

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

รายงาน และ งบการเงินรวม

31 ธันวาคม 2555

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินและรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่า งบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้น โดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



ศิราภรณ์ เอื้ออนันต์กุล

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 3844

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ: 6 กุมภาพันธ์ 2556

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินซึ่ง				
	งบการเงินรวม	แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	งบการเงินเฉพาะกิจการซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน		
	2555	2554	2555	2554	
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	868,097,532	9,529,732	24,911,566	9,529,732
เงินลงทุนชั่วคราว		20,335,951	-	20,335,951	-
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	9	-	161,404,032	-	161,404,032
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	6, 8	953,363,063	-	175,215	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		45,970,239	6,383	1,941,584	6,383
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		1,887,766,785	170,940,147	47,364,316	170,940,147
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	9	1,245,832,048	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	10	-	-	9,776,512,025	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	11	1,008,332,517	6,324,005,307	1,004,636,557	6,276,412,475
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า - ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	12	5,299,218,426	-	-	-
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า - ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	12	6,922,338,646	-	-	-
ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง	13	342,717,965	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	14	28,444,532,342	119,324	812,278	119,324
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		3,138,646	-	217,524	-
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		43,266,110,590	6,324,124,631	10,782,178,384	6,276,531,799
รวมสินทรัพย์		45,153,877,375	6,495,064,778	10,829,542,700	6,447,471,946

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

Joseph S. ...



9-7

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

หมวดหมู่	งบการเงินซึ่ง				
	งบการเงินรวม	แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย	งบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน		
	2555	2554	2555	2554	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	6, 15	205,573,108	1,859,764	5,699,899	1,859,764
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	6	-	3,166,412,475	-	3,166,412,475
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		4,289,310	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	16	1,829,248,307	3,265,623,493	1,829,248,307	3,265,623,493
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและดอกเบี้ยค้างจ่าย	6	341,908,765	-	-	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17	1,082,594,475	-	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		1,219,086	-	-	-
เงินประกันผลงาน - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	6	3,640,699	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		6,275,503	-	842,479	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน		3,474,749,253	6,433,895,732	1,835,790,685	6,433,895,732
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		13,200,917	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17	19,297,925,715	-	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน		1,628,709	-	-	-
หนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6, 18	93,611,705	-	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		19,406,367,046	-	-	-
รวมหนี้สิน		22,881,116,299	6,433,895,732	1,835,790,685	6,433,895,732

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

Jaradee



8-7

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินซึ่ง			
	งบการเงินรวม	แสดงเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย	งบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน	
	2555	2554	2555	2554
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น	19			
ทุนจดทะเบียน				
หุ้นสามัญ 920,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (31 ธันวาคม 2554: หุ้นสามัญ 10,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	9,200,000,000	100,000,000	9,200,000,000	100,000,000
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว				
หุ้นสามัญ 920,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท (31 ธันวาคม 2554: หุ้นสามัญ 10,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท)	9,200,000,000	100,000,000	9,200,000,000	100,000,000
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	16,185,486	(38,830,954)	(206,247,985)	(86,423,786)
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	3,366,523	-	-	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	9,219,552,009	61,169,046	8,993,752,015	13,576,214
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	13,053,209,067	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	22,272,761,076	61,169,046	8,993,752,015	13,576,214
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	45,153,877,375	6,495,064,778	10,829,542,700	6,447,471,946

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

กรรมการ

Janak Srisorn

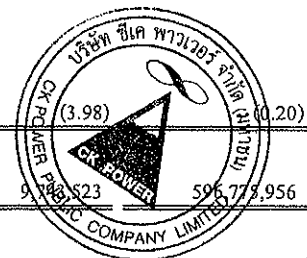


บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินซึ่ง			
	งบการเงินรวม	แสดงเงินลงทุนตาม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		วิธีส่วนได้เสีย	ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน	
	สำหรับปี	สำหรับรอบ	สำหรับปี	สำหรับรอบ
	สิ้นสุดวันที่	ระยะเวลาตั้งแต่วันที่	สิ้นสุดวันที่	ระยะเวลาตั้งแต่วันที่
หมายเหตุ	31 ธันวาคม 2555	8 มิถุนายน 2554 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	วันที่ 31 ธันวาคม 2554
กำไรขาดทุน:				
รายได้				
รายได้จากการขาย				
รายได้จากการขายไฟฟ้า	6	2,453,726,668	-	-
รายได้จากการขายไฟฟ้า - เงินส่วนเพิ่มราคาปรับซื้อไฟฟ้า		45,146,856	-	-
กำไรจากการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของหนี้สินระยะยาว	18	13,589,129	-	-
รายได้ค่าบริการโครงการ	6	29,836,773	-	400,000
รายได้อื่น				
ดอกเบี้ยรับ		5,079,851	638,303	1,333,561
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน		30,484,173	-	-
อื่นๆ		208,927	-	-
รวมรายได้		2,578,072,377	638,303	1,733,561
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขายไฟฟ้า		1,118,743,002	-	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		195,976,053	2,816,849	17,849,739
ค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าตัดจำหน่าย		322,457,837	-	-
รวมค่าใช้จ่าย		1,637,176,892	2,816,849	17,849,739
กำไร (ขาดทุน) ก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม				
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		940,895,485	(2,178,546)	(16,116,178)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	11	108,494,623	47,592,832	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		1,049,390,108	45,414,286	(16,116,178)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน		(935,374,204)	(84,245,240)	(103,708,021)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		114,015,904	(38,830,954)	(119,824,199)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	21	(1,955,371)	-	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี		112,060,533	(38,830,954)	(119,824,199)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี		-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		112,060,533	(38,830,954)	(119,824,199)
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		55,016,440	(38,830,954)	(119,824,199)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย		57,044,093	-	-
		112,060,533	(38,830,954)	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น	23			
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ		0.09	(3.98)	(0.20)
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)		596,775,956	9,743,523	596,775,956
				(8.86)
				9,743,523

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



Signature

Signature

97

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม						
	ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ					ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	
	กำไรสะสม -	กำไรขาดทุน	การเปลี่ยนแปลง	รวม	ส่วนของผู้ถือหุ้น	รวม	
ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	สัดส่วนการถือหุ้น ในบริษัทย่อย	ส่วนของผู้ถือหุ้น ของบริษัทฯ	อำนาจควบคุม ของบริษัทย่อย	ส่วนของผู้ถือหุ้น	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	100,000,000	(38,830,954)	-	-	61,169,046	-	61,169,046
ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน (หมายเหตุ 19)	9,100,000,000	-	-	-	9,100,000,000	-	9,100,000,000
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	55,016,440	-	-	55,016,440	57,044,093	112,060,533
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากการซื้อ บริษัทย่อย (หมายเหตุ 10)	-	-	-	-	-	12,996,164,974	12,996,164,974
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วน การถือหุ้นในบริษัทย่อย	-	-	-	3,366,523	3,366,523	-	3,366,523
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	9,200,000,000	16,185,486	-	3,366,523	9,219,552,009	13,053,209,067	22,272,761,076

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



Handwritten signature

๑ - ๗

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

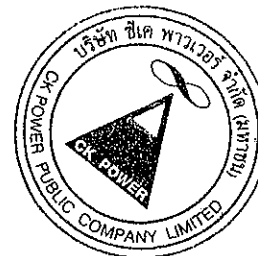
งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

	ทุนเรือนหุ้น		กำไรขาดทุน	
	ที่ออกและ ชำระแล้ว	ขาดทุนสะสม	เบ็ดเสร็จอื่น	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 8 มิถุนายน 2554	-	-	-	-
ออกหุ้นสามัญ (หมายเหตุ 19)	100,000,000	-	-	100,000,000
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	(38,830,954)	-	(38,830,954)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	100,000,000	(38,830,954)	-	61,169,046

งบการเงินเฉพาะกิจการซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน

	ทุนเรือนหุ้น		กำไรขาดทุน	
	ที่ออกและ ชำระแล้ว	ขาดทุนสะสม	เบ็ดเสร็จอื่น	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 8 มิถุนายน 2554	-	-	-	-
ออกหุ้นสามัญ (หมายเหตุ 19)	100,000,000	-	-	100,000,000
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	(86,423,786)	-	(86,423,786)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	100,000,000	(86,423,786)	-	13,576,214
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	100,000,000	(86,423,786)	-	13,576,214
ออกหุ้นสามัญ (หมายเหตุ 19)	9,100,000,000	-	-	9,100,000,000
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	(119,824,199)	-	(119,824,199)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	9,200,000,000	(206,247,985)	-	8,993,752,015

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



สมชาย วัฒนา

๙ - ๗

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

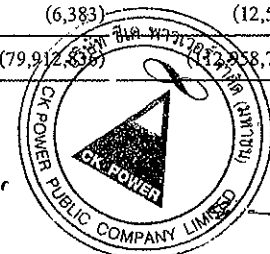
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินซึ่ง			
	งบการเงินรวม	แสดงเงินลงทุนตาม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		วิธีส่วนได้เสีย	ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน	
	สำหรับรอบ	สำหรับรอบ	สำหรับรอบ	สำหรับรอบ
	ระยะเวลาตั้งแต่วันที่	ระยะเวลาตั้งแต่วันที่	ระยะเวลาตั้งแต่วันที่	ระยะเวลาตั้งแต่วันที่
	สิ้นสุดวันที่	สิ้นสุดวันที่	สิ้นสุดวันที่	สิ้นสุดวันที่
	8 มิถุนายน 2554 ถึง	8 มิถุนายน 2554 ถึง	8 มิถุนายน 2554 ถึง	8 มิถุนายน 2554 ถึง
	วันที่ 31 ธันวาคม 2554	วันที่ 31 ธันวาคม 2554	วันที่ 31 ธันวาคม 2555	วันที่ 31 ธันวาคม 2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	114,015,904	(38,830,954)	(119,824,199)	(86,423,786)
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคา	745,731,247	9,076	14,928	9,076
ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมจัดการเงินกู้	4,577,793	4,648,493	4,376,507	4,648,493
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(108,494,623)	(47,592,832)	-	-
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(9,596)	-	-	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(13,742,878)	-	-	-
ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ย	1,230,997	-	-	-
ค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าตัดจำหน่าย	322,457,837	-	-	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	925,047,980	79,596,747	99,231,514	79,596,747
กำไรจากการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของหนี้สินระยะยาว	(13,589,129)	-	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน (โอนกลับ)	(196,726)	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง				
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	1,977,028,806	(2,169,470)	(16,201,250)	(2,169,470)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	3,097,134	-	(175,215)	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	82,298,116	-	(1,929,000)	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,363,573	-	(91,818)	-
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	35,042,870	-	4,170,665	-
เงินประกันผลงาน - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(3,212,938)	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,958,354	739,901	842,479	739,901
หนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	26,680,753	-	-	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	2,126,256,668	(1,429,569)	(13,384,139)	(1,429,569)
จ่ายดอกเบี้ย	(99,562,044)	(78,476,884)	(99,562,044)	(78,476,884)
จ่ายภาษีเงินได้	(2,410,054)	(6,383)	(12,583)	(6,383)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	2,024,284,570	(79,912,836)	(125,538,766)	(79,912,836)

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

For and on behalf of



บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินซึ่ง			
	งบการเงินรวม	แสดงเงินลงทุนตาม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		วิธีส่วนได้เสีย	ซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน	
	สำหรับรอบ	สำหรับรอบ	สำหรับรอบ	สำหรับรอบ
	สำหรับปี	ระยะเวลาตั้งแต่วันที่	สำหรับปี	ระยะเวลาตั้งแต่วันที่
	สิ้นสุดวันที่	8 มิถุนายน 2554 ถึง	สิ้นสุดวันที่	8 มิถุนายน 2554 ถึง
	31 ธันวาคม 2555	วันที่ 31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	วันที่ 31 ธันวาคม 2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาวะผูกพันลดลง (เพิ่มขึ้น)	(751,548,562)	(161,404,032)	161,404,032	(161,404,032)
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	(20,335,951)	-	(20,335,951)	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	(220,225,000)	-	(3,500,099,550)	-
เงินสดสุทธิจ่ายซื้อบริษัทย่อย (หมายเหตุ 10)	(2,367,023,338)	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น	(4,171,049,032)	(3,110,000,000)	(4,171,049,032)	(3,110,000,000)
ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างเพิ่มขึ้น	(127,111,561)	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น	(22,514,433)	(128,400)	(827,206)	(128,400)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	16,920	-	-	-
จ่ายดอกเบี้ยส่วนที่บันทึกเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง	(3,478,651)	-	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(7,683,269,608)	(3,271,532,432)	(7,530,907,707)	(3,271,532,432)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(1,440,751,693)	3,260,975,000	(1,440,751,693)	3,260,975,000
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง	(312,753,587)	-	-	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	9,100,000,000	100,000,000	9,100,000,000	100,000,000
จ่ายดอกเบี้ย	(825,967,863)	-	-	-
จ่ายค่าธรรมเนียมจัดการเงินกู้	178,322	-	-	-
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	6,520,705,179	3,360,975,000	7,659,248,307	3,360,975,000
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(3,152,341)	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	858,567,800	9,529,732	15,381,834	9,529,732
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	9,529,732	-	9,529,732	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	868,097,532	9,529,732	24,911,566	9,529,732

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

รายการที่มีใช้เงินสด

เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	3,166,412,475	-	3,166,412,475
ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้ค่าโครงการ	35,227,431	-	-	-
ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างเพิ่มขึ้นจากดอกเบี้ยค้างจ่าย	13,958,870	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	3,348,000	-	-	-
โอนต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างเป็นที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	742,495,268	-	-	-

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้



Handwritten signature

Handwritten initials

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงินรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดเมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2554 และมี
ภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งใน
ประเทศไทยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ธุรกิจหลักของบริษัทฯ คือ การลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่าย
พลังงานไฟฟ้า

ที่อยู่ตามที่จดทะเบียนของบริษัทฯอยู่ที่ เลขที่ 587 อาคารวิริยะถาวร ชั้น 19 ถนนสุทธิสารวินิจฉัย
แขวงดินแดง เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร

2. เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

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

งบการเงินฉบับภาษาไทยเป็นงบการเงินฉบับที่บริษัทฯใช้เป็นทางการตามกฎหมาย งบการเงินฉบับ
ภาษาอังกฤษแปลจากงบการเงินฉบับภาษาไทยนี้

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะเปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (ซึ่งต่อไปนี้จะ
เรียกว่า “บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทย่อย”) ดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นใน ประเทศ	อัตราร้อยละ ของการถือหุ้น
เงินลงทุนในบริษัทย่อย			
(ถือหุ้นโดยบริษัทฯ)			
บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด ⁽¹⁾ (รวมส่วนได้เสียในบริษัท ไฟฟ้าน้ำจืด 2 จำกัด)	ลงทุนในบริษัท ไฟฟ้าน้ำจืด 2 จำกัด และให้คำปรึกษาที่เกี่ยวข้องกับ โครงการผลิตไฟฟ้า	ไทย	56.00
บริษัท บางเขนชัย จำกัด	ผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า โครงการ ไฟฟ้าพลังแสงอาทิตย์	ไทย	100.00
(ถือหุ้นโดยบริษัทย่อยของบริษัทฯ)			
บริษัท ไฟฟ้าน้ำจืด 2 จำกัด (ถือหุ้นโดยบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด ในอัตราร้อยละ 75)	ผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า โครงการพลังน้ำ น้ำจืด	สาธารณรัฐประชาชนจีน ประเทศกานดา	42.00

⁽¹⁾ เปลี่ยนสถานะจากบริษัทร่วมเป็นบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555

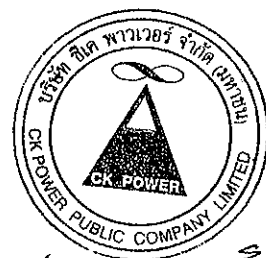


ในเดือนพฤษภาคม 2555 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 38 เป็นร้อยละ 54.66 และทำให้บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด เปลี่ยนสถานะจากบริษัทร่วมเป็นบริษัทย่อย โดยมีรายละเอียดตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 10 บริษัทฯ จึงรวมงบการเงินของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด ในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่ 10 พฤษภาคม 2555 ต่อมาในเดือนสิงหาคม 2555 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด เพิ่มเติม ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทดังกล่าวเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 56

ในเดือนมิถุนายน 2555 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท บางเขนชัย จำกัด โดยมีรายละเอียดตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 10 บริษัทฯ จึงรวมงบการเงินของบริษัท บางเขนชัย จำกัด ในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่ 26 มิถุนายน 2555

- ข) บริษัทฯ นำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่บริษัทฯ มีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อยจนถึงวันที่บริษัทฯ สิ้นสุดการควบคุมบริษัทย่อยนั้น
- ค) งบการเงินของบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยใช้นโยบายการบัญชีที่สำคัญเช่นเดียวกันกับของบริษัทฯ
- ง) ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อย รายการค้าระหว่างกันที่มีสาระสำคัญได้ถูกตัดออกจากงบการเงินรวมนี้แล้ว
- จ) ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม คือ จำนวนกำไรหรือขาดทุนและสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยส่วนที่ไม่ได้เป็นของบริษัทฯ และแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของกำไรหรือขาดทุนรวมและส่วนของผู้ถือหุ้น ในงบแสดงฐานะการเงินรวม

2.3 บริษัทฯ จัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ โดยแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมตามวิธีราคาทุน



Jurnal 2011.01

9 27

3. มาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกมาตรฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2556 ตามรายละเอียดข้างล่างนี้

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 12	ภาษีเงินได้
ฉบับที่ 20 (ปรับปรุง 2552)	การบัญชีสำหรับเงินอุดหนุนจากรัฐบาล และการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับความช่วยเหลือจากรัฐบาล
ฉบับที่ 21 (ปรับปรุง 2552)	ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

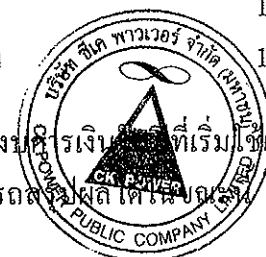
ฉบับที่ 8	ส่วนงานดำเนินงาน
การตีความมาตรฐานการบัญชี	
ฉบับที่ 10	ความช่วยเหลือจากรัฐบาล - กรณีที่ไม่มีความเกี่ยวข้องอย่างเฉพาะเจาะจงกับกิจกรรมดำเนินงาน
ฉบับที่ 21	ภาษีเงินได้ - การได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ที่ไม่ได้คิดค่าเสื่อมราคาที่ดีราคาใหม่
ฉบับที่ 25	ภาษีเงินได้ - การเปลี่ยนแปลงสถานภาพทางภาษีของกิจการหรือของผู้ถือหุ้น

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่ามาตรฐานการบัญชีข้างต้นจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินเมื่อนำมาถือปฏิบัติ

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

	วันที่มีผลบังคับใช้	
แนวทางปฏิบัติทางบัญชีเกี่ยวกับการ โอนและการรับ โอนสินทรัพย์ทางการเงิน	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

ฝ่ายบริหารของบริษัทฯอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบต่อการเงินของบริษัทฯที่เริ่มใช้แนวปฏิบัติทางบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีข้างต้น ซึ่งยังไม่สามารถสรุปผลได้



สุวิทย์ วัฒนศิริกุล

4. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

นโยบายการบัญชีที่บริษัทฯและบริษัทย่อยใช้มีดังต่อไปนี้

4.1 การรวมธุรกิจ

บริษัทฯบันทึกบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจโดยถือปฏิบัติตามวิธีซื้อ บริษัทฯ (ผู้ซื้อ) วัตถุประสงค์การลงทุน การซื้อธุรกิจด้วยผลรวมของสิ่งตอบแทนที่โอนให้ซึ่งวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อ และ จำนวนของส่วนของผู้ที่ไม่มีอำนาจควบคุมในผู้ถูกซื้อ ในการรวมธุรกิจแต่ละครั้ง ผู้ซื้อจะวัดมูลค่า ส่วนของผู้ที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ถ้ามี) ในผู้ถูกซื้อด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือมูลค่าของสินทรัพย์สุทธิที่ ระบุได้ของผู้ถูกซื้อตามสัดส่วนของหุ้นที่ถือโดยผู้ที่ไม่มีอำนาจควบคุมนั้น

บริษัทฯบันทึกต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อธุรกิจเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่ต้นทุนดังกล่าวเกิดขึ้นและ เมื่อได้รับบริการ

4.2 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้จากการขายไฟฟ้า

รายได้จากการขายไฟฟ้ารับรู้เมื่อได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เป็นสาระสำคัญให้แก่ ผู้ซื้อแล้ว

รายได้ค่าบริการโครงการ

รายได้ค่าบริการโครงการรับรู้เมื่อได้ให้บริการแล้ว โดยพิจารณาถึงขั้นความสำเร็จของงาน

ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้และค่าใช้จ่ายอื่น

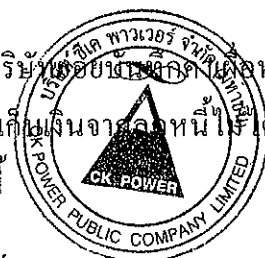
บริษัทฯและบริษัทย่อยบันทึกรายได้และค่าใช้จ่ายอื่นตามเกณฑ์สิทธิที่จะได้รับและภาระที่จะต้องจ่าย

4.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มี สภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มี ข้อจำกัดในการเบิกใช้

4.4 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงมูลค่าตามจำนวนมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทฯจะชดเชยหนี้สินที่สูญหายจะสูญ (ถ้ามี) สำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ได้ ซึ่งโดยทั่วไป พิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุหนี้



Handwritten signature and date: ๒๕๖๓

4.5 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินรวมและงบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย
- ข) เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนสุทธิจากค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี)

4.6 สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทฯ บันทึกต้นทุนเริ่มแรกของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า) ที่ได้มาจากการรวมธุรกิจตามมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์นั้น ณ วันที่ซื้อธุรกิจ ภายหลังจากรับรู้รายการเริ่มแรก สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าแสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

บริษัทฯ คิดค่าตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาให้สิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าที่เหลืออยู่ของบริษัทย่อย นับจากวันที่บริษัทฯ มีอำนาจควบคุมบริษัทย่อย หรือในกรณีที่บริษัทย่อยยังไม่เริ่มดำเนินการจำหน่ายกระแสไฟฟ้า ณ วันที่บริษัทฯ มีอำนาจควบคุมบริษัทย่อยนั้น บริษัทฯ จะเริ่มคิดค่าตัดจำหน่ายนับจากวันที่บริษัทย่อยเริ่มดำเนินการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (ประมาณ 10 และ 27 ปี) และจะมีการประเมินการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์นั้นเกิดการด้อยค่า บริษัทฯ จะทบทวนระยะเวลาการตัดจำหน่ายและวิธีการตัดจำหน่ายของสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าทุกสิ้นปีเป็นอย่างน้อย ค่าตัดจำหน่ายรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.7 ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง

บริษัทย่อยบันทึกต้นทุนทั้งหมดและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้า เป็นสินทรัพย์ ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างรวมถึงค่าบริหารและจัดการโครงการ ค่าที่ปรึกษา ดอกเบี้ยจ่าย และค่าใช้จ่ายทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้องซึ่งเกิดขึ้นในระหว่างการก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้า

4.8 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงมูลค่าตามราคาทุน อาคารและอุปกรณ์แสดงมูลค่าตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)



J-1111 1/1/11

๕ ๔๓

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการให้ประโยชน์โดยประมาณดังนี้

โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจืด 2	27 ปี
โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์	25 ปี
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน	5 ปี และ 10 ปี
ยานพาหนะ	5 ปี
ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่าของบริษัทย่อย	10 ปี และ 24 ปี

ค่าเสื่อมราคารวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับที่ดินและสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง

4.9 ต้นทุนการกู้ยืม

ต้นทุนการกู้ยืมที่เกิดจากเงินกู้ยืมที่นำไปใช้ในการก่อสร้าง โครงการ โรงไฟฟ้าซึ่งต้องใช้ระยะเวลาในการแปลงสภาพให้พร้อมใช้ ได้ถูกนำไปรวมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์อันกว่าสินทรัพย์นั้นจะอยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามที่มุ่งประสงค์ ส่วนต้นทุนการกู้ยืมอื่นถือเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดรายการ ต้นทุนการกู้ยืมประกอบด้วยดอกเบี้ยและต้นทุนอื่นที่เกิดขึ้นจากการกู้ยืมนั้น

4.10 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

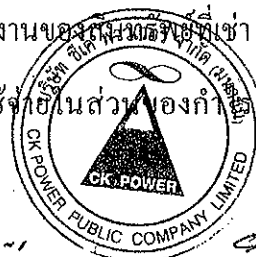
บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกบริษัทฯ ควบคุมไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิหรือความเสี่ยง โดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทฯที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัทฯ

4.11 สัญญาเช่าระยะยาว

สัญญาเช่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ที่ความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของส่วนใหญ่ได้โอนไปให้กับผู้เช่าถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน สัญญาเช่าการเงินจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่าหรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่าแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่า สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่า

จำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่าดำเนินงานรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของบริษัทฯ หรือขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาเช่า



4.12 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งอยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้ อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างโครงการ โรงไฟฟ้ารวมเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุน โครงการระหว่างก่อสร้าง

4.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ทุกวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน บริษัทฯและบริษัทย่อยจะทำการประเมินการด้อยค่าของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ หรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯและบริษัทย่อยหากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

บริษัทฯและบริษัทย่อยจะรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าในส่วนของกำไรหรือขาดทุน

4.14 ผลประโยชน์พนักงาน

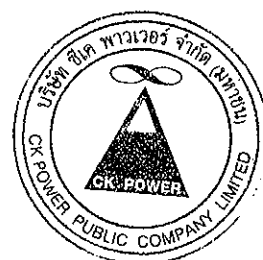
ผลประโยชน์ระยะสั้นของพนักงาน

บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้เงินเดือน ค่าจ้าง รางวัลประจำปีและเงินสมทบกองทุนประกันสังคมเป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

ผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน

โครงการสมทบเงิน

บริษัทฯและบริษัทย่อยแห่งหนึ่งและพนักงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมและเงินที่บริษัทฯและบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้เป็นรายเดือน สินทรัพย์ของกองทุนสำรองเลี้ยงชีพได้แยกออกจากสินทรัพย์ของบริษัทฯและบริษัทย่อย เงินที่บริษัทฯและบริษัทย่อยจ่ายสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ



โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยคำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gains and losses) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

4.15 ประเมินการหนี้สิน

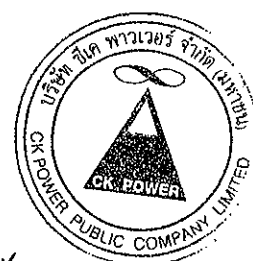
บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกประมาณการหนี้สินไว้ในบัญชีเมื่อภาระผูกพันซึ่งเป็นผลมาจากเหตุการณ์ในอดีตได้เกิดขึ้นแล้ว และมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนว่าบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะเสียทรัพยากรเชิงเศรษฐกิจไปเพื่อปลดปล่อยภาระผูกพันนั้น และบริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

4.16 ภาษีเงินได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐ โดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

5. การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ในบางสถานการณ์ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณและการตั้งสมมติฐาน ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้



สุวิภา น้อยงาม

๑๘๗

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯและบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจโดยสามารถสรุปได้ดังนี้

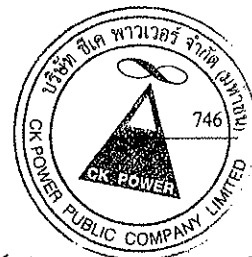
(หน่วย: ล้านบาท)

	สำหรับรอบ ระยะเวลาดังแต่วันที่ 8 มิถุนายน 2554 ถึง สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555			นโยบายการกำหนดราคา
	งบการเงินรวม	เฉพาะกิจการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
รายได้จากการขายไฟฟ้า	2,434	-	-	ราคาตามสัญญา
รายได้ค่าบริการ โครงการ	30	-	-	ราคาตามสัญญา
ต้นทุนขายไฟฟ้า	350	-	-	ราคาตามสัญญา
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	9	1	-	ราคาตามสัญญา
ค่าจ้างเหมาก่อสร้างโครงการ ⁽¹⁾	107	-	-	ราคาตามสัญญาก่อสร้าง
ค่าบริการและจัดการโครงการ ⁽¹⁾	2	-	-	ราคาตามสัญญา
ดอกเบี้ยจ่าย ⁽¹⁾	14	-	-	อัตราดอกเบี้ย MLR + 1
ซื้อเงินลงทุน	4,505	4,505	6,276	ราคาตามสัญญา

⁽¹⁾รวมเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างหรือที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 มีรายละเอียดดังนี้

	ลักษณะความสัมพันธ์	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ
		2555	2554	
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
(หมายเหตุ 8)				
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
- การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ถือหุ้น รายหนึ่งของบริษัทย่อย	919,570	-	-
- บริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด	มีกรรมกรร่วมกัน	4,043	-	-
รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		923,613	-	-
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
ก) เงินตรง - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
- บริษัท ข.การช่าง (ลาว) จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน	-	-	-

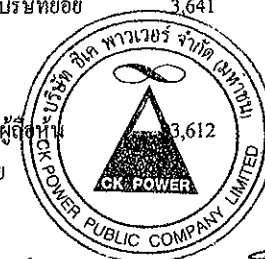


U. MA ๒๐๑๑.๑๑

๑๒๓

(หน่วย: พันบาท)

	ลักษณะความสัมพันธ์	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2555	2555	2554
ข) ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทย่อย				
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
- บริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด	มีกรรมกร่วมกัน	167	-	-
		167	100	-
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
		924,526	100	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
(หมายเหตุ 15)				
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
- บริษัท พี.ที. คอนสตรัคชั่น จำกัด	เป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	38,341	-	-
- บริษัท ราช - ลาว เซอร์วิส จำกัด	เป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย	30,138	-	-
- รัฐวิสาหกิจ ไฟฟ้าลาว	เป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	1,726	-	-
- การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	2,134	-	-
- รัฐบาลแห่งสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	75,676	-	-
		148,015	-	-
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
ก) เจ้าหนี้ค่าโครงการ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
- บริษัท พี.ที. คอนสตรัคชั่น จำกัด	เป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	571	-	-
		571	-	-
ข) เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกร่วมกัน	54	27	321
- บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	678	-	-
- บริษัท ราช - ลาว เซอร์วิส จำกัด	เป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย	457	-	-
- บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกร่วมกัน	307	307	-
		1,496	334	321
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
		150,082	334	321
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกร่วมกัน	-	-	3,166,412
เงินประกันผลงาน - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน				
- บริษัท พี.ที. คอนสตรัคชั่น จำกัด	เป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	3,641	-	-
หนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
- การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	3,612	-	-



วิภาดา พลเยี่ยม

9017

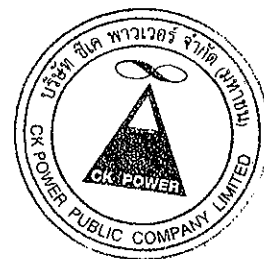
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและดอกเบี้ยค้างจ่าย

ยอดคงค้างของเงินกู้ยืมระหว่างบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมดังกล่าวมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

เงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และดอกเบี้ยค้างจ่าย	ลักษณะ ความสัมพันธ์	งบการเงินรวม				
		ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554	เพิ่มขึ้นจากการ ซื้อบริษัทย่อย ณ วันที่ 10 พฤษภาคม 2555	เพิ่มขึ้น ระหว่างงวด	ลดลง ระหว่างงวด	ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555
เงินกู้ยืม						
- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกร่วมกัน	-	156,250	-	-	156,250
- บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	-	62,500	-	-	62,500
- บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกร่วมกัน	-	31,250	-	-	31,250
		-	250,000	-	-	250,000
ดอกเบี้ยค้างจ่าย						
- บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกร่วมกัน	-	48,719	8,724	-	57,443
- บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายหนึ่งของบริษัทย่อย	-	19,487	3,490	-	22,977
- บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	มีกรรมกร่วมกัน	-	9,744	1,745	-	11,489
		-	77,950	13,959	-	91,909
		-	327,950	13,959	-	341,909

เมื่อวันที่ 4 กันยายน 2550 บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด และผู้ถือหุ้นของบริษัทดังกล่าวได้ลงนามในสัญญาเงินกู้ยืมผู้ถือหุ้น (Shareholders' Loan Agreement) ในวงเงิน 250 ล้านบาท เพื่อทำการศึกษาความเป็นไปได้และพัฒนาโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำบวก 1-2 โดยเงินกู้ยืมดังกล่าวคิดดอกเบี้ยในอัตรดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่อบวก 1 (MLR + 1) ต่อปี และมีกำหนดการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยครั้งเดียวในวันที่บริษัทย่อยของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด เบิกเงินกู้งวดแรกของโครงการ ดังกล่าวจากสถาบันการเงิน หรือภายใน 18 เดือน นับจากวันที่ 4 กันยายน 2550 แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะเกิดก่อน



วิมล นพคุณ

๘๓๗

ต่อมา บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด และผู้ถือหุ้นดังกล่าว ได้ลงนามในสัญญาแก้ไขเพิ่มเติม สัญญาเงินกู้ยืมผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1 ลงวันที่ 2 มีนาคม 2552 ครั้งที่ 2 ลงวันที่ 2 มีนาคม 2553 ครั้งที่ 3 ลงวันที่ 15 กันยายน 2554 และครั้งที่ 4 ลงวันที่ 10 กันยายน 2555 ตามลำดับ โดยขยายระยะเวลาการชำระคืนหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยครั้งเดียวในวันที่บริษัทย่อยแห่งนั้นเบิกเงินกู้งวดแรกของโครงการจากสถาบันการเงิน หรือภายในระยะเวลา 72 เดือน นับจากวันที่ 4 กันยายน 2550 (ครบกำหนดวันที่ 4 กันยายน 2556) แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะเกิดก่อน

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลประโยชน์ระยะสั้นของกรรมการและผู้บริหาร เป็นจำนวนเงิน 41.5 ล้านบาท (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 7.3 ล้านบาท)

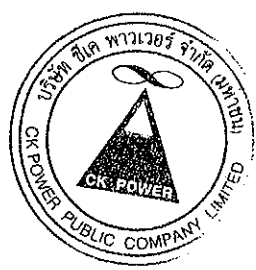
7. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2554	2555	2554
เงินสด	685	50	50	5
เงินฝากธนาคาร	867,413	24,862	24,862	9,525
รวม	868,098	24,912	24,912	9,530

บริษัทย่อยได้จำหน่ายและโอนสิทธิเรียกร้องเงินในบัญชีเงินฝากธนาคารซึ่งมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็นจำนวนประมาณ 838 ล้านบาท ไว้กับกลุ่มผู้ให้กู้ เพื่อเป็นหลักประกันค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทย่อย ตามเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาว อย่างไรก็ตาม บริษัทย่อยสามารถถอนเงินฝากในบัญชีธนาคารเพื่อนำไปใช้เป็นค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานตามปกติได้ตามวัตถุประสงค์ของแต่ละบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เงินฝากออมทรัพย์มีอัตราดอกเบี้ยระหว่างร้อยละ 0.1 ถึง 0.75 ต่อปี (2554: ร้อยละ 0.75 ต่อปี)



นายอภิสิทธิ์ เวชชาชีวะ

๑๔๓

8. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2555	2555	2554	
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	923,613	-	-	-
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	28,743	-	-	-
เงินทรอง - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	746	-	-	-
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	167	100	-	-
ดอกเบี้ยค้างรับ	94	75	-	-
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	953,363	175	-	-

9. เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน

บริษัทฯ

บริษัทฯ ได้โอนสิทธิเรียกร้องเงินในบัญชีเงินฝากออมทรัพย์กับธนาคารพาณิชย์ ซึ่งมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 เป็นจำนวน 161 ล้านบาท ไว้กับผู้ให้กู้เพื่อเป็นหลักประกันเงินกู้ยืมระยะสั้นของบริษัทฯ ตามเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้ยืม นอกจากนี้ เงินฝากดังกล่าวมีข้อจำกัดในการเบิกใช้ โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อการชำระดอกเบี้ยเงินกู้ยืมธนาคารตามสัญญาเงินกู้ยืม อย่างไรก็ตาม ธนาคารได้ปลดหลักประกันการ โอนสิทธิเรียกร้องดังกล่าวให้แก่บริษัทฯ แล้วในเดือนพฤษภาคม 2555

บริษัทย่อย

บริษัทย่อยของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด ได้จําแนและโอนสิทธิเรียกร้องเงินในบัญชีเงินฝากธนาคารซึ่งมียอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็นจำนวน 1,246 ล้านบาท ไว้กับกลุ่มผู้ให้กู้ เพื่อเป็นหลักประกันค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวของกลุ่มบริษัทดังกล่าวตามเงื่อนไขในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาว โดยเงินฝากธนาคารดังกล่าวมีข้อจำกัดในการเบิกใช้ เพื่อกันไว้เป็นเงินสำรองสำหรับการจ่ายเงินต้น ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม และสำรองไว้ในกรณีมีการเรียกร้องตามหนังสือค้ำประกันภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า



สุวิภา วัฒนา

๕-๗

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยตามที่แสดงในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

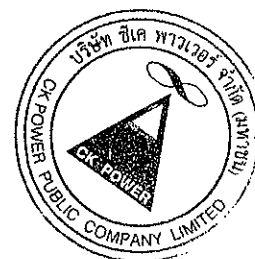
บริษัท	ทุนเรียก	สัดส่วน	ราคาทุน		(หน่วย: พันบาท) เงินปันผลที่บริษัทฯ รับระหว่างปี 2555
	ชำระแล้ว	เงินลงทุน	2555	2554	
	2555	2555	2555	2554	
		(ร้อยละ)			
บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด ⁽¹⁾	6,606,750	56	9,249,450	-	-
บริษัท บางเขนซัส จำกัด	234,250	100	527,062	-	-
รวม			9,776,512	-	-

⁽¹⁾ เปลี่ยนสถานะจากบริษัทร่วมเป็นบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555

การซื้อขายบริษัทย่อยในระหว่างปี

ก) บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด

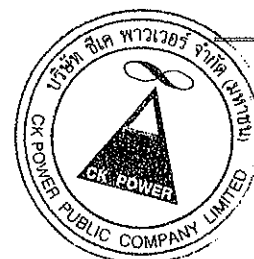
ในเดือนพฤษภาคม 2555 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด เพิ่มเติมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง จำนวน 110.1 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 25 บาท คิดเป็นจำนวนเงินรวม 2,752.8 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทดังกล่าว เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 38 เป็นร้อยละ 54.66 และทำให้บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด เปลี่ยนสถานะจากบริษัทร่วมเป็นบริษัทย่อย บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด มีวัตถุประสงค์ในการลงทุนและให้คำปรึกษาและบริการอื่นที่เกี่ยวข้องกับโครงการผลิตไฟฟ้า และมีบริษัทย่อยหนึ่งแห่งคือ บริษัท ไฟฟ้าน้ำจืด 2 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทฯ ที่จดทะเบียนจัดตั้งในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว โดยประกอบธุรกิจในการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า จากโครงการไฟฟ้าพลังน้ำที่ตั้งอยู่ในสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว บริษัทฯ ได้รวมงบการเงินของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด ในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่ 10 พฤษภาคม 2555



มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินที่ระบุได้ของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด
ณ วันที่ซื้อ ปรากฏดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	872
ลูกหนี้การค้า	958
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	85
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	334
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	12,245
ต้นทุน โครงการระหว่างก่อสร้าง	325
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	28,333
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5
รวมสินทรัพย์	43,157
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	179
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	31
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระคืนภายใน หนึ่งปีและดอกเบี้ยค้างจ่าย	328
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	20,126
หนี้สิน ไม่หมุนเวียนอื่น	91
รวมหนี้สิน	20,755
รวมสินทรัพย์สุทธิ	22,402
หัก: มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อ ของส่วนได้เสียในบริษัทย่อยซึ่งบริษัทฯ ถืออยู่ก่อนวันที่ซื้อ	(6,429)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(13,220)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	2,753
กระทบยอดเงินสดสุทธิ	
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	2,753
หัก: เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทย่อย	(872)
เงินสดจ่ายสุทธิเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	1,881



Handwritten signature/initials

๙-๗

บริษัทฯ ได้ดำเนินการให้มีการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ระบุไว้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมา ณ วันซื้อกิจการ โดยการวัดมูลค่านี้ได้เสร็จสมบูรณ์แล้วในไตรมาสที่สามของปี 2555 ซึ่งอยู่ภายในระยะเวลาในการวัดมูลค่า 12 เดือนนับจากวันที่ซื้อกิจการตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552) ทั้งนี้ มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมิได้แตกต่างกับประมาณการมูลค่ายุติธรรมที่เคยรับรู้ไว้ ณ วันซื้อ

ลูกหนี้การค้าที่ได้รับมาจากการรวมธุรกิจในช่วงงวดจำนวน 958 ล้านบาท เป็นลูกหนี้ระยะสั้น โดยมีมูลค่าของลูกหนี้ตามสัญญาเท่ากับมูลค่ายุติธรรม

บริษัทฯ วัดมูลค่าส่วนของผู้ที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยด้วยมูลค่าของสินทรัพย์สุทธิที่ระบุได้ของผู้ถูกซื้อตามสัดส่วนของหุ้นที่ถือโดยผู้ที่ไม่มีอำนาจควบคุมนั้น

เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555 บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาสนับสนุนทางการเงิน (Equity Contribution Agreement) กับบริษัท เซาท์อีสต์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด และบริษัท ไฟฟ้าน้ำจืด 2 จำกัด (ผู้ร่วม) ผู้ถือหุ้นรายอื่นและผู้ให้กู้ของบริษัทดังกล่าว โดยบริษัทฯ ตกลงให้เงินสนับสนุนสำหรับรายได้ส่วนขาดกรณีที่มีการก่อสร้างโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจืด 3 ในอนาคต ซึ่งส่งผลกระทบต่อการผลิตไฟฟ้าของบริษัทดังกล่าว ทำให้บริษัทดังกล่าวไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขเกี่ยวกับการกู้ยืมเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 307.5 ล้านบาท และบริษัทฯ ตกลงให้เงินสนับสนุนเพิ่มเติมเป็นจำนวนไม่เกิน 205 ล้านบาท หากผู้ร่วมของบริษัทดังกล่าวผิคนัดชำระหนี้เงินกู้หรือไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆเกี่ยวกับการกู้ยืม

ในเดือนสิงหาคม 2555 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เซาท์อีสต์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด เพิ่มเติมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งจำนวน 8.8 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 25 บาท คิดเป็นจำนวนเงินรวม 220.2 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 54.66 เป็นร้อยละ 56

บริษัทฯ ได้นำใบหุ้นของบริษัท เซาท์อีสต์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด ไปจำหน่ายไว้กับกลุ่มธนาคารเพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินกู้ยืมของบริษัท เซาท์อีสต์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด ที่มีต่อกลุ่มธนาคารดังกล่าว



Janak Phrasart

๒๕๕๗

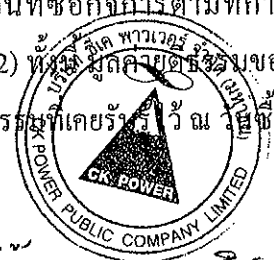
ข) บริษัท บางเขนซึย จำกัด

ในเดือนมิถุนายน 2555 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท บางเขนซึย จำกัด จากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จำนวน 2.3 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 225 บาท คิดเป็นจำนวนเงินรวม 527 ล้านบาท บริษัทดังกล่าวมีวัตถุประสงค์ในการประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 100 และบริษัทฯ ได้รวมงบการเงินของบริษัท บางเขนซึย จำกัด ในการจัดทำงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่ 26 มิถุนายน 2555

มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินที่ระบุได้ของบริษัท บางเขนซึย จำกัด ณ วันที่ซื้อ ปรากฏดังนี้

	(หน่วย: ล้านบาท)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	41
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	44
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	299
ต้นทุนโครงการ โรงไฟฟ้าระหว่างก่อสร้าง	631
ที่ดินและอุปกรณ์ - สุทธิ	96
รวมสินทรัพย์	1,111
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	583
รวมหนี้สิน	584
รวมสินทรัพย์สุทธิ	527
กระทบยอดเงินสดสุทธิ	
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	527
หัก: เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทย่อย	(41)
เงินสดจ่ายสุทธิเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	486

บริษัทฯ ได้ดำเนินการให้มีการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมา ณ วันซื้อกิจการ โดยการวัดมูลค่านี้ได้เสร็จสมบูรณ์แล้วในไตรมาสที่สามของปี 2555 ซึ่งอยู่ภายในระยะเวลาในการวัดมูลค่า 12 เดือนนับจากวันที่ซื้อกิจการตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2552) ที่ระบุมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมิได้แตกต่างกับประมาณการมูลค่ายุติธรรมที่เคยรับรู้ ณ วันซื้อ



Janab Nhatav

๑๒๓

บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาสนับสนุนทางการเงินกับบริษัท บางเขนชัย จำกัด และผู้ให้กู้ของ บริษัทดังกล่าว โดยบริษัทฯตกลงให้เงินสนับสนุนแก่บริษัทดังกล่าวกรณีที่ดินทุน โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้ามีมูลค่าเกินจากงบประมาณที่ตั้งไว้และกรณีที่บริษัทดังกล่าวมีเงินทุนหมุนเวียนติดลบเป็นระยะเวลาอันติดต่อกันตามเงื่อนไขของสัญญา

รายได้และกำไรของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ซื้อกิจการ (วันที่ 10 พฤษภาคม 2555) จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม มีจำนวนเงินประมาณ 2,512 ล้านบาท และ 310 ล้านบาท ตามลำดับ

รายได้และกำไรของบริษัท บางเขนชัย จำกัด สำหรับงวดตั้งแต่วันที่ซื้อกิจการ (วันที่ 26 มิถุนายน 2555) จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม มีจำนวนเงินประมาณ 65 ล้านบาท และ 34 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัทฯมีรายได้และกำไร (ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ) ในงบการเงินรวมที่เกิดจากการรวมกิจการทั้งสองบริษัทโดยถือเสมือนว่าการรวมกิจการที่เกิดขึ้นระหว่างปีนั้นได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2555) ซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวนเงินประมาณ 4,139 ล้านบาท และ 74 ล้านบาท ตามลำดับ

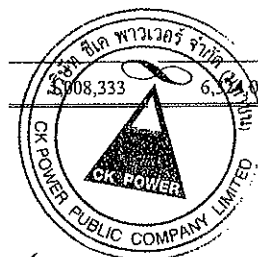
11. เงินลงทุนในบริษัทร่วม

11.1 รายละเอียดของบริษัทร่วม

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ลักษณะธุรกิจ	จัดตั้งขึ้นใน ประเทศ	สัดส่วนเงินลงทุน		งบการเงินซึ่ง แสดงเงิน ลงทุนตามวิธี ส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ ราคาทุนของเงินลงทุน		
			2555 (ร้อยละ)	2554 (ร้อยละ)	มูลค่าตามบัญชี ตามวิธีส่วนได้เสีย	ส่วนได้เสีย	2555	2554	
บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด ⁽¹⁾	ลงทุนและให้คำปรึกษาและ บริการอื่นที่เกี่ยวข้องกับ โครงการผลิตไฟฟ้าทั้ง ภายในและภายนอก ประเทศ	ไทย	-	38.00	-	6,324,005	-	-	6,276,412
บริษัท นครราชสีมา โซลาร์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายพลังงาน ไฟฟ้าจากแสงอาทิตย์	ไทย	30.00	-	89,084	-	85,388	-	-
บริษัท เชียงราย โซลาร์ จำกัด	ผลิตและจำหน่ายพลังงาน ไฟฟ้าจากแสงอาทิตย์	ไทย	30.00	-	107,551	-	107,551	-	-
บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด	ผลิตและจำหน่ายพลังงาน ไฟฟ้าและพลังงานอื่น ทุกประเภท	ไทย	46.00	-	811,698	-	811,698	-	-
					1,008,333	6,324,005	1,004,637		6,276,412

⁽¹⁾ เปลี่ยนสถานะจากบริษัทร่วมเป็นบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555



11.2 ส่วนแบ่งกำไรและเงินปันผลรับ

ในระหว่างปี บริษัทฯรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินรวม/งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และรับรู้เงินปันผลรับจากบริษัทร่วมดังกล่าวในงบการเงินเฉพาะกิจการ ดังนี้

(หน่วย: พันบาท)

บริษัท	ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน ในบริษัทร่วมในระหว่างปี		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	งบการเงินซึ่ง แสดงเงินลงทุน		เงินปันผลที่บริษัทฯรับระหว่างปี	
	งบการเงินรวม	ตามวิธีส่วนได้เสีย	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
	<u>2555</u>	<u>2554</u>	<u>2555</u>	<u>2554</u>
บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด ⁽¹⁾	104,799	47,593	-	-
บริษัท นครราชสีมา โซลาร์ จำกัด	3,696	-	-	-
บริษัท เชียงราย โซลาร์ จำกัด	-	-	-	-
บริษัท บางปะอิน โกลเดนเนอเรชั่น จำกัด	-	-	-	-
รวม	108,495	47,593	-	-

⁽¹⁾ เปลี่ยนสถานะจากบริษัทร่วมเป็นบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555

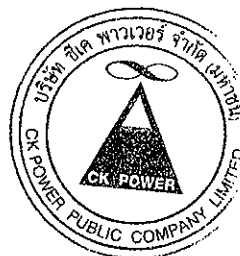
11.3 ข้อมูลทางการเงินของบริษัทร่วม

ข้อมูลทางการเงินตามที่แสดงอยู่ในงบการเงินของบริษัทร่วม โดยสรุปมีดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

บริษัท	ทุนเรียกชำระ		สินทรัพย์รวม		หนี้สินรวม		รายได้รวมสำหรับ		กำไร (ขาดทุน)	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554	2555	2554
บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด ⁽¹⁾	-	6,607	-	30,990	-	21,319	-	3,913	-	943
บริษัท นครราชสีมา โซลาร์ จำกัด	188	-	867	-	656	-	102	-	25	-
บริษัท เชียงราย โซลาร์ จำกัด	277	-	906	-	629	-	-	-	-	-
บริษัท บางปะอิน โกลเดนเนอเรชั่น จำกัด	1,126	-	4,190	-	3,085	-	-	-	(13)	-

⁽¹⁾ เปลี่ยนสถานะจากบริษัทร่วมเป็นบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555



Unaudited

3-7

บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด

ในเดือนมิถุนายนและกันยายน 2554 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด จากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จำนวน 134 ล้านหุ้น และ 117.1 ล้านหุ้น ตามลำดับ ในราคาหุ้นละ 25 บาท คิดเป็นจำนวนเงินรวม 6,276.4 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 38 ต่อมาในเดือนพฤษภาคม 2555 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด เพิ่มเติมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่งตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 10 ทำให้บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัด เปลี่ยนสถานะจากบริษัทร่วมเป็นบริษัทย่อย

บริษัท นครราชสีมา โซลาร์ จำกัด

ในเดือนมิถุนายน 2555 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท นครราชสีมา โซลาร์ จำกัด จากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จำนวน 0.66 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 128.5 บาท คิดเป็นจำนวนเงินรวม 85.4 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 30

บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement) กับบริษัท นครราชสีมา โซลาร์ จำกัด และผู้ถือหุ้นรายอื่น โดยบริษัทฯ ตกลงให้เงินสนับสนุนแก่บริษัทดังกล่าวตามสัดส่วนที่ระบุไว้ในสัญญา (ร้อยละ 30) รวมเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 12.6 ล้านบาท กรณีที่บริษัทดังกล่าวมีเงินทุนหมุนเวียนติดลบเป็นระยะเวลานานติดต่อกันตามเงื่อนไขของสัญญา

บริษัท เชียงราย โซลาร์ จำกัด

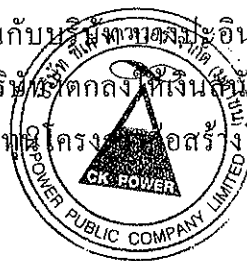
ในเดือนธันวาคม 2555 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท เชียงราย โซลาร์ จำกัด จากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จำนวน 0.88 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 122.88 บาท คิดเป็นจำนวนเงินรวม 107.6 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 30

บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาผู้ถือหุ้น (Shareholders Agreement) กับบริษัท เชียงราย โซลาร์ จำกัด และผู้ถือหุ้นรายอื่น โดยบริษัทฯ ตกลงให้เงินสนับสนุนแก่บริษัทดังกล่าวตามสัดส่วนที่ระบุไว้ในสัญญา (ร้อยละ 30) รวมเป็นจำนวนเงินไม่เกิน 16.5 ล้านบาท กรณีที่บริษัทดังกล่าวมีเงินทุนหมุนเวียนติดลบเป็นระยะเวลานานติดต่อกันตามเงื่อนไขของสัญญา

บริษัท บางปะอิน โคอเจนเนอเรชั่น จำกัด

ในเดือนธันวาคม 2555 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท บางปะอิน โคอเจนเนอเรชั่น จำกัด จากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จำนวน 63.02 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 12.88 บาท คิดเป็นจำนวนเงินรวม 811.7 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทดังกล่าวร้อยละ 46

บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาสนับสนุนทางการเงินกับบริษัท บางปะอิน โคอเจนเนอเรชั่น จำกัด ผู้ถือหุ้นรายอื่นและผู้ให้กู้ของบริษัทดังกล่าว โดยบริษัทฯ ตกลงให้เงินสนับสนุนแก่บริษัทดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้นที่ระบุไว้ในสัญญา กรณีที่ต้นทุนโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้ามีมูลค่าเกินจากงบประมาณที่ตั้งไว้



✓ นายประจักษ์ วัฒนกุล

๕๕๖

บริษัทฯ ได้นำใบหุ้นทั้งหมดของบริษัท นครราชสีมา โซลาร์ จำกัด และบริษัท เชียงราย โซลาร์ จำกัด ไปจำหน่ายไว้กับธนาคารเพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินกู้ยืมของบริษัททั้งสองแห่งดังกล่าวที่มีต่อธนาคาร

12. สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า

(หน่วย: พันบาท)

งบการเงินรวม

2555

สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า

12,544,015

หัก: สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าตัดจำหน่ายสะสม

(322,458)

สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า - สุทธิ

12,221,557

สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า - สุทธิ ประกอบด้วย

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

5,299,218

ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย

6,922,339

รวม

12,221,557

13. ต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้าง

งบการเงินรวม

2555

ค่าบริหารและจัดการโครงการและต้นทุนอื่น ๆ

250,809

ดอกเบี้ยจ่ายและค่าใช้จ่ายทางการเงินอื่นระหว่างก่อสร้าง

91,909

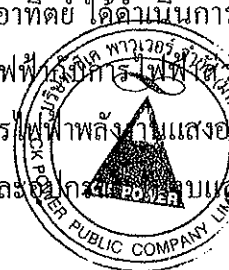
รวม

342,718

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ยอดคงเหลือของต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างเป็นของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำบัก 1-2

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทย่อยได้รวมต้นทุนการกู้ยืมเข้าเป็นราคาทุนของโครงการระหว่างก่อสร้างจำนวนประมาณ 17 ล้านบาท โดยคำนวณจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำบวก 1 (MLR + 1) และอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำลบ 2 (MLR - 2) ต่อปี

เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2555 โครงการไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ได้ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จ และเริ่มดำเนินการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับโครงการไฟฟ้าพลังงานภูมิภาค บริษัทย่อยจึงบันทึกรายการโอนต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างโครงการไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่แล้วเสร็จทั้งหมดเป็นโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ในหัวข้อ "ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ของกลางแล้วเสร็จตามงบการเงิน ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 14



(Signature)

๑๒๗

14. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

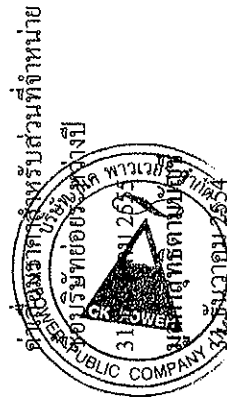
(หน่วย: พันบาท)

ราคาทุน	งบการเงินรวม							รวม
	ที่ดิน	โครงการไฟฟ้า พลังน้ำ 2	โรงไฟฟ้า พลังงาน แสงอาทิตย์	ส่วนปรับปรุง สินทรัพย์เข้า	เครื่องตกแต่ง และอุปกรณ์ สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่าง ก่อสร้าง	
31 ธันวาคม 2554	-	-	-	-	128	-	-	128
ซื้อเพิ่ม	-	9,489	-	-	4,827	4,109	589	19,014
โอนเข้า (ออก)	-	-	742,372	-	(128)	-	-	742,244
จำหน่าย	-	-	-	-	(2,232)	-	-	(2,232)
ซื้อบริษัทย่อยระหว่างปี	95,983	29,413,476	-	23,740	38,697	77,898	-	29,649,794
31 ธันวาคม 2555	95,983	29,422,965	742,372	23,740	41,292	82,007	589	30,408,948
ค่าเสื่อมราคาสะสม	-	-	-	-	9	-	-	9
31 ธันวาคม 2554	-	-	-	-	9	-	-	9
ค่าเสื่อมราคาต่ำพร้อมปี	-	719,731	11,683	915	4,869	8,533	-	745,731
โอนออก	-	-	-	-	(9)	-	-	(9)
ค่าเสื่อมราคาต่ำพร้อมส่วนที่จำหน่าย	-	-	-	-	(2,225)	-	-	(2,225)
31 ธันวาคม 2555	-	1,177,383	-	4,642	15,138	23,747	-	1,220,910
31 ธันวาคม 2554	-	1,897,114	11,683	5,557	17,782	32,280	-	1,964,416
ค่าเสื่อมราคาต่ำพร้อมปี	-	-	-	-	119	-	-	119
31 ธันวาคม 2555	95,983	27,525,851	730,689	18,183	23,510	49,727	589	28,444,532

ค่าเสื่อมราคาต่ำพร้อมปี

2554 (รวมอยู่ในต้นทุนขายไฟฟ้า ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)

2555 (จำนวน 720 ล้านบาท รวมอยู่ในต้นทุนขายไฟฟ้า ส่วนที่เหลือรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร)



Varad Kham...

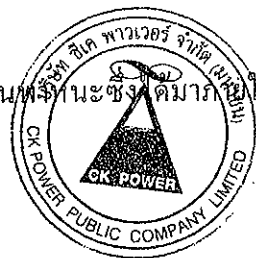
๒๖/๗

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	อุปกรณ์สำนักงาน	สินทรัพย์ ระหว่างก่อสร้าง	รวม
ราคาทุน			
8 มิถุนายน 2554	-	-	-
ซื้อเพิ่ม	128	-	128
31 ธันวาคม 2554	128	-	128
ซื้อเพิ่ม	239	588	827
โอนออก	(128)	-	(128)
31 ธันวาคม 2555	239	588	827
ค่าเสื่อมราคาสะสม			
8 มิถุนายน 2554	-	-	-
ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด	9	-	9
31 ธันวาคม 2554	9	-	9
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	15	-	15
โอนออก	(9)	-	(9)
31 ธันวาคม 2555	15	-	15
มูลค่าสุทธิตามบัญชี			
31 ธันวาคม 2554	119	-	119
31 ธันวาคม 2555	224	588	812
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีซึ่งรวมอยู่ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร			
2554			9
2555			15

เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2555 โครงการไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ได้ดำเนินการก่อสร้างแล้วเสร็จ และเริ่มดำเนินการจำหน่ายกระแสไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค บริษัทย่อยจึงบันทึกรายการ โอนต้นทุนโครงการระหว่างก่อสร้างโครงการไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ที่แล้วเสร็จทั้งหมด เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ในหัวข้อ “ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์” ในงบแสดงฐานะการเงิน ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 13

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทย่อยมียอดคงเหลือของยานพาหนะซึ่งได้สัญญาเช่าการเงิน โดยมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีเป็นจำนวนเงิน 20.1 ล้านบาท



Janak P. P. P.

๑๕๓

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทย่อยมีเครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงานจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ มูลค่าตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงินประมาณ 3 ล้านบาท

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้จ้างอสังหาริมทรัพย์และจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์ทั้งหมดของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจืด 2 กับกลุ่มธนาคารผู้ให้กู้ เพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาว

บริษัทย่อยอีกแห่งหนึ่งได้จัดจ้างที่ดินและโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ มูลค่าสุทธิตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 จำนวนประมาณ 792.1 ล้านบาท ไว้กับธนาคารผู้ให้กู้ เพื่อเป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินสินเชื่อที่ได้รับจากธนาคาร

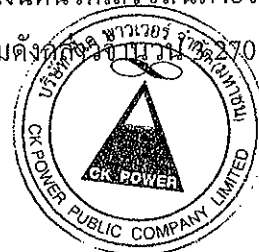
15. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2555	2555	2554
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	148,015	-	-
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	22,531	-	-
เจ้าหนี้ค่าโครงการ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	571	-	-
เจ้าหนี้ค่าโครงการ - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	163	-	-
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,496	334	321
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	7,609	3,387	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	11,407	1,190	419
ค่าใช้จ่ายทางการเงินค้างจ่าย	13,781	789	1,120
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	205,573	5,700	1,860

16. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ในระหว่างปี 2554 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญากู้ยืมเงินกับธนาคารพาณิชย์ในประเทศแห่งหนึ่งโดยมีวงเงินจำนวน 3,610 ล้านบาท เงินกู้ยืมดังกล่าวคิดดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำหักส่วนต่างที่กำหนด (MLR - margin) ต่อปี และมีกำหนดชำระคืนเงินต้นให้เสร็จสิ้นภายใน 1 ปี นับจากเบิกเงินกู้งวดแรก ทั้งนี้ ในระหว่างปี 2554 บริษัทฯ ได้เบิกเงินกู้ยืมดังกล่าวจำนวน 270 ล้านบาท



Handwritten signature or initials.

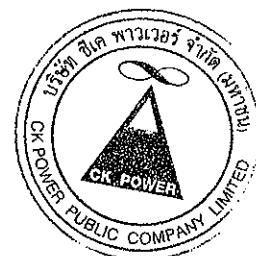
Handwritten signature or initials.

ในเดือนพฤษภาคม 2555 บริษัทฯ ได้ชำระคืนเงินกู้ดังกล่าวจำนวน 2,700 ล้านบาท คงเหลือยอดเงินกู้จำนวน 570 ล้านบาท ต่อมา ในเดือนมิถุนายน เดือนสิงหาคม และเดือนธันวาคม 2555 บริษัทฯ ได้เบิกเงินกู้จำนวน 130 ล้านบาท 210 ล้านบาท และ 919 ล้านบาท ตามลำดับ ทำให้ยอดคงเหลือของเงินกู้ยืม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวน 1,829 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เข้าทำบันทึกเพิ่มเติมต่อท้ายสัญญาเงินกู้กับธนาคาร โดยธนาคารตกลงขยายระยะเวลาชำระหนี้ส่วนที่เหลือดังกล่าวไปอีก 8 ปี โดยมีกำหนดชำระคืนเงินต้นทุก 6 เดือน รวมจำนวน 16 งวด ตามจำนวนที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ โดยจะเริ่มชำระคืนเงินต้นงวดแรกในเดือนมิถุนายน 2556 และจะชำระหนี้ให้เสร็จสิ้นในเดือนธันวาคม 2563 หรือชำระคืนหนี้เงินต้นทั้งหมดในกรณีที่บริษัทฯ ได้รับเงินจากการเสนอขายหุ้นใหม่ของบริษัทฯ แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering) ทั้งนี้เนื่องจากฝ่ายบริหารของบริษัทฯ คาดว่าบริษัทฯ จะชำระคืนเงินกู้ทั้งหมดภายในหนึ่งปีตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ดังกล่าว บริษัทฯ จึงจัดประเภทเงินกู้ยืมดังกล่าวเป็นหนี้สินหมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

เงินกู้ยืมนี้มีหลักประกันเป็นการจำนำใบหุ้นของบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งเป็นกรรมสิทธิ์ของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และเป็นหลักประกันร่วมของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ

17. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

	(หน่วย: พันบาท)
	งบการเงินรวม
	<u>2555</u>
เงินกู้ยืมระยะยาว	20,380,520
หัก: ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(1,082,594)
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	<u>19,297,926</u>



Handwritten signature

Handwritten signature

การเปลี่ยนแปลงของบัญชีเงินกู้ยืมระยะยาวสำหรับปี มีรายละเอียดดังนี้

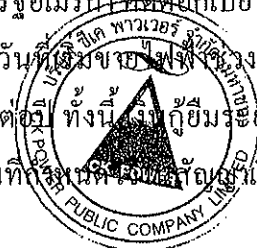
	(หน่วย: พันบาท)
	<u>งบการเงินรวม</u>
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	-
บวก: เพิ่มขึ้นจากการซื้อบริษัทย่อยระหว่างปี	20,735,424
<u> </u> กู้เพิ่มระหว่างปี	115,734
<u> </u> กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(17,733)
หัก: จ่ายคืนเงินกู้	(428,488)
	<u>20,404,937</u>
หัก: ค่าธรรมเนียมจัดการเงินกู้รอดักบัญชี	(3,945)
<u> </u> ค่าธรรมเนียมจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยรอดักบัญชี	(20,472)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	<u>20,380,520</u>

บริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด

เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม 2549 สาขาของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด และบริษัท ไฟฟ้าน้ำจืด 2 จำกัด ได้ลงนามในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับกลุ่มผู้ให้กู้ซึ่งเป็นธนาคารพาณิชย์ในประเทศไทย ประกอบด้วยวงเงินสินเชื่อ 3 ส่วนดังนี้

- 1) วงเงินสินเชื่อส่วน A (Tranche A Facility) เป็นวงเงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินบาท จำนวน 15,003 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการจ่ายชำระต้นทุนโครงการ
- 2) วงเงินสินเชื่อส่วน B (Tranche B Facility) เป็นวงเงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา จำนวน 180 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อการจ่ายชำระต้นทุนโครงการ
- 3) วงเงินค้ำประกันส่วน C (Tranche C Facility) เป็นวงเงินการออกหนังสือค้ำประกันจำนวน 25 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ค้ำประกันตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าต่อการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

เงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินบาท คิดดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำบวก 1 (MLR + 1) ต่อปี สำหรับช่วงระยะเวลาก่อนวันที่เริ่มขายไฟฟ้าช่วงต้น หลังจากนั้นคิดดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำบวก 0.5 (MLR + 0.5) ต่อปี ต่อมากลุ่มผู้ให้กู้ได้อนุมัติปรับลดอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมระยะยาวสกุลเงินบาท เป็นอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำ (MLR) ต่อปี โดยมีผลตั้งแต่เดือนเมษายน 2555 เป็นต้นไป สำหรับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาวในสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกา คิดดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ย LIBOR บวก 3 (LIBOR + 3) ต่อปี สำหรับช่วงระยะเวลาก่อนวันที่เริ่มขายไฟฟ้าช่วงต้น หลังจากนั้นคิดดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ย LIBOR บวก 2.5 (LIBOR + 2.5) ต่อปี ทั้งนี้เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวมีกำหนดชำระคืนเงินต้นทุก 6 เดือน รวม 22 งวด ตามอัตราส่วนที่กำหนดของสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาว โดยเริ่มชำระคืนเงินต้นงวดแรกในเดือนมีนาคม 2555



(Handwritten signature and date)

นอกจากนี้ ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืมดังกล่าว บริษัทดังกล่าวต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการ เช่น การเพิ่มทุนจดทะเบียน การดำรงอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ตลอดจนการจัดการ หลักทรัพย์ค้ำประกันโดยการจำนองอสังหาริมทรัพย์และการจำนำอสังหาริมทรัพย์ที่อยู่ในสาธารณรัฐ ประชาธิปไตยประชาชนลาว การจำนำใบหุ้นของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี จำกัดและใบหุ้น ของบริษัท ไฟฟ้าน้ำจืด 2 จำกัด บางส่วน การจำนำและการโอนสิทธิเรียกร้องเงินในบัญชีเงินฝาก ธนาคาร การโอนสิทธิการรับผลประโยชน์ตามกรรมกรรมประกันภัยของโครงการ และการโอนสิทธิและ ภาระผูกพันภายใต้สัญญาที่เกี่ยวข้องกับโครงการ ไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจืด 2

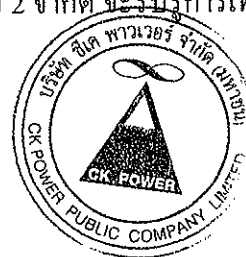
บริษัท บางเขนชัย จำกัด

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินของบริษัท บางเขนชัย จำกัด เป็นเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ใน ประเทศแห่งหนึ่งวงเงินรวมประมาณ 703 ล้านบาท เงินกู้ยืมนี้คิดดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืม ขั้นต่ำหักส่วนต่างที่กำหนด (MLR - margin) ต่อปี และจะมีการปรับลดอัตราส่วนต่างที่กำหนดสอง ครั้ง คือในเดือนพฤศจิกายน 2556 และพฤศจิกายน 2559 เงินกู้ยืมดังกล่าวมีกำหนดชำระคืนเงินต้นทุก งวด 3 เดือนรวม 40 งวด ตามอัตราส่วนที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ โดยจะเริ่มชำระหนี้เงินต้นงวดแรก 3 เดือน ภายหลังจากวันที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์หรือวันที่ 30 กันยายน 2555 แล้วแต่เหตุการณ์ ใดจะเกิดก่อน เงินกู้ยืมนี้ค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบนที่ดินของบริษัทย่อย การจำนำและการโอนสิทธิเรียกร้องในบัญชีเงินฝากธนาคารของบริษัทย่อยดังกล่าว

ภายใต้สัญญาเงินกู้ยืม บริษัทดังกล่าวต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินบางประการ เช่น การดำรง อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เป็นต้น

18. หนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน/กำไรจากการคำนวณมูลค่าปัจจุบันของหนี้สินระยะยาว

หนี้สินระยะยาวอื่นเป็นเงินที่บริษัท ไฟฟ้าน้ำจืด 2 จำกัด ได้รับจากการขายไฟฟ้าพลังงานส่วนเกิน ของโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจืด 2 ให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ซึ่งบริษัทดังกล่าว มีภาระผูกพันที่จะต้องชำระคืนในปี 2565 ตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า บริษัท ไฟฟ้าน้ำจืด 2 จำกัด ได้บันทึกหนี้สินระยะยาวตามมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่จะต้องจ่ายคืน โดย ใช้อัตราคิดลดอ้างอิงกับอัตราต้นทุนทางการเงินของบริษัท และบันทึกกำไรจากการคำนวณมูลค่า ปัจจุบันของหนี้สินระยะยาวดังกล่าวในกำไรหรือขาดทุน ทั้งนี้ มูลค่าตามบัญชีของหนี้สินดังกล่าวจะ เพิ่มขึ้นในแต่ละงวดตามเวลาที่ผ่านไป ซึ่งบริษัท ไฟฟ้าน้ำจืด 2 จำกัด จะรับรู้การเพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็น ค่าใช้จ่ายทางการเงิน



Jan 10 2011

๔ ๕

19. ทุนเรือนหุ้น

ทุนจดทะเบียนและชำระแล้วเมื่อเริ่มจัดตั้งบริษัทฯ ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 0.1 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นจำนวน 1 ล้านบาท ต่อมาเมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2554 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิม 1 ล้านบาท เป็น 100 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน 9.9 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ โดยให้เรียกชำระค่าหุ้นเต็มมูลค่า บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นจำนวน 100 ล้านบาท และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ เป็นทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2554

เมื่อวันที่ 1 พฤศจิกายน 2554 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2554 ของบริษัทฯ ได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิม 100 ล้านบาท เป็น 9,200 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน 910 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ โดยให้เรียกชำระเงินค่าหุ้นเต็มมูลค่าในเดือนพฤษภาคม 2555 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนดังกล่าวเป็นจำนวนรวม 9,100 ล้านบาท และบริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนจดทะเบียนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2555

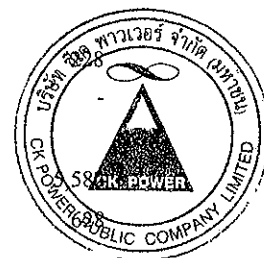
เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2555 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ลดทุนจดทะเบียนลงจาก 9,200 ล้านบาท เป็น 3,066.7 ล้านบาท โดยการลดจำนวนหุ้นสามัญเป็นจำนวน 613.33 ล้านหุ้น คงเหลือหุ้นจำนวน 306.67 ล้านหุ้น ทั้งนี้ ส่วนทุนที่ลดลงไปให้คืนแก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น บริษัทฯ ได้จดทะเบียนการลดทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 11 มกราคม 2556

20. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

รายการค่าใช้จ่ายแบ่งตามลักษณะประกอบด้วยรายการค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2555	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2555	สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่ วันที่ 8 มิถุนายน 2554 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2554	
ค่าเสื่อมราคา	745,731	15	9	
ค่าบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าและ ระบบส่งไฟฟ้า	227,595	-	-	
เงินเดือนและผลประโยชน์อื่น ของพนักงาน	59,435	8,251	-	
ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง	8,917	-	-	
ค่าใช้จ่ายตามสัญญาเช่า ค่านินงาน	3,828	-	-	
ค่าที่ปรึกษา	16,332	-	1,966	
ค่าบริหารโครงการ	1,028	-	321	
ค่าใช้จ่ายในการตั้งบริษัท	-	-	258	



Handwritten signature or mark.

Handwritten mark or signature.

21. ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัทฯและบริษัทย่อยคำนวณจากกำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้ หลังจากบวกกลับและหักออกด้วยค่าใช้จ่ายที่ไม่อนุญาตให้ถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษี

ภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัท ไฟฟ้าน้ำจืด 2 จำกัด คำนวณจากกำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้คูณด้วยอัตราภาษีที่กำหนดไว้ในสัญญาสัมปทานในแต่ละช่วงระยะเวลานับตั้งแต่วันที่เริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าช่วงต้น (วันที่ 26 มีนาคม 2554) จนถึงวันที่สิ้นสุดอายุสัมปทาน โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจืด 2 ทั้งนี้ ในปีปัจจุบันบริษัทดังกล่าวไม่มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคล เนื่องจากได้รับยกเว้นภาษีเงินได้เป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่เริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าช่วงต้น

22. การส่งเสริมการลงทุน

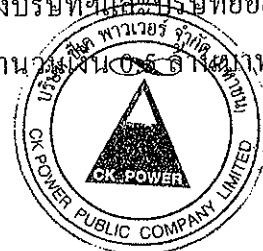
บริษัท บางเขนชัย จำกัด ได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับการลงทุนในกิจการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 1089(1)/2555 เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2555 ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดบางประการ สิทธิพิเศษดังกล่าวรวมถึงการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลา 8 ปีนับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (วันที่ 10 สิงหาคม 2555) ทั้งนี้ รายได้จากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนของบริษัทดังกล่าวสำหรับงวดตั้งแต่วันที่ซื้อกิจการจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีจำนวนประมาณ 65 ล้านบาท

23. กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐาน

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นชั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

24. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯและบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง และพนักงานของบริษัทฯและบริษัทย่อยได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพขึ้นตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 โดยบริษัทฯ บริษัทย่อยและพนักงานจะจ่ายสมทบกองทุนเป็นรายเดือนในอัตราร้อยละ 5 ของเงินเดือน กองทุนสำรองเลี้ยงชีพเหล่านี้บริหารโดยบริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ทหารไทย จำกัด และจะจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อพนักงานนั้นออกจากงานตามระเบียบว่าด้วยกองทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อย ในระหว่างปี 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จ่ายเงินสมทบกองทุนเป็นจำนวนเงิน 0.5 ล้านบาท (งบการเงินเฉพาะกิจการ: 0.1 ล้านบาท)



Jan 10 2011

๑-๓

25. ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

กลุ่มบริษัทดำเนินกิจการในส่วนงานทางธุรกิจเดียวคือ ธุรกิจผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้าให้กับหน่วยงานรัฐบาล และดำเนินธุรกิจในส่วนงานทางภูมิศาสตร์สองแห่ง คือ ประเทศไทย และ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ซึ่งดำเนินงานโดยบริษัทย่อยของบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอเนอร์จี้ จำกัด ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานทางภูมิศาสตร์ของบริษัทฯและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีดังต่อไปนี้

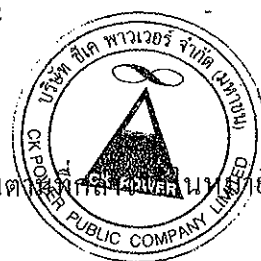
(หน่วย: ล้านบาท)

	สาธารณรัฐ ประชาธิปไตย ประชาชนลาว		การตัดรายการ บัญชีระหว่างกัน	งบการเงินรวม
	ประเทศไทย	ประเทศไทย		
	2555	2555	2555	2555
รายได้จากภายนอก	95	2,448	-	2,543
รายได้ระหว่างส่วนงาน	24	-	(24)	-
รายได้ทั้งสิ้น	119	2,448	(24)	2,543
กำไรจากการดำเนินงานตามส่วนงาน	13	1,245		1,258
รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ปันส่วน:				
รายได้อื่น				5
ค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและ จำหน่ายไฟฟ้าตัดจำหน่าย				(322)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม				108
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน				(935)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้				(2)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุมของบริษัทย่อย				(57)
กำไรสำหรับปี				55

(หน่วย: ล้านบาท)

	สาธารณรัฐ ประชาธิปไตย ประชาชนลาว		การตัดรายการ บัญชีระหว่างกัน	งบการเงินรวม
	ประเทศไทย	ประเทศไทย		
	2555	2555	2555	2555
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	33	920	-	953
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	853	27,592	-	28,445
สินทรัพย์ส่วนกลาง				15,756
รวมสินทรัพย์				45,154

บริษัทฯและบริษัทย่อยใช้เกณฑ์ในการกำหนดราคาระหว่างกันตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6



Signature

Signature

26. ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

26.1 ภาวะผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนตามสัญญาต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

- ก) สัญญาที่ปรึกษาและบริการอื่น ๆ สำหรับโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำบวก 1-2 เป็นจำนวนเงินรวม 8.2 ล้านบาท
- ข) สัญญาจ้างบริการและประสานงานโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำบวก 1-2 กับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เป็นจำนวนเงิน 0.25 ล้านบาทต่อเดือน

26.2 ภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงานและภาวะผูกพันอื่น

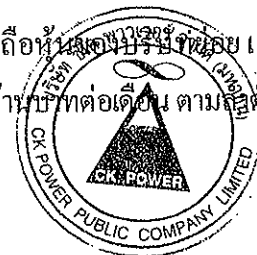
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน สัญญาอื่น ๆ และภาวะผูกพันอื่นดังต่อไปนี้

- ก) บริษัทฯมีภาวะผูกพันจากสัญญาบริการกับบริษัทที่ปรึกษาทางการเงิน และสัญญาบริการอื่น ๆ เป็นจำนวนเงิน 9.0 ล้านบาท และ 0.1 ล้านบาทต่อเดือน
- ข) บริษัทฯมีภาวะผูกพันในการสนับสนุนทางการเงินแก่บริษัทย่อยสองแห่ง และบริษัทร่วมสามแห่ง ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา (ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 10 และ 11)
- ค) บริษัทย่อยมีภาวะผูกพันจากสัญญาเช่าพื้นที่ในอาคารและสัญญาบริการสำนักงานกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ซึ่งอายุของสัญญามีระยะเวลา 3 ปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานดังกล่าว ดังนี้

	<u>ล้านบาท</u>
จ่ายชำระ	
ภายใน 1 ปี	1.7
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี	-

- ง) บริษัทย่อยมีภาวะผูกพันจากสัญญาจ้างบริการอื่น ๆ กับผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย และที่ปรึกษาของบริษัทย่อย เป็นจำนวนเงิน 0.7 ล้านบาทต่อเดือน และ 0.4 ล้านบาทต่อเดือน ตามลำดับ



Handwritten signature

Handwritten signature

จ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาเช่าสถานที่ทำการสำนักงานที่สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว เป็นระยะเวลา 25 ปี

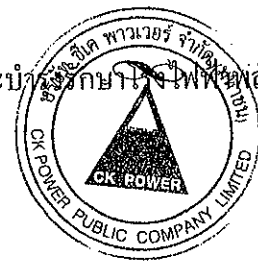
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานดังกล่าวดังนี้

พันธะหนี้สหรัฐอเมริกา

จ่ายชำระ

ภายใน 1 ปี	51
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	209
มากกว่า 5 ปี	987

- ฉ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาจ้างและควบคุมงานผลิตสื่อวีดิทัศน์โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจิม 2 เป็นจำนวนเงินรวม 0.6 ล้านดอลลาร์
- ช) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาที่ปรึกษาและบริการอื่นๆ สำหรับโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจิม 2 เป็นจำนวนเงินรวม 0.1 ล้านดอลลาร์สวีตเซอร์แลนด์ 267.4 ล้านดอลลาร์ และ 0.2 ล้านดอลลาร์ต่อเดือน
- ซ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาบริการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจิม 2 กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง เป็นจำนวนเงินประมาณ 10.17 ล้านดอลลาร์ต่อเดือน ตั้งแต่เดือน ตั้งแต่เดือนมกราคม 2556 ถึงวันที่สิ้นสุดอายุสัมปทาน โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจิม 2 โดยค่าบริการดังกล่าวจะปรับเพิ่มขึ้นปีละครั้ง ตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญา
- ฌ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญางานบำรุงรักษาระบบส่งไฟฟ้าโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจิม 2 กับรัฐวิสาหกิจไฟฟ้าลาว เป็นจำนวนเงินประมาณ 0.05 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ต่อเดือน ตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2555 ถึงวันที่สิ้นสุดอายุสัมปทานโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจิม 2 โดยค่าบริการดังกล่าวจะปรับเพิ่มขึ้นปีละครั้ง ตามอัตราที่กำหนดไว้ในสัญญา
- ฎ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาให้บริการปฏิบัติงานปฏิบัติการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจิม 2 กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง เป็นจำนวนเงิน 25 ล้านดอลลาร์ต่อปี
- ฏ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาจ้างดำเนินงานและบำรุงรักษาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เป็นจำนวนเงิน 2.1 ล้านดอลลาร์
- ถ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาบริการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ เป็นจำนวนเงินรวม 1.3 ล้านดอลลาร์



Handwritten signature/initials

Handwritten signature/initials

- ฐ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าตอบแทนสัมปทาน โครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจิม 2 ให้แก่รัฐบาลแห่งสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ตั้งแต่วันที่เริ่มดำเนินการขายไฟฟ้าช่วงต้น จนถึงวันที่สิ้นสุดอายุสัมปทานโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจิม 2 โดยคำนวณจากรายได้จากการขายไฟฟ้าคูณด้วยอัตราค่าตอบแทนสัมปทานในแต่ละช่วงระยะเวลาตามที่กำหนดไว้ในสัญญาสัมปทาน
- ฑ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจิม 2 กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง เป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 399.7 ล้านบาท
- ฒ) บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากสัญญาซ่อมบำรุงระบบสายส่งไฟฟ้าโครงการไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจิม 2 กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง เป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 14.1 ล้านบาท

26.3 หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทย่อยจำนวน 22.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เพื่อเป็นหลักประกันค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าต่อการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

27. เครื่องมือทางการเงิน

27.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

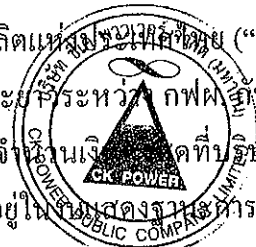
เครื่องมือทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อยตามที่นิยามอยู่ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 107 “การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน” ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน เงินกู้ยืมระยะสั้น เงินกู้ยืมระยะยาว และหนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายการบริหารความเสี่ยงดังนี้

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ คือ ความเสี่ยงที่ลูกค้าหรือคู่สัญญาไม่สามารถชำระหนี้ให้แก่บริษัทฯ และบริษัทย่อยตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้เมื่อครบกำหนด ซึ่งก่อให้เกิดความเสียหายทางการเงินแก่ธุรกิจของบริษัทฯและบริษัทย่อย

บริษัทฯพิจารณาว่าไม่มีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อเนื่องจากบริษัทฯไม่มีธุรกรรมทางการค้า

บริษัทย่อยไม่มีความเสี่ยงที่เป็นสาระสำคัญด้านการให้สินเชื่อกับบริษัทใดบริษัทหนึ่ง เนื่องจากมีลูกหนี้การค้ารายหลักเพียงสองรายคือ การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (“กฟผ.”) และการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (“กฟภ.”) ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาวระหว่าง กฟผ. กับบริษัท ไฟฟ้าน้ำจิม 2 จำกัด และระหว่าง กฟภ. กับบริษัท บางเขนชัย จำกัด จำนวนเงินที่บริษัทย่อยอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงิน



12/11/2012

5 27

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

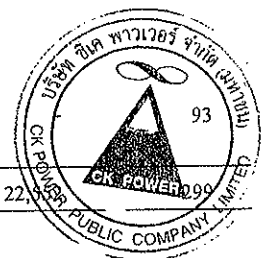
ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย คือ ความเสี่ยงที่การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคต จะส่งผลกระทบต่อการทำงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯและบริษัทย่อย

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องกับเงินฝากสถาบันการเงิน เงินกู้ยืมระยะสั้น และเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯจึงอยู่ในระดับต่ำ ส่วนลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เป็นสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่ไม่มีอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากเป็นรายการที่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น และเป็นรายการตามปกติของธุรกิจ

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีดอกเบี้ยที่สำคัญ สามารถจัดตามประเภทอัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตามวันที่ครบกำหนดจากวันที่ในงบแสดงฐานะการเงินถึงวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่หรือวันที่ครบกำหนด (แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน) ได้ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม						อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย		รวม	
ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด (ล้านบาท)	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย			
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	862	6	868	0.1 ถึง 0.75
เงินลงทุนชั่วคราว	20	-	-	-	-	20	2.25 ถึง 2.7
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	-	953	953	
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	-	-	-	1,246	-	1,246	0.1 ถึง 0.75
	20	-	-	2,108	959	3,087	
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	206	206	
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	1,829	-	1,829	MLR-1.75
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและดอกเบี้ยค้างจ่าย	-	-	-	342	-	342	MLR + 1
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	-	20,381	-	20,381	MLR, MLR+0.5, MLR-2 และ LIBOR+2.5
หนี้สินระยะยาวอื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 18)	-	-	-	-	-	93	
	-	-	-	22,532	-	22,851	



Handwritten signature and date: ๑ - ๗

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ						อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด (ล้านบาท)	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม	
ภายใน 1 ปี	ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี					
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	25	-	25	0.625 ถึง 0.75
เงินลงทุนชั่วคราว	20	-	-	-	-	20	2.25 ถึง 2.7
	20	-	-	25	-	45	
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	-	6	6	
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	1,829	-	1,829	MLR - 1.75
	-	-	-	1,829	6	1,835	

(หน่วย: ล้านบาท)

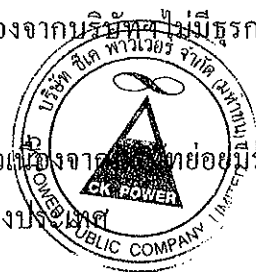
	งบการเงินเฉพาะกิจการ						อัตราดอกเบี้ย ที่แท้จริง (ร้อยละต่อปี)
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย ปรับขึ้นลงตาม ราคาตลาด (ล้านบาท)	ไม่มีอัตรา ดอกเบี้ย	รวม	
ภายใน 1 ปี	ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี					
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	10	-	10	0.75
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	-	-	-	161	-	161	0.75
	-	-	-	171	-	171	
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุน - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	3,166	3,166	
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	3,266	-	3,266	MLR - 1
	-	-	-	3,266	3,166	6,432	

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน คือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไป เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ พิจารณาว่า ไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีธุรกรรมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯ ย่อมมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินตราต่างประเทศ ได้แก่ การขายไฟฟ้า ต้นทุนขายไฟฟ้า และการกู้ยืมบางส่วนเป็นเงินตราต่างประเทศ



วิมล วัฒน...

๑๖๓

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทย่อยมียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

งบการเงินรวม			
สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน (ล้านบาท)	หนี้สินทางการเงิน (ล้านบาท)	อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ย
			ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)
เหรียญสหรัฐอเมริกา	34.4	173.9	30.7775
ฟรังก์สวิสเซอร์แลนด์	-	0.1	33.8519

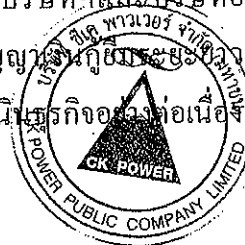
27.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินส่วนใหญ่และหนี้สินทางการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เงินกู้ยืมระยะสั้น และเงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น ส่วนเงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินมีอัตราดอกเบี้ยใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯและบริษัทย่อยจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบแสดงฐานะการเงิน นอกจากนี้บริษัทย่อยได้บันทึกหนี้สินระยะยาวอื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ตามมูลค่ายุติธรรมแล้ว (ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 18)

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

28. การบริหารจัดการทุน

วัตถุประสงค์ในการบริหารจัดการทุนที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อย คือ การจัดให้มีซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมตามที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินของบริษัทย่อย และการดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง



June 26, 2011

9-7

29. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

ในเดือนมกราคม 2556 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นสามัญของบริษัท บางปะอิน โคอเจนเนอเรชั่น จำกัด เพิ่มเติมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 26 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 12.88 บาท คิดเป็นจำนวนเงินรวม 335.3 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการลงทุนในบริษัทดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 46 เป็นร้อยละ 65 อย่างไรก็ตาม เนื่องจากบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น เกี่ยวกับ โครงสร้างการบริหารและการตัดสินใจทางการเงินและการดำเนินงานเชิงเศรษฐกิจ โดยการตัดสินใจในเรื่องสำคัญดังกล่าวจะต้องได้รับความเห็นชอบจากทั้งบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นอีกรายหนึ่ง จากข้อตกลงดังกล่าว บริษัทฯ จึงไม่มีอำนาจควบคุมในบริษัท บางปะอิน โคอเจนเนอเรชั่น จำกัด ดังนั้นจึงถือว่าบริษัท บางปะอิน โคอเจนเนอเรชั่น จำกัด เป็นบริษัทร่วม

เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2556 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติเรื่องสำคัญต่างๆ ดังนี้

- ก) อนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิม 3,066.7 ล้านบาท เป็น 4,600 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 153.33 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท เสนอขายผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น ในราคาหุ้นละ 40 บาท ซึ่งจะทำให้เกิดส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวนรวม 4,600 ล้านบาท
- ข) อนุมัติให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ จากเดิมที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท จำนวน 460 ล้านหุ้นเป็นหุ้นละ 5 บาท จำนวน 920 ล้านหุ้น
- ค) อนุมัติให้บริษัทฯ แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด ตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535
- ง) อนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ จากเดิม 4,600 ล้านบาท เป็น 5,500 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 180 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท เพื่อรองรับการเสนอขายต่อประชาชน

บริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนในเรื่องสำคัญต่างๆ กับกระทรวงพาณิชย์ตามที่กล่าวไว้ใน ข้อ ก) ถึง ง) เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2556

30. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2556



๖ - ๗