

5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

5.1 สินทรัพย์ถาวรหลัก

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์ถาวรหลักประเภท ที่ดิน ส่วนปรับปรุงที่ดิน โรงไฟฟ้า อาคารสำนักงาน ยานพาหนะ โรงไฟฟ้าระหว่างก่อสร้าง และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน โดยมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีเท่ากับ 4,771 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 89.9 ของสินทรัพย์รวม ดังรายละเอียดต่อไปนี้

รายการ	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ราคาตามบัญชีสุทธิ (ล้านบาท)	ภาระผูกพัน
1. ที่ดิน	เจ้าของ	228	ติดภาระจำนอง ¹
2. ส่วนปรับปรุงที่ดิน	เจ้าของ	3	ติดภาระจำนอง ¹
3. โรงไฟฟ้า	เจ้าของ	2,534	ติดภาระจำนอง ¹
4. อาคารสำนักงาน	เจ้าของ	10	-ไม่มี-
5. เครื่องมือและอุปกรณ์	เจ้าของ	1	ติดภาระจำนอง ¹
6. เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	เจ้าของ	3	-ไม่มี-
7. ยานพาหนะ	เจ้าของ	21	-ไม่มี-
8. โรงไฟฟ้าระหว่างก่อสร้าง	เจ้าของ	1,883	ติดภาระจำนอง ¹
9. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	เจ้าของ	88	ติดภาระจำนอง ¹
รวม		4,771	

หมายเหตุ: ¹ติดภาระจำนองเป็นหลักประกันวงเงินกู้ยืมกับสถาบันการเงิน สำหรับพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้า Thermal และโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm มีวงเงินจำนองรวม 6,000 ล้านบาท

5.2 สรุปสัญญาที่สำคัญ

สรุปสัญญาของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแยกตามประเภทสัญญา ดังนี้

5.2.1 สัญญาซื้อขายไฟฟ้า (PPA)

โครงการโรงไฟฟ้าทั้งหมดของกลุ่มบริษัทฯ อยู่ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับกฟน. หรือ กฟภ. โดยมีสาระสำคัญของสัญญา ดังนี้

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

สัญญาซื้อขายไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ มีทั้งหมด 24 ฉบับ (ไม่รวม 1 ฉบับที่อยู่ระหว่างลงนาม) แบ่งเป็นโรงไฟฟ้า Thermal 1 ฉบับ โรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm 10 ฉบับ และโครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop 13 ฉบับ โดยรายละเอียดเกี่ยวกับจุดรับซื้อไฟฟ้า วันที่ทำสัญญาและกำลังการผลิตเสนอขายของแต่ละโครงการ มีดังนี้

โครงการ	คู่สัญญา	ที่ตั้งโครงการ		วันที่ลงนามสัญญา	กำลังการผลิตเสนอขาย (เมกะวัตต์)	
		อำเภอ	จังหวัด			
โครงการโรงไฟฟ้า Thermal						
1	TSE-01	TSE – กฟภ.	ห้วยกระเจา	กาญจนบุรี	25 มิ.ย. 2555	4.5
โครงการโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm						
2	SSE1-PV01	SSE1 – กฟภ.	บ่อพลอย	กาญจนบุรี	11 เม.ย. 2555	8
3	SSE1-PV02	SSE1 – กฟภ.	ดอนเจดีย์	สุพรรณบุรี	11 เม.ย. 2555	8
4	SSE1-PV03	SSE1 – กฟภ.	หนองหญ้าไซ	สุพรรณบุรี	11 เม.ย. 2555	8
5	SSE1-PV04	SSE1 – กฟภ.	เดิมบางนางบวช	สุพรรณบุรี	11 เม.ย. 2555	8
6	SSE1-PV05	SSE1 – กฟภ.	เดิมบางนางบวช	สุพรรณบุรี	11 เม.ย. 2555	8
7	SSE1-PV06	SSE1 – กฟภ.	ด่านมะขามเตี้ย	กาญจนบุรี	25 ก.ค. 2555	8
8	SSE1-PV07	SSE1 – กฟภ.	ท่าม่วง	กาญจนบุรี	25 ก.ค. 2555	8
9	SSE1-PV08	SSE1 – กฟภ.	พนมทวน	กาญจนบุรี	25 ก.ค. 2555	8
10	SSE1-PV09	SSE1 – กฟภ.	คูทอง	สุพรรณบุรี	25 ก.ค. 2555	8
11	SSE1-PV10	SSE1 – กฟภ.	สามชุก	สุพรรณบุรี	25 ก.ค. 2555	8
โครงการผลิตไฟฟ้า PV ประเภท Commercial Rooftop						
12	RT01	บจ. นอร์ท รุฟทอป – กฟภ.	เมืองลพบุรี	ลพบุรี	27 พ.ย. 2556	1
13	RT02	บจ. นอร์ท รุฟทอป – กฟภ.	เมืองแพร่	แพร่	21 พ.ย. 2556	1
14	RT03	บจ. นอร์ท รุฟทอป – กฟภ.	เมืองนครสวรรค์	นครสวรรค์	27 พ.ย. 2556	1
15	RT04	บจ. แซมป์ เอ็นเนอร์ยี – กฟภ.	เมืองชุมพร	ชุมพร	22 พ.ย. 2556	1
16	RT05	บจ. แซมป์ เอ็นเนอร์ยี – กฟภ.	เมืองสุราษฎร์ธานี	สุราษฎร์ธานี	22 พ.ย. 2556	1
17	RT06	บจ. แซมป์ เอ็นเนอร์ยี – กฟภ.	เมืองนครศรีธรรมราช	นครศรีธรรมราช	22 พ.ย. 2556	1
18	RT07	บจ. แซมป์ เอ็นเนอร์ยี – กฟภ.	หาดใหญ่	สงขลา	รอลงนาม	1
19	RT08	บจ. กรีน รุฟทอป – กฟภ.	ปากช่อง	นครราชสีมา	28 พ.ย. 2556	1
20	RT09	บจ. กรีน รุฟทอป – กฟภ.	เมืองอุบลราชธานี	อุบลราชธานี	28 พ.ย. 2556	1
21	RT10	บจ. ลัคกี้ โซลาร์ – กฟน.	เอกมัย-รามอินทรา	กรุงเทพฯ	4 พ.ย. 2556	1
22	RT11	บจ. ลัคกี้ โซลาร์ – กฟน.	ราชพฤกษ์	กรุงเทพฯ	4 พ.ย. 2556	1
23	RT12	บจ. รุฟ เอ็นเนอร์ยี – กฟน.	ท่าพระ	กรุงเทพฯ	30 ต.ค. 2556	1
24	RT13	บจ. รุฟ เอ็นเนอร์ยี – กฟน.	บางกะปิ	กรุงเทพฯ	6 พ.ย. 2556	1
25	RT14	บจ. รุฟ เอ็นเนอร์ยี – กฟน.	งามวงศ์วาน	กรุงเทพฯ	6 พ.ย. 2556	1

5.2.2 สัญญารับเหมาก่อสร้างแบบเบ็ดเสร็จ (EPC Contractor)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 สัญญารับเหมาก่อสร้างแบบเบ็ดเสร็จที่มีผลบังคับใช้ยังมีจำนวน 23 ฉบับ กับคู่สัญญาจำนวน 5 ราย โดยสรุปรายละเอียดตามประเภทโครงการโรงไฟฟ้า ดังนี้

โครงการโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm

สัญญารับเหมาก่อสร้างแบบเบ็ดเสร็จ จำนวน 10 ฉบับ สำหรับการก่อสร้างโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm จำนวน 10 โรง ดังนี้

คู่สัญญา	SSE1 ("ผู้ว่าจ้าง") Conergy หรือ SunEdison ("ผู้รับจ้าง")
ขอบเขตการว่าจ้าง	ออกแบบและก่อสร้าง จัดหา ทดสอบ และรับประกัน เพื่อการก่อสร้างโรงไฟฟ้าและพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ซึ่งมีพลังงานสูงสุดที่ 8 เมกะวัตต์ต่อโรงไฟฟ้า
การรับประกันผลงานการก่อสร้างและอุปกรณ์ทุกชนิดที่นำมาติดตั้งใช้งาน	ผู้รับจ้างมีการรับประกันสินค้า (Product Warranty) รับประกันประสิทธิภาพในการผลิตพลังงานไฟฟ้า (Power Output Guarantee) และรับประกันการชำรุดเสียหายในช่วงการก่อสร้าง (Defect Warranty) ให้แก่ผู้ว่าจ้าง ตามที่ตกลงไว้ในสัญญา เช่น แผงเซลล์แสงอาทิตย์ มีการรับประกันสินค้า (Product Warranty) เป็นระยะเวลา 12 ปี และรับประกันประสิทธิภาพในการผลิตพลังงานไฟฟ้า (Power Output Guarantee) โดยผลการผลิตพลังงานไฟฟ้าต้องไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของประสิทธิภาพในการผลิตไฟฟ้าที่กำหนดไว้ตลอดอายุการใช้งาน เป็นระยะเวลา 25 ปี โครงสร้างการติดตั้ง รับประกันเป็นระยะเวลา 10 ปี และ อินเวอร์เตอร์ รับประกันเป็นระยะเวลา 5 ปี เป็นต้น
ประกันผลงานการผลิตไฟฟ้า (Output Performance Guarantee)	ผู้รับจ้างรับประกันจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ผลิตได้ต่อปีต่อโครงการ เป็นเวลา 10 ปี นับจากวัน COD โดย ผู้ว่าจ้างจะชดเชยรายได้ส่วนที่ผู้ว่าจ้างสูญเสียไป หากผลิตไม่ได้ตามจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่รับประกัน ตามเงื่อนไขที่ตกลงไว้ในสัญญา
การค้ำประกันและหลักประกัน	ผู้รับจ้างได้มีการค้ำประกัน ทั้งในช่วงก่อน ระหว่าง และหลังจากก่อสร้างแล้วเสร็จ ทั้งในรูปแบบหนังสือค้ำประกันการชำระเงินล่วงหน้า (Advance Payment Security) ในช่วงก่อนก่อสร้าง หนังสือค้ำประกันความชำรุดบกพร่อง (Retention Security) เพื่อประกันการดำเนินงานของผู้รับจ้างในระหว่างก่อสร้าง และหนังสือค้ำประกันผลงาน (Performance Security) และหนังสือค้ำประกันหน่วยไฟฟ้าที่ผลิตได้ (Output Performance Guarantee) ภายหลังจากก่อสร้างเสร็จ ในอัตราและระยะเวลาที่ได้ตกลงกันไว้ในสัญญา

โครงการผลิตไฟฟ้า PV ประเภท Commercial Rooftop

สัญญารับเหมาก่อสร้างและการจัดหาวัสดุแบบเบ็ดเสร็จ จำนวน 13 ฉบับ กับ บริษัท ฟ้ายู วิศวกรรม จำกัด บริษัท เอ็นซิส จำกัด บริษัท เวลเทค ซิสเต็มส์ เอ็นจิเนียริง (ประเทศไทย) จำกัด และ บริษัท ชัน วิชั่น เทคโนโลยี จำกัด สำหรับการก่อสร้างโครงการผลิตไฟฟ้า PV ประเภท Commercial Rooftop 13 โครงการ

คู่สัญญา	กลุ่มบริษัท ("ผู้ว่าจ้าง") บริษัท ฟ้ายู วิศวกรรม จำกัด บริษัท เอ็นซิส จำกัด บริษัท เวลเทค ซิสเต็มส์ เอ็นจิเนียริง (ประเทศไทย) จำกัด และ บริษัท ชัน วิชั่น เทคโนโลยี จำกัด ("ผู้รับจ้าง")
ขอบเขตงานบริการ	ออกแบบ พัฒนา ติดตั้ง ก่อสร้าง และทดสอบระบบผลิตกระแสไฟฟ้าขนาด 1 เมกะวัตต์จากพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาแบบครบวงจร
การรับประกันผลงานการก่อสร้างและอุปกรณ์ทุกชนิดที่นำมาติดตั้งใช้งาน	2 ปี นับจากวันที่ตกลงรับงาน
การรับประกันและหลักประกัน	ผู้รับจ้างได้มีการค้ำประกัน ทั้งในช่วงระหว่าง และหลังจากก่อสร้างแล้วเสร็จ ทั้งในรูปแบบหนังสือค้ำประกันการก่อสร้าง (Performance Security) เพื่อป้องกันการดำเนินงานของผู้รับจ้างให้เป็นไปตามสัญญา และหนังสือค้ำประกันความชำรุดบกพร่อง (Retention Security) เพื่อป้องกันการดำเนินงานของผู้รับจ้างในระหว่างก่อสร้าง ภายหลังจากก่อสร้างเสร็จ ในอัตราและระยะเวลาที่ได้ตกลงกันไว้ในสัญญา

5.2.3 สัญญาบริหารจัดการและบำรุงรักษา (Operation and Maintenance Agreement)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 สัญญาบริหารจัดการและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้ามีผลบังคับใช้และมีจำนวน 10 ฉบับ กับคู่สัญญาจำนวน 2 ราย โดยสรุปได้ดังนี้

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

5.2.4 สัญญาเช่าพื้นที่โครงการ

โครงการ PV ประเภท Commercial Rooftop ทั้ง 14 โครงการของกลุ่มบริษัทฯ ทำสัญญาเช่าพื้นที่ส่วนหลังคา และพื้นที่อื่นๆ เพื่อใช้ในการประกอบกิจการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โดยมีการทำสัญญาเช่ากับผู้ให้เช่าหลักสองราย และมีเนื้อหาสาระที่สำคัญตามสัญญาสรุปได้ ดังนี้

ผู้เช่า	กลุ่มบริษัทฯ
ผู้ให้เช่า	บจก. เดอะมอลล์ ซอปิ้งคอมเพล็กซ์ หรือ บมจ. โฮม โปรดักส์ เซ็นเตอร์
อายุสัญญา	25 ปี
ทรัพย์สินที่เช่า	พื้นที่ส่วนหลังคา-ดาดฟ้า และพื้นที่อื่นๆ ของอาคารที่ใช้ในโครงการ
วัตถุประสงค์ของสัญญา	เพื่อใช้เป็นสถานติดตั้งแผงเซลล์แสงอาทิตย์ (Solar Cell) และ/หรือแผงโฟลโตโวลตาอิก (Photovoltaic Panel) รวมทั้งอุปกรณ์อื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา (Solar PV Rooftop) และจำหน่ายไฟฟ้าให้ กฟน. และ/หรือ กฟภ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคา อย่างไรก็ตาม หากคำขอขายไฟฟ้าและการเชื่อมโยงระบบไฟฟ้า ในส่วนของพื้นที่โครงการ ซึ่งผู้เช่าได้ยื่นต่อการไฟฟ้าฝ่ายจำหน่ายหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องนั้น ไม่ได้รับการคัดเลือกจากการไฟฟ้าฝ่ายจำหน่ายหรือคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน ให้สัญญาเช่าเป็นอันสิ้นสุดทันที
เงินค่าตอบแทนการเช่า	สามารถแบ่งได้เป็น 2 รูปแบบ อย่างใดอย่างหนึ่งดังนี้ (1) ค่าเช่าพื้นที่โครงการขั้นต่ำต่อตารางเมตรต่อปี หรือ (2) ส่วนแบ่งรายได้ (Revenue Sharing) ตามระยะเวลาและอัตราที่ตกลงกัน
การยกเลิกสัญญา	ฝ่ายที่ไม่ผิดสัญญามีสิทธิบอกเลิกสัญญา เมื่ออีกฝ่ายหนึ่งผิดสัญญาและไม่ทำการแก้ไขหรือปฏิบัติให้ถูกต้องตามสัญญาภายในระยะเวลาที่กำหนด ทั้งนี้ หากผู้ให้เช่าเป็นผู้ผิดสัญญา ผู้ให้เช่าตกลงชดเชยค่าเสียหายทั้งปวงที่ผู้เช่าได้รับการผิดสัญญานี้ เมื่อเกิดเหตุสุดวิสัยที่คู่สัญญาไม่สามารถควบคุมและไม่สามารถคาดการณ์ได้ อันส่งผลกระทบต่อความสำคัญต่อการปฏิบัติตามสัญญาของฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งและซึ่งไม่สามารถดำเนินการแก้ไขเยียวยาได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด ฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งมีสิทธิบอกเลิกสัญญาได้

5.2.5 สัญญาประกันภัย

โครงการโรงไฟฟ้าทั้งหมดของกลุ่มบริษัท ที่ได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว มีการทำประกันภัยวินาศภัยและประกันภัยค่าจูน โดยมีทรัพย์สินที่เอาประกันคือสิ่งปลูกสร้างตัวอาคาร เครื่องจักร และอุปกรณ์ส่วนควบต่าง ๆ และการประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก ระยะเวลาที่ใช้ค่าเสียหาย 12 เดือน กรมธรรม์ประกันภัยของกลุ่มบริษัท โดยส่วนใหญ่เป็นประเภทการประกันภัยความเสี่ยงทุกชนิด (Industrial All Risks Insurance) ซึ่งความคุ้มครองครอบคลุมถึงความเสียหายเนื่องจากภัยที่เกิดจากภัยธรรมชาติ อุบัติเหตุ ความสูญเสียดังกล่าวต่อทรัพย์สินที่เอาประกันภัย และธุรกิจหยุดชะงัก โดยมีค่าเสียหายส่วนแรก การประกันภัยธุรกิจหยุดชะงัก และประกันภัยความรับผิดชอบต่อบุคคลภายนอก อาทิ การเสียชีวิต การบาดเจ็บทางร่างกายหรือการเจ็บป่วยของบุคคลภายนอก โดยระยะเวลาประกันเฉลี่ย 1 ปี และวงประกันเท่ากับมูลค่าก่อสร้างโครงการ (EPC Cost) รวมรายได้สุทธิที่ได้รับในแต่ละปี บริษัทผู้ดำเนินโครงการเป็นผู้เอาประกัน และธนาคารพาณิชย์ผู้ให้กู้เป็นผู้รับผลประโยชน์

5.2.6 สัญญาว่าจ้างบริหารจัดการ (Management Service)

SSE1 มีการทำสัญญาว่าจ้างบริหารจัดการกับผู้ถือหุ้นหลักทางอ้อมทั้ง 2 คือ บริษัทฯ และ บริษัทในกลุ่มปตท. โดยมีรายละเอียดดังนี้

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

5.2.7 สัญญาเงินกู้

โครงการโรงไฟฟ้า Thermal

คู่สัญญา	TSE (“ผู้กู้”) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”)
วันที่ทำสัญญา	29 ธันวาคม 2552
จำนวนเงินสินเชื่อ	600 ล้านบาท
วันครบกำหนดการชำระคืนเงินกู้	26 ธันวาคม 2563
ดอกเบี้ยและการชำระคืน	สามารถดูรายละเอียดได้ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินตรวจสอบประจำปี 2556 ข้อ 16. เงินกู้ระยะยาว
การชำระล่วงหน้า	ผู้กู้ตกลงจะไม่ชำระคืนเงินต้นก่อนกำหนดเวลา หากชำระคืนเงินต้นก่อนกำหนด ผู้กู้จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขระบุไว้ในสัญญายกเว้น กรณีที่เงินที่มาชำระคืนก่อนกำหนดมาจาก (1) กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของโครงการ TSE-1 หรือ (2) การเพิ่มทุนของผู้กู้ หรือ (3) เงินกู้ด้อยสิทธิจากผู้ถือหุ้นของผู้กู้ โดยผู้กู้ต้องแจ้งให้ธนาคารทราบล่วงหน้าเป็นลายลักษณ์อักษรตามระยะเวลาที่ได้ตกลงกันไว้
หลักประกัน	(1) การจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักร และโอนสิทธิเรียกร้องตามสัญญาของโครงการทั้งหมด กรรมสิทธิ์ที่จัดทำโดยผู้กู้ โดยกำหนดให้ธนาคารเป็นผู้รับผลประโยชน์ตามกรรมสิทธิ์ประกันภัยในส่วนของการประกันความเสี่ยงภัยทรัพย์สินและธุรกิจหยุดชะงัก (2) จำนำและโอนสิทธิในบัญชีเงินฝากธนาคาร (3) การค้ำประกัน และการจำนำและโอนสิทธิในหุ้นของ TSE ที่ถือโดยกลุ่มมาลีนนท์
ข้อตกลง	(1) ผู้กู้จะดำเนินการให้ TSR ในฐานะผู้ถือหุ้นของ SSE1 ดำเนินการให้ SSE1 จ่ายเงินปันผลหรือประโยชน์อื่นใดให้กับ TSR อย่างสม่ำเสมออย่างน้อยปีละ 2 ครั้ง ในจำนวนไม่ต่ำกว่าเงินส่วนต่างระหว่าง (ก) เงินปันผลหรือประโยชน์อื่นใดที่ TSR รับจาก SSE1 และ (ข) ค่าใช้จ่ายที่จำเป็นของ TSR ตามที่ธนาคารเห็นชอบ โดยผู้กู้ต้องจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมไม่น้อยกว่าร้อยละ 60 ของเงินปันผลที่ได้รับจาก TSR และไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของเงินสดคงเหลือของผู้กู้ (2) เว้นแต่ได้รับความยินยอมเป็นหนังสือล่วงหน้าจากธนาคาร ในระหว่างที่สัญญาเงินกู้ยังคงมีผลอยู่ ผู้กู้จะไม่ดำเนินการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นในผู้กู้ (3) ผู้กู้ต้องดำรงสัดส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (Debt Service Coverage Ratio) ไม่ให้ต่ำกว่า 1.1 : 1

โครงการโรงไฟฟ้า PV ประเภท Solar Farm

คู่สัญญา	SSE1 (“ผู้กู้”) ธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) (“ธนาคาร”)
วันที่ทำสัญญา	26 ธันวาคม 2555
วัตถุประสงค์ และจำนวนเงินสินเชื่อ	เงินกู้ระยะสั้น เงินกู้ระยะยาว เล็ตเตอร์ออฟเครดิต หนังสือค้ำประกัน เพื่อเป็นค่าใช้จ่ายโครงการสำหรับโรงไฟฟ้า ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเกี่ยวกับโครงการ รวมถึง เพื่อใช้จ่ายเกี่ยวกับการชำระภาษีมูลค่าเพิ่มเกี่ยวกับสัญญาออกแบบ จัดทำ และก่อสร้าง (EPC Contracts) โดยเงินกู้ระยะยาว และเล็ตเตอร์ออฟเครดิตเมื่อรวมกันแล้วจะต้องไม่เกิน 5,400 ล้านบาท
วันครบกำหนดการชำระคืนเงินกู้	10 ปี นับจากวันสุดท้ายของวันซื้อขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้า หรือวันที่ครบกำหนด 12 ปี นับจากวันที่ลงนามสัญญาฉบับนี้ แล้วแต่วันใดจะถึงก่อน
ดอกเบี้ยและการชำระคืน	สามารถดูรายละเอียดได้ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินตรวจสอบประจำปี 2556 ข้อ 16. เงินกู้ระยะยาว
การชำระล่วงหน้า	ผู้กู้อาจชำระคืนเงินกู้ระยะยาว (ไม่ว่าทั้งหมดหรือบางส่วน) ได้ก่อนถึงวันครบกำหนดได้ตามเงื่อนไขระบุไว้ในสัญญา
หลักประกัน	(1) การจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักร และโอนสิทธิเรียกร้องตามสัญญาของโครงการทั้งหมด กรรมกรรมที่จัดทำโดยผู้กู้ โดยกำหนดให้ธนาคารเป็นผู้รับผลประโยชน์ตามกรรมกรรมประกันภัยในส่วนของการประกันความเสี่ยงภัยทรัพย์สินและธุรกิจหยุดชะงัก (2) จำนำและโอนสิทธิในบัญชีเงินฝากธนาคาร (3) การค้ำประกัน และการจำนำและโอนสิทธิในหุ้นของ TSE ที่ถือโดยกลุ่มมาลิ้นท์
ข้อตกลง	(1) ผู้กู้ต้องดำรงสัดส่วนหนี้สินต่อทุนที่อัตราไม่เกินกว่า 3 ต่อ 1 ซึ่งจะทดสอบ ณ (ก) วันที่ดำเนินโครงการเสร็จสมบูรณ์ (ข) วันซื้อขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้าโรงสุดท้ายของโรงไฟฟ้ากลุ่ม 1 และโรงไฟฟ้ากลุ่ม 2 แต่ละกลุ่ม และ (ค) ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 ธันวาคม ของทุกปีหลังจากนั้นจนถึงวันสุดท้ายของวันครบกำหนดระยะเวลาชำระคืนเงินกู้ (2) ผู้กู้ต้องดำรงสัดส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (Debt Service Coverage Ratio) ไม่ให้ต่ำกว่า 1.15 : 1 ซึ่งจะทดสอบ ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 ธันวาคม ของทุกปี เริ่มต้นจากปีที่มีวันชำระคืนเงินกู้ครั้งแรกเกิดขึ้น

5.3 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกัน และนโยบายการลงทุนและการควบคุมบริษัทย่อย กิจการที่ควบคุมร่วมกันและบริษัทร่วม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและกิจการที่ควบคุมร่วมกัน โดยมีมูลค่าเงินลงทุนตามวิธีราคาทุน เท่ากับ 373 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.6 ของสินทรัพย์รวมตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ดังรายละเอียดแยกตามประเภท เงินลงทุนต่อไปนี้

บริษัท	สัดส่วน การถือหุ้น ¹	ทุนชำระแล้ว (ล้านบาท)	เงินลงทุนตามวิธีราคาทุน (ล้านบาท)
<u>บริษัทย่อย</u>			
1 บริษัท ทีเอสอี รุฟทอป จำกัด	100.0	43	53
<u>บริษัทย่อยทางอ้อมที่ถือผ่าน TSER</u>			
1.1 บริษัท กรีน รุฟทอป จำกัด	100.0		
1.2 บริษัท นอร์ท รุฟทอป จำกัด	100.0		
1.3 บริษัท แคมป์ เอ็นเนอร์ยี จำกัด	100.0		
1.4 บริษัท รุฟ เอ็นเนอร์ยี จำกัด	100.0		
1.5 บริษัท ลัคกี้ ไชลาร์ จำกัด	100.0		
1.6 บริษัท โฮม รุฟทอป จำกัด	100.0		
1.7 บริษัท เซนทรัล รุฟทอป จำกัด	100.0		
1.8 บริษัท คลีน ไชลาร์ จำกัด	100.0		
1.9 บริษัท เวิลด์ ไชลาร์ จำกัด	100.0		
1.10 บริษัท วินวิน อินเวสต์เมนท์ จำกัด	100.0		
<u>กิจการที่ควบคุมร่วมกัน</u>			
2 บริษัท ไทย ไชลาร์ รีนิวเอเบิล จำกัด	60.0	533	320
<u>กิจการที่ควบคุมร่วมกันทางอ้อมที่ถือผ่าน TSR</u>			
2.1 บริษัท สยาม ไชลาร์ เอ็นเนอร์ยี 1 จำกัด	60.0		
รวม		576	373

หมายเหตุ: ¹ปรับเป็นสัดส่วนการถือหุ้นตามจริง (Effective)

นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อย กิจการที่ควบคุมร่วมกัน และบริษัทร่วม

บริษัทฯ มีนโยบายลงทุนในบริษัทย่อย กิจการที่ควบคุมร่วมกัน หรือบริษัทร่วมที่มีวัตถุประสงค์ในการประกอบกิจการที่เป็นส่วนสนับสนุนกิจการของบริษัทฯ อันจะทำให้บริษัทฯ มีผลประโยชน์หรือผลกำไรเพิ่มมากขึ้น หรือธุรกิจที่เอื้อประโยชน์ (Synergy) ให้กับบริษัทฯ โดยสามารถสนับสนุนการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทฯ ให้มีความครบวงจรมากยิ่งขึ้น