, Restoration and Environmental Rehabilitation Funds	1 January 2014
TFRIC 7	Applying the Restatement Approach under TAS 29 Financial Reporting in Hyperinflationary Economies	1 January 2014
TFRIC 10	Interim Financial Reporting and Impairment	1 January 2014
TFRIC 12	Service Concession Arrangements	1 January 2014
TFRIC 13	Customer Loyalty Programmes	1 January 2014
TFRIC 17	Distributions of Non-cash Assets to Owners	1 January 2014
TFRIC 18	Transfers of Assets from Customers	1 January 2014

The Company's management believes that these accounting standards, financial reporting standard, accounting standard interpretations and financial reporting standards interpretations will not have any significant impact on the financial statements for the year when they are initially applied.

4. Significant accounting policies

4.1 Revenue recognition

Sales

Sales are recognized when the significant risks and rewards of ownership of the goods have passed to the buyer. Sales are the invoiced value, excluding value added tax, of goods supplied after deducting discounts and allowances.

Interest income

Interest income is recognized on an accrual basis based on the effective rate.

4.2 Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consist of cash in hand and at banks, and all highly liquid investments with an original maturity of three months or less and not subject to withdrawal restrictions.

4.3 Spare parts and supplies

Spare parts and supplies are valued at the lower of average cost and net realisable value and are charged to production costs whenever consumed.

4.4 Investments

- a) Investments in securities held for trading are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded in profit or loss.
- b) Investments in available-for-sale securities are stated at fair value. Changes in the fair value of these securities are recorded as a separate item in shareholders' equity, and will be recorded in profit or loss when the securities are sold.
- c) Investments in subsidiaries are accounted for in the separate financial statements using the cost method.

The fair value of marketable securities is based on the latest bid price of the last working day of the year. The fair value of unit trusts is determined from their net asset value.

The weighted average method is used for computation of the cost of investments.

In the event the Company reclassifies investments from one type to another, such investments will be readjusted to their fair value as at the reclassification date. The difference between the carrying amount of the investments and the fair value on the date of reclassification are recorded in profit or loss or recorded as other components of shareholders' equity, depending on the type of investment that is reclassified.

On disposal of an investment, the difference between net disposal proceeds and the carrying amount of the investment is recognised in profit or loss.

4.5 Property, plant and equipment/Depreciation

Land is stated at cost. Plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and allowance for impairment loss of assets (if any).

Depreciation of power plant, buildings and equipment is calculated by reference to their costs on the straight-line method over the following estimated useful lives:

Power plant	25 - 30	years
Power plant improvement	3 - 6	years
Buildings	20 - 25	years
The improvements of land and buildings	10 - 25	years
Tools and equipment	5 - 10	years
Furniture, fixtures and office equipment	3 - 5	years
Vehicles	5	years

No depreciation is provided for land and construction in progress.

Depreciation is included in determining income.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on disposal of an asset is included in profit or loss when the asset is derecognised.

4.6 Project cost of energy plant farming

Costs of an energy plant farming project comprise costs of land improvement, seedlings, and planting, which were incurred before the energy plant can be harvested for use. Such expenditures are recognised as assets at cost and are to be amortized according to the amount of produce utilised. Costs of planting in areas that are not productive or are damaged are written off to expenses.

4.7 Related party transactions

Related parties comprise enterprises and individuals that control or are controlled by the Company, whether directly or indirectly, or which are under common control with the Company.

They also include individuals which directly or indirectly own a voting interest in the Company that gives them significant influence over the Company, key management personnel, directors and officers with authority in the planning and direction of the Company's operations.

4.8 Foreign currencies

The consolidated and separate financial statements are presented in Baht, which is also the Company's functional currency. Items included in the consolidated financial statements of each entity are measured using that functional currency.

Transactions in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated into Baht at the exchange rate ruling at the end of reporting period.

Gains and losses on exchange are included in determining income.

4.9 Impairment of assets

At the end of each reporting period, the Company performs impairment reviews in respect of the property, plant and equipment whenever events or changes in circumstances indicate that an asset may be impaired. An impairment loss is recognised when the recoverable amount of an asset, which is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use, is less than the carrying amount. In determining value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs to sell, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by a valuation model that, based on information available, reflects the amount that the Company could obtain from the disposal of the asset in an arm's length transaction between knowledgeable, willing parties, after deducting the costs of disposal.

An impairment loss is recognised in profit or loss.

In the assessment of asset impairment if there is any indication that previously recognised impairment losses may no longer exist or may have decreased, the Company estimates the asset's recoverable amount. A previously recognised impairment loss is reversed only if there has been a change in the assumptions used to determine the asset's recoverable amount since the last impairment loss was recognised. The increased carrying amount of the asset attributable to a reversal of an impairment loss shall not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset in prior years. Such reversal is recognised in profit or loss.

4.10 Employee benefits

Short-term employee benefits

Salaries, wages, bonuses and contributions to the social security fund are recognised as expenses when incurred.

Post-employment benefits

Defined contribution plans

The Company and its employees have jointly established a provident fund. The fund is monthly contributed by employees and by the Company. The fund's assets are held in a separate trust fund and the Company's contributions are recognised as expenses when incurred.

Defined benefit plans

The Company has obligations in respect of the severance payments it must make to employees upon retirement under labor law and other employee benefit plans. The Company treats these severance payment obligations as a defined benefit plan.

The obligation under the defined benefit plan is determined by a professionally qualified independent actuary based on actuarial techniques, using the projected unit credit method.

Actuarial gains and losses arising from post-employment benefits are recognised immediately in other comprehensive income.

4.11 Provisions

Provisions are recognised when the Company has a present obligation as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

4.12 Income tax

Income tax expense represents the sum of corporate income tax currently payable and deferred tax.

Current tax

Current income tax is provided in the accounts at the amount expected to be paid to the taxation authorities, based on taxable profits determined in accordance with tax legislation.

Deferred tax

Deferred income tax is provided on temporary differences between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts at the end of each reporting period, using the tax rates enacted at the end of the reporting period.

The Company recognises deferred tax liabilities for all taxable temporary differences while it recognises deferred tax assets for all deductible temporary differences and tax losses carried forward to the extent that it is probable that future taxable profit will be available against which such deductible temporary differences and tax losses carried forward can be utilised.

At each reporting date, the Company reviews and reduces the carrying amount of deferred tax assets to the extent that it is no longer probable that sufficient taxable profit will be available to allow all or part of the deferred tax asset to be utilised.

The Company records deferred tax directly to shareholders' equity if the tax relates to items that are recorded directly to shareholders' equity.

4.13 Borrowing cost

Borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of an asset that necessarily takes a substantial period of time to get ready for its intended use are capitalised as part of the cost of the respective assets. All other borrowing costs are expensed in the period they are incurred. Borrowing costs consist of interest and other costs that an entity incurs in connection with the borrowing of funds.

5. Significant accounting judgements and estimates

The preparation of financial statements in conformity with financial reporting standards at times requires management to make subjective judgements and estimates regarding matters that are inherently uncertain. These judgements and estimates affect reported amounts and disclosures and actual results could differ from these estimates. Significant judgements and estimates are as follows:

Impairment of assets

The Company treats assets as impaired when the management judges that there has been a significant decline in the fair value below their cost or where other objective evidence of impairment exists. The determination of what is "significant" requires judgement.

Property plant and equipment/Depreciation

In determining depreciation of plant and equipment, the management is required to make estimates of the useful lives and residual values of the Company's plant and equipment and to review estimate useful lives and residual values when there are any changes.

In addition, the management is required to review property, plant and equipment for impairment on a periodical basis and record impairment losses in the period when it is determined that their recoverable amount is lower than the carrying amount. This requires judgements regarding forecast of future revenues and expenses relating to the assets subject to the review.

Deferred tax assets

Deferred tax assets are recognised in respect of temporary differences only to the extent that it is probable that taxable profit will be available against which these differences can be utilised. Significant management judgement is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognised, based upon the likely timing and level of estimate future taxable profits.

Post-employment benefits under defined benefit plans

The obligation under the defined benefit plan is determined based on actuarial techniques. Such determination is made based on various assumptions, including discount rate, future salary increase rate, mortality rate and staff turnover rate.

6. Related party transactions

During the years, the Company and its subsidiaries had significant business transactions with related parties. Such transactions, which are summarised below, arose in the ordinary course of business and were concluded on commercial terms and bases agreed upon between the Company and those related parties.

(Unit: Million Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements		Transfer pricing policy
	2013	2012	2013	2012	
<u>Transactions with subsidiaries</u> (eliminated from the consolidated financial statements)					
Service revenue	-	-	8	6	As agreed
Interest income	-	-	-	6	Loan interest rate of local commercial bank
<u>Transactions with related companies</u>					
Sales of electricity	1,439	1,238	1,439	1,238	Electricity rate charged by the Provincial Electricity Authority, deducted by certain discount
Sales of steam	496	517	427	443	Contract price
Fee paid for guarantee for minimum electricity demand	5	6	5	6	Contract price
Raw water and waste water treatment costs	10	8	5	4	Price charged to other customers in the normal course of business
Operation and service management fees	81	79	81	79	Contract price
Machinery lease fees	83	57	83	57	Contract price
Land rental expense	2	2	2	2	Contract price

The balances of the accounts as at 31 December 2013 and 2012 between the Company and those related companies are as follows:

(Unit: Baht)

	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2013	2012	2013	2012
<u>Trade and other receivables - related parties (Note 8)</u>				
Subsidiaries	-	-	1,188,823	586,820
Related companies (related by common shareholders and directors)	149,711,787	150,045,734	144,582,647	144,562,796
Total trade and other receivables - related parties	149,711,787	150,045,734	145,771,470	145,149,616
<u>Amount due to related parties (Note 14)</u>				
Related companies (related by common shareholders and directors)	59,080,101	43,894,375	58,554,517	41,246,335

Short-term loans to related party

As at 31 December 2013 and 2012, the balance of short-term loans between the Company and the related company and the movement are as follows:

(Unit: Baht)

Separate financial statements					
Loans to related party	Related by	Balance as at 31 December 2012	Increase during the year	Decrease during the year	Balance as at 31 December 2013
Sahagreen Energy Co., Ltd.	Subsidiary	-	30,000,000	-	30,000,000
Total		-	30,000,000	-	30,000,000

These short-term loans carry interests at the rates of 3.8 percent per annum and are repayable on demand and unsecured.

Directors and management's benefits

During the year ended 31 December 2013 and 2012, the Company and its subsidiaries had salaries, bonuses, meeting allowances and gratuities of their directors and management recognised as expenses totaling Baht 20 million and Baht 21 million, respectively (Separate financial statements: Baht 20 million and Baht 21 million, respectively).

7. Cash and cash equivalents

(Unit: Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Cash	413,226	571,943	8,574	73,407
Bank deposits	63,485,936	112,042,121	53,336,549	92,890,377
Total	63,899,162	112,614,064	53,345,123	92,963,784

As at 31 December 2013, bank deposits in saving accounts carried interests between 0.50 and 0.63 percent per annum (2012: 0.62 and 0.75 percent per annum).

8. Trade and other receivables

(Unit: Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Trade receivables - related parties	148,670,787	150,045,734	143,541,647	144,562,796
Trade receivables - unrelated parties	458,659,866	283,126,601	383,816,167	239,609,864
Other receivable - related parties	1,041,000	-	2,229,823	586,820
Other receivable - unrelated parties	18,609,656	1,237,201	1,078,673	467,232
Accrued income	8,000,000	10,700,000	8,000,000	10,700,000
Total trade and other receivables	634,981,309	445,109,536	538,666,310	395,926,712

As at 31 December 2013 and 2012, the outstanding balances of trade accounts receivable are not yet due.

9. Investments in subsidiaries

Details of investments in subsidiaries as presented in separate financial statements are as follows:

(Unit: Baht)

Company's name	Shareholding				Cost	
	Paid-up capital		percentage		2013	2012
	2013	2012	2013	2012		
	Million Baht	Million Baht	%	%		
Sahacogen Green Company Limited	1,520	1,520	100	100	1,519,999,930	1,519,999,930
Sahagreen Forest Company Limited	190	190	75	75	142,499,970	142,499,970
Total					1,662,499,900	1,662,499,900

During the years 2013 and 2012, there was no dividend received from the subsidiaries.

10. Other long-term investments - available-for-sales securities

(Unit: Baht)

	Consolidated/Separate financial statements	
	2013	2012
Cost	10,900,000	10,900,000
Fair value	9,590,000	10,240,000
Deficit on changes in value of investments	(1,310,000)	(660,000)
Deferred tax assets (Note 19)	262,000	132,000
Other component of shareholders' equity - deficit on changes in value of available-for-sale investments	(1,048,000)	(528,000)

11. Property, plant and equipment

(Unit: Baht)

	Consolidated financial statements								
	Land	Power plant	Power plant improvement	Buildings and the improvements of land and buildings	Tools and equipment	Furniture, fixtures and office equipment	Motor vehicles	Construction in progress	Total
Cost									
31 December 2011	225,209,261	5,504,577,243	344,494,570	156,382,244	121,526,882	73,568,952	28,342,684	288,214,651	6,742,316,487
Acquisition	141,067,020	70,074,356	70,700,556	980,630	20,747,877	8,411,365	1,555,464	531,360,898	844,898,166
Transfer in (out)	-	618,936,102	-	27,951,727	9,401,335	(167,608)	(1,246,706)	(660,091,082)	(5,216,232)
Disposals	-	(16,742,338)	(18,347,128)	(2,829,987)	(18,363,221)	(1,731,373)	(557,177)	-	(58,571,224)
Transfer from spare parts and supplies	-	15,121,260	-	-	-	-	-	-	15,121,260
Capitalised interest	-	8,592,008	-	-	-	-	-	418,438	9,010,446
31 December 2012	366,276,281	6,200,558,631	396,847,998	182,484,614	133,312,873	80,081,336	28,094,265	159,902,905	7,547,558,903
Accumulated depreciation									
31 December 2011	-	1,686,550,885	115,068,997	20,210,924	62,091,390	60,548,476	16,497,400	-	1,960,968,072
Depreciation for the year	-	269,075,976	20,882,325	6,101,297	12,760,149	6,865,497	2,282,161	-	317,967,405
Depreciation on disposals	-	(9,569,856)	(13,250,704)	(2,829,988)	(18,363,071)	(1,726,939)	(557,176)	-	(46,297,734)
31 December 2012	-	1,946,057,005	122,700,618	23,482,233	56,488,468	65,687,034	18,222,385	-	2,232,637,743
Allowance for impairment loss									
31 December 2011	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
31 December 2012	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
Net book value									
31 December 2011	225,209,261	3,818,026,358	229,425,573	136,171,320	59,435,492	13,020,476	11,845,284	236,184,586	4,729,318,350
31 December 2012	366,276,281	4,254,501,626	274,147,380	159,002,381	76,824,405	14,394,302	9,871,880	107,872,840	5,262,891,095
Depreciation for the year									
2011 (Baht 277 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									294,858,580
2012 (Baht 304 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									317,967,405

(Unit: Baht)

Consolidated financial statements									
	Land	Power plant	Power plant improvement	Buildings and the improvements of land and buildings	Tools and equipment	Furniture, fixtures and office equipment	Motor vehicles	Construction in progress	Total
Cost									
31 December 2012	366,276,281	6,200,558,631	396,847,998	182,484,614	133,312,873	80,081,336	28,094,265	159,902,905	7,547,558,903
Acquisition	4,507,050	11,320,247	109,571,561	29,389,759	38,512,815	4,385,426	4,289,183	25,018,344	226,994,385
Transfer in (out)	410,500	(32,513,984)	-	33,194,636	53,195,732	39,500	-	(88,726,384)	(34,400,000)
Disposals	-	(4,127,922)	(58,513,413)	-	(1,716,758)	(3,659,235)	(9,027,309)	-	(77,044,637)
Capitalised interest	-	-	-	-	-	-	-	2,408,073	2,408,073
31 December 2013	371,193,831	6,175,236,972	447,906,146	245,069,009	223,304,662	80,847,027	23,356,139	98,602,938	7,665,516,724
Accumulated depreciation									
31 December 2012	-	1,946,057,005	122,700,618	23,482,233	56,488,468	65,687,034	18,222,385	-	2,232,637,743
Depreciation for the year	-	300,068,491	16,286,736	8,156,187	16,083,306	6,494,702	2,100,581	-	346,190,003
Depreciation on disposals	-	(1,449,099)	(48,761,178)	-	(1,163,236)	(3,641,342)	(8,483,628)	-	(63,498,483)
31 December 2013	-	2,244,676,397	90,226,176	31,638,420	71,408,538	68,540,394	11,839,338	-	2,518,329,263
Allowance for impairment loss									
31 December 2012	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
31 December 2013	-	-	-	-	-	-	-	52,030,065	52,030,065
Net book value									
31 December 2012	366,276,281	4,254,501,626	274,147,380	159,002,381	76,824,405	14,394,302	9,871,880	107,872,840	5,262,891,095
31 December 2013	371,193,831	3,930,560,575	357,679,970	213,430,589	151,896,124	12,306,633	11,516,801	46,572,873	5,095,157,396
Depreciation for the year									
2012 (Baht 304 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									317,967,405
2013 (Baht 336 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									349,190,003

(Unit: Baht)

Separate financial statements									
	Land	Power plant	Power plant improvement	Buildings and the improvements of land and buildings	Tools and equipment	Furniture, fixtures and office equipment	Motor vehicles	Construction in progress	Total
Cost									
31 December 2011	104,871,396	4,691,673,539	344,494,570	52,098,708	49,562,217	61,636,884	21,015,260	71,314,975	5,396,667,549
Acquisition	-	67,253,124	70,700,556	62,300	9,223,115	3,785,787	1,251,100	430,521	152,706,503
Transfer in (out)	-	52,292,573	-	-	-	-	-	(57,508,805)	(5,216,232)
Disposals	-	(16,742,338)	(18,347,128)	-	(14,631,069)	(1,690,252)	(35,000)	-	(51,445,787)
Transfer from spare parts and supplies	-	15,121,260	-	-	-	-	-	-	15,121,260
31 December 2012	104,871,396	4,809,598,158	396,847,998	52,161,008	44,154,263	63,732,419	22,231,360	14,236,691	5,507,833,293
Accumulated depreciation									
31 December 2011	-	1,661,412,462	115,068,997	14,321,956	44,173,415	54,804,601	12,257,165	-	1,902,038,596
Depreciation for the year	-	235,427,274	20,882,325	2,088,949	2,702,139	4,472,525	1,584,859	-	267,158,071
Depreciation on disposals	-	(9,569,856)	(13,250,704)	-	(14,630,920)	(1,685,818)	(34,999)	-	(39,172,297)
31 December 2012	-	1,887,269,880	122,700,618	16,410,905	32,244,634	57,591,308	13,807,025	-	2,130,024,370
Net book value									
31 December 2011	104,871,396	3,030,261,077	229,425,573	37,776,752	5,388,802	6,832,283	8,758,095	71,314,975	3,494,628,953
31 December 2012	104,871,396	2,922,328,278	274,147,380	35,750,103	11,909,629	6,141,111	8,424,335	14,236,691	3,377,808,923
Depreciation for the year									
2011 (Baht 246 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									255,325,518
2012 (Baht 259 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									267,158,071

(Unit: Baht)

Separate financial statements									
	Land	Power plant	Power plant improvement	Buildings and the improvements of land and buildings	Tools and equipment	Furniture, fixtures and office equipment	Motor vehicles	Construction in progress	Total
Cost									
31 December 2012	104,871,396	4,809,598,158	396,847,998	52,161,008	44,154,263	63,732,419	22,231,360	14,236,691	5,507,833,293
Acquisition	-	10,186,184	109,571,561	1,269,388	1,111,843	3,465,666	2,821,100	10,736,079	139,161,821
Transfer in (out)	-	1,358,154	-	-	-	-	-	(1,358,154)	-
Disposals	-	(4,127,922)	(58,513,413)	-	(825,046)	(3,659,265)	(6,463,039)	-	(73,588,655)
31 December 2013	104,871,396	4,817,014,574	447,906,146	53,430,396	44,441,060	63,538,850	18,589,421	23,614,616	5,573,406,459
Accumulated depreciation									
31 December 2012	-	1,887,269,880	122,700,618	16,410,905	32,244,634	57,591,308	13,807,025	-	2,130,024,370
Depreciation for the year	-	244,116,461	16,286,736	2,091,942	3,011,555	3,757,493	1,421,278	-	270,685,465
Depreciation on disposals	-	(1,449,099)	(48,761,178)	-	(815,848)	(3,641,342)	(5,951,208)	-	(60,618,675)
31 December 2013	-	2,129,937,242	90,226,176	18,502,847	34,440,341	57,707,459	9,277,095	-	2,340,091,160
Net book value									
31 December 2012	104,871,396	2,922,328,278	274,147,380	35,750,103	11,909,629	6,141,111	8,424,335	14,236,691	3,377,808,923
31 December 2013	104,871,396	2,687,077,332	357,679,970	34,927,549	10,000,719	5,831,391	9,312,326	23,614,616	3,233,315,299
Depreciation for the year									
2012 (Baht 259 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									267,158,071
2013 (Baht 263 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses)									270,685,465

As at 31 December 2013, Sahacogen Green Company Limited had an outstanding balance of work under construction of approximately Baht 68 million, in respect of the Biomass Power Plant Project in Amphur Kabinburi, Prachinburi province. The Board of Directors of the Company passed a resolution to discontinue the project and assess allowance for impairment for assets of which the recoverable amount was estimated to be less than the net book value. Management of the Company has considered the impairment of the project assets and recorded allowance which outstanding balance as at 31 December 2013 was approximately Baht 52 million.

As at 31 December 2013, certain equipment items have been fully depreciated but are still in use. The gross carrying amount (before deducting accumulated depreciation) of those assets amounted to approximately Baht 106 million (2012: Baht 90 million) (The Company only: Baht 89 million, 2012: Baht 84 million).

Sahagreen Forest Company Limited has mortgaged its land amounting to approximately Baht 6 million with structures thereon as collateral against credit facilities received from a financial institution.

12. Project cost of energy plant farming

(Unit: Baht)

Consolidated financial statements		
	2013	2012
Net book value at beginning of year	75,153,044	74,384,842
Addition during the year	14,985,379	11,669,181
Write-offs	(7,567,486)	(10,900,979)
Net book value at end of year	82,570,937	75,153,044

13. Short-term loans from financial institution

Short-term loans from financial institution carry interest at a rate of 3.8% - 6.0% per annum. The loans are unsecured.

14. Trade and other payables

(Unit: Baht)

	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Trade payables - unrelated parties	491,414,984	437,542,415	479,188,833	430,146,693
Amount due to related parties	59,080,101	43,894,375	58,554,517	41,246,335
Other payables - unrelated parties	14,820,549	9,825,918	2,768,335	2,436,973
Construction and retention payables	8,389,878	71,878,553	972,717	5,817,548
Total trade and other payables	573,705,512	563,141,261	541,484,402	479,647,549

15. Long-term loans

(Unit: Baht)

			Consolidated		Separate	
			financial statements		financial statements	
Loans	Interest rate (%)	Repayment conditions	2013	2012	2013	2012
1	MLR minus 2.5% per annum from May 2011 until April 2014, and MLR minus 1.75% per annum from May 2014 until the final maturity date of the agreement.	semi-annual installments from December 2003 to June 2021	258,350,000	278,350,000	258,350,000	278,350,000
2	MLR minus 2.5% per annum from May 2011 until April 2014, and MLR minus 1.75% per annum from May 2014 until the final maturity date of the agreement.	semi-annual installments from June 2006 to December 2021	545,200,000	575,200,000	545,200,000	575,200,000
3	MLR minus 2.5% per annum from May 2011 until April 2014, and MLR minus 1.75% per annum from May 2014 until the final maturity date of the agreement.	semi-annual installments from June 2011 to December 2020	492,000,000	534,000,000	492,000,000	534,000,000
4	3% per annum	semi-annual installments from June 2011 to December 2016	24,999,999	33,333,332	-	-
5	4.45% per annum from May 2011 until April 2014, and MLR minus 2% per annum from May 2014 until the final maturity date of the agreement.	semi-annual installments from June 2011 to December 2020	1,183,550,000	1,333,550,000	1,183,550,000	1,333,550,000

(Unit: Baht)

Loans	Interest rate (%)	Repayment conditions	Consolidated		Separate	
			financial statements	financial statements	financial statements	financial statements
			2013	2012	2013	2012
6	4.35% per annum from January 2012 until December 2013, and thereafter MLR minus a fixed rate per annum as in the agreement.	semi-annual installments from June 2013 to December 2022	421,120,000	386,000,000	-	-
7	4.50% per annum from August 2012 until July 2015, and the reafter BIBOR plus 1.75% per annum.	semi-annual installments from August 2013 to February 2021	81,250,000	66,600,000	-	-
Total			3,006,469,999	3,207,033,332	2,479,100,000	2,721,100,000
Less: Current portion of long-term loans			(330,873,333)	(281,683,333)	(278,000,000)	(242,000,000)
Long-term loans - net of current portion			2,675,596,666	2,925,349,999	2,201,100,000	2,479,100,000

The loans are subject to restrictions on the creation of lien or encumbrances over assets of the Company and its subsidiary. The credit facilities of a subsidiary are secured by the mortgage of the subsidiary's land with structures thereon.

The loan agreements contain covenants as specified in the agreements that, among other things, require the Company and its subsidiary to comply with covenants pertaining to, among other things, the maintenance of certain financial ratios and the payment of dividends.

16. Provision for long-term employee benefits

Provision for long-term employee benefits, which is compensations on employees' retirement, was as follows:

(Unit: Baht)

	Consolidated		Separate	
	financial statements	financial statements	financial statements	financial statements
	2013	2012	2013	2012
Defined benefit obligation at beginning of year	6,799,131	4,267,324	5,546,961	2,727,223
Current service cost	1,992,106	1,432,839	1,545,380	846,068
Interest cost	278,761	201,221	227,426	151,753
Actuarial losses	-	897,747	-	1,821,917
Provisions for long-term employee benefits at end of year	9,069,998	6,799,131	7,319,767	5,546,961

Long-term employee benefit expenses included in the profit or loss were as follows:

(Unit: Baht)

	Consolidated		Separate	
	financial statements		financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Current service cost	1,992,106	1,432,839	1,545,380	846,068
Interest cost	278,761	201,221	227,426	151,753
Total expense recognized in profit or loss	2,270,867	1,634,060	1,772,806	997,821
Line items under which such expenses are included in profit or loss				
Cost of sales	510,356	348,599	103,044	-
Administrative expenses	1,760,511	1,285,461	1,669,762	997,821

The cumulative amount of actuarial losses taken as part of retained earnings of the Company and its subsidiaries as at 31 December 2013 amounted to Baht 1 million (2012: Baht 1 million) (The Company only: Baht 2 million and 2012: Baht 2 million).

Principal actuarial assumptions at the valuation date were as follows:

	Consolidated/Separate	
	financial statements	
	2013	2012
	(% per annum)	(% per annum)
Discount rate	4.1%	4.1%
Future salary increase rate (depending on age)	3.0% - 8.0%	3.0% - 8.0%
Staff turnover rate (depending on age)	0.0% - 8.0%	0.0% - 8.0%

Amounts of defined benefit obligation for the current and previous three years are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Defined benefit obligation		Experience adjustments	
	arising on the plan liabilities			
	Consolidated	Separate	Consolidated	Separate
	financial statements	financial statements	financial statements	financial statements
Year 2013	9,070	7,320	-	-
Year 2012	6,799	5,547	1,233	1,685
Year 2011	4,267	2,727	-	-
Year 2010	8,164	6,918	-	-

17. Statutory reserve

Pursuant to Section 116 of the Public Limited Companies Act B.E. 2535, the Company is required to set aside to a statutory reserve at least 5 percent of its net income after deducting accumulated deficit brought forward (if any), until the reserve reaches 10 percent of the registered capital. The statutory reserve is not available for dividend distribution. At present, the statutory reserve has fully been set aside.

18. Expenses by nature

Significant expenses by nature are as follows:

(Unit: Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Fuel and energy costs	3,131,010,134	2,969,649,666	2,966,266,144	2,756,241,137
Depreciation	349,190,003	317,967,405	270,685,465	267,158,071
Plant maintenance and repairing costs	93,346,333	100,976,055	85,609,394	93,306,756
Operation services of the power plant	81,202,297	79,118,234	81,202,297	79,118,234
Rental expenses	86,591,249	62,616,019	85,506,170	59,846,949
Salary and other employee benefits	96,968,731	73,099,359	49,287,873	47,920,693
Insurance expenses	38,836,271	32,754,088	30,942,259	28,533,210

19. Income tax

Income tax expenses for the years ended 31 December 2013 and 2012 are made up as follows:

(Unit: Baht)

	Consolidated/Separate financial statements	
	2013	2012
Current income tax:		
Current income tax charge	44,916,157	8,613,361
Deferred tax:		
Relating to origination and reversal of temporary differences	(2,105,121)	(4,120,901)
Effects of changes in the applicable tax rates	-	1,979,362
Income tax expense reported in the statement of comprehensive income	42,811,036	6,471,822

The amounts of income tax relating to each component of other comprehensive income for the years ended 31 December 2013 and 2012 are as follows:

(Unit: Baht)

	Consolidated/Separate financial statements	
	2013	2012
Deferred tax relating to loss on re-measuring available-for-sale investments	130,000	252,000
Deferred tax relating to actuarial losses	-	364,383
	130,000	616,383

Reconciliation between income tax expenses and the product of accounting profit multiplied by the applicable tax rates for the years ended 31 December 2013 and 2012 are as follows:

(Unit: Baht)

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Accounting profit before tax	360,615,939	275,937,797	312,500,287	268,824,134
Applicable tax rate	20%	23%	20%	23%
Accounting profit before tax multiplied by applicable tax rate	72,123,188	63,465,693	62,500,057	61,829,551
Effects of changes in the applicable tax rates	-	1,979,362	-	1,979,362
Deferred tax assets which were not recognised during the year	1,549,255	3,154,084	-	-
Effects of:				
Promotional privileges (Note 20)	(27,667,840)	(59,184,532)	(18,690,086)	(54,530,948)
Income/expenses which are disallowable for tax computation purposes	(868,489)	(2,942,785)	(998,935)	(2,806,143)
Tax loss of prior years that is used to reduce tax expenses	(2,325,078)	-	-	-
Income tax expenses reported in the statement of comprehensive income	42,811,036	6,471,822	42,811,036	6,471,822

As of 31 December 2013 and 2012, the components of deferred tax assets are as follows:

(Unit: Baht)

	Consolidated/Separate financial statements	
	2013	2012
Provision for long-term employee benefits	1,463,954	1,109,393
Accumulated depreciation of assets	14,195,600	12,445,040
Unrealised loss on re-measuring available-for-sale investments	262,000	132,000
Deferred tax assets	15,921,554	13,686,433

In October 2011, the cabinet passed a resolution to reduce the corporate income tax rate from 30 percent to 23 percent in 2012, and then to 20 percent from 2013. In addition, in order to comply with the resolution of the cabinet, in December 2011, the decreases in tax rates for 2012 - 2014 were enacted through a royal decree. The Company reflected the changes in tax rates in its deferred tax calculation, as presented above.

As at 31 December 2013 the subsidiaries have deductible temporary differences and unused tax losses totaling Baht 31 million (2012: Baht 46 million), on which deferred tax assets have not been recognised as the Company believes that it is not probable that future taxable profit from non-BOI promoted activity of the subsidiaries (Note 20) will be available to allow the deferred tax assets to be utilised.

20. Promotional privileges

The Company has received promotional privileges from the Board of Investment for the production of electricity and steam, pursuant to the promotion certificate No. 1697/2540, 1403(1)/2544 and 1434(2)/2547. Subject to certain imposed condition, the privileges include an exemption from corporate income tax for a period of 8 years from the date the promoted activity commenced generating revenues (17 March 1999, 19 November 2002 and 21 April 2005, respectively).

The corporate income tax privileges of those were expired on 16 March 2007, 18 November 2010 and 20 April 2013, respectively.

Sahacogen Green Company Limited has received promotional privileges from the Board of Investment for the production of electricity and steam, pursuant to the promotion certificate No. 1563(1)/2552. Subject to certain imposed condition, the privileges include an exemption from corporate income tax for a period of 8 years from the date the promoted activity commenced generating revenues (22 March 2011) and a 50% reduction of corporate income tax on income derived from the promoted operations for a period of 5 years after the tax-exemption period ends.

In addition, Sahacogen Green Company Limited has received promotional privileges from the Board of Investment for the energy plant farming, pursuant to the promotion certificate No. 1858(3)/2556. Subject to certain imposed condition, the privileges include an exemption from corporate income tax for a period of 8 years from the date the promoted activity commenced generating revenues. As at 31 December 2013, Sahacogen Green Company Limited has not generated revenues from the promoted activity.

Sahagreen Forest Company Limited has received promotional privileges from the Board of Investment for the production of electricity, pursuant to the promotion certificate No. 1856(1)/2554. Subject to certain imposed condition, the privileges include an exemption from corporate income tax for a period of 8 years from the date the promoted activity commenced generating revenues (25 December 2012) and a 50% reduction of corporate income tax on income derived from the promoted operations for a period of 5 years after the tax-exemption period ends.

Sahagreen Energy Company Limited has received promotional privileges from the Board of Investment for the production of wood pellet, pursuant to the promotion certificate No. 1861(2)/2555 and 1861(2)/2556. Subject to certain imposed condition, the privileges include an exemption from corporate income tax for a period of 8 years from the date the promoted activity commenced generating revenues (22 August 2013).

Revenues of the Company and its subsidiary for the years are below divided between BOI promoted activities and non-BOI promoted activities.

(Unit: Thousand Baht)

	BOI promoted		Non-BOI promoted		Total	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012
Sales	911,615	1,682,358	3,621,742	2,405,621	4,533,357	4,087,979

21. Earnings per share

Basic earnings per share is calculated by dividing profit for the year attributable to equity holders of the Company (excluding other comprehensive income) by the weighted average number of ordinary shares in issue during the year.

	Consolidated financial statements		Separate financial statements	
	2013	2012	2013	2012
Profit for the year (Baht)	314,996,542	270,784,575	269,689,251	262,352,312
Weighted average number of ordinary shares (shares)	955,000,000	955,000,000	955,000,000	955,000,000
Earnings per share (Baht/share)	0.33	0.28	0.28	0.27

22. Segment information

Operating segment information is reported in a manner consistent with the internal reports that are regularly reviewed by the chief operating decision maker in order to make decisions about the allocation of resources to the segment and assess its performance.

The Company and its subsidiaries are principally engaged in the generating and distributing of electricity and steam. Its operations are carried on only in Thailand. Segment performance is measured based on operating profit or loss of each company.

The revenues, operating profits and total assets by segment of the Company and its subsidiaries for the year ended 31 December 2013 and 2012 are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

	Sahacogen (Chonburi) Public Co., Ltd.	Sahacogen Green Co., Ltd.	Sahagreen Forest Co., Ltd.	Sahagreen Energy Co., Ltd.	Eliminations	Consolidated financial statements
Year ended 31 December 2013						
Sales to external customers	4,070,682	308,924	149,775	3,976	-	4,533,357
Results						
Profit before finance cost and income tax expenses	437,238	38,456	29,322	2,718	(677)	507,057
Finance cost	(124,738)	(1,737)	(18,510)	(2,133)	677	(146,441)
Profit before income tax expenses	312,500	36,719	10,812	585	-	360,616
Income tax expenses	(42,811)	-	-	-	-	(42,811)
Profit for the year	269,689	36,719	10,812	585	-	317,805
Segment total assets	5,706,564	1,469,465	637,789	208,108	(1,761,197)	6,260,729

For the year 2013, the Company and its subsidiaries have revenue from three major customers in amount of Baht 2,204 million, Baht 1,866 million and Baht 381 million.

(Unit: Thousand Baht)

	Sahacogen (Chonburi) Public Co., Ltd.	Sahacogen Green Co., Ltd.	Sahagreen Forest Co., Ltd.	Sahagreen Energy Co., Ltd.	Eliminations	Consolidated financial statements
Year ended 31 December 2012						
Sales to external customers	3,789,444	295,668	2,867	-	-	4,087,979
Results						
Profit (loss) before finance cost and income tax expenses	402,860	20,381	(3,641)	(1,701)	(6,205)	411,694
Finance cost	(134,036)	(7,463)	(271)	(191)	6,205	(135,756)
Profit (loss) before income tax expenses	268,824	12,918	(3,912)	(1,892)	-	275,938
Income tax expenses	(6,472)	-	-	-	-	(6,472)
Profit (loss) for the year	262,352	12,918	(3,912)	(1,892)	-	269,466
Segment total assets	5,715,897	1,427,400	632,999	110,870	(1,697,062)	6,190,104

For the year 2012, the Company and its subsidiaries have revenue from three major customers in amount of Baht 2,109 million, Baht 1,680 million and Baht 217 million.

23. Provident fund

The Company and its employees have jointly established a provident fund in accordance with the Provident Fund Act B.E. 2530. Both employees and the Company contributed to the fund monthly at the rate of 5 percent of basic salary. The fund, which is managed by BankThai Public Company Limited, will be paid to employees upon termination in accordance with the fund rules. During the year 2013, the Company and its subsidiary contributed Baht 2,455,801 (2012: Baht 2,072,989) to the fund.

24. Dividend paid

	Approved by	Total dividends Million Baht	Dividend per share Baht
Final dividend for 2012	Annual General Meeting of the shareholders on 22 April 2013	171.90	0.18
Total dividend paid in 2013		171.90	0.18
Final dividend for 2011	Annual General Meeting of the shareholders on 23 April 2012	143.25	0.15
Total dividend paid in 2012		143.25	0.15

25. Commitments

25.1 Electricity Sales Agreements

The Company entered into an agreement with the Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT) to sell electricity in a specified quantity and at a stipulated price as defined in the agreement. The agreement period is 25 years and will expire in April 2024.

In March 2009, Sahacogen Green Company Limited entered into an agreement with the Provincial Electricity Authority (PEA) to sell electricity in a specified quantity and at a stipulated price as defined in the agreement. The agreement is for a period of 5 years, and will automatically renew every 5 years until termination.

In September 2009, Sahagreen Forest Company Limited entered into an agreement with the Provincial Electricity Authority (PEA) to sell electricity in a specified quantity and at a stipulated price as defined in the agreement. The agreement is for a period of 5 years, and will automatically renew every 5 years until termination.

25.2 Electricity and Steam Sales Agreements

The Company entered into agreements with Saha Pathana Inter-Holding Public Company Limited to sell electricity and steam in a specified quantity and at a stipulated price as defined in the agreements. The agreements period is 15 years and will expire in March 2014.

25.3 Steam Sales Agreements

Sahacogen Green Company Limited entered into an agreement with Thai President Foods (Public) Company Limited to sell steam in a specified quantity and at a stipulated price as defined in the agreement. The agreement is for a period of 10 years, starting from April 2011, and will renew every year until termination.

25.4 Gas Purchase Agreement

Under an agreement with the PTT Public Company Limited (“PTT”), the Company is committed to purchase natural gas from PTT in a specified quantity and at a stipulated price as defined in the agreement for a period of 21 years. The agreement will expire in March 2020, however it contains an option to renew for an additional period of 4 years.

25.5 Operation and Service Management Agreement

The Company entered into an agreement with Operational Energy Group Limited under which the affiliate will provide management and advisory services for the operation and maintenance of the power plant, which the Company is committed to pay for at prices as determined in the agreement. The agreement expired on 31 December 2016.

25.6 Raw Water Purchase Agreement

Under an agreement with a private entity, the Company is committed to purchase raw water in a specified quantity and at a stipulated price as defined in the agreement for a period of 25 years. The agreement will expire in March 2024.

25.7 Land Rental Agreements

The Company entered into a land rental agreement with Sinparadorn Company Limited to rent 4,800 square meters of land for 3 years at a monthly rental rate of Baht 144,000, which was effective from 1 June 2011 to 31 May 2014.

A subsidiary entered into a land rental agreement with Saha Pathana Inter-Holding Public Company Limited to rent 27.55 rais of land for 13 years, which was effective from 1 April 2007 to 31 March 2020 at a monthly rental rate of Baht 434,192. However, the Company requested Saha Pathana Inter-Holding Public Company Limited to waive the rental fee since October 2007.

A subsidiary has entered into several land rental agreements for energy plant farming. The terms of the agreements are generally between 6 and 10 years.

Future minimum lease payments required under these land rental agreements were as follows.

(Unit: Million Baht)

	As at 31 December	
	2013	2012
Payable:		
in up to 1 year	2	2
In over 1 and up to 5 years	9	8
In over 5 years	2	3

25.8 Machinery Lease Agreement

The Company entered into a machinery lease agreement with Operational Energy Group Limited under which the affiliate will provide replacement machinery if the Company's machinery is temporarily out-of-order. Rental is charged at the rates stipulated in the agreement, which expires on 30 June 2016.

25.9 Biomass Fuel Purchase Agreement

Sahagreen Forest Company Limited entered into a biomass fuel purchase agreement with Siam Forestry Company Limited to purchase specified quantities at stipulated prices defined in the agreement. The agreement is effective from 21 August 2010 until termination.

25.10 Bank guarantees

As at 31 December 2013, there were outstanding bank guarantee of approximately Baht 163 million (2012: Baht 163 million) issued by a bank on behalf of the Company in respect of certain performance bonds as required under the Power Sales Agreement with the Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT). There were also other guarantees issued by a bank on behalf of the Company and its subsidiaries totaling Baht 24 million (2012: Baht 22 million).

26. Financial instruments

26.1 Financial risk management

The Company's financial instruments, as defined under Thai Accounting Standard No.107 "Financial Instruments: Disclosure and Presentations", principally comprise cash and cash equivalents, trade accounts receivable, investments and long-term loans. The financial risks associated with these financial instruments and how they are managed is described below.

Credit risk

The Company is exposed to credit risk primarily with respect to trade accounts receivable since the majority of sales are supplied to a limited number of customers. However, due to those customers' creditworthiness, the Company does not anticipate material losses from its debt collection.

Interest rate risk

The Company's exposure to interest rate risk relates primarily to its cash at financial institutions and long-term borrowings which are subject to interest. However, because most of the financial assets and financial liabilities have floating interest rates which fluctuate in line with market interest rates or fixed interest rates which approximate the current market interest rate, the Company does not use derivatives to manage its interest rate risk. Details of long-term loans from financial institutions are set out in Notes to the financial statements No.15.

Foreign currency risk

The Company's exposure to foreign currency risk is limited since nearly all business transactions are denominated in Thai Baht.

26.2 Fair values of financial instruments

Since the majority of the Company's financial instruments are short-term in nature or bear floating interest rates, their fair value is not expected to be materially different from the amounts presented in the statements of financial position.

A fair value is the amount for which an asset can be exchanged or a liability settled between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. The fair value is determined by reference to the market price of the financial instruments or by using an appropriate valuation technique, depending on the nature of the instrument.

27. Capital management

The primary objective of the Company's capital management is to ensure that it has appropriate capital structure in order to support its business and maximise shareholder value. As at 31 December 2013, the Group's debt-to-equity ratio was 1.5:1 (2012: 1.6:1) and the Company's was 1.2:1 (2012: 1.3:1).

28. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 18 February 2014.

Board of Directors Information

Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
					period	Position	Company Name
1. Mr. Boonkiet Chokwatana	66	<ul style="list-style-type: none"> Honorary Doctorate Degree in Business Administration (Management), Sripratum University Honorary Doctorate in Business Administration College of Commerce, Burapha University B.S. Mechanical Engineering - Worcester Polytechnic Institute, Massachusetts, USA Director Accreditation Program (DAP) 3/2003 Director Certification Program (DCP) 41/2004 Thai Institute of Directors Association 	1.61	Brothers	2006 - Present	Director	Thailand Securities Depository Company Limited
<ul style="list-style-type: none"> Chairman Chairman of the Nominating and Remuneration Committee Authorized Director 					2008 - Present	Director	Thai Listed Companies Association
					1993 - Present	<u>Listed Companies</u>	
					1994 - Present	Chairman	Saha Pathana Inter-Holding PLC.
					2007 - Present	Director	S&J International Enterprises PLC.
					2010 - 2012	President & Executive	People's Garment PLC.
					2012 - Present	Director	I.C.C. International PLC.
						Chairman	Pan Asia Footwear PLC.
						<u>Other Companies (non Listed Companies)</u>	50
						<u>Competitive Business related to Company's Business</u>	-

Remark : * Including shares holding by the spouse and minor children.

Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
					period	Position	Company Name
2. Mr. Boonsithi Chokwatana • Director • Authorized Director	76	<ul style="list-style-type: none"> The Honorary Doctorate Degree in Business Administration, 1. Burapha University 2. Thammasat University 3. National Institution of Development Administration 4. University of the Thai Chamber of Commerce The Honorary Doctorate Degree in Engineering, Khon Kaen University The Honorary Doctorate Degree in Laws, Waseda University The Honorary Doctorate Degree in textiles and clothing, Rajamangala University of Technology Bangkok Director Accreditation Program (DAP) 3/2003 Director Certification Program (DCP) 68/2005 Thai Institute of Directors Association 	1.73	Brothers	1972 - Present 1980 - Present 1995 - Present 2004 - Present 2007 - Present 2010 - Present	<u>Listed Companies</u> Chairman Advising Director Vice Chairman Director and Chairman of Executive Board Chairman of Nominating and Remuneration Honorary Chairman <u>Other Companies</u> <u>(non Listed Companies)</u> <u>Competitive Business related to Company's Business</u>	Thai President Foods PLC. Thanulux PLC. I.C.C. International PLC. Saha Pathana Inter-Holding PLC. Saha Pathanapibul PLC. 33
3. Mr. Thirasak Vikitset • Director • Chairman of Executive Board • Nominating and Remuneration Director • Authorized Director	62	<ul style="list-style-type: none"> MBA, Clark University: Worcester, Massachusetts, USA Bachelor of Chemical Engineering Worcester Polytechnic Institute, Massachusetts, USA Director Accreditation Program (DAP) 3/2003 Director Certification Program (DCP) 68/2005 Thai Institute of Directors Association 	0.21	- None -	1985 - Present	<u>Listed Companies</u> Managing Director and Chairman of Executive <u>Other Companies</u> <u>(non Listed Companies)</u> <u>Competitive Business related to Company's Business</u>	S&J International Enterprises PLC. 14

Remark : * Including shares holding by the spouse and minor children.

Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	period	Past 5 years experiences	
						Position	Company Name
4. Mr. Santi Vlassakdanont (Resignation 1 Aug. 2013)	63	<ul style="list-style-type: none"> • The Honorary Doctorate Degree in Engineering (Industrial Engineering), Ramkhamhaeng University • The Honorary Degree : Doctor of Philosophy (Technology Management), Phranakorn Rajabhat University • Master of Accounting, Chulalongkorn University • Master of Management (M.M.), Sasin Institute of Business Administration, Chulalongkorn University • National Defence Joint Public / Private Sector Course National Defence College of Thailand • Capital Market Academy Leader Program; CMA 7, Capital Market Academy, The Stock Exchange of Thailand • Top Executive Program in Commerce and Trade; TEPCOT 1, Commerce Academy, University of the Thai Chamber of Commerce • Director Accreditation Program (DAP) 3/2003 	0.03	- None -	2006 - Feb.2008	Member of National	
<ul style="list-style-type: none"> • Director • Authorized Director 					2008 - 2009 2003 - 2013	<u>Listed Companies</u> Independent Director President and Executive Director <u>Other Companies (non Listed Companies)</u> <u>Competitive Business related to Company's Business</u>	Chumporn Industrial Palm Oil PLC. Saha Pathana Inter-Holding PLC. - -

Remark : * Including shares holding by the spouse and minor children.

Name / Position		Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
						period	Position	Company Name
5. Mr.Tanong Srichit	• Director	58	• Bachelor Degree in Political Science, Chulalongkorn University	- None -	- None -	1996 - 2011 1996 - Present 2011 - Present	<u>Listed Companies</u>	Saha Pathana Inter-Holding PLC.
	• Executive Director		First Executive Vice President					
	• Authorized Director		Executive Director Nominating and Remuneration Committee					
	Vice President							
			• Finance for Non - Finance Director (FND) 9/2004				<u>Other Companies (non Listed Companies)</u>	26
			Thai Institute of Directors Association				<u>Competitive Business related to Company's Business</u>	-
6. Mr. Atthakorn Glankwamdee	• Director	65	• Ph.D. (Mechanical Engineering) University of Illinois at Urbana, U.S.A.	0.02	- None -	1991 - Present	<u>Listed Companies</u>	S&J International Enterprises PLC.
	• Executive Director		Deputy Managing					
	• Authorized Director		<u>Other Companies (non Listed Companies)</u>				9	
			<u>Competitive Business related to Company's Business</u>				-	

Remark : * Including shares holding by the spouse and minor children.

Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
					period	Position	Company Name
7. Mr. Viroj Theeravattavee • Managing Director • Executive Director • Authorized Director	60	<ul style="list-style-type: none"> • Bachelor of Engineering (Mechanical Engineering), Chulalongkorn University • Director Accreditation Program (DAP) 12/2004 • Director Certification Program (DCP) 68/2005 Thai Institute of Directors Association 	- None -	- None -		<u>Other Companies (non Listed Companies)</u> <u>Competitive Business related to Company's Business</u>	3 -
						Permanent Secretary of the Ministry of Interior Director-General of Department of Local Administration <u>Listed Companies</u> Director Director Independent Director and Audit Committee	Ministry of Interior Ministry of Interior Ratchaburi Electricity Generating Holding PLC. Saha Pathanapibul PLC. Pan Asia Footwear PLC.
8. Mr. Sujarit Patchimnun • Director • Executive Director • Authorized Director	68	<ul style="list-style-type: none"> • M.A. in political Science, Thammasat University • B.A. in political Science, Thammasat University • Director Accreditation Program (DAP) 41/2005 Thai Institute of Directors Associations 	- None -	- None -		<u>Other Companies (non Listed Companies)</u> <u>Competitive Business related to Company's Business</u>	4 -
						Permanent Secretary of the Ministry of Interior Director-General of Department of Local Administration <u>Listed Companies</u> Director Director Independent Director and Audit Committee	Ministry of Interior Ministry of Interior Ratchaburi Electricity Generating Holding PLC. Saha Pathanapibul PLC. Pan Asia Footwear PLC.

Remark : * Including shares holding by the spouse and minor children.

Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
					period	Position	Company Name
9. Mr. Boonyarith Mahamontri • Independent Director	68	<ul style="list-style-type: none"> • Bachelor of Science, Chulalongkorn University • Director Accreditation Program (DAP) 3/2003 • Director Certification Program (DCP) 68/2005 Thai Institute of Directors Association	0.01	- None -	1999 - 2006 1986 - Present	<u>Listed Companies</u> Independent Director and Audit Committee Director <u>Other Companies (non Listed Companies)</u> <u>Competitive Business related to Company's Business</u>	Thanulux PLC. Saha Pathanapibul PLC. 2 -
10. Mr. Nophorn Bhongsvej • Independent Director • Chairman of Audit Committee • Nominating and Remuneration Director	66	<ul style="list-style-type: none"> • B.A. University of Oregon (ECON.) • M.S. Oregon State University (ECON.) • Director Accreditation Program (DAP) • Director Certification Program (DCP) • Audit Committee Program (ACP) Thai Institute of Directors Association	- None -	- None -	2010 - Present	<u>Listed Companies</u> Independent Director <u>Other Companies (non Listed Companies)</u> <u>Competitive Business related to Company's Business</u>	Saha Pathana Inter-Holding PLC - -

Remark : * Including shares holding by the spouse and minor children.

Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
					period	Position	Company Name
11. Pol. Gen. Somchai Prabhasabhakdi <ul style="list-style-type: none">Independent DirectorAudit Committee	71	<ul style="list-style-type: none">Master of Public Administration (M.P.A.), National Institution of Development AdministrationF.B.I. Academy, USA (Class 93)Chief of the Army Guard Staff (Class 53)National Defence College (Class 6)Director Accreditation Program (DAP) 25/2004Director Certification Program (DCP) 51/2004Audit Committee Program (ACP) 2/2004Role of The Chairman Program (RCP) 12/2005Thai Institute of Directors Association	- None -	- None -	1993 - 1996	Deputy Commissioner of Metropolitan Police	Metropolitan Police
					1996 - 1997	Commissioner of Provincial Police Region 1	Metropolitan Police
					1997 - 2000	Commissioner of Provincial Police Region 2	Metropolitan Police
					2000 - 2002	Assistance Commissioner General,Royal Thai Police Advisor to the Office of the Prime Minister	Metropolitan Police
					2004 - 2006	<u>Listed Companies</u> Independent Director and Chairman of Audit Committee	MCOT PLC.
					2004 - Present	Independent Director and Audit Committee	I.C.C. International PLC.
						<u>Other Companies (non Listed Companies)</u>	-
						<u>Competitive Business related to Company's Business</u>	-

Remark : * Including shares holding by the spouse and minor children.

Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
					period	Position	Company Name
12. Mr. Amorn Asvanunt • Independent Director • Audit Committee	65	<ul style="list-style-type: none"> • B.Accountancy, Chulalongkorn University • MBA, Bowling Green State University, Ohio, U.S.A. • Director Accreditation Program (DAP) 3/2003 Thai Institute of Directors Association	0.10	- None -	1999 - Present 2006 - Present 2002 - Present 2002 - Present 2005 - Present 2005 - Present	<u>Listed Companies</u> Independent Director and Audit Committee Risk Management Committee Independent Director and Audit Committee Independent Director and Audit Committee Independent Director and Risk Management Committee Executive Director <u>Other Companies (non Listed Companies)</u> <u>Competitive Business related to Company's Business</u>	I.C.C. International PLC. I.C.C. International PLC. People's Garment PLC. Far East DDB PLC. Krungthep Sophon PLC. Thai Military Bank PLC. 3 -
13. Mr. Surong Ongkosit (Resignation 23 Apr 2013) • Independent Director • Audit Committee	62	<ul style="list-style-type: none"> • Master Degree (Mechanical), Lamar, University, Beaumont, Texas, U.S.A. • Bachelor Degree (Mechanical), Chulalongkorn University • Director Accreditation Program (DAP) 68/2005 • Director Certification Program (DCP) 68/2005 Thai Institute of Directors Association	- None -	- None -	2008 - Present	<u>Listed Companies</u> Independent Director and Audit Committee <u>Other Companies (non Listed Companies)</u> <u>Competitive Business related to Company's Business</u>	S&J International Enterprises PLC. - -

Remark : * Including shares holding by the spouse and minor children.

Name / Position	Age	Education	*Shares hold (%)	Family Relationship Between directors	Past 5 years experiences		
					period	Position	Company Name
14. Admiral Apiwat Sivardhana (Appointment 23 Apr 2013) • Independent Director	61	• Bachelor of Science National Defence College (NDC)	- None -	- None -		<u>Listed Companies</u> <u>Other Companies</u> (non Listed Companies) <u>Competitive Business</u> related to Company's Business	- - -
15. Mr. Suthep Dansiriviroj (Appointment 7 Nov 2013) • Director • Executive Director Authorized Director	68	• B.A accountancy, Thammasat University • Director Accreditation Program (DAP) 32/2005 • Director Certification Program (DCP) 60/2005 Thai Institute of Directors Association	- None -	- None -	2008- 2008 1996- 2004 2005- Present	<u>Listed Companies</u> Chairman of Audit Committee Senior Executive Vice President Director <u>Other Companies</u> (non Listed Companies) <u>Competitive Business</u> related to Company's Business	M Pictures Entertainment PLC Bank of Asia PLC Inter Far East Engineering PLC. - -

Remark : * Including shares holding by the spouse and minor children.

Quality Policy

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited earnestly provides customers and stakeholders the high quality and reliable electric and steam power. With our strong development and quality control system, we firmly focus on total quality management throughout the organization with encouraging awareness and contributing the understanding and cooperation on providing premier quality product and services. To the compliance with the quality management system, we constantly review and continually improve our operation process to create more efficiency and effectiveness. Such activities are the driving force to our achievement and business success of Sahacogen.



(Mr. Viroj Theeravatvatee)
Managing Director

The Environment, Safety, and Energy Conservation Policy

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited, the producer and distributor of electricity and steam, realizes and places importance on control, prevention, reduction, and protection severely any impacts with respect to the pollution prevention principles, law and the related regulations. Consistent with closely monitor on the quality of the environment, energy conservation, occupational health, and safety in order to utilize the resources effectively and sustainably, the Company establishes the common directions in the working places as follows:

1. Communicate and encourage safety awareness to all employees and stakeholders including supporting know how to work safely, reserve energy and environmental resources.
2. Implement and control the environmental conservation, occupational health, safety and energy management system in compliance with the legislation and related rules
3. Promote to efficiently and sustainably using energy and natural resources consecutively.
4. Prevent accidental losses, injuries or ailment on workforce. Protect our people, stakeholders, and assets from accidents or threats by risk assessment and determine possibility to have an accident to low risk level.
5. Promote on utilizing the resources valuable and efficiently, meanwhile; continually develop and improve the environment management, occupational health, safety and consecutive energy management system.



(Mr. Viroj Theeravatvatee)
Managing Director

INVESTOR RELATIONS



GREEN ENERGY

สรรสร้างพลังงานสะอาด เพื่อสังคมและชุมชน



