

Annual Report 2012



รายงานประจำปี 2555

SAHACOGEN
CLEAN ENERGY FOR COMMUNITIES

สารบัญ

| | |
|--|----|
| คณะกรรมการ | 2 |
| สารจากประธานกรรมการ | 4 |
| รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ | 5 |
| รายงานคณะกรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน | 6 |
| ข้อมูลทั่วไป | 7 |
| ข้อมูลอื่นๆ และสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย | 8 |
| ลักษณะการประกอบธุรกิจ | 9 |
| ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ | 11 |
| ผลการดำเนินงานและโครงสร้างรายได้ | 13 |
| โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ | 16 |
| รายการระหว่างกัน | 27 |
| ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยง | 30 |
| การกำกับดูแลกิจการ | 32 |
| สรุปผลประกอบการและฐานะทางการเงิน | 50 |
| ตารางอัตราส่วนทางการเงิน | 51 |
| บทวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน | 52 |
| รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการ | 54 |
| ต่อรายงานทางการเงิน | |
| ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี | 55 |
| รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน | 56 |
| ประวัติกรรมการ | 84 |
| สหโคเจนกับเส้นทางความรับผิดชอบต่อสังคม | 92 |

CONTENTS

| | |
|---|-----|
| Sahacogen's Board of Directors | 3 |
| Message from the Chairman | 98 |
| Report of the Audit Committee | 99 |
| Report of the Nominating and Remuneration Committee | 100 |
| General Information | 101 |
| Supplementary Information and Shareholding in Subsidiaries | 102 |
| Nature of Business | 103 |
| Events and Development Highlights | 105 |
| Performance Review and Revenue Structure | 107 |
| Shareholders and Management Structure | 110 |
| Transaction with Related Companies | 122 |
| Risk Factors and Management | 125 |
| Corporate Governance | 127 |
| Performance Summary and Financial Highlights | 148 |
| Financial Ratio Table | 149 |
| Analysis of Financial Status and Operating Result | 150 |
| Report on the Board of Directors' Responsibility on Financial Statements | 152 |
| Auditor Fees of the Auditor | 153 |
| Independent Auditor's Report and Financial Statements | 154 |
| Board of Directors Information | 184 |
| The Path of Corporate Social Responsibilities | 192 |

สหโคเจน มุ่งมั่นพัฒนาพลังงานสะอาด สู่วิถีชุมชนไทย

รายงานประจำปีเล่มนี้พิมพ์ด้วยกระดาษ Green Series ที่ผลิตจากเยื่อ Eco Fiber 100% ซึ่งเป็นวัสดุทางการเกษตรที่ผ่านการใช้งานแล้ว และเศษกระดาษหมุนเวียนทำใหม่ โดยไม่รบกวนเยื่อจากไม้ใหม่



[วั ส ธ ก ร]

“เราจะเป็นผู้นำในกลุ่มผู้ผลิตพลังงานขนาดเล็ก และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง โดยการพัฒนางานอย่างต่อเนื่อง และยังยืนเพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดแก่ผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย”

[พ น ธ ก ร]

- * ผลิตและจำหน่ายพลังงานที่มีคุณภาพสูง และมั่นคงเพื่อตอบสนองความต้องการและสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้แก่ลูกค้า
- * พัฒนางานอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มศักยภาพขององค์กร
- * บริหารงานภายใต้ระบบธรรมาภิบาล ด้วยความรับผิดชอบต่อสังคม คู่ค้า และพนักงาน
- * ดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพ และประสิทธิผลโดยคำนึงถึงความปลอดภัย อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม

[V I S I O N]

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

[M I S S I O N]

- * 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

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 มหามอนตรี
กรรมการอิสระ
Mr. Boonyarith Mahamontri
Independent Director



นายสันติ วิลาสักดานนท์
กรรมการ
Mr. Santi Vilassakdanont
Director



นายวิโรจน์ ธีรวัฒนาวาที
กรรมการผู้จัดการและกรรมการบริหาร
Mr. Viroj Theeravatvatee
Managing Director and Executive Director



นายทง ศรีจิตร
กรรมการและกรรมการบริหาร
Mr. Tanong Srichit
Director and Executive Director



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



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



นายสุจริต ปัจฉิมนันท์
กรรมการและกรรมการบริหาร
Mr. Sujarit Patchimnun
Director and Executive Director



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



นายอัษฎกร กลั่นควมดี
กรรมการและกรรมการบริหาร
Mr. Atthakorn Glankwamdee
Director and Executive Director



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



นายสุรงค์ องค์กรโฆสิต
กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ
Mr. Surong Ongkosit
Independent Director and Audit Committee

สารจากประธานกรรมการ



แม้ว่าเศรษฐกิจทั้งในระดับโลกและระดับประเทศ จะยังคงมีความผันผวนเป็นอย่างมาก อีกทั้งภัยธรรมชาติที่ไม่คาดคิดกระจายทั่วภูมิภาค บริษัทก็มีความภาคภูมิใจที่สามารถยืนหยัดสร้างความมั่นคงและสร้างรายได้ สร้างผลกำไรให้กับผู้ถือหุ้นได้ในอัตราที่เหมาะสมอีกปีหนึ่ง

ภายใต้การควบคุมค่ากระแสไฟฟ้าจากภาครัฐและปัจจัยภาวะค่าก๊าซธรรมชาติและน้ำมันที่ปรับตัวสูงอย่างต่อเนื่องก็ตาม แต่ด้วยความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจให้ยั่งยืนด้วยการพัฒนามาตรฐานในการทำงาน เสริมสร้างศักยภาพองค์กรให้ดียิ่งขึ้น การดูแลสังคม รักษาสิ่งแวดล้อมร่วมกับทุกภาคส่วน ตลอดจนคำนึงถึงการใช้พลังงานหมุนเวียน ส่งผลให้บริษัท สหกรีน พอเรสท์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย สามารถเปิดดำเนินการผลิตกระแสไฟฟ้าจากพลังงานชีวมวลในเชิงพาณิชย์เพิ่มรายได้ให้กับบริษัทอีกทางหนึ่ง ทำให้บริษัทมีรายได้รวม 4,094 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.5 และมีกำไรรวม 269 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.5 เมื่อเทียบกับปีก่อน และจากวิสัยทัศน์ของบริษัทที่ให้มีการค้นคว้า วิจัย พัฒนาและสนับสนุนส่งเสริมชุมชนปลูกพืชพลังงานมาโดยตลอด เพื่อการก้าวสู่ประชาคมเศรษฐกิจอาเซียนกับอนาคตพลังงานทดแทนของประเทศเกษตรกรรมอย่างประเทศไทย

ในนามของคณะกรรมการบริษัท ผมขอขอบคุณผู้ถือหุ้นและผู้มีอุปการะคุณทุกท่านอีกครั้ง ที่ให้การสนับสนุนอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด บริษัทจะยังคงยึดมั่นและแนวทางการดำเนินธุรกิจเพื่อสร้างพลังงาน สร้างประโยชน์ควบคู่ไปกับการดูแลสังคมและสิ่งแวดล้อมตลอดไป

นายบุญเกียรติ โชควัฒนา
ประธานกรรมการ

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ



คณะกรรมการตรวจสอบบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วย

- | | |
|----------------------------------|----------------------|
| 1) นายณพพร พงษ์เวช | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| 2) พลตำรวจเอก สมชาย ประภัสสร์กุล | กรรมการตรวจสอบ |
| 3) นายอมร อัครวานิช | กรรมการตรวจสอบ |
| 4) นายสุรงค์ องค์กรโฆสิต | กรรมการตรวจสอบ |

บริษัทได้มอบหมายให้บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด ปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบภายในและให้ครอบคลุมทุกขบวนการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ตามแผนงานการตรวจสอบประจำปีที่ผ่านมาที่ผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัท ซึ่งแผนการตรวจสอบได้ครอบคลุมทุกขั้นตอนการปฏิบัติงานของบริษัท พร้อมกับการสอบทานความเสี่ยงอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ยังให้ครอบคลุมถึงการตรวจสอบโครงการผลิตพลังงานจากชีวมวลที่ได้เปิดดำเนินการอย่างเต็มรูปแบบแล้ว โดยเน้นสอบทานในด้านการปฏิบัติการ ซึ่งมีความแตกต่างจากการผลิตพลังงานที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง โดยผลการตรวจสอบได้นำมาสอบทานร่วมกับฝ่ายจัดการ และแนวทางการแก้ไขปรับปรุงพร้อมกับกำหนดการแล้วเสร็จได้ถูกกำหนดขึ้นเพื่อให้สามารถติดตามได้อย่างครบถ้วนเหมาะสม

ในรอบปี 2555 คณะกรรมการตรวจสอบจัดให้มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง ร่วมกับผู้ตรวจสอบภายใน โดยในการสอบทานการตรวจสอบจะมีการให้คะแนนถ่วงน้ำหนักของแต่ละส่วนงานที่ตรวจสอบ ซึ่งผลคะแนนโดยส่วนใหญ่อยู่ในระดับขั้นที่สูงกว่าระดับยอมรับได้ อีกทั้งฝ่ายจัดการยังได้ให้ความร่วมมือเป็นอย่างดีกับผู้ตรวจสอบภายใน ซึ่งไม่เพียงแต่จะรับดำเนินการปรับปรุงแก้ไขอย่างทันท่วงที ยังทำงานร่วมกันเพื่อกำหนดระบบควบคุมการปฏิบัติการผลิตในส่วนพื้นที่ใหม่ที่ล้ำพูนอีกด้วย

คณะกรรมการตรวจสอบยังได้สอบทานงบการเงินรวมรายไตรมาส ที่จัดทำโดยผู้สอบบัญชีอิสระ เพื่อให้มั่นใจว่าการจัดทำงบการเงินเป็นไปตามระเบียบและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ก่อนที่จะนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทให้ความเห็นชอบ

จากการสอบทานรายการระหว่างกัน ไม่มีรายการเกี่ยวโยงเกิดขึ้นใหม่ และรายการเกี่ยวโยงที่มีอยู่เดิมนั้น ได้มีการทวนสอบอย่างเหมาะสมและพบว่า เป็นรายการเกี่ยวโยงกันตามเงื่อนไขการค้าปกติ ซึ่งผ่านความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทไปก่อนหน้านี้แล้ว อีกทั้งยังเอื้อประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัท การบริหารจัดการความเสี่ยงได้ถูกกำหนดไว้ในแผนงานการตรวจสอบ โดยมีขั้นตอนการดำเนินการอย่างเหมาะสมเพียงพอ เพื่อป้องกัน และ/หรือลดความเสี่ยงเหล่านั้นได้ นอกจากนี้ยังไม่ปรากฏว่ามีคดีความใดและ/หรือ การฟ้องร้องดำเนินคดี หรือคดีค้างไต่ตอบบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานความมีอิสระของผู้ตรวจสอบบัญชี และพบว่าครบถ้วนสมบูรณ์ ไม่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์แต่อย่างใด คณะกรรมการตรวจสอบจึงได้เสนอให้คณะกรรมการบริษัทนำเสนอต่อผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งผู้ตรวจสอบบัญชีอิสระที่ดำเนินการในปัจจุบัน เป็นผู้ตรวจสอบบัญชีประจำปี 2556 อีกวาระหนึ่ง

นายณพพร พงษ์เวช
ประธานกรรมการตรวจสอบ

รายงานคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

คณะกรรมการบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) จัดให้มีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ตามแนวทางการกำกับกิจการที่ดีของบริษัทจดทะเบียน ซึ่งประกอบด้วยกรรมการบริษัทจำนวนไม่น้อยกว่า 3 คน โดยในจำนวนดังกล่าวมีกรรมการที่เป็นอิสระจำนวน 1 ท่าน ซึ่งเป็นผู้มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์ ตลอดจนมีความรู้ความเข้าใจถึงคุณสมบัติ หน้าที่ ความรับผิดชอบของตน และสามารถอุทิศเวลาอย่างเพียงพอในการปฏิบัติหน้าที่ เพื่อให้การดำเนินงานของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนสำเร็จตามวัตถุประสงค์ โดยมีภาระหน้าที่ต้องปฏิบัติและคุณสมบัติของกรรมการสรรหาฯ ตามที่ระบุไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนอย่างชัดเจน โดยทำหน้าที่พิจารณาหลักเกณฑ์ แนวทางและกระบวนการสรรหา รวมถึงพิจารณากำหนดค่าตอบแทนที่เหมาะสม เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทก่อนนำเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติเป็นประจำทุกปี

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

อาคาร จีทีเอฟ วิทยุ 93/1 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน
กรุงเทพมหานคร 10330

โทร 0 2695 9999 และ 0 2263 6499 โทรสาร 0 2256 7711

หน่วยงานกำกับ

: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ตลท.)

บริษัทจดทะเบียน

อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
ถนนรัชดาภิเษก แขวงคลองเตย เขตคลองเตย กรุงเทพฯ 10110
โทรศัพท์ 0-2229-2000, 0-2654-56560 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 ที่ปรึกษากฎหมายแซนเดอร์และทองเอก จำกัด

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

ผู้ตรวจสอบภายใน

: บริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด 267/1 ถนนประชาชื่น สาย 1 บางซื่อ
กรุงเทพฯ 10800 โทรศัพท์ 0-2587-0808 โทรสาร 0-2586-0301

ผู้สอบบัญชี

: น.ส. ศิราภรณ์ เอื้ออนันต์กุล เลขทะเบียนผู้สอบบัญชี 3844

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ 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 ศรีราชา

โทรศัพท์ 038-762 787 โทรสาร 038-762 791

ข้อมูลอื่นๆ และสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย

การลงทุนและสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย ซึ่งเป็นบริษัทที่มีการประกอบธุรกิจที่เป็นสาระสำคัญ และบริษัทได้ถือหุ้นตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

| ชื่อบริษัท | บจ.สหโคเจน กรีน | บจ.สหกรีน ฟอเรสต์ | บจ.สหกรีน เอ็นเนอร์ยี |
|-----------------------------------|--|---|---|
| หมวดธุรกิจ | พลังงานและสาธารณูปโภค | พลังงานและสาธารณูปโภค | ธุรกิจการเกษตร |
| กลุ่มธุรกิจ | ทรัพยากร | ทรัพยากร | เกษตรและอุตสาหกรรมอาหาร |
| ที่ตั้งสำนักงานใหญ่ | 88 หมู่ที่ 5 ตำบลป่าสัก อำเภอเมืองลำพูน จังหวัดลำพูน 51000 | 88 หมู่ที่ 6 ตำบลคูยบ้านโอง อำเภอพรานกระต่าย จังหวัดกำแพงเพชร 62110 | 113 หมู่ที่ 15 ตำบลวังดาล อำเภอบึงนาราง จังหวัดพิจิตร 35110 |
| โทรศัพท์ | 66-5353-7444 | 66-5585-8033 | 66-3720-5745 |
| โทรสาร | 66-5353-7120 | 66-5585-8031 | 66-3720-5746 |
| 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 (จำนวนเงินบาท) | 1,519,999,930 | 142,499,970 | 32,799,960 |
| สัดส่วนการถือหุ้น (%) | 99.99 | 75 | 81.99 |

รายชื่อของคณะกรรมการบริษัทย่อย บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

| ชื่อ - สกุล | ตำแหน่ง |
|------------------------------|------------------|
| 1. นายบุญเกียรติ โชควัฒนา | ประธานกรรมการ |
| 2. นายวิโรจน์ ชีรวัฒน์วาทิ | กรรมการผู้จัดการ |
| 3. นายสุจริต ปัจฉิมนันท์ | กรรมการ |
| 4. นายธีระศักดิ์ วิจิตเสรษฐ์ | กรรมการ |
| 5. นายอัฏฏกร กลั่นความดี | กรรมการ |
| 6. นายทนง ศรีจิตร | กรรมการ |

รายชื่อของคณะกรรมการบริษัทย่อย บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

| ชื่อ - สกุล | ตำแหน่ง |
|------------------------------|------------------|
| 1. นายสุจริต ปัจฉิมนันท์ | ประธานกรรมการ |
| 2. นายวิโรจน์ ชีรวัฒน์วาทิ | กรรมการผู้จัดการ |
| 3. นายธีระศักดิ์ วิจิตเสรษฐ์ | กรรมการ |
| 4. นายอัฏฏกร กลั่นความดี | กรรมการ |
| 5. นายจุมพฏ ตันมณี | กรรมการ |
| 6. นายปัญญา โสภาศรีพันธ์ | กรรมการ |


รายชื่อของคณะกรรมการบริษัทย่อย บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555


| ชื่อ - สกุล | ตำแหน่ง |
|------------------------------|------------------|
| 1. นายบุญเกียรติ โชควัฒนา | ประธานกรรมการ |
| 2. นายวิโรจน์ ชีรวัฒน์วาทิ | กรรมการผู้จัดการ |
| 3. นายสุจริต ปัจฉิมนันท์ | กรรมการ |
| 4. นายธีระศักดิ์ วิจิตเสรษฐ์ | กรรมการ |
| 5. นายอัฏฏกร กลั่นความดี | กรรมการ |
| 6. นายทนง ศรีจิตร | 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 เมกะวัตต์ให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย รวมทั้งจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำให้กับบริษัท สหพัฒนานิเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จัดจำหน่ายต่อให้โรงงานอุตสาหกรรมทั้งหมดในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์ สามารถลดภาระการลงทุนและต้นทุนการผลิตให้กับโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ เพิ่มความมั่นคงของระบบจำหน่ายไฟฟ้า รวมทั้งยังช่วยลดการปล่อยปริมาณก๊าซเรือนกระจกจากกิจกรรมการผลิตภายในสวนอุตสาหกรรม ส่งผลให้เกิดการขยายการลงทุนภายในสวนอุตสาหกรรมอย่างต่อเนื่อง จึงมีการขยายกำลังผลิตโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมอีกประมาณ 40% จนมีกำลังการผลิตไฟฟ้า 174 เมกะวัตต์ และไอน้ำ 81 ตันต่อชั่วโมง ในปัจจุบัน

ในส่วนของการขยายธุรกิจ บริษัทได้กำหนดนโยบายการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงการมีส่วนร่วมรับผลประโยชน์จากชุมชนและสังคมโดยรวม จึงมุ่งเน้นการพัฒนาโครงการผลิตพลังงานจากพลังงานหมุนเวียนทดแทนการใช้เชื้อเพลิงสิ้นเปลืองที่มีส่วนสำคัญในการเพิ่มความรุนแรงของภาวะโลกร้อนและมีราคาสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องอีกด้วย จึงมีการจัดตั้งบริษัทย่อย คือ บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด และบริษัท สหกรีน พอเรสท์ จำกัด เพื่อพัฒนาโครงการผลิตพลังงานจากชีวมวล ตามนโยบายพัฒนาธุรกิจที่วางไว้

 **บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด :** ผู้ผลิตไฟฟ้าพลังงานจากชีวมวล ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้า 9.5 เมกะวัตต์ และ ไอน้ำ 25 ตันต่อชั่วโมง ตั้งอยู่ในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์ ลำพูน จำหน่ายไฟฟ้า 8 เมกะวัตต์ให้การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคและไอน้ำให้กับโรงงานในสวนอุตสาหกรรม เริ่มเดินเครื่องผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ได้ในเดือนมีนาคม 2554 และไอน้ำเดือนเมษายน 2554 นอกจากการผลิตพลังงานจากชีวมวลแล้ว เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทมีวัตถุดิบเพียงพอสำหรับการผลิต บริษัทยังได้ประกอบกิจการผลิตชิ้นไม้สับ เพื่อส่งป้อนเชื้อเพลิงให้กับโรงไฟฟ้า ทั้งนี้ โดยจัดทำเป็นหน่วยธุรกิจให้มีความชัดเจนมากขึ้น และสะท้อนเห็นถึงความเป็นจริงในการกิจกรรมส่งเสริมให้กับชุมชนในท้องถิ่น ได้แก่ การปลูกป่า การจัดซื้อจัดหาเชื้อเพลิง นับว่าเป็นกระบวนการธุรกิจที่ก่อให้เกิดรายได้ การสร้างงาน ให้ชุมชนในพื้นที่จากการขายเศษชีวมวลจากการเกษตร อีกทั้งยังเป็นกิจกรรมที่ช่วยลดภาวะโลกร้อน จากการเผาทำลายสร้างปัญหาภาวะหมอกควันแล้ว การสร้างแหล่งเชื้อเพลิงชีวมวลอย่างยั่งยืนโดยการปลูกไม้โตเร็วของโครงการได้ก่อให้เกิดการใช้ที่ดินที่ยังไม่ได้ใช้ประโยชน์เพิ่มพื้นที่สีเขียวอย่างต่อเนื่อง

 **บริษัท สหกรีน พอเรสท์ จำกัด :** เป็นการร่วมทุนกับบริษัท สยามพอเรสท์ จำกัด ในกลุ่มธุรกิจกระดาษ เครื่องซีเมนต์ไทย ดำเนินโครงการผลิตพลังงาน จากเปลือกและปลายไม้ยูคาลิปตัสที่เป็นเศษเหลือจากขบวนการผลิตเยื่อกระดาษ ร่วมกับเศษเหลือใช้จากการเกษตรในพื้นที่ ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้า 7.5 เมกะวัตต์ ในตั้งอยู่พื้นที่อำเภอพราณกระต่าย จังหวัดกำแพงเพชร ก่อสร้างแล้วเสร็จตามกำหนดแผนงาน และเริ่มเดินเครื่องเชิงพาณิชย์จำหน่ายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าส่วนภูมิภาคได้ในเดือนธันวาคม 2555

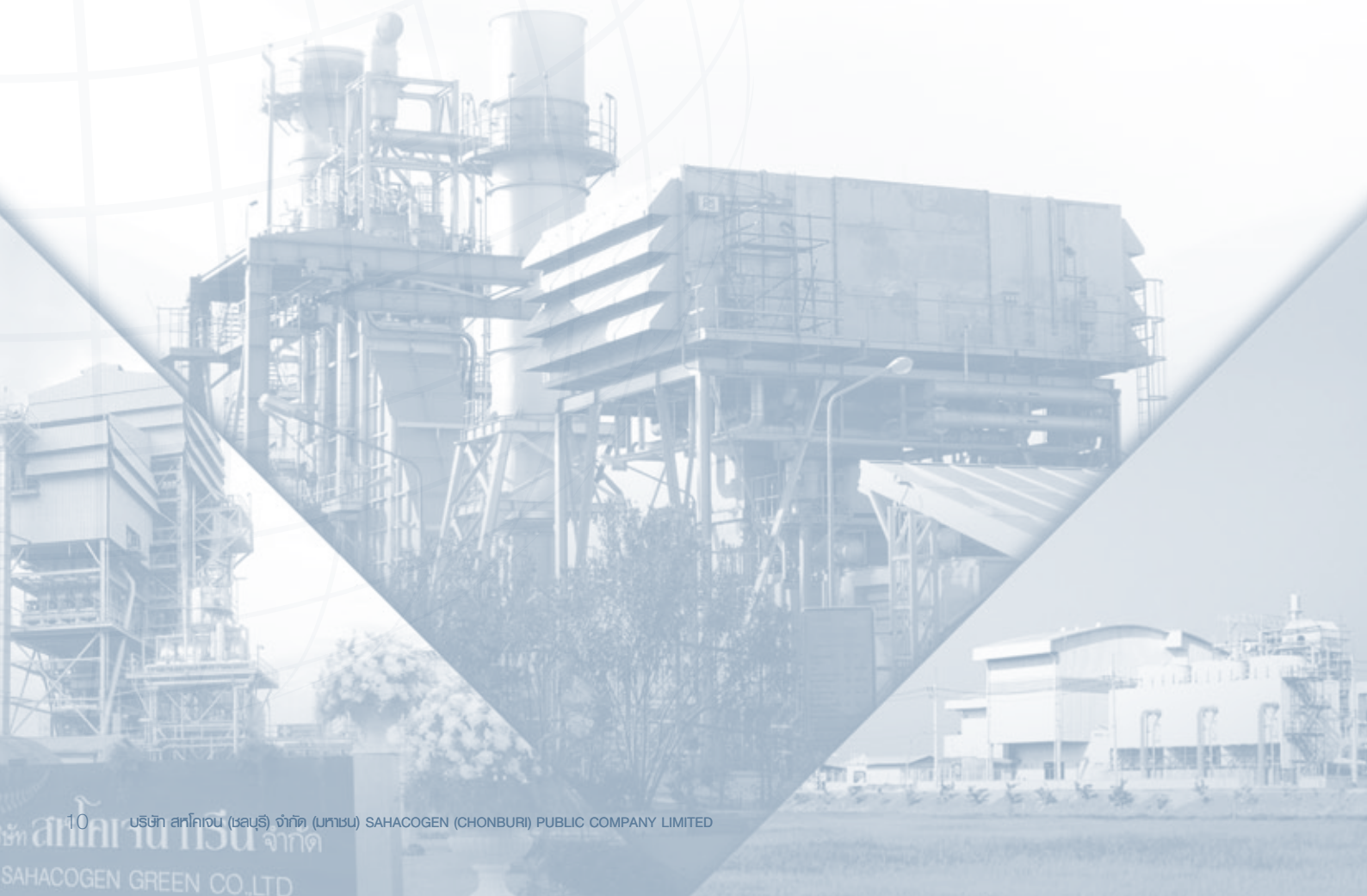
นอกจากการพัฒนาธุรกิจด้านพลังงานหมุนเวียนอย่างต่อเนื่องไปถึงด้านต้นน้ำในการปลูกสร้างสวนป่า เพื่อเป็นแหล่งเชื้อเพลิงชีวมวลที่ยั่งยืนแล้ว ในปี 2555 บริษัทได้เล็งเห็นความสำคัญในการพัฒนาต่อยอดธุรกิจในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับชีวมวลและเศษวัสดุเหลือใช้ทางการเกษตร จึงได้จัดตั้ง บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ขึ้นมา เพื่อดำเนินโครงการผลิตชีวมวลอัดเม็ด (Biomass Pellet) สำหรับใช้เป็นเชื้อเพลิงสำหรับภาคอุตสาหกรรมและครัวเรือน รองรับความต้องการที่เพิ่มขึ้นอย่างมากทั้งในและต่างประเทศ

 **บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด** : เป็นการร่วมทุนระหว่าง บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด กับ บริษัท เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อีสเทิร์นไทย คอนซัลติ้ง 1992 จำกัด เพื่อผลิตและจำหน่ายชีวมวลอัดเม็ดสำหรับเป็นเชื้อเพลิง โดยนำชีวมวล ได้แก่ ชี้อ้อย เศษไม้ เปลือกไม้ และ ชังข้าวโพด มาแปรรูปโครงการตั้งอยู่อำเภอภักดีชุมพล จังหวัดปราจีนบุรีโดยเริ่มก่อสร้างในเดือนกรกฎาคม 2555 และมีแผนจะเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนมิถุนายน 2556

ภาวะการณ์ตลาดและการแข่งขัน

พลังงานเป็นปัจจัยที่สำคัญ ในการตอบสนองความต้องการขั้นพื้นฐานของประชาชน และเป็นปัจจัยการผลิตที่สำคัญในภาคธุรกิจและอุตสาหกรรม รัฐจึงต้องมีการจัดหาพลังงานให้มีปริมาณที่เพียงพอ ราคาที่เหมาะสม และคุณภาพที่ดีสอดคล้องกับความต้องการของผู้ใช้ จึงส่งเสริมให้เอกชนมีบทบาทในการผลิตไฟฟ้าเพื่อลดภาระการลงทุนของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ในการผลิตไฟฟ้า การรับซื้อไฟฟ้าจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กจะเป็นลักษณะของการที่ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กผลิตไฟฟ้าใช้ในโรงงานของตนเองหรือขายให้กับโรงงานในบริเวณใกล้เคียง และส่วนหนึ่งขายให้กับ กฟผ. ซึ่งมีปริมาณการเสนอขายระหว่าง 10-90 เมกะวัตต์ โดยใช้ระบบการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำร่วมกัน (Cogeneration) ซึ่งส่วนใหญ่จะใช้ก๊าซธรรมชาติ หรือใช้พลังงานหมุนเวียน (Renewable Energy) เช่น เศษวัสดุเหลือใช้ทางการเกษตรเป็นเชื้อเพลิง รวมทั้งพลังงานที่ได้จากธรรมชาติ เช่น แสงอาทิตย์และลม ซึ่งทำให้การใช้พลังงานในประเทศมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ จากการฟื้นตัวของภาคอุตสาหกรรมหลังเกิดปัญหาอุทกภัยรุนแรงที่เกิดขึ้นในวงกว้างของประเทศในปี 2554 ส่งผลให้การใช้ไฟฟ้าและไอน้ำในขบวนการผลิตของอุตสาหกรรมในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์ศรีราชา เพิ่มสูงขึ้นในปี 2555 และเนื่องจากการสำรองกำลังการผลิตของโรงไฟฟ้าอย่างเพียงพอและมั่นคง กลยุทธ์ด้านการให้บริการที่เป็นเลิศ ขบวนการผลิตที่มีประสิทธิภาพและมั่นคง รวมถึงราคาไอน้ำที่ต่ำกว่าต้นทุนการผลิตไอน้ำที่มีอยู่เดิมของโรงงานอุตสาหกรรม ส่งผลให้โรงงานอุตสาหกรรมทั้งหมดในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์ศรีราชา เลือกซื้อไฟฟ้าและไอน้ำจากบริษัทอย่างต่อเนื่อง



ความเป็นมาและพัฒนาการที่สำคัญ

| | |
|---------|---|
| ปี 2539 | จดทะเบียนจัดตั้ง 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.สหพัฒนานิเตอร์โฮลดิ้ง อายุสัญญา 15 ปี สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิต อายุสัญญา 25 ปี และสัญญาการปฏิบัติการเดินเครื่องและบำรุงรักษากับบจ.ออปอเรชั่นนอลเอ็นเนอร์ยี กรุ๊ป |
| ปี 2541 | ลงนามสัญญาซื้อขายน้ำดิบกับบริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) อายุสัญญา 25 ปี ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ประเภท 7.1 กิจการสาธารณูปโภคและบริการพื้นฐาน ขนาดกำลังการผลิตไฟฟ้า 122 เมกะวัตต์ 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” จากสำนักนโยบายและแผนสิ่งแวดล้อมกระทรวงวิทยาศาสตร์ เทคโนโลยีและสิ่งแวดล้อม เมื่อวันที่ 20 กันยายน 2543 |
| ปี 2544 | ได้รับอนุมัติส่งเสริมการลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) สำหรับการขยายกำลังการผลิตไฟฟ้าเพิ่มอีก 9.8 เมกะวัตต์ 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 เมกะวัตต์ 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 เมกะวัตต์แล้วเสร็จ รวมกำลังการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้นเป็น 174 เมกะวัตต์ 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 และต่ออายุการรับรองเมื่อวันที่ 9 กันยายน 2554 มีผลถึงวันที่ 8 กันยายน 2557 |

| | |
|---------|---|
| | ได้รับการรับรองระบบการจัดการสิ่งแวดล้อมตามมาตรฐาน (ISO 14001:2004) จากสถาบันรับรองมาตรฐานไอเอสโอ (MASCI) เมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2548 ถึงวันที่ 24 พฤศจิกายน 2551 ต่ออายุการรับรองเมื่อวันที่ 25 พฤศจิกายน 2551 ถึงวันที่ 24 พฤศจิกายน 2554 และวันที่ 25 พฤศจิกายน 2554 มีผลถึงวันที่ 24 พฤศจิกายน 2557 |
| ปี 2549 | <p>ได้รับเกียรติบัตรการมีส่วนร่วมในโครงการอนุรักษ์พลังงานแบบมีส่วนร่วมบรรลุผลสำเร็จดีเยี่ยม จากกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน กระทรวงพลังงาน เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2549</p> <p>จัดตั้งบริษัท สทโคเจน กรีน จำกัด (บริษัทย่อย)ทุนจดทะเบียน 250 ล้านบาท เมื่อวันที่ 2 พฤศจิกายน 2549 โดยบริษัทถือหุ้นทั้งหมด เพื่อดำเนินโครงการผลิตพลังงานความร้อนร่วมชีวมวล ขนาดกำลังการผลิต 9.5 เมกะวัตต์ และไอน้ำ 25 ตัน ตั้งอยู่ในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์ จังหวัดลำพูน ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนรวม 1,520 ล้านบาท</p> |
| ปี 2550 | ได้รับรางวัลสถานประกอบการที่ปฏิบัติตามมาตรการในรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อมและมีการจัดการสภาพแวดล้อมดีเด่น ประเภทโรงไฟฟ้า ประจำปี 2550 จากสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม เมื่อวันที่ 21 ธันวาคม 2550 |
| ปี 2551 | <p>ได้รับรางวัลสถานประกอบการที่ปฏิบัติตามมาตรการในรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อมและมีการจัดการสภาพแวดล้อมดีเด่น ประเภทโรงไฟฟ้า ประจำปี 2551 จากสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม กระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม</p> <p>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</p> <p>จัดตั้งบริษัท สทกรีน ฟอเรสต์ จำกัด (บริษัทย่อย) ทุนจดทะเบียนเริ่มแรก 5 ล้านบาท เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2551 เป็นการร่วมทุนกับบริษัท สยามฟอเรสต์ จำกัด สัดส่วนการถือหุ้น 75 : 25 เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ขนาดกำลังการผลิต 7.5 เมกะวัตต์ ที่ตั้ง ณ อำเภอพรานกระต่าย จังหวัดกำแพงเพชร ปัจจุบันมีทุนจดทะเบียนรวม 190 ล้านบาท</p> |
| 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 | <p>ได้รับการรับรองอุตสาหกรรมสีเขียว (Green Industry) ระดับ 3 การบริหารจัดการสิ่งแวดล้อมอย่างเป็นระบบ มีการติดตามประเมินผล และทบทวนเพื่อการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง เลขที่ 3-879/2555 เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2555 มีผลถึงวันที่ 14 ตุลาคม 2558 โดยกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม</p> <p>จัดตั้งบริษัท สทกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (บริษัทย่อย) ทุนจดทะเบียน 40 ล้านบาท เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2555 เป็นการร่วมลงทุนระหว่าง บริษัท สทโคเจน กรีน จำกัด, บริษัท เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อีสเทิร์นไทย คอนซัลติง 1992 จำกัด มีสัดส่วนการถือหุ้น 82 : 9 : 9 เพื่อดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด</p> <p>ได้รับรองระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัยตาม มาตรฐาน มอก.18001-2554 โดยสถาบันรับรองมาตรฐานไอเอสโอ (MASCI) เมื่อวันที่ 14 กันยายน 2555 มีผลถึงวันที่ 11 ธันวาคม 2557</p> <p>ได้รับมอบรางวัลและเกียรติบัตรมาตรฐานความรับผิดชอบต่อสังคมเบื้องต้น ตามโครงการ CSR-DIW for Beginner Award โดยผ่านตามเกณฑ์การประเมินของคณะกรรมการของกรมโรงงานอุตสาหกรรม เมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2555</p> |

ผลการดำเนินงานและโครงสร้างรายได้

บริษัท สหโกเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)

สรุปรายงานผลกำลังการผลิต ปริมาณการผลิต และอัตรากำลังการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ

| ไฟฟ้า | ปี 2555 | ปี 2554 |
|---|-----------|-----------|
| กำลังการผลิตติดตั้ง (เมกะวัตต์) | 174 | 174 |
| ปริมาณพลังงานไฟฟ้าสูงสุดที่สามารถผลิตได้ (เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี) | 1,528,416 | 1,524,240 |
| ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตออกจำหน่ายจริง (เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี) | 1,003,297 | 993,218 |
| อัตรการใช้ประโยชน์ (ร้อยละ) | 65.64 | 65.16 |

| ไอน้ำ | ปี 2555 | ปี 2554 |
|--|---------|---------|
| กำลังการผลิตติดตั้ง (ตันต่อชั่วโมง) | 81 | 81 |
| ปริมาณไอน้ำสูงสุดที่สามารถผลิตได้ (ตัน/ปี) | 711,504 | 709,560 |
| ปริมาณไอน้ำผลิตและส่งออกจำหน่ายจริง (ตัน/ปี) | 333,504 | 329,377 |
| อัตรการใช้ประโยชน์ (ร้อยละ) | 46.87 | 46.42 |

สรุปรายได้หลักของบริษัทยังคงมาจากการจำหน่ายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และการจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำให้กับโรงงานในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชา โดยในปี 2555 มีรายได้เพิ่มขึ้นประมาณ 486 ล้านบาท

(หน่วย : ล้านบาท)

| ผลิตภัณฑ์ | ปี 2555 | | ปี 2554 | | ปี 2553 | |
|---|--------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | รายได้ | ร้อยละ | รายได้ | ร้อยละ | รายได้ | ร้อยละ |
| รายได้จากการดำเนินงาน | | | | | | |
| - ไฟฟ้า (การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย) | 2,109 | 55.52 | 1,887.24 | 57.03 | 1,757.85 | 55.90 |
| - ไฟฟ้า (สวนอุตสาหกรรม) | 1,238 | 32.59 | 1,026.91 | 31.03 | 1,051.82 | 33.45 |
| - ไอน้ำ (สวนอุตสาหกรรม) | 443 | 11.65 | 388.38 | 11.74 | 317.85 | 10.11 |
| รวมรายได้จากการดำเนินงาน | 3,789 | 99.76 | 3,302.52 | 99.80 | 3,127.52 | 99.45 |
| รายได้อื่น | 9 | 0.24 | 6.58 | 0.20 | 17.16 | 0.55 |
| รายได้รวม | 3,798 | 100.00 | 3,309.10 | 100.00 | 3,144.68 | 100.00 |

บริษัท สหโคเจน กสธ จำกัด

สรุปรายงานผลกำลังการผลิต ปริมาณการผลิต และอัตรากำลังการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำ

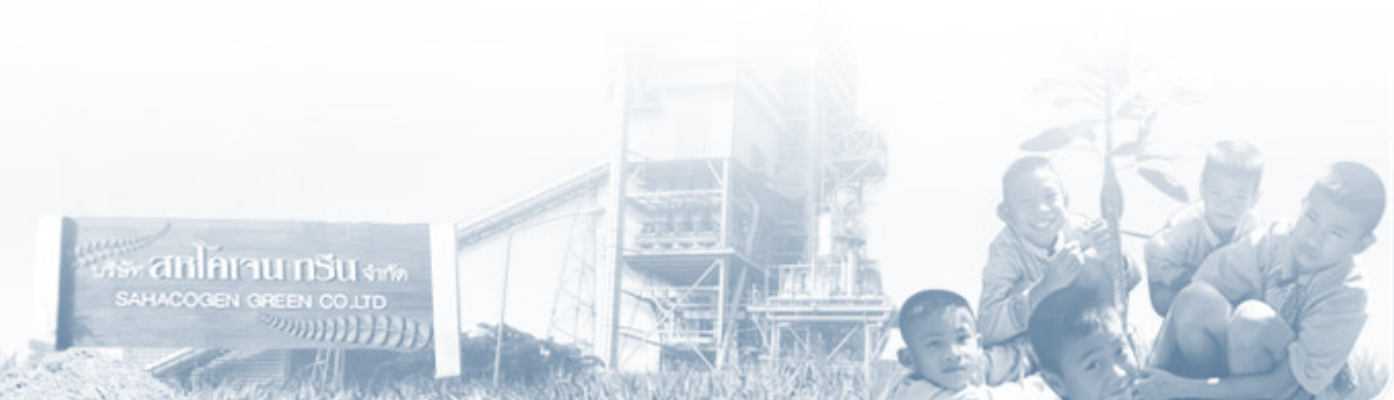
| ไฟฟ้า | ปี 2555 | ปี 2554 |
|---|---------|---------|
| กำลังการผลิตติดตั้ง (เมกะวัตต์) | 9.60 | 9.60 |
| ปริมาณพลังงานไฟฟ้าสูงสุดที่สามารถผลิตได้ (เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี) | 84,326 | 65,434 |
| ปริมาณพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตออกจำหน่ายจริง (เมกะวัตต์-ชั่วโมง/ปี) | 67,487 | 53,541 |
| อัตรการใช้ประโยชน์ (ร้อยละ) | 80.00 | 81.82 |

| ไอน้ำ | ปี 2555 | ปี 2554 |
|--|---------|---------|
| กำลังการผลิตติดตั้ง (ตันต่อชั่วโมง) | 25 | 25 |
| ปริมาณไอน้ำสูงสุดที่สามารถผลิตได้ (ตัน/ปี) | 219,600 | 170,400 |
| ปริมาณไอน้ำผลิตและส่งออกจำหน่ายจริง (ตัน/ปี) | 65,751 | 52,263 |
| อัตรการใช้ประโยชน์ (ร้อยละ) | 29.94 | 30.67 |

สรุปรายได้หลักของบริษัทยังคงมาจากการจำหน่ายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และการจำหน่ายไอน้ำให้กับโรงงานในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ลำพูน โดยในปี 2555 มีรายได้เพิ่มขึ้น 88.80 ล้านบาท หรือร้อยละ 42.87 เมื่อเทียบกับปี 2554 เนื่องจากในปี 2555 บริษัทผลิตและจำหน่ายไอน้ำทั้งปี เมื่อเทียบกับปี 2554 ที่บริษัทเริ่มจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำในเดือนมีนาคม และเมษายน ตามลำดับ

(หน่วย : ล้านบาท)

| ผลิตภัณฑ์ | ปี 2555 | | ปี 2554 | |
|-------------------------------|---------|--------|---------|--------|
| | รายได้ | ร้อยละ | รายได้ | ร้อยละ |
| รายได้จากการดำเนินงาน | | | | |
| - ไฟฟ้า (การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค) | 214.04 | 72.33 | 144.70 | 69.86 |
| - ไอน้ำ (สวนอุตสาหกรรม) | 81.63 | 27.58 | 62.40 | 30.12 |
| รวมรายได้จากการดำเนินงาน | 295.67 | 99.91 | 207.10 | 99.98 |
| รายได้อื่น | 0.27 | 0.09 | 0.04 | 0.02 |
| รายได้รวม | 295.94 | 100.00 | 207.14 | 100.00 |



สรุปผลการดำเนินงานโครงการในปี 2555

โครงการผลิตพลังงานจากชีวมวล พรานกระต่าย

ดำเนินการโดยบริษัท สหกรีน พอเรสท์ จำกัด ที่จัดตั้งร่วมกับบริษัท สยามพอเรสท์ จำกัด ในกลุ่มธุรกิจกระดาษ เครื่องซีเมนต์ไทย มีขนาดกำลังผลิต 7.5 เมกะวัตต์ ใช้เปลือกและเศษไม้ยูคาลิปตัสจากโรงผลิตไม้สับเพื่อการผลิตเยื่อกระดาษเป็นเชื้อเพลิงหลัก ตั้งอยู่ในพื้นที่อำเภoprานกระต่าย จังหวัดกำแพงเพชร ซึ่งเป็นการพัฒนาและใช้ประโยชน์จากพลังงานหมุนเวียนให้เกิดคุณค่า โดยโครงการได้ก่อสร้างแล้วเสร็จและเริ่มเดินเครื่องผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนธันวาคม 2555

นอกจากนี้ยังมีส่วนช่วยในการลดปริมาณการปล่อยก๊าซคาร์บอนไดออกไซด์ ที่ก่อให้เกิดภาวะโลกร้อนภายใต้กลไกการพัฒนาที่สะอาด (Clean Development Mechanism: CDM) โดยโครงการได้ขอขึ้นทะเบียนโครงการกับองค์การสหประชาชาติ ตามอนุสัญญาว่าด้วยการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศ (United Nations Framework Convention on Climate Change : UNFCCC) ในเดือนธันวาคม 2555

โครงการผลิตชีวมวลอัดเม็ด กบินทร์บุรี

ดำเนินการโดยบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ที่จัดตั้งร่วมกันระหว่างบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด, บริษัท เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอ็นเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท อีสเทิร์นไทย คอนซัลติง 1992 จำกัด เพื่อผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด ตั้งอยู่อำเภอกบินทร์บุรี จังหวัดปราจีนบุรี ซึ่งเป็นการต่อยอดธุรกิจพลังงานหมุนเวียนของบริษัท โดยนำชีวมวล ได้แก่ ชี้อย่อยและเศษไม้ มาแปรรูปให้เหมาะสมกับการขนส่งและการใช้งาน รองรับความต้องการใช้พลังงานหมุนเวียนในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยโครงการเริ่มก่อสร้างในเดือนกรกฎาคม 2555 และมีแผนเดินเครื่องเชิงพาณิชย์ในเดือนมิถุนายน 2556

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัท

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ในแต่ละรอบบัญชี ทั้งนี้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจในการพิจารณาเพิกถอนหรือไม่ดำเนินการตามนโยบายดังกล่าว หรือเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าวได้เป็นครั้งคราว โดยอยู่ภายใต้เงื่อนไขที่การดำเนินการดังกล่าวจะต้องก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้น เช่น ใช้เป็นทุนสำรองสำหรับการชำระคืนเงินกู้ ใช้เป็นเงินลงทุนเพื่อขยายธุรกิจของบริษัท หรือกรณีมีการเปลี่ยนแปลงสถานะของตลาด ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทในอนาคต โดยการจ่ายเงินปันผลจะเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทข้อ 34 โดยมีสาระสำคัญคือ ห้ามจ่ายเงินปันผลจากเงินประเภทอื่นนอกเหนือจากกำไร ในกรณีที่บริษัทยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ ห้ามมิให้จ่ายเงินปันผล เมื่อคณะกรรมการบริษัทมีมติเห็นชอบให้จ่ายเงินปันผลประจำปีแล้ว จะต้องนำเสนอขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ให้คณะกรรมการบริษัทมีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลได้ แล้วให้รายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบในการประชุมคราวต่อไป และบริษัทจะดำเนินการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นภายในหนึ่ง (1) เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการลงมติแล้ว (บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดการจ่ายเงินปันผลรายปีในหมวด นโยบายการจ่ายเงินปันผล แบบ 56-1)

บริษัทย่อย

การจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยนั้น ขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยเป็นหลัก

โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของบริษัท

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

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ 10 อันดับแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2555

| ผู้ถือหุ้น | จำนวนหุ้น | % ที่ถือหุ้น |
|--|-------------|--------------|
| 1. บมจ. สหพัฒนา อินเตอร์โฮลดิ้ง | 147,697,030 | 15.47 |
| 2. บมจ. เอสแอนด์เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์ | 139,755,960 | 14.63 |
| 3. บมจ. ไอ.ซี.ซี. อินเตอร์เนชั่นแนล | 99,432,960 | 10.41 |
| 4. นายวีรพัฒน์ พูนศักดิ์อุดมสิน | 81,715,000 | 8.56 |
| 5. บมจ. สหพัฒนพิบูล | 69,624,730 | 7.29 |
| 6. นายสำเริง มนูญผล | 48,838,700 | 5.11 |
| 7. บมจ. ไทยวาโก้ | 32,800,000 | 3.44 |
| 8. นางสาวภาวิณี พูนศักดิ์อุดมสิน | 24,600,000 | 2.58 |
| 9. บจ. อินเตอร์เนชั่นแนล แลบบอราทอรีส์ | 21,400,000 | 2.24 |
| 10. บจ. แชมป์เอช | 20,500,000 | 2.15 |

หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถดูรายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทที่ถือสูงสุด 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น เพื่อประชุมสามัญประจำปี ปัจจุบันได้ จากเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com ก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

การกระจายการถือหุ้นตามประเภทของบุคคลที่ถือ ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้นเมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2555

| | | จำนวนผู้ถือหุ้น | จำนวนหุ้น | ร้อยละ |
|-------------|--------------------|-----------------|--------------------|--------------|
| นิติบุคคล | สัญชาติไทย | 37 | 628,614,380 | 65.82 |
| | สัญชาติต่างดาว | 2 | 9,550,000 | 1.00 |
| | รวม | 39 | 638,164,380 | 66.82 |
| บุคคลธรรมดา | สัญชาติไทย | 1,275 | 316,785,620 | 33.17 |
| | สัญชาติต่างดาว | 1 | 50,000 | 0.01 |
| | รวม | 1,276 | 316,835,620 | 33.18 |
| | รวมทั้งสิ้น | 1,315 | 955,000,000 | 100 |

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

| ชื่อบริษัท | สัดส่วนการถือหุ้น (%) | |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| | บริษัท ถือหุ้นบริษัทอื่น | บริษัทอื่น ถือหุ้นบริษัท |
| 1. กรณีการถือหุ้นเกินกว่า 50% | | |
| (ก) บริษัทอื่นเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทเกินกว่า 50% บริษัท ต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทอื่น | - | - |
| (ข) บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทอื่น เกินกว่า 50% บริษัทอื่นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัท | | |
| 1. บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด | 99.99 | - |
| 2. บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด | 75.00 | - |
| 3. บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด | 81.99 | - |
| (ค) บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นเกินกว่า 50% ในบริษัทอื่น ตั้งแต่ 2 บริษัทขึ้นไป บริษัทอื่นเหล่านั้นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ระหว่างกัน | - | - |
| 2. กรณีการถือหุ้นเกินกว่า 25% แต่ไม่เกินกว่า 50 % | | |
| (ก) บริษัทอื่นเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท เกินกว่า 25% แต่ไม่เกินกว่า 50% บริษัทต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทอื่นเกินกว่า 10% | - | - |
| (ข) บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทอื่นเกินกว่า 25% แต่ไม่เกินกว่า 50% บริษัทอื่นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัท เกินกว่า 10% | - | - |
| 3. กรณีการถือหุ้นไม่เกินกว่า 25%* | | |
| (ก) บริษัทอื่นเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท ไม่เกินกว่า 25% บริษัท ต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัทอื่นเกินกว่า 25% | - | - |
| (ข) บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทอื่นไม่เกินกว่า 25% บริษัทอื่นต้องไม่ถือหุ้นไขว้ในบริษัท เกินกว่า 25% | - | - |

โครงสร้างการจัดการองค์กร

```
graph TD
    A[คณะกรรมการ] --> B[คณะกรรมการตรวจสอบ  
ตรวจสอบภายใน]
    A --> C[กรรมการผู้จัดการ]
    A --> D[คณะกรรมการสรรหาและ  
กำหนดค่าตอบแทน]
    A --> E[คณะกรรมการบริหาร]
    B --> C
    C --> F[คณะอนุกรรมการบริหารความเสี่ยง]
    C --> G[คณะอนุกรรมการความรับผิดชอบต่อสังคมและชุมชน]
    C --> H[ฝ่ายพัฒนาธุรกิจ]
    C --> I[ฝ่ายปฏิบัติการ]
    C --> J[ฝ่ายบริหารโครงการและก่อสร้าง]
    C --> K[ฝ่ายวิศวกรรม]
    C --> L[ฝ่ายบริหารองค์กร]
    C --> M[ฝ่ายบัญชีและการเงิน]
    C --> N[ส่วนบริหารงานคุณภาพ  
ความปลอดภัย  
และสิ่งแวดล้อม]
    C --> O[ส่วนประชาสัมพันธ์  
และชุมชนสัมพันธ์]
    H --> H1[ส่วนพัฒนาโครงการ]
    H --> H2[ส่วนบริหารสินทรัพย์]
    H --> H3[ส่วนวางแผนกลยุทธ์]
    I --> I1[ส่วนปฏิบัติการโรงไฟฟ้าความร้อนร่วม]
    I --> I2[ส่วนบริการลูกค้า]
    I --> I3[ส่วนปฏิบัติการโรงไฟฟ้าชีวมวล]
    I --> I4[ส่วนศูนย์ซ่อมบำรุง]
    J --> J1[ส่วนบริหารโครงการ]
    J --> J2[ส่วนโครงการพิเศษ]
    J --> J3[ส่วนก่อสร้าง]
    K --> K1[ส่วนวิศวกรรมกระบวนการผลิตและเครื่องกล]
    K --> K2[ส่วนวิศวกรรมไฟฟ้าและเครื่องมือวัด]
    L --> L1[ส่วนบริหารงานและพัฒนาทรัพยากรบุคคล]
    L --> L2[ส่วนธุรการ]
    L --> L3[ส่วนจัดซื้อจัดจ้าง]
    L --> L4[ส่วนเทคโนโลยีสารสนเทศ]
    M --> M1[ส่วนบัญชี]
    M --> M2[ส่วนการเงิน]
```

คณะกรรมการ

โครงสร้างกรรมการบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร และ คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน โดยคณะกรรมการบริษัท ตามที่ปรากฏชื่อในหนังสือรับรองของกระทรวงพาณิชย์ มีกรรมการรวมทั้งสิ้นจำนวน 13 ท่าน มีวาระการดำรงตำแหน่ง คราวละ 3 ปี ประกอบด้วย กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร 5 ท่าน (เป็นกรรมการที่เป็นอิสระ 5 ท่าน) ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 38.47 ของกรรมการทั้งคณะ กรรมการที่เป็นผู้บริหาร 5 ท่าน โดยมีรายนามและรายงานการถือหุ้นบริษัทของกรรมการ ในปี 2554 และปี 2555 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ดังนี้

| รายชื่อ | ตำแหน่ง | คณะกรรมการบริษัท | คณะกรรมการบริหาร | คณะกรรมการตรวจสอบ | คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน | จำนวนหุ้น | | *จำนวนหุ้น (เพิ่ม/ลด) ระหว่างปี | สัดส่วน การถือหุ้น (%) | ปี 2555 | |
|---------|----------------------------|---|------------------|-------------------|----------------------------------|------------|------------|---------------------------------|------------------------|------------|-----------|
| | | | | | | ปี 2554 | ปี 2555 | | | กรรมการ | คู่สมรส |
| 1 | นายบุญเกียรติ โชควัฒนา | ประธานกรรมการ ประธานกรรมการ สรรหาและกำหนด ค่าตอบแทน | ✓ | | ✓ | 14,845,710 | 15,455,710 | 610,000 | 1.62 | 13,715,710 | 1,740,000 |
| 2 | นายบุญสิทธิ์ โชควัฒนา | กรรมการ | ✓ | | | 16,500,000 | 16,500,000 | - | 1.73 | 16,500,000 | - |
| 3 | นายสันติ วิลาสศักดานนท์ | กรรมการ | ✓ | | | 310,000 | 310,000 | - | 0.03 | - | 310,000 |
| 4 | นายบุญฤทธิ์ มหามนตรี | กรรมการอิสระ | ✓ | | | 50,000 | 50,000 | - | 0.01 | 50,000 | - |
| 5 | นายธีระศักดิ์ วิภิตเศรษฐ์ | กรรมการ ประธานกรรมการ บริหาร และ กรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน | ✓ | ✓ | ✓ | 2,040,000 | 2,040,000 | - | 0.21 | 2,040,000 | - |
| 6 | นายทง ศิริจิตร | กรรมการและ กรรมการบริหาร | ✓ | ✓ | | - | - | - | - | - | - |
| 7 | นายอัษฎกร กลั่นความดี | กรรมการและ กรรมการบริหาร | ✓ | ✓ | | 200,000 | 200,000 | - | 0.02 | 200,000 | - |
| 8 | นายวิโรจน์ อีรวัดน์วาทิ | กรรมการผู้จัดการ และกรรมการบริหาร | ✓ | ✓ | | - | - | - | - | - | - |
| 9 | นายสุจิตต์ ปัจฉิมนันท์ | กรรมการและ กรรมการบริหาร | ✓ | ✓ | | - | - | - | - | - | - |
| 10 | นายพนพร พงษ์เวช | กรรมการอิสระ ประธานกรรมการ ตรวจสอบ และ กรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน | ✓ | | ✓ | - | - | - | - | - | - |
| 11 | พลตำรวจเอก สมชาย ประภัสสร์ | กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ | ✓ | | ✓ | - | - | - | - | - | - |
| 12 | นายอมร อัครนันท์ | กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ | ✓ | | ✓ | 1,000,000 | 1,000,000 | - | 0.10 | 1,000,000 | - |
| 13 | นายสุรงค์ องค์กรไผ่ | กรรมการอิสระและ กรรมการตรวจสอบ | ✓ | | ✓ | - | - | - | - | - | - |

เลขานุการบริษัท : นางพรวิณี ฉันทวรลักษณ์

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

กรรมการบริษัทที่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา หรือ นายธีระศักดิ์ วิจิตร์เสฐ หรือ นายอรรถกร กลั่นความดี ลงลายมือร่วมกับ นายบุญเกียรติ โชควัฒนา หรือ นายสันติ วิลาสศักดานนท์ หรือ นายทง ศรจิตร หรือ นายวิโรจน์ อีรวัฒน์วาที่ รวมเป็นสองคนและประทับตราบริษัท

อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการบริษัท

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

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

1. กำหนดทิศทาง เป้าหมาย และนโยบายทางธุรกิจของบริษัท
2. อนุมัติแผนงานและงบประมาณประจำปีรวมทั้งกำกับดูแลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการให้เป็นไปตามกฎหมาย นโยบายและแผนงานที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล
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 และมีการเปิดเผยข้อมูลต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนอย่างถูกต้อง มีมาตรฐานและโปร่งใส
8. รับทราบรายงานการบริหารกิจการจากคณะกรรมการบริหาร
9. เรียกประชุมผู้ถือหุ้น โดยกำหนด วัน เวลา สถานที่ และระเบียบวาระการประชุมผู้ถือหุ้น ตลอดจนกำหนดอัตรา การจ่ายเงินปันผล (หากมี) และความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับเรื่องที่เสนอต่อผู้ถือหุ้น ในระหว่าง 21 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้ง บริษัทจะงดรับลงทะเบียนการโอนหุ้นก็ได้ โดยประกาศให้ผู้ถือหุ้นทราบ ณ สำนักงานใหญ่และสำนักงานสาขาของบริษัทไม่น้อยกว่า 14 วัน ก่อนวันงดรับลงทะเบียนการโอนหุ้น หรือ กำหนดวันเพื่อกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date : RD) ล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นไม่เกิน 2 เดือน และกำหนดวันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น 1 วัน ในวันทำการถัดจากวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น เพื่อรวบรวม รายชื่อตาม มาตรา 225 ของ พ.ร.บ. หลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้เพื่อสิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และสิทธิในการรับเงินปันผล
10. จัดทำรายงาน “ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน” โดยเปิดเผยไว้ในรายงาน ประจำปีของบริษัท (แบบ 56-2) และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1)
11. ติดตามดูแลเอกสารที่จะยื่นต่อหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้มั่นใจว่าได้แสดงข้อความ หรือลงรายการ เป็นไปโดยถูกต้องตรงตามข้อมูลที่ปรากฏอยู่ในสมุดบัญชี 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 |
| 4. นายสุรงค์ | องค์ไผ่ชนิด | กรรมการตรวจสอบ |

โดยมีนายณพพร พงษ์เวช และนายอมร อัครวานันท์ เป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ในการสอบทานงบการเงินของบริษัท

อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการตรวจสอบ

- 1) กำหนดให้มีการประสานความเข้าใจให้อยู่ในแนวทางเดียวกัน ระหว่างผู้สอบบัญชี คณะกรรมการบริษัท และหน่วยงานตรวจสอบภายใน
- 2) มีอำนาจเชิญ ผู้บริหาร ฝ่ายจัดการ หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้อง มาชี้แจงให้เห็น รวบรวม หรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น ตลอดจนเข้าถึงข้อมูลได้ทุกระดับขององค์กร
- 3) มีอำนาจในการตรวจสอบผู้ที่เกี่ยวข้องและเรื่องที่เกี่ยวข้องภายในขอบเขตของอำนาจและหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ
- 4) ปรึกษาผู้เชี่ยวชาญ หรือที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือจ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท
- 5) ให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

- 1) สอบทานให้บริษัทมีรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ
- 2) สอบทานให้บริษัทมีระบบควบคุมภายใน (internal control) และระบบการตรวจสอบภายใน (internal audit) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายใน ตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณา แต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้างหัวหน้าตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน
- 3) สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- 4) พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระ เพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และเสนอคำตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชี โดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
- 5) พิจารณารายการที่เกี่ยวข้อง หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ให้เป็นไปตามกฎหมาย และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท
- 6) จัดทำรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานคณะกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลอย่างน้อยดังต่อไปนี้

- (ก) ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัท
 - (ข) ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัท
 - (ค) ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
 - (ง) ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมกับผู้สอบบัญชี
 - (จ) ความเห็นเกี่ยวกับรายงานที่อาจมีความขัดแย้งกับผลประโยชน์
 - (ฉ) จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ และการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
 - (ช) ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎหมาย (charter)
 - (ซ) รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท
- 7) ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร
- (ก) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์
 - (ข) การทุจริตหรือสิ่งผิดปกติดังกล่าวมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน
 - (ค) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัท
- หากคณะกรรมการของบริษัทหรือผู้บริหาร ไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในระยะเวลาที่เหมาะสม กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำดังกล่าวต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 8) สนับสนุนและติดตามให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงอย่างมีประสิทธิภาพ
 - 9) ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณานุมัติ
 - 10) ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทมอบหมาย ด้วยความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยอาศัยอำนาจตามข้อบังคับของบริษัท และกฎหมาย

คณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร เพื่อทำหน้าที่บริหารจัดการกิจการของบริษัท เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทมีกระบวนการบริหารจัดการกิจการของบริษัทได้เป็นอย่างดี ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 6 ท่าน ซึ่งรวมประธานกรรมการบริหาร มีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 1 ปี ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทุกปี ภายหลังการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี

รายชื่อของคณะกรรมการบริหาร

| | | |
|------------------|----------------|---------------------|
| 1. นายธีระศักดิ์ | วิจิตเศรษฐ์ | ประธานกรรมการบริหาร |
| 2. นายสุจิต | ปัจฉิมนันท์ | กรรมการบริหาร |
| 3. นายอัถกร | กลิ่นความดี | กรรมการบริหาร |
| 4. นายทนง | ศรีจิตร | กรรมการบริหาร |
| 5. นายวิโรจน์ | ธีรวัฒน์วาทิ | กรรมการบริหาร |
| 6. นายสุเทพ | दानศิริวิโรจน์ | กรรมการบริหาร |

อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการบริหาร

- 1) แต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย พิจารณาความดีความชอบ ตลอดจนกำหนดค่าตอบแทนและสวัสดิการแก่พนักงานระดับต่างๆ
- 2) แต่งตั้ง ถอดถอน คณะทำงานอื่นใดเพื่อดำเนินกิจการต่างๆ ในการบริหารงานของบริษัท

- 3) ออกระเบียบ ประกาศ ว่าด้วยการปฏิบัติงานและสามารถมอบอำนาจให้แก่กรรมการบริหาร และ/หรือ พนักงานผู้ดำรงตำแหน่งทางการบริหารเป็นผู้ลงนามอนุมัติเบิกจ่ายสินทรัพย์ของบริษัทได้
- 4) บริษัทผู้เชี่ยวชาญ หรือ ที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือจ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท
- 5) พิจารณานุมัติธุรกรรมต่าง ๆ 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) พิจารณาเรื่องที่จะเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาให้ความเห็นชอบหรืออนุมัติต่อไป
- 8) ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการบริหาร และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อ พิจารณานุมัติ
- 9) ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย



คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

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

การสรรหา เพื่อสรรหาและกลั่นกรองบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทมีกระบวนการสรรหาบุคคลดังกล่าวอย่างโปร่งใส

การกำหนดค่าตอบแทน เพื่อพิจารณาหลักเกณฑ์ในการจ่ายและรูปแบบค่าตอบแทนของกรรมการบริษัท ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าบริษัทมีการพิจารณาค่าตอบแทนอย่างโปร่งใสและเป็นธรรม

รายชื่อของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

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

อำนาจดำเนินการของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

- 1) มีอำนาจเชิญฝ่ายจัดการ หรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาชี้แจง ให้ความเห็นร่วมประชุมหรือส่ง เอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องจำเป็น
- 2) บริษัทผู้เชี่ยวชาญ หรือ ที่ปรึกษาของบริษัท (ถ้ามี) หรือจ้างที่ปรึกษา หรือผู้เชี่ยวชาญภายนอก ในกรณีจำเป็นด้วยค่าใช้จ่ายของบริษัท

หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

การสรรหา

- 1) พิจารณาสรรหาคัดเลือกบุคคลผู้มีคุณสมบัติเหมาะสมที่จะเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท
- 2) ตรวจสอบประวัติและข้อมูลต่างๆ ของบุคคลที่ได้รับการคัดเลือก โดยคำนึงถึงความรู้ความสามารถประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญจากหลากหลายวิชาชีพ มีคุณสมบัติที่เหมาะสม โดยเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทและกฎหมายที่เกี่ยวข้อง
- 3) จัดทำความเห็นหรือข้อเสนอแนะต่างๆ เพื่อใช้ประกอบการพิจารณา
- 4) เสนอชื่อบุคคลที่ได้รับการคัดเลือกต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณา
- 5) ปรับปรุงและแก้ไขกฎบัตรคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณานุมัติ
- 6) ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

การกำหนดค่าตอบแทน

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

ผู้บริหาร

ปัจจุบันผู้บริหารของบริษัท มีจำนวน 4 คน ซึ่งได้รับมอบหมายอำนาจหน้าที่ให้ดำเนินงานภายใต้นโยบายที่บริษัทกำหนดไว้

- | | | |
|----------------|------------------|---|
| 1. นายวิโรจน์ | ธีรวัฒน์วาทิ | ผู้จัดการฝ่ายวิศวกรรม / ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน |
| 3. นายธีระยุทธ | แก้วคุณ | ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ / ผู้จัดการฝ่ายบริหารโครงการและก่อสร้าง |
| 4. นายอภิพงศ์ | วิชชุเวศคามินทร์ | ผู้จัดการฝ่ายพัฒนารัฐกิจ |
| 2. นายอุฬาร | เริ่มปลูก | ผู้จัดการฝ่ายบริหารองค์กร |

หมายเหตุ : ผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้บริหารตามคำนิยามของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) ซึ่งแบ่งตามหน้าที่ความรับผิดชอบ

หน้าที่และความรับผิดชอบของผู้บริหารที่สำคัญ

1. มีหน้าที่ในการปฏิบัติให้เป็นไปตามนโยบายกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับระเบียบบริษัทที่ประชุมผู้ถือหุ้น มติคณะกรรมการบริษัท และมติคณะกรรมการบริหาร ด้วยความรับผิดชอบระมัดระวัง ซื่อสัตย์สุจริต
2. ดำเนินกิจการงานของบริษัทให้เป็นไปตามหลักการกำกับกิจการที่ดี ที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดไว้เป็นแนวทางปฏิบัติ
3. อื่นๆ ตามที่คณะกรรมการผู้จัดการ คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทมอบหมาย โดยมีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่ตามความรับผิดชอบ



ผู้มีอำนาจควบคุม

บริษัทไม่มีผู้มีอำนาจควบคุมที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการจัดการ หรือดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของกรรมการผู้จัดการ ดังนี้

1. มีอำนาจในการบริหารกิจการของบริษัท ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มติที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ตลอดจนระเบียบปฏิบัติที่เกี่ยวข้อง
2. มีอำนาจในการสั่งการ ดำเนินการใดๆ ที่จำเป็นและสมควร เพื่อให้การดำเนินการตามข้อ 1. สำเร็จลุล่วงไป และหากเป็นเรื่องสำคัญให้รายงาน และ/หรือ แจ้งให้คณะกรรมการบริหารรับทราบ
3. มีอำนาจบังคับบัญชา บรรจุ แต่งตั้ง ถอดถอน โอนย้าย พิจารณาความดีความชอบ มาตรการทางวินัย ตลอดจนกำหนดค่าตอบแทนและสวัสดิการของพนักงาน ทั้งนี้ การดำเนินการต่างๆ ต้องไม่ขัดแย้งกับอำนาจของคณะกรรมการบริหาร
4. มีอำนาจออกระเบียบว่าด้วยการปฏิบัติงานของบริษัท โดยไม่ขัดหรือแย้งกับนโยบาย ข้อบังคับ ระเบียบ ข้อกำหนด คำสั่งและมติใดๆ ของคณะกรรมการบริษัท และ/หรือคณะกรรมการบริหาร
5. มอบอำนาจ และ/หรือมอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้
6. การใช้อำนาจของกรรมการผู้จัดการข้างต้นไม่สามารถกระทำได้ หากกรรมการผู้จัดการอาจมีส่วนได้เสีย หรือ อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ในลักษณะใดๆ กับบริษัท ในการใช้อำนาจดังกล่าว
7. หากมีข้อสงสัย หรือความไม่ชัดเจน ในการใช้อำนาจหน้าที่ตามที่กำหนดนี้ ให้เสนอเรื่องให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา
8. ปฏิบัติการอื่นใด ตามที่คณะกรรมการบริหารมอบหมาย

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริหารได้จัดตั้งคณะอนุกรรมการชุดต่างๆ เพื่อให้พนักงานมีส่วนร่วมในการจัดการเรื่องต่างๆ ภายในบริษัทให้มีความถูกต้องเหมาะสม มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลต่อบริษัท โดยมีคณะกรรมการบริหารเป็นที่ปรึกษาจำนวน 1 ท่านในแต่ละคณะ ซึ่งประกอบด้วย

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

การสรรหากรรมการและผู้บริหาร

การสรรหาบุคคลเพื่อแต่งตั้งกรรมการดังนี้

1. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะกำหนดคุณสมบัติของกรรมการที่ต้องการสรรหา เพื่อให้มีองค์ประกอบและคุณสมบัติตามกฎหมาย / ระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง รวมถึงการกำหนดวิธีการเสนอรายชื่อผู้มีคุณสมบัติ
2. คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนจะสรุปผลการสรรหา และเสนอชื่อผู้ที่มีความเหมาะสมที่จะเป็นกรรมการบริษัทพร้อมเหตุผลประกอบและนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท
3. คณะกรรมการบริษัทจะพิจารณาคัดเลือกผู้ที่มีคุณสมบัติเหมาะสมตามรายชื่อที่คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเสนอ เพื่อนำเสนอรายชื่อต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

องค์ประกอบ การแต่งตั้งและถอดถอนกรรมการบริษัท

ตามข้อบังคับบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 10 กำหนดให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทอย่างน้อย 5 ท่าน และกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร และกรรมการของบริษัทจะต้องมีคุณสมบัติตามที่กฎหมายกำหนด

วิธีการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท

ตามข้อบังคับบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 11 กำหนดให้กรรมการบริษัทให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังนี้

1. ผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับ 1 หุ้นต่อ 1 เสียง
2. ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ แต่จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้
3. บุคคลซึ่งได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมา เป็นผู้ได้รับการเลือกตั้งกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่ประชุมผู้ถือหุ้นต้องเลือกตั้งในครั้งนั้นในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมาคะแนนเสียงเท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งในครั้งนั้นให้ประธานเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

สิทธิของผู้ถือหุ้นรายย่อยในการแต่งตั้งกรรมการ

บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิเสนอชื่อบุคคลเพื่อพิจารณาเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัทเป็นการล่วงหน้าก่อนการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น โดยเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่บริษัทกำหนด

วิธีการถอดถอน

การออกตามวาระ

ตามข้อบังคับบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 12 กำหนดให้บริษัทมีคณะกรรมการของบริษัทออกจากตำแหน่ง 1 ใน 3 ถ้าจำนวนกรรมการที่จะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วน 1 ใน 3

การออกนอกวาระ

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

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

2. ตามข้อบังคับบริษัท หมวดที่ 3 คณะกรรมการ ข้อ 17 กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้น อาจลงมติให้กรรมการคนใด ลาออกจากตำแหน่งก่อนถึงคราวออกตามวาระได้ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนผู้ถือหุ้นและมีสิทธิออกเสียง และมีหุ้นนับรวมกันได้ไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนหุ้นที่ถือโดยผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียง

วิธีการแต่งตั้งผู้บริหารรายอื่น ๆ

ฝ่ายบริหารเป็นผู้รับผิดชอบ ซึ่งเป็นไปตามกฎระเบียบของบริษัท โดยจะพิจารณาจากพนักงานของบริษัทที่มีความสามารถและเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งผู้บริหารของบริษัท

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

1. หลักเกณฑ์ในการกำหนดคำตอบแทนของกรรมการและผู้บริหาร
คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการกำหนดคำตอบแทน เพื่อทำหน้าที่พิจารณากำหนดเงินและหลักเกณฑ์การกำหนดคำตอบแทนแก่กรรมการ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัท อำนาจหน้าที่ความรับผิดชอบ

และผลการปฏิบัติงานของกรรมการ โดยกำหนดค่าตอบแทนประจำปี แล้วนำเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาก่อนนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติวงเงินค่าตอบแทนดังกล่าว

สำหรับการจ่ายค่าตอบแทนแก่ผู้บริหารจะเป็นไปตามหลักการที่บริษัทกำหนดไว้ โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัทความรับผิดชอบและผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารที่ได้รับมอบหมาย

2. ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(2.1) ค่าตอบแทนกรรมการบริษัท

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ได้อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการบริษัทวงเงินรวมไม่เกิน 10 ล้านบาทเท่าเดิมจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งการพิจารณาหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนดังกล่าวต้องผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน และได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ ไม่รวมถึงค่าตอบแทนหรือสวัสดิการที่กรรมการบริษัทได้รับในฐานะพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัท

ค่าตอบแทนประจำปีให้กรรมการบริษัททุกคน โดยให้คณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนไปพิจารณาจัดสรรตามหลักเกณฑ์ผลและผลการปฏิบัติงาน และเสนอคณะกรรมการบริษัท

| รายชื่อกรรมการ | 2554 | | 2555 | |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | ค่าตอบแทน | ค่าเบี้ยประชุม | ค่าตอบแทน | ค่าเบี้ยประชุม |
| 1 คุณบุญเกียรติ โชควัฒนา | 350,000 | 105,000 | 320,000 | 85,000 |
| 2 คุณบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา | 270,000 | 50,000 | 250,000 | 40,000 |
| 3 คุณธีระศักดิ์ วิจิตร์เสฐ | 1,000,000 | 115,000 | 950,000 | 105,000 |
| 4 คุณสันติ วิลาศศักดานนท์ | 270,000 | 50,000 | 250,000 | 30,000 |
| 5 คุณทนง ศรีจิตร | 270,000 | 110,000 | 250,000 | 110,000 |
| 6 ดร.อรรถกร กลั่นความดี | 800,000 | 110,000 | 750,000 | 110,000 |
| 7 คุณวิโรจน์ อีรวณันท์ | 1,100,000 | 120,000 | 1,050,000 | 110,000 |
| 8 คุณบุญฤทธิ์ มหามนตรี | 270,000 | 40,000 | 250,000 | 40,000 |
| 9 คุณสุจิตต์ ปัจฉิมนันท์ | 270,000 | 90,000 | 250,000 | 110,000 |
| 10 คุณนพพร พงษ์เวช | 350,000 | 95,000 | 320,000 | 85,000 |
| 11 พลตำรวจเอก สมชาย ประภัสสร์กิต | 270,000 | 90,000 | 250,000 | 80,000 |
| 12 คุณอมร อัครนันท์ | 270,000 | 80,000 | 250,000 | 80,000 |
| 13 คุณสุรงค์ องค์กริโยมิต | 500,000 | 90,000 | 450,000 | 80,000 |
| รวมทั้งสิ้น | 5,990,000 | 1,145,000 | 5,590,000 | 1,065,000 |

(2.2) ค่าตอบแทนกรรมการบริหารและผู้บริหารที่ได้รับจากบริษัท

(หน่วย : ล้านบาท)

| ค่าตอบแทน | ปี 2554 | | ปี 2555 | |
|-------------------------|----------|-----------|----------|-----------|
| | จำนวนราย | จำนวนเงิน | จำนวนราย | จำนวนเงิน |
| เงินเดือนและเงินอุดหนุน | 10 | 17.87 | 11 | 14.35 |

3. ค่าตอบแทนอื่น

บริษัทได้จัดสวัสดิการและค่าตอบแทนอื่นๆ นอกเหนือจากเงินเดือน โบนัส ให้กับผู้บริหารและพนักงาน ตามความเหมาะสมกับสถานะเศรษฐกิจ เช่น กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ การประกันสุขภาพ การประกันชีวิตและอุบัติเหตุ เป็นต้น ทั้งนี้ เป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่กำหนด โดยเชื่อมโยงกับผลการดำเนินงานของบริษัท

รายการระหว่างกัน

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

ความสมเหตุสมผลของการทำรายการระหว่างกัน

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 2555 มีรายการขายไฟฟ้าและไอน้ำประมาณ 1,681 ล้านบาท และมีค่าธรรมเนียมการคำนวณความต้องการไฟฟ้าขั้นต่ำประมาณ 5.5 ล้านบาท

ลักษณะของรายการและสัญญา : สัญญาซื้อน้ำดิบ และค่าบำบัดน้ำเสีย

บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการทำสัญญาการซื้อน้ำดิบจาก บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) เพื่อให้มีแหล่งน้ำดิบสำรองใช้ในกิจการผลิตไฟฟ้าและไอน้ำได้ ซึ่งราคาน้ำดิบรวมถึงค่าบริการในการบำบัดน้ำเสียที่ บริษัท

สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) เรียกเก็บกับบริษัทจะเป็นราคามาตรฐานที่เรียกเก็บกับโรงงานอุตสาหกรรมอื่นที่ตั้งอยู่ในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชา โดยในปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยได้จ่ายค่าน้ำดิบและค่าบำบัดน้ำเสียประมาณ 6 ล้านบาท ซึ่งรายการดังกล่าวเป็นการค้าปกติและมีความสมเหตุสมผลเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทและราคาที่ดีระหว่างกันถือได้ว่าเป็นราคาที่ยุติธรรม

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 ในส่วนของสัญญาเช่าเครื่องจักรสำรองกับบริษัทออปอเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป จำกัด เป็นการพิจารณาคัดเลือกเงื่อนไขที่ให้ประโยชน์ต่อบริษัทสูงสุดเมื่อเปรียบเทียบกับเงื่อนไขการเช่าของผู้เสนอรายอื่น โดยในปี 2555 บริษัทได้ชำระค่าบริการสำหรับการดำเนินการตามสัญญา 79 ล้านบาท และค่าเช่าเครื่องจักร 57 ล้านบาท

3. รายการระหว่างบริษัทกับบริษัท สินภราดร จำกัด

ลักษณะของรายการและสัญญา : สัญญาเช่าที่ดิน

บริษัทได้เช่าที่ดินของบริษัท สินภราดร จำกัด เพื่อใช้เป็นทางเข้า-ออก และสำหรับวางระบบจำหน่ายไฟฟ้าและ ใอน้ำ ในอัตราค่าเช่าที่สมเหตุสมผลและยุติธรรม โดยเป็นอัตราเดียวกันกับที่บริษัท สินภราดร จำกัด ได้ตกลงกับลูกค้ารายอื่นในเขตสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชา โดยในปี 2555 ที่ผ่านมามีบริษัทได้ชำระค่าเช่าที่ดินประมาณ 1.7 ล้านบาท

4. รายการระหว่างบริษัทกับบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด

ลักษณะของรายการ : การบริการ

บริษัทได้จัดตั้งบริษัทย่อยคือ บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด เพื่อดำเนินโครงการผลิตพลังงานจากชีวมวล โดยบริษัทเป็นผู้ถือหุ้น 99.99% จึงถือได้ว่ารายการต่างๆ ที่เกิดจากการให้บริการเป็นไปตามมูลค่างบฏชี โดยในปี 2555 ที่ผ่านมามีไม่มีการเรียกเก็บค่าบริการจากบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด

ลักษณะของรายการ : ดอกเบี้ยรับ

มีรายการที่เกิดจากการกู้ยืมซึ่งได้ใช้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ หรืออัตราดอกเบี้ยเงินฝากสูงสุดของธนาคารพาณิชย์ โดยบริษัทได้เรียกเก็บกับบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย จำนวน 6 ล้านบาท

5. รายการระหว่างบริษัทกับบริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด

ลักษณะของรายการ : การบริการ

บริษัทได้จัดตั้งบริษัทย่อยคือ บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด เพื่อดำเนินโครงการผลิตพลังงานจากชีวมวล โดยบริษัทเป็นผู้ถือหุ้น 75% จึงถือได้ว่ารายการที่เกิดขึ้นจากการร่วมทุนกับบริษัท สยามฟอเรสทรี จำกัด ในกลุ่มธุรกิจกระดาษเป็นไปตามมูลค่างบฏชี โดยบริษัทมีการเรียกเก็บค่าบริการ จำนวน 4 ล้านบาท

6. รายการระหว่างบริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด (บริษัทย่อย) กับบริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด

ลักษณะของรายการ : การบริการ

บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด (บริษัทย่อย) ได้จัดตั้งบริษัทย่อย คือ บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด โดยถือหุ้น 81.99% เพื่อดำเนินโครงการผลิตเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด จึงถือได้ว่ารายการที่เกิดขึ้นเป็นไปตามมูลค่างบฏชี โดยบริษัทมีการเรียกเก็บค่าบริการ จำนวน 2 ล้านบาท

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

ลักษณะของรายการ : การบริการ

บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด (บริษัทย่อย) ได้ทำสัญญาซื้อขายไอน้ำกับ บริษัท ไทยเพรซิเดนท์ ฟูดส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งรายการดังกล่าวเป็นการค้าปกติและมีความสมเหตุสมผลเพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท และราคาที่คิดระหว่างกันถือได้ว่าเป็นราคาที่ยุติธรรม โดยบริษัทมีการขายไอน้ำประมาณ 74 ล้านบาท

มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

การทำรายการระหว่างกันของบริษัท กับนิติบุคคลหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งกันจะต้องมีการเสนอที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทและต้องมีกรรมการตรวจสอบเข้าร่วมประชุม เพื่อพิจารณาและอนุมัติการทำรายการระหว่างกันให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งผู้ที่มีความขัดแย้งหรือมีส่วนได้เสียในการทำรายการระหว่างกันจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงมติในการทำรายการระหว่างกัน

นโยบายหรือแนวโน้มนการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

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

ปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทให้ความสำคัญของการวิเคราะห์และการบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจ เพื่อสร้างมูลค่าให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว และเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่า บริษัทมีระบบจัดการบริหารความเสี่ยงที่ครอบคลุมทั้งองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้บริษัทสามารถจัดการและควบคุมความเสี่ยงได้ในระดับที่เหมาะสม แต่ยังคงมีปัจจัยเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจที่ควรพิจารณา ดังนี้

ความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ

ความเสี่ยงจากการสิ้นสุดใบอนุญาตประกอบกิจการไฟฟ้า

แม้ว่าบริษัทจะได้รับสัมปทานประกอบกิจการไฟฟ้าเป็นระยะเวลา 15 ปี ซึ่งเป็นอายุสัมปทานสูงสุดตามข้อจำกัดทางกฎหมาย ต่อมาได้มีการเปลี่ยนแปลงแก้ไขกฎระเบียบในเรื่องการดำเนินธุรกิจพลังงาน เป็นใบอนุญาตประกอบกิจการพลังงาน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน เรื่องการกำหนดประเภทและอายุใบอนุญาตการประกอบกิจการพลังงาน พ.ศ. 2551 ของคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน โดยมีอายุ 15 ปี สิ้นสุด พ.ศ. 2567 ทำให้บริษัทไม่มีความเสี่ยงของการไม่ได้รับอนุญาตประกอบกิจการไฟฟ้าที่ได้ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย เป็นระยะเวลา 25 ปี และสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) เป็นระยะเวลา 15 ปี

ความเสี่ยงในการจัดหาวัตถุดิบ

วัตถุดิบที่สำคัญในกระบวนการผลิตของบริษัทประกอบด้วย ก๊าซธรรมชาติ และน้ำดิบ ดังนั้น เพื่อลดความเสี่ยงในการขาดแคลนวัตถุดิบ บริษัทจึงจัดทำสัญญาระยะยาวกับผู้จำหน่าย โดยสัญญาซื้อก๊าซธรรมชาติกับบริษัท. ปตท. จำกัด (มหาชน) มีระยะเวลา 21 ปี นับจากวันที่บริษัทได้เริ่มดำเนินการใช้ประโยชน์เพื่อการค้า และสามารถต่ออายุสัญญาได้อีก 4 ปี สัญญาซื้อขายนํ้าดิบระยะยาว 25 ปี กับ บมจ. จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก นอกจากนี้ บริษัทยังมีการจัดเตรียมแหล่งน้ำดิบสำรองอีกแหล่งหนึ่ง ซึ่งเก็บอยู่ในอ่างเก็บน้ำภายในเขตสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชา จังหวัดชลบุรี และจัดสร้างบ่อและระบบรับน้ำดิบขนาดความจุ 2,000 ลูกบาศก์เมตรภายในโรงไฟฟ้าเชื่อมโยงเข้ากับระบบผลิตของโรงไฟฟ้า

ความผันแปรของราคาวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิต

ค่าพลังงานไฟฟ้าในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย จะคำนวณตามสูตรอัตราค่าพลังงานไฟฟ้าซึ่งแปรผันตามต้นทุนจริงของราคาก๊าซธรรมชาติ ทำให้บริษัทได้รับการชดเชยผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงราคาก๊าซธรรมชาติในส่วนของการผลิตไฟฟ้าที่ขายให้การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยทั้งหมด และค่าพลังงานไฟฟ้าที่เรียกเก็บจาก บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จะอ้างอิงกับอัตราค่าไฟฟ้าของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ซึ่งมีการปรับเปลี่ยนตามต้นทุนเชื้อเพลิงซึ่งเรียกว่าสูตรปรับอัตราค่าไฟฟ้าอัตโนมัติ (FT) ทุก 4 เดือน แต่อย่างไรก็ดี การเปลี่ยนแปลงค่าพลังงานไฟฟ้านี้อาจมีผลกระทบกับผลประกอบการของบริษัทได้ หากการปรับขึ้นของอัตราค่าไฟฟ้าอัตโนมัติ ไม่สอดคล้องกับความแปรผันของราคาก๊าซธรรมชาติที่ปรับตัวสูงขึ้นมาก อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีการปรับแผนการผลิตให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้นเพื่อชดเชยต้นทุนที่เพิ่มสูงขึ้น

ความเสี่ยงในการพึ่งพิงผู้ดำเนินการด้านการปฏิบัติการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า

บริษัทได้ทำสัญญาว่าจ้างบริษัท ออโปเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี กรุป จำกัด เป็นผู้ดำเนินการปฏิบัติการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า แต่ความเสี่ยงในการยกเลิกหรือไม่ต่อสัญญานั้นค่อนข้างต่ำ เนื่องจากทั้งสองบริษัทต่างมีผู้ถือหุ้นร่วมกัน คือ บริษัท เอสแอนด์เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์ จำกัด (มหาชน) และได้มีการกำหนดดัชนีชี้วัดผลการดำเนินงานเพื่อให้สอดคล้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท จึงไม่ส่งผลกระทบต่อผลการผลิต

ความเสี่ยงด้านข้อบังคับเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย

บริษัทให้ความสำคัญในการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับผลกระทบสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยอย่างเข้มงวดมาโดยตลอด และมีหน่วยงานรับผิดชอบติดตาม วิเคราะห์ผล จัดทำรายงานการติดตามมาตรการลดผลกระทบ และติดตามตรวจสอบการจัดการสิ่งแวดล้อม ให้กับสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม กรมโรงงานอุตสาหกรรม และสำนักงานอุตสาหกรรม จังหวัดชลบุรีเป็นประจำทุก 6 เดือน มีการติดตามการเปลี่ยนแปลงกฎหมายและข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยอย่างใกล้ชิด เพื่อให้สามารถกำหนดมาตรการและแผนรองรับได้ทันทั่วถึง อีกทั้งได้มีการดำเนินการด้านชุมชนสัมพันธ์ในพื้นที่อย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้บริษัทได้รับเกียรติบัตรผู้ประกอบการที่ปฏิบัติตามเกณฑ์ธรรมาภิบาลสิ่งแวดล้อม ประจำปี 2553 โครงการส่งเสริมธรรมาภิบาลสิ่งแวดล้อมในสถานประกอบการและโครงการอุตสาหกรรมสีเขียว ระดับ 3 ประจำปี 2555 ของกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม จึงกล่าวได้ว่าบริษัทไม่มีความเสี่ยงด้านปัญหาสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยในสถานประกอบการ ที่อาจเป็นเหตุทำให้การปฏิบัติการของโรงไฟฟ้าของบริษัทต้องหยุดชะงัก หรืออาจมีเหตุต้องเสียค่าใช้จ่ายในการปรับปรุงคุณภาพของสิ่งแวดล้อมสูงได้ในอนาคต

ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

ความเสี่ยงจากการบอกเลิกสัญญาซื้อขายไฟฟ้าและไอน้ำ

บริษัทมีลูกค้าหลัก 2 รายได้แก่ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) แต่จากผลการดำเนินงานและการปรับปรุงผลิตภัณฑ์และบริการอย่างสม่ำเสมอ รวมทั้งการปฏิบัติตามเงื่อนไขสำคัญต่างๆ ที่ระบุในสัญญาซื้อขายทุกประเภทนับตั้งแต่วันเริ่มต้นซื้อขาย ทำให้ความเสี่ยงในการถูกบอกเลิกสัญญาซื้อขายจากลูกค้าดังกล่าวจึงอยู่ในเกณฑ์ต่ำ

ความเสี่ยงในการถูกปรับลดปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

บริษัทได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงในกรณีที่อาจถูกปรับลดปริมาณพลังไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าหากบริษัทไม่สามารถจ่ายพลังไฟฟ้าได้ตามปริมาณที่กำหนดในสัญญาและไม่สามารถแก้ไขได้ภายในระยะเวลา 18 เดือน โดยได้มีการกำหนดเงื่อนไขในสัญญาการปฏิบัติการและบำรุงรักษากับ บริษัท อปอเรชั่นนอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป จำกัด ให้มีการรับประกันปริมาณ (Capacity) และเสถียรภาพในการจ่ายไฟฟ้าให้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ในช่วงความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุด (EGAT Peak Period Capacity) ซึ่งตลอดระยะการดำเนินการที่ผ่านมา บริษัทสามารถผลิตไฟฟ้าได้อย่างเพียงพอและสามารถรองรับการใช้ไฟฟ้าภายในสวนอุตสาหกรรมเครือสหพัฒน์-ศรีราชาที่เพิ่มขึ้นได้อีก 30% ของความต้องการในปัจจุบัน

ความเสี่ยงทางการเงิน

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

การเปลี่ยนแปลงของค่าเงินบาทต่อสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกานั้น ส่งผลกระทบต่อรายได้จากค่าพลังไฟฟ้าที่เรียกเก็บจากการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย เนื่องจากร้อยละ 80 ของอัตราค่าพลังไฟฟ้าจะแปรตามอัตราแลกเปลี่ยนของสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริก อย่างไรก็ตามการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนทุกๆ 1 บาท จะส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทร้อยละ 0.70 ของรายได้รวมของการเงินเฉพาะกิจการ ดังนั้นผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนต่อรายได้รวม จึงอยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำ

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทยังคงมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมระยะยาว แต่อยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยในตลาดเงินมีทิศทางคงตัวและปรับลงเล็กน้อย รวมถึงอัตราดอกเบี้ยของ เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนหนึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยแบบคงที่

การกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความสำคัญต่อการสร้างระบบการกำกับดูแลกิจการที่ดี ดำเนินธุรกิจด้วยความโปร่งใส ซื่อสัตย์ รับผิดชอบต่อผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ มีความสามารถในการแข่งขันและเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย เพื่อสร้างความเจริญ เพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจและความมั่นคงแก่ผู้ถือหุ้น โดยยึดหลักการบริหารงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และบนพื้นฐานของเศรษฐกิจพอเพียง คือ ความพอประมาณ ความมีเหตุผลและการมีภูมิคุ้มกันที่ดี โดยอาศัยความรู้ ความรอบคอบ และความระมัดระวัง มาใช้ในการวางแผนและการดำเนินงาน ขณะเดียวกันได้เสริมสร้างให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคน มีคุณธรรม ซื่อสัตย์ สุจริต ชยัน อดทน มีการแบ่งปันและใช้สติปัญญาในการดำเนินงาน พร้อมต่อการรองรับการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจ การเมือง วัฒนธรรม และสังคม เพื่อประโยชน์สุขอย่างสมดุลและยั่งยืน

หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทประกอบด้วยนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงาน ได้ผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2546 และได้มีการทบทวนความเหมาะสมเป็นประจำ ซึ่งบริษัทเห็นว่านโยบายการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ และจรรยาบรรณพนักงานของบริษัทยังเหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบัน โดยบริษัทได้แจกจ่ายและสื่อสารนโยบายให้แก่ กรรมการบริษัท ผู้บริหาร พนักงาน และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com เพื่อรับทราบและเป็นแนวทางเดียวกันในการปฏิบัติตนในการดำเนินธุรกิจ และเป็นหลักยึดถือในการทำงาน

คณะกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับของบริษัทให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามหลักการกำกับกิจการที่ดี และมุ่งมั่นพัฒนาการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างต่อเนื่อง จากการมุ่งมั่นดังกล่าวส่งผลให้ในปี 2555 บริษัทได้รับ

- ผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนประจำปี 2555 (Corporate Report of Thai listed companies 2012) จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งได้รับการสนับสนุนจาก ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระดับคะแนน 84 คะแนน จัดอยู่ในระดับ “ดีมาก” ต่อเนื่องเป็นปีที่ 3
- ผลการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2555 จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ระดับคะแนน 100 คะแนน จัดอยู่ในระดับ “ดีเลิศ” ต่อเนื่องเป็นปีที่ 3
- ผลคะแนนแบบสำรวจความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทจดทะเบียน ประจำปี 2555 (CSR Awards 2012) จากสถาบันธุรกิจเพื่อสังคม ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ระดับคะแนน 89.11 คะแนน

เพื่อให้สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสำหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2549 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทได้มีการจัดแบ่งหมวดหมู่ออกเป็น 5 หมวด ดังนี้

หมวดที่ 1 เรื่องสิทธิของผู้ถือหุ้น

ผู้ถือหุ้นมีสิทธิในความเป็นเจ้าของ ซึ่งในนโยบายการกำกับดูแลกิจการของบริษัทมีเรื่องการปกป้องสิทธิของ ผู้ถือหุ้น โดยตระหนักและเคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้น บริษัทจึงส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตน และปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน สิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้น ได้แก่ การซื้อขาย หรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งในกำไรของกิจการ การได้รับข่าวสารข้อมูลของกิจการอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อใช้สิทธิในการแสดงความคิดเห็น และร่วมตัดสินใจโดยการออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้น เช่น การเลือกตั้งกรรมการบริษัท การกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและการอนุมัติเรื่องที่มีผลกระทบต่อบริษัท เป็นต้น

นอกจากสิทธิขั้นพื้นฐาน บริษัทยังดำเนินการในเรื่องต่างๆ โดยคำนึงถึงสิทธิของผู้ถือหุ้น ไม่ริรอนสิทธิ ส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

1.1 สิทธิในการรับทราบข้อมูล

ผู้ถือหุ้นมีสิทธิรับทราบข้อมูลอย่างเท่าเทียมกัน โดยบริษัทได้เผยแพร่ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมีช่องทางที่จะได้รับข่าวสารข้อมูลของบริษัทได้มากขึ้น เช่น ผลการดำเนินงาน ข้อมูลการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน การซื้อขายหลักทรัพย์ที่สำคัญ รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 อันดับแรกของบริษัท ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นเพื่อประชุมสามัญประจำปี ก่อนวันประชุม รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นภายใน 14 วันนับจากวันประชุม และข้อมูลที่จำเป็นต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น

1.2 สิทธิในการเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทจัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเป็นประจำทุกปีภายใน 4 เดือน นับแต่วันสิ้นสุดรอบปีบัญชีของบริษัท โดยในปี 2555 บริษัทได้จัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 10 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2555 ณ โรงแรมมณเฑียร ริเวอร์ไซด์ เลขที่ 372 ถนนพระราม 3 แขวงบางโคล่ เขตบางคอแหลม กรุงเทพฯ

• ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทมีการแจ้งมติกำหนดการประชุมผู้ถือหุ้นให้ได้ทราบล่วงหน้าถึง 8 สัปดาห์ก่อนวันประชุม คือวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2555 เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถจัดเวลาในการเข้าร่วมประชุม โดยในปี 2555 มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 23 เมษายน 2555 และได้เผยแพร่หนังสือบอกกล่าวนัดประชุมพร้อมเอกสารประกอบการประชุมทั้งหมดที่มีข้อมูลเหมือนกับข้อมูลที่บริษัทจะส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบเอกสาร ผ่านเว็บไซต์ของบริษัททั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษเป็นการล่วงหน้า เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ศึกษาเป็นการล่วงหน้าก่อนจัดส่งเอกสารดังกล่าวเมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2555 ซึ่งในแต่ละวาระมีข้อเท็จจริงและเหตุผลรวมทั้งความเห็นของคณะกรรมการบริษัทประกอบ พร้อมเอกสารประกอบการประชุม เช่น รายงานประจำปี หนังสือมอบฉันทะแบบ ข. ประวัติของบุคคลที่เสนอชื่อให้เลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท แผนที่ของสถานที่จัดประชุม คำอธิบายเอกสารและหลักฐานที่ผู้ถือหุ้นต้องนำมาแสดงในการเข้าร่วมประชุม ข้อบังคับบริษัทในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการประชุมผู้ถือหุ้นและขั้นตอนการเข้าร่วมประชุม โดยบริษัทได้มอบให้บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทเป็นผู้จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นล่วงหน้า 14 วัน ก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น และเพื่อให้ผู้ถือหุ้นที่ไม่สามารถเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองได้สามารถมอบฉันทะให้ผู้อื่นหรือกรรมการอิสระที่บริษัทระบุไว้ในหนังสือมอบฉันทะที่กระทรวงพาณิชย์กำหนด เพื่อเข้าประชุมและออกเสียงลงมติแทนผู้ถือหุ้นได้ รวมทั้งได้ลงประกาศในหนังสือพิมพ์รายวันติดต่อกัน 3 วันก่อนวันประชุม 11 วัน ตั้งแต่วันที่ 9-11 เมษายน 2555 เพื่อบอกกล่าวเรียกประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการล่วงหน้าเพียงพอสำหรับการเตรียมตัวก่อนมาเข้าร่วมประชุม

• วันประชุมผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นโดยถือเป็นหน้าที่ที่ต้องเข้าร่วมประชุม ยกเว้นป่วยหรือติดภารกิจสำคัญ ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 10 กรรมการบริษัทเข้าร่วมการประชุมทุกท่าน นอกจากนี้ผู้จัดการฝ่ายบริหารโครงการและวิศวกรรม ผู้จัดการฝ่ายบริหาร ผู้จัดการส่วนบัญชี ผู้จัดการส่วนบริหารงานคุณภาพ ความปลอดภัยและสิ่งแวดล้อม และตัวแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทได้เข้าร่วมการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นด้วย เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถซักถามในเรื่องที่เกี่ยวข้องได้

บริษัทอำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกันทุกราย เพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และออกเสียงอย่างเต็มที่ โดยวัน เวลา และสถานที่ประชุม ไม่เป็นอุปสรรคในการเข้าร่วมประชุม อีกทั้งได้จัดให้มีเจ้าหน้าที่คอยต้อนรับอำนวยความสะดวกในการลงทะเบียนเข้าประชุมอย่างเพียงพอ และรับลงทะเบียนล่วงหน้าก่อนเวลาประชุมไม่น้อยกว่า 2 ชั่วโมง และให้สิทธิผู้ถือหุ้นที่มีร่วมประชุมภายหลังจากที่ได้เริ่มการประชุมแล้ว มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระที่ยังไม่มีการพิจารณาและให้นับเป็นองค์ประชุมตั้งแต่วาระที่ใช้สิทธิในการออกเสียง บริษัทได้ใช้ระบบเทคโนโลยีในการนับคะแนนเสียงที่ลงมติในแต่ละวาระด้วยระบบ Barcode และสรุปผลให้ผู้ถือหุ้นทราบได้อย่างรวดเร็วและโปร่งใส พร้อมจัดให้มีอาคารแสดงสมบัติเพื่อติดหนังสือมอบฉันทะไว้หน้างาน รวมทั้งจัดให้มีการเลี้ยงรับรองที่เหมาะสมแก่ผู้ถือหุ้นที่มาประชุมด้วย

การดำเนินการประชุมผู้ถือหุ้นแต่ละครั้ง บริษัทจะรายงานผลการดำเนินงาน อัตราการจ่ายเงินปันผล การพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในเรื่องต่างๆ ตามที่กฎหมายและข้อบังคับบริษัทกำหนด และเมื่อถึงเวลาประชุมเลขานุการบริษัทได้แจ้งจำนวน/สัดส่วนผู้ถือหุ้นที่เข้าประชุม หลังจากนั้น ประธานกรรมการบริษัทกล่าวเปิดประชุมและทำหน้าที่ประธานที่ประชุมโดยได้ชี้แจงให้ทราบถึงกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ใช้ในการประชุม ขั้นตอนการออกเสียงลงมติ และได้ดำเนินการประชุมให้เป็นไปตามลำดับวาระการประชุม ไม่มีการเพิ่มวาระหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า จัดสรรเวลาให้เหมาะสมเพียงพอสำหรับการนำเสนอประเด็นต่างๆ ของแต่ละวาระ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นซักถามและแสดงความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่ในแต่ละวาระ ซึ่งในปีที่ผ่านมาไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติมแต่หากปีใดมีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม คณะกรรมการบริษัทจะตอบข้อซักถามอย่างชัดเจนตรงประเด็น มีการสรุปผลการลงมติจากการนับคะแนนเสียงในแต่ละวาระ และแสดงผลการลงคะแนนในแต่ละวาระให้ผู้ถือหุ้นได้รับทราบ

วาระการประชุมผู้ถือหุ้นที่สำคัญ ได้แก่

- (1) การเลือกตั้งกรรมการบริษัท: บริษัทเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิเลือกตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล โดยมีข้อมูลเบื้องต้นของบุคคลที่เสนอให้เลือกตั้งรวมทั้งข้อมูลในการดำรงตำแหน่งในกิจการอื่นของบุคคลผู้ถูกเสนอชื่อจะระบุไว้อย่างชัดเจน ในกรณีที่บุคคลผู้ถูกเสนอชื่อเป็นกรรมการในบริษัทที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท รวมทั้งรายละเอียดของการประชุมคณะกรรมการเกี่ยวกับบุคคลที่ถูกเสนอชื่อ โดยได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนเพื่อให้ได้บุคคลที่เหมาะสมก่อนเสนอคณะกรรมการบริษัท
- (2) กำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัท: บริษัทได้มีการเสนอวงเงินค่าตอบแทนให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นอนุมัติเป็นประจำปี โดยคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณา และได้มีการแจ้งให้ทราบถึงวงเงินที่ได้รับอนุมัติและจำนวนเงินที่จ่ายไปจริงของปีที่ผ่านมา พร้อมสรุปจำนวนเงินที่จ่ายให้แก่กรรมการบริษัทเป็นรายบุคคลในแบบ 56-1 และรายงานประจำปี
- (3) การแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดจำนวนเงินค่าสอบบัญชี: บริษัทจะแจ้งข้อมูลของผู้สอบบัญชี สำนักงานสอบบัญชี ความเป็นอิสระ และจำนวนปีที่ทำหน้าที่ตรวจสอบบัญชีให้แก่บริษัท รวมทั้งเปรียบเทียบค่าสอบบัญชีระหว่างปีปัจจุบันกับปีที่ผ่านมา ที่ได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการตรวจสอบ และค่าบริการอื่นที่มีการรับบริการจากสำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัดเสนอให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ ซึ่งรวมกับบริษัทที่เป็นผู้สอบบัญชีสังกัดสำนักงานเดียวกัน
- (4) การจ่ายเงินปันผล: บริษัทจะแจ้งข้อมูลเกี่ยวกับนโยบายการจ่ายเงินปันผล จำนวนเงินที่จ่ายจริงเทียบกับนโยบาย และเปรียบเทียบเงินปันผลที่จ่ายระหว่างปีปัจจุบันกับปีที่ผ่านมา

โดยในปี 2555 บริษัทได้บันทึกสถิติทัศนภาพการประชุมผู้ถือหุ้นตลอดระยะเวลาการประชุม และได้เผยแพร่ผ่าน website ของบริษัทที่ www.sahacogen.com

- **หลังวันประชุมผู้ถือหุ้น**

บริษัทได้จัดทำรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอย่างละเอียด มีรายชื่อกรรมการบริษัทที่เข้า / ไม่เข้าร่วมประชุม รวมทั้งสาเหตุการลา คำชี้แจงที่เป็นสาระสำคัญ คำถามและคำตอบหรือข้อคิดเห็นโดยสรุป (หากมี) ในปีที่ผ่านมา ไม่มีผู้ถือหุ้นซักถามหรือแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม รายละเอียดในแต่ละวาระเป็นไปตามข้อเท็จจริงในที่ประชุม มีการสรุปผลการลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระโดยแยกเป็นเห็นด้วย ไม่เห็นด้วยและงดออกเสียง ซึ่งรายงานการประชุมดังกล่าวได้รับการสอบทานจากกรรมการบริหารและประธานกรรมการบริษัท ก่อนลงนามในฐานะประธานที่ประชุม และได้ส่งให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พร้อมทั้งเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทภายใน 14 วัน นับจากวันประชุมผู้ถือหุ้นทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อเป็นช่องทางให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบข้อมูลได้โดยไม่จำเป็นต้องรอให้ถึงการประชุมครั้งต่อไป พร้อมทั้งนำเสนอกระทรวงพาณิชย์ภายในเวลาที่กฎหมายกำหนด

หมวดที่ 2 เรื่องการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทให้ความเคารพต่อสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้น โดยปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน ผู้ถือหุ้นทุกรายมีสิทธิและความเท่าเทียมกัน ดังนี้

- 1) **ในการประชุมผู้ถือหุ้น** หากเป็นผู้ถือหุ้นต่างชาติหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม รวมทั้งเอกสารประกอบการประชุมและรายงานการประชุม จะมีการแปลเป็นภาษาอังกฤษและจัดส่งไปพร้อมกับชุดภาษาไทย หรือสามารถดูได้จากเว็บไซต์ของบริษัทซึ่งมีทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษ เพื่อให้ผู้ถือหุ้นทุกคนมีส่วนร่วมในการพิจารณาและออกเสียงลงคะแนนในกิจการต่างๆ ของบริษัทตามระเบียบวาระการประชุม หากผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมสามารถมอบฉันทะให้บุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือกรรมการตรวจสอบซึ่งเป็นกรรมการอิสระของบริษัทคนใดคนหนึ่งเข้าประชุมแทนเพื่อเป็นตัวแทนรักษาสหสิทธิของตนได้ ซึ่งบริษัทได้ให้ชื่อที่อยู่ และการมีส่วนได้เสียในวาระการประชุมของกรรมการตรวจสอบทั้ง 4 คนไว้ในหนังสือบอกกล่าวนัดประชุมเพื่อให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้ข้อมูลดังกล่าว ในกรณีที่ประสงค์จะเลือกกรรมการตรวจสอบเป็นผู้รับมอบฉันทะหรือสามารถดูข้อมูลเกี่ยวกับกรรมการตรวจสอบทั้ง 4 คน ได้ในรายงานประจำปีที่ได้ส่งไปพร้อมหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม โดยใช้หนังสือมอบฉันทะที่บริษัท แนบไปพร้อมกับหนังสือบอกกล่าวนัดประชุม ซึ่งเป็นแบบ ข. เพื่อสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะที่สามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ หรือสามารถ Download หนังสือมอบฉันทะที่ได้จัดทำ และปฏิบัติตามประกาศของกระทรวงพาณิชย์จากเว็บไซต์ของบริษัท ทั้ง 3 แบบ คือ แบบ ก. แบบ ข. และแบบ ค. โดยสามารถเลือกหนังสือมอบฉันทะแบบใดแบบหนึ่ง นอกจากนั้นบริษัทได้จัดให้มีอาคารแสดงนิทรรศการอำนวยความสะดวกแก่ผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะ ซึ่งในปี 2555 บริษัทจัดให้มีการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 10 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2555 มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมทั้งหมด 108 ราย ถือหุ้นรวม 858,088,395 หุ้น คิดเป็น 89.85% ของจำนวนหุ้นทั้งหมดที่มีสิทธิออกเสียง โดยมีผู้ถือหุ้นที่ได้มอบฉันทะให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบฉันทะจำนวน 1 ราย ถือหุ้นรวม 110,400 หุ้น
- 2) **การกำหนดสิทธิออกเสียงในที่ประชุม** เป็นไปตามจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นถืออยู่ โดยหนึ่งหุ้นมีสิทธิเท่ากับหนึ่งเสียงบริษัทดำเนินการประชุมตามลำดับระเบียบวาระการประชุม ไม่เพิ่มวาระการประชุม หรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่ได้แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า
 - 2.1 **การลงคะแนนเสียงในแต่ละวาระจะกระทำโดยเปิดเผย** มีการเตรียมบัตรลงคะแนนให้ผู้ถือหุ้นทุกวาระ การนับคะแนนจะนับเฉพาะผู้ที่ไม่เห็นด้วย และ/หรือ งดออกเสียงเท่านั้น และจะนำมาหักออกจากจำนวนเสียงทั้งหมดที่เข้าร่วมประชุม ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนที่เห็นด้วย ดังนั้นหากในแต่ละวาระมีผู้ถือหุ้นท่านใดที่ไม่เห็นด้วยหรือ งดออกเสียง จะชูป้ายคะแนนที่ได้รับเมื่อลงทะเบียน ซึ่งป้ายคะแนนนั้นจะมีชื่อของผู้เข้าประชุม จำนวนหุ้นที่ถือหรือที่ได้รับมอบฉันทะและแถบ Barcode จากนั้นเจ้าหน้าที่จะนำบัตรลงคะแนนเสียงไปให้ผู้ถือหุ้นท่านนั้นลงนามเก็บไว้เป็นหลักฐาน เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ บริษัทได้ใช้ระบบ Barcode มาช่วยในการนับคะแนนและแสดงผลบนหน้าจอที่อยู่ในห้องประชุมทันที ผู้ถือหุ้นทุกท่านสามารถทราบคะแนนในแต่ละวาระว่ามีผู้เห็นด้วยไม่เห็นด้วยและงดออกเสียงไปพร้อมกัน โดยมีนางกอบสุข แสงสวัสดิ์ หนายความ จากบริษัท วีระลอว์ ออฟฟิส จำกัด ร่วมเป็นสักขีพยานในการนับคะแนน
 - 2.2 **การดูแลการใช้ข้อมูลภายใน** บริษัทมีมาตรการดูแลการใช้ข้อมูลภายใน โดยกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติตามบริษัทและผู้ถือหุ้นและกำหนดไว้ในจรรยาบรรณให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์ มีความรับผิดชอบ มีวินัยและมีจิตสำนึกที่ดีต่อส่วนรวมและต่อตนเอง ไม่ใช้ตำแหน่งหน้าที่แสวงหาประโยชน์เพื่อตนเองและ/หรือผู้อื่นโดยมิชอบ รักษาผลประโยชน์และทรัพย์สินของบริษัท โดยไม่นำข้อมูลและทรัพย์สินของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเองและ/หรือผู้อื่น และห้ามกระทำการอันเป็นการสนับสนุนบุคคลอื่นใดให้ทำธุรกิจแข่งขันกับบริษัท ซึ่งบริษัทได้ประกาศให้แก่กรรมการบริษัท ผู้บริหารและพนักงาน เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานในการดำเนินธุรกิจ และเป็นหลักยึดถือในการทำงาน และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัท

นอกจากนี้ในระเบียบข้อบังคับเกี่ยวกับการทำงานของบริษัทก็มีการกำหนดในเรื่องดังกล่าว โดยกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้สูงสุด คือ การเลิกจ้าง ซึ่งกรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงานได้ปฏิบัติตามที่กำหนด

- 2.3 การกำหนดเรื่องการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทไว้ในจรรยาบรรณ บริษัทได้กำหนดห้ามมิให้กรรมการบริษัท ผู้บริหาร และพนักงาน ซึ่งอยู่ในหน่วยงานที่รับทราบข้อมูลภายในทำการซื้อหรือขายหลักทรัพย์ของบริษัทในช่วง 1 เดือนก่อนการเปิดเผยงบการเงินแก่สาธารณชน โดยใช้ช่องทางการเผยแพร่ข้อมูลผ่านทางอินเทอร์เน็ตขององค์กร นอกจากนี้ยังกำหนดให้กรรมการบริษัทและผู้บริหาร (รวมทั้งคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ) ที่มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ หากมีการซื้อขายหุ้นของบริษัท ต้องแจ้งต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และส่งสำเนาให้เลขาธิการบริษัท เพื่อรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งต่อไป ในการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้งจะมีวาระการถือหลักทรัพย์บริษัทของกรรมการบริษัท และผู้บริหาร ซึ่งกรรมการบริษัท ผู้บริหาร รู้ว่าเป็นหน้าที่ที่จะต้องปฏิบัติและดำเนินการตามที่กำหนด นอกจากนี้หากมีการเปลี่ยนแปลงเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวบริษัทจะแจ้งให้กรรมการบริษัท และผู้บริหารทราบ พร้อมแนบสำเนาคำแนะนำและประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ในเรื่องดังกล่าว

ในระหว่างปีที่ผ่านมา กรรมการและผู้บริหารของบริษัทได้ปฏิบัติตามนโยบายอย่างเคร่งครัด ไม่ปรากฏว่ามีการซื้อขายหุ้นในช่วงเวลาที่ห้าม

- 2.4 การดำเนินการกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทได้ดำเนินธุรกิจด้วยความรอบคอบ มีเหตุผล คำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัท และการกำหนดราคาเป็นไปตามเงื่อนไขการค้าที่เป็นธรรมเสมือนการทำรายการกับบุคคลภายนอก ด้วยการจัดวางระบบการปฏิบัติในเรื่องดังกล่าวด้วยความโปร่งใส และปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยกำหนดเป็นนโยบายหนึ่งในการกำกับดูแลกิจการที่ดี และกำหนดไว้ในจริยธรรมที่ต้องปฏิบัติต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น มีการเปิดเผยข้อมูลเพื่อให้เกิดความเท่าเทียมกันในการรับทราบข้อมูล เช่น รายการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทได้ปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน และกำหนดให้กรรมการบริษัทที่มีส่วนได้เสียต้องออกจากห้องประชุมและไม่ออกเสียงในวาระนั้น เพื่อให้กรรมการบริษัทที่ไม่มีส่วนได้เสียสามารถแสดงความคิดเห็นได้อย่างเต็มที่และมีอิสระในการลงมติ โดยเลขาธิการบริษัทจะแจ้งให้ที่ประชุมทราบว่าในวาระดังกล่าวกรรมการบริษัทที่มีส่วนได้เสียมีใครบ้างที่จะต้องออกจากห้องประชุม เมื่อเสร็จสิ้นการประชุมได้เปิดเผยชื่อ ความสัมพันธ์ของบุคคลที่เกี่ยวข้อง การกำหนดราคา มูลค่าของรายการ และกรรมการบริษัทที่มีความเห็นต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท (หากมี) ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยตามเวลาที่กำหนดและได้เผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทอีกทางหนึ่งเพื่อให้เกิดความโปร่งใส รวมทั้งมีการบันทึกไว้ในรายงานการประชุมสามารถตรวจสอบได้

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 10 บริษัทได้กำหนดหลักเกณฑ์ให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอเสนอเพิ่มวาระการประชุม รายชื่อบุคคลเพื่อเข้ารับเลือกตั้งดำรงตำแหน่งกรรมการ โดยรายละเอียดหลักเกณฑ์ โดยบริษัทได้เผยแพร่ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com ภายใต้หมวดข้อมูลนักลงทุน โดยกำหนดระยะเวลารับเรื่องตั้งแต่วันที่ 10 พฤศจิกายน 2555 - 31 ธันวาคม 2555 ผ่านช่องทางโดยตรงกับเลขาธิการบริษัท

หมวดที่ 3 เรื่องบทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทให้ความสำคัญต่อการคำนึงถึงประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ โดยดำเนินธุรกิจด้วยความรับผิดชอบและเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย มุ่งมั่นในการพัฒนากิจการของบริษัทให้เจริญก้าวหน้า มั่นคงอย่างยั่งยืน สามารถสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นอย่างเหมาะสม ปกป้องผลประโยชน์และดูแลทรัพย์สินของบริษัทเสมือนวิญญูชนพึงรักษาทรัพย์สินของตน จึงมั่นใจว่าผู้มีส่วนได้เสียกลุ่มต่างๆ จะได้รับการดูแลอย่างเป็นธรรมทุกฝ่าย และได้กำหนดเป็นแนวทางปฏิบัติไว้ในคู่มือจริยธรรมธุรกิจสำหรับผู้บริหารและพนักงาน

จรรยาบรรณทางธุรกิจ

บริษัทได้จัดทำจรรยาบรรณทางธุรกิจเป็นลายลักษณ์อักษร และเผยแพร่ให้กับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับผ่านระบบ Intranet และ Website ของบริษัท www.sahacogen.com เพื่อให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานของบริษัทยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติต่อผู้เกี่ยวข้อง หรือผู้มีส่วนได้เสียของบริษัททั้งภาครัฐและเอกชน

นอกจากนี้ บริษัทได้ประกาศใช้จรรยาบรรณพนักงานเพื่อเป็นแนวทางในการประพฤติปฏิบัติตนของผู้บริหารและพนักงาน ในการทำหน้าที่ตามภารกิจของบริษัทด้วยจิตสำนึกที่ดีและเผยแพร่ให้กับกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับผ่าน Intranet และ Website ของบริษัท

บริษัทมีนโยบายในการดำเนินธุรกิจอย่างซื่อสัตย์สุจริต มีคุณธรรม และจริยธรรม และพยายามที่จะพัฒนากิจการให้เจริญเติบโตก้าวหน้า มีผลประกอบการที่ดี เพื่อสร้างผลตอบแทนที่เหมาะสมให้กับการลงทุนของผู้ถือหุ้น และผู้ลงทุนอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน โดยยึดหลักการการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน จึงกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานปฏิบัติตามแนวทางปฏิบัติดังนี้

1. ปฏิบัติหน้าที่โดยไม่ฝ่าฝืนต่อกฎหมาย ระเบียบและข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และโปร่งใส
2. ดำเนินงานด้วยความมุ่งมั่นในอันที่จะพัฒนากิจการของบริษัทให้เจริญก้าวหน้า มีความมั่นคง สามารถสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างเหมาะสม
3. ปกป้องผลประโยชน์และดูแลทรัพย์สินของบริษัทเสมือนวิญญูชนพึงรักษาทรัพย์สินของตนเอง จัดการแสวงหาผลประโยชน์อันมิควรได้โดยชอบไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม
4. รายงานผลการดำเนินงานที่ถูกต้อง ครบถ้วน ตามความเป็นจริง อย่างสม่ำเสมอ
5. ไม่นำข้อมูลหรือข้อความลับของบริษัท หรือข้อมูลของพนักงานบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน หรือบุคคลอื่นโดยมิชอบ
6. จัดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบด้วยความมีเหตุมีผล และเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน
7. เคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

ผู้ถือหุ้น

บริษัทเคารพต่อสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นตามที่กำหนดไว้โดยกฎหมาย ข้อบังคับและจรรยาบรรณของบริษัทโดยปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นทุกรายอย่างเท่าเทียมกัน บริษัทมีกลไกที่ทำให้ผู้ถือหุ้นมีความเชื่อมั่นว่าจะได้รับข้อมูลที่ถูกต้องและผลตอบแทนที่เหมาะสม การรับผลตอบแทนอย่างเป็นธรรมตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท มีการควบคุมการทำรายการระหว่างกัน มีมาตรการป้องกันการขัดแย้งทางผลประโยชน์ ป้องกันการใช้ข้อมูลภายในเกี่ยวกับข่าวสารที่เป็นความลับ และห้ามกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ปฏิบัติงานที่รับทราบข้อมูลภายใน ไม่ให้นำข้อมูลภายในของบริษัทไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน รวมทั้งเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทโดยเฉพาะในช่วง 1 เดือนก่อนเผยแพร่ทางการเงินแก่สาธารณชน ซึ่งได้ระบุแนวปฏิบัติไว้ในจรรยาบรรณพนักงาน

ในปี 2555 บริษัทได้มีการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปี 2554 ในอัตรา 0.15 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 49.21% ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล โดยกำหนดจ่ายในวันที่ 21 พฤษภาคม 2555 นับเป็นการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทอย่างต่อเนื่องทุกปี ซึ่งถือเป็นการสร้างความมั่นคงในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้นอย่างแท้จริง นอกจากนี้ บริษัทยังได้รายงานผลการดำเนินงานของกิจการเป็นประจำทุกไตรมาส และเปิดเผยการทำรายการกับบุคคลที่เกี่ยวข้องในเงื่อนไขที่เสมือนทำกับบุคคลภายนอกให้รับทราบผ่านระบบข่าวของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเว็บไซต์ของบริษัทอีกด้วย

ลูกค้า

บริษัทตระหนักถึงความพึงพอใจของลูกค้าเป็นสำคัญ จึงได้นำระบบบริหารงานคุณภาพ มาตรฐาน ISO 9001 เข้ามาใช้ในองค์กร โดยได้กำหนดนโยบายคุณภาพไว้ว่า บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) มุ่งมั่นที่จะจัดหาพลังงานที่มีคุณภาพสูงและมั่นคง โดยให้ความสำคัญในการพัฒนาและนำระบบการบริหารงานคุณภาพมาใช้เป็นกลไกหลักในการ

ดำเนินงาน เพื่อตอบสนองความต้องการ และสร้างความพึงพอใจสูงสุดแก่ลูกค้าและผู้มีส่วนเกี่ยวข้อง โดยมุ่งเน้นการบริหารคุณภาพทั่วทั้งองค์กร สร้างจิตสำนึกและส่งเสริมให้พนักงานทุกระดับ มีความเข้าใจและมีส่วนร่วมในระบบการบริหารงานคุณภาพ เพื่อให้ได้มาซึ่งผลิตภัณฑ์ที่ได้มาตรฐาน และเป็นไปตามข้อกำหนด พร้อมทั้งมีการทบทวนและปรับปรุงกระบวนการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพ และเกิดประสิทธิผลอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้บรรลุตามเป้าหมายและวัตถุประสงค์ขององค์กร โดยได้กำหนดแนวทางปฏิบัติไว้ดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจโดยยึดถือความซื่อสัตย์ ยุติธรรม และให้ข้อมูลที่ถูกต้องแก่ลูกค้า
2. ให้บริการและปฏิบัติต่อลูกค้าด้วยความมีน้ำใจ
3. คำนึงถึงประโยชน์ของลูกค้าพึงได้รับการเอาใจใส่และดำเนินการอย่างเป็นธรรม เพื่อสนองตอบความต้องการของลูกค้าอย่างรวดเร็ว
4. รักษาความลับทางการค้าของลูกค้า
5. พัฒนาสินค้าและบริการให้เป็นเลิศ ตรงตามความต้องการของลูกค้า คิดค้นนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ บริษัทยังได้มีการบริการส่งข้อมูลข่าวสารแจ้งให้ลูกค้าผ่านทางมือถือ และการแสดงช่องทางการติดต่อสื่อสารให้ลูกค้ารับทราบถึงกรณีแจ้งไฟฟ้าไอน้ำขัดข้อง ทั้งในเวลาทำการและนอกเวลาทำการ ดังนี้

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

บริษัท สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) 03848-0444

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) 03848-1555

นอกเวลาทำการและวันหยุด 03848-1574 หรือ 03848-1555 ต่อ 110

เจ้าหน้าที่บริการลูกค้า 081-982 2184

วิทยุสื่อสารผ่าน ศูนย์ 22 (สาธารณูปโภคส่วนกลาง) หรือ 03848-3111

ลูกค้า

บริษัทมีนโยบายที่จะสร้างความสัมพันธ์ที่ดีทางธุรกิจกับลูกค้า ดำเนินธุรกิจบนพื้นฐานของความเกื้อหนุนที่เป็นธรรม ให้การปฏิบัติต่อลูกค้าอย่างเสมอภาค โดยคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นหลักเสี่ยงสถานการณ์ที่ทำให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งปฏิบัติตามพันธสัญญาอย่างเคร่งครัด เพื่อบรรลุผลประโยชน์ร่วมกัน โดยมีแนวทางปฏิบัติดังนี้

1. ปฏิบัติให้เป็นไปตามข้อตกลง เงื่อนไขทางการค้า และให้ข้อมูลที่ถูกต้อง
2. สร้างสัมพันธ์ภาพ และความเข้าใจที่ดีต่อกัน
3. แลกเปลี่ยนความรู้ ร่วมกันพัฒนาสินค้าและบริการเพื่อเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการ
4. ไม่เรียก รับ หรือยินยอมที่จะรับทรัพย์สิน หรือประโยชน์อื่นใด ซึ่งอยู่นอกเหนือข้อตกลงทางการค้า

เจ้าหน้าที่การค้า

บริษัทปฏิบัติตามเงื่อนไขที่มีต่อเจ้าหน้าที่โดยเคร่งครัด โดยในปีที่ผ่านมา บริษัทจ่ายชำระเงินให้กับเจ้าหน้าที่การค้าตรงตาม Credit term ที่ได้ตกลงกันไว้ล่วงหน้า โดยไม่มีการผัดผ่อนชำระแต่อย่างใด บริษัทดำเนินธุรกิจโดยปฏิบัติตามกรอบกติกาของการแข่งขันทางการค้าโดยสุจริตและเป็นธรรมภายใต้กรอบของกฎหมายอย่างเคร่งครัด ซึ่งตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา บริษัทไม่เคยมีข้อพิพาทใดๆ ในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับคู่แข่งทางการค้า

พนักงาน

บริษัทให้ความสำคัญกับพนักงาน ซึ่งเป็นทรัพยากรที่สำคัญของบริษัท ซึ่งจะมีส่วนช่วยส่งเสริมและผลักดันให้องค์กรบรรลุถึงเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจ ดังนั้น บริษัทจึงมีนโยบายที่จะดูแลพนักงานให้มีคุณภาพชีวิตที่ดี โดยมีสภาพการจ้างที่ยุติธรรม มีสวัสดิการที่เหมาะสม มีโอกาสที่จะพัฒนาความก้าวหน้า รวมทั้งมีสภาพการทำงานที่ปลอดภัยและถูกสุขอนามัย โดยมีแนวทางปฏิบัติดังนี้

1. ปฏิบัติต่อพนักงานโดยเคารพต่อศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ และสิทธิพื้นฐานของมนุษยชน
2. ดูแล รักษา สภาพแวดล้อมในการทำงาน โดยคำนึงถึงความปลอดภัยต่อชีวิต สุขภาพ และทรัพย์สินของพนักงาน

3. สนับสนุน ส่งเสริม ฝึกฝนอบรม และพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานอย่างทั่วถึง สร้างความมั่นคงในอาชีพ และให้โอกาสในการเจริญก้าวหน้าตามศักยภาพของแต่ละคน
 4. ส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางการดำเนินงาน และการพัฒนาบริษัท
 5. ให้ผลตอบแทนด้วยความเป็นธรรม เหมาะสมกับความรู้ ความสามารถ ความรับผิดชอบ และผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน
- ทั้งนี้ รายละเอียดการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเปิดเผยอยู่ในหัวข้อนโยบายพัฒนาบุคลากร (แบบ 56-1)

คู่แข่งทางการค้า

บริษัทมีนโยบายที่จะปฏิบัติต่อคู่แข่งทางการค้า โดยตั้งอยู่บนพื้นฐานของกติกาการแข่งขันที่ยุติธรรม ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริต หรือไม่เหมาะสม โดยมีแนวทางปฏิบัติดังนี้

1. แข่งขันทางการค้า ภายในกรอบกติกาของการแข่งขันที่เป็นธรรม

สังคม อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม

บริษัทดำเนินธุรกิจด้วยความมุ่งมั่นและความรับผิดชอบต่อสังคมในการควบคุมและป้องกันปัญหามลภาวะ รวมถึงปัญหาอาชีวอนามัยและความปลอดภัย โดยมีส่วนร่วมรับผิดชอบต่อชุมชน สังคม สิ่งแวดล้อมอย่างเคร่งครัด รวมทั้งตระหนักถึงความสำคัญของการอนุรักษ์พลังงาน การใช้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างคุ้มค่า และการควบคุมป้องกันอันตรายที่มีโอกาสเกิดขึ้น โดยให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตาม ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม มาตรฐาน ISO 14001 ระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย มาตรฐาน OHSAS 18001 และระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย มาตรฐาน มอก.18001-2542 อย่างถูกต้องและเหมาะสม ตลอดจนคำนึงถึงผลกระทบที่มีต่อทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม และสนับสนุนกิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคม (รายละเอียดแสดงในรายงานประจำปี หัวข้อ “สหโคเจนกับเส้นทางความรับผิดชอบต่อสังคม”) โดยมีแนวทางปฏิบัติดังนี้

1. ดำเนินธุรกิจ โดยคำนึงถึงผลกระทบต่อทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม
2. ปฏิบัติงานอย่างปลอดภัย ความรับผิดชอบต่อชุมชน และสังคมโดยรวมให้เกิดขึ้นในบริษัทโดยกระทำอย่างต่อเนื่อง
3. สนับสนุนกิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยรวม

นอกจากนี้ บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับเกี่ยวกับผลกระทบสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยอย่างเข้มงวดมาโดยตลอด และมีหน่วยงานรับผิดชอบติดตาม วิเคราะห์ผล จัดทำรายงานการติดตามมาตรการลดผลกระทบและติดตามตรวจสอบการจัดการสิ่งแวดล้อมให้กับสำนักงานนโยบายและแผนทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม กรมโรงงานอุตสาหกรรม และสำนักงานอุตสาหกรรม จังหวัดชลบุรีเป็นประจำทุก 6 เดือน มีการติดตามการเปลี่ยนแปลงกฎหมายและข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัยอย่างใกล้ชิด โดยมีการจัดการสิ่งแวดล้อมอย่างเป็นระบบ มีการติดตามประเมินผลและทบทวนเพื่อการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง ร่วมกับการดำเนินการด้านชุมชนสัมพันธ์ในพื้นที่ ทำให้บริษัทได้รับเกียรติบัตรผู้ประกอบการที่ปฏิบัติตามเกณฑ์ธรรมาภิบาลสิ่งแวดล้อม ประจำปี 2553 โครงการส่งเสริมธรรมาภิบาลสิ่งแวดล้อมในสถานประกอบการ และโครงการอุตสาหกรรมสีเขียว ระดับ 3 ประจำปี 2555 จากกรมโรงงานอุตสาหกรรม กระทรวงอุตสาหกรรม

ภาครัฐ

บริษัทจ่ายภาษีถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา ตามข้อกำหนดของกฎหมายทั้งภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะ ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ภาษีป้าย ภาษีโรงเรือน ภาษีศุลกากร อากรแสตมป์ ตลอดจนภาษีนิติบุคคล เป็นต้น

สิทธิมนุษยชน

บริษัทดำเนินธุรกิจโดยเคารพต่อกฎหมายและหลักสิทธิมนุษยชนอย่างเคร่งครัด โดยยึดถือว่าพนักงานทุกคนได้รับเกียรติและเคารพในสิทธิส่วนบุคคลอย่างเท่าเทียมกัน ไม่มีการเลือกปฏิบัติ ทั้งการแบ่งแยกสีผิว เชื้อชาติ ศาสนา เพศ สังคม ตามแนวปฏิบัติพื้นฐานตามหลักสิทธิมนุษยชน มีการปลูกฝังความคิดเรื่องสิทธิมนุษยชนให้กับพนักงานทุกคนตั้งแต่เข้าร่วมงาน โดยผ่านการปฐมนิเทศเกี่ยวกับจรรยาบรรณของบริษัท หลักเสี่ยงการเป็นพันธมิตรกับองค์การที่จะนำไปสู่การละเมิดหลักสิทธิมนุษยชน

จรรยาบรรณทางธุรกิจสหโคเจน

บริษัทยึดมั่นในแนวทางการดำเนินธุรกิจที่ดี ตั้งอยู่บนพื้นฐานของความรับผิดชอบ ความโปร่งใส และความซื่อสัตย์สุจริต ทั้งนี้เพื่อให้การดำเนินงานขององค์กรดำเนินไปตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมีประสิทธิภาพ สามารถบรรลุตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายที่วางไว้ บริษัทจึงได้กำหนดจรรยาบรรณทางธุรกิจ ซึ่งกรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน จะยึดถือเป็นแนวทางการปฏิบัติในการทำงาน 12 เรื่อง ดังนี้

1. การรับฟังความคิดเห็นของพนักงาน
2. การล่วงละเมิดสิทธิส่วนบุคคล
3. จรรยาบรรณ
4. ความขัดแย้งทางผลประโยชน์
5. การรับของขวัญ ของกำนัล และการเลี้ยงรับรองทางธุรกิจ
6. ความปลอดภัย
7. สุขภาพในการทำงาน
8. สภาพแวดล้อม
9. ทรัพย์สินทางปัญญา หรือ ลิขสิทธิ์
10. ความสัมพันธ์กับคู่ค้าและคู่สัญญา
11. ความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้สนับสนุนทางการเงิน
12. การชมเชย และการลงโทษ

ทั้งนี้ รายละเอียดได้แสดงไว้ในแบบ 56-1 หรือในเว็บไซต์บริษัท www.sahacogen.com อย่างไรก็ตาม หากผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียมีประเด็นที่เป็นห่วงเกี่ยวข้องกับความต้องการของรายงานทางการเงิน ระบบการควบคุมภายในที่บกพร่อง หรือการกระทำผิดกฎหมายและผิดจรรยาบรรณ ผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียสามารถติดต่อช่องทางสื่อสารโดยการสื่อสารโดยตรงผ่านกรรมการผู้จัดการ ที่หมายเลขโทรศัพท์ 038-481555 หรือโทรสาร 038-481551 หรืออีเมล viroj@sahacogen.com หรือที่เลขาธิการคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งรายงานตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบที่หมายเลขโทรศัพท์ 038-481555 หรืออีเมล pannee@sahacogen.com หรือประธานกรรมการตรวจสอบ โทรศัพท์ 038-481555 หรือโทรสาร 038-481551 โดยผลการสอบสวนจะรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท ทั้งนี้ รายละเอียดของผู้แจ้งเบาะแสและข้อร้องเรียนดังกล่าวจะถูกรักษาไว้เป็นความลับของบริษัท เพื่อคุ้มครอง มิให้เกิดผลกระทบต่อนักลงทุนหรือผู้เกี่ยวข้องอื่นใด ซึ่งในปี 2555 ไม่ปรากฏว่ามีข้อร้องเรียนจากผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียใดๆ

หมวดที่ 4 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

บริษัทให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญทางการเงินอย่างถูกต้อง ทันเวลา ตามมาตรฐานการบัญชีและหลักบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป รวมทั้งข้อมูลที่มีใช้ข้อมูลทางการเงินด้วยความโปร่งใสและทั่วถึง โดยการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับต่างๆ ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และหน่วยงานอื่นๆ ของรัฐอย่างเคร่งครัด และติดตามการแก้ไขเปลี่ยนแปลงอย่างสม่ำเสมอเพื่อให้ผู้ถือหุ้น นักลงทุน ตลอดจนสาธารณชนโดยทั่วไป มีความมั่นใจว่ากฎหมาย กฎเกณฑ์ ข้อบังคับที่บริษัทถือปฏิบัติอยู่นั้น มีความทันสมัยและ ทำให้เกิดความเชื่อมั่นในการดำเนินธุรกิจ เพื่อเพิ่มมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้น ซึ่งผู้มีส่วนเกี่ยวข้องสามารถรับทราบข้อมูลต่างๆ ที่จำเป็นต่อการตัดสินใจ ผ่านช่องทางที่บริษัทได้เปิดเผยไว้ เช่น ในรายงานประจำปี แบบ 56-1 ตลอดจนการเผยแพร่ข้อมูลผ่านทางเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย www.set.or.th และเว็บไซต์ของบริษัท www.sahacogen.com ในการนี้ บริษัทยังได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปสามารถซักถามข้อสงสัยต่างๆ ผ่านช่องทางนักลงทุนสัมพันธ์ของบริษัท ซึ่งได้มอบหมายให้กรรมการผู้จัดการ เป็นผู้พร้อมที่จะให้ข้อมูลและข่าวสารตามที่นักลงทุนและผู้เกี่ยวข้องที่สนใจ โดยสามารถติดต่อสอบถามได้ที่หมายเลขโทรศัพท์ 038-481555 โทรสาร 038-481551 หรืออีเมล viroj@sahacogen.com เพื่ออำนวยความสะดวกให้ผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มสามารถเข้าถึงข้อมูลได้ง่ายอย่างเท่าเทียมกัน และหลากหลายช่องทางมากขึ้น

และทุกครั้งที่บริษัทมีนโยบายทำรายการที่อาจเข้าข่ายมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ คณะกรรมการตรวจสอบจะเข้าร่วมประชุมและแสดงความคิดเห็น โดยกรรมการผู้มีส่วนได้เสียจะไม่เข้าร่วมประชุมและไม่ออกเสียงในวาระนั้นๆ เพื่อให้การตัดสินใจของคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารเป็นไปอย่างยุติธรรมเพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นอย่างแท้จริง เมื่อมีข้อสรุปแล้ว บริษัทจะได้แจ้งและเปิดเผยมติที่ประชุมโดยระบุ มูลคำรายการ คู่สัญญา เหตุผลความจำเป็น และรายละเอียดอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในการทำรายการดังกล่าว อย่างถูกต้องครบถ้วนทันเวลาตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ยังได้จัดทำรายการสรุปไว้ในรายงานประจำปีและแบบ 56-1

สำหรับกลไกการติดตาม ตรวจสอบและถ่วงดุลอำนาจในการบริหารงานให้มีความโปร่งใส นั้น บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ครอบคลุมทั้งด้านการจัดการ ด้านการปฏิบัติงาน และด้านการเงิน โดยบริษัทได้ให้ความเห็นชอบว่าจ้างบริษัทสอบบัญชีธรรมดา จำกัด เป็นผู้ตรวจสอบภายใน ทำหน้าที่ประเมินการควบคุมภายในตามแนวปฏิบัติที่คณะกรรมการกำหนด ซึ่งเน้นการตรวจสอบภายในเชิงป้องกันและให้เกิดประโยชน์กับหน่วยงานอย่างเป็นรูปธรรม ค้นหาเหตุที่เป็นต้นเหตุ และเสนอความเห็นที่จะปรับปรุงให้เกิดประโยชน์อย่างแท้จริงโดยได้รับความเห็นชอบจากหน่วยงานปฏิบัติ รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอให้เกิดความโปร่งใสตามแนวทางการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริหารได้มีการติดตามผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ โดยกำหนดให้มีการรายงานความก้าวหน้าของผลการดำเนินงานและผลประกอบการของบริษัททุกเดือน และในกรณีที่กรรมการท่านใดมีการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ของบริษัทจะต้องส่งสำเนารายงานการถือหลักทรัพย์ที่ได้ส่งให้กับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้กับเลขานุการบริษัท เพื่อนำเข้าที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งต่อไป คณะกรรมการบริษัทยังได้จัดให้มีรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน โดยแสดงความคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี โดยประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการเป็นผู้ลงนามในรายงานดังกล่าว

คำตอบแบบกรรมการและผู้บริหาร

• คำตอบแทนกรรมการ

เพื่อให้กระบวนการกำหนดคำตอบแทนกรรมการเป็นไปอย่างโปร่งใส คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาคำตอบแทนเป็นผู้พิจารณาวางเงินคำตอบแทนที่เหมาะสม เสนอต่อคณะกรรมการบริษัท และขออนุมัติต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นทุกปี โดยคำตอบแทนกรรมการพิจารณาจากประสบการณ์ หน้าที่ความรับผิดชอบ และอยู่ในระดับที่เทียบเคียงได้กับบริษัทในอุตสาหกรรมเดียวกัน เพื่อเป็นแรงจูงใจและรักษากรรมการที่มีความรู้ความสามารถไว้ได้

ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 10 เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2555 ได้อนุมัติวงเงินคำตอบแทนกรรมการบริษัทรวมไม่เกิน 10 ล้านบาทต่อปี โดยพิจารณาจากผลการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทได้จ่ายเป็นจำนวนทั้งสิ้น 6.665 ล้านบาท ทั้งนี้ ไม่รวมถึงคำตอบแทนหรือสวัสดิการที่กรรมการได้รับในฐานะพนักงานหรือลูกจ้างของบริษัท

ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการชุดต่างๆ ดังนี้

| | | |
|---|---------------|-------------------------|
| - ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการบริษัท | ประธานกรรมการ | 20,000.- บาท/ครั้ง/ท่าน |
| | กรรมการ | 10,000.- บาท/ครั้ง/ท่าน |
| - ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ | | 10,000.- บาท/ครั้ง/ท่าน |
| - ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการบริหาร | | 10,000.- บาท/ครั้ง/ท่าน |
| - ค่าเบี้ยประชุมคณะกรรมการสรรหาและกำหนดคำตอบแทน | | 5,000.- บาท/ครั้ง/ท่าน |

โดยจ่ายให้ผู้เข้าประชุมเท่านั้น หากมีการประชุมของแต่ละคณะมากกว่า 1 ครั้ง/เดือน ให้ได้รับเบี้ยประชุมคณะละไม่เกิน 1 ครั้ง / เดือน

ทั้งนี้ ค่าตอบแทนกรรมการทั้งหมดรวมกันต้องไม่เกินวงเงินค่าตอบแทนที่ได้รับอนุมัติจากผู้ถือหุ้น ซึ่งบริษัทได้เปิดเผยค่าตอบแทนของกรรมการเป็นรายบุคคลไว้ในหมวด ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร (แบบ 56-1)

- **ค่าตอบแทนผู้บริหาร**

ค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายของบริษัทโดยพิจารณาจากผลประกอบการของบริษัทและผลการปฏิบัติงานของผู้บริหารแต่ละคน

หมวดที่ 5 เรื่องความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

- **โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท**

คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 13 ท่าน ประกอบด้วย

| | |
|---|--------|
| กรรมการบริษัทที่เป็นผู้บริหาร | 5 ท่าน |
| กรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหาร | 3 ท่าน |
| กรรมการบริษัทที่ไม่เป็นผู้บริหารและเป็นกรรมการอิสระ | 5 ท่าน |

บริษัทมีกรรมการอิสระ 5 ท่าน คิดเป็น 38.46% ของกรรมการทั้งคณะ บริษัทมีคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน ทำหน้าที่คัดเลือกกรรมการจากผู้ทรงคุณวุฒิที่มีความรู้ความสามารถจากหลากหลายวิชาชีพ มีวิสัยทัศน์เป็นผู้มีคุณธรรม และมีประวัติการทำงานที่ไม่ต่างพร้อย แสดงความคิดเห็นอย่างอิสระ โดยคณะกรรมการบริษัทได้กำหนดหน้าที่ความรับผิดชอบของคณะกรรมการทุกชุดไว้อย่างชัดเจน และมีกรรมการผู้จัดการ ในฐานะฝ่ายจัดการ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทให้มีหน้าที่ดูแลการดำเนินธุรกิจ บริหารกิจการงานของบริษัท และการปฏิบัติงานของบริษัทให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ เป้าหมาย และสอดคล้องกับนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด

- **วาระการดำรงตำแหน่งและการไปดำรงตำแหน่งกรรมการที่อื่นของกรรมการ**

บริษัทไม่ได้กำหนดจำนวนวาระการดำรงตำแหน่ง หรือจำนวนบริษัทที่กรรมการบริษัทแต่ละคนดำรงตำแหน่งในบริษัทอื่น เนื่องจากบริษัทมีความเชื่อว่าความสามารถทางธุรกิจและความเชี่ยวชาญในเรื่องต่างๆ ของกรรมการบริษัทไม่ได้ขึ้นอยู่กับจำนวนวาระหรือจำนวนบริษัทที่ดำรงตำแหน่ง ตรงกันข้ามที่ยังมีความสามารถอุทิศเวลาให้กับบริษัทได้อย่างเต็มที่ สามารถกำหนดนโยบายให้คำปรึกษาในการแก้ไขปัญหาต่างๆ ในการดำเนินธุรกิจได้ตามวัตถุประสงค์ที่บริษัทคาดหวังไว้ และอำนาจในการตัดสินใจในการเลือกตั้งบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทนั้น เป็นสิทธิของผู้ถือหุ้นโดยตรงที่จะคัดเลือกบุคคลเข้าทำหน้าที่แทนตนในการกำหนดนโยบายและควบคุมบริษัทที่ตนเป็นเจ้าของ

บริษัทได้เปิดเผยรายละเอียดข้อมูลการดำรงตำแหน่งของกรรมการแต่ละคนในบริษัทอื่นไว้ในเอกสารแนบ 1 ของแบบ 56-1 และในรายงานประจำปี ซึ่งปัจจุบันบริษัทมีกรรมการบริษัทจำนวน 2 คนที่ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนมากกว่า 5 บริษัท แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทมั่นใจว่าไม่มีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่แต่อย่างใด เนื่องจากกรรมการได้อุทิศเวลาในการปฏิบัติหน้าที่ให้กับบริษัทอย่างเต็มที่ โดยได้เข้าร่วมประชุมอย่างสม่ำเสมอทุกครั้ง และทำคุณประโยชน์แก่บริษัทมาโดยตลอด

- **คุณสมบัติกรรมการอิสระ**

คุณสมบัติของกรรมการอิสระของบริษัท เป็นไปตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ดังต่อไปนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อยบริษัทรวม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้นๆ ด้วย
2. ไม่เป็น หรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทรวม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับ

- แต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษาของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท
3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมายในลักษณะที่เป็นบิดา มารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตรรวมทั้งคู่สมรสของบุตร ของผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทหรือบริษัทย่อย
 4. ไม่มี หรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็น หรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุม ของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทเว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
- ความสัมพันธ์ทางธุรกิจตามวรรคหนึ่ง รวมถึงการทำรายการทางการเงินที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้ หรือรับความช่วยเหลือทางการเงิน ด้วยการรับ หรือให้กู้ยืม ค่าประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติกรรมอื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัท หรือคู่สัญญาามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของผู้ขออนุญาต หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวข้องกัน ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน
5. ไม่เป็น หรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทและไม่ใช่ผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชีซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
 6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมาย หรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และไม่ใช่ผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
 7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้น เพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่
 8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัท หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ 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 ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทโดยมีการตัดสินใจในรูปแบบขององค์คณะ (collective decision) ได้

หลักเกณฑ์ในการคัดเลือกกรรมการอิสระและกระบวนการสรรหา

คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน จะพิจารณาสรรหาคัดเลือกกรรมการอิสระ ตามหลักเกณฑ์และคุณสมบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ เพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

เลขานุการบริษัท

บริษัทได้แต่งตั้ง นางพรณี ฉันทวรลักษณ์ ซึ่งเป็นผู้มีคุณวุฒิและประสบการณ์ที่เหมาะสม ทำหน้าที่เลขานุการบริษัท โดยมีอำนาจหน้าที่ตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ฉบับที่ 4) พ.ศ.2551 ดังนี้

- (1) จัดทำและจัดเก็บรักษาเอกสาร ดังต่อไปนี้
 - (ก) ทะเบียนกรรมการ
 - (ข) หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ และรายงานประจำปีของบริษัท
 - (ค) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น
- (2) จัดประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมาย ข้อบังคับของบริษัท และข้อพึงปฏิบัติต่างๆ
- (3) เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร
- (4) ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

• บทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัท

ภาวะผู้นำ และวิสัยทัศน์

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยบุคคลซึ่งมีความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์หลากหลาย มีความสามารถเฉพาะด้านที่เป็นประโยชน์กับบริษัท เข้าใจบทบาทหน้าที่ ความรับผิดชอบ มีภาวะผู้นำ มีการกำหนดวิสัยทัศน์ของบริษัทไว้อย่างชัดเจน มีความเป็นอิสระในการแสดงความคิดเห็นและตัดสินใจ กำกับดูแลกิจการของบริษัทให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์และเป้าหมายที่ได้กำหนดไว้ให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อบริษัท และผู้ถือหุ้น มีการบริหารงานโดยการกำหนดภารกิจ เป้าหมาย กลยุทธ์ แผนปฏิบัติงานและงบประมาณประจำปี เพื่อให้บรรลุเป้าหมายที่กำหนดไว้ โดยนำหลักบรรษัทภิบาลมาเป็นเครื่องมือในการบริหารจัดการเพื่อเพิ่มมูลค่าให้แก่กิจการและผู้ถือหุ้น

บริษัทกำหนดให้มีคณะกรรมการของบริษัทไม่น้อยกว่า 5 คน (ตาม พรบ. มหาชน) คุณสมบัติของกรรมการต้องเป็นบุคคลธรรมดา และ

1. บรรลุนิติภาวะ
2. ไม่เป็นบุคคลล้มละลาย คนไร้ความสามารถ หรือคนเสมือนไร้ความสามารถ
3. ไม่เคยรับโทษจำคุก โดยคำพิพากษาถึงที่สุดให้จำคุกในความผิดเกี่ยวกับทรัพย์สินที่ได้ กระทำโดยทุจริตไม่เคยถูกลงโทษไล่ออกหรือปลดออกจากราชการ หรือองค์การหรือ หน่วยงานของรัฐ ฐานทุจริตต่อหน้าที่

คณะกรรมการบริษัทมีการติดตามผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ โดยกำหนดให้รายงานความก้าวหน้าของ ผลการดำเนินงานและผลประกอบการของบริษัท และการถือครองหลักทรัพย์ของกรรมการและผู้บริหารทุกคนในการประชุมคณะกรรมการบริษัท

การรวมหรือแยกตำแหน่ง

ประธานกรรมการบริษัทมิได้เป็นผู้บริหารและไม่เป็นบุคคลเดียวกับประธานกรรมการบริหาร เพื่อเป็นการแบ่งแยกหน้าที่ในการบริหารงาน มีความอิสระจากกัน และถ่วงดุลซึ่งกันและกัน โดยประธานกรรมการบริษัทได้แสดงบทบาทของผู้นำและเป็นผู้ควบคุมการประชุมคณะกรรมการบริษัทให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล สนับสนุนให้กรรมการและผู้บริหารทุกคนมีส่วนร่วมในการประชุม ช่วยเหลือ แนะนำ ดูแล การดำเนินธุรกิจของฝ่ายจัดการ แต่จะไม่เข้าไปก้าวก่ายงานหรือธุรกิจประจำของฝ่ายจัดการ นอกจากนี้ยังกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการแต่ละคณะและของฝ่ายจัดการไว้อย่างชัดเจนสามารถตรวจสอบได้ เพื่อความโปร่งใสในการบริหารจัดการ

ระบบการควบคุมตรวจสอบภายในและบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในด้านการดำเนินงาน การเงิน การปฏิบัติงาน และการกำกับดูแล โดยมีหน่วยงานตรวจสอบภายในทำหน้าที่ตรวจสอบการปฏิบัติงานของระบบดังกล่าว รวมถึงระบบงานคอมพิวเตอร์ตลอดจนให้คำแนะนำเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าได้ดำเนินการ ตามแนวทางที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพ ความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่

บริษัทได้ว่าจ้างบริษัท สอบบัญชีธรรมนิติ จำกัด เพื่อตรวจสอบภายใน โดยประสานงานกับผู้รับผิดชอบงานตรวจสอบภายในของบริษัท เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในงานตรวจสอบให้ดียิ่งขึ้น โดยได้นำผลการตรวจสอบไปปรึกษาร่วมกับผู้บริหารของหน่วยงานผู้รับการตรวจสอบและกรรมการผู้จัดการ เพื่อแลกเปลี่ยนความคิดเห็นเกี่ยวกับข้อเท็จจริงและปัญหาที่ตรวจพบ พร้อมทั้งมาตรการในการป้องกันและการแก้ไขปรับปรุง ก่อนรายงานเป็นบันทึกต่อคณะกรรมการตรวจสอบและประชุมแลกเปลี่ยนข้อคิดเห็นเกี่ยวกับแนวคิดในการตรวจสอบและผลของการตรวจสอบกับคณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาว่า หน่วยงานต่างๆ ของบริษัทมีการวิเคราะห์ความเสี่ยงอยู่แล้ว แต่ควรมีการประสานงานบริหารความเสี่ยงของหน่วยงานต่างๆ อย่างเป็นระบบและต่อเนื่อง ฝ่ายจัดการจึงได้ว่าจ้างบริษัท ไพร์ซวอเตอร์ เฮาส์คูเปอร์ส จำกัด ประเมินและนำเสนอโครงสร้างระบบการบริหารความเสี่ยงขององค์กร ผ่านการเห็นชอบของคณะกรรมการเมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2551 และมีการจัดตั้งคณะกรรมการบริหารจัดการความเสี่ยงโดยได้นำระบบเข้าใช้งานและมีการปรับปรุงให้มีความเหมาะสมกับองค์กรอย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้ จะมีคณะกรรมการตรวจสอบทำหน้าที่ประเมินความเพียงพอโดยรวมอีกชั้นหนึ่ง

คณะกรรมการบริษัทมีการบริหารความเสี่ยงตามลักษณะ ความเหมาะสม และประเภทความเสี่ยงโดยประเมินจากปัจจัยภายใน และภายนอก เพื่อหามาตรการป้องกัน พัฒนา ปรับปรุง และขยายผลของการพิจารณาความเสี่ยง ตลอดจนการบริหารความเสี่ยงให้ครอบคลุมทั่วทั้งองค์กร ให้อยู่ในระดับที่องค์กรยอมรับได้ และไม่ส่งผลกระทบต่อดำเนินงานของบริษัทเป็นสำคัญ

- **การประชุมคณะกรรมการ**

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญกับการเข้าร่วมประชุมและถือเป็นหน้าที่ เพื่อรับทราบและร่วมตัดสินใจในการดำเนินงานของบริษัท ได้กำหนดการประชุมไว้ล่วงหน้าตลอดทั้งปี โดยจัดขึ้นทุกไตรมาส เลขานุการบริษัทจะส่งจดหมายเชิญประชุม พร้อมทั้งระเบียบวาระการประชุม รายงานการประชุมครั้งก่อน และเอกสารประกอบการประชุมให้คณะกรรมการบริษัททราบเรื่อง เพื่อพิจารณาล่วงหน้าตามระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด ในการพิจารณาเรื่องต่างๆ ประธานกรรมการบริษัทซึ่งทำหน้าที่ประธานที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้กรรมการและผู้บริหารแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ ในการประชุมคณะกรรมการบริษัททุกครั้ง ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทได้เข้าร่วมประชุม เพื่อชี้แจงข้อมูลในฐานะผู้เกี่ยวข้องปัญหาโดยตรง และคณะกรรมการบริษัททุกท่านสามารถขอข้อมูลเพิ่มเติมจากผู้บริหารระดับสูง และเลขานุการบริษัทได้ทุกเรื่อง

เมื่อสิ้นสุดการประชุม เลขานุการบริษัทเป็นผู้มีหน้าที่จัดทำรายงานการประชุม ผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการบริหาร และจัดส่งให้ประธานกรรมการบริษัทพิจารณาลงลายมือชื่อรับรองความถูกต้อง โดยเสนอให้ที่ประชุมรับรองในวาระแรกของการประชุมครั้งถัดไป ทั้งนี้ กรรมการบริษัทสามารถแสดงความคิดเห็น ขอแก้ไข เพิ่มเติมรายงานการประชุมให้มีความละเอียดถูกต้องมากที่สุดได้

รายงานการประชุมที่ที่ประชุมรับรองแล้วจะถูกจัดเก็บอย่างเป็นระบบ ณ สำนักงานบริษัท และจัดเก็บในรูปแบบเอกสารอิเล็กทรอนิกส์พร้อมกับเอกสารแนบประกอบวาระการประชุมต่าง ๆ เพื่อสะดวกในการสืบค้นอ้างอิง

ในปี 2555 คณะกรรมการบริษัทมีการประชุมจำนวน 4 ครั้ง การเข้าร่วมประชุมของคณะกรรมการบริษัทแต่ละท่านสรุปได้ดังนี้

| รายชื่อ | การเข้าร่วมประชุม | | | | |
|-------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|----------------------------------|
| | สามัญผู้ถือหุ้น | คณะกรรมการบริษัท | คณะกรรมการตรวจสอบ | คณะกรรมการบริหาร | คณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน |
| 1 นายบุญเกียรติ โชควัฒนา | 1/1 | 4/4 | - | - | 1/1 |
| 2 นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา | 1/1 | 4/4 | - | - | - |
| 3 นายสันติ วิลาสศักดานนท์ | 1/1 | 3/4 | - | - | - |
| 4 นายบุญฤทธิ์ มหามนตรี | 1/1 | 4/4 | - | - | - |
| 5 นายธีระศักดิ์ วิจิตร์ | 1/1 | 3/4 | - | 7/7 | 1/1 |
| 6 นายทอง ศรีจิตร | 1/1 | 4/4 | - | 7/7 | - |
| 7 นายอัครกร กลั่นความดี | 1/1 | 4/4 | - | 7/7 | - |
| 8 นายวิโรจน์ ธีรวัฒน์วาทิ | 1/1 | 4/4 | - | 7/7 | - |
| 9 นายสุจริต ปัจฉิมนันท์ | 1/1 | 4/4 | - | 7/7 | - |
| 10 นายนพพร พงษ์เวช | 1/1 | 4/4 | 4/4 | - | 1/1 |
| 11 พลตำรวจเอก สมชาย ประภัสสร์ | 1/1 | 4/4 | 4/4 | - | - |
| 12 นายอมร อัครนันท์ | 1/1 | 4/4 | 4/4 | - | - |
| 13 นายสุรงค์ องค์ไผ่ | 1/1 | 4/4 | 4/4 | - | - |

• **การประเมินตนเองของคณะกรรมการบริษัท**

คณะกรรมการบริษัทมีนโยบายให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการโดยรวมอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยในปี 2555 เลขาธิการบริษัทได้จัดส่งแบบประเมินผลการปฏิบัติงานตนเองของคณะกรรมการบริษัทให้แก่กรรมการแต่ละท่าน ซึ่งครอบคลุมเกี่ยวกับนโยบายคณะกรรมการ โครงสร้างของคณะกรรมการ และแนวทางปฏิบัติของคณะกรรมการ และคุณภาพการจัดเตรียมและการดำเนินการประชุม เพื่อเป็นแนวทางในการปรับปรุงการดำเนินงาน โดยสรุปการประเมินผลของคณะกรรมการทั้งคณะเห็นว่า การดำเนินการส่วนใหญ่จัดทำได้ดีและเหมาะสมแล้ว

• **คณะกรรมการชุดย่อย**

เพื่อให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจในการดำเนินงานของบริษัทว่า มีการดำเนินงานที่โปร่งใสมีผู้กลั่นกรอง สอบทานและให้คำแนะนำอย่างรอบคอบ คณะกรรมการบริษัทจึงได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยต่างๆ เพื่อทำหน้าที่ดังกล่าว และรายงานผลต่อคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการชุดย่อยในปัจจุบันประกอบด้วย คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนโดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการแต่ละชุดเป็นอิสระกัน เพื่อช่วยในการกำกับดูแลกิจการของบริษัท

• **การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร**

บริษัทส่งเสริมให้กรรมการและผู้บริหารทุกคนมีโอกาสพัฒนาความรู้ โดยคณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อการเข้าร่วมสัมมนาหลักสูตรที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการ โดยเข้าร่วมอบรมหลักสูตร Director Accreditation Program (DAP), Director Certification Program (DCP), Audit Committee Program (ACP), Finance for Non-Finance Director (FND) ซึ่งจัดโดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และหลักสูตรมาตรฐานบัญชีฉบับใหม่ IFRS ตลอดจนการจัดสัมมนาหลักสูตรอื่นๆ อันเป็นประโยชน์แก่การปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท และรวมถึงหลักสูตรต่างๆ ที่ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) จะจัดขึ้นอีกต่อไปในอนาคต

บริษัทยังได้จัดทำคู่มือกรรมการให้กับกรรมการใหม่ พร้อมชมวิดิทัศน์ของบริษัท และการเข้าเยี่ยมชมโรงไฟฟ้า เพื่อให้กรรมการใหม่ได้ศึกษา ข้อมูลสำคัญของบริษัท นโยบายในการกำกับดูแลกิจการ จริยธรรมธุรกิจ จรรยาบรรณพนักงาน และกฎระเบียบต่างๆ ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งเข้าร่วมสัมมนาหลักสูตรที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการ ซึ่งจัดโดยสมาคม

ส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทมีการพบปะแลกเปลี่ยนความคิดเห็นกับ คณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารระดับสูงขององค์กรอื่นๆ อยู่สม่ำเสมอทั้งในประเทศและต่างประเทศ

- **นโยบายในการพัฒนาพนักงาน**

บริษัทมีนโยบายหลักในการพัฒนาพนักงานทุกระดับขององค์กร ให้มีความรู้ความสามารถและประสบการณ์ ตรงกับความต้องการของบริษัท และสามารถพัฒนาตนเองและนำพาองค์กรก้าวไปสู่ความสำเร็จได้อย่างมีประสิทธิภาพและมั่นคง ดังนั้น นโยบายในการฝึกอบรมและพัฒนาจะเน้นความเชื่อมโยงสอดคล้องกัน ระหว่างตำแหน่งและหน้าที่ของงาน และที่สำคัญเมื่ออบรมสัมมนาแล้วต้องวัดผลได้และมีการพัฒนาขึ้นอย่างเห็นได้ชัด

เมื่อดำเนินการฝึกอบรมและสัมมนาไปแล้วไม่ว่าจะเป็นหลักสูตรใดก็ตาม มีเกณฑ์การวัดผลหลังการฝึกอบรม หากวัดผลแล้วไม่ผ่านเกณฑ์การประเมินที่ตั้งไว้ ก็มีการกลับมาทบทวนและฝึกอบรมซ้ำเพิ่มเติม

- **การจัดการด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัย**

ในฐานะที่เป็นองค์กรด้านพลังงาน ทางบริษัทให้ความสำคัญอย่างยิ่งกับการจัดการด้านความปลอดภัย และ อาชีวอนามัย โดยมีเป้าหมายที่จะรักษาและพัฒนาระบบการจัดการด้านอาชีวอนามัยและสิ่งแวดล้อม ให้สอดคล้องกับมาตรฐานสากลอย่างต่อเนื่อง

ด้วยความมุ่งหวังให้พนักงาน คู่ธุรกิจ ตลอดจนผู้เกี่ยวข้องทุกคนมีความปลอดภัยในการทำงาน และมีส่วนร่วมในการพัฒนาระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย ทางบริษัทจึงจัดให้มีกิจกรรมอบรมผู้รับเหมาก่อนเข้าทำงาน โดยผู้รับเหมาทุกรายและลูกจ้างทุกคนต้องเข้ารับการอบรมด้านความปลอดภัย และทดสอบความรู้ความเข้าใจในเรื่องความปลอดภัยในการทำงาน ตามมาตรฐานระบบ OHSAS 18001/ มอก.18001 ก่อนเข้าปฏิบัติงานภายในโรงไฟฟ้า

บริษัทตระหนักดีว่า การเตรียมความพร้อม เป็นหัวใจสำคัญของความปลอดภัย จึงได้นำหลักการด้านการบริหารความเสี่ยง มาประยุกต์ใช้เพื่อเตรียมรับมือกับอุบัติเหตุที่อาจเกิดขึ้น โดยได้จัดให้มีการฝึกซ้อมอพยพหนีไฟประจำปี การตรวจสอบความปลอดภัยของสถานที่ทำงาน และเพิ่มพูนทักษะความสามารถในการใช้อุปกรณ์ด้านความปลอดภัยและเครื่องมือป้องกันอุบัติเหตุให้กับพนักงานอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนจัดให้มีนิทรรศการความปลอดภัยในสถานประกอบการ สำหรับพนักงาน ผู้รับเหมา เพื่อรณรงค์ส่งเสริมความปลอดภัย เพิ่มพูนความรู้และทักษะให้ผู้ปฏิบัติงาน นอกจากนี้ ในปี 2555 บริษัทยังได้จัดให้มีโครงการรณรงค์เพื่อปลูกจิตสำนึก และโครงการปรับปรุงด้านความปลอดภัยและอาชีวอนามัย ดังนี้

- โครงการตรวจสอบสุขภาพประจำปีสำหรับพนักงาน
- โครงการอบรมปฐมพยาบาลเบื้องต้น
- โครงการประกันชีวิตและสุขภาพสำหรับพนักงานและครอบครัวพนักงาน
- จัดกิจกรรมส่งเสริมสุขภาพ เช่น Sport Day อย่างสม่ำเสมอ

- **การจัดการด้านพลังงาน**

นอกจากนี้ยังจัดให้มีกิจกรรมและการฝึกอบรมส่งเสริมการอนุรักษ์พลังงานให้กับพนักงานอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มความรู้และสร้างจิตสำนึกในการใช้พลังงานให้เกิดประโยชน์สูงสุด

บริษัทเลือกใช้กระบวนการผลิตที่มีประสิทธิภาพสูงสุดในการผลิตไฟฟ้าและพลังงานความร้อนในรูปไอน้ำ คือเทคโนโลยี พลังงานความร้อนร่วม นอกจากนี้ยังเลือกใช้เครื่องกังหันแก๊สชนิด Aero derivative ซึ่งสามารถปรับเปลี่ยนระดับการผลิตได้กว้างตามความต้องการใช้ไฟฟ้าของการไฟฟ้าและโรงงานอุตสาหกรรมที่มีการเปลี่ยนแปลงสูงตามช่วงเวลา และยังได้ติดตั้งระบบ Inlet Air Chilling เพื่อลดอุณหภูมิอากาศเข้า ก่อนที่จะนำไปเผาไหม้ เป็นการเพิ่มประสิทธิภาพและปริมาณการผลิตของเครื่องกังหันแก๊ส

ทั้งนี้ บริษัทได้จัดให้มีระบบการจัดการพลังงานขึ้นในองค์กรและแต่งตั้งคณะทำงานด้านการจัดการพลังงานเพื่อควบคุมดูแลระบบการจัดการให้เกิดประสิทธิภาพและสอดคล้องตามข้อกำหนดทางกฎหมาย ตลอดจนมีนโยบายกำหนดให้การอนุรักษ์พลังงานเป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินงานของบริษัท โดยมีมาตรการในการอนุรักษ์พลังงานด้านไฟฟ้า คือ มาตรการติดตั้งอุปกรณ์ปรับความเร็วรอบของ Cooling Tower Fan ซึ่งได้ดำเนินการติดตั้งและนำเข้าใช้งานแล้วเสร็จ สำหรับ มาตรการอนุรักษ์พลังงานด้านความร้อน ได้ดำเนินการมาตรการบำรุงรักษา Steam Trap ในระบบจำหน่ายไอน้ำอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ ยังจัดให้มีกิจกรรมและการฝึกอบรมส่งเสริมการอนุรักษ์พลังงานให้กับพนักงานอย่างต่อเนื่องเพื่อเพิ่มความตระหนักและสร้างจิตสำนึกในการใช้พลังงานให้เกิดประโยชน์สูงสุด

- **การตรวจสอบภายใน**

คณะกรรมการบริษัทให้ความสำคัญต่อระบบการควบคุมภายในทั้งระดับบริหารและระดับปฏิบัติงาน มีการว่าจ้างบริษัทสอบบัญชีธรรมดา จำกัด ทำหน้าที่เป็นผู้ตรวจสอบควบคุมดูแลด้านการดำเนินงาน การเงิน การปฏิบัติงาน ระบบงานคอมพิวเตอร์ การใช้สินทรัพย์ของบริษัท รวมถึงบริษัทย่อยให้เกิดประโยชน์ ตลอดจนให้คำแนะนำเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่า ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพ มีความเป็นอิสระสามารถทำหน้าที่ตรวจสอบและถ่วงดุลได้อย่างเต็มที่ โดยบริษัทได้มอบหมายให้นางสาว นัยจันทร์ จงกลวนิช เป็นผู้ประสานงานกับฝ่ายจัดการแต่ละแผนกในการเข้ารับการตรวจสอบให้เป็นไปตามแผนที่กำหนด พร้อมทั้งจัดเตรียมข้อมูลเสนอรายงานผลการตรวจสอบโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบทราบเป็นระยะๆ อย่างสม่ำเสมอ ดังนั้น นักลงทุนจึงสามารถเชื่อมั่นได้ว่า บริษัทมีการควบคุมภายในที่รัดกุมเพียงพอที่จะป้องกันและรักษาทรัพย์สินมิให้ได้รับความเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากการใช้ และจำหน่ายโดยมิชอบ หรือกระทำได้โดยผู้ที่ไม่มีความรอบคอบเพียงพอ

- **รายงานของคณะกรรมการ**

คณะกรรมการเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สารสนเทศทางการเงินของบริษัท ที่ปรากฏในรายงานประจำปีและแบบ 56-1 โดยงบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอ ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับระบบควบคุมภายใน เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้องครบถ้วนเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สินและเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการดำเนินการที่ผิดพลาดอย่างมีสาระสำคัญ ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปี

คณะกรรมการมีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทโดยรวมอยู่ในระดับที่น่าพอใจ และสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความเชื่อถือได้ของงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย

- **ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน**

คณะกรรมการให้ความสำคัญต่อการรายงานและเปิดเผยข้อมูลของบริษัททั้งที่เกี่ยวกับการเงินและข้อมูลทั่วไป ตลอดจนข้อมูลสำคัญที่มีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัท ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน เชื่อถือได้ และโปร่งใส โดยจัดกิจกรรม “นักวิเคราะห์ นักลงทุน พบกลุ่มสหพัฒน์” ในงานสทกรู๊ป ครั้งที่ 16 เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2555 ณ ศูนย์ประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ และมีการเผยแพร่ผ่านช่องทางการสื่อสารและเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.sahacogen.com

บริษัทยังไม่ได้จัดตั้งหน่วยงานด้านผู้ลงทุนสัมพันธ์ แต่ได้กำหนดให้กรรมการผู้จัดการ ทำหน้าที่ให้ข้อมูลข่าวสารตามที่นักลงทุนและผู้ที่เกี่ยวข้องต้องการโดยสามารถติดต่อได้ที่ คุณวิโรจน์ วีรวัฒน์วาทิ ตำแหน่งกรรมการผู้จัดการ หมายเลขโทรศัพท์ 038 481555 หรือ โทรสาร 038 481551 หรือที่อีเมล viroj@sahacogen.com

- **การควบคุมภายใน**

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2556 โดยมีกรรมการตรวจสอบ เข้าร่วมประชุมด้วย คณะกรรมการบริษัทประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทในรอบปี 2555 ซึ่งผู้ตรวจสอบภายในของบริษัท คือ บริษัท สอบบัญชีธรรมดา จำกัด ได้ตรวจประเมินแล้วและมีความเห็นว่า บริษัทมีการปฏิบัติในส่วนของการควบคุมภายในที่สำคัญ หรือการดำเนินงานและการบริหารจัดการซึ่งมีมิติการควบคุมภายใน

ที่ดี และมีการบริหารจัดการความเสี่ยงตามควร ซึ่งหน่วยงานหรือองค์กรยังคงสามารถควบคุมการดำเนินงานหรือการบริหารจัดการความเสี่ยงได้เพียงพอที่จะสามารถให้ความมั่นใจได้ว่าการดำเนินงานจะบรรลุวัตถุประสงค์ของหน่วยงาน และ/หรือเป้าหมายขององค์กรได้

1. ด้านองค์กรและสภาพแวดล้อม

บริษัทมีการจัดโครงสร้างอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการ และผู้บริหารและพนักงานไว้อย่างชัดเจน มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนและวัดผลได้ มีการจัดวางระบบป้องกันการใช้อำนาจหน้าที่ไปในทางมิชอบ รวมถึงตลอดถึงข้อกำหนดเกี่ยวกับจริยธรรมธุรกิจ จรรยาบรรณพนักงาน ให้แก่คณะกรรมการบริษัท ฝ่ายบริหารและพนักงานไว้ปฏิบัติ ทั้งในกรอบของบริษัท และบริษัทย่อย เชื่อได้ว่าสามารถป้องกันการนำทรัพย์สินของบริษัทไปใช้โดยมิชอบได้

2. ด้านการบริหารความเสี่ยง

บริษัทมีการบริหารจัดการความเสี่ยงตามลักษณะและประเภทของความเสี่ยงโดยประเมินจากปัจจัยภายในภายนอก เพื่อกำหนดมาตรการป้องกันและบริหารความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่องค์กรยอมรับได้ และไม่ส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทเป็นสำคัญ โดยมีการประชุมทบทวนและสื่อสารให้ผู้เกี่ยวข้องรับทราบ ปฏิบัติตาม และมีการติดตามผลอยู่เสมอ

3. ด้านการควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร

บริษัทมีการกำหนดระดับอำนาจการอนุมัติและแบ่งแยกหน่วยงานในลักษณะส่งเสริมการประสานงานและถ่วงดุลการใช้อำนาจ มีการกำหนดขอบเขตอำนาจและวงเงินอนุมัติของฝ่ายบริหารแต่ละระดับไว้เป็นลายลักษณ์อักษร พร้อมทั้งแบ่งแยกหน้าที่และความรับผิดชอบไว้ มีการกำหนดวิธีการเข้าทำธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศของคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันไว้อย่างชัดเจน คณะกรรมการบริษัทได้รับรายงานและทำการตรวจสอบทบทวนผลการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหารเป็นประจำสม่ำเสมอ

4. ด้านระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล

บริษัทจัดให้มีการสื่อสารทั้งภายในและภายนอกองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพ มีการจัดเก็บเอกสารประกอบการบันทึกบัญชีไว้ครบถ้วนเป็นหมวดหมู่ และใช้นโยบายบัญชีตามหลักการบัญชีรับรองทั่วไป มีการนำ Application Software มาใช้เพื่อเสริมประสิทธิภาพในการวางแผนการใช้ทรัพยากร และการบริหารข้อมูลทางการเงิน การซื้อขาย การบริหารสินค้าคงคลัง และข้อมูลการวางแผนการผลิต เพื่อให้ได้ข้อมูลที่ถูกต้อง รวดเร็ว มีความแม่นยำ ซึ่งจะทำให้ฝ่ายบริหารรับรู้ข้อมูลและสามารถตัดสินใจได้อย่างรวดเร็ว พร้อมทั้งมีมาตรการเพื่อความปลอดภัยของระบบสารสนเทศ โดยได้วางมาตรการป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากระบบสารสนเทศด้วยเช่นกัน

ในการประชุมคณะกรรมการและผู้ถือหุ้น บริษัทมีการจัดส่งจดหมายเชิญประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบที่เพียงพอต่อการตัดสินใจ ตามระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด พร้อมทั้งมีการบันทึกรายงานการประชุมที่มีสาระสำคัญครบถ้วน และบันทึกความเห็นของกรรมการและผู้ถือหุ้นในเรื่องที่พิจารณาไว้เป็นมติของวาระการประชุมโดยรวม หากมีข้อซักถามหรือความเห็นไม่ตรงกันจะบันทึกไว้ในรายงานการประชุม

5. ด้านระบบการติดตาม

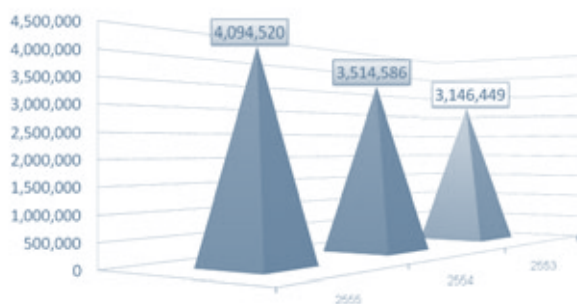
บริษัทมีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินงานและเปรียบเทียบผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามเป้าหมาย หากมีความแตกต่างจะดำเนินการแก้ไขหรือปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินงานให้ทันเวลาและเหมาะสมกับสถานการณ์ อีกทั้งมีการตรวจสอบการปฏิบัติงานตามระบบควบคุมภายในที่วางไว้อย่างสม่ำเสมอโดยหน่วยงานตรวจสอบภายใน และกำหนดให้มีการรายงานผลการตรวจสอบตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ หากพบข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญ คณะกรรมการตรวจสอบต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อพิจารณาสั่งการแก้ไขภายในระยะเวลาอันควร จากการประเมินระบบการควบคุมภายในของบริษัทในด้านต่างๆ 5 ส่วนดังกล่าวข้างต้น คณะกรรมการเห็นว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่มีความเหมาะสมและเพียงพอแล้ว และคณะกรรมการบริษัทตระหนักดีว่า ระบบการควบคุมภายในใดๆ ก็ตามอาจจะไม่สามารถรับประกันได้ทั้งหมดต่อความเสียหายอันเกิดจากความผิดพลาดที่เป็นสาระสำคัญแต่ก็สามารถป้องกันหรือรับประกันได้ ในระดับที่สมเหตุสมผล

สรุปผลประกอบการและฐานะทางการเงิน

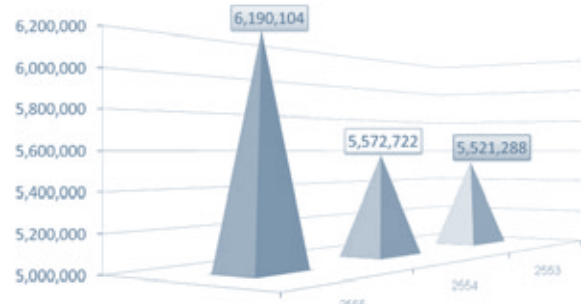
(หน่วย : พันบาท)

| ผลการดำเนินงาน | 2555 | 2554 | 2553 |
|-------------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| ขาย | 4,087,979 | 3,509,624 | 3,127,522 |
| รายได้รวม | 4,094,520 | 3,514,586 | 3,146,449 |
| ต้นทุนขายและค่าบริหารดำเนินการ | 3,682,826 | 3,104,280 | 2,752,431 |
| ค่าใช้จ่ายทางการเงิน | 135,756 | 151,365 | 124,575 |
| กำไรก่อนหักภาษี | 275,938 | 258,940 | 269,442 |
| ภาษีเงินได้ | 6,472 | 8,267 | 11,747 |
| กำไรสำหรับปี | 269,466 | 250,674 | 257,696 |
| กำไรขาดทุนสุทธิเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | 267,925 | 251,554 | 257,896 |
| ฐานะการเงิน | | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | 813,052 | 744,576 | 724,164 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 5,377,053 | 4,828,146 | 4,797,124 |
| สินทรัพย์รวม | 6,190,104 | 5,572,722 | 5,521,288 |
| หนี้สินหมุนเวียน | 914,487 | 615,553 | 993,667 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | 2,932,149 | 2,758,701 | 2,428,767 |
| หนี้สินรวม | 3,846,636 | 3,374,253 | 3,422,434 |
| ทุนเรือนหุ้น | 955,000 | 955,000 | 955,000 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 2,343,468 | 2,198,469 | 2,098,854 |

รายได้รวม



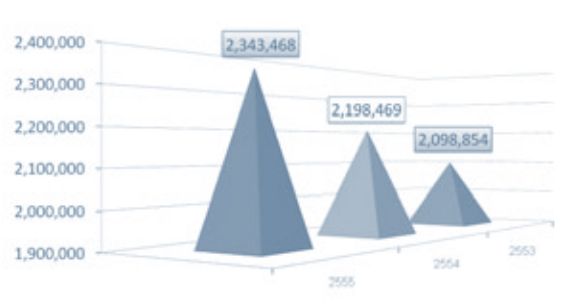
สินทรัพย์รวม



หนี้สินรวม



ส่วนของผู้ถือหุ้น



ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

| | 2547 | 2548 | 2549 | 2550 | 2551 | 2552 | 2553 | 2554 | 2555 | |
|---|--------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|------|
| อัตราส่วนสภาพคล่อง | | | | | | | | | | |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง | 1.08 | 1.73 | 1.48 | 1.30 | 2.10 | 1.81 | 0.73 | 1.21 | 0.77 | เท่า |
| อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว | 0.89 | 1.42 | 1.24 | 1.06 | 1.55 | 1.35 | 0.49 | 0.82 | 0.61 | |
| อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด | 1.50 | 0.24 | 1.41 | 1.00 | 0.63 | 1.76 | 1.02 | 0.51 | 1.04 | |
| อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า | 7.41 | 7.37 | 7.79 | 7.57 | 7.55 | 7.28 | 7.80 | 8.66 | 9.55 | |
| ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย | 48.57 | 48.87 | 46.19 | 47.58 | 47.67 | 49.46 | 46.18 | 41.56 | 37.68 | วัน |
| อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ | 16.65 | 16.33 | 10.56 | 7.51 | 10.46 | 14.81 | 8.73 | 7.82 | 7.98 | เท่า |
| ระยะเวลาชำระหนี้ | 21.63 | 22.04 | 34.08 | 47.91 | 34.42 | 24.31 | 41.22 | 46.01 | 45.13 | วัน |
| รอบเวลาเงินสด | 26.95 | 26.83 | 12.11 | -0.33 | 13.25 | 25.16 | 4.96 | -4.45 | -7.45 | วัน |
| อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร | | | | | | | | | | |
| อัตรากำไรขั้นต้น | 22.25 | 19.82 | 20.68 | 20.99 | 17.05 | 17.06 | 18.26 | 16.94 | 14.16 | % |
| อัตรากำไรจากการดำเนินงาน | 19.40 | 17.00 | 17.90 | 16.81 | 12.97 | 13.01 | 12.60 | 11.69 | 10.07 | % |
| อัตรากำไรอื่น | 0.30 | 0.08 | 0.46 | 0.23 | 0.40 | 0.15 | 0.60 | 0.14 | 0.16 | % |
| อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร | 156.05 | 29.40 | 158.36 | 132.97 | 75.20 | 152.53 | 176.59 | 100.11 | 193.94 | % |
| อัตรากำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท | 15.07 | 12.99 | 13.03 | 11.08 | 8.53 | 8.68 | 8.19 | 7.16 | 6.58 | % |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น | 21.89 | 20.65 | 20.70 | 16.59 | 13.90 | 13.72 | 12.61 | 11.43 | 11.87 | % |
| อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน | | | | | | | | | | |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ | 7.32 | 6.58 | 7.20 | 6.18 | 5.43 | 5.52 | 4.95 | 4.52 | 4.63 | % |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร | 13.52 | 12.28 | 14.20 | 13.27 | 6.77 | 12.92 | 11.67 | 11.57 | 11.76 | % |
| อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ | 0.49 | 0.51 | 0.55 | 0.56 | 0.65 | 0.64 | 0.59 | 0.65 | 0.69 | เท่า |
| อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน | | | | | | | | | | |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น | 1.72 | 2.00 | 1.77 | 1.60 | 1.52 | 1.46 | 1.63 | 1.53 | 1.28 | เท่า |
| อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย | 8.06 | -2.25 | 6.92 | 5.45 | 3.56 | 6.07 | 6.74 | 4.13 | 6.67 | เท่า |
| อัตราจ่ายเงินปันผล | 88.90 | 83.93 | 51.90 | 77.85 | 91.94 | 54.86 | 61.38 | 66.71 | 57.15 | % |

บทวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ในการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานและของบริษัทและบริษัทย่อย โดยใช้งบการเงินในการวิเคราะห์เปรียบเทียบกับปี 2554 ซึ่งมีรายละเอียดผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

1.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ในปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 4,095 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 580 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.50 เมื่อเทียบกับปี 2554 มีต้นทุนขาย ค่าใช้จ่ายบริหารรวม 3,683 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 579 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลง 16 ล้านบาท และภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้น 1.8 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2555 ตามงบการเงินรวม รวมทั้งสิ้น 269 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.50

1.2 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละผลิตภัณฑ์

- **รายได้จากการขาย**
รายได้จากการขายรวม 4,088 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 578 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2554 เป็นการเพิ่มขึ้นจาก
 - บริษัทย่อย จำนวน 91 ล้านบาท
 - เฉพาะกิจการบริษัท : จำนวน 487 ล้านบาท ซึ่งเป็นการเพิ่มในส่วนของการขายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย 222 ล้านบาท จากราคาขายที่สูงขึ้นตามราคาก๊าซธรรมชาติ ส่วนของการขายไฟฟ้าอุตสาหกรรม 211 ล้านบาท จากปริมาณการขายและอัตราค่าไฟฟ้า (Ft.) ที่เพิ่มขึ้น และส่วนของการขายไอน้ำ 54 ล้านบาท
- **รายได้อื่น**
ในปี 2555 รายได้อื่น จำนวน 6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท
- **ต้นทุนและค่าใช้จ่าย**
 - ต้นทุนขาย : เพิ่มขึ้นจากปี 2554 จำนวน 594 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.38 เป็นส่วนของบริษัทย่อยจำนวน 58 ล้านบาท และของเฉพาะกิจการบริษัท 536 ล้านบาท โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของค่าเชื้อเพลิงก๊าซธรรมชาติและ ค่าใช้ผลิตอื่นเพิ่มขึ้น 491 ล้านบาท และ 45 ล้านบาท ตามลำดับ
 - ค่าใช้จ่ายบริหาร ; ลดลง 0.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.17
 - ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลง 15 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.31 จากการปรับโครงสร้างหนี้และอัตราดอกเบี้ย
 - ภาษีเงินได้นิติบุคคลลดลง 1.80 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.71
- **กำไร**
มีกำไรจากการดำเนินงาน รวม 411 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.34 เมื่อเทียบกับปี 2554

2. ฐานะการเงิน

- **สินทรัพย์** : ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีสินทรัพย์รวม 6,190 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 617 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.08 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากส่วนของสินทรัพย์ บริษัทย่อยประกอบด้วยบจ.สหกรีน พอเรลท์ บจ.สหโคเจน กรีน และบจ.สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ รวม 505 ล้านบาท
- **หนี้สิน** : บริษัทมีหนี้สินรวม 3,846 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 472 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.0 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ระยะยาวของบริษัทย่อย จำนวน 444 ล้านบาท

- **ส่วนของผู้ถือหุ้น** : มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 2,343 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 145 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.60 จากกำไรจากการดำเนินงาน

3. สภาพคล่อง

- **กระแสเงินสด** : มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานรวม 798 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 387 ล้านบาท หรือร้อยละ 94.39 ส่วนกิจกรรมการลงทุนมีการจ่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย บจ.สหกรีน ฟอเรสต์ โครงการผลิตพลังงานจากชีวมวล บจ.สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ โครงการผลิตชีวมวลอัดเม็ด บจ.สหโคเจน กรีน เพิ่มทุนเพื่อซื้อที่ดินสำหรับปลูกพืชพลังงาน โดยเป็นเงินจากการดำเนินงานและเงินกู้ยืมระยะยาว ส่งผลให้ปี 2555 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 19 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.84 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2554
- **อัตราส่วนสภาพคล่อง** : มีสินทรัพย์หมุนเวียนรวม 813 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 69 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.20 จากเงินสดและลูกหนี้การค้าเนื่องจากบริษัทย่อยเริ่มดำเนินการ ส่วนหนี้สินหมุนเวียนเพิ่ม 298 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 48.56 เนื่องจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้ประกันงานก่อสร้าง และค่าซ่อมแซมเครื่องจักร ยังไม่ถึงกำหนดชำระ รวมทั้งมีเงินกู้ยืมระยะยาวครบกำหนดชำระคืนสูงขึ้น ทำให้อัตราส่วนสภาพคล่องเป็น 0.77 เท่า ในปี 2555

4. ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ 4.63 % สูงกว่าปี 2554 คิดเป็นร้อยละ 2.43 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร 11.76 % สูงกว่าปี 2554 คิดเป็นร้อยละ 1.64 และอัตราหมุนของสินทรัพย์ 0.69 เท่า สูงกว่าปี 2554 คิดเป็นร้อยละ 6.15 เนื่องจากบริษัทย่อยเริ่มประกอบกิจการ



รายงานความรับผิดชอบต่อคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

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

คณะกรรมการบริษัทตระหนักถึงความสำคัญในด้านคุณภาพของงบการเงิน โดยให้มีการสอบทานข้อมูลทางการเงิน และจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญเพิ่มเติมอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน มีคำอธิบายและการวิเคราะห์เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปในการใช้งบการเงิน

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร เป็นผู้ดูแลเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินโดยตรง ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

จากโครงสร้างการบริหารและระบบการควบคุมภายในดังกล่าว ตลอดจนผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทำให้คณะกรรมการบริษัทเชื่อได้ว่า งบการเงินของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



นายบุญเกียรติ โชควัฒนา
ประธานกรรมการ



นายวิโรจน์ อีร์วัฒนาวาที
กรรมการผู้จัดการ

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

1. ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ บริษัท สำนักงานเอ็นสท์ แอนท์ ยัง จำกัด ซึ่งเป็นสำนักงานผู้สอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ดังนี้

| บริษัท | ค่าสอบบัญชี | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| | 2555 | 2554 |
| บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) | 785,000 | 750,000 |
| บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด | 450,000 | 350,000 |
| บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด | 100,000 | 100,000 |
| บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด | 80,000 | - |
| รวมค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี | 1,415,000 | 1,200,000 |

2. ค่าบริการอื่น (Non-audit Fee)

บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนของงานบริการอื่นๆ ดังนี้

| บริษัท | ผู้ให้บริการ | ประเภทของงาน | ค่าบริการ | |
|---------------------------------------|------------------------------|--------------|----------------|----------------|
| | | | 2555 | 2554 |
| บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) | บจ.สำนักงานเอ็นสท์ แอนท์ ยัง | ตรวจสอบ BOI | 100,000 | 100,000 |
| บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด | บจ.สำนักงานเอ็นสท์ แอนท์ ยัง | ตรวจสอบ BOI | 50,000 | 50,000 |
| รวมค่าบริการอื่นๆ | | | 150,000 | 150,000 |

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึง หมายเหตุสรุบบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินข้างต้น แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผลการดำเนินงานและ กระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ศิริภรณ์ เอื้ออนันต์กุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3844

บริษัท สำนักงาน เอ็นลัส แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 19 กุมภาพันธ์ 2556

งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

| | | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|----------|---------------|---------------|----------------------|---------------|
| | หมายเหตุ | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| สินทรัพย์ | | | | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 7 | 112,614,064 | 93,967,878 | 92,963,784 | 78,172,704 |
| เงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อค้า | | 249,885 | 243,838 | 249,885 | 243,838 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น | 8 | 445,109,536 | 410,654,111 | 395,926,712 | 371,070,598 |
| ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า | | 11,423,692 | 8,416,603 | 9,284,677 | 7,415,523 |
| เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย | 6 | - | - | - | 200,606,700 |
| อะไหล่และวัสดุคงเหลือ | | 194,057,356 | 191,600,487 | 102,567,741 | 121,643,500 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | | 49,597,180 | 39,692,822 | 42,079,716 | 31,964,091 |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | | 813,051,713 | 744,575,739 | 643,072,515 | 811,116,954 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | | | | | |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อย | 9 | - | - | 1,662,499,900 | 1,273,124,900 |
| เงินลงทุนระยะยาวอื่น - หลักทรัพย์เพื่อขาย | 10 | 10,240,000 | 11,500,000 | 10,240,000 | 11,500,000 |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 11 | 5,262,891,095 | 4,729,318,350 | 3,377,808,923 | 3,494,628,953 |
| ต้นทุนการปลูกพืชพลังงาน | 12 | 75,153,044 | 74,384,842 | - | - |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี | 18 | 13,686,433 | 10,928,511 | 13,686,433 | 10,928,511 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | | 15,082,124 | 2,014,350 | 8,588,760 | 2,014,350 |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | | 5,377,052,696 | 4,828,146,053 | 5,072,824,016 | 4,792,196,714 |
| รวมสินทรัพย์ | | 6,190,104,409 | 5,572,721,792 | 5,715,896,531 | 5,603,313,668 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

| หมายเหตุ | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|--------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | |
| หนี้สินหมุนเวียน | | | | |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | - | 80,000,000 | - | 80,000,000 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น | 13 | 563,141,261 | 316,746,320 | 479,647,549 |
| ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 14 | 281,683,333 | 184,333,333 | 242,000,000 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | | 69,662,541 | 34,472,949 | 56,093,828 |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | | 914,487,135 | 615,552,602 | 777,741,377 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | | | | |
| เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 14 | 2,925,349,999 | 2,754,433,333 | 2,479,100,000 |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน | 15 | 6,799,131 | 4,267,324 | 5,546,961 |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | | 2,932,149,130 | 2,758,700,657 | 2,484,646,961 |
| รวมหนี้สิน | | 3,846,636,265 | 3,374,253,259 | 3,262,388,338 |
| 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 | 16 | 95,500,000 | 95,500,000 | 95,500,000 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | | 956,824,880 | 829,875,071 | 1,118,089,193 |
| องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุน | | | | |
| จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย | 10 | (528,000) | 480,000 | (528,000) |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท | | 2,292,243,880 | 2,166,302,071 | 2,453,508,193 |
| ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย | | 51,224,264 | 32,166,462 | - |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | | 2,343,468,144 | 2,198,468,533 | 2,453,508,193 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | 6,190,104,409 | 5,572,721,792 | 5,715,896,531 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

| หมายเหตุ | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|--|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| กำไรขาดทุน: | | | | |
| รายได้ | | | | |
| รายได้จากการขาย | 4,087,979,438 | 3,509,623,454 | 3,789,443,653 | 3,302,524,774 |
| รายได้อื่น | | | | |
| ดอกเบี้ยรับ | 487,258 | 876,864 | 6,547,677 | 5,469,810 |
| อื่นๆ | 6,053,034 | 4,085,592 | 2,519,916 | 1,112,448 |
| รวมรายได้ | 4,094,519,730 | 3,514,585,910 | 3,798,511,246 | 3,309,107,032 |
| ค่าใช้จ่าย | | | | |
| ต้นทุนขาย | 3,509,098,277 | 2,915,007,002 | 3,269,012,891 | 2,733,718,621 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 173,727,565 | 174,024,771 | 126,638,284 | 126,830,904 |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ | - | 15,248,107 | - | - |
| รวมค่าใช้จ่าย | 3,682,825,842 | 3,104,279,880 | 3,395,651,175 | 2,860,549,525 |
| กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 411,693,888 | 410,306,030 | 402,860,071 | 448,557,507 |
| ค่าใช้จ่ายทางการเงิน | (135,756,091) | (151,365,293) | (134,035,937) | (150,004,399) |
| กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 275,937,797 | 258,940,737 | 268,824,134 | 298,553,108 |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 18 (6,471,822) | (8,266,864) | (6,471,822) | (8,266,864) |
| กำไรสำหรับปี | 269,465,975 | 250,673,873 | 262,352,312 | 290,286,244 |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น: | | | | |
| ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนใน | | | | |
| หลักทรัพย์เพื่อขาย | (1,260,000) | 1,000,000 | (1,260,000) | 1,000,000 |
| ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย | (897,747) | - | (1,821,917) | - |
| ผลกระทบของภาษีเงินได้ | 18 616,383 | (120,000) | 616,383 | (120,000) |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี | (1,541,364) | 880,000 | (2,465,534) | 880,000 |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | 267,924,611 | 251,553,873 | 259,886,778 | 291,166,244 |
| การแบ่งปันกำไร | | | | |
| ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท | 270,784,575 | 251,202,927 | 262,352,312 | 290,286,244 |
| ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย | (1,318,600) | (529,054) | | |
| | 269,465,975 | 250,673,873 | | |
| การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม | | | | |
| ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท | 269,191,809 | 252,082,927 | 259,886,778 | 291,166,244 |
| ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย | (1,267,198) | (529,054) | | |
| | 267,924,611 | 251,553,873 | | |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน | | | | |
| กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท | 20 0.28 | 0.26 | 0.27 | 0.30 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมดำเนินงาน | | | | |
| กำไรก่อนภาษี | 275,937,797 | 258,940,737 | 268,824,134 | 298,553,108 |
| รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) | | | | |
| จากกิจกรรมดำเนินงาน | | | | |
| (กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | (507,873) | (2,153,308) | (507,873) | 224,640 |
| ค่าตัดจำหน่ายอุปกรณ์ | 12,268,906 | - | 12,268,906 | - |
| ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายต้นทุนการปลูกพืชพลังงาน | - | 8,881,482 | - | - |
| ค่าเผื่อการต่อค่าของสินทรัพย์ | - | 15,248,107 | - | - |
| ค่าเสื่อมราคา | 317,967,405 | 294,858,580 | 267,158,071 | 255,325,518 |
| กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของหลักทรัพย์เพื่อค่า | (6,047) | (4,967) | (6,047) | (4,967) |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน | 1,634,060 | 1,952,911 | 997,821 | 1,298,725 |
| ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย | 135,756,091 | 136,529,793 | 134,035,937 | 135,168,899 |
| กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ | | | | |
| และหนี้สินดำเนินงาน | 743,050,339 | 714,253,335 | 682,770,949 | 690,565,923 |
| สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง | | | | |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น | (34,455,425) | (10,997,112) | (24,856,114) | 31,382,762 |
| อะไหล่และวัสดุคงเหลือ | (17,578,129) | (32,088,790) | 3,954,499 | (19,610,113) |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | (1,817,141) | 8,141,676 | (921,630) | 13,194,030 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | (7,851,542) | (1,723,571) | (1,358,178) | (1,728,571) |
| หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง) | | | | |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น | 246,394,941 | (111,648,664) | 220,537,327 | (102,379,198) |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน | - | (5,849,694) | - | (5,489,688) |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 35,189,599 | 7,534,140 | 28,589,020 | 4,522,586 |
| เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | 962,932,642 | 567,621,320 | 908,715,873 | 610,457,731 |
| จ่ายดอกเบี้ย | (144,766,537) | (137,514,105) | (134,035,937) | (135,168,899) |
| จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล | (21,766,682) | (19,361,576) | (21,735,518) | (19,323,344) |
| รับคืนภาษีเงินได้นิติบุคคล | 2,059,008 | - | 2,059,008 | - |
| เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน | 798,458,431 | 410,745,639 | 755,003,426 | 455,965,488 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน | | | | |
| ลงทุนในต้นทุนการปลูกพืชพลังงาน | (768,202) | (12,250,857) | - | - |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นกับบริษัทย่อย (เพิ่มขึ้น) ลดลง | - | - | 200,606,700 | (177,606,700) |
| ลงทุนในบริษัทย่อย | - | - | (389,375,000) | (84,375,000) |
| ลงทุนในเงินลงทุนระยะยาวอื่น - หลักทรัพย์เพื่อขาย | - | (2,300,000) | - | (2,300,000) |
| เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 512,457 | 4,219,249 | 512,457 | 948,222 |
| ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | (844,898,166) | (303,939,044) | (152,706,503) | (77,517,975) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | (845,153,911) | (314,270,652) | (340,962,346) | (340,851,453) |
| กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน | | | | |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง) | (80,000,000) | 80,000,000 | (80,000,000) | 80,000,000 |
| เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว | 452,600,000 | 1,603,550,000 | - | 1,603,550,000 |
| จ่ายเงินลงทุนในหุ้นจากผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย | (184,333,334) | (1,631,883,334) | (176,000,000) | (1,623,550,000) |
| เงินปันผลจ่าย | (143,250,000) | (171,900,000) | (143,250,000) | (171,900,000) |
| รับเงินลงทุนในหุ้นจากผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย | 20,325,000 | 28,125,000 | - | - |
| เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน | 65,341,666 | (92,108,334) | (399,250,000) | (111,900,000) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ | 18,646,186 | 4,366,653 | 14,791,080 | 3,214,035 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี | 93,967,878 | 89,601,225 | 78,172,704 | 74,958,669 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี | 112,614,064 | 93,967,878 | 92,963,784 | 78,172,704 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

งบการเงินรวม

| | ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ | | | | | ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) | | ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย | | รวมส่วนของผู้ถือหุ้น |
|--|-------------------------------|--------------------|--------------------|-----------------|---|-------------------------------|----------------------|---|--|----------------------|
| | ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว | ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | กำไรสะสมจัดสรรแล้ว | ยังไม่ได้จัดสรร | ทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย | รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท | รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | | | |
| | | | | | | | | | | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 | 955,000,000 | 285,447,000 | 95,500,000 | 750,572,144 | (400,000) | 2,086,119,144 | 4,570,516 | 2,090,689,660 | | |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย | - | - | - | - | - | - | 28,125,000 | 28,125,000 | | |
| เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 23) | - | - | - | (171,900,000) | - | (171,900,000) | - | (171,900,000) | | |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | - | - | - | 251,202,927 | 880,000 | 252,082,927 | (529,054) | 251,553,873 | | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | 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 | | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 | 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 | | |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย | - | - | - | - | - | - | 20,325,000 | 20,325,000 | | |
| เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 23) | - | - | - | (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 | 95,500,000 | 956,824,880 | (528,000) | 2,292,243,880 | 51,224,264 | 2,343,468,144 | | |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

งบการเงินเฉพาะกิจการ

| | ทุนเรือนหุ้น ที่ออกและ ชำระแล้ว | | ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | | กำไรสะสม | | ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการวัด มูลค่าเงินลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อขาย | | รวม ส่วนของผู้ ถือหุ้น |
|--|---------------------------------------|--------|--------------------|--------|------------|--------|---|-------------|------------------------------|
| | จำนวน | มูลค่า | จำนวน | มูลค่า | จำนวน | มูลค่า | จำนวน | มูลค่า | |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2554 | 955,000,000 | | 285,447,000 | | 95,500,000 | | 882,058,171 | (400,000) | 2,217,605,171 |
| เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 23) | - | | - | | - | | (171,900,000) | - | (171,900,000) |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | - | | - | | - | | 290,286,244 | 880,000 | 291,166,244 |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | 955,000,000 | | 285,447,000 | | 95,500,000 | | 1,000,444,415 | 480,000 | 2,336,871,415 |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 | 955,000,000 | | 285,447,000 | | 95,500,000 | | 1,000,444,415 | 480,000 | 2,336,871,415 |
| เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 23) | - | | - | | - | | (143,250,000) | - | (143,250,000) |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี | - | | - | | - | | 260,894,778 | (1,008,000) | 259,886,778 |
| ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 | 955,000,000 | | 285,447,000 | | 95,500,000 | | 1,118,089,193 | (528,000) | 2,453,508,193 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) เป็นบริษัทมหาชนซึ่งจัดตั้งและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย ธุรกิจหลักของบริษัทคือการผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ที่อยู่ตามที่จดทะเบียนของบริษัทอยู่ที่เลขที่ 636 หมู่ 11 ถนนสุขาภิบาล 8 ตำบลหนองขาม อำเภอสรีราชา จังหวัดชลบุรี

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัท ใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมวันแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

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

| ชื่อบริษัท | ลักษณะธุรกิจ | จัดตั้งขึ้นในประเทศ | อัตราร้อยละของการถือหุ้น | |
|--|--|---------------------|--------------------------|----------------|
| | | | 2555 ร้อยละ | 2554 ร้อยละ |
| บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด | ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำเพื่ออุตสาหกรรม | ไทย | 100 | 100 |
| บริษัท สหกรีน พอเรสท์ จำกัด | ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าเพื่ออุตสาหกรรม | ไทย | 75 | 75 |
| บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี จำกัด (ถือหุ้นโดย บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด) | ผลิตและจำหน่ายเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด (ยังไม่ได้เริ่มประกอบกิจการ) | ไทย | 82 | - |

ข) บริษัทฯนำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯสิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น

ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัท

ง) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว

จ) ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯและแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรหรือขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้นในงบแสดงฐานะการเงินรวม

2.3 บริษัทฯจัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยตามวิธีราคาทุน

3. มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

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 |

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่ามาตรฐานการบัญชีข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อ งบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

นอกจากนี้ สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 30/2555 - 34/2555 ซึ่งลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 17 มกราคม 2556 ให้ใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชี ดังต่อไปนี้

| | | วันที่มีผลบังคับใช้ |
|---|--|---------------------|
| แนวทางปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการโอนและการรับโอนสินทรัพย์ทางการเงิน | | 1 มกราคม 2556 |
| การตีความมาตรฐานการบัญชี | | |
| ฉบับที่ 29 | การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการ | 1 มกราคม 2557 |
| การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน | | |
| ฉบับที่ 4 | การประเมินว่าข้อตกลงประกอบด้วยสัญญาเช่าหรือไม่ | 1 มกราคม 2557 |
| ฉบับที่ 12 | ข้อตกลงสัมปทานบริการ | 1 มกราคม 2557 |
| ฉบับที่ 13 | โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า | 1 มกราคม 2557 |

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ อยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินในปีที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีข้างต้น ซึ่งยังไม่สามารถสรุปผลได้ในขณะนี้

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

4.1 การรับรู้รายได้

ขายสินค้า

รายได้จากการขายสินค้ารับรู้เมื่อบริษัทได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่มีนัยสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าให้กับผู้ซื้อแล้ว รายได้จากการขายแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม สำหรับสินค้าที่ได้ส่งมอบหลังจากหักส่วนลดแล้ว

ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

4.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.3 อะไหล่และวัสดุคงเหลือ

อะไหล่และวัสดุคงเหลือแสดงมูลค่าตามราคาทุนถัวเฉลี่ยหรือมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า และจะถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการผลิตเมื่อมีการเบิกใช้

4.4 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ บันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน
- ข) เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ ดังกล่าวบันทึกเป็นรายการต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้น และจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อได้จำหน่ายหลักทรัพย์นั้นออกไป
- ค) เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

มูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ในความต้องการของตลาดคำนวณจากราคาเสนอซื้อหลังสุด ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของปี มูลค่ายุติธรรมของหน่วยลงทุนคำนวณจากมูลค่าสินทรัพย์สุทธิของหน่วยลงทุนบริษัทฯ ใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในการคำนวณต้นทุนของเงินลงทุน

ในกรณีที่มีการโอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุนจากประเภทหนึ่งไปเป็นอีกประเภทหนึ่ง บริษัทฯจะปรับมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน ผลแตกต่างระหว่างราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่โอนจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนหรือแสดงเป็นส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในส่วนของผู้ถือหุ้นแล้วแต่ประเภทของเงินลงทุนที่มีการโอนเปลี่ยน

เมื่อมีการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (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 อาคาร และอุปกรณ์ ออกจากบัญชี เมื่อจำหน่ายสินทรัพย์หรือคาดว่าจะไม่ได้รับประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตจากการใช้หรือการจำหน่ายสินทรัพย์ รายการผลกำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ จะรับรู้ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทตัดรายการสินทรัพย์นั้นออกจากบัญชี

4.6 ต้นทุนการปลูกพืชพลังงาน

ต้นทุนการปลูกพืชพลังงานประกอบด้วย ต้นทุนในการปรับปรุงที่ดิน ค่ากล้าไม้ และค่าใช้จ่ายในการปลูกซึ่งเกิดขึ้นก่อนที่จะสามารถตัดพืชพลังงานไปใช้ประโยชน์ได้ ต้นทุนดังกล่าวแสดงเป็นสินทรัพย์ในราคาทุนและจะถูกตัดจำหน่ายตามจำนวนผลผลิตที่กิจการจะนำไปใช้ประโยชน์ และตัดเป็นค่าใช้จ่ายสำหรับต้นทุนการปลูกในพื้นที่ที่ไม่ได้ผลผลิตหรือผลผลิตเกิดความเสียหาย

4.7 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯ ที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.8 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนรวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

4.9 การด้อยค่าของสินทรัพย์

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

บริษัทฯ จะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

หากในการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์ มีข้อบ่งชี้ที่แสดงให้เห็นว่าผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดก่อนได้หมดไปหรือลดลง บริษัทฯ จะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์นั้น และจะกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าที่รับรู้ในงวดก่อนก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงประมาณการที่ใช้กำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนภายหลังจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าครั้งล่าสุด โดยมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์

ที่เพิ่มขึ้นจากการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าต้องไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ควรจะเป็นหากกิจการไม่เคยรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงวดก่อนๆ บริษัทจะบันทึกกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์โดยรับรู้ไปยังส่วนของกำไรหรือขาดทุนทันที

4.10 ผลประโยชน์พนักงาน

ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทรับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคม เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทและพนักงานได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัท เงินที่บริษัทจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อเกษียณอายุตามกฎหมายแรงงาน และตามโครงการผลตอบแทนพนักงานอื่นๆ ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานโดยใช้วิธีคิดลด แต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

ในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงานเป็นครั้งแรกในปี 2554 บริษัทเลือกรับรู้หนี้สินในช่วงการเปลี่ยนแปลงที่มากกว่าหนี้สินที่รับรู้ ณ วันเดียวกันตามนโยบายการบัญชีเดิม โดยบันทึกปรับกับกำไรสะสม ณ วันต้นงวดของปี 2554

4.11 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.12 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี รวมทั้งผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ในจำนวนเท่าที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีและผลขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้นั้น

บริษัทจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงานและจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

4.13 ต้นทุนการกู้ยืม

ต้นทุนการกู้ยืมของเงินกู้ที่ใช้ในการได้มา การก่อสร้าง หรือการผลิตสินทรัพย์ที่ต้องใช้ระยะเวลานานในการแปลงสภาพให้พร้อมใช้หรือขาย ได้ถูกนำไปรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์จนกว่าสินทรัพย์นั้นจะอยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามที่มุ่งประสงค์ ส่วนต้นทุนการกู้ยืมอื่นถือเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ ต้นทุนการกู้ยืมประกอบด้วย ดอกเบี้ยและต้นทุนอื่นที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมนั้น

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการในเรื่องที่มีความไม่แน่นอนเสมอ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการดังกล่าวนี้ส่งผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและต่อข้อมูลที่แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้ การใช้ดุลยพินิจและการประมาณการที่สำคัญมีดังนี้

ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์

บริษัทจะตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า การที่จะสรุปว่าสินทรัพย์ดังกล่าวได้ลดลงอย่างมีสาระสำคัญหรือไม่นั้นจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหาร

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

นอกจากนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องสอบทานการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ในแต่ละช่วงเวลาและบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าหากคาดว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์รายได้และค่าใช้จ่ายในอนาคตซึ่งเกี่ยวเนื่องกับสินทรัพย์นั้น

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

บริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเมื่อมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้นั้น ในการนี้ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องประมาณการว่าบริษัทควรรับรู้จำนวนสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเป็นจำนวนเท่าใด โดยพิจารณาถึงจำนวนกำไรทางภาษีที่คาดว่าจะเกิดในอนาคตในแต่ละช่วงเวลา

ผลประโยชน์หลังออกจากรายงานของพนักงานตามโครงการผลประโยชน์

หนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากรายงานของพนักงาน ประมาณขึ้นตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งต้องอาศัยข้อสมมติฐานต่าง ๆ ในการประมาณการนั้น เช่น อัตราคิดลด อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต อัตราภาระ และ อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน เป็นต้น

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | นโยบายการกำหนดราคา |
|---|--------------|-------|----------------------|-------|---|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 | |
| รายการธุรกิจกับบริษัทย่อย (ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว) | | | | | |
| ซื้อทรัพย์สิน | - | - | - | 17 | ราคาทุน |
| ค่าบริการรับ | - | - | 6 | 5 | ราคาที่ตกลงร่วมกัน |
| ดอกเบี้ยรับ | - | - | 6 | 5 | อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมของธนาคารพาณิชย์ในประเทศ |
| รายการธุรกิจกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | | | | | |
| ขายพลังงานไฟฟ้า | 1,238 | 1,027 | 1,238 | 1,027 | อัตราค่าไฟฟ้าของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคหักด้วยอัตราส่วนลด |
| ขายพลังงานไอน้ำ | 517 | 448 | 443 | 388 | ราคาตามสัญญา |
| ค่าธรรมเนียมจ่ายสำหรับการค้าประกันความต้องการไฟฟ้าขั้นต่ำ | 6 | 6 | 6 | 6 | ราคาตามสัญญา |
| ค่าน้ำดิบและค่าบำบัดน้ำเสียจ่าย | 8 | 8 | 4 | 4 | ราคาเป็นไปตามปกติเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป |
| ค่าบริการด้านการจัดการจ่าย | 79 | 77 | 79 | 77 | ราคาตามสัญญา |
| ค่าเช่าเครื่องจักร | 57 | 44 | 57 | 44 | ราคาตามสัญญา |
| ค่าเช่าที่ดิน | 2 | 2 | 2 | 2 | ราคาตามสัญญา |

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: บาท)

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|--|--------------|-------------|----------------------|------------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 8) | | | | |
| บริษัทย่อย | - | - | 586,820 | 1,312,088 |
| บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน) | 150,045,734 | 102,032,103 | 144,562,796 | 96,242,831 |
| รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 150,045,734 | 102,032,103 | 145,149,616 | 97,554,919 |
| เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 13) | | | | |
| บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (มีผู้ถือหุ้นและกรรมการร่วมกัน) | 43,894,375 | 51,411,132 | 41,246,335 | 50,817,722 |

เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ยอดคงค้างของเงินให้กู้ยืมระหว่างบริษัทและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 และการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมดังกล่าวมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: บาท)

| | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | | |
|---------------------------|--------------------|--------------------------|-------------|---------------|--------------------------|
| เงินให้กู้ยืม | ลักษณะความสัมพันธ์ | ยอดคงเหลือ | เพิ่มขึ้น | ลดลง | ยอดคงเหลือ |
| | | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 | ระหว่างปี | ระหว่างปี | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 |
| บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด | บริษัทย่อย | 200,606,700 | 119,393,300 | (320,000,000) | - |
| รวม | | 200,606,700 | 119,393,300 | (320,000,000) | - |

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหาร ดังต่อไปนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|-------------------------|--------------|------|----------------------|------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| ผลประโยชน์ระยะสั้น | 21 | 25 | 21 | 24 |
| ผลประโยชน์หลังออกจากงาน | - | 1 | - | 1 |
| รวม | 21 | 26 | 21 | 25 |

7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: บาท)

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---------------|--------------|------------|----------------------|------------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| เงินสด | 571,943 | 2,023,687 | 73,407 | 1,037,591 |
| เงินฝากธนาคาร | 112,042,121 | 91,944,191 | 92,890,377 | 77,135,113 |
| รวม | 112,614,064 | 93,967,878 | 92,963,784 | 78,172,704 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เงินฝากออมทรัพย์ มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.62 ถึง 0.75 ต่อปี (2554: ร้อยละ 0.25 ถึง 0.75 ต่อปี)

8. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

(หน่วย: บาท)

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|--------------|-------------|----------------------|-------------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 150,045,734 | 102,032,103 | 144,562,796 | 96,242,831 |
| ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน | 283,126,601 | 299,867,414 | 239,609,864 | 265,223,752 |
| ลูกหนี้อื่น - บริษัทย่อย | - | - | 586,820 | 1,312,088 |
| ลูกหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน | 1,237,201 | 754,594 | 467,232 | 291,927 |
| รายได้ค้างรับ | 10,700,000 | 8,000,000 | 10,700,000 | 8,000,000 |
| รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น | 445,109,536 | 410,654,111 | 395,926,712 | 371,070,598 |

ยอดคงเหลือลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 เป็นหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

9. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

| ชื่อบริษัท | งบการเงินเฉพาะกิจการ | | | | | |
|-----------------------------|----------------------|---------|------------------|--------|---------------|---------------|
| | ทุนเรียกชำระแล้ว | | สัดส่วนเงินลงทุน | | ราคาทุน | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| | ล้านบาท | ล้านบาท | ร้อยละ | ร้อยละ | | |
| บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด | 1,170.0 | 1,170.0 | 100 | 100 | 1,169,999,930 | 1,169,999,930 |
| บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด | 1,520.0 | 1,170.0 | 100 | 100 | 1,519,999,930 | 1,169,999,930 |
| บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด | 190.0 | 137.5 | 75 | 75 | 142,499,970 | 103,124,970 |
| รวม | | | | | 1,662,499,900 | 1,273,124,900 |

ในเดือนกรกฎาคม 2554 บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 85 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 8.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) เป็น 190 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 19 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยบริษัทฯ ยังคงสัดส่วนการถือหุ้นเดิมในอัตราร้อยละ 75 ในปี 2554 บริษัทได้ชำระ ค่าหุ้นส่วนที่เพิ่มทุนดังกล่าวแล้วเป็นจำนวนเงิน 39.4 ล้านบาท และในเดือนกรกฎาคม 2555 บริษัทได้ชำระค่าหุ้นเพิ่มอีกเป็นจำนวนเงิน 39.4 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทย่อยดังกล่าวได้รับชำระส่วนที่เพิ่มทุนเต็มจำนวนแล้ว รวมเป็นจำนวนเงิน 105 ล้านบาท

ต่อมาในเดือนกันยายน 2555 บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 1,170 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 117 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) เป็น 1,520 ล้านบาท (หุ้นสามัญ 152 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยบริษัทฯ ยังคงสัดส่วนการถือหุ้นเดิมในอัตราร้อยละ 100 บริษัทได้ชำระค่าหุ้นส่วนที่เพิ่มทุนดังกล่าวแล้วเป็นจำนวนเงิน 350 ล้านบาท

10. เงินลงทุนระยะยาวอื่น - หลักทรัพย์เพื่อขาย

(หน่วย: บาท)

| | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|-----------------------------------|------------|
| | 2555 | 2554 |
| ราคาทุน | 10,900,000 | 10,900,000 |
| มูลค่ายุติธรรม | 10,240,000 | 11,500,000 |
| ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน | (660,000) | 600,000 |
| หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (หมายเหตุ 18) | 132,000 | (120,000) |
| องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น - ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) ทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย | (528,000) | 480,000 |

11. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย: บาท)

| งบการเงินรวม | | | | | | | | | |
|--|-------------|---------------|------------------------------|--|------------------------------|--|-------------|------------------------|---------------|
| | ที่ดิน | โรงไฟฟ้า | ส่วน ปรับปรุง โรงไฟฟ้า | อาคารและ ส่วนปรับปรุง ที่ดินและอาคาร | เครื่องมือ และ อุปกรณ์ | เครื่องตกแต่ง และเครื่องใช้ สำนักงาน | ยานพาหนะ | งานระหว่าง ก่อสร้าง | รวม |
| ราคาทุน | | | | | | | | | |
| 31 ธันวาคม 2553 | 211,922,628 | 4,657,342,555 | 344,494,570 | 72,413,904 | 82,065,938 | 69,030,502 | 24,125,874 | 950,216,864 | 6,411,612,835 |
| ซื้อเพิ่ม | 15,704,633 | 46,134,297 | - | 13,913,569 | 19,461,999 | 6,886,803 | 5,492,098 | 196,345,645 | 303,939,044 |
| โอนเข้า (ออก) | - | 765,785,095 | - | 70,054,771 | 20,658,945 | 29,500 | - | (856,528,311) | - |
| จำหน่าย | (2,418,000) | - | - | - | (660,000) | (2,377,853) | (1,275,288) | (1,819,547) | (8,550,688) |
| โอนจากอะไหล่และวัสดุคงเหลือ | - | 34,330,984 | - | - | - | - | - | - | 34,330,984 |
| ดอกเบี้ยจ่ายที่ถือเป็นต้นทุน | - | 984,312 | - | - | - | - | - | - | 984,312 |
| 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 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสม | | | | | | | | | |
| 31 ธันวาคม 2553 | - | 1,500,280,949 | 34,686,931 | 14,694,607 | 51,041,527 | 55,171,540 | 13,370,394 | - | 1,669,245,948 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | - | 186,269,936 | 80,382,066 | 5,516,317 | 11,709,862 | 7,734,899 | 3,245,500 | - | 294,858,580 |
| ค่าเสื่อมราคาส่งคืนที่จำหน่าย | - | - | - | - | (659,999) | (2,357,963) | (118,494) | - | (3,136,456) |
| 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 |
| ค่าเพื่อการด้อยค่า | | | | | | | | | |
| 31 ธันวาคม 2553 | - | - | - | - | - | - | - | 41,590,406 | 41,590,406 |
| บันทึกเพิ่มขึ้นระหว่างปี | - | - | - | - | - | - | - | 15,248,107 | 15,248,107 |
| บันทึกลดลงระหว่างปี | - | - | - | - | - | - | - | (4,808,448) | (4,808,448) |
| 31 ธันวาคม 2554 | - | - | - | - | - | - | - | 52,030,065 | 52,030,065 |
| มูลค่าสุทธิตามบัญชี | | | | | | | | | |
| 31 ธันวาคม 2553 | 211,922,628 | 3,157,061,606 | 309,807,639 | 57,719,297 | 31,024,411 | 13,858,962 | 10,755,480 | 908,626,458 | 4,700,776,481 |
| 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 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | | | | | | | | | |
| 2553 (จำนวน 238 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร) | | | | | | | | | 259,381,970 |
| 2554 (จำนวน 277 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร) | | | | | | | | | 294,858,580 |

(หน่วย: บาท)

| งบการเงินรวม | | | | | | | | | |
|--|-------------|---------------|------------------------------|--|------------------------------|--|-------------|------------------------|---------------|
| | ที่ดิน | โรงไฟฟ้า | ส่วน ปรับปรุง โรงไฟฟ้า | อาคารและ ส่วนปรับปรุง ที่ดินและอาคาร | เครื่องมือ และ อุปกรณ์ | เครื่องตกแต่ง และเครื่องใช้ สำนักงาน | ยานพาหนะ | งานระหว่าง ก่อสร้าง | 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) | (5,216,232) |
| 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 |
| ค่าเสื่อมราคาส่งคืนที่จำหน่าย | - | (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 |
| ค่าเพื่อการด้อยค่า | | | | | | | | | |
| 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)

| งบการเงินเฉพาะกิจการ | | | | | | | | | |
|--|-------------|---------------|------------------------------|--|------------------------------|--|-------------|------------------------|---------------|
| | ที่ดิน | โรงไฟฟ้า | ส่วน ปรับปรุง โรงไฟฟ้า | อาคารและ ส่วนปรับปรุง ที่ดินและอาคาร | เครื่องมือ และ อุปกรณ์ | เครื่องตกแต่ง และเครื่องใช้ สำนักงาน | ยานพาหนะ | งานระหว่าง ก่อสร้าง | รวม |
| ราคาทุน | | | | | | | | | |
| 31 ธันวาคม 2553 | 104,871,396 | 4,657,342,555 | 344,494,570 | 52,098,708 | 47,317,797 | 61,210,577 | 18,951,382 | 2,582,108 | 5,288,869,093 |
| ซื้อเพิ่ม | - | - | - | - | 2,904,420 | 2,541,522 | 3,339,166 | 68,732,867 | 77,517,975 |
| จำหน่าย | - | - | - | - | (660,000) | (2,115,215) | (1,275,288) | - | (4,050,503) |
| โอนจากอะไหล่และวัสดุคงเหลือ | - | 34,330,984 | - | - | - | - | - | - | 34,330,984 |
| 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 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสม | | | | | | | | | |
| 31 ธันวาคม 2553 | - | 1,500,280,949 | 34,686,931 | 12,235,488 | 40,702,342 | 51,365,064 | 10,319,946 | - | 1,649,590,720 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | - | 161,131,513 | 80,382,066 | 2,086,468 | 4,131,072 | 5,538,685 | 2,055,714 | - | 255,325,518 |
| ค่าเสื่อมราคาส่วนที่จำหน่าย | - | - | - | - | (659,999) | (2,099,148) | (118,495) | - | (2,877,642) |
| 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 |
| มูลค่าสุทธิตามบัญชี | | | | | | | | | |
| 31 ธันวาคม 2553 | 104,871,396 | 3,157,061,606 | 309,807,639 | 39,863,220 | 6,615,455 | 9,845,513 | 8,631,436 | 2,582,108 | 3,639,278,373 |
| 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 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | | | | | | | | | |
| 2553 (จำนวน 238 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร) | | | | | | | | | 252,156,586 |
| 2554 (จำนวน 246 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนการผลิต ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร) | | | | | | | | | 255,325,518 |

(หน่วย: บาท)

| งบการเงินเฉพาะกิจการ | | | | | | | | | |
|--|-------------|---------------|------------------------------|--|------------------------------|--|------------|------------------------|---------------|
| | ที่ดิน | โรงไฟฟ้า | ส่วน ปรับปรุง โรงไฟฟ้า | อาคารและ ส่วนปรับปรุง ที่ดินและอาคาร | เครื่องมือ และ อุปกรณ์ | เครื่องตกแต่ง และเครื่องใช้ สำนักงาน | ยานพาหนะ | งานระหว่าง ก่อสร้าง | 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 |

บริษัท สหโคเจน กรีน จำกัด มีงานระหว่างก่อสร้างในโครงการผลิตพลังงานจากชีวมวลที่อำเภอภินทรบุรี จังหวัดปราจีนบุรี คงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวนประมาณ 68 ล้านบาท ซึ่งคณะกรรมการของบริษัทฯมีมติให้ยกเลิกการดำเนินโครงการและประเมินการสำรองด้อยค่าสำหรับสินทรัพย์ส่วนที่ประมาณการว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนน้อยกว่ามูลค่าตามบัญชี โดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯได้พิจารณาการด้อยค่าของสินทรัพย์และได้บันทึกการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวแล้วโดยมีค่าเพื่อการด้อยค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็นจำนวนประมาณ 52 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 90 ล้านบาท (2554: จำนวน 93 ล้านบาท) (งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ 84 ล้านบาท 2554: จำนวน 89 ล้านบาท)

บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด ได้จำนองที่ดินมูลค่าตามบัญชีจำนวนประมาณ 6 ล้านบาท และ สิ่งปลูกสร้างบนที่ดินดังกล่าวเพื่อค้ำประกันวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง

12. ต้นทุนการปลูกพืชพลังงาน

| | (หน่วย: บาท) | |
|----------------------|--------------|-------------|
| | งบการเงินรวม | |
| | 2555 | 2554 |
| มูลค่าตามบัญชีต้นปี | 74,384,842 | 71,015,467 |
| เพิ่มขึ้นในระหว่างปี | 11,669,181 | 12,543,962 |
| ตัดจำหน่าย | (10,900,979) | (9,174,587) |
| มูลค่าตามบัญชีปลายปี | 75,153,044 | 74,384,842 |

13. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

| | (หน่วย: บาท) | | | |
|--|--------------|-------------|----------------------|-------------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน | 437,542,415 | 201,740,701 | 430,146,693 | 194,348,959 |
| เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 43,894,375 | 51,411,132 | 41,246,335 | 50,817,722 |
| เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน | 9,825,918 | 11,418,527 | 2,436,973 | 3,559,607 |
| เจ้าหนี้งานก่อสร้างและเงินประกันผลงาน | 71,878,553 | 52,175,960 | 5,817,548 | 10,383,934 |
| รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น | 563,141,261 | 316,746,320 | 479,647,549 | 259,110,222 |

14. เงินกู้ยืมระยะยาว

| | | | (หน่วย: บาท) | | | |
|---------|---|---|--------------|-------------|----------------------|-------------|
| เงินกู้ | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) | เงื่อนไขการชำระคืน | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
| | | | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| 1 | MLR ลบร้อยละ 2.5 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2554 จนถึงเดือนเมษายน 2557 และ MLR ลบร้อยละ 1.75 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2557 จนครบกำหนดอายุสัญญา | ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปีตั้งแต่ เดือนธันวาคม 2546 จนถึงเดือน มิถุนายน 2564 | 278,350,000 | 298,350,000 | 278,350,000 | 298,350,000 |
| 2 | MLR ลบร้อยละ 2.5 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2554 จนถึงเดือนเมษายน 2557 และ MLR ลบร้อยละ 1.75 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2557 จนครบกำหนดอายุสัญญา | ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปีตั้งแต่ เดือนมิถุนายน 2549 จนถึงเดือน ธันวาคม 2564 | 575,200,000 | 605,200,000 | 575,200,000 | 605,200,000 |
| 3 | MLR ลบร้อยละ 2.5 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2554 จนถึงเดือนเมษายน 2557 และ MLR ลบร้อยละ 1.75 ต่อปี ตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2557 จนครบกำหนดอายุสัญญา | ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปีตั้งแต่ เดือนมิถุนายน 2554 จนถึงเดือน ธันวาคม 2563 | 534,000,000 | 570,000,000 | 534,000,000 | 570,000,000 |

(หน่วย: บาท)

| เงินกู้ | อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ) | เงื่อนไขการชำระคืน | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|--|---|---------------|---------------|----------------------|---------------|
| | | | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| 4 | ร้อยละ 3 ต่อปี | ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปีตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2554 จนถึงเดือนธันวาคม 2559 | 33,333,332 | 41,666,666 | - | - |
| 5 | ร้อยละ 4.45 ต่อปีตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2554 จนถึงเดือนเมษายน 2557 และ MLR ลบร้อยละ 2 ต่อปีตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2557 จนครบกำหนดอายุสัญญา | ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปีตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2554 จนถึงเดือนธันวาคม 2563 | 1,333,550,000 | 1,423,550,000 | 1,333,550,000 | 1,423,550,000 |
| 6 | ร้อยละ 4.35 ต่อปี ตั้งแต่เดือนมกราคม 2555 จนถึงเดือนธันวาคม 2556 และภายหลังจากนั้นอัตรา MLR ลบอัตราคงที่ตามที่ระบุในสัญญา | ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปีตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2556 จนถึงเดือนมิถุนายน 2566 | 386,000,000 | - | - | - |
| 7 | ร้อยละ 4.50 ต่อปี ตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2555 จนถึงเดือนกรกฎาคม 2558 และภายหลังจากนั้นอัตรา BIBOR บวกร้อยละ 1.75 ต่อปี | ชำระคืนเป็นรายงวดทุกครึ่งปีตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2556 จนถึงเดือนกุมภาพันธ์ 2564 | 66,600,000 | - | - | - |
| รวม | | | 3,207,033,332 | 2,938,766,666 | 2,721,100,000 | 2,897,100,000 |
| หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | | | (281,683,333) | (184,333,333) | (242,000,000) | (176,000,000) |
| เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | | | 2,925,349,999 | 2,754,433,333 | 2,479,100,000 | 2,721,100,000 |

เงินกู้ยืมดังกล่าวข้างต้นมีข้อกำหนดเกี่ยวกับข้อจำกัดในการก่อภาระผูกพันในทรัพย์สินของบริษัทฯและบริษัทย่อย และวงเงินกู้ยืมของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินพร้อม สิ่งปลูกสร้างของบริษัทย่อยนั้น....

ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืม บริษัทฯและบริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการตามที่ระบุในสัญญา เช่น การดำรงอัตราส่วนทางการเงินและการจ่ายเงินปันผล เป็นต้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทย่อยมีวงเงินกู้ยืมระยะยาวตามสัญญาเงินกู้ที่ยังมิได้เบิกใช้เป็นจำนวน 84 ล้านบาท (2554: 450 ล้านบาท)

15. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

จำนวนเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งเป็นเงินชดเชยพนักงานเมื่อเกษียณอายุ แสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|--------------|-------------|----------------------|-------------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| ภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ต้นปี | 4,267,324 | 8,164,107 | 2,727,223 | 6,918,186 |
| ต้นทุนบริการในปัจจุบัน | 1,432,839 | 1,724,971 | 846,068 | 1,114,396 |
| ต้นทุนดอกเบี้ย | 201,221 | 227,940 | 151,753 | 184,329 |
| ผลประโยชน์ที่จ่ายในระหว่างปี | - | (5,849,694) | - | (5,489,688) |
| ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย | 897,747 | - | 1,821,917 | - |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานปลายปี | 6,799,131 | 4,267,324 | 5,546,961 | 2,727,223 |

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานรวมอยู่ในส่วนของกำไรหรือขาดทุนแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|--|------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| ต้นทุนบริการในปัจจุบัน | 1,432,839 | 1,724,971 | 846,068 | 1,114,396 |
| ต้นทุนดอกเบี้ย | 201,221 | 227,940 | 151,753 | 184,329 |
| รวมค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในส่วนของการก่อไรหรือขาดทุน | 1,634,060 | 1,952,911 | 997,821 | 1,298,725 |
| ค่าใช้จ่ายดังกล่าวรับรู้ในรายการต่อไปนี้ในส่วนของการก่อไรหรือขาดทุน | | | | |
| ต้นทุนขาย | 348,599 | 465,516 | - | - |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 1,285,461 | 1,487,395 | 997,821 | 1,298,725 |

ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสะสมของบริษัทและบริษัทย่อยที่รับรู้ในการก่อไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวนประมาณ 1 ล้านบาท (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 2 ล้านบาท)
สมมติฐานที่สำคัญในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ณ วันประเมินสรุปได้ดังนี้

| | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|-----------------------------------|-----------------------|
| | 2555 (ร้อยละต่อปี) | 2554 (ร้อยละต่อปี) |
| อัตราคิดลด | 4.1% | 4.1% |
| อัตราการขึ้นเงินเดือนในอนาคต (ขึ้นกับช่วงอายุ) | 3.0% - 8.0% | 3.0% - 8.0% |
| อัตราการเปลี่ยนแปลงในจำนวนพนักงาน (ขึ้นกับช่วงอายุ) | 0.0% - 8.0% | 0.0% - 5.0% |

จำนวนเงินภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์สำหรับปีปัจจุบันและสองปีย้อนหลังแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

| | ภาระผูกพันตามโครงการ ผลประโยชน์ | | การปรับปรุงตามประสบการณ์ ที่เกิดจากหนี้สินโครงการ | |
|---------|------------------------------------|--------------|--|-------------|
| | เฉพาะกิจการ | งบการเงินรวม | งบการเงิน | เฉพาะกิจการ |
| ปี 2555 | 6,799 | 5,547 | 1,233 | 1,685 |
| ปี 2554 | 4,267 | 2,727 | - | - |
| ปี 2553 | 8,164 | 6,918 | - | - |

16. สำรองตามกฎหมาย

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

17. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|--------------------------------------|---------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| ค่าเชื้อเพลิงและพลังงาน | 2,969,649,666 | 2,387,853,321 | 2,756,241,137 | 2,265,054,484 |
| ค่าเสื่อมราคา | 317,967,405 | 294,858,580 | 267,158,071 | 255,325,518 |
| ค่าบำรุงรักษาและซ่อมแซมโรงไฟฟ้า | 100,976,055 | 92,483,205 | 93,306,756 | 90,171,778 |
| ค่าบริการจัดการโรงไฟฟ้า | 79,118,234 | 77,419,354 | 79,118,234 | 77,419,354 |
| ค่าเช่าจ่าย | 62,616,019 | 47,170,381 | 59,846,949 | 46,690,381 |
| เงินเดือนและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน | 73,099,359 | 63,390,021 | 47,920,693 | 41,570,830 |
| ค่าเบี้ยประกันภัย | 32,754,088 | 28,514,119 | 28,533,210 | 25,548,282 |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ | - | 15,248,107 | - | - |

18. ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

| | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|--|-----------------------------------|------------------|
| | 2555 | 2554 |
| ภาษีเงินได้ปัจจุบัน: | | |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับปี | 8,613,361 | 2,474,627 |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี: | | |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและ การกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว | (4,120,901) | 978,368 |
| ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษี | 1,979,362 | 4,813,869 |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ | 6,471,822 | 8,266,864 |

จำนวนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับส่วนประกอบแต่ละส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 สรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

| | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|--|-----------------------------------|------------------|
| | 2555 | 2554 |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่า เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย | 252,000 | (120,000) |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการประมาณการ ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย | 364,383 | - |
| | 616,383 | (120,000) |

รายการกระทอยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 สามารถแสดงได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|--|--------------|--------------|----------------------|--------------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล | 275,937,797 | 258,940,737 | 268,824,134 | 298,553,108 |
| อัตราภาษีเงินได้นิติบุคคล | 23% | 30% | 23% | 30% |
| กำไรทางบัญชีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลคูณอัตราภาษี | 63,465,693 | 77,682,221 | 61,829,551 | 89,565,932 |
| ผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเปลี่ยนแปลงอัตราภาษี | 1,979,362 | 4,813,869 | 1,979,362 | 4,813,869 |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้ที่ไม่ได้บันทึก ในระหว่างปี | 3,154,084 | 13,764,477 | - | - |
| ผลกระทบทางภาษีสำหรับ: | | | | |
| การส่งเสริมการลงทุน (หมายเหตุ 19) | (59,184,532) | (85,300,845) | (54,530,948) | (83,346,936) |
| รายได้/ค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถนำมาเป็น รายได้/ค่าใช้จ่าย | (2,942,785) | (2,692,858) | (2,806,143) | (2,766,001) |
| ในการคำนวณภาษี | | | | |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ | 6,471,822 | 8,266,864 | 6,471,822 | 8,266,864 |

ส่วนประกอบของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

(หน่วย: บาท)

| | งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|--|-----------------------------------|------------|
| | 2555 | 2554 |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | | |
| สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน | 1,109,393 | 545,445 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ | 12,445,040 | 10,503,066 |
| รวม | 13,554,433 | 11,048,511 |
| หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | | |
| (กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุน | 132,000 | (120,000) |
| รวม | 132,000 | (120,000) |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ | 13,686,433 | 10,928,511 |

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

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯยังไม่ได้บันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับรายการ ผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี และขาดทุนทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ จำนวน 46 ล้านบาท (2554: 53 ล้านบาท) เนื่องจากบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่ามีความน่าจะเป็นไม่ถึงระดับความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่บริษัทฯ จะมีการทำรายการกิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน (หมายเหตุ 19) ในอนาคตเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาใช้ประโยชน์

19. การส่งเสริมการลงทุน

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

สิทธิพิเศษของการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลของบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1697/2540 และเลขที่ 1403(1)/2544 ได้สิ้นสุดลงแล้วเมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2550 และวันที่ 18 พฤศจิกายน 2553 ตามลำดับ

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

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

บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับกิจการผลิตเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1861(2)/2555 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัท สหกรีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ยังมีได้มีรายได้จากการประกอบกิจการดังกล่าว

รายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปีจำแนกตามกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

| | กิจการที่ได้รับการส่งเสริม | | กิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริม | | รวม | |
|-----------------|----------------------------|-----------|-------------------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| รายได้จากการขาย | 1,682,358 | 1,437,189 | 2,405,621 | 2,072,435 | 4,087,979 | 3,509,623 |

(หน่วย: พันบาท)

20. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะกิจการ | |
|---|--------------|-------------|----------------------|-------------|
| | 2555 | 2554 | 2555 | 2554 |
| กำไรสำหรับปี (บาท) | 270,784,575 | 251,202,927 | 262,352,312 | 290,286,244 |
| จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น) | 955,000,000 | 955,000,000 | 955,000,000 | 955,000,000 |
| กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น) | 0.28 | 0.26 | 0.27 | 0.30 |

21. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ ดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจเดียวคือ ผลิตและจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าและไอน้ำ ซึ่งดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวคือประเทศไทย ดังนั้น รายได้ กำไร และสินทรัพย์ทั้งหมดที่แสดงในงบการเงินจึงเกี่ยวข้องกับส่วนงานธุรกิจและส่วนงานทางภูมิศาสตร์เดียวตามที่กล่าวไว้ข้างต้น

22. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและพนักงานบริษัทได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทและพนักงานจะจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยธนาคารไทยนคราการ จำกัด (มหาชน) และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯในระหว่างปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 2,072,989 บาท (2554: จำนวน 2,276,856 บาท)

23. เงินปันผลจ่าย

| | อนุมัติโดย | รวมเงินปันผล ล้านบาท | เงินปันผลต่อหุ้น บาท |
|---------------------------|--|-------------------------|-------------------------|
| เงินปันผลประจำปี 2554 | ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2555 | 143.25 | 0.15 |
| รวมเงินปันผลจ่ายในปี 2555 | | 143.25 | 0.15 |
| เงินปันผลประจำปี 2553 | ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2554 | 171.90 | 0.18 |
| รวมเงินปันผลจ่ายในปี 2554 | | 171.90 | 0.18 |

24. การผูกพัน

24.1 สัญญาขายไฟฟ้า

บริษัทฯได้ทำสัญญาขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา 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 ฟอเรสต์ จำกัด ได้ทำสัญญาขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ.) ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 5 ปี และต่อสัญญาโดยอัตโนมัติครั้งละ 5 ปี จนกว่าจะมีการยุติสัญญา

24.2 สัญญาขายไฟฟ้าและไอน้ำ

บริษัทฯได้ทำสัญญาขายกระแสไฟฟ้าและพลังงานไอน้ำกับบริษัท สหพัฒนาอินเตอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีระยะเวลา 15 ปี และจะสิ้นสุดสัญญาในเดือนมีนาคม 2557

24.3 สัญญาขายไอน้ำ

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

24.4 สัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติ

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

24.5 สัญญารับบริการด้านการจัดการเกี่ยวกับการดำเนินงานและซ่อมบำรุง

บริษัทฯ ได้ทำสัญญากับบริษัท ออปอเรชั่นอล เอ็นเนอร์ยี่ กรุป จำกัด เพื่อรับบริการด้านการจัดการและรับคำแนะนำเกี่ยวกับการดำเนินงานและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า โดยค่าบริการเป็นไปตามราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา สัญญาดังกล่าวมีกำหนดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

24.6 สัญญาซื้อขายน้ำดิบ

บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามสัญญาซื้อขายน้ำดิบกับบริษัทแห่งหนึ่ง เพื่อซื้อน้ำดิบตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญาเป็นระยะเวลา 25 ปี และจะสิ้นสุดสัญญาในเดือนมีนาคม 2567

24.7 สัญญาเช่าที่ดิน

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

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

บริษัทย่อยได้ทำสัญญาเช่าที่ดินเพื่อใช้ในการปลูกพืชพลังงาน อายุของสัญญามีระยะเวลาดังตั้ง 6 ถึง 10 ปี

บริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าที่ดินดังกล่าว ดังนี้

(ล้านบาท)

| | ณ วันที่ 31 ธันวาคม | |
|------------------------------|---------------------|------|
| | 2555 | 2554 |
| จ่ายชำระ | | |
| ภายใน 1 ปี | 2 | 2 |
| มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี | 8 | 9 |
| มากกว่า 5 ปี | 3 | 6 |

24.8 สัญญาเช่าเครื่องจักร

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

24.9 สัญญาซื้อขายเชื้อเพลิงชีวมวล

บริษัท สหกรีน ฟอเรสต์ จำกัด ได้ทำสัญญาซื้อเชื้อเพลิงชีวมวลกับบริษัท สยามฟอเรสทรี จำกัด ตามจำนวนและราคาที่กำหนดไว้ในสัญญา โดยจะเริ่มส่งมอบในเดือนสิงหาคม 2555 สัญญาดังกล่าวมีผลตั้งแต่วันที่ 21 สิงหาคม 2553 จนกว่าจะมีการยุติสัญญา

24.10 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระผูกพันรายจ่ายฝ่ายทุนเป็นจำนวนเงินประมาณ 18 ล้านบาท (2554: 440 ล้านบาท) ที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างโรงไฟฟ้าและการซื้อและติดตั้งอุปกรณ์

24.11 หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของบริษัทฯ เพื่อประกันการปฏิบัติตามเงื่อนไขในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) เป็นจำนวนเงินประมาณ 163 ล้านบาท (2554: 163 ล้านบาท) และมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพื่อการค้ำประกันอื่นเป็นจำนวน 22 ล้านบาท (2554: 20 ล้านบาท)

25. เครื่องมือทางการเงิน

25.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทตามทีนิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า เงินลงทุน และเงินกู้ยืมระยะยาว บริษัทฯ มีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯ มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้าซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการขายให้กับลูกค้าจำนวนน้อยราย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการเก็บหนี้จากลูกหนี้เหล่านั้นเนื่องจากลูกหนี้มีความสามารถในการชำระหนี้

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากสถาบันการเงินและเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน บริษัทฯ จึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์เพื่อบริหารความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว รายละเอียดของเงินกู้ยืมระยะยาวแสดงไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในระดับต่ำเนื่องจากรายการทางธุรกิจโดยส่วนใหญ่เป็นสกุลเงินบาท

25.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากเครื่องมือทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ จัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและเงินกู้ยืมมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯ จึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันหรือจ่ายชำระหนี้สินในขณะนี้ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

26. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯ คือการจัดให้มีซึ่งโครงสร้างทุนที่เหมาะสมเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และเสริมสร้างมูลค่าการถือหุ้นให้กับผู้ถือหุ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1.6:1 (2554: 1.5:1) และเฉพาะบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1.3:1 (2554: 1.4:1)

27. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 19 กุมภาพันธ์ 2556

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | | | อายุ (ปี) | คุณวุฒิทางการศึกษา | * สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่างผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | |
|---------------------------|--|----|--|--------------------|---|--|---|--|---------------------|
| | | | | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | ชื่อหน่วยงาน/บริษัท |
| 1. นายบุญเกียรติ โชควัฒนา | <ul style="list-style-type: none">ประธานกรรมการประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทนกรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท | 65 | <ul style="list-style-type: none">ปริญญารัฐประศาสนศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาวิชาการจัดการมหาวิทยลัยศรีปทุมปริญญารัฐประศาสนศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ วิทยาลัยพาณิชยศาสตร์มหาวิทยาลัยบูรพาปริญญตรีวิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมเครื่องกลสถาบันวุฒิสเตอร์โพลีเทคนิครัฐแมสซาชูเซตส์ ประเทศสหรัฐอเมริกาDirector Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003Director Certification Program (DCP) รุ่น 41/2004จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | 1.62 | <p>น้องชาย</p> <p>นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา</p> <p>กรรมการ</p> | 2549 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด | |
| | | | | | | 2551 - ปัจจุบัน | กรรมการ | สมาคมบริษัทจดทะเบียนไทย | |
| | | | | | | 2551 - ปัจจุบัน | บริษัทจดทะเบียน | | |
| | | | | | | 2529 - ปัจจุบัน | ประธานกรรมการ | บมจ.สทโคเจน (ชลบุรี) | |
| | | | | | | 2536 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บมจ.สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง | |
| | | | | | | 2537 - ปัจจุบัน | ประธานกรรมการ | บมจ.เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์ | |
| | | | | | | 2550 - ปัจจุบัน | กรรมการผู้อำนวยการ และประธานกรรมการบริหาร | บมจ.ประชาการณ | |
| | | | | | | 2554 - 2555 | กรรมการ | บมจ.แพนเอเชียฟูดแวร์ | |
| | | | | | | 2555 - ปัจจุบัน | ประธานกรรมการ | บมจ.แพนเอเชียฟูดแวร์ | |
| | | | | | | | | | |
| | | | | | | กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท | -ไม่มี- | | |

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | คุณวุฒิทางการศึกษา | * สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%) | ความล้มเหลวทางครอบครัว | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | |
|----------------------------|-----------|--|-----------------------------------|--|---|--|--|
| | | | | | ระหว่าง | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง |
| | | | | | ผู้บริหาร | | ชื่อหน่วยงาน/บริษัท |
| 2. นายบุญยสิทธิ์ โชควัฒนา | 75 | <ul style="list-style-type: none">ปริญญาบริหารธุรกิจ สาขาบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยบูรพามหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ สถาบันบัณฑิต พัฒนบริหารศาสตร์ มหาวิทยาลัยหอการค้าไทยปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาวิศวกรรมศาสตร์ มหาวิทยาลัยขอนแก่นปริญญาบริหารธุรกิจดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขากฎหมาย มหาวิทยาลัยวาซเซะปริญญาวิทยาศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาสังคมและเครื่องพิมพ์มหาวิทยาลัยเทคโนโลยีราชมงคลกรุงเทพDirector Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) | 1.73 | พี่ชาย นายบุญเกียรติ โชควัฒนา ประธาน กรรมการ | 2515 - ปัจจุบัน 2518 - ปัจจุบัน 2538 - ปัจจุบัน 2547 - ปัจจุบัน 2553 - ปัจจุบัน | บริษัทจดทะเบียน ประธานกรรมการ กรรมการที่ปรึกษา รองประธานกรรมการ กรรมการและประธาน กรรมการบริหาร ประธานกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน ประธานกรรมการกิตติมศักดิ์ กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท | บมจ.ไทยเพอร์ซิเมนต์ทีลูส บมจ.ธนูลักษณ์ บมจ.ไอ.ซี.ซี.อินเตอร์เนชั่นแนล บมจ.สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง บมจ. สหพัฒน์พิบูล จำนวน 33 แห่ง -ไม่มี- |
| 3. นายธีระศักดิ์ วิจิตเรษฐ | 61 | <ul style="list-style-type: none">ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ Clark University : Worcester, Massachusetts, ประเทศสหรัฐอเมริกาปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ สาขาวิศวกรรมเคมีสถาบันวุธส์เตอร์ฟิลด์เทคนิค รัฐแมสซาชูเซตส์ ประเทศสหรัฐอเมริกาDirector Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) | 0.21 | -ไม่มี- | 2528 - ปัจจุบัน | บริษัทจดทะเบียน กรรมการผู้จัดการและ ประธานกรรมการบริหาร กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท | บมจ.เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์ จำนวน 12 แห่ง -ไม่มี- |

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | คุณวุฒิทางการศึกษา | การถือหุ้น ในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ทางครอบครัว | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | |
|-------------------------------|-----------|---|-------------------------|-------------------------|---|---|---|
| | | | | | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | ชื่อหน่วยงาน/บริษัท |
| 4. นายสันติ วิลาสศักดิ์ดานนท์ | 62 | <ul style="list-style-type: none">ปริญญาวิศวกรรมศาสตรดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาวิศวกรรมอุตสาหกรรม มหาวิทยาลัยรามคำแหงปริญญาปรัชญาดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์ สาขาการจัดการเทคโนโลยีมหาวิทยาลัยราชภัฏพระนครปริญญาโท การบัญชี คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยปริญญาโท การจัดการ สถาบันบัณฑิตบริหารธุรกิจ ศศินทร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัยปริญญาบัตร วิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักรหลักสูตรการร่วมเอกชน รุ่นที่ 355หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง สถาบันวิทยาการตลาดทุน ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (วตท. รุ่นที่ 7)หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ รุ่นที่ 1 สถาบันวิทยากรการค้า มหาวิทยาลัยหอการค้าDirector Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | 0.03 | -ไม่มี- | 2549 - ก.พ. 51 2550 - เม.ย. 51 2538 - ปัจจุบัน 2545 - ปัจจุบัน 2549 - ปัจจุบัน 2551 - ปัจจุบัน | สมาชิกสภานิติบัญญัติแห่งชาติ กรรมการ กรรมการ กรรมการ ประธาน อนุกรรมการสรรหาบริษัทจดทะเบียน บริษัทจดทะเบียน กรรมการอิสระ กรรมการผู้จัดการใหญ่และกรรมการบริหาร | การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย สภาผู้ส่งสินค้าทางเรือแห่งประเทศไทย บริษัทบริหารสินทรัพย์ไทย สมาคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บมจ.พพรอุตสาหกรรม น้ำมันปาล์ม บมจ.สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง |
| | | | | | | กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท | จำนวน 20 แห่ง -ไม่มี- |

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | | | อายุ (ปี) | คุณวุฒิทางการศึกษา | | * สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | ชื่อหน่วยงาน/บริษัท |
|------------------------------------|--|----|--|--------------------|--------|-----------------------------------|---|-----------------|--|--|
| ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง | | | | | | | | | | |
| 5. นายทนง ศรีจิตร | กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท | 57 | ปริญญาตรี รัฐศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003 Director Certification Program (DCP) รุ่น 72/2006 Finance for Non - Finance Director (FND) รุ่น 9/2004 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | ไม่มี- | ไม่มี- | ไม่มี- | ไม่มี- | 2539 - 2554 | บริษัทจดทะเบียน กรรมการผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ กรรมการบริหาร กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน กรรมการรองผู้จัดการใหญ่ | บมจ.สหพัฒนอินเตอร์โฮลดิ้ง |
| | | | | | | | | 2539 - ปัจจุบัน | | |
| | | | | | | | | 2539 - ปัจจุบัน | | |
| | | | | | | | | 2539 - ปัจจุบัน | | |
| 6. นายอัลดกร กลั่นความดี | กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท | 64 | ปริญญาเอก วิชาเอกวิศวกรรมเครื่องกล วิชาวโท Operation Research University of Illinois@Urbaha ประเทศสหรัฐอเมริกา Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003 Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) | 0.02 | ไม่มี- | ไม่มี- | ไม่มี- | 2534 - ปัจจุบัน | บริษัทจดทะเบียน กรรมการรองผู้จัดการและกรรมการบริหาร กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท บริษัทจดทะเบียน กรรมการรองผู้จัดการและกรรมการบริหาร กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท | บมจ.เอส แอนด์ เจ อินเตอร์เนชั่นแนล เอนเตอร์ไพรส์ |
| | | | | | | | | 2534 - ปัจจุบัน | | |
| | | | | | | | | 2534 - ปัจจุบัน | | |
| | | | | | | | | 2534 - ปัจจุบัน | | |

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ



| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | | อายุ (ปี) | คุณวุฒิทางการศึกษา | * สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ กับบริษัท | ช่วงเวลา ระหว่าง ผู้บริหาร | ตำแหน่ง | ชื่อหน่วยงาน/บริษัท |
|--------------------------|--|--------------|---|--|---------------------------|--|---|---|
| | | | | | | | | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปีย้อนหลัง |
| 7. นายวิโรจน์ วีระวัฒน์ | กรรมการผู้จัดการ • กรรมการผู้จัดการ • กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผู้ถือหุ้นบริษัท | 59 | • ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย • Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 12/2004 • Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) | -ไม่มี- | -ไม่มี- | | กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท | จำนวน 3 แห่ง -ไม่มี- |
| 8. นายสุจริต บัณฑิตนันท์ | กรรมการ • กรรมการบริหาร • กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผู้ถือหุ้นบริษัท | 67 | • ปริญญาโท ร.บ.(การปกครอง) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ • ปริญญาตรี ร.บ. (การปกครอง) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ • Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 41/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) | -ไม่มี- | -ไม่มี- | 2547 - 2549 2545 - 2549 2547 - 2549 2550 - ปัจจุบัน | ปลัดกระทรวงมหาดไทย อธิบดีกรมการปกครอง <u>บริษัทจดทะเบียน</u> กรรมการ กรรมการ กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท | กระทรวงมหาดไทย กระทรวงมหาดไทย บมจ.ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง บมจ.สหพัฒน์ปิโตรเลียม จำนวน 4 แห่ง -ไม่มี- |

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | | อายุ (ปี) | คุณวุฒิทางการศึกษา | | * สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์กับ บริษัท | ตำแหน่ง | ช่วงเวลา | ตำแหน่ง | ชื่อหน่วยงาน/บริษัท |
|--|--|-----------|--|-------|-----------------------------------|------------------------|---------------------------------------|-----------------|---------------------------------------|----------------------------|
| | | | | | | | | | | |
| 9. นายบุญฤทธิ์ มหามนตรี • กรรมการอิสระ | | 67 | <ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรีวิทยาศาสตร์บัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย Director Accreditation Program (DAP) รุ่น 3/2003 Director Certification Program (DCP) รุ่น 68/2005 จากสมาคมส่งเสริมสถาบัน กรรมการบริษัทไทย (IOD) | 0.01 | ไม่มี | | บริษัทจดทะเบียน | 2542 - 2549 | กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ | บมจ.บุญลักษณ์ |
| | | | | | | | กรรมการ | 2529 - ปัจจุบัน | กรรมการ | บมจ.สหพัฒน์ปิโตรเลียม |
| | | | | | | | กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) | | กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) | จำนวน 3 แห่ง |
| 10. นายพนพร พงษ์เวช • กรรมการอิสระ • ประธานกรรมการตรวจสอบ • กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน | | 65 | <ul style="list-style-type: none"> 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 | | กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท | | กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท | ไม่มี |
| | | | | | | | บริษัทจดทะเบียน | 2553 - ปัจจุบัน | กรรมการอิสระ | บมจ.สหพัฒน์อินเตอร์โฮลดิ้ง |
| | | | | | | | กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) | | กิจการอื่น (ที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน) | ไม่มี |
| | | | | | | | กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท | | กิจการที่แข่งขันกับธุรกิจของบริษัท | ไม่มี |

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของผู้สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

| * สัดส่วน ความสัมพันธ์ | | | | | | | | | | |
|------------------------|--|--|-----------|--|--------------------|--|-------------------------|--|-------------|--|
| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | | | อายุ (ปี) | | คุณวุฒิทางการศึกษา | | การถือหุ้น ในบริษัท (%) | | ทางครอบครัว | |
| ชื่อ-สกุล / ตำแหน่ง | | | อายุ (ปี) | | คุณวุฒิทางการศึกษา | | การถือหุ้น ในบริษัท (%) | | ทางครอบครัว | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |
| | | | | | | | | | | |

หมายเหตุ : * รวมการถือหุ้นของคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ

สหโคเจนกับเส้นทาง ความรับผิดชอบต่อสังคม



กว่าทศวรรษที่สหโคเจน ผู้ผลิตพลังงานสะอาดเพื่อสังคม ยังคงตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคมในการพัฒนาธุรกิจพลังงานให้เติบโตอย่างยั่งยืน และให้ความสำคัญกับการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ มีการจัดการสิ่งแวดล้อมที่ดี พร้อมทั้งปลูกฝังแนวคิด การมีจริยธรรม คุณธรรมในการดำเนินงาน ควบคู่ไปกับจิตสำนึกความรับผิดชอบต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม แก่พนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งยังให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย พร้อมทั้งกระตุ้นให้เกิดการพัฒนาอย่างต่อเนื่องและยั่งยืน ดังมีกิจกรรมและโครงการสำคัญที่ดำเนินการที่เกิดขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2555 ดังนี้

โครงการด้านสิ่งแวดล้อม

สหโคเจนยึดมั่นในการประกอบธุรกิจด้วยความรับผิดชอบต่อสิ่งแวดล้อม ตามนโยบายสิ่งแวดล้อม ดังนี้

- สร้างจิตสำนึกและสนับสนุนให้พนักงานและผู้เกี่ยวข้องทุกคนมีส่วนร่วมในการปฏิบัติเพื่อการอนุรักษ์พลังงานและสิ่งแวดล้อม
- ควบคุมการดำเนินงานด้านสิ่งแวดล้อม รวมทั้งการอนุรักษ์และการจัดการพลังงานให้สอดคล้องตามกฎหมายและข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
- ส่งเสริมการใช้พลังงานและทรัพยากรธรรมชาติอย่างมีประสิทธิภาพและเหมาะสมอย่างต่อเนื่อง
- สนับสนุนทรัพยากรที่เหมาะสมและเพียงพอ เพื่อให้เกิดการพัฒนาและปรับปรุงระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม รวมถึงการจัดการพลังงานอย่างต่อเนื่อง

ด้วยนโยบายดังกล่าว สหโคเจนและบริษัทย่อย จึงมุ่งมั่นดำเนินโครงการและกิจกรรมการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง ได้แก่

- โครงการประชาสัมพันธ์ปลูกป่า 800 ล้านกล้า 80 พรรชามหาราชินี เฉลิมพระเกียรติสมเด็จพระนางเจ้า พระบรมราชินีนาถ เนื่องในโอกาสมหามงคลเฉลิมพระชนมพรรษา 80 พรรษา ซึ่งเป็นโครงการที่เน้นการสร้างเสริมสภาพแวดล้อมที่ดี สร้างจิตสำนึกในการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมให้กับชุมชน รวมถึงการนำพื้นที่ว่างเปล่าของชุมชนมาพัฒนาให้เกิดประโยชน์ เป็นแหล่งเรียนรู้พันธุ์ไม้ต่างๆ ให้กับเยาวชน โดยบริษัทได้ร่วมเป็นคณะที่ปรึกษาให้กับคณะทำงานของชุมชนบ้านหนองคล้าใหม่ และหนองคล้าเก่า อ.ศรีราชา จ.ชลบุรี พร้อมทั้ง สนับสนุนพันธุ์ไม้ที่ใช้ปลูกในโครงการสวนพฤกษศาสตร์ เฉลิมพระเกียรติ รวมถึงกิจกรรมประชาสัมพันธ์ปลูกป่า 80 พรรชามหาราชินีทางเทศบาลตำบลเวียงยอง ณ ริมแม่น้ำกวัง บ้านใหม่วังโฮ ม.8 ต.เวียงยอง และ บ้านทรายทอง ต.ป่าสัก อ.เมือง จ.ลำพูน นอกจากนี้ ยังได้จัดกิจกรรมรณรงค์สนับสนุนการรักษาสีเขียวให้กับชุมชน รวมถึงการจัดนิทรรศการให้ความรู้ในการปลูกไม้ร่วมกับกรมป่าไม้ ในงานมหกรรมพืชสวนโลกเฉลิมพระเกียรติฯ ราชพฤกษ์ 2555 จ.เชียงใหม่



- โครงการทุนอาหารกลางวันจากไม้พลังงาน นอกจากจะเป็นการเพิ่มพื้นที่สีเขียว ยังช่วยกระตุ้นจิตสำนึกให้แก่เยาวชนในการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม และส่งเสริมความรู้การนำต้นไม้มาใช้แปรเปลี่ยนเป็นพลังงานหมุนเวียน ก่อให้เกิดการสร้างพลังงานสะอาดอย่างยั่งยืน ซึ่งรายได้ที่เกิดจากการปลูกไม้เพื่อพลังงานนี้ จะนำมาใช้เป็นทุนอาหารกลางวันแก่โรงเรียน โดยได้เริ่มต้นดำเนินโครงการนำร่องในพื้นที่จังหวัดลำพูน
- โครงการวัสดุเหลือใช้เพิ่มค่า ลดหมอกควัน เป็นอีกหนึ่งโครงการที่สหโคเจนร่วมรณรงค์การลดปัญหามลพิษทางอากาศและหมอกควันจากการเผาเศษไม้เหลือใช้ ด้วยการรับซื้อเศษเหลือใช้ทางการเกษตร สร้างรายได้เพิ่มและลดปริมาณการเผาเศษไม้ให้น้อยลง

โครงการด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัย

ความปลอดภัยและอาชีวอนามัย เป็นปัจจัยพื้นฐานที่สำคัญต่อการดำเนินธุรกิจขององค์กร สหโคเจนจึงได้กำหนดนโยบายความปลอดภัยและอาชีวอนามัย เพื่อเป็นกฎเกณฑ์ในการถือปฏิบัติอย่างเคร่งครัด ดังนี้

- สื่อสาร สร้างจิตสำนึก และสนับสนุนให้พนักงานและผู้เกี่ยวข้องทุกคนปฏิบัติงานอย่างปลอดภัย
- ควบคุมการดำเนินงานด้าน อาชีวอนามัยและความปลอดภัย ให้สอดคล้องตามกฎหมาย และข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
- ดำเนินการป้องกันอันตราย การบาดเจ็บหรือเจ็บป่วยจากการทำงาน ที่มีโอกาสเกิดขึ้น และลดความเสี่ยงตั้งแต่ระดับปานกลางขึ้นไปอันจะมีผลต่อพนักงานและผู้เกี่ยวข้อง รวมถึงทรัพย์สินของบริษัทเพื่อไม่ให้เกิดความสูญเสียจากอุบัติเหตุหรืออุบัติการณ์ต่างๆ
- สนับสนุนทรัพยากรที่เหมาะสมและเพียงพอ เพื่อให้เกิดการพัฒนาและปรับปรุงระบบอาชีวอนามัยและความปลอดภัยอย่างต่อเนื่อง
- กิจกรรมส่งเสริมและสร้างจิตสำนึกความปลอดภัยและอาชีวอนามัยอย่างสม่ำเสมอ ได้แก่ การอบรมปฐมพยาบาลเบื้องต้น เพื่อให้พนักงานมีความชำนาญในการช่วยเหลือคนในเบื้องต้นยามเกิดเหตุ ฉุกเฉินหากต้องพบเจอเหตุการณ์อุบัติเหตุที่อาจเกิดขึ้นกับเพื่อนร่วมงาน โดยจัดให้มีการฝึกเรียนรู้การปฐมพยาบาลเบื้องต้น การช่วยชีวิตด้วยอุปกรณ์ต่างๆ จากผู้เชี่ยวชาญของ หน่วยงานส่งเสริมสุขภาพจากโรงพยาบาลชั้นนำของประเทศ
- การอบรมความปลอดภัย เพื่อป้องกันการเกิดอุบัติเหตุจากการปฏิบัติงาน โดยได้จัดให้มีการฝึกอบรมความปลอดภัยในการทำงานอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอพร้อมทบทวนระเบียบข้อบังคับในการปฏิบัติงาน การสวมใส่อุปกรณ์ป้องกันภัย ให้ทั้งพนักงาน ผู้รับเหมา และผู้เข้ามาเยี่ยมชมโรงไฟฟ้า
- กิจกรรมซ้อมแผนฉุกเฉินและอพยพหนีไฟ เพื่อเตรียมความพร้อมและเรียนรู้วิธีปฏิบัติตนอย่างถูกต้อง หากเกิดเหตุการณ์ฉุกเฉิน ด้วยการจำลองสถานการณ์เหตุเพลิงไหม้ โดยได้รับความร่วมมือจากหน่วยงานราชการท้องถิ่น เข้าร่วมซ้อมแผนมาโดยตลอด





- กิจกรรม Safety Talk เพื่อส่งเสริมให้พนักงานแลกเปลี่ยนประสบการณ์ ผ่านการพูดคุย นำเสนอข้อเสนอนะเกี่ยวกับความปลอดภัยในด้านต่าง ๆ ทั้งความปลอดภัยในการทำงาน ความปลอดภัยจากสถานการณ์พิบัติภัยต่างๆ รวมทั้งแนวทางการแจ้งเตือนเมื่อพบเห็นเหตุการณ์ที่อาจนำไปสู่อันตราย มีการเชิญวิทยากรผู้ทรงคุณวุฒิมาบรรยายให้ความรู้การจัดกิจกรรมความปลอดภัยและอาชีวอนามัยผ่านเกมส์ต่างๆ การแข่งขันสวมใส่อุปกรณ์ การประกวดภาพความปลอดภัย เป็นต้น

นอกจากนี้ บริษัทมีการเผยแพร่ประชาสัมพันธ์ความปลอดภัย ผ่านบอร์ดนิทรรศการ เสียงตามสาย และสื่อประชาสัมพันธ์อื่นๆ ให้พนักงานรับทราบอย่างสม่ำเสมอ อีกทั้งการลงนามบันทึกข้อตกลงกับกองสวัสดิการแรงงาน กรมสวัสดิการและคุ้มครองแรงงาน เพื่อป้องกันปัญหาอาเสพติด สานต่อโครงการโรงงานสีขาวอย่างต่อเนื่อง

✿ โครงการด้านการศึกษา

จุดเริ่มต้นที่สำคัญของเด็กและเยาวชน คือ โอกาสทางการศึกษา เพื่อก้าวไปสู่อนาคตที่มั่นคงสดใส แต่ในปัจจุบัน ยังคงมีเด็กนักเรียนและเยาวชนอีกมาก ที่ยังขาดโอกาสทางการศึกษา สหโคเจนจึงได้มุ่งมั่นและทุ่มเทจัดกิจกรรมและโครงการต่างๆ เพื่อให้เกิดการพัฒนาทางการศึกษาเรียนรู้ของเด็กอย่างยั่งยืน เพื่อมอบโอกาสที่ดีให้กับเด็กและเยาวชนไทย ดังนี้

- โครงการทุนเรียนดี ให้โอกาสกับน้อง ให้กับเยาวชนรอบรั้วโรงไฟฟ้าสโคโน เพื่อส่งเสริมเยาวชนไทยให้ได้รับการศึกษาอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่ง เยาวชนที่มีความประพฤติดี จิตใจดี ตั้งใจเรียน แต่ขาดแคลนทุนทรัพย์ สหโคเจนและบริษัทย่อยได้ดำเนินการมอบทุนการศึกษาให้แก่เด็กนักเรียนจากโรงเรียนในพื้นที่รอบโรงไฟฟ้ามาโดยตลอดทั้งในพื้นที่ชลบุรี ลำพูน และกำแพงเพชร รวมถึงการสนับสนุนทุนการศึกษาเพื่อมอบให้กับเด็กเยาวชนในวันสำคัญต่างๆ
- โครงการสโคโนปันความรู้สู่เยาวชน ครั้งที่ 5 เป็นโครงการที่จัดมาอย่างต่อเนื่อง โดยเล็งเห็นถึงความสำคัญในการพัฒนาการศึกษาและเพิ่มพูนความรู้ของเยาวชน ที่ไม่ได้มีเฉพาะในห้องเรียน แต่สามารถค้นหาความรู้เพิ่มเติมได้นอกห้องเรียน ส่งเสริมรักการอ่านของเยาวชน และใช้เวลาว่างให้เป็นประโยชน์ บริษัทจึงได้สนับสนุนหนังสือพร้อมทั้งสื่อความรู้เพิ่มเติม ได้แก่ หนังสือสารานุกรมไทยสำหรับเยาวชน หนังสือกลุ่มสาระด้านวิทยาศาสตร์ เศรษฐศาสตร์ สังคม ศาสนา ศิลปวัฒนธรรม และหนังสือความรู้ทั่วไป ให้กับห้องสมุดของโรงเรียนและชุมชนในเขตรอบโรงไฟฟ้าสโคโน มาตั้งแต่ปี 2551 จนถึงปัจจุบันอย่างต่อเนื่อง

- โครงการประกวดวาดภาพระบายสี ประจำปี 2555 เป็นอีกหนึ่งโครงการที่ดำเนินการอย่างต่อเนื่องในทุกพื้นที่ของ โรงไฟฟ้าสหโคเจน เพื่อส่งเสริมให้เกิดการพัฒนาความคิดสร้างสรรค์สำหรับเยาวชน รวมถึงเสริมสร้างจินตนาการด้านศิลปะ ซึ่งในปี 2555 บริษัทได้เสริมกิจกรรมการประกวดเขียนเรียงความเข้ามาด้วย เพื่อเพิ่มทักษะในการเขียนให้เยาวชนไทย

โครงการสร้างสรรคสังคมและชุมชน

สหโคเจนให้ความสำคัญกับการพัฒนาสังคมและการอยู่ร่วมกันกับชุมชนอย่างยั่งยืน ดังนั้น จึงได้ให้ความสำคัญในการ สนับสนุน พัฒนาโครงการต่างๆ ที่ครอบคลุมทั้งการประกอบอาชีพ สุขอนามัย เพื่อคุณภาพสังคมและชีวิตที่ดีขึ้นของชุมชน โดยรอบ โดยกิจกรรมที่เกิดขึ้นภายใต้การจัดการของสหโคเจนและบริษัทย่อยตลอดปี 2555 มีดังนี้

- กิจกรรมส่งเสริมสัมพันธ์ภาพกับชุมชน เพื่อให้เกิดความเข้าใจในการอยู่ร่วมกัน และมีสัมพันธ์ภาพอันดีระหว่างบริษัทและ ชุมชน สหโคเจนจึงจัดกิจกรรมเชื่อมความสัมพันธ์หลายโครงการ เช่น
 - การจัดการแข่งขันฟุตบอลเชื่อมสัมพันธ์กับชุมชนโดยรอบโรงไฟฟ้า
 - โครงการสหโคเจนใส่ใจสุขภาพที่จัดตรวจสุขภาพให้กับชุมชน และเชิญวิทยากรผู้ชำนาญด้านสุขภาพมาให้ความรู้ ในการดูแลสุขภาพอย่างถูกสุขลักษณะ
 - โครงการหน่วยเทศบาลและสาธารณสุขเคลื่อนที่ ซึ่งจัดร่วมกับสำนักงานสาธารณสุขเทศบาล จัดหน่วยแพทย์ เคลื่อนที่ให้บริการชุมชนโดยไม่คิดค่าใช้จ่าย
 - โครงการส่งเสริมอาชีพ ทั้งนี้เพื่อเสริมสร้างทักษะสายอาชีพในด้านต่างๆ เพื่อนำมาสร้างรายได้เสริมเพิ่มขึ้น รวมถึง ให้ความรู้ด้านการเกษตรเพื่อให้เกิดผลผลิตที่ดี และการสร้างมูลค่าเพิ่มกับการปลูกไม้โตเร็ว โครงการผลิต ปุ๋ยอินทรีย์จากวัสดุเหลือใช้ทางการเกษตร พร้อมทั้งให้สนับสนุนการทัศนศึกษาดูงานของคณะกรรมการชุมชน
 - ร่วมประชุมกับคณะกรรมการชุมชนและที่ปรึกษาชุมชนคณะต่างๆโดยรอบ เพื่อรับฟังความคิดเห็น ร่วมแก้ไข ปัญหา ให้ข้อเสนอแนะ ที่สามารถนำไปแก้ไขปรับปรุง และก่อให้เกิดการพัฒนาสังคม และชุมชน
 - โครงการสวนรวมใจ เพื่อคนไร้ที่พึ่งทั่วทุกวาระ โดยได้ให้การสนับสนุนการสร้างสวนหย่อม เพื่อประโยชน์สาธารณะ และใช้พื้นที่ว่างเปล่าให้เกิดประโยชน์
 - โครงการ สหโคเจนรวมใจมอบไออุ่นสร้างรอยยิ้ม ซึ่งได้รวบรวมสิ่งของ เสื้อผ้า อาหาร มอบให้กับสถานสงเคราะห์ รวมถึงชุมชนในถิ่นทุรกันดาร
 - จัดกิจกรรมการแข่งขันฟุตบอลด้านภัยยาเสพติด เพื่อสนับสนุนโครงการชุมชนอุ่นใจ ได้ลูกหลานกลับคืน ซึ่งเป็น โครงการที่จัดโดยศูนย์อำนวยการพลังแผ่นดินเอาชนะยาเสพติดแห่งชาติ





- กิจกรรมเปิดบ้านเยี่ยมชมโรงไฟฟ้า ซึ่งเป็นกิจกรรมที่เสริมสร้างความเข้าใจกับการดำเนินธุรกิจ เพื่อให้ชุมชนโดยรอบเข้าใจถึงกระบวนการผลิตพลังงานสะอาดที่มีประสิทธิภาพ เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อมและมีการจัดการที่มีประสิทธิภาพ และการมีส่วนร่วมในการสร้างพลังงานสะอาดร่วมกัน โดยได้มีการเชิญชวนชุมชน คณะกรรมการชุมชน หน่วยงานราชการ เข้ามาตรวจสอบร่วมกัน รวมถึงให้การสนับสนุนการขอเข้าศึกษาเยี่ยมชมโรงไฟฟ้าจากหน่วยงานภาครัฐ หน่วยงานจากราชการท้องถิ่น สถาบันการศึกษาต่างๆ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยอย่างสม่ำเสมอ
- โครงการสหโคเจน จิตอาสา กล้าทำดี เป็นอีกหนึ่งโครงการแห่งความภาคภูมิใจ ที่สหโคเจนได้จัดทำขึ้นเพื่อสร้างจิตสำนึก และสนับสนุนให้พนักงานได้บำเพ็ญประโยชน์เพื่อสังคมและส่วนรวมในการทำกิจกรรมต่างๆ เช่น เลี้ยงอาหารกลางวัน เด็กนักเรียน การซ่อมแซมสนามเด็กเล่น การปรับปรุงอาคารเรียน เป็นต้น

✿ โครงการส่งเสริม สืบทอดศาสนา วัฒนธรรม ประเพณี

สหโคเจนให้ความสำคัญต่อการสืบสานวัฒนธรรมและขนบธรรมเนียมประเพณีให้คงอยู่อย่างยั่งยืน รวมถึงการทำนุบำรุง พุทธศาสนา เพื่อดำรงไว้ซึ่งพุทธศาสนา จึงได้จัดกิจกรรมในวันสำคัญทางศาสนา รวมถึงเทศกาลสำคัญต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ เช่น การถวายเทียนจำพรรษาในช่วงเทศกาลเข้าพรรษา งานบุญทอดกฐินสามัคคีในช่วงออกพรรษา งานบรพชาสามเณรภาคฤดูร้อน กิจกรรมรดน้ำดำหัวผู้สูงอายุ การทำขวัญข้าว งานบุญประเพณีปอยหลวง เป็นต้น



นโยบายคุณภาพ บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน)

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

โดยมุ่งเน้นการบริหารคุณภาพทั่วทั้งองค์กร สร้างจิตสำนึกและส่งเสริมให้พนักงานทุกระดับ มีความเข้าใจและมีส่วนร่วมในระบบการบริหารงานคุณภาพ เพื่อให้ได้มาซึ่งผลิตภัณฑ์ที่ได้มาตรฐาน และเป็นไปตามข้อกำหนด พร้อมทั้งมีการทบทวนและปรับปรุงกระบวนการดำเนินงานให้มีประสิทธิภาพ และเกิดประสิทธิผลอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้บรรลุตามเป้าหมายและวัตถุประสงค์ขององค์กร



(นายวิโรจน์ อีรวัฒน์วาทิ)

กรรมการผู้จัดการ

ลงวันที่ 15 มิถุนายน 2554

นโยบายสิ่งแวดล้อม ความปลอดภัยและอนุรักษ์พลังงาน

บริษัท สหโคเจน (ชลบุรี) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำรายเล็ก มีความมุ่งมั่นและความรับผิดชอบในการควบคุมและป้องกันปัญหามลภาวะ อาชีวอนามัยและความปลอดภัย ที่อาจเกิดขึ้นจากการดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามมาตรการลดผลกระทบและติดตามตรวจสอบคุณภาพสิ่งแวดล้อม กฎหมายและข้อกำหนดต่างๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด รวมทั้งตระหนักถึงความสำคัญของการอนุรักษ์พลังงาน การใช้ทรัพยากรธรรมชาติอย่างคุ้มค่า โดยถือการดำเนินงาน ด้านสิ่งแวดล้อม อาชีวอนามัยและความปลอดภัย รวมถึงการอนุรักษ์พลังงาน เป็นส่วนหนึ่งของการดำเนินงานของบริษัทจึงได้กำหนดแนวทางการดำเนินการไว้ดังต่อไปนี้

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 อีรวัฒน์วาทิ)

กรรมการผู้จัดการ

ประกาศ ณ วันที่ 1 พฤศจิกายน 2553

Message from the Chairman



Even though, both the Thai and the global economy continued to have considerable economic fluctuations during 2012, Thailand was free of any unexpected adverse natural events. Furthermore, the Company focused continuously on business stability, revenue growth, and creating profit for the shareholders.

Also, in spite of electricity sales being affected by increased gas fuel prices, and the suspension of tariff adjustments, Sahacogen was determined to develop and strengthen the effectiveness and efficiency of its renewable energy, working skills, social responsibility and environmental conservation, which enabled it to achieve both steady and sustainable growth. In addition to renewable-driven expansion, its subsidiary company, Sahagreen Forest Co.,Ltd., became able to commercially operate and distribute electricity generated by a biomass energy process. This also brought about increasing income contribution to the Company. As a result, Sahacogen and its subsidiaries reported Baht 4,094 million in consolidated revenue, or 16.5% higher than previous year and Baht 269 million in profit, or increases 7.5% than the previous year. Furthermore, given the Company's vision, and contributions from constantly studying, researching and developing, as well as encouraging local communities on energy plantation, Sahacogen believes it can lend significant benefits to the future of alternative energy in the Asian Economic Community (AEC).

On behalf of Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited, the Board of Directors is grateful to all partners who have leant constant support to the Company. Moreover, Sahacogen is determined to steadily contribute to, and develop the power business, as well as doing so with social responsibility, and continuous environmental conservation.

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 |
| 4) | Mr.Surong Ongkosit | Audit Committee |

The internal review is undertaken by the Dharmniti and covers all aspects of the operation of the company and its subsidiaries. The audit was conducted throughout the fiscal year in accordance with the program approved by the audit committee and the Board of Directors. The audit program covers all aspects of operation with a thorough review of identified risk areas. With the Lamphun biomass project coming into full production the review focused on the operation which differs substantially from the natural gas generation at Sriracha. The results of the audit are reviewed with management and corrective actions taken with target date for follow up duly established.

There were 4 audit committee meetings in 2012 held with the internal auditor. The audit review gives a weighted average score on each phase of the inspection. The results in most phases of the inspection are at the above acceptable level. Management has been cooperative with the internal auditor with not only immediately undertaking remedial actions but also working together to formulate controls in new areas of production in Lamphun.

The audit committee also reviewed the quarterly consolidated statements as prepared by the independent auditor to ensure compliance with the rules and regulations of the SET and SEC prior to presentation to the Board of Directors for notation.

There were no new related transactions and the existing transactions were duly reviewed and found to be a normal business transaction previously approved by the Board of Directors and beneficial to the company's operation. Risk areas are identified in the audit program with appropriate steps undertaken to prevent and/or mitigate those risks. There are no lawsuits and/or litigation against or pending against the company in 2012.

The independence of the external auditor was reviewed and found to be completely without conflict of interest. Your audit committee is recommending to the Board of Directors that the current independent auditor be presented to the shareholders for election for the coming fiscal 2013.

Mr. Nophorn Bhongsvej
Chairman of Audit Committee

Report of the Nominating and Remuneration Committee

In compliance with the good corporate governance, the Board of Directors has appointed the Nominating and Remuneration Committee (“NRC”) which comprises of at least three directors and one of them must be independent director. Each NRC committee has diversified knowledgeable and valuable experiences. They well understand their functions, duties, and responsibilities, including devoting their time efficiently in order to achieve the company goal under the charter of the authority of the NRC committee. The major responsibilities of this committee are to regulate deliberately recruitment criteria, processes together with competitive and suitable compensations of the Board and the sub-committees presented to the Board for consideration before proposing them to the shareholders’ meeting for approval every year.

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 this 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 GPF Witthayu Towers, 93/1 Wireless Road, Lumpini, Patumwan, Bangkok 10330, Thailand Tel: +66 (0) 2695 9999, +66 (0) 2263 6499 Fax: +66 (0) 2256-7711 |
| Regulator | : The Stock Exchange of Thailand The Stock Exchange of Thailand Building, 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, 4 th & 7 th Floor, Ratchadapisek Road, Klongtoey, Bangkok 10110 Tel: 0-2229-2800 Fax: 0-2359-1259 |
| Legal Consultant | : Chandler & Thong-Ek 7 th Floor, Bubhagit Building, 20 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 | : Ms. Siraporn Ouannunkun Authorized Auditor Registration No. 3844 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, Sriracha Branch Tel: 038-762 787 Fax: 038-762 791 |

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.

| Name | Sahacogen Green Co.,Ltd. | Sahagreen Forest Co.,Ltd. | Sahagreen Energy Co.,Ltd. |
|----------------------------------|---------------------------------------|---|---|
| Sector | Energy & Utilities | Energy & Utilities | AGRI |
| Industry | Resources | Resources | AGRO |
| 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 |
| Telephone No. | 66-5353-7444 | 66-5585-8033 | 66-3720-5745 |
| Fax No. | 66-5353-7120 | 66-5585-8031 | 66-3720-5746 |
| 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 | 142,499,970 | 32,799,960 |
| Proportion (%) of Shares holding | 99.99 | 75 | 81.99 |

The Board of Directors for Sahacogen Green Co.,Ltd. as of December 31, 2012

| Name | Position |
|------------------------------|-------------------|
| 1. Mr. Boonkiet Chokwatana | Chairman |
| 2. Mr. Viroj Theeravatvatee | Managing Director |
| 3. Mr. Sujarit Patchimnun | Director |
| 4. Mr. Thirasak Vikitset | Director |
| 5. Mr. Atthakorn Glankwamdee | Director |
| 6. Mr. Tanong Srichit | Director |

The Board of Directors for Sahagreen Forest Co.,Ltd. as of December 31, 2012

| Name | Position |
|------------------------------|-------------------|
| 1. Mr. Sujarit Patchimnun | Chairman |
| 2. Mr. Viroj Theeravatvatee | 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. as of December 31, 2012


| Name | Position |
|------------------------------|-------------------|
| 1. Mr. Boonkiet Chokwatana | Chairman |
| 2. Mr. Viroj Theeravatvatee | Managing Director |
| 3. Mr. Sujarit Patchimnun | Director |
| 4. Mr. Thirasak Vikitset | Director |
| 5. Mr. Atthakorn Glankwamdee | Director |
| 6. Mr. Tanong Srichit | Director |

Nature of Business


Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited is a Small Power Producer (SPP) producing and distributing electricity and steam. The first power plant is a natural gas-fired cogeneration combined cycle type, located in Sriracha Saha Group Industrial Park, Nongkharm, Sriracha, Chonburi province, is capable of producing electricity since 1999. The Company supplies of 90 megawatts of electricity to the Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT), and supplies electricity and steam to Saha Pattana Inter-Holding PCL, the sole distributor of electricity and steam to factories in Sriracha Saha Group Industrial Park. The steam distributed by Sahacogen Power Plant is produced by a highly efficient process, and suitable for substituting for the steam generated by boilers that use fuel oil, not only saving cost for the factories but also reducing greenhouse gas that causes global warming. As a result, there has been the continuity of business expansion in the industrial park. The Company, therefore, has increased the capacity of generating electricity at the natural gas-fired cogeneration plant by 40% to be capable of producing 174 megawatts of electricity and 81 tons of steam per hour currently.

With regard to business development, the Company has placed significant interest in participations of communities and social to receive mutual benefits. The Company has focused on renewable energy development project to replace fossil energy source which is increasingly expensive and likely a major part of expediting the global warming. Therefore subsidiary companies were established complying with the Company's policy namely Sahacogen Green Co.,Ltd. and Sahagreen Forest Co.,Ltd. in order to develop biomass power production.

 **Sahacogen Green Co.,Ltd.:** The Company is a biomass power producer with the electricity generating capacity of 9.5 megawatts and 25 tons of steam per hour, located in the area of Saha Group Industrial Park - Lamphun. The Company distributes 8 megawatts of electricity to the Provincial Electricity Authority and supplies steam for factories in the Industrial Park. The Company began to operate the commercial electricity generator in March 2011, and in April 2011 for the steam generator. In order to assure the capacity of the Company to sufficiently possess the materials for production, apart from producing biomass energy, the Company also sets up in woodchip business and delivers the fuel to the power plant. The business is set up as a unit, which has many activities supporting and encouraging the participation of people in the surrounding community, for example, tree planting, fuel supplying etc. This is a business process that can help the community to get a job and earn money by supplying their biomass agricultural residues to the power plant. Moreover, this activity also reduces the global warming problems caused by smog from woods burning. Productively using the wasteland to grow fast-growing trees for sustainable fuel project also benefits in the continuous increasing the green area.

 **Sahagreen Forest Co.,Ltd.:** This is a joint venture between the Company and Siam Forestry Co.,Ltd., a paper business subsidiary of the Siam Cement Group that produces the energy by using the combination of the residues from the eucalyptus pulp production and the agricultural residues in the area. The project with the capacity of 7.5 megawatts electricity production in Prankratai district, Kamphaengphet province was approved by the community and permitted to operate by the authority as planned. The construction was completely as schedule and the commercial production was commenced and distributed the electricity to EGAT in December 2012.

To ongoing develop renewable energy and consider on its primary source, Sahacogen emphasizes on the forest plantation to be a sustainable source of biomass fuel. In 2012, to expand, develop and create value for biomass and agricultural residues, the company therefore established its subsidiary named Sahagreen Energy Co.,Ltd. to conduct biomass pellet project in order to use as fuel for industries and households as well as support the fuel demand increasingly in both domestic and abroad.

 **Sahagreen Energy Co.,Ltd.:** This is a joint venture among Sahacogen Green Co.,Ltd., S&J International Enterprises PCL., and Eastern Thai Consulting 1992 Co.,Ltd. to produce and distribute biomass pellet for biomass fuel. The raw materials used are barks, sawdust, wood chips, and corncobs to transform biomass pellet. This project is located on Kabinburi district, Prachinburi province. The construction was commenced in July 2012 and planned to commercially operated in June 2013.

Marketing and Competition

To satisfy the basic demand of people, the energy is one of the important factors. It is also a main element of the production of many businesses and industries. Thus, the Government has to supply all of those people with the energy that is sufficient, reasonable-price and good quality in accordance with their demand. The Government, therefore, encourages the private sector to play a pivotal role in producing electricity in order to release the electricity investment obligation of the Electricity Generating Authority of Thailand (EGAT). Regularly, the small private electricity producers produce the electricity to use in their own factories or sell for the factories in vicinity and some are sold to the EGAT. The quantity of electricity sold is between 10-90 megawatts. The electricity is produced by cogeneration combined cycle process that mostly uses natural gas or renewable energy, such as agricultural residues, as the fuel. Besides, other natural energy sources like solar and wind can be used as well. This can increase the effective use of the energy in the country.

According to the recovery of industry sector after the flooding crisis widely in the country in 2011, the demand of electricity and steam usage of many industries in Sriracha Saha Group Industrial Park was increasingly in 2012. However, Sahacogen well manages and be capable to generate sufficient and sustainable energy to reserve such demand, as well as its excellent service strategy, high quality and stable production, including its competitive price of steam which is lower than the cost of their existed steam production of the industrial factories. All of the factories in Sriracha Saha Group Industrial Park have still decided to consecutively purchase the electricity and steam from the company.

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 | <p>The capital was firstly increased to the amount of 688 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.</p> <p>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.</p> |
| 1998 | <p>Sahacogen signed the raw water purchase agreement with Eastern Water Resources Development and Management PCL for 25 years.</p> <p>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.</p> <p>Sahacogen signed the purchase of natural gas with the PTT Public Company Limited for 21 years.</p> <p>Sahacogen increased its capital, on the third, on the amount of 90 million Baht; the total registered capital was 820 million Baht.</p> |
| 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 | <p>Sahacogen was certified the environment management system (ISO14001:1996) from Thailand Environment Institute on February 2, 2002.</p> <p>Sahacogen received the quality management system certification (ISO 9001:2000) for the production of electricity and steam from RWTUV (Thailand) in September 2002.</p> <p>Sahacogen has registered as a public limited company on October 4, 2002 and changed its name to Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited.</p> |
| 2003 | <p>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.</p> <p>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.</p> |
| 2004 | Sahacogen traded its share on the Stock Exchange of Thailand, with the symbol of “SCG”, on January 7, 2004. |
| 2005 | <p>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.</p> <p>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.</p> |

| | |
|------|--|
| | 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 | 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. |
| 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 | 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). |
| 2010 | 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. |
| 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> |

Performance Review and Revenue Structure

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited

As of 2012, its capacity and utilization are as following:-

| Electricity | 2012 | 2011 |
|--|-----------|-----------|
| Installed Capacity (megawatt) | 174 | 174 |
| Maximum Capacity (megawatt-hour/year) | 1,528,416 | 1,524,240 |
| Actual Production (megawatt-hour/year) | 1,003,297 | 993,218 |
| Utilization Factor (percentage) | 65.64 | 65.16 |

| Steam | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|---------|---------|
| Installed Capacity (ton/hour) | 81 | 81 |
| Maximum Capacity (ton/year) | 711,504 | 709,560 |
| Actual Production (ton/year) | 333,504 | 329,377 |
| Utilization Factor (percentage) | 46.87 | 46.42 |

The company has the key earnings from electricity sale to EGAT, electricity and steam sale to industrial users in Siracha Saha Group Industrial Park. In 2012, the total income increased approximately to Baht 486 million

(Unit: Million Baht)

| Product | 2012 | | 2011 | | 2010 | |
|---------------------------------|---------|--------|----------|--------|----------|--------|
| | Revenue | % | Revenue | % | Revenue | % |
| Operating Income | | | | | | |
| - Electricity (EGAT) | 2,109 | 55.52 | 1,887.24 | 57.03 | 1,757.85 | 55.90 |
| - Electricity (Industrial Park) | 1,238 | 32.59 | 1,026.91 | 31.03 | 1,051.82 | 33.45 |
| - Steam (Industrial Park) | 443 | 11.65 | 388.38 | 11.74 | 317.85 | 10.11 |
| Total Operating Income | 3,789 | 99.76 | 3,302.52 | 99.80 | 3,127.52 | 99.45 |
| Other Income | 9 | 0.24 | 6.58 | 0.20 | 17.16 | 0.55 |
| Total Revenue | 3,798 | 100.00 | 3,309.10 | 100.00 | 3,144.68 | 100.00 |

Sahacogen Green Company Limited

As of 2012, Its capacity and utilization are as following:-

| Electricity | 2012 | 2011 |
|--|--------|--------|
| Installed Capacity (megawatt) | 9.60 | 9.60 |
| Maximum Capacity (megawatt-hour/year) | 84,326 | 65,434 |
| Actual Production (megawatt-hour/year) | 67,487 | 53,541 |
| Utilization Factor (percentage) | 80.00 | 81.82 |

| Steam | 2012 | 2011 |
|---------------------------------|---------|---------|
| Installed Capacity (ton/hour) | 25 | 25 |
| Maximum Capacity (ton/year) | 219,600 | 170,400 |
| Actual Production (ton/year) | 65,751 | 52,263 |
| Utilization Factor (percentage) | 29.94 | 30.67 |

The key earnings of the company is still from electricity sale to the Provincial Electricity Authority and steam distribution to the factories in Saha Group Industrial Park-Lamphun. In 2012, the total income increased to Baht 88.80 million, or 42.87% comparing to the year 2011, in which the company had commercially operated and distributed electricity and steam in March and April respectively.

(Unit: Million Baht)

| Product | 2012 | | 2011 | |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Revenue | % | Revenue | % |
| Operating Income | | | | |
| - Electricity (PEA) | 214.04 | 72.33 | 144.70 | 69.86 |
| - Steam (Industrial Park) | 81.63 | 27.58 | 62.40 | 30.12 |
| Total Operating Income | 295.67 | 99.91 | 207.10 | 99.98 |
| Other Income | 0.27 | 0.09 | 0.04 | 0.02 |
| Total Revenue | 295.94 | 100.00 | 207.14 | 100.00 |

Summary of Business Development in 2012

Sahagreen Forest Co.,Ltd. : Prankratai Biomass to Energy Project

The Prankratai Biomass to Energy Project has been operated by Sahagreen Forest Co.,Ltd., a joint venture between the Company and Siam Forestry Co.,Ltd., a paper business subsidiary of the Siam Cement Group. This power plant, located in Amphur Prankratai, Kamphangphet province, has an electricity production capacity of 7.5 megawatts by using eucalyptus residues from pulp factory as fuel. This Project mainly focuses on developing the usage of renewable energy which its construction is completely and commercially operated in December 2012.

Moreover, this project reinforces on reducing the amount of carbon dioxide emissions that affect on global warming through the Clean Development Mechanism (CDM). As a result, it was registered on the United Nations Framework Convention on Climate Change (UNFCCC) held by the UNESCO in December 2012. It was approved by the local communities and also awarded the Energy Industry Operation License. The schedule of this project is planned to complete for commercial operation in December 2012.

Sahagreen Energy Co.,Ltd. : 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 to renewable energy business by 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 scheduled to commercially operate in June 2013.

Dividend Policy

Sahacogen (Chonburi) PCL

The company has a dividend policy to pay out at least 80% of only its net profits 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 services or for serving any needs during the market changes causing adverse impact to the company cash flow in the future and/or for expanding the business. Upon approval by the Board of Directors, the annual dividend payout is to be presented to the shareholders' meeting for approval. 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. The Board of Directors is authorized to pay an interim dividend and report such payout at the next shareholders' meeting, however, the annual dividend payment shall be proposed to the shareholders' meeting for approval. 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

A subsidiary company is entitled to make the dividend payment subject to its operation performance.

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 22, 2012.

| Shareholders | No. of Shares | % Holder |
|--|---------------|----------|
| 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 | 81,715,000 | 8.56 |
| 5. Saha Pathanapibul PCL | 69,624,730 | 7.29 |
| 6. Mr. Samreng Manupol | 48,838,700 | 5.11 |
| 7. Thai Wacoal PCL | 32,800,000 | 3.44 |
| 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 |

Note : Prior to the annual general meeting , investors may visit the **company's** website at www.sahacogen.com to view the list of the top ten major shareholders of the company at any time from the day of shareholders book - closing date.

Types of Shareholders as the close of share register on March 22, 2012.

| | | No. of Shareholders | No. of Shares | % |
|--------------------|--------------|---------------------|--------------------|--------------|
| Juristic person | Thai | 37 | 628,614,380 | 65.82 |
| | Foreigner | 2 | 9,550,000 | 1.00 |
| | Total | 39 | 638,164,380 | 66.82 |
| General public | Thai | 1,275 | 316,785,620 | 33.17 |
| | Foreigner | 1 | 50,000 | 0.01 |
| | Total | 1,276 | 316,835,620 | 33.18 |
| Grand Total | | 1,315 | 955,000,000 | 100 |

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

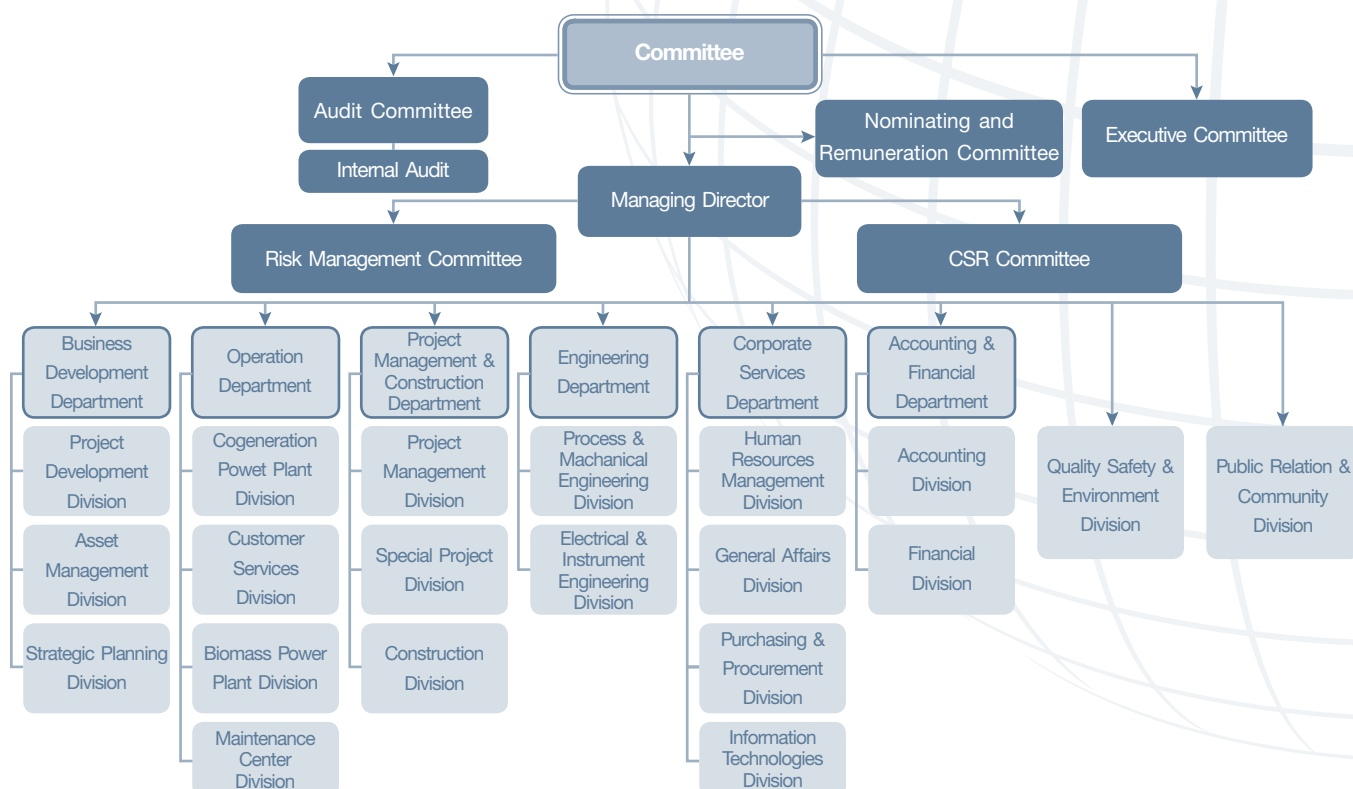
Cross-shareholding details as of December 31, 2012

| Company name | Shareholding by the company | Percentage 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, 2012



Board of Directors

The company's structure of the Board of Directors as of December 31, 2012 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 five non-management directors (5 of whom were independent), or 38.47% of the entire Board, and five management directors as listed following, including the details of each directors' share holding in 2011 and 2012 as of December 31, 2012 :

| No. | Name | Position | Board of Directors | Executive Committee | Audit Committee | Nomination and Remuneration Committee | (No. of Shares) | | *Share Increment | Shareholding ratio | 2012 | |
|-----|----------------------------------|---|--------------------------|------------------------|--------------------|--|-----------------|------------|---------------------|-----------------------|------------|-----------|
| | | | | | | | 2011 | 2012 | | | Director | spouse |
| 1 | Mr. Boonkiet Chokwatana | Chairman & Chairman of the Nomination and Remuneration Committee | ✓ | | | ✓ | 14,845,710 | 15,455,710 | 610,000 | 1.62 | 13,715,710 | 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 |
| 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 Theeravattavee | 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 | ✓ | | ✓ | | - | - | - | - | - | - |

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 and the signature of Mr. Boonkiet Chokwatana or Mr. Santi Vilassakdanont 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 |
| 4. | Mr. Surong | Ongkosit | the Audit Committee |

Remark : Mr. Nophorn Bhongsvej and Mr. Amorn Asavanunt who are qualified in accounting and finance, verify 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 six 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 | Glinkwamdee | the executive director |
| 4. Mr. Tanong | Srichit | the executive director |
| 5. Mr. Viroj | Theeravatvatee | the executive director |
| 6. Mr. Suthep | Dansiriwiroj | 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 Nominating and Remuneration Committee |
| 3. Mr. Nophorn | Bhongsvej | the Nominating and Remuneration Committee |

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 4 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 Manager/Accounting & Financial Manager |
| 2. Mr. Teerayuth | Kaewcoon | Operations Manager/Project Management & Construction Manager |
| 3. Mr. Apipong | Vischuveskamin | Business Development Manager |
| 4. Mr. Uran | Roempluk | Corporate Services 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:

- The Committee of Safety, Occupational Health and Working Environment
- The Committee of Product Efficiency and Energy Conservation
- The Committee of White Factory
- The Committee of Environmental, Occupational Health and Safety Management
- The Committee of Quality Management
- The Committee of Enterprise Risk Management Steering Committee
- The Committee of Corporate social Responsibility
- 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

(2.1) Remuneration payment to director

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.

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 | 2011 | | 2012 | |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| | Compensation | Meeting allowance | Compensation | Meeting allowance |
| 1 Mr. Boonkiet Chokwatana | 350,000 | 105,000 | 320,000 | 85,000 |
| 2 Mr. Boonsithi Chokwatana | 270,000 | 50,000 | 250,000 | 40,000 |
| 3 Mr. Thirasak Vikitset | 1,000,000 | 115,000 | 950,000 | 105,000 |
| 4 Mr. Santi Vilassakdanont | 270,000 | 50,000 | 250,000 | 30,000 |
| 5 Mr. Tanong Srichit | 270,000 | 110,000 | 250,000 | 110,000 |
| 6 Mr. Atthakorn Glankwamdee | 800,000 | 110,000 | 750,000 | 110,000 |
| 7 Mr. Viroj Theeravatvatee | 1,100,000 | 120,000 | 1,050,000 | 110,000 |
| 8 Mr. Boonyarith Mahamontri | 270,000 | 40,000 | 250,000 | 40,000 |
| 9 Mr. Sujarit Patchimnun | 270,000 | 90,000 | 250,000 | 110,000 |
| 10 Mr. Nophorn Bhongsvej | 350,000 | 95,000 | 320,000 | 85,000 |
| 11 Pol.Gen.Somchai Prabhasabhakdi | 270,000 | 90,000 | 250,000 | 80,000 |
| 12 Mr. Amorn Asvanunt | 270,000 | 80,000 | 250,000 | 80,000 |
| 13 Mr. Surong Ongkosit | 500,000 | 90,000 | 450,000 | 80,000 |
| Total | 5,990,000 | 1,145,000 | 5,590,000 | 1,065,000 |

(2.2) Remuneration payment to Executive Board and its executives

| Remuneration | 2011 | | 2012 | |
|-------------------|-------|--------|-------|--------|
| | Total | Amount | Total | Amount |
| Salary and Patron | 10 | 17.87 | 11 | 14.35 |

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, & 13 |
| 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 & 13 |
| 12 Sinparadorn Co., Ltd. | | ✓ | ✓ | | No. 6 |
| 13 Pitakkij Co., Ltd. | | | ✓ | | No. 6 & 13 |
| 14 PTK Multiservices Co., Ltd | | | ✓ | | |
| 15 Thai President Foods PCL | ✓ | | | | No. 6 & 8 |
| 16 Sahacogen Green Co.,Ltd. | | | | ✓ | No. 2.2, 6, 9, & 13 |
| 17 Sahagreen Forest Co.,Ltd. | | | | ✓ | No. 2.2, 6, 9 & 13 |
| 18 Sahagreen Energy Co.,Ltd. | | | | ✓ | No. 2.2, 6 & 13 |

Appropriations of Related Transaction

Details of related transactions in 2012 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 2012 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 2012 was totally Baht 1,681 million and fee paid for guarantee of minimum electricity demand was Baht 5.5 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 steam 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 2012, the company and its subsidiaries were charged for raw water and waste water treatment at the

amount of Baht 6 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 2012, the operation and services management fees was Baht 79 million and machinery lease fees was Baht 57 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; therefore, the several service activities were recorded as normal book value and not charged to its subsidiary, Sahacogen Green Co.,Ltd. in the past year.

Transaction : Interest Income

The company charged its subsidiary, Sahacogen Green 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 6 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% issue share. Any services as booked were normal business conditions. The company charged its subsidiary at amount of Baht 4 million in the previous year.

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. Any services as

booked were normal business conditions. The company charged its subsidiary at amount of Baht 2 million in the previous year.

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 steam 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 steam sale in the previous year was Baht 74 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 in 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 Management

Sahacogen places important on analyzing and assessing the risk factors on operation in order to maximize the value to the shareholders in long term. Such continually risk assessment, we can assure that Sahacogen has efficiently and reliable risk management and be able to control such risk on low and acceptably level. Some risk items are remarkable focused as described following:

Operation Risks

Risks from the Expiry of the Permit to Operate the Power Business

Reference to the Energy Regulatory Commission Notification on Energy Industry Operation License Types and Classifications B.E.2008, the company's concession to operate the power business for 15 years was cancelled and changed to energy industry operation license which will be valid to 15 years or expiry in 2024. As a result, the competently competes and bears the risk in case of its concession not being extended and not effected to the 25-year contract signed with EGAT and the 15-year contract signed with Saha Pattana Inter-Holding PCL.

Raw Materials Risk

To secure essential raw materials: natural gas and raw water, the company has defined alleviating measures by signing a contract with the PTT Public Company Limited for 21 years with four years extendable to purchase its natural gas, effective on the commercial date. Meanwhile, a 25-year contract with the Eastern Water Resources Development and Management PCL was signed for the raw water supply. In emergency case, the raw water can be drawn from a reservoir in the Sriracha Saha Group Industrial Park and 2,000 cubic meters retention pond within the power plant.

Risk of Changes in Raw Materials Prices

The changes in main raw material prices such as gas price shall not be severely impacted to the company revenue since the company has compensation from the energy charge which calculated using a formula linked to the respective natural gas price. Additionally, the electricity charged to Saha Pattana Inter-Holding PCL is referenced with the electricity tariff of the Provincial Electricity Authority. The tariff contains one component called a fuel tariff adjustment (FT) which will be adjusted every four-month period to reflect the actual average fuel costs, therefore, the change in fuel costs is also compensated. In case that the changes on FT is not consistently with the fluctuation of the gas price, such impact might affected to the company. However, we have continually improved and develop production process effectively to compensate the high cost of sales.

Risk in Dependence on Operation and Maintenance

OEG is the contractor on operation and maintenance the company's power plant, however, the risk on contract termination is quite low. Since both OEG and the company have a common shareholder namely S&J International Enterprises PCL. In addition, the company has set key performance index to access its performance to ensure that it operation is efficiently and effectively.

Environmental and Safety Risk

The company has realized the importance of monitoring and controlling the environmental and safety impact in accordance with all relevant regulatory standards. The environmental and safety management has been assigned to monitor, assess and control any impacts and biannually reported on Environment Impact Assessment regularly by submitting to the Office of Natural Resources and Environmental Policy and Planning (ONEP), Department of Industrial works and the Industry of Chonburi province. Moreover, the company continually and closely follows up any changes of laws and regulations concerned on the impact of environment and safety in order to determine the preventive plant immediately, including consistently supporting the community relationship. Such continual proactive management resulted in awarded and certificated the company as the good corporate practicing in accordance with the criteria of the good environmental governance on the good environmental governance in the workplace project and green industry project at the level 3 in 2012, held by the Department of Industrial Works, Ministry of Industry. As such the company does not foresee any environmental risks which may cause suspended operation or major cost for environmental control improvement.

Business Risks

Risk of Termination of Electricity and Steam Purchase Agreement

The company exposed to the risk if any one of two customers, EGAT and SPI, terminates its contract. However, since the commencement date till now, the company has continually fulfilled all obligations under the contract, the risk of early termination is deemed low.

Risk in Reduction of Electricity Purchase Demand of EGAT

To address risks on reduction in the amount purchased in case that the company cannot supply the full amount of electricity as contracted and cannot solve this problem within 18 months by EGAT, the company has defined the conditions in the operation and maintenance agreement that OEG has to guarantee the capacity and reliability of the electricity supply to EGAT, especially during peak periods. Moreover, the increased production capacity from the expansion project not only ensures adequate electricity supply to EGAT but also provides reserved capacity to capture the industrial growth of 30% of the existing demand.

Financial Risks

Fluctuation in Exchange Rate Risk

The fluctuation in exchange rate between Baht and the US Dollar directly affected the majority of the company's revenue from electricity capacity charge to EGAT. Since 80% of the capacity charges are indexed to the US currency rate. However, each one baht change in the exchange rate will affect the company's income approximately 0.70% of the overall income, the risk on fluctuation in exchange rate is low.

Risk of Interest Rate

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, the long term loan interest rate is a fixed interest rate.

Corporate Governance

The Board of Directors of the company places importance on the building of good governance and carrying 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 comprises good governance policy, business ethics and code of conduct. It passed approval by the Board of Directors of the company on February 19, 2003 and its suitability has been regularly reviewed. The company considers its good governance policy, business ethics and code of conduct to be appropriate to the present situation, and they have been circulated 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.

The Board of Directors, the management, and all employees pay more attention on behaving according to the corporate good governance, as well as, improving its approaches continually to make the business effectively. Such commitments are effected to the company to receive the following:

- In 2012, the company is classified as "very good" of corporate group, for the 3rd year consistently, with the score of 84. The corporate report of Thai listed companies in 2012 is assessed by the Thai Institute of Directors with the sponsor of the SEC and the Stock Exchange of Thailand.
- The company is continually ranked as "very good" for the third year with the full score of 100 from the Thai Investors Association from the assessment of quality on the annual general shareholders' meeting in 2012.
- The company is scored of 89.11% on CSR Awards in 2012 from the survey of the corporate social responsibility of the listed companies held by Corporate Social Responsibility Institute, the Stock Exchange of Thailand.

The company's good governance statement has been divided into the following 5 chapters in line with the good governance practice for listed companies of 2006 of the Stock Exchange of Thailand:

Chapter 1: Rights of Shareholders

Shareholders have rights of ownership. The company's good governance policy covers the protection of rights of shareholders by recognizing and observing rights of ownership of shareholders. The company encourages shareholders to exercise their rights and treats every shareholder equally. The basic rights of shareholders are purchase and sale or transfer of shares, sharing in profits, adequate access to news and information of the company, attendance of shareholders' meeting to voice their opinion and participate in decision-making by voting at the shareholders' meeting, e.g. election of the company's directors, determination of remuneration of the company's directors, appointment of auditor and approval of matters affecting the company.

In addition to their basic rights, the company also takes steps taking into account rights of shareholders, without impingement on their rights, and encourages and facilitates the exercise by shareholders of their rights as follows:

1.1 Right to information: Shareholders have equal right to information. The company publicizes its information in both Thai and English languages through the Stock Exchange of Thailand and on its website at www.sahacogen.com. This will enable shareholders to receive information from the company such as results of operations, connected transactions, purchase or sale of material assets, top 10 shareholders of the company on the date of close of shareholders register for annual general shareholders' meeting, minutes of shareholders' meeting, which must be completed within 14 days from the date of the meeting, and essential information for decision-making by shareholders.

1.2 Right to attend shareholders' meeting: The company has held the annual general shareholders' meeting within 4 months from the last day of its fiscal year. In 2012, the company, for ease of shareholders, held such meeting No. 10 on April 23, 2012 at Montien Riverside Hotel, No. 372 Rama 3 Road Bangkok, Bangkok, Thailand.

- **Before the date of the shareholders' meeting**

The company will notify the schedule of shareholders' meeting 8 weeks before the date of meeting, which was February 22, 2012 so that shareholders can arrange their time to attend the meeting. In 2012, the general annual shareholders' meeting was held on April 23, 2012, and the notice of the meeting together with all meeting documents with the same contents as those to be delivered to shareholders in a hard copy were publicized through the company's website in Thai and English languages in advance, so that shareholders could study them in advance before delivery of those documents on March 16, 2012. At each agenda item there were facts and reasons as well as opinion of the Board of Directors together with supporting documents for the meeting, e.g. annual report, proxy form B, resume of persons nominated as directors, map of the meeting venue, directions on documents and evidences to be produced by shareholders in attending the meeting, the company's articles of association relating to the general annual shareholders' meeting and meeting procedure. The company authorized Thailand Securities Depository Co., Ltd., the company's share registrar, to deliver them to shareholders 14 days before the date of the shareholders' meeting, so that shareholders who were not able to attend the meeting in person could authorize other or an independent director indicated in the proxy form stipulated by the Ministry of Commerce to attend and vote on behalf of the shareholders. Additionally, such invitation was also published on daily newspapers for three days consecutively, on April 9-11, 2012, prior the meeting.

- **The date of shareholders' meeting**

The company's directors place importance on shareholders' meeting except in case of illness or important engagement. At the general annual shareholders' meeting No. 10, all directors were present. In addition, Project & Engineering Department Manager, Administration Department Manager, Accounting Division Manager, QSE Division Manager, and auditor also attended the shareholders' meeting so as to answer the shareholders' questions.

The company facilitated all shareholders equally so that they could fully exercise their rights to attend the shareholders' meeting and vote, with the date, time and place of meeting not being an

obstacle to attending the meeting. Adequate personnel were also provided to facilitate the registration of the meeting and registration was commenced for not less than 2 hours prior to the time of the meeting. Shareholders who attended the meeting after the meeting had commenced were allowed to vote on the agenda items not yet considered, and their presence was counted as part of the quorum since the agenda item on which voting was made. The company used barcode system to count the votes cast on each agenda item and the results were announced to shareholders promptly and transparently. Duty stamps for affixing on proxies were also provided at the front desk. Appropriate catering was provided to shareholders attending the meeting.

At each shareholder's meeting, the company would report its results of operations, rate of dividend, consideration of and voting on matters required by law and articles of association. At the beginning of the meeting, the company secretary reported the number/proportion of shareholders attending the meeting. Then the Chairman of the Board declared the meeting convened and presided over the meeting. He explained rules applicable to the meeting and procedure of voting, and conducted the meeting in accordance with the agenda, without adding agenda items or changing essential information without prior notice to shareholders. Appropriate and adequate time was allocated for discussion of issues of each agenda item. The shareholders were provided with an opportunity to ask questions and comment on each agenda item. At last year's meeting no shareholder asked question or commented. However, if in any year shareholders asked questions or commented, the directors would clearly and precisely answer their questions. Result of voting at each agenda item would be concluded and presented to shareholders.

Significant agenda of the shareholders' meeting included:

- (1) Appointment of directors: The company allows shareholders to elect directors individually, with data of persons nominated for election and their holding of positions in other businesses in cases where they are directors in a company operating business of the same nature as, and competitive to, the company's business. Additionally, the details of the Board of Directors meeting regarding the consideration of the nominated persons screened by the Nomination and Remuneration Committees for proposed to the shareholders' meeting are disclosed
- (2) Determination of remuneration of directors: The company proposes the remuneration for approval by the shareholders' meeting every year based on the results of its operations, amount of remuneration paid in the previous year, and the authorities and responsibilities of the Board of Directors. The Nomination and Remuneration Committees propose the Board of Directors on such remuneration, which who approved and paid for consideration before proposing for consideration to the shareholders' meeting for approval. The remuneration was paid to each director was disclosed on from 56-1 and the Annual Report.
- (3) Appointment of auditor and fixing of audit fee: The company will report to the shareholders for approval information on the auditor, audit firm, independence and number of years of performing audit for the company, comparison between audit fee of the current year and the previous year's, proposed audit fee that has passed deliberation by the Audit Committee, and other charges for services by the audit firm of the auditor, which have the same auditor of the audit office the Company appoints,

- (4) Payment of dividend: The company will report its dividend policy, actual amount paid compared to that under the policy, and comparison between the dividend paid in the current year with that of the previous year.

To transparently monitor shareholders' meeting in 2012, the company recorded video tape throughout the meeting period and shown on the company's website at www.sahacogen.com.

- **After the date of the shareholders' meeting**

After the date of the shareholders' meeting, the company will prepare minutes of the annual general meeting stating the names of directors present/absent, cause of their absence, material explanations, questions and answers or comments in summary (if any). Details for each agenda item will reflect the reality at the meeting. Results of voting at each agenda item will be classified as voting for, voting against and abstention. The said minutes will be reviewed by the executive directors and the Chairman of the Board before signing by the chairman of the meeting, and they will be sent to the Stock Exchange of Thailand and the Office of the Securities and Exchange Commission and publicized on the company's website within 14 days from the date of the shareholders' meeting in Thai and English languages, so that the shareholders can examine them without waiting until the next meeting. They will also be submitted to the Ministry of Commerce within the period required by law.

Moreover, the company recorded all circumstances of the shareholders' meeting on the video media to disseminate on the company's website at www.sahacogen.com as well.

Chapter 2: Equal Treatment of Shareholders

The company respects the right of ownership of shareholders and treats every shareholder equally. Every shareholder has equal rights as follows:

- 1) Shareholders' meeting: For foreign shareholders, the notice of meeting, meeting documents and minutes will be translated into English and delivered together with the Thai version or they can be viewed through the company's website in both Thai and English languages, so that all shareholders can consider and vote on the affairs of the company according to the agenda. If a shareholder is unable to attend the meeting, he or she can appoint a proxy or a member of the Audit Committee, who is an independent director of the company, to attend the meeting as representative to preserve his or her rights. The company has indicated the name, address and interest of each of the 4 members of the Audit Committee in the agenda of the notice so that shareholders can use such information in case he or she wishes to select a member of the Audit Committee as his or her proxy, and the information on the 4 members of the Audit Committee is available in the annual report delivered together with the notice of the meeting. The shareholder can use the form of proxy attached to the notice, which is form B, to encourage shareholders to vote. The form can also be downloaded from the company's website. There are 3 forms, i.e. forms A, B and C, prepared in compliance with the notification of the Ministry of Commerce. Any one form of proxy can be chosen. The company also provides duty stamps for shareholders appointing proxies. In 2012, the company held the annual general shareholders' meeting No. 10 on April 23, 2012. There were a total of 108 shareholders attending the meeting, representing 858,088,895 shares or 89.85% of all shareholders. There was one shareholder appointing the independent director or the audit committee as proxy with holding of 110,400 shares.

- 2) Right to vote at the meeting: The voting right is in accordance with the number of shares held by a shareholder with one share having one vote. The meeting is conducted in order of the agenda items. No agenda items are added or changed without prior notice to shareholders.

2.1 Voting at each agenda item is made openly: Ballots are provided for shareholders for every agenda item. Counting of votes will be made for only those who vote against and/or abstain from voting, and these votes will be deducted from the total votes of shareholders present. The rest will be deemed as votes cast for. Accordingly, if at an agenda item, there is any shareholder who votes against or abstains from voting, a score signboard received upon registration will be shown. The signboard will indicate the name of the shareholder present, number of shares held or represented and barcode. The person in charge will bring the ballot to such shareholder for signing as evidence for transparency and examination afterwards. The company uses barcode to help in counting votes and displays the result promptly on the screen in the conference room. All shareholders can simultaneously know the votes for each agenda item classified as voting for, voting against and abstention, with the witness of the vote named Mrs. Kobsuk Saengsawad, the lawyer of VIRA LAW Office Co., Ltd.

2.2 Supervision of use of internal information: The company has internal information supervision measures, which are provided in its ethics toward the company and shareholders and in the code of conduct for directors, executives and employees so that they will perform duties with integrity, responsibility, disciplines and accountability to the public and themselves, without abuse of their positions or functions for undue benefit for themselves and/or others. They are also required to preserve the interest and assets of the company, without use of the company's information and assets for their own and/or others' benefit. No act may be done to support any other person to do business in competition with the company. The company has announced the same to its directors, executives and employees as a guideline for their business conduct and performance, and this is also publicized on the company's website.

In the company's work rules, the said matter is also covered with highest disciplinary measure, i.e. termination of employment. The company's directors, executives and employees have performed as stipulated.

2.3 Inclusion of trading of the company's securities in its code of conduct: The company prohibits its directors, executives and employees who are closely in charge of internal information to trade the company's securities during the period of one month before disclosure of its financial statements to the public. In addition, the company's directors and executives (including their spouse and minor children) are required to report their securities holding. In case of trading of the company's shares, they must notify the Office of the Securities and Exchange Commission, with copy to the company secretary of Directors of the company, so that the same will be reported to the Board of Directors at the next Board of Directors meeting. At each Board of Directors meeting, there is an agenda item on holding of the company's securities by directors and executives, who know that they are required to comply with the applicable rules. In addition, if there is any change in this matter, the company will send a letter notifying the directors and executives of the same, with copy of letter and notification of the Securities and Exchange Commission regarding the said matter.

During the past year, the directors and executives of the company have strictly complied with the said policy. There was no trading of shares during the prohibition period.

2.4 Conflict of interest: The company carries on business with prudence, reasonableness, taking into account the best interest of the company. Pricing is made on the fair commercial terms as if it were a transaction made with a third party, with the practice in the said matter with transparency and in compliance with the rules of the Stock Exchange of Thailand. This is stipulated as one policy in good governance and is also provided in the ethics required for treatment of the company and shareholders. Information is disclosed to provide equal opportunity of access to information. For example, for a connected transaction, the company has complied with the notification of the Stock Exchange of Thailand regarding disclosure of information and practice of a listed company in a connected transaction. The company also requires that interested directors leave the conference room and abstain from voting on that agenda item so that the uninterested directors can fully provide their opinion and be independent in voting. The company secretary of Directors will notify the meeting that for that agenda item, which directors who have an interest must leave the conference room. Upon completion of the meeting, the name, relationship of the connected person, pricing, value of transaction, and directors who have dissenting opinion from that of the Board of Directors (if any) will be disclosed to the Stock Exchange of Thailand within the period required and the same will be publicized on the company's website for the sake of transparency. The same will also be recorded in the minutes of meeting for examination afterwards.

For the Annual General Shareholders' Meeting No. 10, the company has allowed shareholders to propose an agenda and candidate for director election which all criteria and conditions are both in Thai and English informing through the SET channel and the company's website on the subject of investor relation. Shareholders shall propose their agenda during 10 November 2012 - 30 December 2012 directly to the company secretary as well.

Chapter 3: Roles of Stakeholders

The company places importance on the interests of various stakeholders, by carrying on its business with accountability and fairness to all parties concerned. The company is committed to developing its business to achieve prosperity and sustainable growth, appropriately generating return to shareholders and protecting the company's interest and assets as if a reasonable man would do to preserve his own assets. This ensures that all stakeholders will be treated fairly, and the same is provided in the code of conduct for executives and employees.

Code of Business Conduct

The company has written the code of business conduct and communicated to the directors, executives and all employees through the company's intranet, website (www.sahacogen.com) to conduct as guidelines to conduct to all parties concerned, or stakeholders both public and private sectors. Moreover, the company has notified the code of employee conduct as guidelines for the executives and employees to execute with accountability and awareness. Such conduct is promulgated on the company's intranet and website.

The company has policies on business conduct on operation with honesty, integrity, and ethics, as well as continuously developing for future growth and profitable income to contribute appropriate return on the investment of shareholders and investors consistently and sustainably. Based on the principle of treatment all shareholders equally, the directors, executives, and employees conduct as the following guidelines:

1. To carry on their duty and operate on honesty and transparently, not violating the laws, regulations, and rules concerned;

2. To manage and develop the business for progress and stability to gain high earnings to shareholder appropriately;
3. To protect the company's advantage and assets like their own properties and prohibit any directly or indirectly taking advantage on such propperties unsuitably;
4. To regularly report operation management concisely, completely and accurately;
5. To prohibit to take the internal or confidential information for their own benefit or competitors;
6. To resolve any conflict of interest reasonably and disclose information completely;
7. To respect the basic rights of shareholders and give equitable treatment.

Shareholders

The company respects to the basic rights of shareholders accordance with the law, regulations, and code of business conduct of the company by treating all shareholders equally. With the properly control, it makes shareholders be confident that they will receive accurate information and appropriate return, as well as reasonably dividend along with the dividend policy of the company. The related transactions are well controlled and conflicts of interest are properly prevented. The internal confidential information is suitably protected; therefore, the directors, executives, and management concerned are prohibited to use such information for their own benefit, especially their trading the company's security prior one month before publicizing the company's financial statements which have already been stated on the company's code of conduct.

In 2012, the company paid dividend from its operation of 2011 at the rate of Baht 0.15 per share, accounting for 49.21 % of its net profits of its own financial statements. The dividend was scheduled to be paid on May 21, 2012. Dividend is paid to shareholders continuously every year, truly generating long-term wealth to shareholders. In addition, the company reports its results of operations on a quarterly basis and discloses transactions with connected persons on the terms as if made with a third party through the report system of the Stock Exchange of Thailand and the company's website.

Customers

The company recognizes the importance of the customer satisfaction; therefore, the quality management system of ISO 9001 is implemented. With the quality policy that "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", the company conducts the following guidelines:

1. To manage with integrity, fairness, and precise information;
2. To serve and treat customers with high spirit;
3. To immediately respond on any complaints to make customers satisfied;
4. To keep confidentially on customers' commercial data;
5. To develop and serve customers' need extremely, as well as create new innovation on products and services continually and valuably.

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 03848-0444

Sahacogen (Chonburi) PCL at 03848-1555

After working hour or holiday:

Emergency Line: 03848-1574 or 03838-1555 ext. 110

Customer Services: 081-9822184

Radio Communication Center 22 (the industrial park's center utility) or 03838-3111

Commercial partners

The company adheres to create good relationship with commercial partners and bases on fairly patronage and impartiality for the most worthiness of the company. Any conflict of interests are prevented, including strictly keep a commitment to achieve the same benefit. The implementations on this matter are regulated as follows:

1. To proceed as commercial agreement and give the precise information;
2. To create good relationship and understanding;
3. To exchange knowledge, technology on development and services to add value on products and services;
4. Not to not demand, receive or agree to receive property or any other benefit beyond commercial agreement.

Creditors

The company strictly adheres to commitment to its creditors. In the previous year, the company paid its commercial creditors according to the credit terms agreed on time, without any default. With well practice under the fair and reasonable competition as well as strictly legal requirements, there are no any disputes with the partners or competitors throughout the past till today.

Employees

The company realizes the importance of employees which are the valuable resources and key factor to make the company achievement. The company therefore has policy on developing their quality of life, fairly employment, proper welfares, career growth, as well as providing safety and occupationally environmental workplace. These practices are as follows:

1. To treat all employees with respect for their human dignity and rights;
2. To control and maintain the surrounding environment with concern on their safety life, health, and asset;
3. To support, reinforce, train and develop their knowledge and capabilities for their career path and growth beyond on their competence;
4. To encourage employees on participating business strategic planning and development;
5. To provide each employee fairly compensation properly to their knowledge, competence, responsibility, and performance.

The practice details of such policies are disclosed on the article of human resources development (form 56-1).

Competitors

The company set the policy to carry on business based on good faith and fair competition to competitors, not obtaining their confidential information illegally or inappropriately. The company has provided its conduct as follow:

1. To compete within competition framework and fairness.

Society, Health and Environment

The company adheres to stringently operate with accountability and responsibility on preventing communities, society and environment from any pollution, occupational health and safety problems. Moreover, the company recognizes the importance on energy conservation, utilization of natural resources, and protection of occasional hazard. The environmental management system, ISO 14001, and occupational health and safety management system, OHSAS 18001 / TIS 18001 are executed appropriately and accurately, including supporting any activities beneficially to the communities and society (the details are shown on the annual report on the article of “Sahacogen and the Path of Corporate Social Responsibilities”). To prevent any impacts on natural resource and environment, the company operates as follows:

1. To operate with responsibility on any impacts on natural resources and environment;
2. To stimulate awareness to accountability on communities and whole society continually;
3. To promote any valuable activities for communities and society.

Moreover, the company strictly carries on business in compliance with the laws and regulations of safety and environmental impact. The data on conforming to the measures in the environmental impact analysis are regularly monitored, followed up, and reported to the Office of Natural Resources and Environmental Policy and Planning, Ministry of Natural Resources and the Environment, and Industrial Office at Chonburi province in every six month. Moreover, the company closely adhere any changes on the law, rules, regulations concerned of the environment and safety in order to revise our process in compliance with such changes. On paying more attention on environmental management systematically and continuously monitoring with nearby communities, in the year 2012, the company therefore was awarded and certificated as the good corporate practicing in accordance with the criteria of the good environmental governance on the Good Environmental Governance in the workplace project, and the green factory project on level 3, held by the Department of Industrial Works, Ministry of Industry.

Public Sectors

The company pays tax completely, precisely and on scheduled date in accordance with the regulations and laws, including valued added tax, business tax, withholding tax, flag tax, property tax, duty, as well as corporate income tax.

Human Rights

In respect of the law and human rights, all employees are honor and treated equally without any discrimination, separation of race, color, religion, sex, social practices as the base criteria of human rights since the first working day. Such information including the ethics of the company is informed to employee through an orientation in order to clarify and avoid any violation of the human rights.

Code of Business Conduct

The company conducts and committed to good business practices and operates based on accountability, transparency, and integrity. To operate efficiently, comply with the corporate good governance, achieve the company goal and target, the company determines the code of business conduct for the board, executives, and employees to practice on the following 12 topic:

1. Staff hearings
2. Rights abusing
3. Ethics
4. Conflicts of Interest
5. Receiving gifts, gratuity and entertainment business
6. Safety
7. Medical work
8. Environment
9. Intellectual property or copyright
10. Relationship with suppliers and contractors
11. Responsibility to shareholders and financial support
12. Praise and Punishment

Details of Code of Business Conduct was disclosed in Form 56-1 and shown on the Company's website at www.sahacogen.com.

However, if shareholders or any stakeholders have any concerns about the accuracy of the financial statements, defective internal control, legal offense or misconduct, they can contact the Managing Director at tel. 038-4815555 or fax 038-481551 or email viroj@sahacogen.com or the Secretary to the Audit Committee, who reports directly to the Audit Committee, at tel. 038-481555 or email pannee@sahacogen.com, or Chairman of the Audit Committee at tel. 038-481555 or fax 038-481551. Results of investigation will be reported to the Board of Directors of the company. Those making report or complaint will be strictly kept confidential. In 2012, there was no complaint from any shareholder or stakeholders.

Chapter 4: Disclosure and Transparency

The company places importance on disclosure of material financial information accurately and in the timely manner in accordance with the generally accepted accounting standard and principle, as well as non-financial information, with transparency, in strict compliance with laws, rules and regulations of the Office of the Securities and Exchange Commission, Stock Exchange of Thailand and other government agencies. The company also follows up with amendments thereto so that shareholders, investors and the general public can be confident that the laws, rules and regulations observed by the company are up-to-date, so that they are confident in the company's business operation, which will add value for shareholders. Parties concerned can access to information necessary to their decision-making through the channels provided by the company, e.g. annual report, Form 56-1, and the website of the Stock Exchange of Thailand at www.set.or.th and the company's website at www.sahacogen.com. In this connection, the company also provides its shareholders and investors with an opportunity to make inquiries through the company's investor relations, whereby the Managing Director is authorized to provide information and news to investors and those concerned, by making contact at tel. 038-481555, fax 038-481551 or email viroj@sahacogen.com. This will facilitate all stakeholders to access to information equally through several channels.

Every time when there is a transaction that may involve a conflict of interest, the Audit Committee will attend the meeting and provide their opinion, and the director having a conflict of interest will not attend the meeting and not vote on that agenda item so that the decision of the Board of Directors and executives will be made fairly for the benefit of shareholders. Upon conclusion being reached the company will disclose the resolution of the meeting indicating the value of the transaction, contractual parties, reasons and needs for the transaction and other details of such transaction accurately, completely and in a timely manner in accordance with the rules of the Stock Exchange of Thailand. The transaction will also be summarized in the annual report and Form 56-1.

For the mechanism for monitoring, reviewing and balancing the power of management to ensure transparency, the company has an internal control that covers management, operation and finance. The company has hired Dharmniti Auditing Co., Ltd. as internal auditor to assess the internal control in accordance with the guideline stipulated by the Board of Directors. The internal audit emphasizes on prevention to ensure concrete benefit of the relevant department. It will try to find the causes and propose opinion on improvements to ensure true benefit, with approval by the relevant department. The audit will also reveal adequate information to ensure transparency in accordance with the good governance practice. Audit results will be reported directly to the Audit Committee.

The Executive Board has monitored the performance of Management by requiring reporting of progress of performance and results of operations of the company every month. If any director changes his or her holding of the company's securities, a copy of the report on securities holding submitted to the Office of the Securities and Exchange Commission must also be delivered to the company secretary of Directors, so that the matter can be tabled at the next Board of Directors meeting. The Board of Directors has also provided a report on the accountability of the Board of Directors to the financial reports, which is presented along with the auditor's report in the annual report, which is signed by the Chairman of the Board and the Managing Director.

Remuneration of directors and executives

- **Remuneration of directors**

The Board of Directors has appointed the Nomination and Remuneration Committee to transparently consider the appropriate remunerations and compensation to the directors proposed to the Board of Directors and approved by the shareholders on the Annual General Shareholders' Meeting on every year. Such remunerations shall be considered on its experience, responsibilities, and competitive rates on the market to motivate and retain such valuable directors.

The shareholders approved the remuneration to directors in a maximum of Baht 10 million per year by consideration on its operation on the annual general shareholders' meeting No.10, held on April 23, 2012. The actual total amount paid was Baht 6.655 million excluding any compensation or fringe benefit that the director received as the employee.

The meeting allowances for each Board in 2012 were as follows:-

| | | |
|---|------------|--------------------------------|
| - Meeting allowance for the Board of Directors | - Chairman | 20,000 Baht per meeting/person |
| | - Director | 10,000 Baht per meeting/person |
| - Meeting allowance for the Audit Committee | | 10,000 Baht per meeting/person |
| - Meeting allowance for the Executive Director | | 10,000 Baht per meeting/person |
| - Meeting allowance for Nominating and Remuneration Committee | | 5,000 Baht per meeting/person |

Such above compensation shall be paid to the directors who attend in the meeting only. In case of each board meeting held more than one time per month, the company specifies to pay a meeting allowance for each board meeting only one time per month.

Such remunerations paid to all directors, approved from shareholders, were individually disclosed in Section of executive remuneration (Form 56-1).

- **Executive remuneration**

The executive remuneration is in accordance with the company's principle and policy based on its results of operations and performance of each executive.

Chapter 5: Responsibility of the Board of Directors

- **Structure of the Board of Directors**

| | |
|---|---------------|
| The Board of Directors of the company is comprised of | 13 directors: |
| Director & Executive Committee | 5 directors |
| Non-Management Director | 3 directors |
| Non-Management Director and Independent | 5 directors |

The company has 5 independent directors, representing 38.46% of the total number of directors. The Board of Directors has appointed the Nominating and Remuneration Committee to select directors from experts who have knowledge and capability from various professions, and who have vision, are ethical, have no misconduct record, and are able to provide opinion independently. The Board of Directors has clearly stipulated the duties and responsibilities of all committees, with the Managing Director, in the capacity of a member of Management, being appointed by the Board of Directors to oversee business operation and management of the company's affairs and its performance to achieve the objectives and goals, in line with the policy set by the Board of Directors.

- **Terms of directors and Number of companies in which a director holds offices**

The company does not fix a director's term or the number of companies in which a director holds offices. The company believes that the business capability and expertise of a director does not depend on his or her age or the number of companies in which he or she holds offices but depends on his or her competence in business management as the company's expectation. Moreover, a director appointed by the shareholders' meeting shall be shareholders' representatives to set a company policy to maximum high return to shareholders.

Each director's details concerning on his term was reported on an attachment -1 on the form 56-1 and the annual report. The company presently had two directors who hold more than 5 offices. However, the company is trustfully that these directors devote and duly take his responsibility for the company's benefit and consistently attended a meeting.

- **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.

Rules for selecting an independent director and selection process

The Board of Directors selects independent directors in accordance with the rules , whose qualifications stipulated by the Stock Exchange of Thailand and the Securities and Exchange Commission, and proposes them to the shareholders' meeting.

The company Secretary

The company has appointed Mrs. Pannee Chantavaraluk, a qualified and experienced person to be the company secretary in order to respond on the following matters on behalf of the Board of Directors in compliance with the Securities and Exchange Act (No. 4) B.E. 2551 which amended some provision of the Securities and Exchange Act B.E. 2535:

1. Preparing and keeping the following documents:
 - a) A register of directors;
 - b) A notice calling director meeting, a minute of meeting of the Board of Directors and an annual report of the company;

- c) A notice calling shareholder meeting and a minute of shareholders' meeting;
2. Hold the shareholders' meeting and the Board meeting in compliance with the laws, regulations, and other conduct concerned;
3. Keeping a report on interest filed by a director or an executive;
4. Performing any other acts as specified in the notification of the Capital Market Supervisory Board.

- **Roles, duties and responsibilities of the Board of Directors**

- **Leadership and vision**

The Board of Directors comprises persons who have diversified knowledge, capabilities and experiences and specific expertise that benefit the company. They understand their roles, duties and responsibilities, and have leadership. They set the clear vision of the company. They are independent in providing opinion and making decision. They supervise the businesses of the company in accordance with its objectives and goals to generate the maximum benefit to the company and its shareholders. They manage the company by setting tasks, goals, strategies, action plans and annual budget to achieve goals, using good governance practice to increase value for the company and its shareholders.

The company requires that the Board of Directors must comprise at least 5 persons (pursuant to the Public Limited Companies Act). A director must be a natural person and

1. being of legal age;
2. not being a bankrupt, incompetent or quasi-incompetent; and
3. having never been imprisoned by a final court judgment for an offense involving property committed in bad faith, and having never been terminated or dismissed from government service, state organization or agency due to dishonesty.

The Board of Directors monitors the performance of Management by requiring Management to report the progress and results of operations of the company and securities holding by all directors and executives at the Board of Directors meetings.

- **Combination or separation of positions**

The Chairman of the Board is a director who is independent and is not a member of Management and not the same person as the Chairman of the Executive Board, in order to separate duties, for the sake of independence and balance. The Chairman of the Board plays the role of leader and controls the Board of Directors meeting to ensure efficiency and effectiveness. The Chairman of the Board also encourages all directors and executives to participate in the meeting, assists, provides advice, supervises the business operation by Management, but does not interfere with the regular tasks or business of Management. In addition, the powers and duties of each committee and of Management are clearly defined so that they can be examined for the sake of transparency.

- **Internal control and risk management**

The Board of Directors places importance on internal control with respect to operation, finance, function and supervision, with an internal audit department examining the performance of the said control including computer system and providing advice to ensure that the stipulated guideline has been implemented effectively. It is also independent and can fully conduct examination and balancing.

The company has hired Dharmniti Auditing Co., Ltd. to conduct internal audit in cooperation with those responsible for internal audit of the company in order to increase the effectiveness of the audit. The results of the audit will be discussed with the executives of the department audited and the Managing Director to clarify facts and problems found as well as measures for prevention and improvement, before such audit was reported in writing to the Audit Committee. The company regular held a meeting with the Audit Committee in order to access the results of audit and its development.

The Audit Committee considers that the company's various departments have already analyzed their risks. However, it should be systematically and continuously assess risk management for each department. It was therefore proposed to the Board of Directors to have Pricewaterhouse Coopers FAS Ltd. evaluate and improve the risk management system which was agreed and approved on November 4, 2008 and sub-committee for the risk management was set. The risk management system was already implemented and developed to control its management effectively by repeatedly evaluated by the Audit Committee.

The Board of Directors manages risks according to the nature, suitability and type of risks, by evaluating internal and external factors to find measures of prevention, development, improvement and extension of results of risk consideration and risk management to cover the entire organization so that the risks are at the level acceptable to the organization and not to impact the operation of the company.

- **Board of Directors meeting**

The Board of Directors places importance on attending the meeting and it is the duty of directors to do so in order to acknowledge and make decision on the company's operation. Meetings are scheduled in advance throughout the year and are to be held every quarter. The company secretary will send notice together with agenda, minutes of the previous meeting and supporting documents for the meeting to the directors for their consideration in advance within the period required by law. In considering matters, the Chairman of the Board, who acts as chairman of the meeting, will provide an opportunity to directors and executives to independently give opinion. At every Board of Directors meeting, high-ranking executives of the company will attend it to provide explanation as a person directly involved with the problem. All directors can request additional information on any matter from high-ranking executives and the company secretary.

Upon completion of the meeting, the company secretary will prepare the minutes of the meeting, which will be reviewed by the Executive Board and sent to the Chairman of the Board for signing to confirm their accuracy. The minutes will be proposed, for approval, as the first agenda item of the next Board meeting. The directors can comment on or request revisions to the minutes so that they are accurate as much as possible.

Minutes approved will be properly kept at the office of the company and also kept in electronic form together with supporting documents of various agenda items for convenience of reference.

In 2012, the Board of Directors held 4 meetings. Attending the meetings by each director may be summarized as follows:

| Name | | Meeting | | | | |
|------|----------------------------------|--|---------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|---|
| | | 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 | - | - | 1/1 |
| 2 | Mr. Boonsithi Chokwatana | 1/1 | 4/4 | - | - | - |
| 3 | Mr. Santi Vilassakdanont | 1/1 | 3/4 | - | - | - |
| 4 | Mr. Boonyarith Mahamontri | 1/1 | 4/4 | - | - | - |
| 5 | Mr. Thirasak Vikitset | 1/1 | 3/4 | - | 7/7 | 1/1 |
| 6 | Mr. Tanong Srichit | 1/1 | 4/4 | - | 7/7 | - |
| 7 | Mr. Atthakorn Glankwamdee | 1/1 | 4/4 | - | 7/7 | - |
| 8 | Mr. Viroj Theeravatvatee | 1/1 | 4/4 | - | 7/7 | - |
| 9 | Mr. Sujarit Patchimnun | 1/1 | 4/4 | - | 7/7 | - |
| 10 | Mr. Nophorn Bhongsvej | 1/1 | 4/4 | 4/4 | - | 1/1 |
| 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 | 4/4 | 4/4 | - | - |

- **Self-Assessment of the Board of Directors**

The Board of Directors has policy to assess the overall performance of the Board of Directors at least once a year. In the year 2012, the Board of Directors conducted individual self-assessment on the criteria consisting of Board policy, composition, practices and meeting, transparency in job performance and information disclosure, business ethics. The overall average results for this evaluation corresponded to the level of good performance.

- **Committees**

In order to assure the shareholders that the operation of the company is transparent, and is screened, reviewed, with careful consultation, the Board of Directors has appointed committees to perform such duties and report to the Board of Directors. The present committees comprise the Executive Board the Audit Committee and The Nomination and Remuneration Committee. The powers, duties and responsibilities of each committee are independent of each other for the benefit of supervision of the company's business.

- **Training of directors and executives**

The company encourages all directors and executives to improve their knowledge. The Board of Directors places importance on attending courses beneficial to performance as directors, and the directors have undergone Director Accreditation Program (DAP), Director Certification Program (DCP), Audit Committee Program (ACP), and Finance for Non-Finance Director (FND) courses organized by the Institute of Directors (IOD), IFRS standard accounting courses and short-course seminars that benefits to the performance of the directors, including courses to be organized in the future by the IOD.

The company also prepares a director's manual, company VTR and power plant visit for a new director to obtain significant information about the company, good governance policy, business ethics, code of conduct and rules and regulations of the Stock Exchange of Thailand and Securities and Exchange Commission. The company requires the new director to undergo courses helpful to performance as a director organized by the Institute of Directors (IOD). In addition, the directors also regularly meet and exchange ideas with directors and high-ranking executives of other local and foreign organizations.

- **Successor plan policy**

The company has executed successor plan to prepare an appropriate person to be promote on management level in case an executive be unable to handle his duty as following details:

1. To organize a middle management to closely work and participate with the top management;
2. To arrange a top management to take action on rotated work or other additional work line if necessary;
3. To select a competence person who experts on his/her functions to manage other field completely to learn know-how and be able to handle the top management's function;
4. To set several subcommittee in order to create responsibility and develop competence on many functions systematically;
5. To encourage middle management to propose strategic plans;
6. To train senior employees to handle more accountability;
7. To train and create awareness of responsibility and integrity to middle and top management as well as educate them to have more idea on overall business management;
8. To train executives on each department to increase competence, forecast planning, as well as encourage business creation on the junior level management;
9. To develop all level executives to have good spirit, good practice to coexist as happiness.

- **Employee development policy**

It is the policy of the company to develop employees at all levels so that they have knowledge, capability and experience that meet the needs of the company and can develop themselves and work to the success of the organization efficiently and steadily. The training and development policy therefore focuses on the link and consistency between the position and function. In particular, the training must be able to be evaluated and the development should be obvious.

After training and seminar in any course, there must be evaluation after the training. After evaluation, if it does not pass the criteria, additional training will be provided.

- **Safety and Occupational Health Management**

As the power producer company, Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited always places importance on the safety and occupational health. The objective is to maintain and develop the occupational health and environmental system to comply with the international standard consecutively.

With the good intention, the company wishes that all staffs, business partners, as well as related people, will be safe during work and be a part of developing the system of Occupational Health and Safety Management. Therefore the company has organized activities to train contractors before the beginning of work. Before being permitted to work inside the power plant, all of the contractors and employees are required to take part in the Safety training and have to test their understanding about the working safety according to OHSAS 18001 / TIS 18001.

Moreover, the company has always realized that the good preparation is the main importance of the safety; the company has applied the principle of the Safety Risk Management in order to be alert to all possible accidents which possibly happen. The company has annually organized training for emergency evacuation and fire drill, checking the safety systems in the work place, and regularly enhancing the skill of the employees to use the safety equipments and fail-safe devices. Besides, the company also held a display to feature the safety in the work place for the employees and the contractors in order to encourage the safety and enhance the knowledge and skill of the employees. Furthermore, in 2012, the company had supported many projects, created to raise the consciousness and develop the safety and occupational health, as follows:

- Having an annual Health checkup for the employees
- Training of a basic first aid
- Providing a life and health insurance for the employees and their family
- Regularly supporting and holding several healthy activities such as Sport Day

- **Energy Management.**

- Besides, the company has also organized activities and training of the Energy Conservation for the employees in order to increase their awareness and consciousness on such conservation efficiently.
- The company selects to use the cogeneration combined cycle technology, the most efficient electricity and steam production process, and also choose the Aero Derivative, the gas turbine, which makes the production serve wide range of power demand usage of the tenants that vary greatly at different time of a day. Moreover, the Inlet Air Chilling system was installed to increase the efficiency and the productivity of the gas turbine. The company appointed working group to organize and manage the power management system efficiently in compliance with the legal requirements. Moreover, the energy conservation policy was conducted as a part of the operation, especially the electricity energy measurement. Therefore, the meter equipment was completely installed to measure the speed of the Cooling Tower Fan. While the steam trap maintenance on steam distribution system is continually monitored in order to utilize and conserve the heat energy effectively.

- **Internal audit**

The Board of Directors places importance on internal control at both managerial and operating levels. Dharmniti Auditing Co.,Ltd. is hired to conduct audit with respect to operation, finance, functioning, computer system, utilization of the company's and its subsidiaries' assets and to provide advice to ensure that the stipulated guideline is observed effectively and that the internal audit is independent and can fully conduct examination and balancing. To completely assess as plan, the company has appointed Miss Naiyachan Chongkolvanich as the coordinate with internal auditors and all departments. The audit results will be reported directly to the Audit Committee periodically. Therefore investors can be confident that the company has adequate internal control that can prevent and preserve its assets from damage that may arise from improper or unauthorized use and disposal.

- **Reports of the Board of Directors**

The Board of Directors is responsible for the consolidated financial statements of the company and its subsidiaries, financial information of the company set forth in the annual report and Form 56-1. Those financial statements are prepared in accordance with the generally accepted accounting standard in Thailand. Appropriate accounting policy is adopted and consistently applied. Careful discretion and the best estimates are used in preparing financial statements. Adequate significant information has been disclosed in the notes to the financial statements.

The Board of Directors has appointed the Audit Committee, comprising directors who are not members of Management, to be responsible for the internal audit, so as to reasonably ensure that accounting entries are accurate, complete and adequate to maintain the company's assets and to find weaknesses, in order to prevent significant irregularities. The opinion of the Audit Committee in this respect is described in the report of the Audit Committee presented in the annual report.

The Board is of the opinion that the overall internal control of the company is satisfactory and can reasonably create confidence in the reliability of the consolidated financial statements of the company and its subsidiaries.

- **Relationship with investors**

The Board of Directors places importance on reporting and disclosure of the company's information on finance and general matters as well as significant information affecting the price of the company's securities, to ensure such information's accuracy, completeness, reliability and transparency. The company held the seminar "Saha Group Meet Analyst and Investors" by invitation the analyst and investors to participate such seminar at the Saha Group Fair No. 16, Queen Sirikit Convention on June 29, 2012. Moreover, the information is publicized through the reporting channel of the Stock Exchange of Thailand and the company's website at www.sahacogen.com.

The company has not yet established an investor relation department, but has designated the Managing Director to provide information as required by investors and those concerned by contacting Mr. Viroj Theeravatvatee, Managing Director, tel. 038 481555 or fax 038 481551 or email viroj@sahacogen.com.

- **Internal control**

On the Board of Directors Meeting No. 1/2013 held on February 19, 2013, at which the Audit Committee were also present, the Board of Directors evaluated the adequacy of the company's internal control in 2012 as evaluated by the company's internal auditor, Dharmniti Auditing Co., Ltd. Dharmniti Auditing Co., Ltd. considered that the company has good internal control, adequate risk management to ensure that the company will achieve its goals. It was therefore concluded by the Board that the company has adequate internal control that is appropriate to present circumstances.

1. **Organization and environment**

The company has set up clear structure of powers and duties of the Board of Directors, Management and employees. The business objectives and targets were defined and measurable. Systems are established to prevent abuse of powers and duties. There are requirements on business ethics, code of conduct for compliance by the Board of Directors, Management and

employees within the company and its subsidiaries. It is therefore believable that this can prevent abusive or unauthorized utilization of the company's assets.

2. Risk management

The company manages risks according to the nature, suitability and type of risks, by evaluating internal and external factors, in order to find measures to prevent and manage risks so that they are at the level acceptable to the organization and not to impact the operation of the company. It is also communicate to management team continually perform and monitor.

3. Control of performance of Management

The company designates the levels of approval powers and separate departments in a way that promotes coordination and balancing of power. Scope of authority and amount of money within the approval power of each level of Management are designated in writing together with division of duties and responsibilities. Procedure of connected transactions is clearly stipulated in accordance with the notification of the Stock Exchange of Thailand. The Board of Directors regularly receives reports from, and reviews performance of, Management.

4. Information technology and communication

The company secures efficient communications within and outside the organization. Accounting entry supporting documents are kept completely and systematically, and generally accepted accounting principle is applied. Application software are used to enhance the planning of resource utilization and management of accounting, financial, purchase, sale, inventory and production planning data, so as to obtain accurate, prompt and precise data. This will enable Management to be informed and be able to promptly make decisions. Safety measures for information system are put in place as well as measures for prevention of risks that may arise from the information system.

For Board of Directors meetings and shareholders' meetings, the company sends notice together with adequate supporting information for decision making, within the period required by law. Minutes of meeting with full material contents are prepared. Resolutions and opinions of directors and shareholders are recorded in the minutes together with questions and dissenting opinions.

5. Monitoring

The company sets goals and compares the actual performance against the goals. In case of any difference, action plan will be corrected or adjusted in a timely manner and appropriately to the situation. Examination of performance according to the internal control designated is conducted regularly by the internal audit department, and audit result must be reported directly to the Audit Committee. If any significant defect is found, the Audit Committee must report the same to the Board of Directors for an order of corrections within an appropriate time.

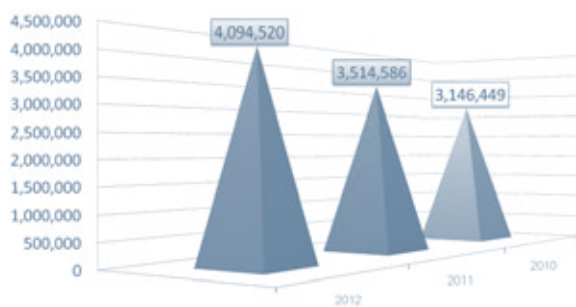
From the evaluation of the 5 aspects of the company's internal control described above, the Board of Directors is of the opinion that the company has appropriate and adequate internal control. The Board also recognizes that any internal control may not guarantee that there will be no damage from significant errors but that damage can be prevented or remedied at a reasonable level.

Performance Summary and Financial Highlights

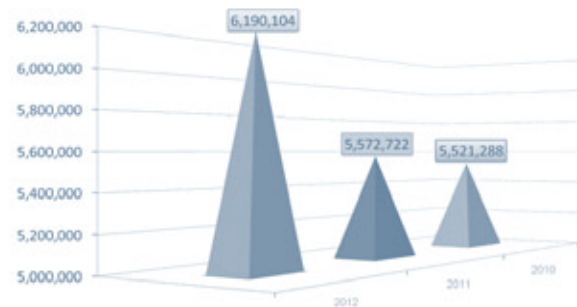
(Unit : Baht '000)

| Operational Highlights | 2012 | 2011 | 2010 |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Sales | 4,087,979 | 3,509,624 | 3,127,522 |
| Total Revenues | 4,094,520 | 3,514,586 | 3,146,449 |
| Cost of Sales and Expenses | 3,682,826 | 3,104,280 | 2,752,431 |
| Finance Cost | 135,756 | 151,365 | 124,575 |
| Earning Before Tax | 275,938 | 258,940 | 269,442 |
| Income Tax | 6,472 | 8,267 | 11,747 |
| Profit for the year | 269,466 | 250,674 | 257,696 |
| Total Comprehensive Income for the Year | 267,925 | 251,554 | 257,896 |
| Financial Highlights | | | |
| Current Assets | 813,052 | 744,576 | 724,164 |
| Fixed Assets | 5,377,053 | 4,828,146 | 4,797,124 |
| Total Assets | 6,190,104 | 5,572,722 | 5,521,288 |
| Current Liabilities | 914,487 | 615,553 | 993,667 |
| Non-Current Liabilities | 2,932,149 | 2,758,701 | 2,428,767 |
| Total Liabilities | 3,846,636 | 3,374,253 | 3,422,434 |
| Share Capital Fully Paid | 955,000 | 955,000 | 955,000 |
| Shareholders' Equity | 2,343,468 | 2,198,469 | 2,098,854 |

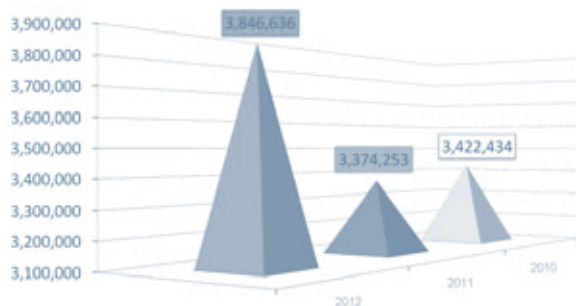
Total Revenues



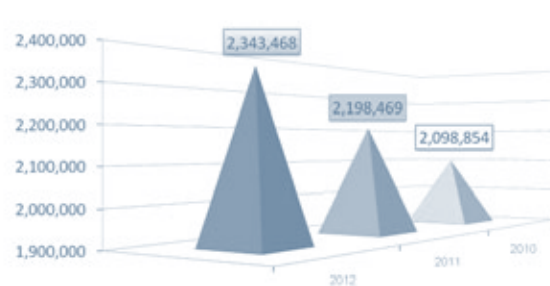
Total Assets



Total Liabilities



Total Shareholder's Equity



Financial Ratio Table

| | 2004 | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 | 2011 | |
|--|--------|-------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|--------|------|
| Liquidity Ratio | | | | | | | | | | |
| Current Ratio | 1.08 | 1.73 | 1.48 | 1.30 | 2.10 | 1.81 | 0.73 | 1.21 | 0.77 | time |
| Quick Ratio | 0.89 | 1.42 | 1.24 | 1.06 | 1.55 | 1.35 | 0.49 | 0.82 | 0.61 | time |
| Current Cash Flow Ratio | 1.50 | 0.24 | 1.41 | 1.00 | 0.63 | 1.76 | 1.02 | 0.51 | 1.04 | time |
| Accounts Receivable Turnover | 7.41 | 7.37 | 7.79 | 7.57 | 7.55 | 7.28 | 7.80 | 8.66 | 9.55 | time |
| Average Collection Period | 48.57 | 48.87 | 46.19 | 47.58 | 47.67 | 49.46 | 46.18 | 41.56 | 37.68 | days |
| Accounts Payable Turnover | 16.65 | 16.33 | 10.56 | 7.51 | 10.46 | 14.81 | 8.73 | 7.82 | 7.98 | time |
| Payment Period | 21.63 | 22.04 | 34.08 | 47.91 | 34.42 | 24.31 | 41.22 | 46.01 | 45.13 | days |
| Cash Cycle | 26.95 | 26.83 | 12.11 | -0.33 | 13.25 | 25.16 | 4.96 | -4.45 | -7.45 | days |
| Profitability Ratio | | | | | | | | | | |
| Gross Profit | 22.25 | 19.82 | 20.68 | 20.99 | 17.05 | 17.06 | 18.26 | 16.94 | 14.16 | % |
| Operating Profit | 19.40 | 17.00 | 17.90 | 16.81 | 12.97 | 13.01 | 12.60 | 11.69 | 10.07 | % |
| Other Profit | 0.30 | 0.08 | 0.46 | 0.23 | 0.40 | 0.15 | 0.60 | 0.14 | 0.16 | % |
| Operating Cash Flow Turnover | 156.05 | 29.40 | 158.36 | 132.97 | 75.20 | 152.53 | 176.59 | 100.11 | 193.94 | % |
| Net profit attributable to equity holders of the Company | 15.07 | 12.99 | 13.03 | 11.08 | 8.53 | 8.68 | 8.19 | 7.16 | 6.58 | % |
| Return on Equity | 21.89 | 20.65 | 20.70 | 16.59 | 13.90 | 13.72 | 12.61 | 11.43 | 11.87 | % |
| Efficiency Ratio | | | | | | | | | | |
| Return on Total Asset | 7.32 | 6.58 | 7.20 | 6.18 | 5.43 | 5.52 | 4.95 | 4.52 | 4.63 | % |
| Return on Fixed Asset | 13.52 | 12.28 | 14.20 | 13.27 | 6.77 | 12.92 | 11.67 | 11.57 | 11.76 | % |
| Total Asset Turnover | 0.49 | 0.51 | 0.55 | 0.56 | 0.65 | 0.64 | 0.59 | 0.65 | 0.69 | 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 | time |
| Interest Coverage | 8.06 | -2.25 | 6.92 | 5.45 | 3.56 | 6.07 | 6.74 | 4.13 | 6.67 | time |
| Payout Ratio | 88.90 | 83.93 | 51.90 | 77.85 | 91.94 | 54.86 | 61.38 | 66.71 | 57.15 | % |

Analysis of Financial Status and Operating Result

This analysis is based on the consolidated financial statements in 2012 with comparing to one of 2011. The details of the Company and its subsidiaries' financial performance are as described as follows:

1. Results of the Operations

1.1 Overview of Operations in the previous year

In the year 2012, the revenues of the company and its subsidiaries were totaling Baht 4,095 million, an increase of Baht 580 million or 16.50% comparing with the previous year. The cost of sales and administration expenses were Baht 3,683 million, which was decrease of Baht 16 million and the corporate income tax was increased by Baht 1.8 million. The above changes resulted in the net profit on its consolidated statements of Baht 269 million, a increase of Baht 19 million or 7.50% in 2012.

1.2 Operation result of Product Units

- **Revenues from Sales**

The total revenues of the year 2012 were Baht 4,088 million, an increase of Baht 578 million. This resulted of the following increase:

- The income of its subsidiary from selling electricity power was totally Baht 91 million;
- The separate financial statements: the income from sales to EGAT were increased by Baht 222 million as the result of the price escalation with the higher fuel gas price. Whereas, the sales of electricity to industrials were increased to Baht 21 million as resulted from the sales volume and the Ft adjustment and the revenues from steam sales were Baht 54 million.

- **Other Revenues**

In 2012, the other revenues were total Baht 6 million, increase of Baht 1 million.

- **Cost and Expenses**

- **Cost of sales:** The cost of sales was increase of Baht 594 million, or 20.38% as the result of cost of sale of its subsidiaries, Baht 58 million, and the increase of such cost on its separate financial statements of Baht 536 million. This was caused of the increase of natural gas price, at the amount of Baht 491 million, and other operation cost of Baht 45 million respectively.
- **The administration expenses:** It was decreased of Baht 15 million, or 0.17%.
- **The financial expenses:** This was decrease of Baht 15 million or 10.31% as the result of loan restructure and interest rate.
- **The corporate income tax:** It was decreased of Baht 1.80 million or 21.71%.

- **Gross Profit**

The operating profit were Baht 411 million, a increase of Baht 1 million or 0.34% from the previous year

2. Financial Status

- **Assets:** As of December 31, 2012, the total assets amounted to Baht 6,190 million, an increase of Baht 617 million or 11.08% mainly from the addition of assets of its subsidiaries such as Sahagreen Forest Co.,Ltd, Sahcogen Green Co., Ltd. and Sahagreen Energy Co.,Ltd. at the total amount of Baht 505 million.
- **Liabilities:** The total liabilities amounted to Baht 3,846 million, an increase of Baht 472 million or 14.0% with mainly from the restructure of the long term loan of its subsidiaries at the amount of Baht 444 million.
- **Shareholders' Equity:** Shareholders' equity totaled Baht 2,343 million, the increment of Baht 145 million or 6.60% from the increase of the net retained earnings.

3. Liquidity

- **Cash Flow:** The company had net cash from operating activities of Baht 798 million, an increase of Baht 387 million or 94.39%. While the investment for its subsidiaries such as Sahagreen Forest Co., Ltd for Biomass Power Plant Project, Sahagreen energy Co., Ltd for Biomass Pellet Project, Sahacogen Green Co., Ltd. for funding on investment of the energy plantation farming land which were using fund from operation and long term loan. As the result, the net cash flow and cash equivalents was increased of Baht 19 million or 19.84 % comparing to the previous year.
- **Liquidity Ratio:** The current assets were Baht 813 million, an increase of Baht 69 million or 9.20% as resulted of the increment of cash and account receivable in accordance with the operation of its subsidiaries. The current liabilities were increasingly amounted Baht 298 million or 48.56% mainly from the account payable and construction insurance creditor, and accrued maintenance expenses, including the long term loan due for repayment up in a year, therefore, the liquidity ratio was 0.77 time in 2012.

4. Effectiveness

The return on total assets were 4.63%, or 2.43% higher than the previous year. The return on fixed assets was 11.76% or 1.64% higher than the previous year and the total asset turnover was 0.69 times or 6.15% higher than previous year which mainly resulted of the commercial operation of its subsidiaries.



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, 2012, 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 | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Sahacogen (Chonburi) PCL. | 785,000 | 750,000 |
| Sahacogen Green Co.,Ltd | 450,000 | 350,000 |
| Sahagreen Forest Co.,Ltd. | 100,000 | 100,000 |
| Sahagreen Energy Co.,Ltd. | 80,000 | - |
| Total Audit Fee | 1,415,000 | 1,200,000 |

2. Non-audit Fee

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

| PAY | Facilitator | Taye of work other Service | Remuneration of other Services | |
|----------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| | | | 2012 | 2011 |
| 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 |
| Total Non-audit Fee | | | 150,000 | 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 2012, 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 2012 and their financial performance and cash flows for the year then ended, in accordance with Thai Financial Reporting Standards.



Siraporn Ouanunkun

Certified Public Accountant (Thailand) No. 3844

Ernst & Young Office Limited

Bangkok: 19 February 2013

Statement of financial position

| | | (Unit: Baht) | | | |
|---|------|-----------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|
| | | Consolidated financial statements | | Separate financial statements | |
| | Note | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Assets | | | | | |
| Current assets | | | | | |
| Cash and cash equivalents | 7 | 112,614,064 | 93,967,878 | 92,963,784 | 78,172,704 |
| Current investments - securities held for trading | | 249,885 | 243,838 | 249,885 | 243,838 |
| Trade and other receivables | 8 | 445,109,536 | 410,654,111 | 395,926,712 | 371,070,598 |
| Prepaid expenses | | 11,423,692 | 8,416,603 | 9,284,677 | 7,415,523 |
| Short-term loans to subsidiary | 6 | - | - | - | 200,606,700 |
| Spare parts and supplies | | 194,057,356 | 191,600,487 | 102,567,741 | 121,643,500 |
| Other current assets | | 49,597,180 | 39,692,822 | 42,079,716 | 31,964,091 |
| Total current assets | | 813,051,713 | 744,575,739 | 643,072,515 | 811,116,954 |
| Non-current assets | | | | | |
| Investments in subsidiaries | 9 | - | - | 1,662,499,900 | 1,273,124,900 |
| Other long-term investments - available-for-sale securities | 10 | 10,240,000 | 11,500,000 | 10,240,000 | 11,500,000 |
| Property, plant and equipment | 11 | 5,262,891,095 | 4,729,318,350 | 3,377,808,923 | 3,494,628,953 |
| Project cost of energy plant farming | 12 | 75,153,044 | 74,384,842 | - | - |
| Deferred tax assets | 18 | 13,686,433 | 10,928,511 | 13,686,433 | 10,928,511 |
| Other non-current assets | | 15,082,124 | 2,014,350 | 8,588,760 | 2,014,350 |
| Total non-current assets | | 5,377,052,696 | 4,828,146,053 | 5,072,824,016 | 4,792,196,714 |
| Total assets | | 6,190,104,409 | 5,572,721,792 | 5,715,896,531 | 5,603,313,668 |

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

Statement of financial position (continued)

(Unit: Baht)

| | | Consolidated financial statements | | Separate financial statements | |
|---|------|-----------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|
| | Note | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Liabilities and shareholders' equity | | | | | |
| Current liabilities | | | | | |
| Short-term loans from financial institution | | - | 80,000,000 | - | 80,000,000 |
| Trade and other payables | 13 | 563,141,261 | 316,746,320 | 479,647,549 | 259,110,222 |
| Current portion of long-term loans | 14 | 281,683,333 | 184,333,333 | 242,000,000 | 176,000,000 |
| Other current liabilities | | 69,662,541 | 34,472,949 | 56,093,828 | 27,504,808 |
| Total current liabilities | | 914,487,135 | 615,552,602 | 777,741,377 | 542,615,030 |
| Non-current liabilities | | | | | |
| Long-term loans - net of current portion | 14 | 2,925,349,999 | 2,754,433,333 | 2,479,100,000 | 2,721,100,000 |
| Provision for long-term employee benefits | 15 | 6,799,131 | 4,267,324 | 5,546,961 | 2,727,223 |
| Total non-current liabilities | | 2,932,149,130 | 2,758,700,657 | 2,484,646,961 | 2,723,827,223 |
| Total liabilities | | 3,846,636,265 | 3,374,253,259 | 3,262,388,338 | 3,266,442,253 |
| 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 | 16 | 95,500,000 | 95,500,000 | 95,500,000 | 95,500,000 |
| Unappropriated | | 956,824,880 | 829,875,071 | 1,118,089,193 | 1,000,444,415 |
| Other component of shareholders' equity - surplus (deficit) on changes in value of available-for-sale investments | 10 | (528,000) | 480,000 | (528,000) | 480,000 |
| Equity attributable to owners of the Company | | 2,292,243,880 | 2,166,302,071 | 2,453,508,193 | 2,336,871,415 |
| Non-controlling interests of the subsidiaries | | 51,224,264 | 32,166,462 | - | - |
| Total shareholders' equity | | 2,343,468,144 | 2,198,468,533 | 2,453,508,193 | 2,336,871,415 |
| Total liabilities and shareholders' equity | | 6,190,104,409 | 5,572,721,792 | 5,715,896,531 | 5,603,313,668 |

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

Statement of comprehensive income

For the year ended 31 December 2012

| | | (Unit: Baht) | | | |
|---|------|-----------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|
| | | Consolidated financial statements | | Separate financial statements | |
| | Note | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Profit or loss: | | | | | |
| Revenues | | | | | |
| Sales | | 4,087,979,438 | 3,509,623,454 | 3,789,443,653 | 3,302,524,774 |
| Other income | | | | | |
| Interest income | | 487,258 | 876,864 | 6,547,677 | 5,469,810 |
| Others | | 6,053,034 | 4,085,592 | 2,519,916 | 1,112,448 |
| Total revenues | | 4,094,519,730 | 3,514,585,910 | 3,798,511,246 | 3,309,107,032 |
| Expenses | | | | | |
| Cost of sales | | 3,509,098,277 | 2,915,007,002 | 3,269,012,891 | 2,733,718,621 |
| Administrative expenses | | 173,727,565 | 174,024,771 | 126,638,284 | 126,830,904 |
| Allowance for impairment loss on assets | | - | 15,248,107 | - | - |
| Total expenses | | 3,682,825,842 | 3,104,279,880 | 3,395,651,175 | 2,860,549,525 |
| Profit before finance cost and income tax expenses | | 411,693,888 | 410,306,030 | 402,860,071 | 448,557,507 |
| Finance cost | | (135,756,091) | (151,365,293) | (134,035,937) | (150,004,399) |
| Profit before income tax expenses | | 275,937,797 | 258,940,737 | 268,824,134 | 298,553,108 |
| Income tax expenses | 18 | (6,471,822) | (8,266,864) | (6,471,822) | (8,266,864) |
| Profit for the year | | 269,465,975 | 250,673,873 | 262,352,312 | 290,286,244 |
| Other comprehensive income: | | | | | |
| Gain (loss) on changes in value of available-for-sale investments | | (1,260,000) | 1,000,000 | (1,260,000) | 1,000,000 |
| Actuarial losses | | (897,747) | - | (1,821,917) | - |
| Income tax effect | 18 | 616,383 | (120,000) | 616,383 | (120,000) |
| Other comprehensive income for the year | | (1,541,364) | 880,000 | (2,465,534) | 880,000 |
| Total comprehensive income for the year | | 267,924,611 | 251,553,873 | 259,886,778 | 291,166,244 |
| Profit attributable to: | | | | | |
| Equity holders of the Company | | 270,784,575 | 251,202,927 | 262,352,312 | 290,286,244 |
| Non-controlling interests of the subsidiaries | | (1,318,600) | (529,054) | | |
| | | <u>269,465,975</u> | <u>250,673,873</u> | | |
| Total comprehensive income attributable to: | | | | | |
| Equity holders of the Company | | 269,191,809 | 252,082,927 | 259,886,778 | 291,166,244 |
| Non-controlling interests of the subsidiaries | | (1,267,198) | (529,054) | | |
| | | <u>267,924,611</u> | <u>251,553,873</u> | | |
| Basic earnings per share | | | | | |
| Profit attributable to equity holders of the Company | 20 | 0.28 | 0.26 | 0.27 | 0.30 |

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

Cash flow statement

(Unit: Baht)

| | | Consolidated financial statements | | Separate financial statements | |
|--|------|-----------------------------------|--------------------|-------------------------------|--------------------|
| | Note | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Cash flows from (used in) operating activities | | | | | |
| Profit before tax | | 275,937,797 | 258,940,737 | 268,824,134 | 298,553,108 |
| Adjustment to reconcile net income before tax to net cash provided by (paid from) operating activities | | | | | |
| (Gain) loss on sales of property, plant and equipment | | (507,873) | (2,153,308) | (507,873) | 224,640 |
| Written-off equipment | | 12,268,906 | - | 12,268,906 | - |
| Loss from written-off project cost of energy plant farming | | - | 8,881,482 | - | - |
| Allowance for impairment loss on assets | | - | 15,248,107 | - | - |
| Depreciation | | 317,967,405 | 294,858,580 | 267,158,071 | 255,325,518 |
| Unrealise gain on change in value of securities held for trading | | (6,047) | (4,967) | (6,047) | (4,967) |
| Provision for long-term employee benefits | | 1,634,060 | 1,952,911 | 997,821 | 1,298,725 |
| Interest expenses | | 135,756,091 | 136,529,793 | 134,035,937 | 135,168,899 |
| Profit from operating activities before changes in operating assets and liabilities | | 743,050,339 | 714,253,335 | 682,770,949 | 690,565,923 |
| Operating assets (increase) decrease | | | | | |
| Trade and other receivables | | (34,455,425) | (10,997,112) | (24,856,114) | 31,382,762 |
| Spare parts and supplies | | (17,578,129) | (32,088,790) | 3,954,499 | (19,610,113) |
| Other current assets | | (1,817,141) | 8,141,676 | (921,630) | 13,194,030 |
| Other non-current assets | | (7,851,542) | (1,723,571) | (1,358,178) | (1,728,571) |
| Operating liabilities increase (decrease) | | | | | |
| Trade and other payables | | 246,394,941 | (111,648,664) | 220,537,327 | (102,379,198) |
| Provision for long-term employee benefits | | - | (5,849,694) | - | (5,489,688) |
| Other current liabilities | | 35,189,599 | 7,534,140 | 28,589,020 | 4,522,586 |
| Cash flows from operating activities | | 962,932,642 | 567,621,320 | 908,715,873 | 610,457,731 |
| Cash paid for interest expenses | | (144,766,537) | (137,514,105) | (134,035,937) | (135,168,899) |
| Cash paid for corporate income tax | | (21,766,682) | (19,361,576) | (21,735,518) | (19,323,344) |
| Refund of corporate income tax | | 2,059,008 | - | 2,059,008 | - |
| Net cash flows from operating activities | | 798,458,431 | 410,745,639 | 755,003,426 | 455,965,488 |

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

Cash flow statement (continued)

| | | (Unit: Baht) | | | |
|---|------|-----------------------------------|----------------------|-------------------------------|----------------------|
| | | Consolidated financial statements | | Separate financial statements | |
| | Note | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Cash flows from (used in) investing activities | | | | | |
| Investment in project cost of energy plant farming | | (768,202) | (12,250,857) | - | - |
| (Increase) decrease in short-term loans to subsidiary | | - | - | 200,606,700 | (177,606,700) |
| Investment in subsidiaries | | - | - | (389,375,000) | (84,375,000) |
| Investment in other long-term investments - available-for-sale securities | | - | (2,300,000) | - | (2,300,000) |
| Proceeds from sales of property, plant and equipment | | 512,457 | 4,219,249 | 512,457 | 948,222 |
| Acquisition of property, plant and equipment | | (844,898,166) | (303,939,044) | (152,706,503) | (77,517,975) |
| Net cash flows used in investing activities | | (845,153,911) | (314,270,652) | (340,962,346) | (340,851,453) |
| Cash flows from (used in) financing activities | | | | | |
| Increase (decrease) in short-term loans from financial institutions | | (80,000,000) | 80,000,000 | (80,000,000) | 80,000,000 |
| Cash receipt from long-term loans | | 452,600,000 | 1,603,550,000 | - | 1,603,550,000 |
| Repayment of long-term loans | | (184,333,334) | (1,631,883,334) | (176,000,000) | (1,623,550,000) |
| Dividend paid | | (143,250,000) | (171,900,000) | (143,250,000) | (171,900,000) |
| Receipt of share capital from minority shareholders of subsidiaries | | 20,325,000 | 28,125,000 | - | - |
| Net cash flows from (used in) financing activities | | 65,341,666 | (92,108,334) | (399,250,000) | (111,900,000) |
| Net increase in cash and cash equivalents | | 18,646,186 | 4,366,653 | 14,791,080 | 3,214,035 |
| Cash and cash equivalents at beginning of year | | 93,967,878 | 89,601,225 | 78,172,704 | 74,958,669 |
| Cash and cash equivalents at end of year | | 112,614,064 | 93,967,878 | 92,963,784 | 78,172,704 |

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 31 December 2012

(Unit: Baht)

Consolidated financial statements

| | Equity attributable to the parent's shareholders | | | | | | Total equity attributable to shareholders of the Company | 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 | | | |
| Balance as at 1 January 2011 | 955,000,000 | 285,447,000 | 95,500,000 | 750,572,144 | (400,000) | (400,000) | 2,086,119,144 | 4,570,516 | 2,090,689,660 |
| Minority interest - equity attributable to minority shareholders of subsidiaries | - | - | - | - | - | - | - | 28,125,000 | 28,125,000 |
| Dividend paid (Note 23) | - | - | - | (171,900,000) | - | - | (171,900,000) | - | (171,900,000) |
| Total comprehensive income for the year | - | - | - | 251,202,927 | 880,000 | 880,000 | 252,082,927 | (529,054) | 251,553,873 |
| Balance as at 31 December 2011 | 955,000,000 | 285,447,000 | 95,500,000 | 829,875,071 | 480,000 | 480,000 | 2,166,302,071 | 32,166,462 | 2,198,468,533 |
| Balance as at 1 January 2012 | 955,000,000 | 285,447,000 | 95,500,000 | 829,875,071 | 480,000 | 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 23) | - | - | - | (143,250,000) | - | - | (143,250,000) | - | (143,250,000) |
| Total comprehensive income for the year | - | - | - | 270,199,809 | (1,008,000) | (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) | (528,000) | 2,292,243,880 | 51,224,264 | 2,343,468,144 |

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 31 December 2012

(Unit: Baht)

Separate financial statements

| | Issued and paid-up share capital | Share premium | Retained earnings | | Surplus (deficit) on changes in value of | | Total shareholders' equity |
|---|-------------------------------------|---------------|-------------------|----------------|---|---------------|----------------------------------|
| | | | Appropriated | Unappropriated | available-for-sale investments | | |
| Balance as at 1 January 2011 | 955,000,000 | 285,447,000 | 95,500,000 | 882,058,171 | (400,000) | 2,217,605,171 | |
| Dividend paid (Note 23) | - | - | - | (171,900,000) | - | (171,900,000) | |
| Total comprehensive income for the year | - | - | - | 290,286,244 | 880,000 | 291,166,244 | |
| Balance as at 31 December 2011 | 955,000,000 | 285,447,000 | 95,500,000 | 1,000,444,415 | 480,000 | 2,336,871,415 | |
| 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 23) | - | - | - | (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 | |

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

Notes to consolidated financial statements

Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited
and its subsidiaries
For the year ended 31 December 2012

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 accounting 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 | |
|--|--|--------------------------|----------------------------|-----------------|
| | | | 2012 Percent | 2011 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 (not commencing its operations) | Thailand | 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 not yet effective

The Federation of Accounting Professions issued the following new/revised accounting standards that are effective for fiscal years beginning on or after 1 January 2013.

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:

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

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

In addition, the Federation of Accounting Professions has issued Notification No. 30/2555 - 34/2555, published in the Royal Gazette on 17 January 2013, mandating the use of accounting treatment guidance and accounting standard interpretations as follows.

| | | <u>Effective date</u> |
|---|---|-----------------------|
| Accounting Treatment Guidance for Transfers of Financial Assets | | 1 January 2013 |
| Accounting Standard Interpretation: | | |
| SIC 29 | Service Concession Arrangements: Disclosures | 1 January 2014 |
| Financial Reporting Standard Interpretations: | | |
| TFRIC 4 | Determining whether an Arrangement contains a Lease | 1 January 2014 |
| TFRIC 12 | Service Concession Arrangements | 1 January 2014 |
| TFRIC 13 | Customer Loyalty Programmes | 1 January 2014 |

The management of the Company is evaluating the first-year impact to the financial statements of the accounting treatment guidance and accounting standard interpretations and has yet to reach a conclusion.

4. Significant accounting policies

4.1 Revenue recognition

Sales of goods

Sales of goods 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 surplus (deficit) from changes in the value of investments in 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

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.

For the first-time adoption of TAS 19 Employee Benefits in 2011, the Company elected to recognise the transitional liability, which exceeds the liability that would have been recognised at the same date under the previous accounting policy, through an adjustment to the beginning balance of retained earnings in 2011.

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 |
|---|-----------------------------------|-------|-------------------------------|-------|--|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | |
| <u>Transactions with subsidiaries</u> | | | | | |
| (eliminated from the consolidated financial statements) | | | | | |
| Purchase of assets | - | - | - | 17 | At cost |
| Service revenue | - | - | 6 | 5 | As agreed |
| Interest income | - | - | 6 | 5 | Loan interest rate of local commercial bank |
| <u>Transactions with related companies</u> | | | | | |
| Sales of electricity | 1,238 | 1,027 | 1,238 | 1,027 | Electricity rate charged by the Provincial Electricity Authority, deducted by certain discount |
| Sales of steam | 517 | 448 | 443 | 388 | Contract price |
| Fee paid for guarantee for minimum electricity demand | 6 | 6 | 6 | 6 | Contract price |
| Raw water and waste water treatment costs | 8 | 8 | 4 | 4 | Price charged to other customers in the normal course of business |
| Operation and service management fees | 79 | 77 | 79 | 77 | Contract price |
| Machinery lease fees | 57 | 44 | 57 | 44 | Contract price |
| Land rental expense | 2 | 2 | 2 | 2 | Contract price |

The balances of the accounts as at 31 December 2012 and 2011 between the Company and those related companies are as follows:

(Unit: Baht)

| | Consolidated financial statements | | Separate financial statements | |
|--|-----------------------------------|-------------|-------------------------------|------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Trade and other receivables - related parties (Note 8) | | | | |
| Subsidiaries | - | - | 586,820 | 1,312,088 |
| Related companies (related by common shareholders and directors) | 150,045,734 | 102,032,103 | 144,562,796 | 96,242,831 |
| Total trade and other receivables - related parties | 150,045,734 | 102,032,103 | 145,149,616 | 97,554,919 |

Amount due to related parties (Note 13)

| | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|
| Related companies (related by common shareholders and directors) | 43,894,375 | 51,411,132 | 41,246,335 | 50,817,722 |
|--|------------|------------|------------|------------|

Loans to related party

As at 31 December 2012 and 2011, the balance of 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 2011 | Increase during the year | Decrease during the year | Balance as at 31 December 2012 |
| | | | | | |
| Sahacogen Green Co., Ltd | Subsidiary | 200,606,700 | 119,393,300 | (320,000,000) | - |
| Total | | 200,606,700 | 119,393,300 | (320,000,000) | - |

Directors and management's benefits

During the year ended 31 December 2012 and 2011, the Company and its subsidiaries had employee benefit expenses payable to their directors and management as below.

(Unit: Baht)

| | Consolidated financial statements | | Separate financial statements | |
|------------------------------|-----------------------------------|------|-------------------------------|------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Short-term employee benefits | 21 | 25 | 21 | 24 |
| Post-employment benefits | - | 1 | - | 1 |
| Total | 21 | 26 | 21 | 25 |

7. Cash and cash equivalents

(Unit: Baht)

| | Consolidated financial statements | | Separate financial statements | |
|---------------|-----------------------------------|------------|-------------------------------|------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Cash | 571,943 | 2,023,687 | 73,407 | 1,037,591 |
| Bank deposits | 112,042,121 | 91,944,191 | 92,890,377 | 77,135,113 |
| Total | 112,614,064 | 93,967,878 | 92,963,784 | 78,172,704 |

As at 31 December 2012, bank deposits in saving accounts carried interests between 0.62 and 0.75 percent per annum (2011: 0.25 and 0.75 percent per annum).

8. Trade and other receivables

(Unit: Baht)

| | Consolidated financial statements | | Separate financial statements | |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Trade receivables - related parties | 150,045,734 | 102,032,103 | 144,562,796 | 96,242,831 |
| Trade receivables - unrelated parties | 283,126,601 | 299,867,414 | 239,609,864 | 265,223,752 |
| Other receivable - subsidiaries | - | - | 586,820 | 1,312,088 |
| Other receivable - unrelated parties | 1,237,201 | 754,594 | 467,232 | 291,927 |
| Accrued income | 10,700,000 | 8,000,000 | 10,700,000 | 8,000,000 |
| Total trade and other receivables | 445,109,536 | 410,654,111 | 395,926,712 | 371,070,598 |

As at 31 December 2012 and 2011, 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 | Paid-up capital | | Shareholding percentage | | Cost | |
|----------------------------------|-----------------|--------------|-------------------------|------|---------------|---------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| | Million Baht | Million Baht | % | % | | |
| Sahacogen Green Company Limited | 1,520.0 | 1,170.0 | 100 | 100 | 1,519,999,930 | 1,169,999,930 |
| Sahagreen Forest Company Limited | 190.0 | 137.5 | 75 | 75 | 142,499,970 | 103,124,970 |
| Total | | | | | 1,662,499,900 | 1,273,124,900 |

In July 2011, Sahagreen Forest Company Limited increased its registered share capital from Baht 85 million (8.5 million ordinary shares of Baht 10 each) to Baht 190 million (19 million ordinary shares of Baht 10 each). The Company has maintained its shareholding of 75 percent. In 2011, the Company paid up a total of Baht 39.4 million for the additional shares and in July 2012, the Company paid up a total

of Baht 39.4 million for the additional shares. As at 31 December 2012, the subsidiary has fully called up of the additional shares, totaling Baht 105 million.

Thereafter, in September 2012, Sahacogen Green Company Limited increased its registered share capital from Baht 1,170 million (117 million ordinary shares of Baht 10 each) to Baht 1,520 million (152 million ordinary shares of Baht 10 each). The Company has maintained its shareholding of 100 percent. The Company has paid up the additional shares, totaling Baht 350 million.

10. Other long-term investments - available-for-sales securities

(Unit: Baht)

| | Consolidated/ Separate financial statements | |
|--|--|------------|
| | 2012 | 2011 |
| Cost | 10,900,000 | 10,900,000 |
| Fair value | 10,240,000 | 11,500,000 |
| Surplus (deficit) on changes in value of investments | (660,000) | 600,000 |
| Deferred tax liabilities (Note 18) | 132,000 | (120,000) |
| Other component of shareholders' equity - surplus (deficit) on changes in value of available-for-sale investments | (528,000) | 480,000 |

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 2010 | 211,922,628 | 4,657,342,555 | 344,494,570 | 72,413,904 | 82,065,938 | 69,030,502 | 24,125,874 | 950,216,864 | 6,411,612,835 |
| Acquisition | 15,704,633 | 46,134,297 | - | 13,913,569 | 19,461,999 | 6,886,803 | 5,492,098 | 196,345,645 | 303,939,044 |
| Transfer in (out) | - | 765,785,095 | - | 70,054,771 | 20,658,945 | 29,500 | - | (856,528,311) | - |
| Disposals | (2,418,000) | - | - | - | (660,000) | (2,377,853) | (1,275,288) | (1,819,547) | (8,550,688) |
| Transfer from spare parts and supplies | - | 34,330,984 | - | - | - | - | - | - | 34,330,984 |
| Capitalised interest | - | 984,312 | - | - | - | - | - | - | 984,312 |
| 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 |
| Accumulated depreciation | | | | | | | | | |
| 31 December 2010 | - | 1,500,280,949 | 34,686,931 | 14,694,607 | 51,041,527 | 55,171,540 | 13,370,394 | - | 1,669,245,948 |
| Depreciation for the year | - | 186,269,936 | 80,382,066 | 5,516,317 | 11,709,862 | 7,734,899 | 3,245,500 | - | 294,858,580 |
| Depreciation on disposals | - | - | - | - | (659,999) | (2,357,963) | (118,494) | - | (3,136,456) |
| 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 |
| Allowance for impairment loss | | | | | | | | | |
| 31 December 2010 | - | - | - | - | - | - | - | 41,590,406 | 41,590,406 |
| Increase during the year | - | - | - | - | - | - | - | 15,248,107 | 15,248,107 |
| Decrease during the year | - | - | - | - | - | - | - | (4,808,448) | (4,808,448) |
| 31 December 2011 | - | - | - | - | - | - | - | 52,030,065 | 52,030,065 |
| Net book value | | | | | | | | | |
| 31 December 2010 | 211,922,628 | 3,157,061,606 | 309,807,639 | 57,719,297 | 31,024,411 | 13,858,962 | 10,755,480 | 908,626,458 | 4,700,776,481 |
| 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 |
| Depreciation for the year | | | | | | | | | |
| 2010 (Baht 238 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses) | | | | | | | | | 259,381,970 |
| 2011 (Baht 277 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses) | | | | | | | | | 294,858,580 |

(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)

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 2010 | 104,871,396 | 4,657,342,555 | 344,494,570 | 52,098,708 | 47,317,797 | 61,210,577 | 18,951,382 | 2,582,108 | 5,288,869,093 |
| Acquisition | - | - | - | - | 2,904,420 | 2,541,522 | 3,339,166 | 68,732,867 | 77,517,975 |
| Disposals | - | - | - | - | (660,000) | (2,115,215) | (1,275,288) | - | (4,050,503) |
| Transfer from spare parts and supplies | - | 34,330,984 | - | - | - | - | - | - | 34,330,984 |
| 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 |
| Accumulated depreciation | | | | | | | | | |
| 31 December 2010 | - | 1,500,280,949 | 34,686,931 | 12,235,488 | 40,702,342 | 51,365,064 | 10,319,946 | - | 1,649,590,720 |
| Depreciation for the year | - | 161,131,513 | 80,382,066 | 2,086,468 | 4,131,072 | 5,538,685 | 2,055,714 | - | 255,325,518 |
| Depreciation on disposals | - | - | - | - | (659,999) | (2,099,148) | (118,495) | - | (2,877,642) |
| 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 |
| Net book value | | | | | | | | | |
| 31 December 2010 | 104,871,396 | 3,157,061,606 | 309,807,639 | 39,863,220 | 6,615,455 | 9,845,513 | 8,631,436 | 2,582,108 | 3,639,278,373 |
| 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 |
| Depreciation for the year | | | | | | | | | |
| 2010 (Baht 238 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses) | | | | | | | | | 252,156,586 |
| 2011 (Baht 246 million included in manufacturing cost, and the balance in administrative expenses) | | | | | | | | | 255,325,518 |

(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 |

As at 31 December 2012, 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 2012 was approximately Baht 52 million.

As at 31 December 2012, certain plant and 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 90 million (2011: Baht 93 million) (The Company only: Baht 84 million, 2011: Baht 89 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

| | 2012 | 2011 |
|-------------------------------------|--------------|-------------|
| Net book value at beginning of year | 74,384,842 | 71,015,467 |
| Addition during the year | 11,669,181 | 12,543,962 |
| Write-offs | (10,900,979) | (9,174,587) |
| Net book value at end of year | 75,153,044 | 74,384,842 |

13. Trade and other payables

(Unit: Baht)

| | Consolidated financial statements | | Separate financial statements | |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------|-------------------------------|-------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Trade payables - unrelated parties | 437,542,415 | 201,740,701 | 430,146,693 | 194,348,959 |
| Amount due to related parties | 43,894,375 | 51,411,132 | 41,246,335 | 50,817,722 |
| Other payables - unrelated parties | 9,825,918 | 11,418,527 | 2,436,973 | 3,559,607 |
| Construction and retention payables | 71,878,553 | 52,175,960 | 5,817,548 | 10,383,934 |
| Total trade and other payables | 563,141,261 | 316,746,320 | 479,647,549 | 259,110,222 |

14. Long-term loans

(Unit: Baht)

| Loans | Interest rate (%) | Repayment conditions | Consolidated financial statements | | Separate financial statements | |
|--|--|--|-----------------------------------|---------------|-------------------------------|---------------|
| | | | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| 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 | 278,350,000 | 298,350,000 | 278,350,000 | 298,350,000 |
| 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 | 575,200,000 | 605,200,000 | 575,200,000 | 605,200,000 |
| 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 | 534,000,000 | 570,000,000 | 534,000,000 | 570,000,000 |
| 4 | 3% per annum | semi-annual installments from June 2011 to December 2016 | 33,333,332 | 41,666,666 | - | - |
| 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 | 1,333,550,000 | 1,423,550,000 | 1,333,550,000 | 1,423,550,000 |
| 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 June 2023 | 386,000,000 | - | - | - |
| 7 | 4.50% per annum from August 2012 until July 2015, and thereafter BIBOR plus 1.75% per annum. | semi-annual installments from August 2013 to February 2021 | 66,600,000 | - | - | - |
| Total | | | 3,207,033,332 | 2,938,766,666 | 2,721,100,000 | 2,897,100,000 |
| Less: Current portion of long-term loans | | | (281,683,333) | (184,333,333) | (242,000,000) | (176,000,000) |
| Long-term loans - net of current portion | | | 2,925,349,999 | 2,754,433,333 | 2,479,100,000 | 2,721,100,000 |

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.

As at 31 December 2012, a subsidiary has long-term credit facilities which have yet to be drawn down amounted to Baht 84 million (2011: Baht 450 million).

15. 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 | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Defined benefit obligation at beginning of year | 4,267,324 | 8,164,107 | 2,727,223 | 6,918,186 |
| Current service cost | 1,432,839 | 1,724,971 | 846,068 | 1,114,396 |
| Interest cost | 201,221 | 227,940 | 151,753 | 184,329 |
| Benefits paid during the year | - | (5,849,694) | - | (5,489,688) |
| Actuarial losses | 897,747 | - | 1,821,917 | - |
| Provisions for long-term employee benefits at end of year | 6,799,131 | 4,267,324 | 5,546,961 | 2,727,223 |

Long-term employee benefit expenses included in the profit or loss were as follows:

| | (Unit: Baht) | | | |
|--|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | Consolidated | | Separate | |
| | financial statements | | financial statements | |
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Current service cost | 1,432,839 | 1,724,971 | 846,068 | 1,114,396 |
| Interest cost | 201,221 | 227,940 | 151,753 | 184,329 |
| Total expense recognized in profit or loss | 1,634,060 | 1,952,911 | 997,821 | 1,298,725 |
| Line items under which such expenses are included in profit or loss | | | | |
| Cost of sales | 348,599 | 465,516 | - | - |
| Administrative expenses | 1,285,461 | 1,487,395 | 997,821 | 1,298,725 |

Total actuarial losses recognized in the other comprehensive income of the Company and its subsidiaries as at 31 December 2012 amounted to Baht 1 million (The Company only: Baht 2 million)

Principal actuarial assumptions at the valuation date were as follows:

| | Consolidated/ separate financial statements | |
|--|--|------------------------------|
| | 2012 (% per annum) | 2011 (% 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% - 5.0% |

Amounts of defined benefit obligation for the current and previous two years are as follows:

(Unit: Thousand Baht)

| | Defined benefit obligation | | Experience adjustments arising on the plan liabilities | |
|-----------|--|--|---|--|
| | Consolidated financial statements | Separate financial statements | Consolidated financial statements | Separate financial statements |
| Year 2012 | 6,799 | 5,547 | 1,233 | 1,685 |
| Year 2011 | 4,267 | 2,727 | - | - |
| Year 2010 | 8,164 | 6,918 | - | - |

16. 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.

17. Expenses by nature

Significant expenses by nature are as follows:

(Unit: Baht)

| | Consolidated financial statements | | Separate financial statements | |
|---------------------------------------|--|---------------|--|---------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Fuel and energy costs | 2,969,649,666 | 2,387,853,321 | 2,756,241,137 | 2,265,054,484 |
| Depreciation | 317,967,405 | 294,858,580 | 267,158,071 | 255,325,518 |
| Plant maintenance and repairing costs | 100,976,055 | 92,483,205 | 93,306,756 | 90,171,778 |
| Operation services of the power plant | 79,118,234 | 77,419,354 | 79,118,234 | 77,419,354 |
| Rental expenses | 62,616,019 | 47,170,381 | 59,846,949 | 46,690,381 |
| Salary and other employee benefits | 73,099,359 | 63,390,021 | 47,920,693 | 41,570,830 |
| Insurance expenses | 32,754,088 | 28,514,119 | 28,533,210 | 25,548,282 |
| Impairment loss on assets | - | 15,248,107 | - | - |

18. Income tax

Income tax expenses for the years ended 31 December 2012 and 2011 are made up as follows:

(Unit: Baht)

| | Consolidated/Separate financial statements | |
|---|---|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Current income tax: | | |
| Current income tax charge | 8,613,361 | 2,474,627 |
| Deferred tax: | | |
| Relating to origination and reversal of temporary differences | (4,120,901) | 978,368 |
| Effects of changes in the applicable tax rates | 1,979,362 | 4,813,869 |
| Income tax expense reported in the statement of comprehensive income | 6,471,822 | 8,266,864 |

The amounts of income tax relating to each component of other comprehensive income for the years ended 31 December 2012 and 2011 are as follows:

(Unit: Baht)

| | Consolidated/Separate financial statements | |
|---|---|------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Deferred tax relating to gain (loss) on re-measuring available-for-sale investments | 252,000 | (120,000) |
| Deferred tax relating to actuarial losses | 364,383 | - |
| | 616,383 | (120,000) |

Reconciliation between income tax expenses and the product of accounting profit multiplied by the applicable tax rates for the years ended 31 December 2012 and 2011 are as follows:

(Unit: Baht)

| | Consolidated financial statements | | Separate financial statements | |
|--|--|------------------|--|------------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Accounting profit before tax | 275,937,797 | 258,940,737 | 268,824,134 | 298,553,108 |
| Applicable tax rate | 23% | 30% | 23% | 30% |
| Accounting profit before tax multiplied by applicable tax rate | 63,465,693 | 77,682,221 | 61,829,551 | 89,565,932 |
| Effects of changes in the applicable tax rates | 1,979,362 | 4,813,869 | 1,979,362 | 4,813,869 |
| Deferred tax assets which were not recognised during the year | 3,154,084 | 13,764,477 | - | - |
| Effects of: | | | | |
| Promotional privileges (Note 19) | (59,184,532) | (85,300,845) | (54,530,948) | (83,346,936) |
| Income/expenses which are disallowable for tax computation purposes | (2,942,785) | (2,692,858) | (2,806,143) | (2,766,001) |
| Income tax expenses reported in the statement of comprehensive income | 6,471,822 | 8,266,864 | 6,471,822 | 8,266,864 |

As of 31 December 2012 and 2011, the components of deferred tax assets and deferred tax liabilities are as follows:

(Unit: Baht)

| | Consolidated/Separate financial statements | |
|--|---|-------------------|
| | 2012 | 2011 |
| Deferred tax assets | | |
| Provision for long-term employee benefits | 1,109,393 | 545,445 |
| Accumulated depreciation of assets | 12,445,040 | 10,503,066 |
| Total | 13,554,433 | 11,048,511 |
| Deferred tax liabilities | | |
| (Gain) loss on re-measuring available-for-sale investments | 132,000 | (120,000) |
| Total | 132,000 | (120,000) |
| Deferred tax assets - net | 13,686,433 | 10,928,511 |

In October 2012, 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 2012 the subsidiaries have deductible temporary differences and unused tax losses totaling Baht 46 million (2011: Baht 53 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 19) will be available to allow the deferred tax assets to be utilised.

19. 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 the certificate No.1697/2540 and 1403(1)/2544 were expired on 16 March 2007 and 18 November 2010, 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.

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. 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 2012, Sahagreen Energy Company Limited has not generated revenues from the promoted activity.

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 | |
|-------|--------------|-----------|------------------|-----------|-----------|-----------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Sales | 1,682,358 | 1,437,189 | 2,405,621 | 2,072,435 | 4,087,979 | 3,509,623 |

20. 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 | |
|---|--------------------------------------|-------------|----------------------------------|-------------|
| | 2012 | 2011 | 2012 | 2011 |
| Profit for the year (Baht) | 270,784,575 | 251,202,927 | 262,352,312 | 290,286,244 |
| Weighted average number of ordinary shares (shares) | 955,000,000 | 955,000,000 | 955,000,000 | 955,000,000 |
| Earnings per share Baht/share) | 0.28 | 0.26 | 0.27 | 0.30 |

21. Financial information by segment

The Company's operations involve a single business segment in manufacturing and distributing of electricity and steam and are carried on in the single geographic area of Thailand. As a result, all of the revenues, operating profits and assets reflected in these financial statements pertain to the aforementioned business segment and geographic area.

22. 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 2012, the Company and its subsidiary contributed Baht 2,072,989 (2011: Baht 2,276,856) to the fund.

23. Dividend paid

| | Approved by | Total dividends Million Baht | Dividend per share Baht |
|-----------------------------|---|---------------------------------|-------------------------------|
| 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 |
| Final dividend for 2010 | Annual General Meeting of the shareholders on 25 April 2011 | 171.90 | 0.18 |
| Total dividend paid in 2011 | | 171.90 | 0.18 |

24. Commitments

24.1 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.

24.2 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.

24.3 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.

24.4 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.

24.5 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 2013.

24.6 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.

24.7 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 | |
|-----------------------------|-------------------|------|
| | 2012 | 2011 |
| Payable: | | |
| in up to 1 year | 2 | 2 |
| In over 1 and up to 5 years | 8 | 9 |
| In over 5 years | 3 | 6 |

24.8 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.

24.9 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, with delivery to start in August 2012. The agreement is effective from 21 August 2010 until termination.

24.10 Capital commitments

As at 31 December 2012, the Company and its subsidiaries had capital commitments of approximately Baht 18 million (2011: Baht 440 million), relating to the construction of power plant, purchase and installation of equipment.

24.11 Bank guarantees

As at 31 December 2012, there were outstanding bank guarantee of approximately Baht 163 million (2011: 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 22 million (2011: Baht 20 million).

25. Financial instruments

25.1 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.14.

Foreign currency risk

The Company's exposure to foreign currency risk is limited since nearly all business transactions are denominated in Thai Baht.

25.2 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.

26. 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 2012, the Group's debt-to-equity ratio was 1.6:1 (2011: 1.5:1) and the Company's was 1.3:1 (2011: 1.4:1).

27. Approval of financial statements

These financial statements were authorised for issue by the Company's Board of Directors on 19 February 2013.

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 | 65 | <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 | 1.62 | 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 |
| | | | | | 2008 - Present | <u>Listed Companies</u> | |
| | | | | | 1986 - Present | Chairman | Sahacogen (Chonburi) PLC. |
| | | | | | 1993 - Present | Director | Sahacogen (Chonburi) PLC. |
| | | | | | 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. |
| | | | | | | | Pan Asia Footwear PLC. |
| | | | | | | <u>Other Companies (non Listed Companies)</u> | 47 |
| | | | | | | <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 | 75 | <ul style="list-style-type: none">• The Honorary Doctorate Degree in Business Administration.1. Burapha University2. Thammasat University3. National Institution of Development Administration4. 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) 68/2005Thai 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> < | |

| Name / Position | | Age | Education | *Shares hold (%) | Family Relationship Between directors | Past 5 years experiences | | |
|---|----|--|-----------|------------------|---|--|--|--------------|
| | | | | | | period | Position | Company Name |
| 4. Mr. Santi Vilassakdanont <ul style="list-style-type: none">• Director• Authorized Director | 62 | <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 Thai Institute of Directors Association | 0.03 | - None - | 2006 - Feb.2008 | Member of National | Industrial Estate Authority of Thailand Thai National Shippers' Council Thai Asset Management Corporation The Federation of Thai Industries The Stock Exchange of Thailand Chumporn Industrial Palm Oil PLC. Saha Pathana Inter-Holding PLC. | |
| | | | | | 2007 - Apr.2008 | Chairman | | |
| | | | | | 1995 - Present | Director | | |
| | | | | | 2002 - Present | Director | | |
| | | | | | 2006 - Present | Legislative Assembly | | |
| | | | | | 2008 - Present | Director | | |
| | | | | | | Nomination Committee of the Stock Exchange of Thailand | | |
| | | | | | | <u>Listed Companies</u> | | |
| | | | | | 2008 - 2009 | Independent Director | | |
| | | | | | 2003 - Present | President and Executive Director | | |
| | | | | | <u>Other Companies (non Listed Companies)</u> | 20 | | |
| | | | | | <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 |
| 5. Mr.Tanong Srichit | 57 | <ul style="list-style-type: none">● Bachelor Degree in Political Science, Chulalongkorn University● Director Accreditation Program (DAP) 3/2003● Director Certification Program (DCP) 72/2006● Finance for Non - Finance Director (FND) 9/2004 Thai Institute of Directors Association | - None - | - None - | 1996 - 2011 | <u>Listed Companies</u> | Saha Pathana Inter-Holding PLC. | |
| | 1996 - Present | | | | First Executive Vice President | | | |
| | 2011 - Present | | | | Executive Director Nominating and Remuneration Committee Vice President | | | |
| | | | | | <u>Other Companies (non Listed Companies)</u> | | | |
| | | | | | | 26 | | |
| 6. Mr. Atthakorn Glankwamdee | 64 | <ul style="list-style-type: none">● Ph.D. (Mechanical Engineering) University of Illinois at Urbana, U.S.A.● Director Accreditation Program (DAP) 3/2003● Director Certification Program (DCP) 68/2005 Thai Institute of Directors Association | 0.02 | - None - | 1991 - Present | <u>Listed Companies</u> | S&J International Enterprises PLC. | |
| | | | | | Deputy Managing | | | |
| | | | | | <u>Other Companies (non Listed Companies)</u> | | | |
| | | | | | <u>Competitive Business related to Company's Business</u> | | | |
| | | | | | | - | | |

| Name / Position | | Age | Education | *Shares hold (%) | Family Relationship Between directors | Past 5 years experiences | | |
|--|----|--|--------------------------|--------------------------|---------------------------------------|--------------------------|---|--|
| | | | | | | period | Position | Company Name |
| 7. Mr. Viroj Theeravatatee • Managing Director • Executive Director • Authorized Director | 59 | <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 - | - None - - None - | - None - - None - | | <u>Other Companies</u> <u>(non Listed Companies)</u> | 3 |
| | | | | | | | <u>Competitive Business</u> <u>related to Company's Business</u> | - |
| 8. Mr. Sujarit Patchimnun • Director • Executive Director • Authorized Director | 67 | <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 - | - None - - None - | - None - - None - | | Permanent Secretary of the Ministry of Interior Director-General of Department of Local Administration | Ministry of Interior Ministry of Interior |
| | | | | | | | <u>Listed Companies</u> Director Director | Ratchaburi Electricity Generating Holding PLC. Saha Pathanapibul PLC. |
| | | | | | | | <u>Other Companies</u> <u>(non Listed Companies)</u> | 4 |
| | | | | | | | <u>Competitive Business</u> <u>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 |
| 9. Mr. Boonyarith Mahamontri • Independent Director | 67 | <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. 1 |
| 10. Mr. Nophorn Bhongsvej • Independent Director • Chairman of Audit Committee • Nominating and Remuneration Director | 65 | <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 • Independent Director • Audit Committee | 70 | <ul style="list-style-type: none"> • Master of Public Administration (M.P.A.), National Institution of Development Administration • F.B.I. Academy, USA (Class 93) • Chief of the Army Guard Staff (Class 53) • National Defence College (Class 6) • Director Accreditation Program (DAP) 25/2004 • Director Certification Program (DCP) 51/2004 • Audit Committee Program (ACP) 2/2004 • Role of The Chairman Program (RCP) 12/2005 Thai 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 |
| | | | | | | Assistance Commissioner General, Royal Thai Police | Metropolitan Police |
| | | | | | 2000 - 2002 | Advisor to the Office of the Prime Minister | Office of the Prime Minister |
| | | | | | 2004 - 2006 | <u>Listed Companies</u> | MCOT PLC. |
| | | | | | | Independent Director and Chairman of Audit Committee | |
| | | | | | 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 | 64 | <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 - | 2002 - 2005 1999 - Present 2002 - Present 2002 - Present 2005 - Present 2005 - Present | <u>Listed Companies</u> Chairman of Audit Committee Independent Director and Audit Committee Independent Director and Audit 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> 1 <u>Competitive Business related to Company's Business</u> - | Sahacogen (Chonburi) PLC. I.C.C. International PLC. People's Garment PLC. Far East DDB PLC. Krungthep Sophon PLC. Thai Military Bank PLC. |
| 13. Mr. Surong Ongkosit • Independent Director • Audit Committee | 61 | <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.

Sahacogen and the Path of Corporate Social Responsibilities



Sahacogen (Chonburi) Public Company Limited, a clean power producer, has been focusing on the sustainable energy business development more than a decade. We have realized and well aware of utilized the natural resources in the most efficiently. The environment management is well implemented, as well as continually educating and encouraging awareness of workforce that it is their duties on ethical administration, responsibility on society, community and the environment. Moreover the Company has placed importance on all stakeholders and kept developing to maximize the benefit all concerned constantly and consistently. In 2012, there were many projects contributed as followings:



Environmental Project

Sahacogen has paid more attention to run business with the commitment to environmental responsibility under the environmental conservation policy as follows:

- Communicate and encourage environmental awareness to all employees and stakeholders on know how to operate with energy and environmental conservation
- Implement and control the environmental conservation, and energy management system in compliance with the legislation and related rules
- Promote to efficiently and sustainably using energy and natural resources consecutively
- Promote on utilizing the resources valuable and efficiently, meanwhile; continually develop and improve the environment management and consecutive energy management system



To align the efforts in the same direction to achieve our objectives, Sahacogen and its subsidiaries have contributed environmental projects and activities continually as following:

- The Royal Plantation Project was constructed in order to celebrate the 80th anniversary of Her Majesty the Queen by planting 800 million plants. This emphasized to create good surrounding and raise the consciousness in the community to conserve the environment as well as utilizing the wasteland to be beneficially and being the plantation knowledge center for the youth. Sahacogen has been one of the team advisors of Nong Khla Mai and Nong Khla Kao Community in Sriracha district, Chonburi province including supporting plants for contribution to the Royal Botanical Project. Moreover, we participated on the Royal Plantation Project held by Viangyong

municipality to celebrate the 80th anniversary of Her Majesty the Queen nearby Kuang river, Ban Mai Wang Hai at Moo 8, Viangyong subdistrict, and Ban Sai Thong, Pasak subdistrict, Lamphun province. To continually create awareness, Sahacogen still held the activities “The more we fertilize, the more we conserve No. 1”, “The more we fertilize, the more we conserve No. 2”, and “One for Thousand” which give sprouts to community to grow in order to enlarge the green area. Additionally, we cooperated with the Department of Forestry to hold the exhibition educated people on plantation on the Royal Flora Ratchaphruek in 2012, Chiangmai province.

- Energy Plantation for Lunch Project is another project not only increasing green area but also creating awareness of environmental conservation to the children. Sahacogen educated know how to grow energy plants and use them as the renewable energy to create the clean energy as sustainably. We has started this pilot project on the selected schools located in Lamphun province and the income from energy plantation will be the lunch money for students on such schools.
- “Lessen smog, Increase income” project is another project that Sahacogen has contributed the campaign on smog mitigation from burning agricultural waste. The community can sell such waste to earn addition income to Sahacogen instead burning it and reducing the smog pollution as well.

Occupational Health and Safety Project

Sahacogen believes that the safety and occupational health are the fundamental factors on operation; therefore, the policy is regulated to strictly implement as follows:

- Communicate and encourage safety awareness to all employees and others concerned to safely operate on the workplace
- Monitor and control the occupational health and safety management system in compliance with the legislation and related rules
- 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.
- Strive to utilize the resources valuable and efficiently and improve the occupational health and safety management system continually

The occupational health and safety activities were constantly held as below.

- Basic First Aid Training is frequently held in order to encourage the employee to have professional skills on the fundamental aid to help their colleagues and people in case of emergency cases. Sahacogen has held and organized the basic first aid training and know how to use life-saving equipment for the employee conducted by Health Promotion specialists from well-known hospital.





- To strive to prevent accident, Sahacogen has frequently and continuously held safety training activities to review the safety regulations as well as using safety equipment for the employee, contractors, including plant visitors.
- Sahacogen has arranged the training for emergency evacuation and fire drill in order to prepare and experience the employee in case of the emergency cases. We have collaboratively invited a fire drill expert from the local government sector to demonstrate how to solve the problems by simulating a fire situation.
- The employees and our subcontractors have often reported, discussed and shared their safety experience on operation on the safety talk activity. This is another channel to exchanging knowledge, suggestions on safety responsibility, accidental prevention, including notice signs to alert any destructive events or behaviors. Another safety activity regularly organized is the safety week activity. The Company has both invited the safety expert from various fields to educate the safety and occupational methods and held several games to encourage the safety and occupational awareness such as safety wear competition, safety drawing, etc.

Moreover, to extensively reiterate the safety awareness on the same direction, Sahacogen has publicized such news through bulletin boards, radio talks and other channels to communicate the employee continually. The Company has also signed the agreement with the Welfare Division, the Department of Labor Protection and Welfare to execute the Drugs Free Workplace project consecutively.

Education Project

An important start for the wonderful future of children and youth is the opportunity on study. However, many youth lack of opportunities on education. With strong determination to help those youth to have good educational opportunities, Sahacogen has launched the continuous scholarships for a sustainable development on their learning as follows:

- Sahacogen Scholarships Project is organized continuously to the youth, especially lack of money but study well and good behavior. Sahacogen and its subsidiaries have consistently supported this scholarship to schools surrounding the power plant at Chonburi, Lamphun, and Kamphaengphet province, including on the national occasion.
- Sahacogen Sharing Knowledge to Children No. 5 has been continuously arranged since 2008. With the awareness of education development and enlarge knowledge which not experiences in the classroom, Sahacogen has supported a variety of books and medias to many schools and community libraries such as the Encyclopedia for youth, scientific books, economic, society, religion, arts and culture books and other general books. Youth can spend their time on reading comfortably.
- Drawing and Painting Contest Project is another consecutive project held by Sahacogen and its subsidiaries that supports the youth to develop their creativity and imagination about arts. In 2012, we also arranged essay contests at every power plants to increase writing skill to the youth.

Society and Community Development Project

Sahacogen pays more attention on developing the communities surrounding and live dependently with good understand as friendly neighbor. Therefore, we and our subsidiaries has engaged and carried on activities of occupational development and strong health for good quality of life of the communities nearby. Some significant programs in 2012 are as the follows.

- The community relationship activities are organized to strengthen the relationship and understanding between Sahacogen and communities. We have launched many relationship activities as the following.
 - Sahacogen Football Cup with communities nearby
 - Good Health by Sahacogen, which we sponsored on basic physical examination for communities and invited the health specialist to educate them on for the good health care topic.
 - Municipality and Public Health Mobile Units Supporting Project, in which Sahacogen collaborated with the Municipal Public Health Offices to give free medical services for communities.
 - Occupational Development Project: This project was launched to educate and encourage the local communities to have more occupational skills for their additional income. As well as agricultural knowledge for good quality product, Sahacogen supported the training on how to make value on energy plantation, produce fertilizer from agricultural waste. Additionally, we sponsored the training and seminar for the community committee for further development.
 - Sahacogen frequently attends the meeting with many groups of the community committee and its consultants in order to hear communities' problem, find solutions and give suggestions to implement for further social and community development.





- Tabkwang Garden Project: Sahacogen sponsored to build small park on abandoned land for public facility.
- Warmth for Smile project was conducted to collect the unused cloth, food, necessary accessories for donation on a charity foundation including communities on distanced rural area.
- To prevent the youth from drug addict, Sahacogen collaborated with the National Command Centre for Combating Drugs and sponsored the football league for encouraging the youth to pay more attention on sports and say no for drug.
- Planting Visiting Activity: To understand the power plant production, Sahacogen has invited the communities nearby, the community committee, government sectors to visit, monitor our clean and efficient power production with certified quality and friendly with the environment. Moreover, we have regularly welcomed various visitors from government sectors, local government agencies, institutions, EGAT for enlarging knowledge on the power production technology.
- Sahacogen Public Mind Project is another honored project. Sahacogen pledges to organize this program to create good people to social by encouraging employees to become the willing volunteer by dedicate themselves for social and public benefit through various activities, for example, lunch for children programs, playground maintenance, school building renewal, etc.

Religion, Culture and Traditional Project

Due to the full attention to carry on Thai culture and tradition, including religious activities, from generation to generation sustainably, Sahacogen consistently organized and supported such activities as follow: Lent candle offering ceremony, Kathin ceremony during the end of Buddhist Lent, summer novice ordination ceremony, water-pouring and making merit with the elder in Songkran Festival, Poi Luang ceremony etc.





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

June 15th, 2011

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



SAHACOGEN

Green Energy

สร้างพลังงานสะอาด
เพื่อสังคมและชุมชน





636 หมู่ 11 ถ.สุขาภิบาล 8 ต.หนองขาม อ.ศรีราชา จ.ชลบุรี 20230
636 Moo 11, Sukaphiban 8 Road, Nongkharm, Sriracha, Chonburi 20230 THAILAND
Tel : 0-3848-1555 Fax : 0-3848-1551 www.sahacogen.com