แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ (แบบ 69-1) และ หนังสือชี้ชวน

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

WHA Utilities and Power Public Company Limited

เสนอขายหุ้นสามัญต่อผู้ถือหุ้นเดิมของ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ("WHA") และประชาชนทั่วไป
โดย บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 125,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 25.25 – 26.25 บาท

โดย H-International (SG) Pte. Ltd. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
เสนอขายหุ้นสามัญเดิมจำนวนไม่เกิน 104,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 25.25 – 26.25 บาท

ให้แก่

(1) ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้น ตามรายชื่อที่ปรากฏในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 6 มีนาคม 2560 และวันรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนและพักการโอนหุ้น ณ วันที่ 7 มีนาคม 2560 จำนวนไม่เกิน 57,289,722 หุ้น และ

(2) ประชาชนทั่วไป จำนวนไม่เกิน 172,210,278 หุ้น และหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรตามข้อ (1)

ระยะเวลาจองซื้อ (วันที่ 22 มีนาคม – 3 เมษายน 2560)

(1) สำหรับผู้ถือหุ้นเดิมของ WHA ที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้น วันที่ 22 – 24 มีนาคม 2560

(2.1) สำหรับผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และ ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ วันที่ 22 – 28 มีนาคม 2560

(2.2) สำหรับนักลงทุนสถาบันในประเทศและต่างประเทศ วันที่ 30 - 31 มีนาคม และ 3 เมษายน 2560

ที่ปรึกษาทางการเงิน
ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)
ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย
บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด
วันที่ยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และร่างหนังสือชี้ชวน: วันที่ 6 กันยายน 2559
วันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีผลใช้บังคับ: วันที่ 20 มีนาคม 2560

คำเตือน

ก่อนตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนต้องใช้วิจารณญาณในการพิจารณาข้อมูลรายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกหลักทรัพย์และเงื่อนไขของหลักทรัพย์ รวมทั้งความเหมาะสมในการลงทุนและความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องเป็นอย่างดี การมีผลใช้บังคับของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ มิได้เป็นการแสดงว่าคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ คณะกรรมการกำกับตลาดทุน หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แนะนำให้ลงทุนในหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือมิได้ประกันราคาหรือผลตอบแทนของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย หรือรับรองความครบถ้วนและถูกต้องของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนี้แต่อย่างใด ทั้งนี้ การรับรองความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนฉบับนี้เป็นความรับผิดชอบของผู้เสนอขายหลักทรัพย์

หากแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนมีข้อความหรือรายการที่เป็นเท็จ หรือขาดข้อความที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ผู้ถือหลักทรัพย์ที่ได้ซื้อหลักทรัพย์ไม่เกินหนึ่งปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนนั้นมีผลใช้บังคับและยังเป็นเจ้าของหลักทรัพย์อยู่มีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัทหรือเจ้าของหลักทรัพย์ได้ตามมาตรา 82 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ ภายในหนึ่งปีนับแต่วันที่ได้รู้หรือควรจะรู้ว่าแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนเป็นเท็จหรือขาดข้อความที่ควรจะต้องแจ้งในสาระสำคัญ แต่ไม่เกินสองปีนับจากวันที่แบบแสดงรายการข้อมูล การเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนดังกล่าวมีผลใช้บังคับ

บุคคลทั่วไปสามารถขอตรวจสอบหรือขอสำเนาแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ได้ที่ศูนย์สารนิเทศ สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ 333/3 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 ในทุกวันทำการของสำนักงาน ระหว่างเวลา 9.00 น. – 12.00 น. และ 13.00 น. – 16.00 น. หรือทาง http/www.sec.or.th

คำเตือน: การลงทุนมีความเสี่ยง ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลก่อนตัดสินใจลงทุน

29 มีนาคม 2560

เรื่อง ขอแจ้งราคาเสนอขายสุดท้ายในการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกของ บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

เรียน เลขาธิการ
สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ตามที่บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ได้รับอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่จากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2560 และแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนของบริษัทฯ มีผลใช้บังคับในวันที่ 20 มีนาคม 2560 โดยมีช่วงราคาเสนอขายเบื้องต้นที่ระหว่าง 25.25 – 26.25 บาทต่อหุ้น บริษัทฯ ขอแจ้งราคาเสนอขายสุดท้ายในการเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรกในครั้งนี้ เป็นจำนวนไม่เกิน 229,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท ที่ราคาหุ้นละ 26.25 บาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

นายสมยศ อนันตประยูร

นายสมยศ อนันตประยูร

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

นายวิเศษ จูงวัฒนา

นายวิเศษ จูงวัฒนา

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

H-International (SG) Pte. Ltd.

นายสมยศ อนันตประยูร

นายสมยศ อนันตประยูร

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

นายไกรลักขณ์ อัศวฉัตรโรจน์

นายไกรลักขณ์ อัศวฉัตรโรจน์

กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม

ที่ปรึกษาทางการเงิน

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

นายธนาเดช โอภาสยานนท์

นายธนาเดช โอภาสยานนท์

ผู้อำนวยการอาวุโสวาณิชธนกิจ

สารบัญ

ส่วนที่ 1 **ข้อมูลสรุป (Executive Summary)** **ส่วนที่ 1 หน้า 1**

ส่วนที่ 2 **รายละเอียดบริษัทที่ออกหลักทรัพย์**

ส่วนที่ 2.1 วัตถุประสงค์การใช้เงิน **ส่วนที่ 2.1 หน้า 1**

ส่วนที่ 2.2 การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ ส่วนที่ 2.2-1 หน้า 1
2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ ส่วนที่ 2.2-2 หน้า 1
3. ปัจจัยความเสี่ยง ส่วนที่ 2.2-3 หน้า 1
4. การวิจัยและพัฒนา ส่วนที่ 2.2-4 หน้า 1
5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ ส่วนที่ 2.2-5 หน้า 1
6. โครงการในอนาคต ส่วนที่ 2.2-6 หน้า 1
7. ข้อพิพาททางกฎหมาย ส่วนที่ 2.2-7 หน้า 1
8. ข้อมูลสำคัญอื่น ส่วนที่ 2.2-8 หน้า 1

ส่วนที่ 2.3 การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

9. ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น ส่วนที่ 2.3-9 หน้า 1
10. โครงสร้างการจัดการ ส่วนที่ 2.3-10 หน้า 1
11. การกำกับดูแลกิจการ ส่วนที่ 2.3-11 หน้า 1
12. ความรับผิดชอบต่อสังคม ส่วนที่ 2.3-12 หน้า 1
13. การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง ส่วนที่ 2.3-13 หน้า 1
14. รายการระหว่างกัน ส่วนที่ 2.3-14 หน้า 1

ส่วนที่ 2.4 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ ส่วนที่ 2.4-15 หน้า 1
16. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ ส่วนที่ 2.4-16 หน้า 1

ส่วนที่ 3 **ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์** **ส่วนที่ 3 หน้า 1**

1. รายละเอียดหลักทรัพย์ที่เสนอขาย
2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย
3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย
4. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง
5. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร

ส่วนที่ 4 **การรับรองความถูกต้องของข้อมูล** **ส่วนที่ 4 หน้า 1**

เอกสารแนบ

1. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุม และเลขานุการของบริษัทฯ
2. รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย
3. แบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน
4. งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559
   งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558
   งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557
   งบการเงินรวมเสมือน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559
   งบการเงินรวมเสมือน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557

คำศัพท์และคำย่อที่สำคัญ

นอกจากจะกำหนดไว้เป็นอย่างอื่นในเอกสารฉบับนี้ ให้คำต่อไปนี้มีความหมายดังนี้

บริษัทฯ หรือ WHAUP	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
กลุ่มบริษัทฯ	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
WHA		บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
กลุ่มดับบลิวเอชเอ	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้อง
HRD หรือ เหมราช	:	บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
กลุ่มเหมราชฯ	:	บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้อง
WHAWT	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท เหมราช วอเตอร์ จำกัด)
WHAEG	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด)
WHAET	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด)
Gheco-I	:	บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด
HHT	:	บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด
HHP	:	บริษัท โรงไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด (บริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งใน สปป.ลาว)
GIPP	:	บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด
GHW	:	บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด
BGWHA-1	:	บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1 จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท บ่อวิน คลีน เอนเนอจี จำกัด)
GJP NLL	:	บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด
GTS 1	:	บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 1 จำกัด
GTS 2	:	บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 2 จำกัด
GTS 3	:	บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 3 จำกัด
GTS 4	:	บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 4 จำกัด
GVTP	:	บริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด
Gulf Solar	:	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด
Gulf Solar BV	:	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ บีวี จำกัด
Gulf Solar TS 1	:	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 1 จำกัด
Gulf Solar TS 2	:	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 2 จำกัด
Gulf Solar KKS	:	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ เคเคเอส จำกัด

ESCE	:	บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด
CCE	:	บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด
RCE	:	บริษัท ระยอง คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด
WHA Gunkul 1	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1 จำกัด
WHA Gunkul 2	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 2 จำกัด
WHA Gunkul 3	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 3 จำกัด
WHA Gunkul 4	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 4 จำกัด
WHA Gunkul 5	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 5 จำกัด
WHA Gunkul 6	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 6 จำกัด
WHA Gunkul 8	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 8 จำกัด
WHA Gunkul 9	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 9 จำกัด
WHA Gunkul 10	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 10 จำกัด
WHA Gunkul 16	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 16 จำกัด
WHA Gunkul 17	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 17 จำกัด
HCIE	:	นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี
HCIE 2	:	นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี 2
HEIE	:	นิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุต)
ESIE	:	นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง)
HESIE	:	นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด
HESIE 2	:	นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 2
HESIE 3	:	นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 3
HESIE 4	:	นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 4
HR 36	:	นิคมอุตสาหกรรมเหมราชระยอง 36
HRIL	:	เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชระยอง
HSIL	:	เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชสระบุรี
HLP1	:	เหมราช โลจิสติกส์ พาร์ค 1
ธุรกิจสาธารณูปโภค	:	ธุรกิจน้ำ และการให้บริการสาธารณูปโภคที่เกี่ยวเนื่องอื่นๆ เช่น ธุรกิจท่อส่งก๊าซ หรือการบริหารจัดการของเสีย
ธุรกิจน้ำ	:	การประกอบธุรกิจจำหน่ายน้ำดิบ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และการบริหารจัดการน้ำเสีย

ธุรกิจพลังงาน	:	การประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
COD	:	วันเริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ หรือ Commercial Operation Date
SCOD	:	วันที่กำหนดวันเริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ หรือ Scheduled Commercial Operation Date
MW	:	เมกะวัตต์
TPH	:	ตันต่อชั่วโมง หรือ Ton per hour
RT	:	ตันความเย็น หรือ Ton of Refrigeration
IPP	:	ผู้ผลิตไฟฟ้าอิสระ หรือ Independent Power Producer
SPP	:	ผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก หรือ Small Power Producer
VSPP	:	ผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก หรือ Very Small Power Producer
กนอ. หรือ IEAT	:	การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
กกพ.	:	คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน
กพช.	:	คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ
กฟผ. หรือ EGAT	:	การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย
กฟภ. หรือ PEA	:	การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค
กฟน. หรือ MEA	:	การไฟฟ้านครหลวง
กปภ. หรือ PWA	:	การประปาส่วนภูมิภาค
กปน. หรือ MWA	:	การประปานครหลวง
สำนักงาน ก.ล.ต.	:	สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์
ตลาดหลักทรัพย์ฯ	:	ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
บีโอไอ หรือ BOI	:	สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน
EBITDA	:	กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย
CAGR	:	Cumulative Annual Growth Rate ซึ่งเป็นการคิดอัตราการเติบโตด้วยการใช้วิธีคิดแบบ Geometric Mean
กลุ่มโกลว์	:	บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้อง
กลุ่มกัลฟ์	:	บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด บริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้อง
กลุ่มบี กริม เพาเวอร์	:	บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ จำกัด บริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้อง
กลุ่มกันกุล	:	บริษัท กันกุลเอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้อง

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (Executive Summary)

ข้อมูลสรุปนี้เป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ซึ่งเป็นเพียงข้อมูลสรุปเกี่ยวกับการเสนอขาย ลักษณะและความเสี่ยงของบริษัทที่ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ ("บริษัทฯ") ดังนั้น ผู้ลงทุนต้องศึกษาข้อมูลในรายละเอียดจากหนังสือชี้ชวนฉบับเต็ม ซึ่งสามารถขอได้จากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์และบริษัทฯ หรืออาจศึกษาข้อมูลได้จากแบบแสดงรายการข้อมูลและหนังสือชี้ชวนที่บริษัทฯ ยื่นต่อสำนักงาน ก.ล.ต. ได้ที่ website ของสำนักงาน ก.ล.ต.

สรุปข้อมูลของการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering – "IPO")
เพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
(ระยะเวลาการเสนอขาย: 22 มีนาคม – 3 เมษายน 2560)

ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

ผู้เสนอขาย	: บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") H-International (SG) Pte. Ltd.
ประเภทธุรกิจ	: บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักใน (1) ธุรกิจสาธารณูปโภค โดยจำหน่ายน้ำดิบ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และบริหารจัดการน้ำเสีย ให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรมต่างๆ (2) ธุรกิจพลังงาน โดยลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ
จำนวนหุ้นที่เสนอขาย	: ไม่เกิน 229,500,000 หุ้น คิดเป็นไม่เกินร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายครั้งนี้ โดยแบ่งเป็น 1. จำนวนไม่เกิน 57,289,722 หุ้นเพื่อเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่ม ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของ บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ในอัตราส่วน 250 หุ้นสามัญของ บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ ทั้งนี้หุ้นที่เหลือจากการจัดสรรข้างต้นจะถูกนำมาจัดสรรเพื่อเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป 2. จำนวนไม่เกิน 172,210,278 หุ้น และหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของ บมจ.ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรตามข้อ 1. (ถ้ามี) เพื่อเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป

สัดส่วนการเสนอขายหุ้น :

เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของ บมจ. ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	ไม่เกิน 57,289,722 หุ้น
เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์	ประมาณ 23,035,278 หุ้น
เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ	ประมาณ 34,425,000 หุ้น
เสนอขายต่อนักลงทุนสถาบันในประเทศและต่างประเทศ	ประมาณ 114,750,000 หุ้น
รวมทั้งหมด	**229,500,000 หุ้น**

เงื่อนไขในการจัดจำหน่าย : ☒ รับประกันการจัดจำหน่ายอย่างแน่นอน (Firm Underwriting) จำนวนไม่เกิน 229,500,000 หุ้น

ราคาเสนอขายต่อประชาชน : 25.25 – 26.25 บาทต่อหุ้น

มูลค่าการเสนอขาย : 5,794,875,000 – 6,024,375,000 บาท

การเสนอขายหุ้นหรือหลักทรัพย์แปลงสภาพในช่วง 90 วันก่อนหน้า ☒ ไม่มี ☐ มี

มูลค่าที่ตราไว้ (par) : 5.00 บาทต่อหุ้น

มูลค่าตามราคาบัญชี (Book Value) : 11.59 บาทต่อหุ้น (คำนวณจากส่วนของเจ้าของของบริษัทใหญ่ตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งเท่ากับ 7,419.48 ล้านบาท หารด้วยจำนวนหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 640 ล้านหุ้น)

ที่มาของการกำหนดราคาเสนอขายและข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย : การกำหนดราคาเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทฯที่เสนอขายในครั้งนี้ ได้ทำโดยการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์ (Book Building) ซึ่งเป็นวิธีการสำรวจปริมาณความต้องการซื้อหุ้นของผู้ลงทุนประเภทสถาบันในแต่ละระดับราคา โดยราคาเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้ที่เท่ากับหุ้นละ 25.25 – 26.25 บาท คิดเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings ratio: P/E) ประมาณ 19.96 – 20.75 เท่า โดยคำนวณจากกำไรสุทธิ (อ้างอิงจากงบการเงินเสมือน) ของบริษัทฯ ในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด ซึ่งเท่ากับ 967,911,301 บาท (ตั้งแต่ 1 มกราคม 2559 ถึง 31 ธันวาคม 2559) หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมด 765,000,000 หุ้น (Fully diluted) ซึ่งมีค่าเท่ากับ 1.27 บาทต่อหุ้น

ทั้งนี้หากเปรียบเทียบกับค่าเฉลี่ย P/E ของบริษัทจดทะเบียนที่ดำเนินธุรกิจเดียวกันในธุรกิจสาธารณูปโภคมีค่าเท่ากับ 15.24 เท่าและธุรกิจพลังงานมีค่าเท่ากับ 17.90 เท่า ซึ่งหากคิดตามสัดส่วน EBITDA ของแต่ละธุรกิจของบริษัทฯ จะได้ค่าเฉลี่ย P/E เท่ากับ 16.73 เท่า (ธุรกิจสาธารณูปโภคประมาณ 44% และธุรกิจพลังงานประมาณ 56% ตามผลประกอบการประจำปี 2559 โดย EBITDA ธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงาน เท่ากับ 783.11 ล้านบาท และ 984.95 ล้านบาท ตามลำดับ)

ตารางสรุปในข้อมูลที่ใช้ในการเปรียบเทียบเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio: P/E) อ้างอิงข้อมูลในช่วงระยะเวลา 12 เดือนย้อนหลังล่าสุดนับจากวันที่ 16 มีนาคม 2559 ถึงวันที่ 15 มีนาคม 2560 เพื่อแสดงข้อมูลที่เป็นปัจจุบันและครอบคลุมความผันผวนของราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีรายละเอียดดังนี้

บริษัท	ตัวย่อ	ราคาปิดตลาด (บาทต่อหุ้น)/1	อัตราส่วน P/E เฉลี่ย (เท่า)/2
ธุรกิจสาธารณูปโภค			
1. บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	TTW	10.71	16.80
2. บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)	EASTW	12.16	13.68
ค่าเฉลี่ย			**15.24**
ธุรกิจพลังงาน			
1. บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	GLOW	82.23	16.37
2. บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	EGCO	193.56	13.16
3. บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	RATCH	50.98	20.76
4. บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	GPSC	33.98	21.30
ค่าเฉลี่ย			**17.90**
ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงาน/3			**16.73**

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเหตุ /1 ราคาปิดต่อหุ้นเฉลี่ย 12 เดือนย้อนหลัง ตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2559 ถึงวันที่ 15 มีนาคม 2560

/2 อัตราส่วน P/E เฉลี่ย 12 เดือนย้อนหลัง คำนวณจากค่าเฉลี่ยของอัตราส่วน P/E ตั้งแต่ 16 มีนาคม 2559 ถึงวันที่ 15 มีนาคม 2560 โดยอัตราส่วน P/E ในแต่ละวันคำนวณจากราคาปิดต่อหุ้นของหุ้นสามัญ ณ วันดังกล่าว คูณจำนวนหุ้นสามัญชำระแล้ว ณ วันดังกล่าว หารด้วยกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ต่อหุ้น โดยใช้กำไรที่ตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชี 12 เดือนย้อนหลังล่าสุด ณ วันดังกล่าว

/3 คิดตามสัดส่วน EBITDA ของแต่ละธุรกิจของบริษัทฯ โดย EBITDA ของธุรกิจสาธารณูปโภคคิดเป็นประมาณร้อยละ 44 และ EBITDA ของธุรกิจพลังงานคิดเป็นประมาณร้อยละ 56 ตามผลประกอบการประจำปี 2559 โดย EBITDA ธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงาน เท่ากับ 783.11 ล้านบาท และ 984.95 ล้านบาท ตามลำดับ

อย่างไรก็ดี ผลการดำเนินงานดังกล่าวคำนวณจากฐานะทางการเงินในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงาน หรือความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ ในปัจจุบันและในอนาคต และไม่ได้เป็นอัตราส่วนที่สามารถนำมาเปรียบเทียบกันได้โดยตรง เนื่องจากเป็นการคำนวณอัตราส่วนในช่วงเวลาที่ต่างกัน

สัดส่วนหุ้นของ "ผู้มีส่วนร่วมในการบริหาร" ที่ไม่ติด silent period : จำนวน 114,750,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 15.0 ของจำนวนหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในครั้งนี้ (ไม่รวมจำนวนหุ้นของผู้มีส่วนร่วมในการบริหารที่เป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่นและมีสิทธิได้การจัดสรรหุ้น โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 3 ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์ ข้อ 6.6 วิธีการจัดสรรหุ้นที่เสนอขาย)

ตลาดรอง :☒ SET ☐ MAI

หมวดธุรกิจ (sector): พลังงานและสาธารณูปโภค

เกณฑ์เข้าจดทะเบียน : ☒ Profit Test ☐ Market Capitalization Test ☐ Holding Company

วัตถุประสงค์การใช้เงิน:

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินที่ใช้โดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ
1. เพื่อนำไปชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงิน	2,500	ปี 2560
2. เพื่อนำไปใช้เป็นเงินลงทุนในโครงการในอนาคต – โรงไฟฟ้า กัลฟ์ วีทีพี – โรงไฟฟ้า กัลฟ์ ทีเอส 1 – โรงไฟฟ้า กัลฟ์ ทีเอส 2 – โรงไฟฟ้า กัลฟ์ ทีเอส 3 – โรงไฟฟ้า กัลฟ์ ทีเอส 4 – โรงไฟฟ้า กัลฟ์ เอ็นแอลแอล 2 – โรงไฟฟ้าขยะภายใต้การลงทุนของบริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด และโครงการที่เกี่ยวกับธุรกิจสาธารณูปโภคหรือธุรกิจพลังงานอื่นๆ	520	ปี 2560 – 2562
3. เพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของบริษัทฯ	39 - 161	ปี 2560 - 2562
รวมทั้งสิ้น	**3,059 – 3,181**	

ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่เสนอขายสุดท้ายซึ่งอาจจะน้อยกว่าจำนวนหุ้นที่เสนอขายสูงสุดตามที่ได้เปิดเผยในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ อาจทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้หลังหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องน้อยกว่าที่ประมาณการไว้ข้างต้น ดังนั้น บริษัทฯ อาจพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงิน (ซึ่งขึ้นอยู่กับการเจรจากับเจ้าหนี้) การลงทุนในโครงการในอนาคต และจำนวนเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามความเหมาะสม ทั้งนี้ บริษัทฯ เชื่อว่ากรณีดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อแผนการใช้เงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล:

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ:

บริษัทฯ จะพิจารณาความสามารถในการจ่ายเงินปันผลตามข้อกำหนดทางกฎหมาย ซึ่งรวมถึง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด ที่กำหนดว่าบริษัทมหาชนจำกัดจะสามารถจ่ายเงินปันผลจากงบการเงินเฉพาะกิจการได้ ในกรณีที่ไม่มีการขาดทุนสะสม

โดยบริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 40.0 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และหลังหักสำรองตามกฎหมายในแต่ละปี โดยคำนึงถึงสถานะทางการเงิน กระแสเงินสด สภาพคล่อง แผนการลงทุน และปัจจัยอื่นๆ ตามความเห็นสมควรของคณะกรรมการบริษัท และการจ่ายปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ และอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมาย กฎระเบียบ หรือคำวินิจฉัยที่เกี่ยวข้อง โดยมติคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้อง

นำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัท มีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ และจะดำเนินการรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบในการประชุมต่อไป

ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวต้องไม่เกินกว่ากำไรสะสมของงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท และต้องเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า

บริษัทฯ มีบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าอื่น ซึ่งการจ่ายเงินปันผลจากบริษัทร่วมจะเป็นไปตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น และแตกต่างไปตามข้อกำหนดของแต่ละสัญญา ซึ่งเป็นการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนที่แต่ละฝ่ายถือหุ้นอยู่ ทั้งนี้ รายละเอียดเป็นไปตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ – 2.3 ธุรกิจพลังงาน) สำหรับการจ่ายเงินปันผลย้อนหลังของบริษัท เก็คโค่- วัน จำกัด ได้มีการอธิบายโดยสรุปในส่วนที่ 2.4.16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ – 16.1.6 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าของ บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด

รายละเอียดเกี่ยวกับผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์

ประวัติความเป็นมาของบริษัทฯ

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “WHAUP”) ก่อตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2551 โดยเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักใน (1) ธุรกิจสาธารณูปโภค และ (2) ธุรกิจพลังงาน ซึ่งปัจจุบัน บริษัทฯ เข้าร่วมลงทุนกับกลุ่มกัลฟ์ กลุ่มโกลว์ กลุ่มบี.กริม เพาเวอร์ และกลุ่มกันกุล

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักในธุรกิจดังต่อไปนี้

(1) ธุรกิจสาธารณูปโภค

ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจสาธารณูปโภค โดยให้บริการแก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรม โดยบริษัทฯ ได้รับสิทธิแต่เพียงผู้เดียวจากกลุ่มเหมราชฯ ซึ่งเป็นพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทฯ ในการประกอบธุรกิจสาธารณูปโภค ซึ่งหมายถึง ธุรกิจเกี่ยวกับการจัดหาและจำหน่ายน้ำดิบ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ซึ่งแบ่งออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่ (1) น้ำเพื่อกระบวนการผลิต และ (2) น้ำเพื่อกระบวนการผลิตปราศจากคลอรีน และธุรกิจบริหารจัดการน้ำเสีย ในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ เป็นเวลา 50 ปี นับจากวันที่ 30 มีนาคม 2559 (ยกเว้นนิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด ซึ่งบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าสิทธิในการผลิตและจำหน่ายน้ำ ในวันที่ 1 กรกฎาคม 2551 โดยมีระยะเวลาสัญญา 25 ปี) โดยปัจจุบัน บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจอยู่ในนิคมอุตสาหกรรม 6 แห่ง และเขตประกอบการอุตสาหกรรม 2 แห่ง ซึ่งมีพื้นที่เปิดให้บริการรวม 24,000 ไร่ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้รับสิทธิในการเข้าลงทุนก่อน (First Right to Invest) ในธุรกิจท่อส่งก๊าซ และธุรกิจกำจัดขยะ ในบริเวณนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ ในกรณีที่กลุ่มเหมราชฯ ไม่ประสงค์จะประกอบธุรกิจดังกล่าว ทั้งนี้ ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่จะได้ตกลงกันต่อไป

(2) ธุรกิจพลังงาน

กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในลักษณะการเข้าถือหุ้นในบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ทั้งที่ตั้งอยู่ในประเทศและต่างประเทศ โดยมีโรงไฟฟ้าที่กลุ่มบริษัทฯเข้าลงทุนเปิดดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์แล้วจำนวน 13 โครงการ ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญารวมประมาณ 1,772.40 เมกะวัตต์ หรือคิดเป็นกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นรวมประมาณ 349.55 เมกะวัตต์ นอกจากนี้ ยังมีโครงการโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างก่อสร้างที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าไปลงทุนจำนวน 6 โครงการ ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญารวมประมาณ 760.00 เมกะวัตต์ หรือคิดเป็นกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นรวมประมาณ 190.07 เมกะวัตต์

ตารางสรุปโครงการโรงไฟฟ้า

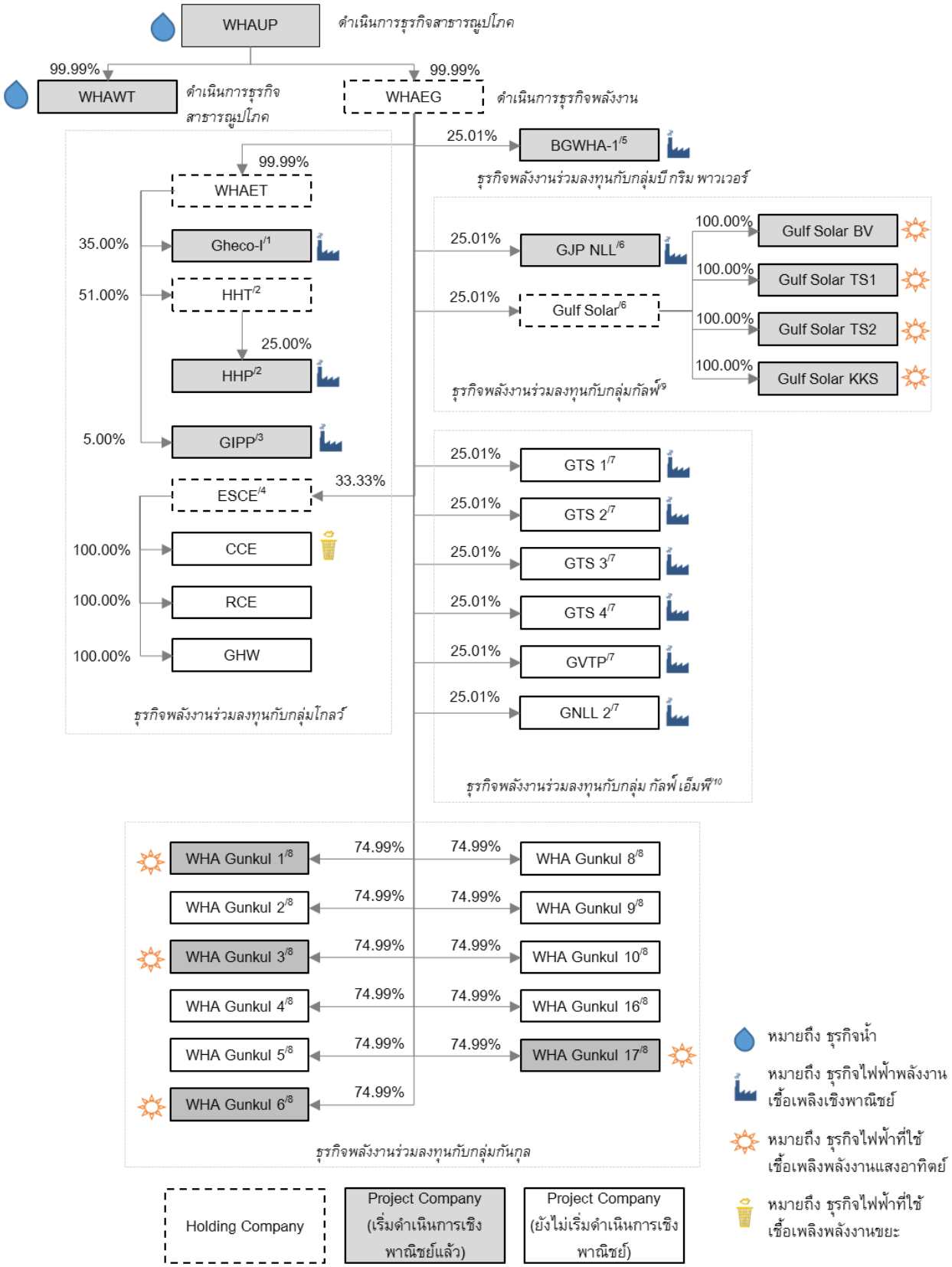
โครงการโรงไฟฟ้า	สถานที่ตั้ง	ประเภทโรงไฟฟ้า	ประเภทผู้ผลิต	สัดส่วนการลงทุน	กำลังการผลิตตามสัญญา			กำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น		COD
1) ข้อมูลของโครงการโรงไฟฟ้าที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าร่วมลงทุนที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว										
โครงการโรงไฟฟ้าร่วมทุนกับกลุ่มโกลว์										
เก็คโค่-วัน	นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด	พลังงานความร้อนใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง	IPP	35.00%	ไฟฟ้า	660.00	MW	231.00	MW	ส.ค.-55
โกลว์ ไอพีพี	HCIE	พลังความร้อนร่วมที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	IPP	5.00%	ไฟฟ้า	713.00	MW	35.65	MW	ม.ค.-46
ห้วยเหาะ พาวเวอร์	ประเทศ สปป. ลาว	พลังงานน้ำ	IPP	12.75%	ไฟฟ้า	152.00	MW	19.38	MW	ก.ย.-42
โครงการโรงไฟฟ้าร่วมทุนกับกลุ่มกัลฟ์										
กัลฟ์ เจพี เอ็นแอล แอล	HRIL	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า ไอน้ำ น้ำเย็น	122.50 3.00 3,200.00	MW TPH RT	30.64 0.75 800.32	MW TPH RT	พ.ค.-56
กัลฟ์ โซล่าร์ เคเคอส	HLP1	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	25.01%	ไฟฟ้า	0.25	MW	0.06	MW	ธ.ค.-57
กัลฟ์ โซล่าร์ บีวี	HCIE	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	25.01%	ไฟฟ้า	0.13	MW	0.03	MW	มิ.ย.-57
กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 1	HESIE	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	25.01%	ไฟฟ้า	0.13	MW	0.03	MW	ส.ค.-57
กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 2	ESIE	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	25.01%	ไฟฟ้า	0.09	MW	0.02	MW	ม.ค.-58
โครงการโรงไฟฟ้าร่วมทุนกับกลุ่มกันกุล										
ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 17	ดับบลิวเอชเอ เมกกะโลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ วังน้อย 61 อยุธยา	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	74.99%	ไฟฟ้า	1.00	MW	0.73	MW	ก.ค.-57
ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 3	ดับบลิวเอชเอ เมกกะโลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ บางนาตราด กม.18	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	74.99%	ไฟฟ้า	0.83	MW	0.62	MW	เม.ย.-57
ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 6	ดับบลิวเอชเอ เมกกะโลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ บางนาตราด กม.18	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	74.99%	ไฟฟ้า	0.83	MW	0.62	MW	เม.ย.-57

โครงการโรงไฟฟ้า	สถานที่ตั้ง	ประเภทโรงไฟฟ้า	ประเภทผู้ผลิต	สัดส่วนการลงทุน	กำลังการผลิตตามสัญญา			กำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น		COD
ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1	ดับบลิวเอชเอ เมกกะโลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ บางนาตราด กม.18	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	74.99%	ไฟฟ้า	0.64	MW	0.48	MW	เม.ย.-57
โครงการโรงไฟฟ้าร่วมทุนกับกลุ่ม บี.กริม เพาเวอร์										
บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1	HCIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า	121.00	MW	30.26	MW	พ.ย.-59
รวม					**ไฟฟ้า**	**1,772.40**	**MW**	**349.55**	**MW**	
					ไอน้ำ	**3.00**	**TPH**	**0.75**	**TPH**	
					น้ำเย็น	**3,200.00**	**RT**	**800.32**	**RT**	

โครงการโรงไฟฟ้า	สถานที่ตั้ง	ประเภทโรงไฟฟ้า	ประเภทผู้ผลิต	สัดส่วนการลงทุน	กำลังการผลิตตามสัญญา			กำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น		SCOD
2) ข้อมูลของโครงการโรงไฟฟ้าที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าร่วมลงทุนที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง										
โครงการโรงไฟฟ้าร่วมทุนกับบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด										
กัลฟ์ วีทีพี	ESIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า	130.00	MW	32.51	MW	พ.ค.-60
					ไอน้ำ	20.00	TPH	5.00	TPH	
กัลฟ์ ทีเอส 1	ESIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า	130.00	MW	32.51	MW	ก.ค.-60
					ไอน้ำ	42.00	TPH	10.50	TPH	
กัลฟ์ ทีเอส 2	ESIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า	130.00	MW	32.51	MW	ก.ย.-60
					ไอน้ำ	36.00	TPH	9.00	TPH	
กัลฟ์ ทีเอส 3	HESIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า	125.00	MW	31.26	MW	พ.ย.-60
					ไอน้ำ	25.00	TPH	6.25	TPH	
กัลฟ์ ทีเอส 4	HESIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า	125.00	MW	31.26	MW	ม.ค.-61
					ไอน้ำ	25.00	TPH	6.25	TPH	
กัลฟ์ เอ็นแอลแอล 2	HRIL	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า	120.00	MW	30.01	MW	ม.ค.-62
					ไอน้ำ	10.00	TPH	2.50	TPH	
รวม					**ไฟฟ้า**	**760.00**	**MW**	**190.07**	**MW**	
					ไอน้ำ	**158.00**	**TPH**	**39.50**	**TPH**	

โครงสร้างบริษัทฯ

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีโครงสร้างการลงทุนดังนี้



หมายเหตุ: 1/ Gheco-I มีกลุ่มโกลว์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 65 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

[2/] HHT ซึ่งเป็นHolding Company ซึ่งมีกลุ่มโกลว์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด และ HHP มีกลุ่มโกลว์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 55 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ดังนั้นจึงส่งผลให้กลุ่มโกลว์ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมในโรงไฟฟ้าห้วยเหาะรวมร้อยละ 67.25

[3/] GIPP มีกลุ่มโกลว์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 95 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

[4/] ESCE มีกลุ่มโกลว์ และ Suez ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 66.67 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

[5/] BGWHA-1 มี กลุ่มบี กริม เพาเวอร์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 74.99 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

[6/] GJP และ Gulf Solar มีกลุ่มกัลฟ์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 74.99 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

[7/] GTS1 GTS2 GTS3 GTS4 GVTP และ GNLL2 มีบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 74.99 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

[8/] WHA Gunkul 1-6, 8-10, 16, 17 มีกลุ่มกันกุล ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 25.01 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

[9/] กลุ่มกัลฟ์ หมายถึง บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด บริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้อง

[10/] กลุ่มกัลฟ์ เอ็มพี หมายถึง บริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด ซึ่งเป็นการร่วมทุนระหว่างบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด และ กลุ่ม Mitsui

โครงสร้างผู้ถือหุ้นของผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 และภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ สามารถสรุปได้ดังนี้

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้น		หลังการเสนอขายหุ้น[3]	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	กลุ่มเหมราช				
	บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)[1]	526,799,994	82.31	526,799,994	68.86
	H-International (SG) Pte. Ltd.[2]	113,200,002	17.69	8,700,002	1.14
	รวม	**639,999,996**	**100.00**	**535,499,996**	**70.00**
2	นายสมยศ อนันตประยูร	2	0.00	2[3]	0.00
3	นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	2	0.00	2[3]	0.00
4	ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอร์เรชั่น จำกัด (มหาชน)			57,289,722	7.49[4]
5	ประชาชนทั่วไป			172,210,278	22.51[4]
	รวมทั้งหมด	**640,000,000**	**100.00**	**765,000,000**	**100.00**

หมายเหตุ:

[1] บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจพัฒนาบริหารจัดการนิคมอุตสาหกรรม ซึ่งได้ขอเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม 2559 เป็นต้นมา โดยปัจจุบัน บริษัท ดับบลิวเอชเอ เวนเจอร์ โฮลดิ้ง จำกัด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 98.9 และผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 1.1

ทั้งนี้ บริษัท ดับบลิวเอชเอ เวนเจอร์ โฮลดิ้ง จำกัด เป็นบริษัทเพื่อการลงทุน (Holding Company) ซึ่งปัจจุบันถือหุ้นโดย บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 100.00

ทั้งนี้ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยสามารถดูรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 11 มีนาคม 2559 ในส่วนที่ 2.3.9 ข้อ 9.2.1 รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่

[2] H-International (SG) Pte Ltd. เป็นบริษัทเพื่อการลงทุน โดยจัดตั้งตามกฎหมายของประเทศสิงคโปร์ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 ถือหุ้นโดยบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 100.00

[3] ไม่นับรวมส่วนที่บุคคลดังกล่าวอาจจองซื้อและได้รับจัดสรรในฐานะผู้ถือหุ้นของ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) โดยบุคคลดังกล่าวจะได้รับสิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นของ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ดังต่อไปนี้ นายสมยศ อนันตประยูร ได้รับสิทธิประมาณ 4,767,178 หุ้น นางสาวจรีพร จารุกรสกุล ได้รับสิทธิประมาณ 6,499,958 หุ้น และกลุ่มนายสมยศ อนันตประยูรและนางสาวจรีพร จารุกรสกุล ได้รับสิทธิโดยอ้อมจากบริษัท ดับบลิวเอชเอ โฮลดิ้ง จำกัด และ Credit Suisse AG, Singapore Branch ประมาณ 15,802,226 หุ้น

(4) ทั้งนี้การแบ่งสัดส่วนระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอร์เรชั่น จำกัด (มหาชน) และประชาชนทั่วไป เป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริษัทที่กำหนดให้มีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ทั้งสิ้นแล้ว ไม่เกิน 57,289,722 หุ้น

สัดส่วนรายได้

เนื่องจากงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทฯ มีข้อจำกัดในการสะท้อนผลการดำเนินงานของกิจการในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมาจากเหตุการณ์การปรับโครงสร้างกิจการของกลุ่มบริษัทใหญ่ และข้อจำกัดในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานบัญชี กลุ่มบริษัทฯ จึงได้มีการจัดทำข้อมูลทางการเงินเสมือนเพื่อให้นักลงทุนมีความเข้าใจในธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ได้อย่างชัดเจนมากขึ้นและไม่เกิดความสับสนต่อการสะท้อนผลการดำเนินงานของโครงสร้างบริษัทฯ ในปัจจุบัน

โครงสร้างรายได้ตามข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสำหรับปี 2557 – 2559 สามารถสรุปได้ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2557		2558		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ธุรกิจสาธารณูปโภค						
- การจำหน่ายน้ำดิบ	311.64	9.80	282.67	9.86	251.21	9.33
- การผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	948.23	29.80	987.21	34.45	1,054.10	39.15
- การบริหารจัดการน้ำเสีย	126.37	3.97	138.86	4.85	141.01	5.23
- รายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ	62.64	1.97	143.56	5.01	153.95	5.72
รวมรายได้ธุรกิจสาธารณูปโภค	**1,448.88**	**45.54**	**1,552.30**	**54.17**	**1,600.27**	**59.43**
ธุรกิจพลังงาน						
- บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด	1,462.43	45.97	1,184.76	41.34	1,007.93	37.43
- บริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด	64.60	2.03	12.91	0.45	29.42	1.09
- บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด	43.27	1.36	31.02	1.08	(0.73)	(0.03)
- กลุ่มบริษัทพลังงานทางเลือก/1	1.78	0.06	5.83	0.20	6.60	0.25
- บริษัทอื่นๆ/2	59.88	1.88	(21.86)	(0.75)	(58.27)	(2.16)
รวมส่วนแบ่งกำไรและเงินปันผลจากธุรกิจพลังงาน	**1,631.96**	**51.30**	**1,212.66**	**42.32**	**984.95**	**36.58**
รายได้อื่น/3	100.61	3.16	100.62	3.51	107.43	3.99
รวมรายได้ ส่วนแบ่งกำไร และเงินปันผล	**3,181.45**	**100.00**	**2,865.58**	**100.00**	**2,692.65**	**100.00**

หมายเหตุ : /1 กลุ่มบริษัทพลังงานทางเลือก ประกอบด้วย บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด และกลุ่มบริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล 1, 3, 6 และ 17

/2 บริษัทอื่น ๆ รวมถึงเงินปันผลรับจากโรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี

/3 รายได้อื่น คือ ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมแก่ บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทฯ

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 9 ท่าน ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายสมยศ อนันตประยูร	ประธานกรรมการ
2. นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	รองประธานกรรมการ
3. นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน	กรรมการ
4. นายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล	กรรมการ
5. นายวิเศษ จูงวัฒนา	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร
6. นายสุรเธียร จักรธรานนท์	กรรมการ
7. นายเวทย์ นุชเจริญ	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
8. นายเอกชัย ติวุตานนท์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
9. นางพรรณี วรวุฒิจงสถิต	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

โดยมี นางสาวณัฐวดี หอมรองบน เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

สรุปปัจจัยความเสี่ยงของผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์

1. ปัจจัยความเสี่ยงด้านกลยุทธ์

1.1 ธุรกิจน้ำ

(ก) รายได้หลักของธุรกิจน้ำมาจากลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราช

(ข) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่เพียงบางราย

(ค) ความเสี่ยงจากหน้าที่ที่ต้องลงทุนในโครงการในอนาคตของกลุ่มเหมราชฯ

(ง) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่ายน้ำดิบรายใหญ่

1.2 ธุรกิจพลังงาน

(ก) ความเสี่ยงจากการลงทุนในกิจการซึ่งบริษัทฯ ไม่มีอำนาจควบคุมกิจการ

1.3 ทั้งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน

(ก) ความเสี่ยงจากการลงทุนในโครงการในอนาคต

(ข) ความเสี่ยงจากการสูญเสียสิทธิในการได้รับยกเว้นภาษีและสิทธิประโยชน์ทางภาษีบางประการหรือการถูกเรียกเก็บภาษีประเภทใหม่จะเพิ่มภาระภาษีและทำให้กำไรของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ ลดลง

2. ปัจจัยความเสี่ยงด้านการดำเนินงาน

2.1 ธุรกิจน้ำ

(ก) ความเสี่ยงจากการที่สัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ และสัญญาเช่าสิทธิสิ้นสุดลงก่อนครบกำหนด

(ข) ความเสี่ยงจากการที่สัญญาร่วมดำเนินงานระหว่างผู้พัฒนาเขตนิคมอุตสาหกรรมกับ กนอ. อาจสิ้นสุดลง

(ค) ความเสี่ยงจากการสิ้นสุดลงของความร่วมมือกับกลุ่มเหมราชฯ และบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

(ง) ความเสี่ยงจากความสามารถในการปรับขึ้นของราคาค่าบริการสาธารณูปโภคในเขตนิคมอุตสาหกรรมได้ไม่เกินกว่าอัตราค่าสาธารณูปโภคที่ กนอ. กำหนด

(จ) ความเสี่ยงจากการเสื่อมสภาพและความเสียหายของระบบผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและระบบบำบัดน้ำเสีย

(ฉ) ความเสี่ยงจากอุบัติเหตุร้ายแรง ภัยแล้ง และภัยพิบัติทางธรรมชาติ

(ช) ความเสี่ยงจากการปรับเพิ่มขึ้นของต้นทุนวัตถุดิบ

(ซ) ความเสี่ยงจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องอาจมิได้มีกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินทุกประเภทซึ่งใช้ในการประกอบธุรกิจน้ำในปัจจุบัน

2.2 ธุรกิจพลังงาน

(ก) ความเสี่ยงจากการขาดแคลนเชื้อเพลิง

(ข) ความเสี่ยงจากการที่โรงไฟฟ้าของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ ไม่สามารถผลิตหรือจ่ายไฟฟ้า ไอน้ำ และน้ำเย็น อาจส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ

2.3 ทั้งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน

(ก) ความเสี่ยงจากสภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคม และกฎหมายที่อาจมีการเปลี่ยนแปลง ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อแผนการขยายธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

(ข) ความเสี่ยงจากปัจจัยการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก การเปลี่ยนแปลงนโยบายของภาครัฐ และปัจจัยมหภาคอื่นๆ

(ค) ความเสี่ยงจากการคุ้มครองของวงเงินประกันภัยที่ไม่เพียงพอต่อความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น

(ง) ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี (Technology Change)

(จ) ความเสี่ยงจากการผิดสัญญาโดยกลุ่มเหมราชฯ

3. ปัจจัยความเสี่ยงด้านการเงิน

3.1 ความเสี่ยงจากการผิดเงื่อนไขของสัญญาสนับสนุนทางการเงิน

3.2 ความเสี่ยงจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

4. ปัจจัยความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบ

4.1 ความเสี่ยงจากการใช้และตีความกฎหมาย และประกาศต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

4.2 ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนด กฎระเบียบ กฎหมายของ กนอ. และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

5. ปัจจัยความเสี่ยงด้านอื่น ๆ

5.1 ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอำนาจควบคุมการออกเสียงลงมติในการประชุมผู้ถือหุ้น

5.2 ความเสี่ยงจากการนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)

5.3 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ

5.4 ความเสี่ยงจากบริษัทฯ ไม่มีผลการดำเนินงานแบบปรับโครงสร้างแล้วในอดีต ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงมีข้อมูลด้านการเงินในรูปแบบงบการเงินเสมือน “ปรับโครงสร้างแล้ว” ในการประเมิน และการตัดสินใจเข้าลงทุน

5.5 ความเสี่ยงจากความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ไม่เป็นไปตามนโยบาย

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุด		
	31 ธันวาคม 2557 (ปรับปรุงใหม่)	31 ธันวาคม 2558 (ปรับปรุงใหม่)	31 ธันวาคม 2559
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
สินทรัพย์รวม	1,903.89	11,592.66	18,652.10
หนี้สินรวม	1,094.76	1,492.48	11,232.62
ส่วนของเจ้าของรวม	809.13	10,100.18	7,419.48

หมายเหตุ: ข้อมูลงบแสดงฐานะทางการเงินแสดงตามงบการเงินตามมาตรฐานบัญชี

งบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

งบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ข้อมูลทางการเงินเสมือน		
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2557	2558	2559
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
รายได้จากการขายและการให้บริการ	1,448.88	1,552.30	1,600.27
ต้นทุนขายและการให้บริการรวม	(1,082.93)	(1,068.25)	(1,061.24)
กำไรขั้นต้น/1	303.31	340.49	385.08
ส่วนแบ่งรายได้จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	1,571.97	1,212.66	962.45
กำไรสุทธิ	1,562.29	1,220.69	967.91
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท/หุ้น)/2	2.44	1.91	1.51

หมายเหตุ: ข้อมูลงบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จแสดงตามข้อมูลทางการเงินเสมือน

1/ กำไรขั้นต้น คำนวณจากรายได้จากการขายและให้บริการที่ไม่รวมรายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ หัก ต้นทุนขายและการให้บริการ

2/ กำไรสุทธิต่อหุ้น คำนวณโดยใช้จำนวนหุ้นทั้งหมดก่อนการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 640 ล้านหุ้น

อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559
อัตราตอบแทนต่อส่วนของเจ้าของ	13.05%
อัตราตอบแทนต่อสินทรัพย์	5.19%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของเจ้าของ	1.51x
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของเจ้าของ	1.40x

หมายเหตุ: อ้างอิงข้อมูลตัวเลขจากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จจากข้อมูลทางการเงินเสมือน และตัวเลขจากงบแสดงฐานะทางการเงินจากงบการเงินตามมาตรฐานบัญชี โดยไม่ได้มีการคำนวณสำหรับปี 2557-2558 เนื่องจากทางบริษัทฯ ไม่ได้มีการจัดทำงบแสดงฐานะทางการเงินเสมือน และข้อมูลงบแสดงฐานะทางการเงินจากงบการเงินตามมาตรฐานบัญชีสำหรับปี 2557-2558 มิได้สะท้อนโครงสร้างทางการเงินในปัจจุบันของบริษัทฯ

สรุปผลการดำเนินงานที่สำคัญของผู้ออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (MD&A)

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักใน (1) ธุรกิจสาธารณูปโภค โดยการจัดหาและจำหน่ายน้ำดิบ การผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และการบริหารจัดการน้ำเสีย ให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรม และ (2) ธุรกิจพลังงาน โดยลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ ด้วยการเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์กับกลุ่มบริษัทพลังงานชั้นนำ โดยการสรุปผลการดำเนินงานนี้จะเป็นการวิเคราะห์โดยใช้ข้อมูลทางการเงินเสมือน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

ธุรกิจน้ำ ในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา รายได้จากการขายและการให้บริการธุรกิจน้ำของบริษัทฯ มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเท่ากับ 1,448.88 ล้านบาท 1,552.30 ล้านบาท และ 1,600.27 ล้านบาท ในปี 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.14 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.09 ตามลำดับ แม้ว่าประเทศไทยจะประสบปัญหาภาวะภัยแล้ง และเศรษฐกิจของประเทศชะลอตัว ซึ่งทำให้ภาคอุตสาหกรรมมีความระมัดระวังในการใช้น้ำ โดยรายได้จากการขายและการให้บริการธุรกิจน้ำสามารถแบ่งได้เป็น 4 ประเภท ได้แก่ การจำหน่ายน้ำดิบ การผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม การบริหารจัดการน้ำเสีย และรายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ โดยรายได้จากการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและรายได้จากการบริหารจัดการน้ำเสียของบริษัทฯ มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นการเติบโตจากทั้งปริมาณการจำหน่ายน้ำ เนื่องจากความต้องการใช้น้ำของลูกค้าและจำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้น รวมถึงราคาขายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและอัตราค่าบริหารจัดการน้ำเสียที่เพิ่มขึ้น สำหรับรายได้จากการจำหน่ายน้ำดิบปรับตัวลดลง ซึ่งมีสาเหตุหลักจากปริมาณการจำหน่ายน้ำดิบที่ลดลงจากการหยุดดำเนินการผลิตชั่วคราวของโรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี นอกจากนี้ บริษัทฯ มีรายได้อื่นจากธุรกิจน้ำที่สำคัญคือ ค่าธรรมเนียมจากการขอใช้น้ำเพิ่ม ซึ่งเรียกเก็บจากลูกค้าที่มีความต้องการใช้น้ำเพิ่มเกินกว่าที่จัดสรรให้ โดยในช่วงปี 2557 – 2559 รายได้ค่าธรรมเนียมจากการขอใช้น้ำเพิ่มของบริษัทฯ มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

ในอดีตที่ผ่านมา บริษัทฯ มีความสามารถในการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยต้นทุนขายและการให้บริการของบริษัทฯ สำหรับปี 2557 2558 และ 2559 เท่ากับ 1,082.93 ล้านบาท 1,068.25 ล้านบาท และ 1,061.24 ล้านบาท ตามลำดับ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ปรับตัวขึ้นจากร้อยละ 21.88 ในปี 2557 เป็นร้อยละ 24.17 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 26.62 ในปี 2559

ธุรกิจพลังงาน บริษัทฯ มุ่งเน้นทั้งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิงเชิงพาณิชย์ (Conventional Fuel Power Plant) และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทางเลือก (Alternative Fuel Power Plant) โดยบริษัทฯ รับรู้รายได้ในส่วนนี้ในรูปแบบของ ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าและเงินปันผลรับ โดยบริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าและเงินปันผลรับที่เกิดจากการลงทุนในธุรกิจพลังงานในปี 2557 - 2559 เท่ากับ 1,631.96 ล้านบาท 1,212.66 ล้านบาท และ 984.95 ล้านบาทตามลำดับ โดยส่วนแบ่งกำไรส่วนใหญ่เกิดจากส่วนแบ่งกำไรที่บริษัทฯ ได้รับจากการลงทุนในบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 1,462.43 ล้านบาท และ 1,184.76 ล้านบาท ในปี 2557 และปี 2558 ตามลำดับ ลดลงร้อยละ 18.99 โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลขาดทุนจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยน (Loss from foreign exchange translation) จำนวน 334.67 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลกระทบจากเงินกู้ยืมสกุลเงินต่างประเทศ โดยเป็นผลขาดทุนจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่รับรู้ (Unrealized Loss from foreign exchange translation) จำนวน 356.97 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายการทางบัญชีเท่านั้น และไม่มีผลต่อกระแสเงินสด

ของบริษัทฯ ในขณะที่มีผลกำไรจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยนที่รับรู้แล้ว (Realized Gain from foreign exchange translation) จำนวน 22.30 ล้านบาท ในปี 2559 ส่วนแบ่งกำไรที่บริษัทฯ ได้รับจากการลงทุนในบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด มีจำนวน 1,007.93 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.93 จากในปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก โรงไฟฟ้าของบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ได้มีการหยุดซ่อมนอกแผน (unplanned outage) เนื่องจากเหตุภัยธรรมชาติและเหตุขัดข้องของอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้า โดยเหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลกระทบต่อรายได้จากการประกอบธุรกิจไฟฟ้า และก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้าที่ได้รับความเสียหาย นอกจากนี้ ในปี 2559 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด จำนวน 0.73 ล้านบาท เนื่องจากการซ่อมแซมโรงไฟฟ้านอกแผน (unplanned outage) และมีส่วนแบ่งขาดทุนจากโรงไฟฟ้าที่อยู่ในช่วงก่อสร้างและพัฒนาจำนวน 7 โรง คิดเป็นจำนวน 62.66 ล้านบาท

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ สำหรับปี 2557- 2559 เท่ากับ 1,562.29 ล้านบาท 1,220.69 ล้านบาท และ 967.91 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 49.11 ร้อยละ 42.60 และร้อยละ 35.95 ของรายได้รวมและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้ารวมของบริษัทฯ ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 18,652.10 ล้านบาท ส่วนประกอบหลักของสินทรัพย์ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ คือ (1) เงินลงทุนในบริษัทร่วม (2) อาคารและอุปกรณ์สุทธิ (3) ค่าความนิยม (4) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (5) เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ในขณะที่หนี้สินรวมของบริษัทฯ เท่ากับ 11,232.62 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 60.22 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของ โดยหนี้สินรวมของบริษัทฯส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และ ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ สำหรับ ส่วนของเจ้าของของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 7,419.48 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 39.78 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของรวม โดยส่วนของเจ้าของของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ ประกอบด้วย ทุนที่ออกและชำระแล้ว และ กำไรสะสม ทั้งนี้ อัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของเจ้าของเท่ากับ 1.51 เท่า และอัตราหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของเจ้าของเท่ากับ 1.40 เท่า

ความสัมพันธ์ระหว่างที่ปรึกษาทางการเงินกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาสนับสนุนทางการเงิน (Facility Agreement) กับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ("SCB") ในวงเงิน 12,999 ล้านบาท สำหรับการปรับโครงสร้างธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่ง SCB เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกนี้ โดย ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการเบิกใช้เงินกู้ดังกล่าวแล้วจำนวน 10,499 ล้านบาท ซึ่งเงินกู้ดังกล่าวมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 0.53 ของจำนวนเงินให้สินเชื่อรวมของ SCB ตามงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

นอกจากนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากการค้ำประกัน และการขอให้ SCB ออกหนังสือค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญาร่วมดำเนินงานกับกลุ่มพลังงานเป็นจำนวนเงิน 2,008 ล้านบาท ภายหลังจากนั้น เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2560 บริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้มีภาระผูกพันจากการค้ำประกันจำนวนประมาณ 560 ล้านบาท อันเกิดจากการออก Standby Letter of Credit Facility โดย SCB ตามที่ตกลงไว้ใน Common Term Agreement ของ บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด

นักลงทุนสัมพันธ์

ผู้ติดต่อ:	นางการศศิ นานานุกูล
ที่อยู่:	เลขที่ 9/241-242 อาคารยูเอ็มทาวเวอร์ ชั้น 24 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร
Website:	www.wha-up.com
โทรศัพท์:	02-719-9559

(ผู้ลงทุนควรอ่านรายละเอียดข้อมูลในส่วนที่ 2 และส่วนที่ 3 ก่อนตัดสินใจจองซื้อหลักทรัพย์)

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

WHA UTILITIES AND POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 2

รายละเอียดบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

ส่วนที่ 2.1
วัตถุประสงค์การใช้เงิน

ชื่อบริษัทที่ออกหลักทรัพย์	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) WHA Utilities and Power Public Company Limited
ประเภทธุรกิจ	:	บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักใน (1) ธุรกิจสาธารณูปโภค โดยจำหน่ายน้ำดิบ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และบริหารจัดการน้ำเสีย ให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรมต่างๆ (2) ธุรกิจพลังงาน โดยลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ
เลขทะเบียนบริษัท	:	0107559000401
ที่ตั้งสำนักงานใหญ่	:	เลขที่ 9/241-242 อาคารยูเอ็มทาวเวอร์ ชั้น 24 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร
โทรศัพท์	:	02-719-9559
โทรสาร	:	02-717-2128
Website	:	www.wha-up.com
ทุนจดทะเบียน	:	3,825,000,000 บาท
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	:	3,200,000,000 บาท

บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์ในการนำเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้หลังหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนประมาณ 3,059 – 3,181 ล้านบาท ไปใช้ดังนี้

วัตถุประสงค์การใช้เงิน	จำนวนเงินโดยประมาณ (ล้านบาท)	ระยะเวลาที่ใช้เงินโดยประมาณ
1. เพื่อนำไปชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงิน	2,500	ปี 2560
2. เพื่อนำไปใช้เป็นเงินลงทุนในโครงการในอนาคต – โรงไฟฟ้า กัลฟ์ วีทีพี – โรงไฟฟ้า กัลฟ์ ทีเอส 1 – โรงไฟฟ้า กัลฟ์ ทีเอส 2 – โรงไฟฟ้า กัลฟ์ ทีเอส 3 – โรงไฟฟ้า กัลฟ์ ทีเอส 4 – โรงไฟฟ้าหนองละลอก 2 – โรงไฟฟ้าขยะภายใต้การลงทุนของบริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด – และโครงการที่เกี่ยวกับธุรกิจสาธารณูปโภคหรือธุรกิจพลังงานอื่นๆ	520	ปี 2560-2562
3. เพื่อนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของบริษัทฯ	39-161	ปี 2560 - 2562
รวมทั้งสิ้น	**3,059 – 3,181**	

ทั้งนี้ จำนวนหุ้นที่เสนอขายสุดท้ายซึ่งอาจจะน้อยกว่าจำนวนหุ้นที่เสนอขายสูงสุดตามที่ได้เปิดเผยในร่างหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ อาจทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้หลังหักค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องน้อยกว่าที่ประมาณการไว้ข้างต้น ดังนั้น บริษัทฯ อาจพิจารณาปรับเปลี่ยนแผนการชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงิน (ซึ่งขึ้นอยู่กับการเจรจากับเจ้าหนี้) การลงทุนในโครงการในอนาคต และจำนวนเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามความเหมาะสม ทั้งนี้ บริษัทฯ เชื่อว่ากรณีดังกล่าวจะไม่ส่งผลกระทบต่อแผนการใช้เงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ

ส่วนที่ 2.2
การประกอบธุรกิจ

1. นโยบายและภาพรวมการประกอบธุรกิจ

1.1 ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**”) ก่อตั้งเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2551 โดยมี บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 เพื่อประกอบธุรกิจหลักใน (1) ธุรกิจสาธารณูปโภค โดยการจัดหาและจำหน่ายน้ำดิบ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และบริหารจัดการน้ำเสีย ให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรม และ (2) ธุรกิจพลังงาน โดยลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้สิทธิแต่เพียงผู้เดียวจากกลุ่มเหมราชฯ ในการประกอบธุรกิจน้ำ ซึ่งหมายถึง ธุรกิจเกี่ยวกับการจัดหา ขนส่ง ผลิต หรือจำหน่ายน้ำดิบ น้ำเพื่อกระบวนการผลิต และธุรกิจบริหารจัดการน้ำเสีย ในนิคมอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ ในประเทศไทยเป็นระยะเวลา 50 ปีนับจากวันที่ 30 มีนาคม 2559 และบริษัทฯ ยังได้รับสิทธิในการเข้าลงทุนก่อน (First Right to Invest) ในธุรกิจท่อส่งก๊าซและธุรกิจกำจัดขยะในบริเวณนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ ในประเทศไทย *(ตามสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ รายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.9 ข้อมูลสำคัญอื่น – สรุปสาระสำคัญของสัญญา)* นอกจากนี้ กลุ่มเหมราช และกลุ่มดับบลิวเอชเอได้มีข้อตกลงจะไม่ทำธุรกิจแข่งขันกับบริษัทฯ สำหรับธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานในประเทศไทย และในประเทศกัมพูชา ลาว พม่า เวียดนาม (CLMV) โดยไม่มีกำหนดระยะเวลา *(ตามข้อตกลงห้ามค้าแข่งและข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจ รายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.9 ข้อมูลสำคัญอื่น – สรุปสาระสำคัญของสัญญา)* สำหรับธุรกิจสาธารณูปโภคนั้น ปัจจุบัน บริษัทฯ และบริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 เป็นหนึ่งในผู้ให้บริการระบบสาธารณูปโภครายใหญ่แก่ผู้ประกอบการในนิคมอุตสาหกรรมของประเทศไทย ด้วยกำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมรวมทุกนิคมอุตสาหกรรมสูงสุด 281,376 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน และมีความสามารถในการบริหารจัดการน้ำเสียรวมทุกนิคมอุตสาหกรรมสูงสุด 117,456 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน โดยในปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีปริมาณการจำหน่ายน้ำดิบและน้ำเพื่ออุตสาหกรรมเฉลี่ยรวมทุกนิคมอุตสาหกรรมทั้งหมด 62.47 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี หรือคิดเป็น 173,528 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน และปริมาณการบริหารจัดการน้ำเสียเฉลี่ยรวมทุกนิคมอุตสาหกรรมทั้งหมด 26.55 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี หรือคิดเป็น 73,750 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน นอกจากนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อย ยังมีนโยบายในการให้บริการสาธารณูปโภคประเภทอื่นๆ แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรม อาทิ ท่อส่งก๊าซ การบริหารจัดการของเสีย ซึ่งกลุ่มเหมราชฯ ตกลงจะมอบสิทธิในการประกอบธุรกิจดังกล่าวให้แก่บริษัทฯ *(ตามสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ รายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.9 ข้อมูลสำคัญอื่น – สรุปสาระสำคัญของสัญญา)* อีกทั้ง บริษัทฯ ยังมีนโยบายในการให้บริการระบบสาธารณูปโภคกับกลุ่มลูกค้าที่อยู่นอกนิคมอุตสาหกรรมในอนาคตอีกด้วย อนึ่ง บริษัทฯ ได้รับการรับรองมาตรฐานระบบคุณภาพ ISO 9001:2008 และมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อม ISO 14001:2004

สำหรับธุรกิจพลังงานนั้น ปัจจุบัน บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 99.99 ได้เข้าร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ กับผู้ประกอบการที่มีความรู้ความชำนาญต่างๆ ทั้งที่เป็นการผลิตไฟฟ้าโดยใช้พลังงานเชื้อเพลิงเชิงพาณิชย์ (Conventional Fuel) และพลังงานทางเลือก (Alternative Fuel) โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัดส่วนการถือหุ้นของโรงไฟฟ้าที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วรวมประมาณ 349.55 เมกะวัตต์ มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัดส่วนการถือหุ้นของโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างรวมประมาณ 190.07 เมกะวัตต์

การประกอบธุรกิจของบริษัทฯ สามารถแบ่งกลุ่มของธุรกิจออกเป็น 2 ประเภท ได้แก่

(1) ธุรกิจสาธารณูปโภค

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีประสบการณ์และความชำนาญในการบริหารจัดการระบบน้ำแบบครบวงจร ตั้งแต่การจัดหา ขนส่ง จำหน่ายน้ำดิบ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ให้แก่ลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ จำนวน 8 แห่งดังนี้

นิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรม	ที่ตั้ง	กำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม (ลบ.ม./ วัน)	ความสามารถในการบำบัดน้ำเสียที่บริษัทได้สิทธิในการดำเนินการ (ลบ.ม./ วัน)
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุต)	อ. มาบตาพุด จ.ระยอง	98,400	60,000
นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง)	อ.ปลวกแดง จ.ระยอง	48,000	-/1
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด	อ.ปลวกแดง จ.ระยอง	54,000	10,000
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี	อ.ศรีราชา จ.ชลบุรี	18,000	8,400
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี 2	อ.ศรีราชา จ.ชลบุรี	6,000	1,600
เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชสระบุรี	อ.หนองแค จ.สระบุรี	30,576	14,976
เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชระยอง	อ.บ้านค่าย จ.ระยอง	14,400	12,480
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 2	อ.ปลวกแดง จ.ระยอง	12,000	10,000
รวม		**281,376**	**117,456**

หมายเหตุ 1/ บริษัทฯ ไม่ได้เช่าสิทธิในการดำเนินธุรกิจบำบัดน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) อย่างไรก็ดี บริษัทฯ รับบริหารจัดการธุรกิจบำบัดน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมดังกล่าวซึ่งมีความสามารถในการบำบัดน้ำเสียเท่ากับ 32,000 ลบ.ม./วัน

สำหรับปี 2559 ปริมาณน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และปริมาณการบำบัดน้ำเสียของบริษัทฯ รวมทุกพื้นที่อุตสาหกรรมที่บริษัทฯ ได้เช่าสิทธิในการดำเนินการจากกลุ่มเหมราชฯ เป็น 45.81 ล้านลูกบาศก์เมตร และ 26.55 ล้านลูกบาศก์เมตร ตามลำดับ หรือคิดเป็น 127,250 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน และ 73,750 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน โดยเฉลี่ยตามลำดับโดยในปัจจุบัน บริษัทฯ มีกำลังการผลิตและความสามารถในการบำบัดน้ำเสียที่เพียงพอต่อความต้องการใช้น้ำเพื่ออุตสาหกรรม และความต้องการบำบัดน้ำเสีย ในพื้นที่อุตสาหกรรมที่บริษัทฯ ให้บริการ

(2) ธุรกิจพลังงาน

บริษัทฯ ได้ลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ ร่วมกับผู้ประกอบการในธุรกิจไฟฟ้าที่มีชื่อเสียงและมีความชำนาญในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า โดยมีรายละเอียด ดังนี้

โครงการโรงไฟฟ้า	สถานที่ตั้ง	ประเภทโรงไฟฟ้า	ประเภทผู้ผลิต	สัดส่วนการลงทุน	กำลังการผลิตตามสัญญา	กำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น	COD
1) ข้อมูลของโครงการโรงไฟฟ้าที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าร่วมลงทุนที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว							
โครงการโรงไฟฟ้าร่วมทุนกับกลุ่มโกลว์							
เก็คโค่-วัน	นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด	พลังงานความร้อนใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง	IPP	35.00%	ไฟฟ้า 660.00 MW	231.00 MW	ส.ค.- 55
โกลว์ ไอพีพี	HCIE	พลังความร้อนร่วมที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	IPP	5.00%	ไฟฟ้า 713.00 MW	35.65 MW	ม.ค.-46
ห้วยเหาะ พาวเวอร์	ประเทศ สปป. ลาว	พลังงานน้ำ	IPP	12.75%	ไฟฟ้า 152.00 MW	19.38 MW	ก.ย.-42
โครงการโรงไฟฟ้าร่วมทุนกับกลุ่มกัลฟ์							
กัลฟ์ เจพี เอ็นแอล แอล	HRIL	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า 122.50 MW ไอน้ำ 3.00 TPH น้ำเย็น 3,200.00 RT	30.64 MW 0.75 TPH 800.32 RT	พ.ค.-56
กัลฟ์ โซล่าร์ เคเคอส	HPL1	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	25.01%	ไฟฟ้า 0.25 MW	0.06 MW	ธ.ค.-57
กัลฟ์ โซล่าร์ บีวี	HCIE	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	25.01%	ไฟฟ้า 0.13 MW	0.03 MW	มิ.ย.-57
กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 1	HESIE	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	25.01%	ไฟฟ้า 0.13 MW	0.03 MW	ส.ค.-57
กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 2	ESIE	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	25.01%	ไฟฟ้า 0.09 MW	0.02 MW	ม.ค.-58
โครงการโรงไฟฟ้าร่วมทุนกับกลุ่มกันกุล							
ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 17	ดับบลิวเอชเอ เมกกะโลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ วังน้อย 61 อยุธยา	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	74.99%	ไฟฟ้า 1.00 MW	0.73 MW	ก.ค.-57
ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 3	ดับบลิวเอชเอ เมกกะโลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ บางนาตราด กม.18	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	74.99%	ไฟฟ้า 0.83 MW	0.62 MW	เม.ย.-57
ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 6	ดับบลิวเอชเอ เมกกะโลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ บางนาตราด กม.18	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	74.99%	ไฟฟ้า 0.83 MW	0.62 MW	เม.ย.-57

โครงการโรงไฟฟ้า	สถานที่ตั้ง	ประเภทโรงไฟฟ้า	ประเภทผู้ผลิต	สัดส่วนการลงทุน	กำลังการผลิตตามสัญญา			กำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น		COD
ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1	ดับบลิวเอชเอ เมกกะ โลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ บางนาตราด กม.18	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	74.99%	ไฟฟ้า	0.64	MW	0.48	MW	เม.ย.-57
โครงการโรงไฟฟ้าร่วมทุนกับกลุ่ม บี.กริม เพาเวอร์										
บี .กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1	HCIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า	121.00	MW	30.26	MW	พ.ย.-59
รวม					**ไฟฟ้า** **ไอน้ำ** **น้ำเย็น**	**1,772.40** **3.00** **3,200.00**	**MW** **TPH** **RT**	**349.55** **0.75** **800.32**	**MW** **TPH** **RT**	
โครงการโรงไฟฟ้า	**สถานที่ตั้ง**	**ประเภทโรงไฟฟ้า**	**ประเภทผู้ผลิต**	**สัดส่วนการลงทุน**	**กำลังการผลิตตามสัญญา**			**กำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น**		**SCOD**
2) ข้อมูลของโครงการโรงไฟฟ้าที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าร่วมลงทุนที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง										
โครงการโรงไฟฟ้าร่วมทุนกับบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด										
กัลฟ์ วีทีพี	ESIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า ไอน้ำ	130.00 20.00	MW TPH	32.51 5.00	MW TPH	พ.ค.-60
กัลฟ์ ทีเอส 1	ESIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า ไอน้ำ	130.00 42.00	MW TPH	32.51 10.50	MW TPH	ก.ค.-60
กัลฟ์ ทีเอส 2	ESIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า ไอน้ำ	130.00 36.00	MW TPH	32.51 9.00	MW TPH	ก.ย.-60
กัลฟ์ ทีเอส 3	HESIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า ไอน้ำ	125.00 25.00	MW TPH	31.26 6.25	MW TPH	พ.ย.-60
กัลฟ์ ทีเอส 4	HESIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า ไอน้ำ	125.00 25.00	MW TPH	31.26 6.25	MW TPH	ม.ค.-61
กัลฟ์ เอ็นแอลแอล 2	HRIL	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า ไอน้ำ	120.00 10.00	MW TPH	30.01 2.50	MW TPH	ม.ค.-62
รวม					**ไฟฟ้า** **ไอน้ำ**	**760.00** **158.00**	**MW** **TPH**	**190.07** **39.50**	**MW** **TPH**	

1.2 วิสัยทัศน์ พันธกิจ เป้าหมาย และกลยุทธ์ในการดำเนินงานของบริษัทฯ

วิสัยทัศน์ (Vision)

เป็นผู้นำในเอเชีย ด้านธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงาน อย่างครบวงจร ภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี และความรับผิดชอบต่อชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม

พันธกิจ (Mission)

1. การพัฒนาระบบสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงานอย่างครบวงจร ด้วยมาตรฐานระดับโลก ที่เหมาะสมกับความต้องการของลูกค้า
2. การขยายกลุ่มลูกค้าในธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงาน รวมถึงการขยายไปยังธุรกิจที่เกี่ยวเนื่องอื่น เพื่อเพิ่มประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ ทั้งในประเทศไทยและกลุ่มประเทศเอเชียตะวันออกเฉียงใต้อื่นๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง กัมพูชา ลาว เมียนมาร์ เวียดนาม (CLMV)
3. พัฒนาทรัพยากรบุคคลอย่างต่อเนื่อง รวมถึงส่งเสริมสภาพแวดล้อมการทำงานที่ดี เพื่อความก้าวหน้าในอาชีพและสุขภาวะของพนักงาน
4. การสร้างและสนับสนุนวัฒนธรรมนวัตกรรม (Innovative Culture) ในองค์กร
5. การสร้างคุณค่าให้กับชุมชนและสิ่งแวดล้อม ภายใต้การบริหารจัดการที่ยึดหลักธรรมาภิบาล รวมทั้งกลยุทธ์การพัฒนาอย่างยั่งยืน

เป้าหมาย (Goal)

บริษัทฯ กำหนดเป้าหมายในการดำเนินธุรกิจไว้ โดยการมุ่งเน้นสู่การเป็นผู้นำในธุรกิจสาธารณูปโภค และธุรกิจพลังงานอย่างครบวงจร ควบคู่ไปกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี และด้วยความรับผิดชอบต่อชุมชน สังคม และสภาพแวดล้อม โดยบริษัทฯ มีแผนที่การขยายกลุ่มลูกค้าในธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงาน ทั้งในประเทศไทยและกลุ่มประเทศเอเชียตะวันออกเฉียงใต้อื่นๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง กัมพูชา ลาว เมียนมาร์ เวียดนาม (CLMV) รวมถึงการขยายธุรกิจไปยังธุรกิจที่เกี่ยวเนื่องอื่นๆ เพื่อเพิ่มประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการให้ครบวงจรมากขึ้น

กลยุทธ์ในการดำเนินงาน (Strategy)

- การพัฒนาการทำธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่สม่ำเสมอและคาดการณ์ได้ เกิดผลกำไรสูงสุด ช่วยเพิ่มคุณค่าให้แก่ผู้ถือหุ้น
- การใช้ความเชี่ยวชาญในการบริหารงาน ทั้งโครงสร้างพื้นฐาน และสิ่งแวดล้อม กอปรกับความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า เพื่อก่อให้เกิดการขยายโอกาสทางธุรกิจ
- ใช้ทรัพยากรบุคคล และสินทรัพย์ทางการเงินของบริษัทฯอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อสร้างโอกาสในการลงทุนทางธุรกิจ
- ดำเนินกิจกรรมโครงการต่างๆ ด้านการศึกษา พัฒนาชุมชน และสิ่งแวดล้อมให้แก่ชุมชน สังคม และผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างความสัมพันธ์อันดีกับสังคมและชุมชนรอบข้าง

1.3 การเปลี่ยนแปลงและพัฒนาที่สำคัญ

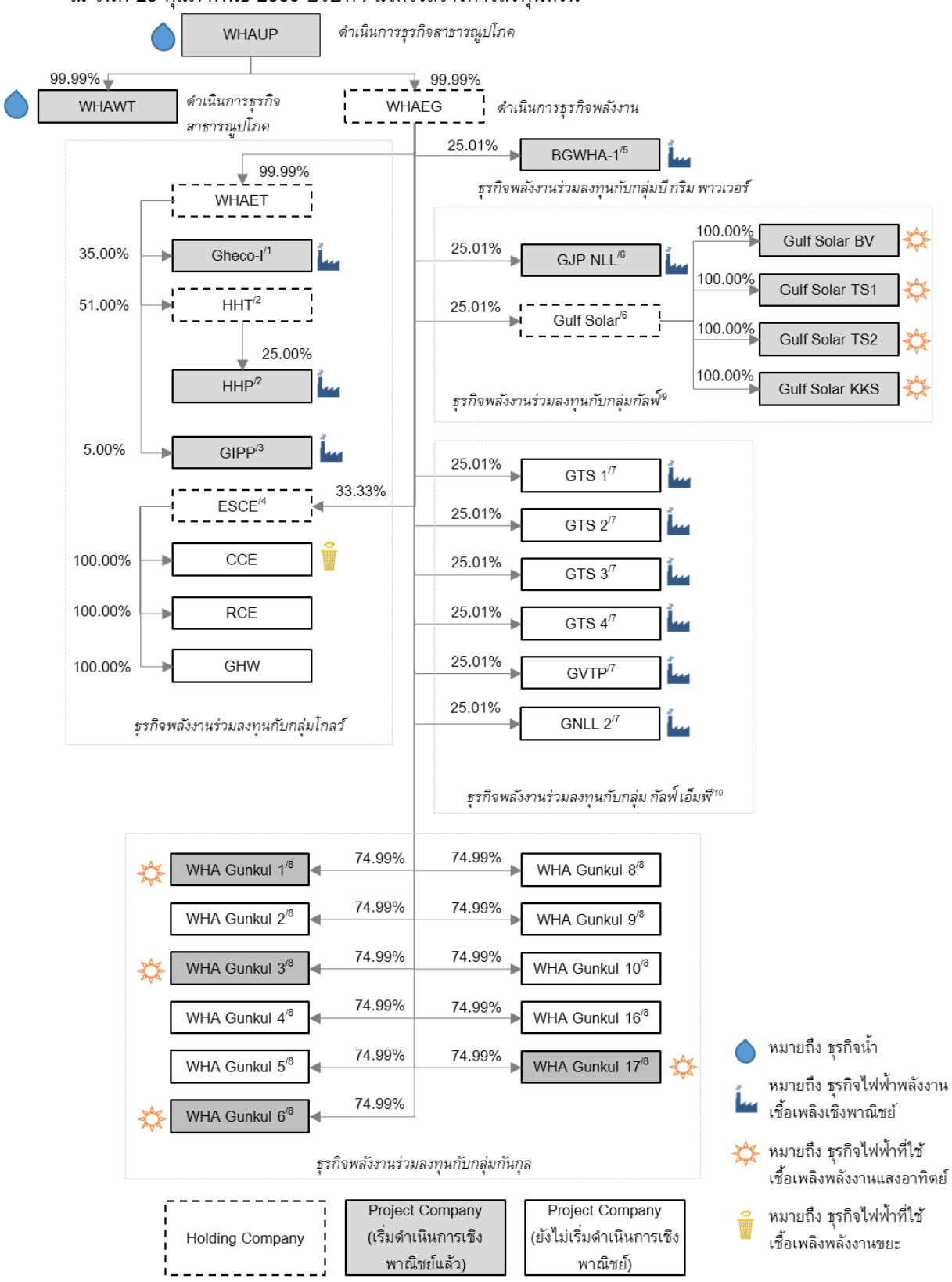
เดือน ปี	เหตุการณ์ที่สำคัญ
มิถุนายน 2551	- บริษัทฯ จัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2551 ภายใต้ชื่อบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียน 645 ล้านบาท เพื่อประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ในนิคมอุตสาหกรรมของ HRD
กรกฎาคม 2551	- บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม กับ HRD และบริษัทย่อยของ HRD ในนิคมอุตสาหกรรมของ HRD จำนวน 4 โครงการ คือ HCIE, HEIE, ESIE, HESIE ซึ่งมีกำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมรวมทั้งสิ้น 121,200 ลบ.ม./วัน - บริษัทฯ ได้เข้าถือหุ้นร้อยละ 99.99 ในบริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด ซึ่งมีทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท และประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่อกระบวนการผลิตปราศจากคลอรีน ใน HEIE ซึ่งมีกำลังผลิตน้ำเพื่อกระบวนการผลิตปราศจากคลอรีน 43,200 ลบ.ม./วัน และระบบบริหารจัดการน้ำเสีย 30,000 ลบ.ม./วัน
มีนาคม 2554	- บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทเมื่อวันที่ 2 มีนาคม 2554 ภายใต้ชื่อบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ด้วยทุนจดทะเบียน 100 ล้านบาท เพื่อประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจไฟฟ้า โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 99.99
มิถุนายน 2554	- บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญากับกลุ่มโกลว์ เพื่อร่วมลงทุนในบริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 51.00 เพื่อทำการศึกษาความเป็นไปได้ของโรงไฟฟ้าพลังงานลม
มีนาคม 2555	- บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญากับกลุ่มกัลฟ์ เพื่อร่วมลงทุนในบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 25.01 เพื่อพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล ซึ่งตั้งอยู่ที่ HRIL โดยมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญารวม 122.5 เมกกะวัตต์ - บริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้เพิ่มกำลังการผลิตน้ำเพื่อกระบวนการผลิตปราศจากคลอรีนใน HEIE จาก 43,200 ลบ.ม./วัน เป็น 86,400 ลบ.ม./วัน
พฤศจิกายน 2555	- บริษัทฯ ได้เพิ่มกำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมใน HESIE จาก 12,000 ลบ.ม./วัน เป็น 30,000 ลบ.ม./วัน
เมษายน 2556	- บริษัทฯ ได้เพิ่มกำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมใน ESIE จาก 36,000 ลบ.ม./วัน เป็น 48,000 ลบ.ม./วัน
สิงหาคม 2557	- บริษัทฯ ได้รับมอบหมายจาก HRD ให้ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมใน HCIE2 โดยมีกำลังการผลิต 6,000 ลบ.ม./วัน
มกราคม 2558	- บริษัทฯ ได้เพิ่มกำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมใน HESIE จาก 30,000 ลบ.ม./วัน เป็น 54,000 ลบ.ม./วัน

เดือน ปี	เหตุการณ์ที่สำคัญ
กุมภาพันธ์ 2558	- บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญากับกลุ่มบี.กริม เพาเวอร์ เพื่อร่วมลงทุนโดยถือหุ้นร้อยละ 25.01 ในบริษัท บี . กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1 จำกัด ที่จะพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) ซึ่งตั้งอยู่ที่ HCIE โดยมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 121 เมกะวัตต์
มีนาคม 2558	- บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ร่วมทุนกับบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัดในโครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) จำนวน 5 โครงการ โดยถือหุ้นร้อยละ 25.01 ใน GVTP GTS1 GTS2 GTS3 และ GTS4 โดยมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญารวม 640 เมกะวัตต์
มีนาคม 2559	- เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2559 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ และสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสีย กับกลุ่มเหมราชฯ ในนิคมอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯในโครงการปัจจุบัน จำนวน 7 โครงการ ได้แก่ HEIE HCIE HCIE2 HESIE HESIE2 HSIL และ HRIL โดยมีอายุสัญญา 50 ปีนับตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญา - บริษัทฯ ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 645 ล้านบาทเป็น 1,645 ล้านบาทเพื่อจ่ายค่าตอบแทนการเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ ในโครงการปัจจุบันจำนวน 7 โครงการ
พฤษภาคม 2559	- บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับโอนหุ้นทั้งหมดในบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ถือหุ้นในบริษัทต่างๆ ที่ประกอบธุรกิจไฟฟ้า ได้แก่ บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด (ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 25 ในบริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด) และบริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด จากกลุ่มเหมราชฯ - บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 1,645 ล้านบาทเป็น 3,200 ล้านบาท เพื่อรับโอนหุ้นทั้งหมดในบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด
มิถุนายน 2559	- บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับโอนหุ้นประมาณร้อยละ 74.99 ใน 11 บริษัทที่ประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์หรือโซลาร์รูฟท็อป ประกอบด้วย WHA Gunkul 1-6, 8-10, 16, 17 จากกลุ่มดับบลิวเอชเอ
กรกฎาคม 2559	- บริษัทฯ จัดตั้ง บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เพื่อยื่นข้อเสนอขอขายไฟฟ้าจากขยะอุตสาหกรรม - เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 3/2559 ของบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ดำเนินการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด โดยใช้ชื่อว่า บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) อนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้เป็นหุ้นละ 5 บาท และอนุมัติให้บริษัทฯ เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 3,200 ล้านบาท เป็น 3,825 ล้านบาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 125 ล้านหุ้น

เดือน ปี	เหตุการณ์ที่สำคัญ
	มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท เพื่อเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป โดยได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2559 - เมื่อวันที่ 29 กรกฎาคม 2559 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาข้อตกลงห้ามค้าแข่ง (“ข้อตกลงห้ามค้าแข่ง”) กับเหมราชฯ เพื่อกำหนดข้อตกลงและกรอบความร่วมมือทางธุรกิจเพื่อให้บริษัททั้งสอง ไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกัน โดยมีการวางแนวทางการประกอบธุรกิจเพื่อลดความขัดแย้งที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต - ในวันที่ 29 กรกฎาคม 2559 บริษัทฯ ได้เข้าทำข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจ (“ข้อตกลงกำหนดขอบเขตธุรกิจ”) กับดับบลิวเอชเอ เพื่อกำหนดข้อตกลงไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกันโดยครอบคลุมการประกอบธุรกิจหลักในประเทศไทย และประเทศในกลุ่ม CLMV
สิงหาคม 2559	- บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เข้าร่วมทุนในบริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ร้อยละ 33.33 โดย ESCE จะถือหุ้นทั้งหมดของ บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด และ บริษัท ระยอง คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เพื่อยื่นข้อเสนอขอขายไฟฟ้าพิเศษจากขยะอุตสาหกรรม - ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2559 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เห็นชอบให้มีการขายหุ้นทั้งหมดของบริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด ให้กับบริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด
กันยายน 2559	- บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด ได้ถูกปรับโครงสร้างให้ถือหุ้นโดยบริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 100
ตุลาคม 2559	- บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ ได้รับคัดเลือกจากคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) ในการรับซื้อไฟฟ้าพิเศษจากขยะอุตสาหกรรมในรูปแบบ Feed-in Tariff (FiT) ทั้งหมด 8.63 เมกะวัตต์ โดยบริษัทจะจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟภ. จำนวน 6.9 เมกะวัตต์
ธันวาคม 2559	- บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ร่วมทุนกับบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด ในโครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) จำนวน 1 โครงการ โดยถือหุ้นร้อยละ 25.01 ใน กัลฟ์ เอ็นแอลแอล 2 ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญารวม 120 เมกะวัตต์

1.4 โครงสร้างการลงทุนของบริษัทฯ

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีโครงสร้างการลงทุนดังนี้



หมายเหตุ: [1/] Gheco-I มีกลุ่มโกลว์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 65 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

[2/] HHT ซึ่งเป็นHolding Company ซึ่งมีกลุ่มโกลว์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 49 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด และ HHP มีกลุ่มโกลว์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 55 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ดังนั้นจึงส่งผลให้กลุ่มโกลว์ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมในโรงไฟฟ้าห้วยเหาะรวมร้อยละ 67.25

[3/] GIPP มีกลุ่มโกลว์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 95 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

[4/] ESCE มีกลุ่มโกลว์ และ Suez ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 66.67 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

[5/] BGWHA-1 มี กลุ่มบี กริม เพาเวอร์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 74.99 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

[6/] GJP และ Gulf Solar มีกลุ่มกัลฟ์ ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 74.99 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

[7/] GTS1 GTS2 GTS3 GTS4 GVTP และ GNLL2 มีบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 74.99 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

[8/] WHA Gunkul 1-6, 8-10, 16, 17 มีกลุ่มกันกุล ถือหุ้นคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 25.01 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

[9/] กลุ่มกัลฟ์ หมายถึง บริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด บริษัทย่อย และบริษัทที่เกี่ยวข้อง

[10/] กลุ่มกัลฟ์ เอ็มพี หมายถึง บริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด ซึ่งเป็นการร่วมทุนระหว่างบริษัท กัลฟ์ เอ็นเนอร์จี ดีเวลลอปเมนท์ จำกัด และ กลุ่ม Mitsui

1.5 การปรับโครงสร้างของบริษัทฯ

ในการเตรียมความพร้อมเพื่อการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกและการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในครั้งนี้ กลุ่มดับบลิวเอชเอ และกลุ่มเหมราชฯ ได้ดำเนินการปรับโครงสร้างทางธุรกิจ โดยนำธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงานของกลุ่มดับบลิวเอชเอ และกลุ่มเหมราชฯ ทั้งหมดมาอยู่ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทฯ

ในวันที่ 30 มีนาคม 2559 บริษัทฯ เข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ (“*สัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ*”) รวมถึงส่วนที่แก้ไขเพิ่มเติม เพื่อมุ่งเน้นการสร้างโอกาสในการเติบโตในธุรกิจหลักของทั้งสองบริษัท ซึ่งการเข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ มีผลทำให้บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสีย (“*สัญญาเช่าสิทธิ*”) กับ กลุ่มเหมราชฯ ในนิคมอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ จำนวน 7 โครงการ ได้แก่ HCIE HCIE2 HEIE HESIE HESIE2 HSIL และ HRIL โดยมีอายุสัญญา 50 ปีนับตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญา โดยสาระสำคัญของสัญญาทั้งหมดดังกล่าวข้างต้นได้อธิบายไว้ใน *“ส่วนที่ 2.2.9 ข้อมูลสำคัญอื่น – สรุปสาระสำคัญของสัญญา”*

ในเดือน พฤษภาคม 2559 บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับโอนหุ้นทั้งหมดในบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ถือหุ้นในบริษัทต่างๆ ที่ประกอบธุรกิจไฟฟ้า ได้แก่ บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด (ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 25 ในบริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด) และบริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด จากกลุ่มเหมราชฯ รวมถึงได้รับโอนเงินให้กู้ยืมแก่บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด จากกลุ่มเหมราชฯ

ต่อมา ในเดือนมิถุนายน 2559 บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับโอนหุ้นจำนวนร้อยละ 74.99 ใน 11 บริษัทที่ประกอบธุรกิจไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ประกอบด้วย WHA Gunkul 1-6, 8-10, 16, 17 จากกลุ่มดับบลิวเอชเอ

ในวันที่ 29 กรกฎาคม 2559 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาข้อตกลงห้ามค้าแข่ง (“*ข้อตกลงห้ามค้าแข่ง*”) กับกลุ่ม เหมราชฯ เพื่อกำหนดข้อตกลงและกรอบความร่วมมือทางธุรกิจเพื่อให้บริษัททั้งสองไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกัน โดยมีการวางแนวทางการประกอบธุรกิจเพื่อลดความขัดแย้งที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต โดยสาระสำคัญของสัญญาดังกล่าวได้อธิบายไว้ใน *“ส่วนที่ 2.2.9 ข้อมูลสำคัญอื่น – สรุปสาระสำคัญของสัญญา”*

ในวันที่ 29 กรกฎาคม 2559 บริษัทฯ ยังได้เข้าทำสัญญากำหนดขอบเขตธุรกิจ (“*สัญญากำหนดขอบเขตธุรกิจ*”) กับกลุ่มดับบลิวเอชเอ เพื่อกำหนดข้อตกลงไม่ประกอบธุรกิจแข่งขันกันโดยครอบคลุมการประกอบธุรกิจหลักในประเทศไทย และประเทศในกลุ่ม CLMV โดยสาระสำคัญของสัญญาดังกล่าวได้อธิบายไว้ใน *“ส่วนที่ 2.2.9 ข้อมูลสำคัญอื่น – สรุปสาระสำคัญของสัญญา”*

1.6 ความสัมพันธ์กับกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ เป็นบริษัทย่อยของบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) โดยบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวนทั้งสิ้น 640 ล้านหุ้น (รวมทั้งทางตรงและทางอ้อม) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้วของบริษัทฯ โดยภายหลังจากที่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ เสนอขายหุ้นสามัญจำนวนรวมไม่เกิน 229.5 ล้านหุ้น ต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Pre-emptive right) และประชาชนทั่วไปแล้ว หรือคิดเป็นการเสนอขายหุ้นสามัญรวมต่อผู้ถือหุ้นของ WHA และประชาชนทั่วไปไม่เกินร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) จะถือหุ้นของบริษัทฯ (รวมทั้งทางตรงและทางอ้อม) ลดลงจากร้อยละ 99.99 เป็นร้อยละ 70

บริษัทฯ และบริษัทย่อย ดับบลิวเอชเอ และเหมราชฯ มีขอบเขตการดำเนินธุรกิจที่แยกกันอย่างชัดเจน โดยธุรกิจหลักของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในปัจจุบัน คือ (1) ธุรกิจสาธารณูปโภค โดยจำหน่ายน้ำดิบ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และบริหารจัดการน้ำเสีย ให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรม และผู้ใช้บริการสาธารณูปโภคนอกนิคมอุตสาหกรรม และ (2) ธุรกิจพลังงาน โดยเข้าร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ ในขณะที่ธุรกิจหลักของดับบลิวเอชเอ ในปัจจุบัน คือการพัฒนาอาคารคลังสินค้า ศูนย์กระจายสินค้าให้เช่า และให้บริการระบบฐานข้อมูลดิจิทัล และธุรกิจหลักของ HRD ในปัจจุบัน คือ การพัฒนาและบริหารจัดการนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรม

เพื่อเป็นการขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์จากการแข่งขันทางธุรกิจและเพื่อรักษาสิทธิของผู้ถือหุ้นทั้งของบริษัทฯ ของดับบลิวเอชเอ และของเหมราชฯ บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาต่างๆ กับ ดับบลิวเอชเอ และ กลุ่มเหมราชฯ โดยบริษัทฯ ได้ทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจกับเหมราชฯ เพื่อสนับสนุนธุรกิจและสร้างโอกาสทางธุรกิจให้แก่บริษัทฯ และบริษัทฯได้ทำข้อตกลงห้ามค้าแข่งกับเหมราชฯ และได้ทำสัญญากำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจกับดับบลิวเอชเอ เพื่อกำหนดขอบเขตการดำเนินธุรกิจระหว่างกัน ซึ่งเป็นการป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ทางธุรกิจระหว่างบริษัทฯ กลุ่มดับบลิวเอชเอ และ กลุ่มเหมราชฯ โดยสาระสำคัญของสัญญาดังกล่าวได้อธิบายไว้ใน “ส่วนที่ 2.2.9 สรุปสาระสำคัญของสัญญา”

1.7 ความสัมพันธ์กับที่ปรึกษาทางการเงิน

เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาสนับสนุนทางการเงิน (Facility Agreement) กับธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“SCB”) ในวงเงิน 12,999 ล้านบาท สำหรับการปรับโครงสร้างธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่ง SCB เป็นที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกนี้ โดย ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการเบิกถอนเงินกู้ดังกล่าวแล้วเป็นจำนวน 10,499 ล้านบาท ซึ่งเงินกู้ดังกล่าวมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 0.53 ของจำนวนเงินให้สินเชื่อรวมของ SCB ตามงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

นอกจากนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากการค้ำประกัน และการขอให้ SCB ออกหนังสือค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญาร่วมดำเนินงานกับกลุ่มพลังงานเป็นจำนวนเงิน 2,008 ล้านบาท ภายหลังจากนั้น เมื่อวันที่ 27 มกราคม 2560 บริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้มีภาระผูกพันจากการค้ำประกันจำนวนประมาณ 560 ล้านบาท อันเกิดจากการออก Standby Letter of Credit Facility โดย SCB ตามที่ตกลงไว้ใน Common Term Agreement ของ บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด

2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

2.1 โครงสร้างรายได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและให้บริการจากธุรกิจสาธารณูปโภค และรับรู้กำไรจากเงินลงทุนในธุรกิจพลังงาน ในรูปแบบส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า (“ส่วนแบ่งกำไรฯ”) และเงินปันผลตามงบการเงินรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 ดังนี้

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2557		2558		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ธุรกิจสาธารณูปโภค						
- การจำหน่ายน้ำดิบ	311.64	9.80	282.67	9.86	251.21	9.33
- การผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	948.23	29.80	987.21	34.45	1,054.10	39.15
- การบริหารจัดการน้ำเสีย	126.37	3.97	138.86	4.85	141.01	5.23
- รายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ	62.64	1.97	143.56	5.01	153.95	5.72
รวมรายได้ธุรกิจสาธารณูปโภค	**1,448.88**	**45.54**	**1,552.30**	**54.17**	**1,600.27**	**59.43**
ธุรกิจพลังงาน						
- บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด	1,462.43	45.97	1,184.76	41.34	1,007.93	37.43
- บริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด	64.60	2.03	12.91	0.45	29.42	1.09
- บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด	43.27	1.36	31.02	1.08	(0.73)	(0.03)
- กลุ่มบริษัทพลังงานทางเลือก[1]	1.78	0.06	5.83	0.20	6.60	0.25
- บริษัทอื่นๆ[2]	59.88	1.88	(21.86)	(0.75)	(58.27)	(2.16)
รวมส่วนแบ่งกำไรและเงินปันผลจากธุรกิจพลังงาน	**1,631.96**	**51.30**	**1,212.66**	**42.32**	**984.95**	**36.58**
รายได้อื่น[3]	100.61	3.16	100.62	3.51	107.43	3.99
รวมรายได้ ส่วนแบ่งกำไรฯและเงินปันผล	**3,181.45**	**100.00**	**2,865.58**	**100.00**	**2,692.65**	**100.00**

หมายเหตุ : 1/ กลุ่มบริษัทพลังงานทางเลือกประกอบด้วย บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด และกลุ่มบริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล 1, 3, 6 และ 17

2/ บริษัทอื่น ๆ รวมเงินปันผลรับจากโรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี

3/ รายได้อื่น คือ ดอกเบี้ยรับ จากเงินให้กู้ยืมแก่ บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากธุรกิจสาธารณูปโภค 1,552.30 ล้านบาท และ 1,600.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 54.17 และร้อยละ 59.43 ของรายได้และส่วนแบ่งกำไรฯ รวมในปี 2558 และปี 2559 และบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนและเงินปันผลจากธุรกิจพลังงาน 1,212.66 ล้านบาท และ 984.95 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 42.32 และร้อยละ 36.58 ของรายได้และส่วนแบ่งกำไรรวมในปี 2558 และปี 2559

ด้วยทีมผู้บริหารที่มีความชำนาญในธุรกิจสาธารณูปโภค ประกอบกับความได้เปรียบทางธุรกิจเนื่องจากการเป็นพันธมิตรกับกลุ่มเหมราชฯ ทำให้ปัจจุบัน บริษัทฯ และบริษัทย่อย เป็นหนึ่งในผู้ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมรายใหญ่ โดยมีส่วนแบ่งทางตลาดของการให้บริการน้ำเพื่ออุตสาหกรรมแก่ลูกค้าในพื้นที่อุตสาหกรรมในประเทศไทยในสัดส่วนที่สูง หากพิจารณาจากพื้นที่นิคมอุตสาหกรรม ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อย ให้บริการและจะเข้าให้บริการประมาณ 45,269 ไร่ จากพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมทั้งประเทศที่เปิดดำเนินการประมาณ 150,000 ไร่ หรือคิดเป็นประมาณร้อยละ 30 ของพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมทั้งประเทศ โดยนิคมอุตสาหกรรมที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยให้บริการที่มีอัตราการใช้น้ำต่อไร่ที่สูงสุด ได้แก่ นิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุด) (HEIE) เนื่องจากมีลูกค้าในภาคอุตสาหกรรมที่มีการใช้น้ำในอัตราที่สูง เช่น โรงไฟฟ้า ปิโตรเคมี เหล็ก และอิเล็กทรอนิกส์ นอกจากนี้ความได้เปรียบทางธุรกิจขอบริษัทฯ สืบเนื่องจากการเข้ามาแข่งขันของผู้ประกอบการรายใหม่เป็นไปได้ยาก เพราะการประกอบธุรกิจสาธารณูปโภคครบวงจรต้องใช้เงินลงทุนที่สูง และเป็นธุรกิจที่มีการควบคุมดูแลและตรวจสอบค่อนข้างมาก อีกทั้งการได้รับสิทธิในการประกอบธุรกิจจากหน่วยงานรัฐและเอกชน มีขอบเขตและข้อจำกัดสูง และต้อง

มีขนาดธุรกิจที่ใหญ่เพียงพอ เพื่อที่จะเกิดการประหยัดต่อขนาด (Economies of Scale) ด้วยเหตุผลดังกล่าว ทำให้บริษัทที่ประกอบธุรกิจสาธารณูปโภคในประเทศไทยมีเพียงน้อยราย

สำหรับธุรกิจพลังงานนั้น บริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้เข้าร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ กับผู้ดำเนินธุรกิจผลิตไฟฟ้าชั้นนำ เช่น กลุ่มโกลว์ กลุ่มกัลฟ์ กลุ่มบี.กริม เพาเวอร์ และกลุ่มกันกุล โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัดส่วนการถือหุ้นของโรงไฟฟ้าที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วรวม 349.55 เมกะวัตต์ และมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัดส่วนการถือหุ้นของโรงไฟฟ้าที่อยู่ในระหว่างการก่อสร้างรวมประมาณ 190.07 เมกะวัตต์

2.2 ธุรกิจสาธารณูปโภค

2.2.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย ประกอบธุรกิจสาธารณูปโภค โดยให้บริการแก่ผู้ประกอบอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรมเป็นหลัก ซึ่งเป็นสาธารณูปโภคพื้นฐานของนิคมอุตสาหกรรม โดยมีลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการดังต่อไปนี้

1. **การจัดหาและจำหน่ายน้ำดิบ (Raw Water)**

   กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการจัดหาและจำหน่ายน้ำดิบให้แก่ผู้ประกอบอุตสาหกรรมในพื้นที่อุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ โดยบริษัทฯ นำเสนอน้ำดิบเพื่อเป็นทางเลือกในการใช้น้ำของผู้ประกอบการอุตสาหกรรม ซึ่งกลุ่มลูกค้าหลักที่ใช้บริการจัดหาและจำหน่ายน้ำดิบของบริษัทฯ ได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมเหล็ก กลุ่มอุตสาหกรรมโรงไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ (IPP) โรงไฟฟ้าเอกชนรายเล็ก (SPP) เป็นต้น

2. **การผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม (Industrial Water)**

   กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมแก่ผู้ประกอบการโรงงานอุตสาหกรรมโดยเฉพาะโดยน้ำเพื่ออุตสาหกรรมที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจำหน่ายในปัจจุบัน สามารถแบ่งได้เป็น 2 ประเภทหลัก ได้แก่

   (1) น้ำเพื่อกระบวนการผลิต (Process Water) มีลักษณะเป็นน้ำเพื่ออุตสาหกรรมซึ่งทำให้สะอาดโดยผ่านกระบวนการตกตะกอนและการกรอง กระบวนการเติมคลอรีนเพื่อฆ่าเชื้อ เพื่อให้สามารถนำไปใช้ในกระบวนการผลิตทั่วไป กลุ่มลูกค้าสำหรับน้ำประเภทนี้ ได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ เช่น โรงงานประกอบรถยนต์ และโรงงานผลิตชิ้นส่วนยานยนต์ กลุ่มอุตสาหกรรมอาหาร และกลุ่มอุตสาหกรรมอิเล็คทรอนิกส์ เป็นต้น

   (2) น้ำเพื่อกระบวนการผลิตปราศจากคลอรีน (Clarified Water) เป็นน้ำที่ผ่านกระบวนการตกตะกอน การกรอง และการเติมคลอรีนเพื่อฆ่าเชื้อ (ในปริมาณและความเข้มข้นที่ต่ำกว่าน้ำเพื่อกระบวนการผลิต) โดยปริมาณคลอรีนดังกล่าวจะแทบหมดไปเมื่อทำการจ่ายน้ำ Clarified Water ไปสู่ลูกค้า โดยผลิตภัณฑ์นี้สามารถสนองตอบความต้องการของลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมหนัก ได้แก่ อุตสาหกรรมปิโตรเคมี และโรงไฟฟ้า เนื่องจากสารคลอรีนอาจเข้าไปกัดกร่อนเครื่องจักรของลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมเหล่านี้ได้

3. **การบริหารจัดการน้ำเสีย (Wastewater Treatment)**

   กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการบริหารจัดการน้ำเสียให้แก่โรงงานอุตสาหกรรมเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานของกระทรวงอุตสาหกรรม ก่อนปล่อยน้ำที่บำบัดแล้วดังกล่าวสู่แหล่งน้ำธรรมชาติ หรือนำไปใช้ใหม่ในกระบวนการผลิตต่อไป

โดยในปัจจุบัน บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจสาธารณูปโภคในพื้นที่ของกลุ่มเหมราชฯ โดยมีทั้งในรูปแบบของการเช่าสิทธิในการดำเนินงานสาธารณูปโภค และการให้บริการบริหารจัดการสาธารณูปโภคในพื้นที่ของกลุ่มเหมราชฯ โดยการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ที่ตั้ง	ที่ดินที่ตั้งของทรัพย์สิน		กรรมสิทธิ์ในทรัพย์สิน		ลักษณะการดำเนินธุรกิจ[1]
	ที่ดินให้เช่า	ที่ดินสาธารณูปโภค	บริษัทฯ และบริษัทย่อย	ผู้พัฒนาโครงการ	
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี					
โรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม		✓		✓	เช่าสิทธิในการดำเนินงาน 50 ปี
โรงบำบัดน้ำเสีย		✓		✓	เช่าสิทธิในการดำเนินงาน 50 ปี
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุด)					
โรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	✓/2		✓/2		มีกรรมสิทธิ์
		✓/3		✓/3	เช่าสิทธิในการดำเนินงาน 50 ปี
โรงบำบัดน้ำเสีย		✓		✓	เช่าสิทธิในการดำเนินงาน 50 ปี
นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง)					
โรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม		✓		✓	เช่าสิทธิในการดำเนินงาน 25 ปี[4]
โรงบำบัดน้ำเสีย		✓		✓	รับบริหารจัดการ
เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชสระบุรี					
โรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม		✓		✓	เช่าสิทธิในการดำเนินงาน 50 ปี
โรงบำบัดน้ำเสีย		✓		✓	เช่าสิทธิในการดำเนินงาน 50 ปี
เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชระยอง					
โรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม		✓		✓	เช่าสิทธิในการดำเนินงาน 50 ปี
โรงบำบัดน้ำเสีย		✓		✓	เช่าสิทธิในการดำเนินงาน 50 ปี
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด					
โรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	✓/5	✓/5 /6	✓/5	✓/6	เช่าสิทธิในการดำเนินงาน 50 ปี
โรงบำบัดน้ำเสีย		✓		✓	เช่าสิทธิในการดำเนินงาน 50 ปี
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี 2					
โรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม		✓	✓		เช่าสิทธิในการดำเนินงาน 50 ปี
โรงบำบัดน้ำเสีย		✓		✓	เช่าสิทธิในการดำเนินงาน 50 ปี
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 2					
โรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	✓		✓		เช่าสิทธิในการดำเนินงาน 50 ปี
โรงบำบัดน้ำเสีย		✓		✓	เช่าสิทธิในการดำเนินงาน 50 ปี
เหมราช โลจิสติกส์ พาร์ค 1					
โรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม		✓		✓	รับบริหารจัดการ
อุปกรณ์บำบัดน้ำเสีย	✓/7			✓	รับบริหารจัดการ

1/ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เช่าสิทธิในการดำเนินธุรกิจจัดหาและจำหน่ายน้ำดิบในนิคมอุตสาหกรรมของเหมราชเป็นเวลา 50 ปี นับตั้งแต่วันที่ 30 มีนาคม 2559 (ยกเว้นนิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด)

2/ บริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด มีกรรมสิทธิ์ในโรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม (ประเภทน้ำเพื่อกระบวนการผลิตปราศจากคลอรีน) จำนวน 2 โรง โดยมีกำลังการผลิตรวมเท่ากับ 86,400 ลบ.ม./วัน

3/ บริษัทฯ ได้เช่าสิทธิในการใช้โรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ซึ่งตั้งอยู่บนที่ดินสาธารณูปโภค มีกำลังการผลิตเท่ากับ 12,000 ลบ.ม./วัน

4/ บริษัทฯ ได้เช่าสิทธิในการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ได้แก่ น้ำเพื่อกระบวนการผลิต (Process Water) และน้ำเพื่อกระบวนการผลิตปราศจากคลอรีน (Clarified Water) จากบริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ดอินดัสเตรียลเอสเตท (ระยอง) จำกัด

5/ บริษัทฯ มีกรรมสิทธิ์ในโรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ที่ตั้งอยู่บนที่ดินให้เช่า มีกำลังการผลิตเท่ากับ 24,000 ลบ.ม./วัน และที่ตั้งอยู่บนที่ดินสาธารณูปโภค มีกำลังการผลิตเท่ากับ 18,000 ลบ.ม./วัน

6/ บริษัทฯ ได้เช่าสิทธิในการใช้โรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ซึ่งตั้งอยู่บนที่ดินสาธารณูปโภค มีกำลังการผลิตเท่ากับ 12,000 ลบ.ม./วัน

7/ อุปกรณ์บำบัดน้ำเสียสำหรับเหมราช โลจิสติกส์ พาร์ค 1 ตั้งอยู่บนที่ดินให้เช่าหรือพื้นที่ขาย (Sellable Area) ของลูกค้าแต่ละราย

2.2.2 การตลาดและการแข่งขัน

2.2.2.1 กลยุทธ์ทางการตลาด

บริษัทฯ และบริษัทย่อย ดำเนินธุรกิจสาธารณูปโภค โดยมีกลยุทธ์ทางการตลาดที่สำคัญดังนี้

1 กลยุทธ์ในการเติบโตควบคู่กับพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทฯ

บริษัทฯ เข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจกับเหมราช โดยในสัญญาดังกล่าว เหมราชตกลงให้บริษัทฯ เช่าสิทธิในการผลิตและจัดจำหน่ายน้ำแต่เพียงผู้เดียวในพื้นที่อุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ ซึ่งประกอบด้วย (1) การจัดหาน้ำดิบ (2) การผลิตและจัดจำหน่ายน้ำเพื่อกระบวนการผลิต) และ (3) การให้บริการบำบัดน้ำเสีย (โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.8 ข้อมูลสำคัญอื่น – 8.2.1 สรุปสาระสำคัญของสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ) โดยกลุ่มเหมราชฯ ถือได้ว่าเป็นผู้ประกอบการนิคมอุตสาหกรรม ที่มีพื้นที่และฐานลูกค้าเป็นอันดับต้นของประเทศไทย บริษัทฯ จึงมีฐานลูกค้าที่มั่นคงและเติบโตอย่างต่อเนื่องควบคู่ไปกับการเติบโตของแผนการขยายนิคมอุตสาหกรรมปัจจุบันของกลุ่มเหมราชฯ และนิคมอุตสาหกรรมแห่งใหม่ของกลุ่มเหมราชฯ นอกจากนี้ ลูกค้าหลักของนิคมอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ ยังเป็นธุรกิจประเภทยานยนต์ และปิโตรเคมี ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีการใช้น้ำเพื่ออุตสาหกรรมและการบำบัดน้ำเสียมาก ดังนั้น กลยุทธ์นี้จะทำให้ บริษัทฯ สามารถวางแผนธุรกิจทั้งระยะสั้นและระยะยาวได้อย่างมีประสิทธิภาพและสร้างความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีแผนจะขยายพื้นที่ในการให้บริการสาธารณูปโภคแบบครบวงจรไปยังโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนาของกลุ่มเหมราชฯ ได้แก่ นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 3 นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 4 และนิคมอุตสาหกรรมเหมราชระยอง 36 ซึ่งโครงการเหล่านี้ได้ผ่านการอนุญาตจากการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยแล้ว

2 กลยุทธ์เชิงรุกในการเข้าทำธุรกิจในพื้นที่อุตสาหกรรมอื่น หรือพื้นที่นอกเขตอุตสาหกรรม

บริษัทฯ เล็งเห็นถึงการเติบโตของความต้องการใช้น้ำทั้งน้ำดิบ น้ำเพื่ออุตสาหกรรม และการบริหารจัดการน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมในพื้นที่อุตสาหกรรมอื่นนอกเหนือจากพื้นที่อุตสาหกรรมของพันธมิตรปัจจุบัน ประกอบกับความต้องการผู้เชี่ยวชาญที่มีประสบการณ์ในการบริหารจัดการน้ำแบบครบวงจร บริษัทฯ จึงมีแผนที่จะเข้าเป็นพันธมิตรทางธุรกิจในพื้นที่อุตสาหกรรมอื่นๆ โดยมุ่งเน้นการใช้จุดเด่นในเรื่องความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในการทำธุรกิจสาธารณูปโภค ความสามารถในการบริหารต้นทุน และความเข้าใจความต้องการของผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในการขยายธุรกิจส่วนนี้ต่อไป

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีแผนที่จะขยายพื้นที่ให้บริการ ไปยังพื้นที่นอกพื้นที่อุตสาหกรรม โดยเฉพาะเขตองค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นในบริเวณใกล้เคียงกับพื้นที่อุตสาหกรรม เช่น องค์การบริหารส่วนตำบล เทศบาลนคร เทศบาลเมือง หรือเทศบาลตำบล ซึ่งเป็นพื้นที่ที่มีอัตราการใช้น้ำเติบโตสูงขึ้นตามความเจริญของชุมชนรอบพื้นที่อุตสาหกรรม โดยเป็นผลมาจากการพัฒนาพื้นที่อุตสาหกรรมซึ่งส่งผลให้กิจกรรมทางเศรษฐกิจในบริเวณโดยรอบเพิ่มขึ้น อีกทั้งบริษัทฯ มีความสัมพันธ์ที่ดีกับองค์กรปกครองส่วนท้องถิ่นดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะนำเสนอรูปแบบผลิตภัณฑ์และบริการที่เกี่ยวข้องกับการอุตสาหกรรม และไม่เกี่ยวข้องกับการอุตสาหกรรมอาทิ น้ำเพื่อการอุปโภคบริโภค เพื่อสามารถตอบสนองความต้องการใช้น้ำในพื้นที่ดังกล่าวได้

3 กลยุทธ์เชิงรุกในการให้บริการเฉพาะสำหรับโรงงานรายโรง (On-premise Service)

ปัจจุบัน โรงงานอุตสาหกรรมมีความต้องการที่จะนำเทคโนโลยีใหม่เข้ามาใช้เพื่อการบริหารจัดการน้ำมากขึ้น เช่น การนำน้ำเสียกลับมาใช้ใหม่ (Recycled Water) น้ำปราศจากแร่ธาตุ (Demineralized Water) ระบบผลิตน้ำจากทะเล (Desalination System) เพื่อเป็นทางเลือกในการใช้น้ำ และเตรียมการรับมือกับภัยแล้งที่อาจเกิดขึ้น ซึ่งบริษัทฯ จะใช้ความรู้และความชำนาญในการให้บริการแก่ลูกค้าอุตสาหกรรม เพื่อจะตอบสนองความต้องการของโรงงานอุตสาหกรรมแต่ละรายมากขึ้น โดยบริษัทฯ มีแผนในการให้บริการกับโรงงานอุตสาหกรรมโดยตรง โดยอาจเป็นผลิตภัณฑ์น้ำที่บริษัทฯ ให้บริการอยู่ในปัจจุบัน หรือผลิตภัณฑ์น้ำประเภทอื่นๆ เพื่อตอบสนองความต้องการส่วนนี้ของลูกค้า ซึ่งในการให้บริการข้างต้น บริษัทฯ สามารถให้บริการได้ตั้งแต่ขั้นตอนการศึกษาโครงการ การออกแบบก่อสร้าง การลงทุน รวมถึงการบริหารจัดการผลิต และจัดส่งผลิตภัณฑ์

4 กลยุทธ์ในการเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์เพื่อตอบสนองความต้องการสำหรับฐานลูกค้าปัจจุบันและสร้างฐานลูกค้าใหม่

บริษัทฯ สามารถต่อยอดความเชี่ยวชาญในการให้บริการสาธารณูปโภคที่มีอยู่ ในการปรับใช้สำหรับบริการและผลิตภัณฑ์อื่นๆ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด รวมทั้งการเพิ่มชนิดหรือประเภทของน้ำสำหรับผู้ใช้ในภาคอุตสาหกรรม หรือประเภทของน้ำสำหรับผู้ใช้เพื่อจุดประสงค์อื่น เช่น การอุปโภคบริโภค บริษัทฯ จึงมีแผนในการขยายประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการเพื่อให้ตรงกับความต้องการของกลุ่มลูกค้าที่กว้างมากขึ้น

5 กลยุทธ์ในการขยายการบริการไปยังต่างประเทศ

บริษัทฯ มีแผนงานในการขยายธุรกิจการให้บริการสาธารณูปโภคดังที่กล่าวมาข้างต้นทั้งหมดไปยังตลาดต่างประเทศ โดยเฉพาะในประเทศที่มีการเติบโตของจำนวนประชากรสูง มีอัตราการเติบโตทางเศรษฐกิจสูง และมีความต้องการสาธารณูปโภคจำนวนมาก ซึ่งประเทศในกลุ่ม CLMV ถือเป็นประเทศที่มีศักยภาพ และน่าลงทุน อีกทั้งเป็นกลุ่มประเทศที่บริษัทฯ มีข้อตกลงห้ามค้าแข่งกับกลุ่มเหมราชฯ และข้อตกลงกำหนดขอบเขตประกอบธุรกิจกับกลุ่มดับบลิวเอชเอ

2.2.2.2 การจัดจำหน่ายและกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

<u>การจัดจำหน่าย</u>

บริษัทฯ จัดส่งน้ำดิบ และน้ำเพื่ออุตสาหกรรมที่ได้จากการผลิตจากโรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ผ่านทางท่อน้ำที่ได้วางไว้ ไปยังลูกค้าที่ต้องการใช้แต่ละราย โดยอาจมีการติดตั้งอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องเพื่อควบคุมแรงดันให้เพียงพอต่อการส่งน้ำไปยังสถานที่ประกอบการของลูกค้า และมีการติดตั้งมาตรวัดเพื่อตรวจสอบปริมาณการใช้น้ำของลูกค้าในแต่ละเดือน

สำหรับการบริหารจัดการน้ำเสียนั้น บริษัทฯ รับน้ำเสียจากโรงงานอุตสาหกรรมของลูกค้า ผ่านทางท่อลำเลียงน้ำเสีย เพื่อนำเข้ามาในระบบน้ำเสียของบริษัทฯ เพื่อผ่านกระบวนการบำบัดจนสามารถปล่อยสู่แหล่งน้ำตามธรรมชาติได้

โดยปัจจุบัน บริษัทฯ จัดส่งน้ำดิบและน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และรับบริหารจัดการน้ำเสียให้แก่ลูกค้าจำนวนประมาณ 1,000 รายใน 8 พื้นที่อุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ

ช่องทางในการให้บริการ

1. นำเสนอบริการสาธารณูปโภคให้แก่กลุ่มลูกค้าเดิมของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะสำรวจความต้องการของลูกค้า เพื่อสามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์ เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าได้ ซึ่งลักษณะผลิตภัณฑ์ที่นำเสนอได้เป็น 2 ลักษณะ โดยมีรายละเอียดดังนี้
   1.1 ผลิตภัณฑ์ปัจจุบันที่บริษัทฯ ให้บริการในปริมาณที่เพิ่มขึ้น จากความต้องการใช้น้ำที่เพิ่มขึ้นของลูกค้า หรือความต้องการบำบัดน้ำเสียที่เพิ่มขึ้น โดยอาจเป็นผลมาจากการขยายกิจการ หรือการปรับเปลี่ยนรูปแบบการดำเนินงาน
   1.2 ผลิตภัณฑ์รูปแบบอื่นๆ บริษัทฯ มีแผนที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการสาธารณูปโภคตามความต้องการของลูกค้า ได้แก่ น้ำที่มีคุณภาพสูง เช่น น้ำปราศจากแร่ธาตุ (Demineralized Water) น้ำที่ผ่านการกำจัดไอออน (Deionized Water) และ น้ำจากกระบวนการ Reverse Osmosis เพื่อที่จะเป็นผู้ให้บริการด้านสาธารณูปโภคที่ครบวงจร (Total Solution)
2. นำเสนอบริการสาธารณูปโภคให้แก่ลูกค้ารายใหม่ ได้แก่ กลุ่มผู้ประกอบการรายใหม่ในพื้นที่อุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ ซึ่งเป็นพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จะเข้าเสนอผลิตภัณฑ์ ทั้งผลิตภัณฑ์ปัจจุบัน และผลิตภัณฑ์รูปแบบอื่นๆ ตามความต้องการของลูกค้า ให้กับผู้ประกอบการรายใหม่ พร้อมกับการเสนอขายที่ดินของกลุ่มเหมราชฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแผนที่จะนำเสนอผลิตภัณฑ์และบริการให้กับลูกค้าในพื้นที่นอกเขตอุตสาหกรรม

ลูกค้าหลัก

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากลูกค้ารายใหญ่ 10 รายแรก คิดเป็น ร้อยละ 57.6 ร้อยละ 53.3 และร้อยละ 55.7 ของปริมาณการให้บริการธุรกิจสาธารณูปโภคในปี 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย ไม่มีรายได้จากลูกค้ารายใดที่มีมูลค่าสูงเกินกว่าร้อยละ 30 ของรายได้จากธุรกิจสาธารณูปโภคในปี 2557 2558 และ 2559 อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกค้าที่มีสัดส่วนรายได้สูงเกินกว่าร้อยละ 5 ของรายได้จากธุรกิจสาธารณูปโภค จำนวน 5 รายในปี 2557 จำนวน 4 รายในปี 2558 และจำนวน 4 รายในปี 2559 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นลูกค้าที่อยู่ในอุตสาหกรรมปิโตรเคมีและโรงไฟฟ้า

ทั้งนี้ ลูกค้าแต่ละราย มีพฤติกรรมการใช้น้ำที่แตกต่างกัน ขึ้นอยู่กับประเภทอุตสาหกรรม เนื่องจากอุตสาหกรรมแต่ละประเภท มีความต้องการใช้น้ำในกระบวนการผลิตที่แตกต่างกัน โดยธุรกิจโรงไฟฟ้า และธุรกิจปิโตรเคมี จะมีปริมาณการใช้น้ำเฉลี่ยที่สูงกว่ากลุ่มอุตสาหกรรมอื่นๆ

กลุ่มอุตสาหกรรม	ปริมาณการใช้น้ำเฉลี่ย (ลบ.ม. ต่อไร่ต่อวัน)
ธุรกิจโรงไฟฟ้า	80-120
ธุรกิจปิโตรเคมี	40-60
อื่นๆ[1/]	4-7

หมายเหตุ : [1/] อื่นๆ ประกอบด้วย ธุรกิจยานยนต์ ธุรกิจอุปโภคบริโภค ธุรกิจอิเล็กทรอนิกส์ เป็นต้น

ที่มา: บริษัทฯ

ปัจจุบัน บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากธุรกิจสาธารณูปโภคทั้งหมดมาจากผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในพื้นที่อุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ โดยโครงสร้างรายได้ธุรกิจสาธารณูปโภคของบริษัทฯ และบริษัทย่อย จำแนกตามกลุ่มผู้ประกอบการอุตสาหกรรม ตามงบการเงินรวมเสมือนปี 2557 2558 และ 2559 มีรายละเอียดดังนี้

อุตสาหกรรม	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2557		2558		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ธุรกิจปิโตรเคมี	556.07	40.1	588.44	41.8	616.55	42.6
ธุรกิจพลังงาน	304.97	22.0	282.81	20.1	246.97	17.1
ธุรกิจยานยนต์	173.13	12.5	184.26	13.1	188.73	13.1
ธุรกิจเหล็ก	119.59	8.6	117.69	8.4	139.49	9.6
ธุรกิจอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์	72.64	5.2	65.29	4.6	72.13	5.0
ธุรกิจอุปโภคบริโภค	55.26	4.0	61.63	4.4	64.45	4.5
ธุรกิจวัสดุก่อสร้าง	45.22	3.3	44.36	3.1	40.97	2.8
อื่นๆ[1/]	59.36	4.3	64.26	4.6	77.03	5.3
รวม	**1,386.24**	**100.0**	**1,408.74**	**100.0**	**1,446.32**	**100.0**

หมายเหตุ: * รายได้ที่แสดงในตารางไม่รวมรายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมการขอใช้น้ำเพิ่ม และรายได้จากการบริหารจัดการ

[1/] อื่นๆ ประกอบด้วย กลุ่มโลจิสติกส์ กลุ่ม Industrial Service เป็นต้น

นอกจากนี้ โครงสร้างรายได้ธุรกิจสาธารณูปโภคของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สามารถจำแนกได้ตามเขตนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรม ตามงบการเงินรวมเสมือนปี 2557 2558 และ 2559 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ที่ตั้ง	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2557		2558		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี	114.00	8.2	84.81	6.0	64.90	4.5
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุด)	811.89	58.6	842.24	59.8	883.52	61.1
นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง)[1]	198.83	14.3	201.28	14.3	200.02	13.8
เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชสระบุรี	118.78	8.6	123.02	8.7	126.18	8.7
เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชระยอง	65.60	4.7	74.02	5.3	69.09	4.8
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด	77.14	5.6	82.93	5.9	99.93	6.9
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี 2	-	0.0	0.43	0.0	1.15	0.1
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 2	-	0.0	-	0.0	1.53	0.1
รวม	**1,386.24**	**100.0**	**1,408.74**	**100.0**	**1,446.32**	**100.0**

หมายเหตุ: * รายได้ที่แสดงในตารางไม่รวมรายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ ได้แก่ ค่าธรรมเนียมการขอใช้น้ำเพิ่ม และรายได้จากการบริหารจัดการ

1/ รายได้จากนิคมอุตสาหกรรมดังกล่าวมาจากรายได้จากการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมเท่านั้น

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังได้รับรายได้จากการบริหารจัดการธุรกิจบำบัดน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) และการบริหารจัดการธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และธุรกิจบำบัดน้ำเสียในเหมราช โลจิสติกส์ พาร์ค 1 อีกด้วย

2.2.2.3 การกำหนดราคา

บริษัทฯ มีนโยบายในการกำหนดราคาในการให้บริการสาธารณูปโภคจากต้นทุนการให้บริการ บวกอัตรากำไรส่วนเพิ่ม (profit margin) สำหรับธุรกิจสาธารณูปโภค โดยบริษัทฯ จะพิจารณาถึงราคาในการให้บริการที่สามารถเปรียบเทียบได้กับผู้ให้บริการสาธารณูปโภคในนิคมอุตสาหกรรมรายอื่น อย่างไรก็ดี บริษัทฯ อาจมีการพิจารณาราคาให้เหมาะสมแก่ลูกค้าเป็นรายกรณีไป ในกรณีที่มีปริมาณการใช้สาธารณูปโภคในอัตราที่สูง ซึ่งบริษัทฯ จะต้องจัดหาน้ำดิบให้เพียงพอต่อความต้องการของลูกค้ารายนั้น นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการทบทวนการปรับราคาในการให้บริการทุกปี โดยราคาดังกล่าวจะเป็นราคาที่เทียบได้กับราคาตลาด ณ เวลาดังกล่าว และ สำหรับพื้นที่เขตนิคมอุตสาหกรรม บริษัทฯ จะต้องขอความเห็นชอบจากการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (“กนอ.”) ในการปรับราคา โดยผ่านทางผู้พัฒนานิคมอุตสาหกรรม ซึ่งจะเป็นผู้ขอความเห็นชอบกับ กนอ. ให้แก่บริษัทฯ

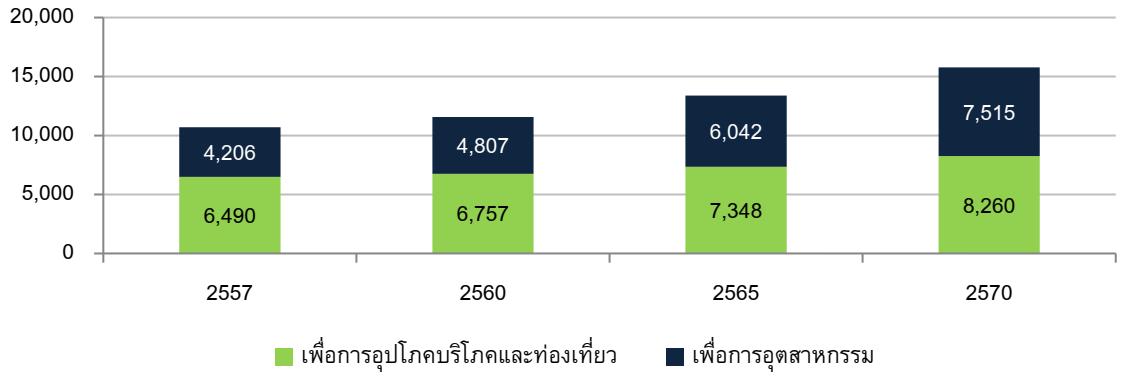
2.2.2.4 ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

<u>ภาพรวมภาวะอุตสาหกรรมการใช้น้ำในประเทศไทย</u>

ประเทศไทย ถือว่าเป็นหนึ่งในประเทศผู้บริโภคที่ใช้น้ำมากที่สุดในทวีปเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่ง แบ่งตามวัตถุประสงค์การใช้น้ำออกได้เป็น 2 กลุ่มหลัก ได้แก่ (1) การบริโภคภาคครัวเรือน ได้แก่ การใช้น้ำเพื่อการอุปโภคบริโภคและการท่องเที่ยว และ (2) การบริโภคภาคอุตสาหกรรม ได้แก่ โรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ ทั้งนี้ อ้างอิงจากแผนยุทธศาสตร์การบริหารจัดการทรัพยากรน้ำ ซึ่งจัดทำโดยคณะกรรมการกำหนดนโยบายและการบริหารจัดการทรัพยากรน้ำ กรมทรัพยากรน้ำ คาดว่าปริมาณการใช้น้ำภาคครัวเรือนจะเพิ่มขึ้นจากปี 2557 ถึงปี 2570 ในอัตราประมาณร้อยละ 1.9 ต่อปี และคาดว่าปริมาณการใช้น้ำภาคอุตสาหกรรมจะเพิ่มขึ้นจากปี 2557 ถึงปี 2570 ในอัตราประมาณร้อยละ 4.6 ต่อปี โดยพื้นที่หลักที่มีการเติบโตของการใช้น้ำมากได้แก่ พื้นที่ที่มีโรงงานและพื้นที่อุตสาหกรรมอาทิ กรุงเทพมหานคร และจังหวัดใกล้เคียง รวมถึงพื้นที่ในภาคตะวันออกซึ่งเป็นพื้นที่อุตสาหกรรมหลักของประเทศ สำหรับภาคอื่น ๆ อุตสาหกรรมส่วนใหญ่เป็นอุตสาหกรรมต่อเนื่องจากภาคเกษตรและการผลิตเพื่อใช้ในท้องถิ่น

ปริมาณการใช้น้ำในประเทศไทย แบ่งตามจุดประสงค์ในการใช้

(หน่วย: ล้าน ลบ.ม. ต่อปี)

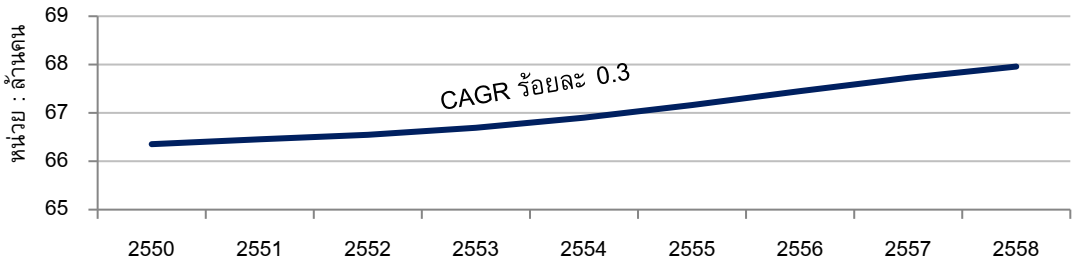


ที่มา : แผนยุทธศาสตร์ การบริหารจัดการน้ำ ปี 2558 - 2569 โดยคณะกรรมการกำหนดนโยบายและการบริหารจัดการทรัพยากรน้ำ กรมทรัพยากรน้ำ

ภาวะอุตสาหกรรมการใช้น้ำภาคครัวเรือน

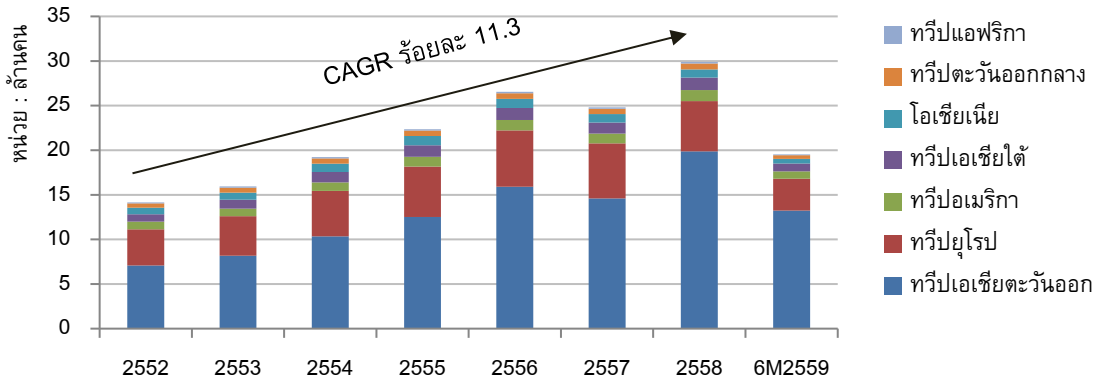
ความต้องการใช้น้ำในภาคครัวเรือน ครอบคลุมถึงการใช้เพื่อการอุปโภคบริโภคและการท่องเที่ยว โดยความต้องการใช้น้ำเพื่อการอุปโภคบริโภค เป็นความต้องการใช้น้ำในชีวิตประจำวัน อาทิ เพื่อดื่ม เพื่อซักล้าง โดยความต้องการน้ำเพื่อจุดประสงค์ดังกล่าวจะแปรตามปัจจัยต่างๆ โดยมีปัจจัยหลักมาจาก (1) การขยายตัวของจำนวนประชากรในประเทศ โดยในตั้งแต่ปี 2550 ถึงปี 2558 จำนวนประชากรในประเทศไทยเพิ่มขึ้นในอัตราประมาณร้อยละ 0.3 ต่อปี และ (2) การฟื้นตัวของเศรษฐกิจและสถานการณ์ทางการเมือง นอกจากนี้ ความต้องการใช้น้ำเพื่อการท่องเที่ยวจะปรับตัวสูงขึ้นเช่นกัน จากการขยายตัวของภาคบริการในประเทศไทย แสดงให้เห็นได้จากจำนวนนักท่องเที่ยวที่สูงขึ้นในตั้งแต่ปี 2552 ถึงปี 2558 ที่เพิ่มขึ้นในอัตราประมาณร้อยละ 11.3 ต่อปี

จำนวนประชากรในประเทศไทย



ที่มา : World Bank

จำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางเข้ามาในประเทศไทย



ที่มา : กรมการท่องเที่ยว กระทรวงการท่องเที่ยวและกีฬา

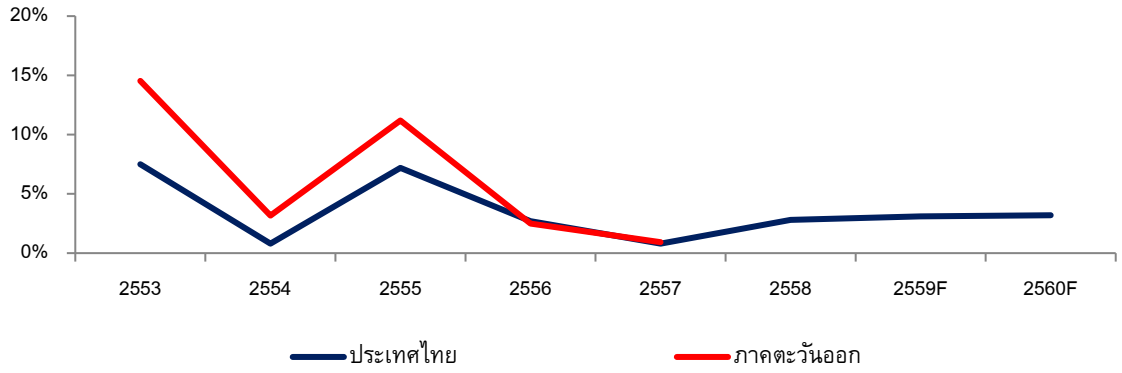
ภาวะอุตสาหกรรมการใช้น้ำภาคอุตสาหกรรม

ภาคอุตสาหกรรมในประเทศไทยมีแนวโน้มเติบโตขึ้น อันเนื่องมาจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจทั้งในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งสัญญาณการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยบ่งชี้ได้จากดัชนีผลิตภัณฑ์มวลรวมในประเทศ (Gross Domestic Product หรือ GDP) ที่มีแนวโน้มดีขึ้นในช่วงปีที่ผ่านมา จากสถานการณ์ทางการเมืองที่คลี่คลายมากขึ้น นอกจากนี้เศรษฐกิจโลกปรับตัวขึ้น โดยเฉพาะเศรษฐกิจในประเทศสหรัฐอเมริกา ซึ่งเป็นคู่ค้าที่สำคัญของประเทศไทย ทำให้ภาคการส่งออกของประเทศไทยดีขึ้น นอกจากนี้ รัฐบาลได้ประกาศนโยบายพัฒนาพื้นที่อุตสาหกรรมรูปแบบเขตเศรษฐกิจพิเศษ (Special Economic Zone) เพื่อดึงดูดนักลงทุนจากต่างประเทศ (FDI) และเข้าร่วมประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (ASEAN Economic Zone) อีกทั้งรัฐบาลยังมีนโยบายที่จะพัฒนา Eastern Economic Corridor เพื่อส่งเสริมการลงทุนในพื้นที่ชายฝั่งภาคตะวันออก ซึ่งมีรายได้คิดเป็นประมาณร้อยละ 20.0 ของผลิตภัณฑ์มวลรวมทั้งหมดของประเทศ และเพื่อพัฒนาระบบโลจิสติกส์ โดยเฉพาะท่าเรือแหลมฉบัง โดยมีเป้าหมายที่จะเป็นจุดศูนย์กลางสำหรับการขนส่งทางเรือ เพื่อเชื่อต่อไปยังประเทศต่างๆ ในภูมิภาคอาเซียน เช่น ท่าเรือน้ำลึกทวาย ประเทศเมียนมาร์ ท่าเรือสีหนุวิลล์ ประเทศกัมพูชา และท่าเรือหวุงเต่า ประเทศเวียดนาม

ทั้งนี้ ธนาคารแห่งประเทศไทย คาดการณ์ว่า GDP ของประเทศไทย จะเติบโตประมาณร้อยละ 3.2 ในปี 2559 (ข้อมูล ณ เดือนมีนาคม 2559)

ในระยะเวลา 5 ปีที่ผ่านมา เขตพื้นที่ภาคตะวันออก ซึ่งเป็นพื้นที่ที่บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจอยู่ เป็นเขตที่มีความเติบโตของเศรษฐกิจสูงกว่าการเติบโตของเศรษฐกิจโดยรวม เนื่องจากเป็นพื้นที่อุตสาหกรรม จึงมีการเติบโตของตัวเลขทั้งสำหรับการอุปโภคบริโภคในประเทศ และสำหรับการส่งออกต่างประเทศ โดยเขตพื้นที่ภาคตะวันออกมีอัตราการเติบโตในช่วง 5 ปีที่ผ่านมาเฉลี่ยร้อยละ 6.4 ต่อปี เมื่อเทียบกับอัตราการเติบโตเฉลี่ยของทั้งประเทศในช่วงเวลาเดียวกันที่ร้อยละ 3.8 ต่อปี

อัตราการขยายตัวของผลิตภัณฑ์มวลรวม (GDP) ภายในประเทศและเขตพื้นที่ภาคตะวันออก

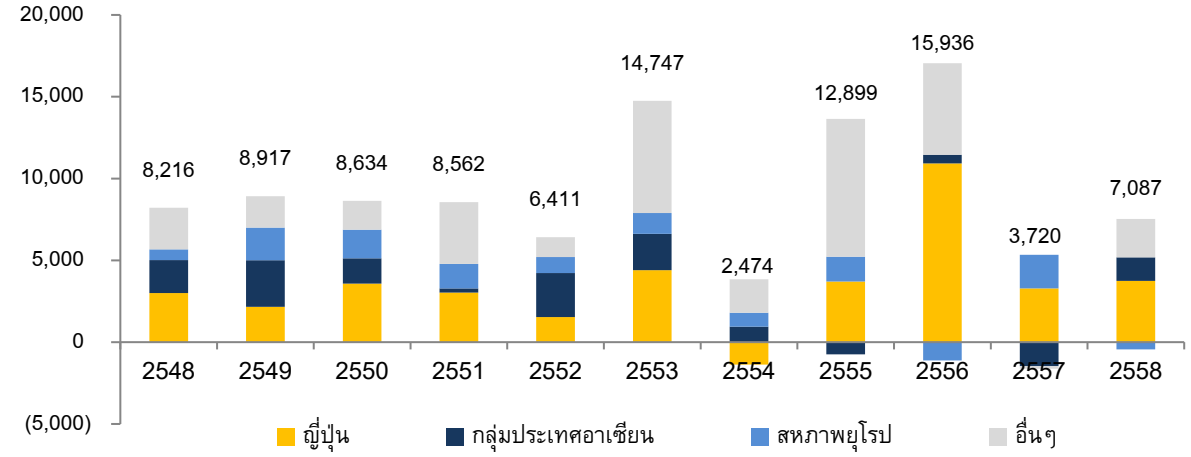


ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย และสำนักงานคณะกรรมการพัฒนาเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ

นอกจากนี้ เนื่องจากเศรษฐกิจของประเทศเริ่มฟื้นตัวหลังจากที่สถานการณ์ทางการเมืองกลับมาสู่ภาวะปกติ ส่งผลให้มูลค่าการลงทุนจากต่างประเทศฟื้นตัวขึ้นเช่นกัน โดยมูลค่าการลงทุนจากต่างประเทศในปี 2558 มีมูลค่าประมาณ 7,087 ล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 90.5

มูลค่าการลงทุนจากต่างประเทศ (FDI)

(หน่วย : ล้านเหรียญสหรัฐ)



ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย

ปัจจุบัน การยื่นแบบคำขอรับการส่งเสริมการลงทุน จากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) ทั้งในเชิงจำนวนโครงการ และในเชิงมูลค่า เริ่มกลับมาเป็นปกติ หลังจากการชะลอตัว เนื่องจากภาวะทางการเมืองในช่วงปี 2556 – 2557 โดยโครงการที่ยื่นคำขอ ในช่วงปี 2558 มีมูลค่าทั้งหมดประมาณ 809.3 พันล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 คิดเป็นร้อยละ 11.0

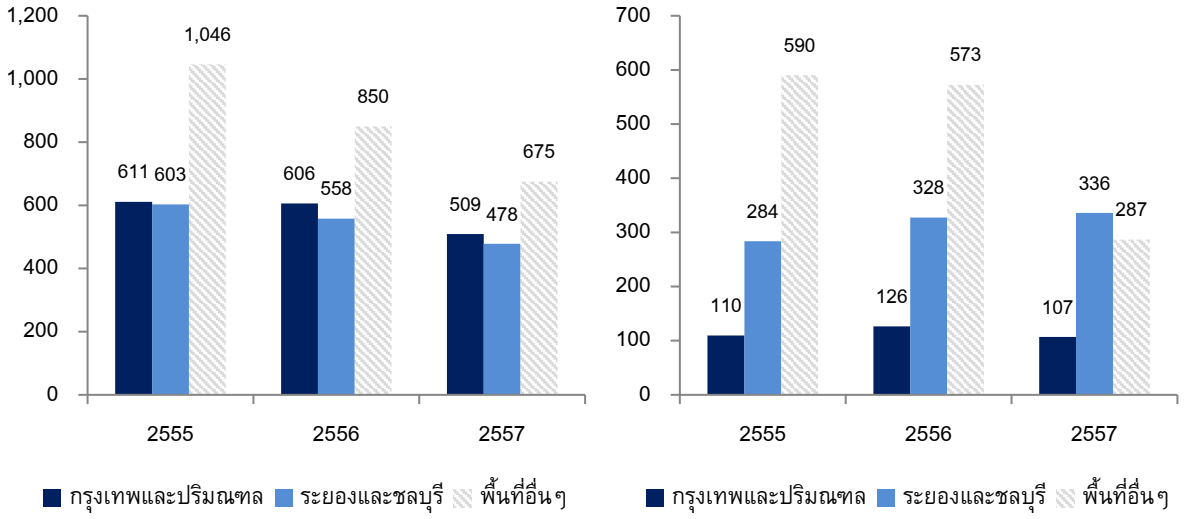
ทั้งนี้ คำขอรับการส่งเสริมการลงทุนส่วนมากจะมาจากผู้ประกอบการ ที่เป็นโรงงานที่ตั้งอยู่ในพื้นที่จังหวัดระยองและชลบุรี โดยคิดเป็นประมาณร้อยละ 28.8 ของจำนวนคำขอทั้งหมด และประมาณร้อยละ 46.1 ของมูลค่าโครงการทั้งหมดในปี 2557 เนื่องจากเขตพื้นที่ดังกล่าวเป็นฐานอุตสาหกรรมปิโตรเคมีและยานยนต์ ซึ่งเป็นอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ในประเทศไทย

การอนุมัติคำขอการส่งเสริมการลงทุนของประเทศไทย

คำขอที่ได้รับการอนุมัติ	2554	2555	2556	2557	2558
จำนวนโครงการ	1,649	2,260	2,014	1,662	2,237
มูลค่าคำขอ (พันล้านบาท)	447.4	983.6	1,026.4	729.4	809.3

ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน

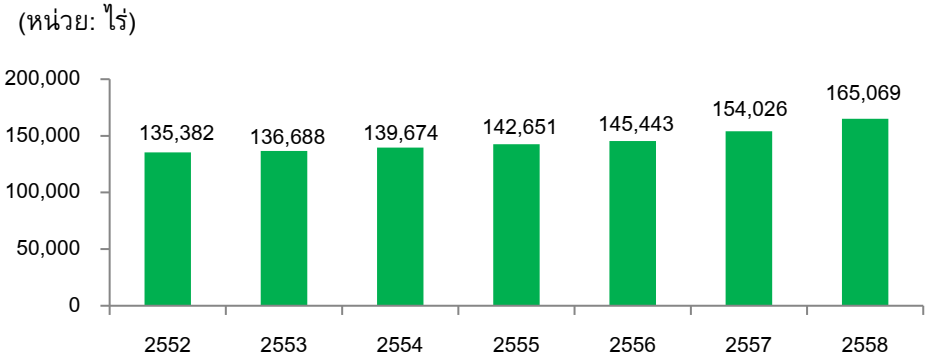
แหล่งที่ตั้งของโครงการที่ได้รับอนุมัติการส่งเสริมการลงทุน



ที่มา : สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน

เนื่องจากโรงงานอุตสาหกรรมจะได้รับสิทธิประโยชน์จากการตั้งโรงงานอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบอุตสาหกรรม ทำให้มีความต้องการเข้ามาตั้งโรงงานในพื้นที่ดังกล่าวมากขึ้น ส่งผลให้พื้นที่นิคมอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเพื่อรองรับความต้องการดังกล่าว โดยในช่วง 7 ปีที่ผ่านมา พื้นที่นิคมอุตสาหกรรมในประเทศไทยเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 2.7 ต่อปี โดยพื้นที่ส่วนมากอยู่ในเขตภาคตะวันออก เนื่องจากใกล้กับบริเวณท่าเรือสำคัญในประเทศไทย อาทิ ท่าเรือมาบตาพุด ท่าเรือแหลมฉบัง

พื้นที่นิคมอุตสาหกรรมรวมในประเทศไทย



ที่มา: รายงานประจำปีของการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย

ทั้งนี้ ลูกค้าแต่ละราย มีพฤติกรรมการใช้น้ำที่แตกต่างกัน ขึ้นอยู่กับประเภทอุตสาหกรรม เนื่องจากอุตสาหกรรมแต่ละประเภท มีความต้องการใช้น้ำในกระบวนการผลิตที่แตกต่างกัน นอกจากนี้ พฤติกรรมการใช้น้ำของผู้ประกอบการอุตสาหกรรมมีการเปลี่ยนแปลงที่น่าสนใจ โดยปัจจุบัน โรงงานอุตสาหกรรมให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการน้ำ เพื่อเป็นมาตรการในการรองรับวิกฤติภัยแล้งที่มีแนวโน้มจะทวีความรุนแรงมากขึ้น โดยเฉพาะโรงงานที่ตั้งอยู่นอกเขตนิคมอุตสาหกรรมและพื้นที่ที่มีความเสี่ยง กล่าวคือการบริหารจัดการน้ำอาจยังไม่มีประสิทธิภาพเพียงพอ ซึ่งเป็นโอกาสของบริษัทฯ ในการนำเสนอรูปแบบการให้บริการที่ตอบสนองความต้องการดังกล่าว เช่น การนำน้ำ

กลับมาใช้ใหม่ (Recycled Water) และการนำเสนอรูปแบบการผลิตน้ำจากแหล่งน้ำธรรมชาติอื่นๆ เช่น น้ำทะเล (Desalination) ในพื้นที่ที่มีศักยภาพอีกด้วย

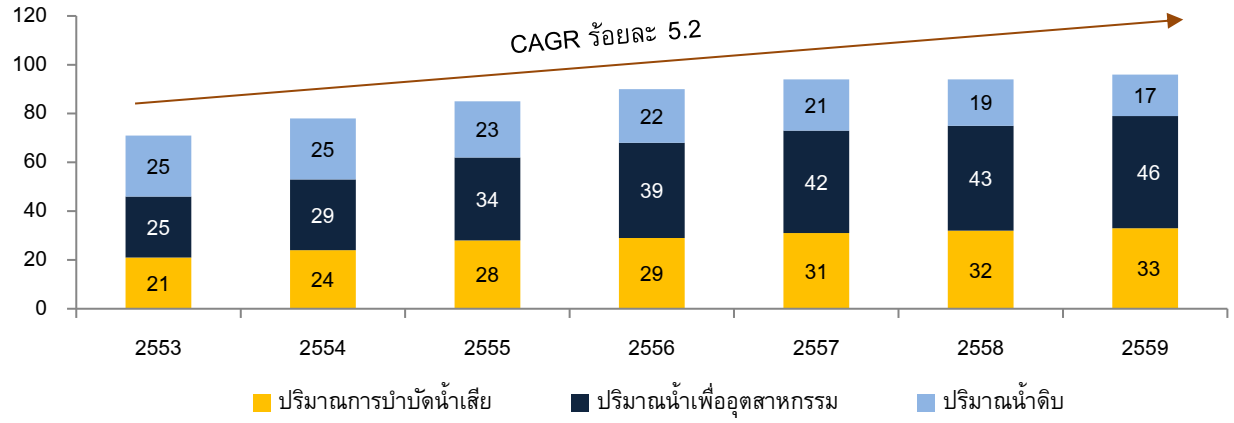
ทั้งนี้ จากการสำรวจผู้ประกอบการในนิคมฯ ยังพบว่า ผู้ประกอบการเองมีความสนใจที่จะหาบริษัทฯ ที่มีความเชี่ยวชาญในด้านน้ำเข้ามาดำเนินการบริหารจัดการอย่างครบวงจรให้กับโรงงานโดยตรงเพิ่มมากขึ้น ซึ่งเป็นโอกาสในการเข้าไปดำเนินการในธุรกิจที่เกี่ยวเนื่อง ตัวอย่างเช่น การผลิตน้ำที่มีคุณภาพสูง ได้แก่ น้ำปราศจากแร่ธาตุ (Demineralized Water) เป็นต้น

<u>ภาวะอุตสาหกรรมการใช้น้ำในเขตพื้นที่ของเหมราช</u>

ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้รับสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการประกอบธุรกิจน้ำในเขตพื้นที่ของเหมราช โดยบริษัทฯ คาดการณ์ว่าอัตราการใช้น้ำทั้ง 3 ประเภทหลักอันได้แก่ น้ำดิบ น้ำเพื่ออุตสาหกรรม ซึ่งรวมถึงน้ำเพื่อกระบวนการผลิตและน้ำเพื่อกระบวนการผลิตปราศจากสารคลอรีน และบริการบำบัดน้ำเสีย ในเขตพื้นที่ของเหมราชจะเพิ่มขึ้น โดยมีปัจจัยจาก (1) ปริมาณการผลิตในโรงงานในเขตพื้นที่ดังกล่าวเพิ่มขึ้น ซึ่งส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการขยายตัวของเศรษฐกิจ (2) จำนวนโรงงานเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่ง โรงงานอุตสาหกรรมประเภทปิโตรเคมี และโรงไฟฟ้า ซึ่งความต้องการการใช้น้ำสูง เนื่องด้วยปัจจัยที่ได้กล่าวข้างต้น บริษัทฯ พบว่าในช่วงปี 2553 ถึงปี 2559 ปริมาณการใช้น้ำและให้บริการบำบัดน้ำเสียเพิ่มขึ้นคิดเป็นประมาณร้อยละ 5.2 ต่อปี และคาดว่าจะเติบโตขึ้นอีกจากการปริมาณการใช้น้ำที่เพิ่มสูงขึ้น และขยายตัวของเขตพื้นที่ของเหมราช โดยการเติบโตของปริมาณการใช้น้ำเพื่ออุตสาหกรรมและปริมาณการบำบัดน้ำเสีย ซึ่งมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 10.7 และร้อยละ 7.8 ต่อปี ตามลำดับ ตามปริมาณความต้องการใช้น้ำของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น และการขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ อย่างไรก็ดี ปริมาณการใช้น้ำดิบของลูกค้าลดลง เนื่องจากบริษัทฯ มีนโยบายในการนำเสนอผลิตภัณฑ์น้ำเพื่ออุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น

ปริมาณการใช้น้ำในเขตพื้นที่ของเหมราช

(หน่วย: ล้าน ลบ.ม. ต่อปี)

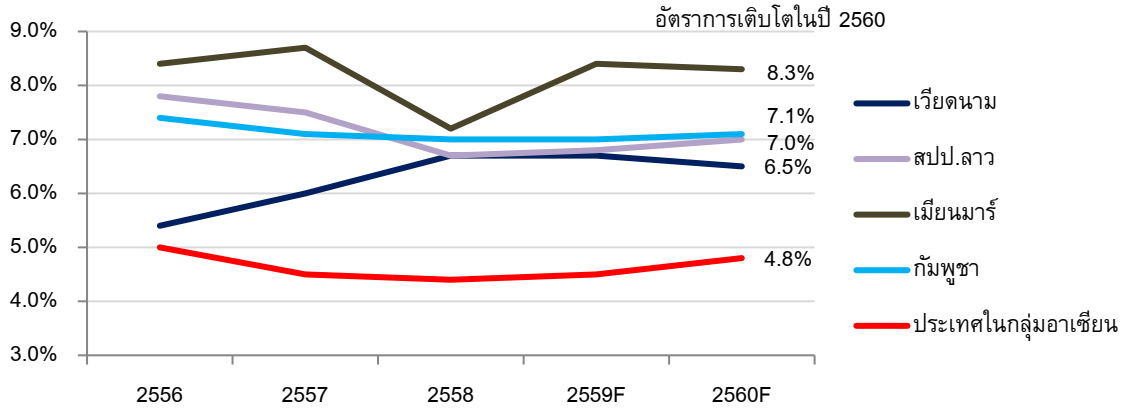


ที่มา: บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)

ภาวะอุตสาหกรรมการใช้น้ำในต่างประเทศ

บริษัทฯ มีแผนที่จะเข้าทำธุรกิจในกลุ่มประเทศ CLMV ซึ่งได้แก่ กัมพูชา สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว ("สปป.ลาว") เมียนมาร์ และเวียดนาม โดยประเทศในกลุ่มดังกล่าวมีอัตราการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมสูงเมื่อเทียบกับประเทศอื่นๆ ในกลุ่มอาเซียน (Association of Southeast Asian Nations) และมีแนวโน้มที่จะยังคงเติบโตในระยะสั้นถึงกลาง โดยในปี 2558 ประเทศในกลุ่ม CLMV มีอัตราการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมอยู่ที่ร้อยละ 7.0 ต่อปี ในขณะที่อัตราการเติบโตดังกล่าวของประเทศในกลุ่มอาเซียนในปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 4.4 ต่อปี และคาดว่าในปี 2560 อัตราการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมของประเทศกัมพูชา สปป.ลาว เมียนมาร์ และเวียดนาม จะอยู่ที่ร้อยละ 7.1 ร้อยละ 7.0 ร้อยละ 8.3 และร้อยละ 6.5 ตามลำดับ

อัตราการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมต่อปี (GDP Growth)

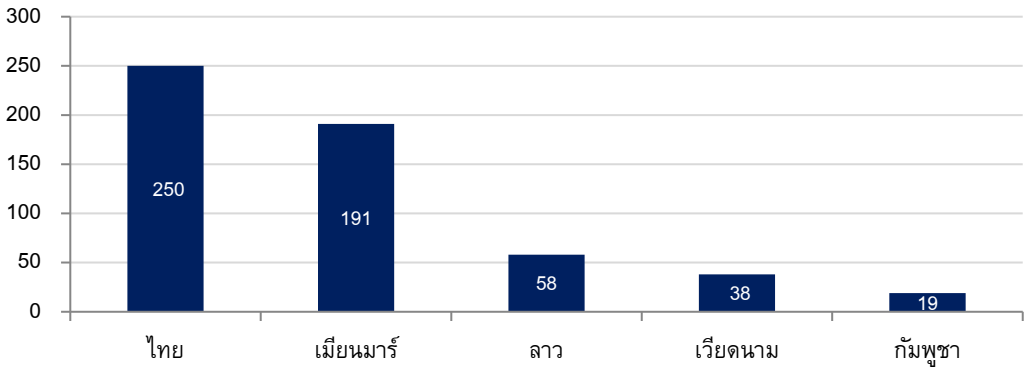


ที่มา : Asian Development Outlook 2016 จัดทำโดย Asian Development Bank (ADB)

นอกจากนี้ จากการศึกษาเบื้องต้น พบว่าประเทศในกลุ่มดังกล่าวยังมีอัตราการใช้น้ำต่อคนต่อวันที่ต่ำกว่าประเทศไทย ซึ่งมีอัตราการใช้น้ำอยู่ที่ประมาณ 250 ลิตรต่อคนต่อวัน อย่างไรก็ดี เนื่องจากทั้ง 4 ประเทศ ยังอยู่ในช่วงเติบโตและขยายตัวทางเศรษฐกิจ อัตราการใช้น้ำต่อคนต่อวันมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้ จากการสำรวจขององค์การอนามัยโลก พบว่าการเข้าถึงแหล่งน้ำสะอาดของประเทศในกลุ่มดังกล่าว โดยเฉพาะประเทศกัมพูชา สปป.ลาว ยังค่อนข้างต่ำ โดยทั้ง 2 ประเทศ มีอัตราการเข้าถึงแหล่งน้ำสะอาดต่ำกว่าร้อยละ 65 ในขณะที่ ประเทศเมียนมาร์มีอัตราการเข้าถึงแหล่งน้ำสะอาดอยู่ที่ร้อยละ 65 ถึงร้อยละ 83 แสดงถึงโอกาสในการทำธุรกิจให้บริการสาธารณูปโภคในประเทศดังกล่าว

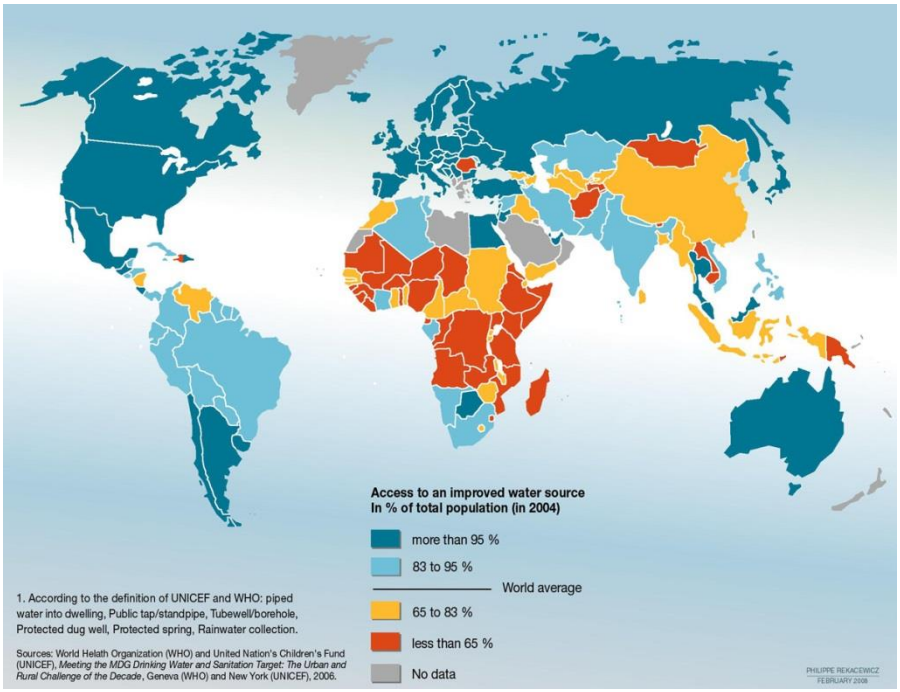
ปริมาณการใช้น้ำเพื่อการอุปโภคบริโภคของกลุ่มประเทศ CLMV

(หน่วย: ลิตรต่อคนต่อวัน)



ที่มา : SCB Economic Intelligence Center Analysis

การเข้าถึงน้ำสะอาดของประชาชนในประเทศต่าง ๆ



ที่มา : องค์การอนามัยโลก (World Health Organization)

นอกจากนี้ การใช้น้ำในภาคอุตสาหกรรมในกลุ่มประเทศดังกล่าวคาดว่าจะเติบโตขึ้น สืบเนื่องมาจากการขยายตัวของโรงงานอุตสาหกรรม โดยเฉพาะในประเทศเมียนมาร์และเวียดนาม ซึ่งกำลังเปิดเขตเศรษฐกิจใหม่ ทำให้เศรษฐกิจเติบโตอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ เวียดนามยังได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีศุลกากรทั่วไป (GSP) จากสหภาพยุโรป และญี่ปุ่น ซึ่งเป็นประเทศคู่ค้าที่สำคัญอีกด้วย

มูลค่าการลงทุนจากต่างประเทศ

หน่วย: ล้านเหรียญสหรัฐ	**2553**	**2554**	**2555**	**2556**	**2557**
กัมพูชา	782.6	891.7	1,557.1	1,274.9	1,726.5
สปป. ลาว	332.6	466.8	294.4	426.7	913.2
เมียนมาร์	2,248.8	2,058.2	1,354.2	2,620.9	946.2
เวียดนาม	8,000.0	7,519.0	8,368.0	8,900.0	9,200.1
รวม	11,363.9	10,935.8	11,573.7	13,222.5	12,786.1

ที่มา : ASEAN FDI Database

2.2.3 การจัดหาผลิตภัณฑ์และบริการ

2.2.3.1 โรงงานผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และโรงงานบำบัดน้ำเสีย

ปัจจุบัน บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีโรงงานผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมจำนวน 16 โรง และโรงงานบำบัดน้ำเสียจำนวน 12 โรง ในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ จำนวน 8 แห่ง โดยมีกำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมสูงสุดรวม 281,376 ลบ.ม. ต่อวัน และมีความสามารถในการบำบัดน้ำเสียสูงสุดรวม 117,456 ลบ.ม. ต่อวัน โดยมีรายละเอียดดังนี้

ตารางสรุปกำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและความสามารถในการบำบัดน้ำเสีย

นิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรม	ที่ตั้ง	กำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม[1] (ลบ.ม./ วัน)	ความสามารถในการบำบัดน้ำเสียที่บริษัทได้สิทธิในการดำเนินการ[1] (ลบ.ม./ วัน)
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุต)	อ. มาบตาพุด จ.ระยอง	98,400[2]	60,000
นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง)	อ.ปลวกแดง จ.ระยอง	48,000[3]	-[4]
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด	อ.ปลวกแดง จ.ระยอง	54,000	10,000
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี	อ.ศรีราชา จ.ชลบุรี	18,000	8,400
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี 2	อ.ศรีราชา จ.ชลบุรี	6,000	1,600
เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชสระบุรี	อ.หนองแค จ.สระบุรี	30,576	14,976
เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชระยอง	อ.บ้านค่าย จ.ระยอง	14,400	12,480
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 2	อ.ปลวกแดง จ.ระยอง	12,000	10,000
รวม		**281,376**	**117,456**

หมายเหตุ

[1/] โรงงานผลิตน้ำและโรงงานบำบัดน้ำเสียในตารางข้างต้น*ส่วนมาก*เป็นกรรมสิทธิ์ของกลุ่มเหมราชฯ โดยเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2559 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจกับกลุ่มเหมราช ทำให้บริษัทฯ ได้รับสิทธิในการใช้ทรัพย์สินดังกล่าวในการดำเนินธุรกิจได้เป็นระยะเวลา 50 ปีนับจากวันที่เข้าทำสัญญา

[2/] โรงงานผลิตน้ำเพื่อการผลิตปราศจากคลอรีน จำนวน 2 โรงใน HEIE เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดยโรงงานผลิตน้ำดังกล่าวได้รับการยกเว้นภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) (โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ “สิทธิประโยชน์ในการลงทุน”)

[3/] สำหรับ ESIE เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2551 บริษัทฯ เข้าทำสัญญาเช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจเฉพาะธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม กับบริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ดอินดัสเตรียลเอสเตท (ระยอง) จำกัด โดยสัญญาดังกล่าวมีอายุ 25 ปี ซึ่งจะสิ้นสุดลงในปี 30 มิถุนายน 2576

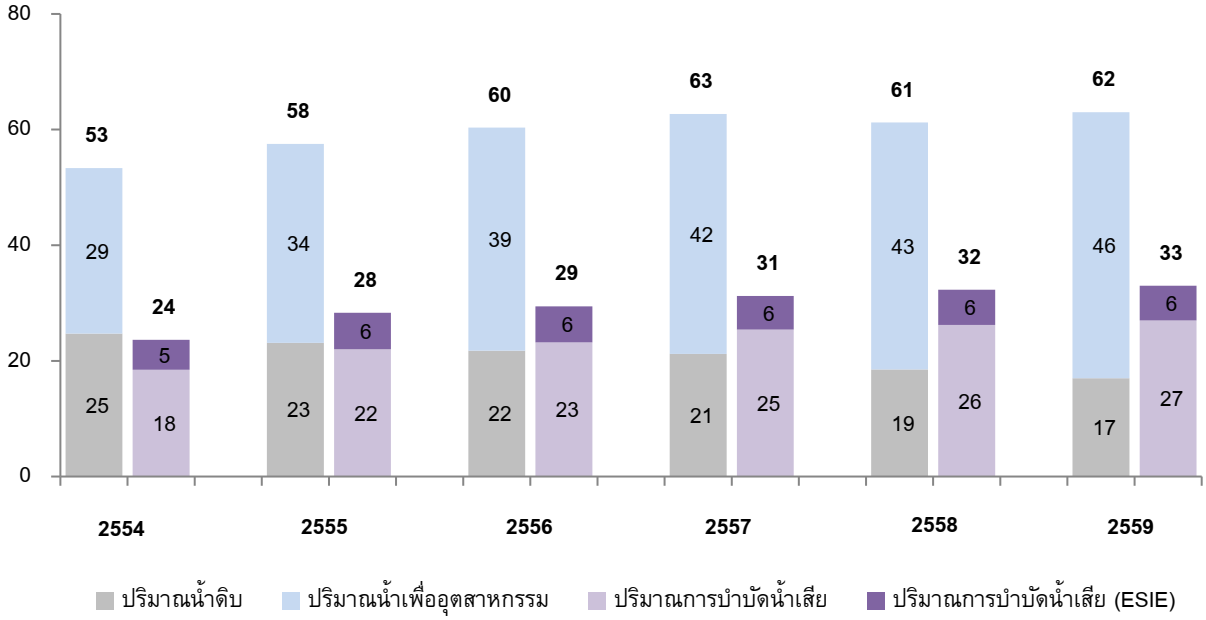
[4/] บริษัทฯ ไม่ได้เช่าสิทธิในการดำเนินธุรกิจบำบัดน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) อย่างไรก็ดี บริษัทฯ รับบริหารจัดการธุรกิจบำบัดน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมดังกล่าวซึ่งมีความสามารถในการบำบัดน้ำเสียเท่ากับ 32,000 ลบ.ม./วัน

สำหรับการดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรม ESIE นั้น เนื่องจาก ESIE เป็นโครงการที่เหมราช ร่วมทุนกับบริษัท อาหารสยาม จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่ปี 2537 และเนื่องจากเป็นข้อตกลงทางธุรกิจ ที่ได้มีการเจรจาและตกลงกันระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นทั้งสองแล้ว จึงไม่มีการแก้ไขข้อตกลงหรือสัญญาใดๆ ที่มีอยู่แต่แรก

นอกจากการจัดหาน้ำดิบ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และให้บริการบำบัดน้ำเสียแล้ว ปัจจุบันบริษัทฯ ยังรับบริหารจัดการธุรกิจสาธารณูปโภคอีกด้วย โดยบริษัทฯ รับบริหารจัดการการบำบัดน้ำเสีย ในนิคมอุตสาหกรรม ESIE ซึ่งมีความสามารถในการบำบัดน้ำเสียทั้งหมด 32,000 ลบ.ม. ต่อวัน นอกจากนี้ บริษัทฯ รับบริหารจัดการธุรกิจสาธารณูปโภคใน HLP1 ได้แก่ การรับบริหารการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ซึ่งมีความสามารถในการผลิตทั้งหมด 120 ลบ.ม. ต่อวัน และการรับบริหารจัดการการบำบัดน้ำเสีย โดยการบริหารจัดการใน 2 พื้นที่นั้น บริษัทฯ จะได้รับค่าบริหารจัดการโดยคิดจากหลักค่าใช้จ่ายทางตรงบวกอัตรากำไร (cost-plus)

ปริมาณการให้บริการสาธารณูปโภคของบริษัทฯ

(หน่วย : ล้าน ลบ.ม. ต่อปี)



ที่ผ่านมา ปริมาณน้ำเพื่ออุตสาหกรรมรวมทุกพื้นที่อุตสาหกรรมที่บริษัทฯ ได้เช่าสิทธิในการดำเนินการจากกลุ่มเหมราชฯ เป็น 38.58 ล้านลูกบาศก์เมตร 41.50 ล้านลูกบาศเมตร 42.71 ล้านลูกบาศก์เมตร และ 45.81 ล้านลูกบาศก์เมตร ในปี 2556 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยตั้งแต่ปี 2556 ถึงปี 2559 เท่ากับร้อยละ 5.89 ต่อปี

นอกจากนี้ ปริมาณการบำบัดน้ำเสียของบริษัทฯ รวมทุกพื้นที่อุตสาหกรรมที่บริษัทฯ ได้เช่าสิทธิในการดำเนินการจากกลุ่มเหมราชฯ เป็น 23.20 ล้านลูกบาศก์เมตร 25.41 ล้านลูกบาศก์เมตร 26.21 ล้านลูกบาศก์เมตร และ 26.55 ล้านลูกบาศก์เมตร ในปี 2556 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยตั้งแต่ปี 2556 ถึง 2559 เท่ากับร้อยละ 4.60 ต่อปี

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีปริมาณการจัดหาและจำหน่ายน้ำดิบในพื้นที่ของกลุ่มเหมราชฯ เท่ากับ 21.75 ล้านลูกบาศก์เมตร 21.21 ล้านลูกบาศก์เมตร 18.53 ล้านลูกบาศก์เมตร และ 16.66 ล้านลูกบาศก์เมตร ในปี 2556 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ โดยปริมาณการจัดหาและจำหน่ายน้ำดิบลดลง เนื่องจากบริษัทฯ มีนโยบายในการจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมมากขึ้น

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจัดให้มีการให้บริการสาธารณูปโภคที่เพียงพอต่อความต้องการของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น และการขยายตัวของพื้นที่อุตสาหกรรมที่บริษัทฯ ให้บริการอยู่ปัจจุบัน โดยหากความต้องการของลูกค้าเพิ่มขึ้น หรือพื้นที่อุตสาหกรรมมีการขยายตัวจนถึงระดับที่บริษัทฯ ได้กำหนดไว้ที่ประมาณร้อยละ 70 ของขนาดกำลังการผลิตหรือความสามารถในการรองรับน้ำของระบบประปาซึ่งสอดคล้องกับเกณฑ์ของ กนอ. บริษัทฯ จะพิจารณาเพิ่มความสามารถในการให้บริการ โดยอาจเป็นการเพิ่มกำลังการผลิตในโรงงานเดิม หรือการตั้งโรงงานใหม่ตามการขยายตัวของพื้นที่อุตสาหกรรม เพื่อให้สามารถให้บริการได้อย่างเพียงพอ

2.2.3.2 การจัดหาวัตถุดิบ

วัตถุดิบที่สำคัญมีดังต่อไปนี้

(1) น้ำดิบ

น้ำดิบถือเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถจัดหาน้ำดิบได้จาก 3 แหล่ง ได้แก่

(1) บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) (“อีสต์วอเตอร์”) ซึ่งบริษัทที่ได้รับสัมปทานรายใหญ่ในเขตพื้นที่ภาคตะวันออก ซึ่งให้บริการครอบคลุมพื้นที่จังหวัดชลบุรี ระยอง และฉะเชิงเทรา

(2) กรมชลประทาน โดยปัจจุบัน บริษัทฯ รับซื้อน้ำดิบจากกรมชลประทานผ่าน บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มเหมราชฯอย่างไรก็ดี บริษัทฯ อยู่ในระหว่างการดำเนินการจัดซื้อน้ำดิบกับกรมชลประทานโดยตรง

(3) กลุ่มเหมราชฯ ได้แก่ น้ำจากบ่อน้ำธรรมชาติในพื้นที่ของกลุ่มเหมราชฯ ซึ่งเหมราชจัดทำขึ้นเพื่อวัตถุประสงค์ในการป้องกันปัญหาการขาดแคลนน้ำของผู้ประกอบการภายในเขตพื้นที่ และมีวัตถุประสงค์เพื่อการระบายน้ำและป้องกันปัญหาน้ำท่วมภายในนิคมอุตสาหกรรม

โดยการใช้น้ำดิบของแต่ละนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรม มีแหล่งน้ำดิบดังต่อไปนี้

นิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบอุตสาหกรรม	แหล่งน้ำดิบ		
	อีสต์วอเตอร์	กรมชลประทาน	กลุ่มเหมราชฯ
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุต)	✓		
นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง)	✓		✓
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด	✓		
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี	✓		✓
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี 2	✓		
เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชสระบุรี		✓	
เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชระยอง	✓		✓
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 2	✓		✓

อย่างไรก็ตาม กลุ่มเหมราชฯ ซึ่งเป็นผู้พัฒนานิคมอุตสาหกรรม อาจเป็นตัวกลางในการจัดซื้อน้ำดิบในกรณีที่การจัดซื้อดังกล่าวมีผลประโยชน์ร่วมกัน

ทั้งนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายการจัดซื้อน้ำดิบคิดเป็นร้อยละ 60.05 และร้อยละ 63.48 ของต้นทุนวัตถุดิบทั้งหมดสำหรับปี 2558 และปี 2559

สัดส่วนปริมาณน้ำดิบที่บริษัทฯ จัดซื้อจากแหล่งต่างๆ ในช่วงปี 2557 – 2559 ดังต่อไปนี้

แหล่งน้ำดิบ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2557		2558		2559	
	ล้าน ลบ.ม.	ร้อยละ	ล้าน ลบ.ม.	ร้อยละ	ล้าน ลบ.ม.	ร้อยละ
อีสต์วอเตอร์	53.13	80.83	50.33	80.30	51.75	80.77
กรมชลประทาน	6.81	10.36	6.19	9.87	6.45	10.07
แหล่งน้ำธรรมชาติของกลุ่มเหมราชฯ	5.79	8.81	6.16	9.83	5.87	9.16
รวม	**65.73**	**100.00**	**62.68**	**100.00**	**64.07**	**100.00**

(2) ไฟฟ้า

ไฟฟ้าถือเป็นต้นทุนหลักในการจำหน่ายน้ำดิบ ผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และการบำบัดน้ำเสียของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยซื้อไฟฟ้าตรงจากการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และโรงไฟฟ้าเอกชน ทั้งนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายไฟฟ้าคิดเป็นร้อยละ 7.02 และ ร้อยละ 6.15 ของต้นทุนทั้งหมดสำหรับปี 2558 และปี 2559

(3) สารเคมี

สารเคมีหลักที่ใช้ในกระบวนการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และการบำบัดน้ำเสีย ประกอบด้วย Poly Aluminum Chloride โพลีเมอร์ ปูนขาว และคลอรีน โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยจัดซื้อจากผู้จัดจำหน่ายในประเทศหลายราย บริษัทฯ มีนโยบายการจัดซื้อ โดยจะพิจารณาจากผู้จัดจำหน่ายที่มีความเหมาะสมในด้านราคา คุณภาพ ความสามารถในการจัดส่ง และบริการ

ทั้งนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายการจัดซื้อสารเคมีคิดเป็นร้อยละ 2.35 และร้อยละ 2.44 ของต้นทุนทั้งหมดสำหรับปี 2558 และปี 2559

(4) การซ่อมบำรุง

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีทีมงานที่มีความเชี่ยวชาญในการซ่อมบำรุงระบบผลิต ระบบส่งน้ำ และอุปกรณ์การผลิตหรือการบำบัดน้ำเสียต่างๆ อย่างไรก็ตาม หากระบบผลิตและส่งน้ำต่างๆ เกิดความเสียหายที่ต้องมีการซ่อมแซมอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทฯ อาจว่าจ้างผู้ซ่อมแซมภายนอกตามลักษณะของงานที่ซ่อมแซม โดยคำนึงถึงค่าใช้จ่ายที่เหมาะสมด้วย

ทั้งนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงคิดเป็นร้อยละ 3.15 และร้อยละ 3.74 ของต้นทุนสำหรับปี 2558 และปี 2559

2.2.3.3 รายละเอียดของกระบวนการผลิตและจัดจำหน่ายน้ำ และการบริหารจัดการน้ำเสีย

1. **กระบวนการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม (Industrial Water)** อันได้แก่ น้ำเพื่อกระบวนการผลิต (Process Water) และน้ำเพื่อกระบวนการผลิตปราศจากคลอรีน (Clarified Water)



ขั้นตอนที่ 1 ผู้จัดจำหน่ายน้ำดิบจัดส่งน้ำดิบมายังจุดรับน้ำดิบ และบริษัทฯ ส่งน้ำดิบผ่านท่อส่งน้ำมายังโรงผลิตน้ำของบริษัทฯ โดยน้ำดิบที่บริษัทฯ ใช้ในการผลิต มาจาก (1) ผู้จัดจำหน่ายน้ำดิบ ซึ่งปัจจุบัน ได้แก่ อีสต์วอเตอร์ และกรมชลประทาน (2) แหล่งน้ำในพื้นที่อุตสาหกรรมเอง โดยบริษัทฯ จะมีระบบมิเตอร์ในการวัดปริมาณน้ำจากแต่ละแหล่ง

ขั้นตอนที่ 2 ใส่น้ำดิบพร้อมเติมสารเคมี เช่น Poly Aluminum Chloride โพลีเมอร์ ปูนขาว และคลอรีน ที่ช่วยในการตกตะกอนลงไปในถังตกตะกอน หลังจากที่น้ำตกตะกอนแล้ว น้ำที่ปราศจากตะกอนจะได้รับการลำเลียงไปสู่ถังกรองทราย

สำหรับตะกอน จะมีกระบวนการลอกตะกอน โดยตะกอนดังกล่าวจะลำเลียงไปยังโรงรีดตะกอน เพื่อให้ผู้ที่มีความเชี่ยวชาญดำเนินการฝังกลบต่อไป

ขั้นตอนที่ 3 ทำการกรองน้ำด้วยทราย เพื่อเป็นการกรองตะกอนที่ละเอียดออกอีกครั้งหนึ่ง โดยน้ำที่ผ่านการกรองทรายจะมีความขุ่นต่ำ ทั้งนี้บริษัทฯ จะเปลี่ยนทรายที่ใช้เป็นตัวกรองทุกๆ 3-4 ปี

ขั้นตอนที่ 4 เติมสารคลอรีนไปในน้ำ เพื่อเป็นการฆ่าเชื้อโรค เนื่องจากสารคลอรีนควบคุมง่าย สามารถฆ่าเชื้อโรคได้เกือบทุกชนิด และช่วยกำจัดกลิ่น สี อย่างไรก็ดี ลูกค้าของบริษัทฯ บางรายไม่ต้องการน้ำที่มีสารคลอรีน เนื่องจากจะกัดกร่อนเครื่องจักรในโรงงานของลูกค้า บริษัทฯ จึงนำเสนอผลิตภัณฑ์น้ำเพื่ออุตสาหกรรมปราศจากคลอรีน (Clarified Water) ให้กับลูกค้ารายดังกล่าว

ขั้นตอนที่ 5 จัดเก็บน้ำที่ผ่านกระบวนการแล้วในบ่อหรือถังปูน เพื่อเตรียมพร้อมสำหรับการส่งให้ลูกค้า ซึ่งเมื่อลูกค้ามีความต้องการใช้น้ำ ระบบจะลำเลียงน้ำผ่านท่อไปยังลูกค้ารายต่างๆ

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีบริการจัดหาน้ำดิบให้กับลูกค้า โดยบริษัทฯ วางท่อน้ำดิบและติดตั้งอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องจากแหล่งน้ำดิบหรือจากท่อจ่ายน้ำหลักของผู้จัดจำหน่ายน้ำดิบ ไปยังลูกค้าที่มีความต้องการใช้น้ำดิบ

2. กระบวนการบริหารจัดการน้ำเสีย



กระบวนการบำบัดน้ำเสียของบริษัทฯ เป็นการบำบัดน้ำเสียทางชีวภาพ คือการใช้สารจุลินทรีย์ในการกำจัดสิ่งเจือปนในน้ำเสียที่เป็นสารอินทรีย์ ไนโตรเจน และฟอสฟอรัส เป็นต้น

ขั้นตอนที่ 1 ปรับค่าความเป็นกรด-ด่าง (ค่า pH) ของน้ำเสียที่เข้ามารับการบำบัด ซึ่งการบำบัดน้ำเสียแต่ละวิธี จะต้องการน้ำที่มีค่า pH ที่ต่างกัน

ขั้นตอนที่ 2 กระบวนการเติมอากาศ เพื่อช่วยให้จุลินทรีย์ในน้ำสามารถกำจัดของเสียในน้ำได้ดีขึ้น และเพื่อให้น้ำตกตะกอน

ขั้นตอนที่ 3 กระบวนการเติมสารคลอรีน ก่อนที่จะปล่อยลงสู่แหล่งน้ำธรรมชาติ สำหรับตะกอนจากกระบวนการบำบัดน้ำเสีย บริษัทฯ จะรีดตะกอนดังกล่าวในโรงรีดตะกอนของบริษัทฯ และให้ผู้ที่มีความเชี่ยวชาญดำเนินการฝังกลบต่อไป

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีวิธีในการดำเนินการบำบัดน้ำเสียทั้งหมด 4 วิธี ซึ่งแต่ละวิธีจะใช้หลักการที่คล้ายกับกระบวนการที่ได้อธิบายข้างต้น แต่อาจมีการปรับเปลี่ยนเล็กน้อย เพื่อให้เหมาะสมกับสภาพพื้นที่ของแต่ละเขตพื้นที่ และกลุ่มลูกค้าในเขตพื้นที่นั้นๆ บริษัทฯ มีเทคโนโลยีในการบำบัดน้ำเสียทางชีวภาพ 4 วิธี ได้แก่ (1) Rotation Biological Contractor (2) Activated Sludge (3) Aerated Lagoon และ (4) Wet Land ซึ่งแต่ละวิธีจะใช้หลักการเดียวกัน คือ การเติมอากาศและใช้จุลินทรีย์กำจัดของเสียในน้ำ ยกเว้นการบำบัดน้ำเสียแบบ Wet Land โดยบริษัทฯ จะออกแบบระบบให้เหมาะสมกับลักษณะพื้นที่แต่ละแห่ง

2.2.3.4 สิทธิประโยชน์ในการลงทุน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้รับสิทธิประโยชน์ในการลงทุนสำหรับโรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม จากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (บีโอไอ) ดังนี้

	นิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุด)	**นิคมอุตสาหกรรมเหมราช อีสเทิร์น ซีบอร์ด (โรงงานที่ 2)**	**นิคมอุตสาหกรรมเหมราช อีสเทิร์น ซีบอร์ด แห่งที่ 2**
บัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่	1929(2)/ร./2550	58-1831-0-00-1-0	60-0238 ลว.
ผลิตภัณฑ์	น้ำเพื่ออุตสาหกรรม (43,200 ลบ.ม./วัน)	น้ำเพื่ออุตสาหกรรม (24,000 ลบ.ม./วัน)	น้ำเพื่ออุตสาหกรรม (12,000 ลบ.ม./วัน)
วันที่ได้รับการส่งเสริม	27 สิงหาคม 2550	ยังไม่เริ่มดำเนินงาน	20 ธันวาคม 2559
1. ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมรวมกันไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุน เป็นระยะเวลา 8 ปี (ระยะเวลาสิ้นสุดสิทธิประโยชน์)	/ (21 กุมภาพันธ์ 2556) สิทธิประโยชน์สิ้นสุดแล้ว	/	/
2. ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการลงทุนในอัตราร้อยละ 50 ของอัตราปกติ เป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลาตามข้อ 1 (ระยะเวลาสิ้นสุดสิทธิประโยชน์)	/ (21 กุมภาพันธ์ 2561)	/	/
3. ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมซึ่งได้รับตามข้อ 1 ไปรวมคำนวณภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับการส่งเสริมได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลนั้น	/	/	/
4. ได้รับอนุญาตให้หักค่าขนส่ง ค่าไฟฟ้า และค่าประปา 2เท่าของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นระยะเวลา 10 ปี	/	/	/
5. ได้รับให้หักเงินลงทุนในการติดตั้งหรือก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกร้อยละ 25 ของเงินลงทุน นอกเหนือจากการหักค่าเสื่อมราคาตามปกติ	/	/	/

2.2.3.5 ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม

ในการผลิตและจัดจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และบริหารจัดการน้ำเสียนั้น บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมที่อาจเกิดขึ้นในกระบวนการ เช่น ตะกอน และน้ำที่ผ่านกระบวนการบำบัด โดยบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามกฎระเบียบ และขั้นตอนการปฏิบัติงานอย่างเคร่งครัด โดยบริษัทฯ มีการดำเนินการเพื่อควบคุมและจัดการผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ดังนี้

1) ตะกอน บริษัทฯ มีการจัดการตะกอน โดยว่าจ้างผู้ประกอบการที่มีความเชี่ยวชาญในการกำจัด และได้รับอนุญาตตามกฎหมาย ซึ่งเป็นผู้นำตะกอนไปฝังกลบต่อไป
2) น้ำที่ผ่านกระบวนการบำบัด บริษัทฯ มีการตรวจสอบคุณภาพน้ำก่อนปล่อยลงสู่แหล่งน้ำธรรมชาติ ซึ่งน้ำจะต้องมีคุณภาพเป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ กลุ่มเหมราชฯ ยังมีการลงทุนติดตั้งอุปกรณ์ที่ทันสมัย เพื่อตรวจสอบคุณภาพน้ำอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ ระบบ Online Monitoring (ระบบ EMC^2) เพื่อให้วิศวกรสามารถตรวจสอบคุณภาพ และประสิทธิภาพของระบบบริหารจัดการน้ำเสียได้ (โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ “วิจัยพัฒนา”)

นอกจากนี้ เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับการรับรองจาก ISO 14000:2004 ซึ่งเกี่ยวข้องกับการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม โดยบริษัทฯ ก็ปฏิบัติตามอย่างเคร่งครัด และ ที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่เคยมีข้อพิพาทหรือการฟ้องร้องเกี่ยวกับการสร้างผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม และไม่เคยได้รับการตักเตือนหรือปรับจากหน่วยงานของรัฐตามกฎหมายที่บริษัทฯ ต้องปฏิบัติแต่อย่างใด

2.2.4 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

- ไม่มี -

2.3 ธุรกิจพลังงาน

2.3.1 ลักษณะผลิตภัณฑ์หรือบริการ

กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจในลักษณะการเข้าถือหุ้นในบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ทั้งที่ตั้งอยู่ในประเทศและต่างประเทศ โดยมีโรงไฟฟ้าที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าลงทุนเปิดดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์แล้วจำนวน 13 โครงการ ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญารวมประมาณ 1,772.40 เมกะวัตต์ หรือคิดเป็นกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นรวมประมาณ 349.55 เมกะวัตต์ นอกจากนี้กลุ่มบริษัทฯ ยังมีโครงการโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างก่อสร้างที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าไปลงทุนจำนวน 6 โครงการ ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญารวมประมาณ 760.00 เมกะวัตต์ หรือคิดเป็นกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นรวมประมาณ 190.07 เมกะวัตต์

ตารางสรุปโครงการโรงไฟฟ้า

โครงการโรงไฟฟ้า	สถานที่ตั้ง	ประเภทโรงไฟฟ้า	ประเภทผู้ผลิต	สัดส่วนการลงทุน	กำลังการผลิตตามสัญญา		กำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น		COD
1) ข้อมูลของโครงการโรงไฟฟ้าที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าร่วมลงทุนที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว									
โครงการโรงไฟฟ้าร่วมทุนกับกลุ่มโกลว์									
เก็คโค่-วัน	นิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด	พลังงานความร้อนใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง	IPP	35.00%	ไฟฟ้า	660.00 MW	231.00	MW	ส.ค.-55
โกลว์ ไอพีพี	HCIE	พลังความร้อนร่วมที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	IPP	5.00%	ไฟฟ้า	713.00 MW	35.65	MW	ม.ค.-46
ห้วยเหาะ พาวเวอร์	ประเทศ สปป. ลาว	พลังงานน้ำ	IPP	12.75%	ไฟฟ้า	152.00 MW	19.38	MW	ก.ย.-42
โครงการโรงไฟฟ้าร่วมทุนกับกลุ่มกัลฟ์									
กัลฟ์ เจพี เอ็นแอล แอล	HRIL	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า ไอน้ำ น้ำเย็น	122.50 MW 3.00 TPH 3,200.00 RT	30.64 MW 0.75 TPH 800.32 RT		พ.ค.-56
กัลฟ์ โซล่าร์ เคเคอส	HLP1	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	25.01%	ไฟฟ้า	0.25 MW	0.06	MW	ธ.ค.-57
กัลฟ์ โซล่าร์ บีวี	HCIE	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	25.01%	ไฟฟ้า	0.13 MW	0.03	MW	มิ.ย.-57
กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 1	HESIE	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	25.01%	ไฟฟ้า	0.13 MW	0.03	MW	ส.ค.-57
กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 2	ESIE	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	25.01%	ไฟฟ้า	0.09 MW	0.02	MW	ม.ค.-58
โครงการโรงไฟฟ้าร่วมทุนกับกลุ่มกันกุล									
ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 17	ดับบลิวเอชเอ เมกกะ โลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ วังน้อย 61 อยุธยา	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	74.99%	ไฟฟ้า	1.00 MW	0.73	MW	ก.ค.-57
ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 3	ดับบลิวเอชเอ เมกกะ โลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ บางนาตราด กม.18	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	74.99%	ไฟฟ้า	0.83 MW	0.62	MW	เม.ย.-57
ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 6	ดับบลิวเอชเอ เมกกะ โลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ บางนาตราด กม.18	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	74.99%	ไฟฟ้า	0.83 MW	0.62	MW	เม.ย.-57
ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1	ดับบลิวเอชเอ เมกกะ โลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ บางนาตราด กม.18	พลังงานแสงอาทิตย์	VSPP	74.99%	ไฟฟ้า	0.64 MW	0.48	MW	เม.ย.-57

โครงการโรงไฟฟ้า	สถานที่ตั้ง	ประเภทโรงไฟฟ้า	ประเภทผู้ผลิต	สัดส่วนการลงทุน	กำลังการผลิตตามสัญญา			กำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น		COD
โครงการโรงไฟฟ้าร่วมทุนกับกลุ่ม บี.กริม เพาเวอร์										
บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1	HCIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า	121.00	MW	30.26	MW	พ.ย.-59
รวม					**ไฟฟ้า**	**1,772.40**	**MW**	**349.55**	**MW**	
					ไอน้ำ	**3.00**	**TPH**	**0.75**	**TPH**	
					น้ำเย็น	**3,200.00**	**RT**	**800.32**	**RT**	

โครงการโรงไฟฟ้า	สถานที่ตั้ง	ประเภทโรงไฟฟ้า	ประเภทผู้ผลิต	สัดส่วนการลงทุน	กำลังการผลิตตามสัญญา			กำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น		SCOD
2) ข้อมูลของโครงการโรงไฟฟ้าที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าร่วมลงทุนที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง										
โครงการโรงไฟฟ้าร่วมทุนกับบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด										
กัลฟ์ วีทีพี	ESIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า	130.00	MW	32.51	MW	พ.ค.-60
					ไอน้ำ	20.00	TPH	5.00	TPH	
กัลฟ์ ทีเอส 1	ESIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า	130.00	MW	32.51	MW	ก.ค.-60
					ไอน้ำ	42.00	TPH	10.50	TPH	
กัลฟ์ ทีเอส 2	ESIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า	130.00	MW	32.51	MW	ก.ย.-60
					ไอน้ำ	36.00	TPH	9.00	TPH	
กัลฟ์ ทีเอส 3	HESIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า	125.00	MW	31.26	MW	พ.ย.-60
					ไอน้ำ	25.00	TPH	6.25	TPH	
กัลฟ์ ทีเอส 4	HESIE	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า	125.00	MW	31.26	MW	ม.ค.-61
					ไอน้ำ	25.00	TPH	6.25	TPH	
กัลฟ์ เอ็นแอลแอล 2	HRIL	พลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง	SPP	25.01%	ไฟฟ้า	120.00	MW	30.01	MW	ม.ค.-62
					ไอน้ำ	10.00	TPH	2.50	TPH	
รวม					**ไฟฟ้า**	**760.00**	**MW**	**190.07**	**MW**	
					ไอน้ำ	**158.00**	**TPH**	**39.50**	**TPH**	

<u>โครงการโรงไฟฟ้าที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าร่วมลงทุนที่เปิดดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์แล้ว</u>

1. **<u>บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด</u>**

โรงไฟฟ้าเก็คโค่-วัน เป็นโรงไฟฟ้าที่ใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิง ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุด จังหวัดระยอง มีขนาดกำลังการผลิต 660 เมกะวัตต์ ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ กฟผ. ภายใต้รูปแบบของโครงการผู้ผลิตไฟฟ้าอิสระ โดยจำหน่ายไฟฟ้าทั้งหมดให้แก่ กฟผ. เป็นเวลา 25 ปี นับจากวันที่เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนสิงหาคม 2555

ทั้งนี้ บริษัทฯ ถือหุ้นในโครงการโรงไฟฟ้า เก็คโค่-วัน ผ่านบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯถือหุ้นร้อยละ 99.99) ในสัดส่วนร้อยละ 35 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ในขณะที่บริษัทในกลุ่มโกลว์ เป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 65 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

<u>กระบวนการผลิต</u>

โรงไฟฟ้าเก็คโค่-วัน ผลิตไฟฟ้าจากการเผาถ่านหิน ทำให้เกิดพลังงานความร้อนที่นำไปใช้ในการผลิตไอน้ำเพื่อขับกังหันไอน้ำซึ่งหมุนเครื่องกำเนิดไฟฟ้า โดยถ่านหินที่ใช้เป็นถ่านหินบิทูมินัสซึ่งมีค่าความร้อนสูงและมีส่วนประกอบของสารซัลเฟอร์ที่ต่ำ

<u>การจัดจำหน่าย</u>

โรงไฟฟ้าเก็คโค่-วัน จำหน่ายไฟฟ้าตามกำลังการผลิตตามสัญญาจำนวน 660 เมกะวัตต์ ให้แก่ กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าซึ่งมีอายุ 25 ปี นับจากวันที่เริ่มจ่ายไฟฟ้าซึ่งสัญญาจะสิ้นสุดลงในปี 2580 โดยมีการผลิตไฟฟ้าส่งเข้าระบบส่งไฟฟ้าของกฟผ. ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดไว้ ตามอัตราค่าไฟฟ้า ซึ่งประกอบด้วย 1) ค่าความพร้อมจ่ายไฟฟ้า (Availability Payment) ซึ่งโดยหลักการจะครอบคลุมถึง ต้นทุนค่าใช้จ่ายคงที่ในการดำเนินการและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าและผลตอบแทนการลงทุน และ 2) ค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment) ซึ่งโดยหลักการจะครอบคลุมถึง ค่าเชื้อเพลิงในการผลิต ค่าขนส่งเชื้อเพลิง และค่าใช้จ่ายผันแปรที่เกิดจากการเดินเครื่องและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า

<u>เชื้อเพลิงและวัตถุดิบที่สำคัญ</u>

โรงไฟฟ้าเก็คโค่-วันได้ลงนามสัญญาเพื่อจัดหาและขนส่งถ่านหิน (Coal Supply and Transport Agreements) กับบริษัทคู่สัญญาขนาดใหญ่ของประเทศอินโดนีเซียเพื่อทำการจัดหาและขนส่งถ่านหินชนิดบิทูมินัสจากประเทศอินโดนีเซียให้กับโรงไฟฟ้าเก็คโค่-วัน เพื่อเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้า ตามกระบวนการที่กำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ซึ่งขณะนี้ระยะเวลาของสัญญาจัดหาและขนส่งถ่านหินดังกล่าวอยู่ที่ 5.5 ปี

<u>การเดินเครื่องและซ่อมบำรุง</u>

บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ซึ่งเป็นเจ้าของโครงการโรงไฟฟ้าเก็คโค่-วัน รับผิดชอบในการเดินเครื่องและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าประจำวันด้วยตนเอง

<u>สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น</u>

สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นมีข้อกำหนดที่สำคัญดังต่อไปนี้

- คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 8 คน โดยกลุ่มโกลว์มีสิทธิในการเสนอชื่อกรรมการจำนวน 5 คน และบริษัทฯ มีสิทธิในการเสนอชื่อกรรมการได้จำนวน 3 คน
- บริษัทเก็คโค่-วัน จำกัด จะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนที่แต่ละฝ่ายถือหุ้นอยู่ โดยจะเป็นการจ่ายจากเงินสดพร้อมจ่ายสำหรับผู้ถือหุ้น (Cash Available to Shareholders) โดยจะมีการจ่าย

ในจำนวนสูงสุดที่เป็นไปได้ โดยไม่ขัดแย้งกับข้อตกลงทางการเงินอื่น หรือข้อตกลงกับคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน ของบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด

สิทธิประโยชน์ทางภาษี

โครงการโรงไฟฟ้า เก็คโค่-วัน ได้รับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (The Board of Investment of Thailand) โดยได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้ารวมกันไม่เกินเงินลงทุน (ไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียน) เป็นเวลา 8 ปี นับจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า และโครงการเก็คโค่-วันยังคงได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 50 สำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าต่อไปอีกเป็นเวลา 5 ปี

เนื่องจาก บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด อยู่ระหว่างดำเนินการฟ้องร้องเพื่อเรียกคืนภาษีอากรสุทธิที่บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ได้จ่ายชำระให้แก่กรมสรรพากรแล้วในปี 2556 ซึ่งเป็นเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นก่อนการโอนกิจการทั้งหมดให้แก่บริษัทฯ และข้อพิพาทดังกล่าวยังไม่ถึงที่สิ้นสุด ดังนั้น ภายใต้ข้อตกลงของสัญญาโอนกิจการทั้งหมดที่เกี่ยวกับบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด บริษัทฯ และกลุ่มเหมราชฯ ตกลงว่าหากบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ได้รับเงินจากการชนะข้อพิพาททางภาษีอากรสุทธิอันเป็นที่สุดจากกรมสรรพากร บริษัทฯ ตกลงชำระเงินข้อพิพาทดังกล่าวตามสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มเหมราชฯ ร้อยละ 35 ในบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด (ก่อนการโอนกิจการทั้งหมด) ให้แก่กลุ่มเหมราชฯ และให้ถือเป็นส่วนหนึ่งของราคาค่าตอบแทนการโอนกิจการทั้งหมดตามสัญญาที่บริษัทฯ ต้องชำระเพิ่มเติมให้แก่กลุ่มเหมราชฯ อย่างไรก็ดี กรณีที่บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด มิได้ชนะข้อพิพาทดังกล่าว บริษัทฯ จะมิได้รับผลกระทบต่อกระแสเงินสดใดๆ

2. บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด

โรงไฟฟ้าโกลว์ ไอพีพี เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี (HCIE) จังหวัดชลบุรี มีขนาดกำลังการผลิต 713 เมกะวัตต์ ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า กับ กฟผ. ภายใต้รูปแบบของโครงการผู้ผลิตไฟฟ้าอิสระ โดยจำหน่ายไฟฟ้าทั้งหมดให้แก่ กฟผ. เป็นเวลา 25 ปี นับจากวันที่เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนมกราคม 2546

ทั้งนี้ บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯถือหุ้นร้อยละ 99.99) ถือหุ้นในบริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ในขณะที่กลุ่มโกลว์ถือหุ้นในบริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 95 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

เนื่องจากสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ เท่ากับร้อยละ 5 บริษัทฯ จึงมิได้ส่งตัวแทนไปเป็นกรรมการในโครงการโรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี

กระบวนการผลิต

โรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี เป็นโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง (Gas-fired Combined Cycle Power Plant) กระบวนการผลิตไฟฟ้าประกอบด้วยการเผาไหม้ของก๊าซธรรมชาติเพื่อขับกังหันก๊าซ (Gas turbine) และหมุนเครื่องกำเนิดไฟฟ้าเพื่อผลิตกระแสไฟฟ้า ส่วนไอเสียจากกังหันก๊าซถูกนำไปถ่ายเทความร้อนให้กับน้ำ ทำให้น้ำเดือดกลายเป็นไอเพื่อขับกังหันไอน้ำ (Steam Turbine) และหมุนเครื่องกำเนิดไฟฟ้าเพื่อผลิตกระแสไฟฟ้าได้อีกต่อหนึ่ง

การจัดจำหน่าย

โรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี จำหน่ายไฟฟ้าตามกำลังการผลิตตามสัญญาจำนวน 713 เมกะวัตต์ ให้แก่ กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าซึ่งมีอายุ 25 ปี นับจากวันที่เริ่มจ่ายไฟฟ้า โดย กฟผ. มีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการสั่งเดินเครื่องโรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี ให้ผลิตไฟฟ้าส่งเข้าระบบส่งไฟฟ้าของกฟผ. ภายใต้เงื่อนไขที่กำหนดไว้ โดย บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด จะได้รับค่าไฟฟ้าจาก กฟผ. ตามอัตราค่าไฟฟ้า ซึ่งประกอบด้วย 1) ค่าความพร้อมจ่ายไฟฟ้า (Availability Payment) ซึ่งโดยหลักการจะครอบคลุมถึง ต้นทุนค่าใช้จ่ายคงที่ในการดำเนินการและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าและอัตราผลตอบแทนการลงทุน และ 2) ค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment) ซึ่งโดยหลักการจะครอบคลุมถึง ค่าเชื้อเพลิงในการผลิต ค่าขนส่งเชื้อเพลิง และค่าใช้จ่ายผันแปรที่เกิดจากการเดินเครื่องและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้า นอกจากนี้ยังได้รับค่าตอบแทนจาก กฟผ. เป็นเงินเพิ่มค่าระบบส่งไฟฟ้า (Added Facility Charge) ซึ่งเป็นการชดเชยที่ได้ลงทุนไปก่อนให้กับกฟผ. เพื่อก่อสร้างอุปกรณ์ในระบบส่งไฟฟ้าและต้นทุนอื่น ๆ ในการเชื่อมต่อเข้ากับระบบส่งไฟฟ้าของกฟผ.

เชื้อเพลิงและวัตถุดิบที่สำคัญ

โรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงหลักในการผลิตไฟฟ้าโดยมีการเข้าทำสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติกับปตท. แบบระยะยาว 25 ปี นอกจากนั้น บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) มีข้อตกลงระยะยาวในการขายน้ำดิบ (Raw water) ให้กับโรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี อีกด้วย

การเดินเครื่องและซ่อมบำรุง

บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด ซึ่งเป็นเจ้าของโครงการโรงไฟฟ้า โกลว์ ไอพีพี รับผิดชอบในการเดินเครื่องและซ่อมบำรุงด้วยโรงไฟฟ้าประจำวันด้วยตนเอง

สิทธิประโยชน์ทางภาษี

บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด ได้รับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (The Board of Investment of Thailand) โดยได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าเป็นเวลา 8 ปี นับจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า

3. <u>บริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด</u>

บริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด เป็นบริษัทที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศสาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว (สปป.ลาว) โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นเจ้าของและประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าห้วยเหาะ ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าพลังน้ำมีกำลังการผลิต 152 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในแขวงอัตตะปือ ทางตอนใต้ของ สปป.ลาว โดยได้รับสัมปทานจากรัฐบาล สปป.ลาวเป็นระยะเวลา 30 ปี ในรูปแบบ Build-Operate-Transfer ซึ่งได้เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ไปเมื่อเดือนกันยายน 2542 โดยมีความสามารถในการจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟผ. จำนวน 126 เมกะวัตต์ โดยปริมาณไฟฟ้าที่ขายให้กับ กฟผ. ในแต่ละปีจะขึ้นอยู่กับปริมาณน้ำที่มีในแต่ละปี โดยบริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด จะจัดทำประมาณการไฟฟ้าที่ผลิตได้ในแต่ละปีเป็นรายเดือนให้กฟผ. และ Electricite du Laos (EDL) จำนวน 2 เมกะวัตต์ เป็นระยะเวลา 30 ปีนับตั้งแต่ดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์

ทั้งนี้ บริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด ทางอ้อมโดยถือหุ้นผ่าน บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด (ซึ่งถือหุ้นใน บริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัดในสัดส่วนร้อยละ 25) ในสัดส่วนร้อยละ 51 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ในขณะที่กลุ่มโกลว์ถือหุ้นในบริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัดในส่วนที่เหลือ ดังนั้นจึงทำให้การถือหุ้นโดยรวมของบริษัทฯ ในบริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด จึงคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12.75 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด สำหรับกลุ่มโกลว์มีการถือหุ้นผ่าน บริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด ทั้งทางตรงและทางอ้อมรวมทั้งหมดคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 67.25 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด และ EDL-Generation Public Company Limited (EDL-Gen) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 20 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

<u>การจัดจำหน่าย</u>

โรงไฟฟ้าพลังน้ำห้วยเหาะ จำหน่ายไฟฟ้าตามกำลังการผลิตตามสัญญาจำนวน 126 เมกะวัตต์ ให้แก่ กฟผ. ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าซึ่งมีอายุ 30 ปี นับจากวันที่เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ โดย กฟผ.จะชำระค่าพลังงานไฟฟ้าเป็น 2 ส่วน ได้แก่ ค่าพลังงานไฟฟ้าที่ผลิตได้ตามจริง ซึ่งคำนวณจากจำนวนหน่วย (กิโลวัตต์ชั่วโมง) ของพลังงานไฟฟ้าสุทธิที่ส่งให้กฟผ. และค่าพลังงานไฟฟ้าที่ถือว่าผลิตได้โดยคำนวณจากกิโลวัตต์ชั่วโมงของพลังงานไฟฟ้าสุทธิที่ถือว่าผลิตได้ซึ่งจะมีการจ่ายก็ต่อเมื่อ กฟผ. ไม่รับซื้อปริมาณไฟฟ้าตามประมาณการที่บริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด ได้แจ้ง กฟผ. ไว้ โดยค่าพลังงานไฟฟ้าที่ถือว่าผลิตได้นอกจากนี้ โรงไฟฟ้าพลังน้ำห้วยเหาะยังจำหน่ายไฟฟ้าจำนวน 2 เมกะวัตต์ ให้แก่ EDL ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่มีอายุสัญญาตรงกับสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟผ. ทั้งนี้ การเดินเครื่องของโรงไฟฟ้าพลังน้ำไม่มีต้นทุนเชื้อเพลิงที่มีความสำคัญ

<u>วัตถุดิบที่สำคัญ</u>

น้ำเป็นวัตถุดิบสำคัญในการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าพลังน้ำ โดยน้ำที่ได้มานั้นมาจากแหล่งธรรมชาติและไม่มีต้นทุนจากการซื้อขายหรือจัดหา อย่างไรก็ตามปริมาณน้ำในแต่ละช่วงของปีอาจมีความไม่แน่นอนขึ้นอยู่กับสภาวะอากาศและปริมาณน้ำฝนตามฤดูกาล

<u>การเดินเครื่องและซ่อมบำรุง</u>

บริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด รับผิดชอบการเดินเครื่องและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าห้วยเหาะประจำวันด้วยตนเองประกอบกับมีการว่าจ้าง กฟผ. ให้มีการบำรุงรักษาตามขอบเขตงานที่ระบุไว้ในสัญญา

สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นในบริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นกับกลุ่มโกลว์เพื่อกำหนดข้อตกลงในการจัดการงานใน บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด โดยบริษัทฯ ถือหุ้นทางตรงใน บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 51 ในขณะที่กลุ่มโกลว์ถือหุ้นทางตรงใน บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 49

โดยสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นใน บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด มีข้อกำหนดที่สำคัญดังต่อไปนี้

- คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 5 คน โดยกลุ่มโกลว์มีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลจำนวน 2 คน และบริษัทฯ มีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลได้จำนวน 3 คน
- บริษัทจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนที่แต่ละฝ่ายถือหุ้นอยู่ โดยจะมีการจ่ายในจำนวนสูงสุดที่เป็นไปได้ตามกฎหมาย โดยคำนึงถึงงบประมาณประจำปีและการจัดการทางภาษีเพื่อให้ได้ประโยชน์สูงสุด

สำหรับสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นในบริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด ได้กำหนดให้มีกรรมการจำนวน 9 คน โดยทางบริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด มีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลจำนวน 3 คน ซึ่งมาจากกลุ่มโกลว์จำนวน 1 คน และกลุ่มบริษัทฯ จำนวน 2 คน

4. บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด

บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด เป็นเจ้าของและประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้ากัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล ซึ่งตั้งอยู่ในเขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราช จังหวัดระยอง เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ ในรูปแบบโครงการผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก หรือ Small Power Producer (SPP) ประเภทสัญญา Firm ปัจจุบันมีกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งหมด 122.5 เมกะวัตต์ จำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. จำนวน 90 เมกะวัตต์ ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าซึ่งมีอายุ 25 ปี จากวันเริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนพฤษภาคม 2556 นอกจากนั้น โรงไฟฟ้ากัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล ยังได้ทำสัญญาเพื่อจำหน่ายไฟฟ้า ไอน้ำและน้ำเย็นให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมที่ตั้งอยู่ในเขตประกอบอุตสาหกรรมเหมราช จังหวัดระยอง (HRIL)

ทั้งนี้ บริษัทฯ ถือหุ้นในโครงการโรงไฟฟ้ากัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล ผ่านบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯถือหุ้นร้อยละ 99.99) ในสัดส่วนร้อยละ 25.01 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ในขณะที่บริษัทในกลุ่มกัลฟ์ เป็นผู้ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 74.99 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

กระบวนการผลิต

โรงไฟฟ้ากัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล เป็นโรงไฟฟ้าโคเจนเนอเรชั่นพลังความร้อนร่วม ที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง (Gas-fired Combined Cycle Cogeneration Power Plant) กระบวนการผลิตประกอบด้วยการเผาไหม้ของก๊าซธรรมชาติเพื่อขับกังหันก๊าซ (Gas turbine) และหมุนเครื่องกำเนิดไฟฟ้าเพื่อผลิตไฟฟ้า ส่วนไอเสียจากกังหันก๊าซถูกนำไปถ่ายเทความร้อนให้กับน้ำเพื่อผลิตไอน้ำ โดยไอน้ำส่วนหนึ่ง ถูกนำไปใช้ในการขับกังหันไอน้ำ (Steam Turbine) และหมุนเครื่องกำเนิดไฟฟ้าเพื่อผลิตไฟฟ้าเพิ่มเติม บางส่วนจะถูกส่งไปยังผู้รับซื้อผ่านท่อนำส่งไอน้ำและบางส่วนจะถูกนำไปใช้ในกระบวนการผลิตน้ำเย็นด้วยเครื่องทำความเย็นแบบดูดซึม (Absorption Chiller) สำหรับส่งให้ผู้รับซื้อเพื่อนำไปใช้ในการปรับอากาศ

การจัดจำหน่าย

โครงการโรงไฟฟ้า กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. จำนวน 90 เมกะวัตต์ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า ตามรูปแบบของโครงการผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก นอกจากนั้น ปัจจุบันโรงไฟฟ้ากัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล ยังมีสัญญาเพื่อจำหน่ายไฟฟ้าจำนวน 32.5 เมกะวัตต์ ไอน้ำ 3 ตันต่อชั่วโมง และน้ำเย็น 3,200 ตันความเย็น ให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมที่ตั้งอยู่ในเขตประกอบอุตสาหกรรมเหมราชจังหวัดระยอง (HRIL)

เชื้อเพลิงและวัตถุดิบที่สำคัญ

โรงไฟฟ้าขนาดเล็กกัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าโดยมีการเข้าทำสัญญาซื้อขายก๊าซธรรมชาติกับปตท. อายุสัญญา 25 ปีนับตั้งแต่วันเริ่มใช้ก๊าซธรรมชาติเพื่อการค้าในเดือนพฤษภาคม 2556 ในขณะที่มีข้อตกลงซื้อขายน้ำเพื่อกระบวนการผลิต (Process water) กับบริษัท บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นการทำสัญญาระยะยาว โดยไม่มีระยะเวลาสิ้นสุด

การเดินเครื่องและซ่อมบำรุง

บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด รับผิดชอบในการเดินเครื่องและซ่อมบำรุงด้วยโรงไฟฟ้าประจำวันด้วยตนเอง

สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น

สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นมีข้อกำหนดที่สำคัญดังต่อไปนี้

- คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 8 คน โดยกลุ่มกัลฟ์มีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลจำนวน 6 คน และบริษัทฯ มีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลได้จำนวน 2 คน ตราบใดที่บริษัทฯ ยังถือหุ้นในบริษัทไม่น้อยกว่าร้อยละ 12.5
- ฝ่ายบริหาร ประกอบด้วยผู้จัดการทั่วไปซึ่งได้รับการเสนอชื่อโดยคณะกรรมการบริษัท โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงให้กลุ่มกัลฟ์เป็นผู้มีสิทธิในการแต่งตั้งต่อไป
- บริษัทจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนที่แต่ละฝ่ายถือหุ้นอยู่เป็นรายปี หรือตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร โดยที่การจ่ายเงินปันผลนี้จะต้องจ่ายส่วนที่เป็นเงินสดส่วนเกิน (Available Excess Cash)

สิทธิประโยชน์ทางภาษี

บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด ได้รับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (The Board of Investment of Thailand) โดยได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเต็มจำนวนสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าไม่เกินเงินลงทุน (ไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียน) เป็นเวลา 8 ปี นับจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ทั้งนี้แม้ว่าระยะเวลาการยกเว้นภาษีเต็มจำนวนดังกล่าวจะครบกำหนดลงแล้ว จะยังคงได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 50 สำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าต่อไปอีกเป็นเวลา 5 ปี

5. <u>โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์กัลฟ์ โซล่าร์</u>

บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด เป็นเจ้าของและประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์แบบที่ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) ภายใต้รูปแบบโครงการผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (VSPP) จำนวน 4 โครงการ มีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวม 0.6 เมกะวัตต์ และจำหน่ายไฟฟ้าทั้งหมดให้แก่ กฟภ.และ กฟน. โดยแบ่งเป็นรายบริษัทดังนี้

1. บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ เคเคเอส จำกัด มีกำลังผลิต 0.25 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในเหมราช โลจิสติกส์ พาร์ค 1 (HLP1) เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนธันวาคม 2557
2. บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ บีวี จำกัด มีกำลังผลิต 0.13 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมเหมราช ชลบุรี (HCIE) เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนมิถุนายน 2557
3. บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 1 จำกัด มีกำลังผลิต 0.13 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมเหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด (HESIE) เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนสิงหาคม 2557
4. บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 2 จำกัด มีกำลังผลิต 0.09 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรม อีสเทิร์นซีบอร์ด (ESIE) เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนมกราคม 2558

ทั้งนี้ บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯถือหุ้นร้อยละ 99.99) ถือหุ้นใน บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.01 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ในขณะที่กลุ่มกัลฟ์ ถือหุ้นใน บริษัทกัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 74.99 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

<u>การจัดจำหน่าย</u>

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์กัลฟ์ โซล่าร์ ได้ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับผู้ผลิตขนาดเล็กมาก (VSPP) กับกฟภ. จำนวน 4 ฉบับ โดยปริมาณรับซื้อไฟฟ้าสัญญารวม 0.6 เมกะวัตต์ อายุสัญญา 25 ปี โดยสัญญาดังกล่าวเป็นการซื้อขายไฟฟ้าเป็นไปตามเงื่อนไขของระเบียบคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานว่าด้วยการรับซื้อไฟฟ้าจากการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคาซึ่งเป็นอัตรารับซื้อไฟฟ้า Feed-in Tariff (FiT)

<u>เชื้อเพลิงและวัตถุดิบที่สำคัญ</u>

แสงอาทิตย์เป็นวัตถุดิบสำคัญในการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โดยแสงอาทิตย์ที่ได้มานั้นมาจากแหล่งธรรมชาติและไม่มีต้นทุน อย่างไรก็ตามปริมาณและความเข้มของแสงอาทิตย์ในแต่ละช่วงอาจมีความไม่แน่นอนและไม่สามารถคาดการณ์ด้วยความแม่นยำได้ เพราะขึ้นกับฤดูกาลและสภาพอากาศในแต่ละช่วงเวลา

<u>การดำเนินงานและบำรุงรักษา</u>

บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด ทำการจัดจ้างบริษัทที่มีความชำนาญรับผิดชอบการดำเนินงานและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์กัลฟ์ โซล่าร์ ภายใต้สัญญาระยะยาว

<u>สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น</u>

สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นมีข้อกำหนดที่สำคัญดังต่อไปนี้

- คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 8 คน โดยกลุ่มกัลฟ์มีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลจำนวน 6 คน และบริษัทฯ มีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลได้จำนวน 2 คน ตราบใดที่บริษัทฯ ยังถือหุ้นในบริษัทไม่น้อยกว่าร้อยละ 12.5
- ฝ่ายบริหาร ประกอบด้วยผู้จัดการทั่วไปซึ่งได้รับการเสนอชื่อโดยคณะกรรมการบริษัท โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงให้กลุ่มกัลฟ์เป็นผู้มีสิทธิในการแต่งตั้งต่อไป

– บริษัทจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนที่แต่ละฝ่ายถือหุ้นอยู่เป็นรายปี หรือตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร โดยที่การจ่ายเงินปันผลนี้จะต้องจ่ายในจำนวนที่มากที่สุดที่เป็นไปได้จากเงินสดส่วนเกิน (Available Excess Cash) ที่ไม่มีขัดต่อข้อกำหนดของสัญญาการกู้เงินอื่น (ถ้ามี) หรือกฎหมายใด ๆ

สิทธิประโยชน์ทางภาษี

บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ เคเคเอส จำกัด บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ บีวี จำกัด บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 1 จำกัด และ บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 2 จำกัด ได้รับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (The Board of Investment of Thailand) โดยได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเต็มจำนวนสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าเป็นเวลา 8 ปี นับจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ทั้งนี้แม้ว่าระยะเวลาการยกเว้นภาษีเต็มจำนวนดังกล่าวจะครบกำหนดลงแล้ว จะยังคงได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 50 สำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าต่อไปอีกเป็นเวลา 5 ปี

6. โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ดับบลิวเอชเอ กันกุล

กลุ่มบริษัทดับบลิวเอชเอ กันกุล เป็นเจ้าของและประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์แบบที่ติดตั้งบนหลังคา (Solar Rooftop) ภายใต้รูปแบบโครงการผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (VSPP) จำนวน 4 โครงการ มีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวม 3.3 เมกะวัตต์ และจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟภ. จำนวน 2.3 เมกะวัตต์ และ กฟน. จำนวน 1.0 เมกะวัตต์ โดยแบ่งเป็นรายบริษัทดังนี้

1. บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 17 จำกัด มีกำลังผลิตติดตั้ง 1.0 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ที่ดับบลิวเอชเอ เมกกะโลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ วังน้อย 61 จังหวัดพระนครศรีอยุธยา เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนกรกฎาคม 2557
2. บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 3 จำกัด มีกำลังผลิตติดตั้ง 0.83 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ที่ดับบลิวเอชเอ เมกกะโลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ บางนาตราด กม.18 จังหวัดสมุทรปราการ เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนเมษายน 2557
3. บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 6 จำกัด มีกำลังผลิตติดตั้ง 0.83 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ที่ดับบลิวเอชเอ เมกกะโลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ บางนาตราด กม.18 จังหวัดสมุทรปราการ เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนเมษายน 2557
4. บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1 จำกัด มีกำลังผลิตติดตั้ง 0.64 เมกะวัตต์ ตั้งอยู่ที่ดับบลิวเอชเอ เมกกะโลจิสติกส์ เซ็นเตอร์ บางนาตราด กม.18 จังหวัดสมุทรปราการ เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนเมษายน 2557

ทั้งนี้ บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯถือหุ้นร้อยละ 99.99) ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทดับบลิวเอชเอ กันกุล คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 74.99 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ในขณะที่กลุ่มกันกุล ถือหุ้นในกลุ่มบริษัทดับบลิวเอชเอ กันกุล คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.01 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

การจัดจำหน่าย

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ดับบลิวเอชเอ กันกุล ได้ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้าสำหรับผู้ผลิตขนาดเล็กมาก (VSPP) กับ กฟภ. จำนวน 3 ฉบับ และ กฟน. จำนวน 1 ฉบับ โดยปริมาณรับซื้อไฟฟ้าสัญญารวม 3.30 เมกะ

วัตต์ อายุสัญญา 25 ปี โดย สัญญาดังกล่าวเป็นการซื้อขายไฟฟ้าเป็นไปตามเงื่อนไขของระเบียบคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงานว่าด้วยการรับซื้อไฟฟ้าจากการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ติดตั้งบนหลังคาซึ่งเป็นอัตรารับซื้อไฟฟ้า Feed-in Tariff (FiT)

เชื้อเพลิงและวัตถุดิบที่สำคัญ

แสงอาทิตย์เป็นวัตถุดิบสำคัญในการผลิตไฟฟ้าของโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โดยแสงอาทิตย์ที่ได้มานั้นมาจากแหล่งธรรมชาติและไม่มีต้นทุน อย่างไรก็ตามปริมาณและความเข้มของแสงอาทิตย์ในแต่ละช่วงอาจมีความไม่แน่นอนและไม่สามารถคาดการณ์ด้วยความแม่นยำได้ เพราะขึ้นกับฤดูกาลและสภาพอากาศในแต่ละช่วงเวลา

สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น

สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นมีข้อกำหนดที่สำคัญดังต่อไปนี้

- คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 4 คน โดยกลุ่มกันกุลมีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลจำนวน 1 คน และบริษัทฯ มีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลได้จำนวน 3 คน แต่หากมีการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นจะต้องมีการเปลี่ยนแปลงเพื่อให้สอดคล้องกับสัดส่วนการถือหุ้นของทั้งสองกลุ่ม
- การเสนอชื่อผู้บริหารขึ้นอยู่กับคู่สัญญาจะตกลงกัน โดยให้ที่ประชุมคณะกรรมการมีอำนาจหน้าที่ในการพิจารณาแต่งตั้ง
- บริษัทจะจ่ายเงินปันผลไม่น้อยกว่าร้อยละ 90 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและหลักหักสำรองตามกฎหมาย โดยให้จ่ายเป็นรายปี อย่างไรก็ดีจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลโดยพิจารณาตามความเหมาะสมของสภาพธุรกิจ เช่น พิจารณาจากแผนการลงทุนในการขยายกิจการ หรือเพื่อจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม หรือเป็นเงินทุนหมุนเวียนภายในบริษัท

สิทธิประโยชน์ทางภาษี

โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ดับบลิวเอชเอ กันกุลทั้ง 4 บริษัท ได้รับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (The Board of Investment of Thailand) โดยได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเต็มจำนวนสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าเป็นเวลา 8 ปี นับจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ทั้งนี้แม้ว่าระยะเวลาการยกเว้นภาษีเต็มจำนวนดังกล่าวจะครบกำหนดลงแล้ว จะยังคงได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 50 สำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าต่อไปอีกเป็นเวลา 5 ปี

7. <u>บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1จำกัด</u>

บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1จำกัด เป็นเจ้าของและประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าบี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1ซึ่งตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมเหมราช ชลบุรี (HCIE) เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติในรูปแบบโครงการผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก หรือ Small Power Producer (SPP) ประเภทสัญญา Firm ซึ่งกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งหมด 121 เมกะวัตต์ จำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. จำนวน 90 เมกะวัตต์ ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าซึ่งมีอายุ 25 ปี นับจากวันที่เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนพฤศจิกายน 2559 นอกจากนั้น โรงไฟฟ้าบี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1ยังได้ทำสัญญาเพื่อจำหน่ายไฟฟ้าให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมที่ตั้งอยู่ใน HCIE

ทั้งนี้ บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯถือหุ้นร้อยละ 99.99) ถือหุ้นในบริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1จำกัด คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.01 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ในขณะที่กลุ่มบี กริม เพาเวอร์ ถือหุ้นในบริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1จำกัด คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 74.99 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

<u>กระบวนการผลิต</u>

โรงไฟฟ้าบี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1เป็นโรงไฟฟ้าโคเจนเนอเรชั่นพลังความร้อนร่วม ที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง (Gas-fired Combined Cycle Cogeneration Power Plant) กระบวนการผลิตประกอบด้วยการเผาไหม้ของก๊าซธรรมชาติเพื่อขับกังหันก๊าซ (Gas turbine) และหมุนเครื่องกำเนิดไฟฟ้าเพื่อผลิตไฟฟ้า ส่วนไอเสียจากกังหันก๊าซถูกนำไปถ่ายเทความร้อนให้กับน้ำเพื่อผลิตไอน้ำ โดยไอน้ำส่วนหนึ่ง ถูกนำไปใช้ในการขับกังหันไอน้ำ (Steam Turbine) และหมุนเครื่องกำเนิดไฟฟ้าเพื่อผลิตไฟฟ้าเพิ่มเติม และบางส่วนจะถูกส่งไปยังผู้รับซื้อผ่านท่อนำส่งไอน้ำ

<u>การจัดจำหน่าย</u>

โรงไฟฟ้า บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1จำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. จำนวน 90 เมกะวัตต์ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า ตามรูปแบบของโครงการผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก นอกจากนั้นโรงไฟฟ้าบี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1ยังมีความสามารถในการจำหน่ายไฟฟ้าส่วนที่เหลือ ให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมเหมราช ชลบุรี (HCIE)

<u>เชื้อเพลิงและวัตถุดิบที่สำคัญ</u>

โรงไฟฟ้าขนาดเล็กบี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าโดยมีการเข้าทำสัญญาซื้อขายกับปตท. เป็นระยะเวลา 25 ปี ในขณะที่มีข้อตกลงซื้อขายน้ำดิบ (Raw water) กับบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นการทำสัญญาระยะยาว โดยไม่มีระยะเวลาสิ้นสุด

<u>การเดินเครื่องและซ่อมบำรุง</u>

บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1จำกัด เป็นผู้รับผิดชอบในการเดินเครื่องและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าประจำวันด้วยตนเอง

<u>สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น</u>

สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นมีข้อกำหนดที่สำคัญดังต่อไปนี้

- คณะกรรมการบริษัทของ บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1จำกัด ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 10 คน โดยกลุ่มบี กริม เพาเวอร์มีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลจำนวน 7 คน และบริษัทฯ มีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลได้จำนวน 3 คน ตราบใดที่บริษัทฯ ยังถือหุ้นในบริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1ไม่น้อยกว่าร้อยละ 12.5
- ฝ่ายบริหารของบริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1ประกอบด้วยผู้จัดการทั่วไปซึ่งได้รับการเสนอชื่อโดย กลุ่มบี กริม เพาเวอร์ ซึ่งผู้จัดการทั่วไปนี้จะทำงานภายใต้การบังคับบัญชาของคณะกรรมการบริษัท
- บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1จำกัดจะจัดสรรผลกำไรให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้น หลังจากการกันสำรองบางส่วนสำหรับกองทุนสำรองตามกฎหมายไม่ต่ำกว่า 1 ใน 12 ของ กำไรจนกระทั่งกองทุนสำรองมีมูลค่าเท่ากับ 1 ใน 10 ของทุนจดทะเบียนบริษัทแล้ว

<u>สิทธิประโยชน์ทางภาษี</u>

บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1จำกัด ได้รับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (The Board of Investment of Thailand) โดยได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเต็มจำนวนสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้ารวมกันไม่เกินเงินลงทุน (ไม่รวมค่าที่ดินและเงินทุนหมุนเวียน) เป็นเวลา 8 ปี นับจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า

<u>โครงการโรงไฟฟ้าที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าร่วมลงทุนที่อยู่ระหว่างก่อสร้าง</u>

1. <u>โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติที่ร่วมลงทุนกับบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด</u>

กลุ่มบริษัทฯ และบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด ร่วมเป็นเจ้าของโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติตามรูปแบบโครงการผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (SPP) ประเภทสัญญา Firm จำนวน 6 โครงการ ดังต่อไปนี้

1. <u>บริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด</u> โรงไฟฟ้า กัลฟ์ วีทีพี ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) (ESIE) อำเภอปลวกแดง จังหวัดระยอง มีกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งหมด 130 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำตามสัญญา 20 ตันต่อชั่วโมง โดยจะเริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนพฤษภาคม 2560
   ทั้งนี้ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีภาระผูกพันคงเหลือที่จะใส่เงินเพิ่มทุนอีกประมาณ 230.6 ล้านบาท และในกรณีที่เงินทุนในการดำเนินการตามโครงการไม่เพียงพอ (Cost Overrun) บริษัทมีภาระผูกพันภายใต้สัญญาเงินกู้ที่จะต้องใส่เงินเพิ่มเติมในรูปของการเพิ่มทุนหรือการให้เงินกู้ในวงเงินไม่เกินประมาณ 25 ล้านบาท
2. <u>บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 1 จำกัด</u> โครงการโรงไฟฟ้า กัลฟ์ ทีเอส 1 ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) (ESIE) อำเภอปลวกแดง จังหวัดระยอง มีกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งหมด 130 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำตามสัญญา 42 ตันต่อชั่วโมง โดยจะเริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนกรกฎาคม 2560
   ทั้งนี้ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีภาระผูกพันคงเหลือที่จะใส่เงินเพิ่มทุนอีกประมาณ 290.5 ล้านบาท และในกรณีที่เงินทุนในการดำเนินการตามโครงการไม่เพียงพอ (Cost Overrun) บริษัทมีภาระผูกพันภายใต้สัญญาเงินกู้ที่จะต้องใส่เงินเพิ่มเติมในรูปของการเพิ่มทุนหรือการให้เงินกู้ในวงเงินไม่เกินประมาณ 25 ล้านบาท
3. <u>บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 2 จำกัด</u> โครงการโรงไฟฟ้า กัลฟ์ ทีเอส 2 ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) (ESIE) อำเภอปลวกแดง จังหวัดระยอง มีกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 130 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำตามสัญญา 36 ตันต่อชั่วโมง โดยจะเริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนกันยายน 2560
   ทั้งนี้ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีภาระผูกพันคงเหลือที่จะใส่เงินเพิ่มทุนอีกประมาณ 309.7 ล้านบาท และในกรณีที่เงินทุนในการดำเนินการตามโครงการไม่เพียงพอ (Cost Overrun) บริษัทมีภาระผูกพันภายใต้สัญญาเงินกู้ที่จะต้องใส่เงินเพิ่มเติมในรูปของการเพิ่มทุนหรือการให้เงินกู้ในวงเงินไม่เกินประมาณ 25 ล้านบาท
4. <u>บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 3 จำกัด</u> โครงการโรงไฟฟ้า กัลฟ์ ทีเอส 3 ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (HESIE) อำเภอปลวกแดง จังหวัดระยอง มีกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 125 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำตามสัญญา 25 ตันต่อชั่วโมง โดยจะเริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนพฤศจิกายน 2560
   ทั้งนี้ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีภาระผูกพันคงเหลือที่จะใส่เงินเพิ่มทุนอีกประมาณ 338.0 ล้านบาท และในกรณีที่เงินทุนในการดำเนินการตามโครงการไม่เพียงพอ (Cost Overrun) บริษัทมีภาระผูกพันภายใต้สัญญาเงินกู้ที่จะต้องใส่เงินเพิ่มเติมในรูปของการเพิ่มทุนหรือการให้เงินกู้ในวงเงินไม่เกินประมาณ 25 ล้านบาท
5. <u>บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 4 จำกัด</u> โครงการโรงไฟฟ้า กัลฟ์ ทีเอส 3 ตั้งอยู่ที่นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (HESIE) อำเภอปลวกแดง จังหวัดระยอง มีกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 125 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำตามสัญญา 25 ตันต่อชั่วโมง โดยจะเริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนมกราคม 2561

ทั้งนี้ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีภาระผูกพันคงเหลือที่จะใส่เงินเพิ่มทุนอีกประมาณ 331.5 ล้านบาท และในกรณีที่เงินทุนในการดำเนินการตามโครงการไม่เพียงพอ (Cost Overrun) บริษัทมีภาระผูกพันภายใต้สัญญาเงินกู้ที่จะต้องใส่เงินเพิ่มเติมในรูปของการเพิ่มทุนหรือการให้เงินกู้ในวงเงินไม่เกินประมาณ 25 ล้านบาท

6. บริษัท กัลฟ์ เอ็นแอลแอล 2 จำกัด โครงการโรงไฟฟ้า กัลฟ์ เอ็นแอลแอล 2 ตั้งอยู่ที่เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราช จังหวัดระยอง (HRIL) มีกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญา 120 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำตามสัญญา 10 ตันต่อชั่วโมง โดยจะเริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ในเดือนมกราคม 2562

   ทั้งนี้ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีภาระผูกพันคงเหลือที่จะใส่เงินเพิ่มทุนอีกประมาณ 357.7 ล้านบาท และในกรณีที่เงินทุนในการดำเนินการตามโครงการไม่เพียงพอ (Cost Overrun) บริษัทมีภาระผูกพันภายใต้สัญญาเงินกู้ที่จะต้องใส่เงินเพิ่มเติมในรูปของการเพิ่มทุนหรือการให้เงินกู้ในวงเงินไม่เกินประมาณ 25 ล้านบาท

ทั้งนี้บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของที่บริษัทฯถือหุ้นร้อยละ 99.99) ถือหุ้นในโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.01 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด ในขณะที่บริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด ได้ลงทุนในสัดส่วนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 74.99 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้วทั้งหมด

กระบวนการผลิต

โรงไฟฟ้าทั้ง 6 โรงข้างต้นเป็นโรงไฟฟ้าโคเจนเนอเรชั่นพลังความร้อนร่วม ที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง (Gas-fired Combined Cycle Cogeneration Power Plant) กระบวนการผลิตประกอบด้วยการเผาไหม้ของก๊าซธรรมชาติเพื่อขับกังหันก๊าซ (Gas turbine) และหมุนเครื่องกำเนิดไฟฟ้าเพื่อผลิตไฟฟ้า ส่วนไอเสียจากกังหันก๊าซถูกนำไปถ่ายเทความร้อนให้กับน้ำเพื่อผลิตไอน้ำ โดยไอน้ำส่วนหนึ่ง ถูกนำไปใช้ในการขับกังหันไอน้ำ (Steam Turbine) และหมุนเครื่องกำเนิดไฟฟ้าเพื่อผลิตไฟฟ้าเพิ่มเติม และบางส่วนจะถูกส่งไปยังผู้รับซื้อผ่านท่อนำส่งไอน้ำ

การจัดจำหน่าย

กลุ่มโรงไฟฟ้าพลังก๊าซธรรมชาติที่ร่วมลงทุนกับบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด นี้ เป็นโรงไฟฟ้าที่จำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. จำนวน 90 เมกะวัตต์ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้า ระยะเวลา 25 ปี ตามรูปแบบของโครงการผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก นอกจากนั้น ยังมีสัญญาเพื่อจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ ให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) (ESIE) นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (HESIE) และ เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราช จังหวัดระยอง (HRIL)

เชื้อเพลิงและวัตถุดิบที่สำคัญ

กลุ่มโรงไฟฟ้าขนาดเล็กที่ร่วมลงทุนกับบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด นี้ ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิงในการผลิตไฟฟ้าโดยมีการเข้าทำสัญญาซื้อขายกับปตท. เป็นระยะเวลา 25 ปี ในขณะที่มีข้อตกลงซื้อขายน้ำเพื่อกระบวนการผลิต (Process water) กับบริษัท บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นการทำสัญญาระยะยาว โดยไม่มีระยะเวลาสิ้นสุด

การเดินเครื่องและซ่อมบำรุง

โครงการโรงไฟฟ้าแต่ละโครงการรับผิดชอบการเดินเครื่องและซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าประจำวันด้วยตนเอง

สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นแต่ละบริษัท

สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้นมีข้อกำหนดที่สำคัญดังต่อไปนี้

- คณะกรรมการบริษัทของทั้ง 6 บริษัท ประกอบด้วยกรรมการจำนวน 8 คน โดยบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด มีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลจำนวน 6 คน และบริษัทฯ มีสิทธิในการเสนอชื่อบุคคลได้จำนวน 2 คน ตราบใดที่บริษัทฯ ยังถือหุ้นในบริษัทไม่น้อยกว่าร้อยละ 12.5
- ฝ่ายบริหารของทั้ง 5 บริษัท ประกอบด้วยผู้จัดการทั่วไปซึ่งได้รับการเสนอชื่อโดยคณะกรรมการบริษัท โดยหากมีการเปลี่ยนแปลงให้บริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด เป็นผู้มีสิทธิในการแต่งตั้งต่อไป
- บริษัทจะจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนที่แต่ละฝ่ายถือหุ้นอยู่เป็นรายปี หรือตามที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร โดยที่การจ่ายเงินปันผลนี้จะต้องจ่ายส่วนที่เป็นเงินสดส่วนเกิน (Available Excess Cash)

สิทธิประโยชน์ทางภาษี

บริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด บริษัท กัลฟ์ ทีเอส1 จำกัด บริษัท กัลฟ์ ทีเอส2 จำกัด บริษัท กัลฟ์ ทีเอส3 จำกัด บริษัท กัลฟ์ ทีเอส4 จำกัด และบริษัท กัลฟ์ เอ็นแอลแอล 2 จำกัด ได้รับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (The Board of Investment of Thailand) โดยได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเต็มจำนวนสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าไม่เกินเงินลงทุน (ไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียน) เป็นเวลา 8 ปี นับจากวันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า ทั้งนี้แม้ว่าระยะเวลาการยกเว้นภาษีเต็มจำนวนดังกล่าวจะครบกำหนดลงแล้ว จะยังคงได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลในอัตราร้อยละ 50 สำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าต่อไปอีกเป็นเวลา 5 ปี

2.3.2 นโยบายประกอบธุรกิจพลังงาน

(1) การลงทุนร่วมกับบริษัทชั้นนำในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิงเชิงพาณิชย์ (Conventional Fuel Power Plant)

ที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ร่วมมีบทบาทเป็นพันธมิตรทางธุรกิจในการร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงเชิงพาณิชย์ (Conventional Fuel Power Plant) โดยเป็นการลงทุนในลักษณะ Strategic Partnership ทั้งโครงการโรงไฟฟ้าที่ประกอบการอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ และทั้งที่ตั้งอยู่นอกนิคมอุตสาหกรรมของเหมราช ซึ่งที่ผ่านมาการลงทุนได้รับผลตอบแทนที่คุ้มค่ากับการลงทุนทั้งในเรื่องของอัตราผลตอบแทนการลงทุน และความต่อเนื่องของกระแสเงินสด ซึ่งทางบริษัทฯ มีนโยบายที่จะลงทุนในส่วนนี้ต่อไปในอนาคต โดยมีความตั้งใจที่จะถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 20 เป็นต้นไป โดยอาจเป็นการเข้าร่วมลงทุนตั้งแต่เริ่มต้นโครงการ หรือการเข้าซื้อกิจการของโครงการโรงไฟฟ้าต่าง ๆ ซึ่งรวมถึงที่ตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมของเหมราช และที่ตั้งอยู่นอกนิคมอุตสาหกรรมของเหมราช

(2) เข้าเป็นผู้ประกอบการในโครงการโรงไฟฟ้าที่ใช้เชื้อเพลิงประเภทพลังงานทางเลือก (Alternative Fuel Power Plant)

นอกจากนี้ บริษัทฯ อยู่ในระหว่างการวางแผนพัฒนาโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานทางเลือกชนิดต่างๆ โดยมุ่งเน้นการต่อยอดโครงการผลิตไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และกำลังศึกษาความเป็นไปได้ของการพัฒนาโรงไฟฟ้าพลังงานทางเลือกอื่นๆ เช่น พลังงานลม และพลังงานขยะ ทั้งนี้ บริษัทฯ จะเข้าร่วมยื่นข้อเสนอเพื่อจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟผ. กฟภ. หรือ กฟน. เมื่อมีการเปิดกระบวนการประมูลคัดเลือก นอกจากนั้นบริษัทฯยังมีแผนการลงทุนโครงการโรงไฟฟ้าเพื่อจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำหรือน้ำเย็นให้แก่ผู้ใช้ไฟฟ้ารายย่อยเช่นลูกค้าอุตสาหกรรมที่มีความสนใจอีกด้วย

2.3.3 กลยุทธ์ในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

1. กลยุทธ์ในการเติบโตควบคู่กับพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทฯ

จากการที่กลุ่มบริษัทฯ ได้รับโอนธุรกิจพลังงานทั้งหมดจากกลุ่มเหมราชฯ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอร์เรชั่น จำกัด (มหาชน) และยังได้มีการทำข้อตกลงในสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ และข้อตกลงไม่ค้าแข่ง กับเหมราช รวมถึงการทำสัญญาการกำหนดขอบเขตในการประกอบธุรกิจ (Non-Competition) กับทางดับบลิวเอชเอ ว่าจะไม่ประกอบธุรกิจพลังงานใดๆ ในประเทศไทย ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม และไม่ว่าจะด้วยตัวเองหรือร่วมกับผู้อื่น อันอาจเป็นการแข่งขันกับทางบริษัทฯ โดยหากกรณีที่กลุ่มเหมราชฯ จะดำเนินการเข้าไปลงทุนซื้อกิจการในนิคมอุตสาหกรรมอื่นในประเทศไทย และได้รับสิทธิลงทุนในธุรกิจพลังงานจะมีการนำมาเสนอต่อเพื่อให้ทางกลุ่มบริษัทฯ เป็นผู้ร่วมลงทุนในโครงการนั้น ๆ พิจารณาก่อนมีความประสงค์ที่จะเข้าร่วมลงทุนในโครงการดังกล่าวหรือไม่ และหากเป็นโครงการอื่น ๆ ที่ทางกลุ่มบริษัทได้รับข้อเสนอมา จะมีการนำมาเสนอต่อเพื่อให้ทางบริษัทฯ ได้พิจารณาการลงทุนดังกล่าวต่อไป

2. กลยุทธ์ในการลงทุนร่วมกับบริษัทชั้นนำทางด้านพลังงานในธุรกิจโรงไฟฟ้า

บริษัทฯ เป็นพันธมิตรกับกลุ่มเหมราชฯ ซึ่งเป็นนิคมอุตสาหกรรมที่มีทำเลที่ตั้งที่เหมาะสมในการจัดตั้งโรงไฟฟ้า เนื่องจากช่วยลดปัญหาในเรื่องของการดูแลสิ่งแวดล้อมได้อย่างดีเพราะอยู่ในเขตอุตสาหกรรมที่มีการควบคุมกำกับดูแลจากการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทยทั้งในเรื่องการจัดตั้งโรงงานและในเรื่องการดูแลสภาพแวดล้อมต่าง ๆ การร่วมทุนกับบริษัทฯ ในเขตอุตสาหกรรมเหมราชยังมีฐานลูกค้าอุตสาหกรรมที่มีส่วนสำคัญในการเพิ่มผลประกอบการของโรงไฟฟ้า โดยเฉพาะโรงไฟฟ้าในรูปแบบของโครงการผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก หรือ SPP เนื่องจากสามารถจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมได้โดยตรง ซึ่งลูกค้าอุตสาหกรรมส่วนใหญ่ให้ความสนใจเนื่องจากกระแสไฟที่ผลิตได้และจำหน่ายโดยโรงไฟฟ้าในเขตนิคมอุตสาหกรรมมักมีเสถียรภาพที่น่าพึงพอใจ และมีราคาที่ต่ำกว่า นอกจากนั้นยังสามารถจำหน่ายไอน้ำ ซึ่งมีความสำคัญสำหรับกระบวนการผลิตของลูกค้าอุตสาหกรรมหลายรายอีกด้วย

นอกจากนี้โครงการโรงไฟฟ้ายังเป็นธุรกิจที่มีการใช้น้ำอุตสาหกรรมจำนวนมากเป็นส่วนสำคัญของกระบวนการผลิต ทำให้เกิดผลเกื้อกูลต่อธุรกิจน้ำอุตสาหกรรมของบริษัทฯ ซึ่งความต้องการการใช้น้ำของธุรกิจประเภทนี้ยังมีความมั่นคงต่อเนื่องจากการดำเนินธุรกิจโรงไฟฟ้ามักจะมีสัญญาดำเนินงานระยะยาวกว่า 25 ปีขึ้นไปเสมอซึ่งมีส่วนให้กระแสเงินสดของธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรมมีความมั่นคงมากยิ่งขึ้น ยกตัวอย่าง เช่น โครงการโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างกับบริษัท กัลฟ์ เอ็มพี จำกัด จำนวน 6 โครงการ ซึ่งตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมของเหมราชฯ จะเริ่มทยอยดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ตั้งแต่ปี 2560 เป็นต้นไป จะมีผลทำให้ปริมาณการขายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นเช่นกัน

3. กลยุทธ์ในการเป็นผู้ประกอบการในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทางเลือก

เนื่องจากบริษัทในกลุ่ม บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอร์เรชั่น จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) มีพื้นที่หลังคาของคลังสินค้า และพื้นที่หลังคาของอาคารลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรมกว่า 2 ล้านตารางเมตร ซึ่งสามารถนำมาใช้ร่วมกับโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ได้ ประกอบกับนโยบายของทางรัฐบาลที่สนับสนุนการลงทุนในโรงไฟฟ้าประเภทนี้มากขึ้น ทางบริษัทฯ ได้เล็งเห็นโอกาสในการเติบโตทางธุรกิจไฟฟ้าในส่วนนี้ต่อไปในอนาคต

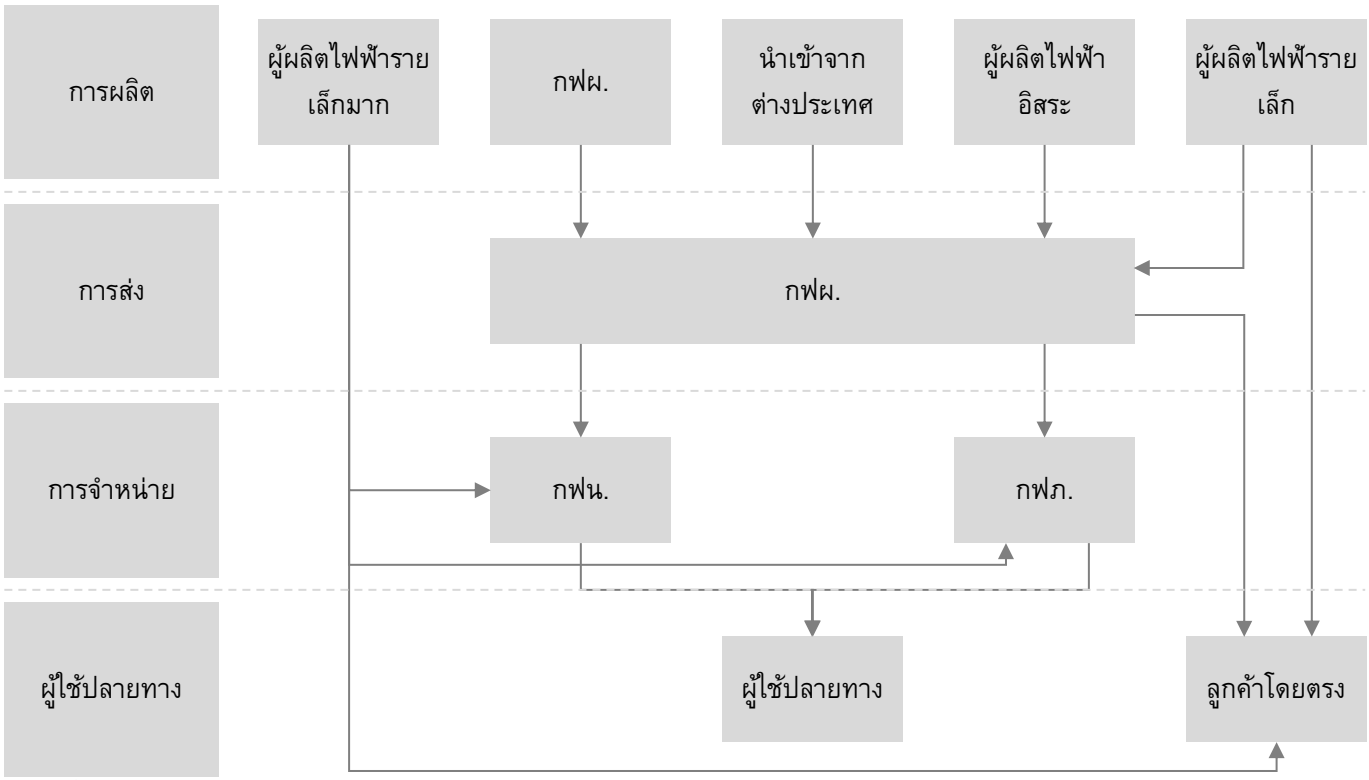
นอกจากโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะขยายธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังงานทางเลือกอื่นๆ โดยเริ่มจากโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ ซึ่งบริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนกับกลุ่มโกลว์และ Suez ได้รับคัดเลือกให้ขายไฟฟ้าพิเศษจากขยะอุตสาหกรรม โดยบริษัทจะจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟภ. จำนวน 6.90 เมกะวัตต์ เป็นระยะเวลา 20 ปี อนึ่ง เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัท

ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟภ. สำหรับโครงการโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรมดังกล่าว อย่างไรก็ดี ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 กฟภ. ยังอยู่ระหว่างดำเนินการตรวจสอบความสมบูรณ์ครบถ้วนของเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการทำสัญญาดังกล่าว ก่อนที่จะส่งมอบสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฉบับลงนามให้กับบริษัทต่อไป ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าจะสามารถเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2562

2.3.4 ภาวะอุตสาหกรรม

อุตสาหกรรมไฟฟ้าในประเทศไทย เป็นระบบสาธารณูปโภคพื้นฐานที่ถูกกำกับดูแลการดำเนินงานโดยกระทรวงพลังงาน (กน.) คณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) และ คณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ (กพช.) เพื่อพัฒนาและจัดหาพลังงานไฟฟ้าของประเทศให้มีความมั่นคงและยั่งยืน แต่เดิมการผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยมีการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.) เป็นผู้ผลิตไฟฟ้าแต่เพียงผู้เดียว ต่อมาเนื่องจากแนวโน้มความต้องการใช้ไฟฟ้ามีเพิ่มขึ้นจากการขยายตัวทางเศรษฐกิจและการเพิ่มขึ้นของจำนวนประชาชน รัฐบาลจึงได้มีการส่งเสริมให้ภาคเอกชนเข้ามามีส่วนร่วมในการผลิตไฟฟ้ามากขึ้นเพื่อลดภาระของ กฟผ.ในการลงทุนก่อสร้างโรงไฟฟ้าเพื่อรองรับความต้องการใช้ไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้น โดยตั้งแต่ปี พ.ศ. 2535 รัฐบาลได้มีนโยบายเพิ่มบทบาทของภาคเอกชนในการผลิตไฟฟ้าและเปิดโอกาสให้เข้าร่วมประมูลการสร้างโรงไฟฟ้าได้ ทำให้ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2537 ได้มีผู้ผลิตไฟฟ้าอิสระ (Independent Power Producer: IPP) และผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (Small Power Producer: SPP) เข้ามามีบทบาทในการผลิตไฟฟ้าในระบบของประเทศ และต่อมาในปัจจุบันเนื่องจากมีการสนับสนุนให้มีการใช้พลังงานหมุนเวียนในการผลิตไฟฟ้า จึงได้มีผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (Very Small Power Producer: VSPP) เข้ามามีบทบาทเพิ่มในอุตสาหกรรมไฟฟ้าของประเทศ

<u>โครงสร้างอุตสาหกรรมการผลิตไฟฟ้าในประเทศไทย</u>



ที่มา: การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย

ระบบผลิตไฟฟ้า

ผู้ผลิตไฟฟ้าของประเทศไทยได้แก่ กฟผ. และ ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชน โดย กฟผ. จำหน่ายไฟฟ้าเกือบทั้งหมดที่ผลิตและซื้อจากผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนและประเทศเพื่อนบ้านให้แก่รัฐวิสาหกิจ 2 แห่ง ได้แก่ กฟน. และ กฟภ. เพื่อจำหน่ายให้แก่ผู้ใช้ไฟฟ้ารายย่อย ลูกค้าธุรกิจ ลูกค้าอุตสาหกรรมทั่วประเทศ และประเทศเพื่อนบ้าน ได้แก่ สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว และประเทศมาเลเซีย โดยผู้ผลิตไฟฟ้าอิสระ (IPP) จะจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟผ.เท่านั้น ในขณะที่ไฟฟ้าบางส่วนที่ผลิตจากผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (SPP) และ ผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (VSPP) สามารถจำหน่ายไฟฟ้าให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมโดยตรง (ที่มา: การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย และคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน)

(1) การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ.)

กฟผ. ผลิตไฟฟ้าจากโรงไฟฟ้าของกฟผ. ซึ่งเป็นผู้ผลิตรายใหญ่ที่สุดในประเทศ ตั้งอยู่ทุกภูมิภาคของประเทศ รวมจำนวนทั้งสิ้น 53 แห่ง โดยปัจจุบันมีกำลังการผลิตรวมประมาณ 16,376.13 เมกะวัตต์

(2) ผู้ผลิตไฟฟ้าอิสระหรือ IPP (Independent Power Producer)

ผู้ผลิตไฟฟ้าอิสระเป็นผู้ผลิตเอกชนที่พัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าขนาดใหญ่เพื่อการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ โดยมีกำลังผลิตไฟฟ้าที่ขายเข้าระบบไม่ต่ำกว่า 90 เมกะวัตต์ โดยมีกฟผ. เป็นผู้รับซื้อไฟฟ้าที่ผลิตได้ทั้งหมดภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าระยะยาว 25 ปี โดยปัจจุบันโรงไฟฟ้า IPP มีกำลังการผลิตรวมประมาณ 14,766.70 เมกะวัตต์

(3) ผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กหรือ SPP (Small Power Producer)

ผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็กเป็นผู้ผลิตเอกชนที่พัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าที่ภาครัฐรับซื้อไฟฟ้าเข้าระบบของ กฟผ. ตั้งแต่ 10 เมกะวัตต์ แต่ไม่เกิน 90 เมกะวัตต์ต่อสัญญา โดยมีเงื่อนไขว่าต้องใช้ระบบ Cogeneration หรือใช้พลังงานหมุนเวียน เช่น พลังงานแสงอาทิตย์ พลังลม พลังน้ำขนาดเล็ก พลังงานจากกากหรือเศษวัสดุจากการเกษตร เป็นต้น โดยสัญญาซื้อขายไฟฟ้า มี 2 ลักษณะ คือ สัญญาซื้อขายประเภท Firm มีอายุสัญญา 5 ปีขึ้นไป โดยกฟผ. จะจ่ายค่า Capacity Payment และ Energy Payment ในขณะที่สัญญาซื้อขายประเภท Non-firm มีอายุสัญญาไม่เกิน 5 ปี โดยจะได้รับเฉพาะค่า Energy Payment เท่านั้น โดยปัจจุบันโรงไฟฟ้า SPP มีกำลังการผลิตรวมประมาณ 5,625.02 เมกะวัตต์

(4) ผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมากหรือ VSPP (Very Small Power Producer)

ผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก จะจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบของ กฟน. หรือ กฟภ. ไม่เกิน 10 เมกะวัตต์ต่อสัญญา โดยมีเงื่อนไขว่าต้องใช้ระบบ Cogeneration หรือใช้พลังงานหมุนเวียน โดยปัจจุบันโรงไฟฟ้า VSPP มีกำลังการผลิตรวมประมาณ 3,104.96 เมกะวัตต์

(5) การนำเข้าพลังงานไฟฟ้าจากต่างประเทศ

กฟผ. มีการนำเข้าพลังงานไฟฟ้าจากต่างประเภท ได้แก่ สปป.ลาว และ มาเลเซีย เป็นต้น โดยปัจจุบันการนำเข้าพลังงานไฟฟ้าจากต่างประเทศ มีกำลังการผลิตรวม 3,877.60 เมกะวัตต์ โดยแบ่งเป็นการนำเข้าจาก สปป,ลาว จำนวน 3,577.60 เมกะวัตต์ และ มาเลเซีย จำนวน 300 เมกะวัตต์

ระบบส่งไฟฟ้า

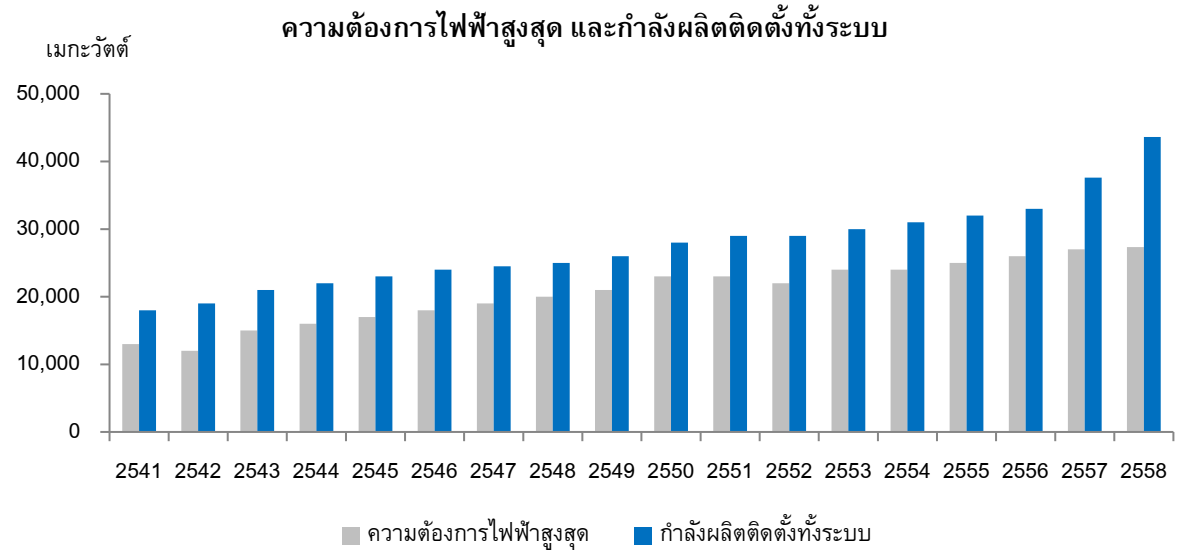
กฟผ. ดำเนินการจัดส่งไฟฟ้าที่ผลิตจากโรงไฟฟ้าของ กฟผ. และที่รับซื้อจากผู้ผลิตไฟฟ้ารายอื่นผ่านระบบส่งไฟฟ้าของ กฟผ. ซึ่งมีโครงข่ายครอบคลุมทั่วประเทศ ที่ระดับแรงดัน 500 กิโลวัตต์ 230 กิโลวัตต์ 115 กิโลวัตต์ และ 69 กิโลวัตต์ เพื่อจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ กฟน. กฟภ. และผู้ใช้ไฟฟ้าที่รับซื้อโดยตรง นอกจากนี้ กฟผ. ยังจำหน่ายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าของประเทศเพื่อนบ้านด้วย ได้แก่ สปป.ลาว ด้วยระบบส่งไฟฟ้าแรงดัน 115 กิโลวัตต์ และ 22 กิโลโวลต์ และมาเลเซียด้วยระบบไฟฟ้าแรงสูงกระแสตรง (HVDC) 300 กิโลโวลต์

ระบบจำหน่ายไฟฟ้า

กฟน. และ กฟภ. ทำหน้าที่จำหน่ายไฟฟ้าให้กับผู้บริโภคในประเทศ โดย กฟน. รับผิดชอบการจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ผู้ใช้ไฟฟ้าในเขตนครหลวง ได้แก่ กรุงเทพมหานคร นนทบุรี และสมุทรปราการ ขณะที่ กฟภ. จะทำการจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่ผู้ใช้ไฟฟ้ารายย่อยและลูกค้าอุตสาหกรรมในจังหวัดอื่น ๆ ที่ไม่ใช่เขตบริการของ กฟน. และไฟฟ้าบางส่วน กฟผ. ทำการจำหน่ายตรงให้กับผู้ใช้ไฟฟ้ารายใหญ่บางราย นอกจากนี้ผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนบางรายมีเครือข่ายไฟฟ้าของตนเองที่ส่งไฟฟ้าให้กับลูกค้าอุตสาหกรรมโดยตรง

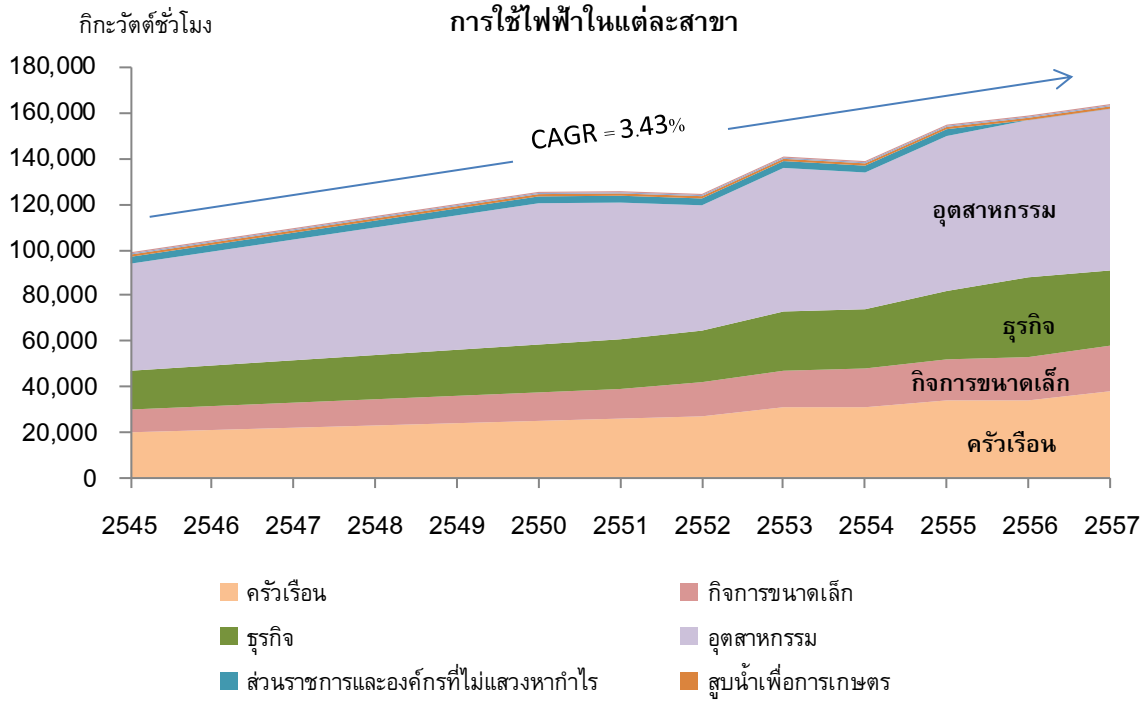
กำลังผลิตรวมของประเทศและความต้องการไฟฟ้ารวมของประเทศ

จากการสำรวจของการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย พบว่าความต้องการใช้ไฟฟ้าในประเทศไทยเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นผลจากการขยายตัวเศรษฐกิจและการเพิ่มขึ้นของจำนวนประชากรเป็นหลัก โดย กฟผ. จะต้องจัดให้มีกำลังการผลิตไฟฟ้ารวมสูงกว่าจำนวนความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุดเสมอ โดยความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุด คือ ปริมาณไฟฟ้าที่ผู้บริโภคใช้รวมกันทั้งระบบสูงสุด ณ วันใดวันหนึ่งของแต่ละปี เพื่อรักษาเสถียรภาพของระบบไฟฟ้าในประเทศให้มีความมั่นคง ซึ่งความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุดเป็นปัจจัยที่มีผลต่อนโยบายการผลิตและรับซื้อไฟฟ้าเพิ่มของประเทศ สำหรับความต้องการพลังงานไฟฟ้าสุงสุดในรอบปี 2559 สำหรับหกเดือนแรกล่าสุดอยู่ที่วันที่ 11 พฤษภาคม 2559 เวลา 22.28 น. ที่ 29,619 เมกะวัตต์ เพิ่มขึ้นหากเทียบกับปี 2558 เท่ากับ 2,273 เมกะวัตต์ เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 8.31 จากสถิติย้อนหลังพบว่า ความต้องการใช้ไฟฟ้าสูงสุดในประเทศไทยเพิ่มขึ้นจาก 16,681 เมกะวัตต์ในปี 2545 เป็น 29,619 เมกะวัตต์ในปี 2559 คิดเป็นอัตราเติบโตเฉลี่ย (CAGR) ร้อยละ 4.19 ต่อปี ในขณะที่กำลังการผลิตไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจาก 23,755 เมกะวัตต์ในปี 2545 เป็น 43,623 เมกะวัตต์ ในปี 2558 คิดเป็นอัตราเติบโตเฉลี่ย (CAGR) ร้อยละ 4.79 ต่อปี



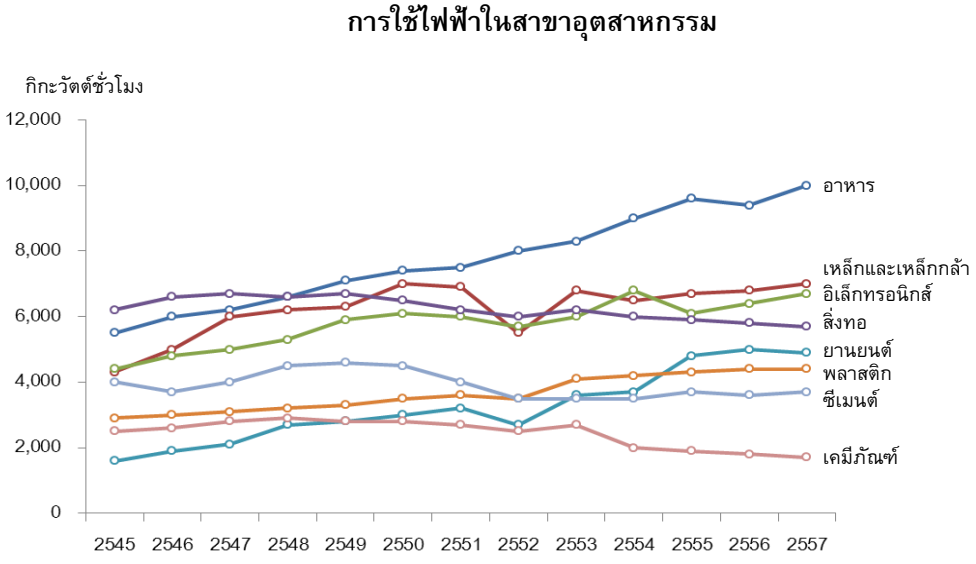
ที่มา: การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยและแผนพัฒนากำลังกรผลิตไฟฟ้าแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2558 – 2579 (PDP 2015)

โดยการใช้ไฟฟ้าของประเทศไทยมีผู้ใช้ปลายทางแบ่งได้ออกเป็น 4 ประเภทหลักได้แก่ ภาคครัวเรือน ภาคกิจการขนาดเล็ก ภาคธุรกิจ และภาคอุตสาหกรรม โดยผู้ใช้ปลายทางที่มีสัดส่วนการใช้ไฟฟ้าสูงสุดคือ ภาคอุตสาหกรรม คิดเป็นร้อยละ 44 ของการใช้ไฟฟ้าทั้งประเทศ รองลงมาคือการใช้ไฟฟ้าในภาคครัวเรือน คิดเป็นร้อยละ 23 ภาคธุรกิจ ร้อยละ 19 และกิจการขนาดเล็ก ร้อยละ 11



ที่มา:รายงานสถิติพลังงานของประเทศไทย 2558 โดยสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน

การใช้ไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในช่วงปี 2545 ถึงปี 2550 หลังจากนั้นช่วงปี 2551 ถึงปี 2552 มีแนวโน้มลดลง เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัวลงประกอบกับภาวะความไม่มีเสถียรภาพทางการเมืองภายในประเทศไทย ต่อมาในปี 2553 ถึงปี 2557 การใช้ไฟฟ้าในภาคอุตสาหกรรมส่วนใหญ่กลับมาเพิ่มอีกครั้ง โดยเฉพาะอย่างยิ่งอุตสาหกรรมอาหาร

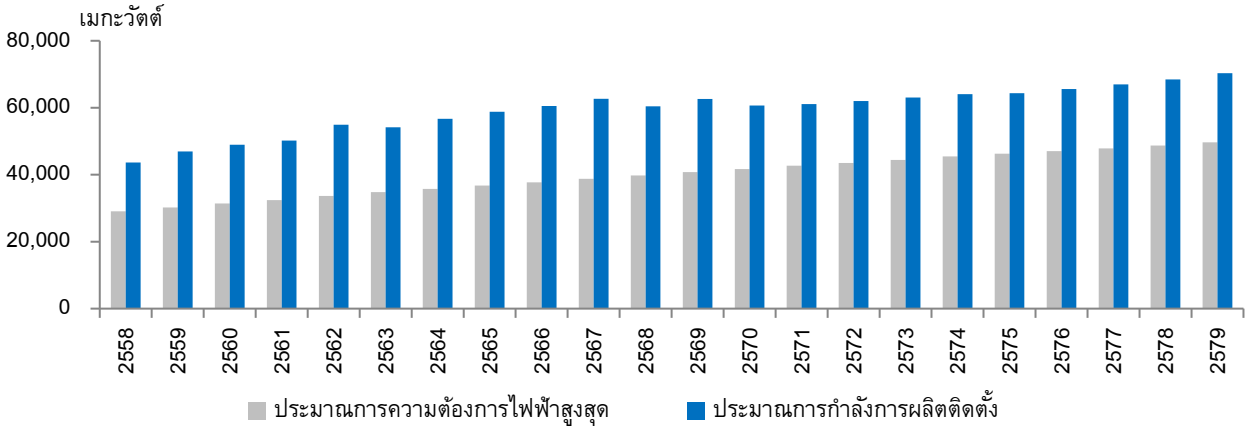


ที่มา:รายงานสถิติพลังงานของประเทศไทย 2558 โดยสำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน กระทรวงพลังงาน

แนวโน้มอุตสาหกรรมผลิตไฟฟ้า

สำนักงานนโยบายและแผนพลังงาน ได้จัดทำแผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ.2557 – 2579 (“PDP 2015”) ซึ่งได้มีการพยากรณ์ความต้องการไฟฟ้าของประเทศที่สอดคล้องกันอัตราการเจริญเติบโตทางเศรษฐกิจ (GDP) ปี 2557 – 2579 เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 3.94 โดย PDP 2015 นี้ได้คาดการณ์ถึงความต้องการใช้ไฟฟ้าที่จะเพิ่มขึ้นจาก 29,051 เมกะวัตต์ในปี 2558 เป็น 49,655 เมกะวัตต์ในปี 2579

ประมาณการความต้องการไฟฟ้าสูงสุดและกำลังการผลิตติดตั้ง



ที่มา:แผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ.2557-2559 (PDP 2015)

โดยรัฐบาลได้มีการส่งเสริมการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนเพิ่มมากขึ้นจากปัจจุบันร้อยละ 8 เป็นร้อยละ 20 ของปริมาณความต้องการพลังงานไฟฟ้ารวมของประเทศในปี พ.ศ. 2579 คิดเป็นกำลังผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียนรวม 19,634.4 เมกะวัตต์ รายละเอียดของประมาณการสัดส่วนแหล่งพลังงานในแผน PDP 2015 มีดังนี้

ประเภทเชื้อเพลิง	ปี 2557 ประมาณร้อยละ	ปี 2569 ประมาณร้อยละ	ปี 2579 ประมาณร้อยละ
ซื้อไฟฟ้าพลังน้ำจากต่างประเทศ	7	10 – 15	15 – 20
ถ่านหิน (รวมถึงลิกไนต์)	20	20 – 25	20 – 25
พลังงานหมุนเวียน (รวมพลังน้ำ)	8	10 – 20	15 – 20
ก๊าซธรรมชาติ	64	45 – 50	30 – 40
นิวเคลียร์	-	-	0 – 5
ดีเซล – น้ำมันเตา	1	-	-

ที่มา:แผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ.2557-2559 (PDP 2015)

นอกจากนี้ ในแผนพัฒนาพลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก (“AEDP”) ประมาณการกำลังการติดตั้ง (เมกะวัตต์) ของโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนจากผู้ผลิตไฟฟ้าขนาดเล็กมาก (VSPP) ทั้งประเทศ มีรายละเอียดดังนี้

ปี	แสงอาทิตย์	พลังลม	พลังน้ำ	ขยะ	ชีวมวล	ก๊าซชีวภาพ	พืชพลังงาน	รวม
2559	3,390	66	70	100	337	1,842	-	5,805
2564	3,816	118	80	141	411	2,956	24	7,546
2569	4,237	224	115	264	491	3,687	259	9,277
2574	4,741	401	137	311	552	4,347	363	10,852
2579	5,262	1,069	168	321	600	5,050	630	13,100

ที่มา:แผนพัฒนากำลังการผลิตไฟฟ้าของประเทศไทย พ.ศ.2557-2559 (PDP 2015)

2.4 ข้อได้เปรียบด้านการแข่งขัน

บริษัทฯ เชื่อว่า บริษัทฯ มีข้อได้เปรียบในการแข่งขันดังนี้

1. บริษัทฯ เป็นหนึ่งในผู้นำในการให้บริการสาธารณูปโภคในนิคมอุตสาหกรรม

บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการสาธารณูปโภครายใหญ่ในนิคมอุตสาหกรรมในประเทศไทย โดยครอบคลุมพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมกว่าร้อยละ 30 ของพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมทั้งประเทศ ปัจจุบัน บริษัทฯ ให้บริการสาธารณูปโภคด้วยโรงผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และโรงบำบัดน้ำเสียซึ่งกำลังผลิตรวม 281,376 ลบ.ม.ต่อวัน และ 117,456 ลบ.ม.ต่อวัน ตามลำดับ โดยให้บริการแก่พื้นที่อุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ จำนวน 8 แห่ง ได้แก่ (1) นิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุด) (2) นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด (3) นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 2 (4) นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (5) นิคมอุตสาหกรรมเหมราช ชลบุรี (6) นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี 2 (7) เขตประกอบอุตสาหกรรมเหมราชสระบุรี (8) เขตประกอบอุตสาหกรรมเหมราชระยอง รวมพื้นที่กว่า 24,000 ไร่ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ให้บริการสาธารณูปโภคแก่ลูกค้าอุตสาหกรรมจำนวนประมาณ 1,000 ราย โดยในปี 2559 มีปริมาณการใช้น้ำดิบรวม 16.7 ล้าน ลบ.ม. น้ำเพื่ออุตสาหกรรมรวม 45.8 ล้าน ลบ.ม. และบำบัดน้ำเสียรวม 26.6 ล้าน ลบ.ม. (ไม่นับรวมปริมาณการบำบัดน้ำเสียใน ESIE)

2. บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจอยู่ในธุรกิจและทำเลที่ตั้งที่มีการเติบโตสูงอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักโดยให้บริการสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงาน ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีการเติบโตสูงอย่างต่อเนื่อง โดยปริมาณการใช้น้ำในภาคอุตสาหกรรมในภาคตะวันออกมีอัตราการเติบโตร้อยละ 6.4 ต่อปีในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา ขณะที่ความต้องการใช้ไฟฟ้ามีอัตราการเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 4.19 ต่อปีในช่วงปี 2545 ถึง 2559

ปัจจุบัน การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ทั้งธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงานตั้งอยู่ในภาคตะวันออกซึ่งเป็นที่ตั้งของอุตสาหกรรมหลักของประเทศไทย โดยภาคตะวันออกเป็นพื้นที่ที่มีการลงทุนในอุตสาหกรรมสูงที่สุดในประเทศไทย โดยมีมูลค่าการลงทุนในอุตสาหกรรมกว่าร้อยละ 46.1 ของมูลค่าการลงทุนทั้งหมดในประเทศไทย (ที่มา: สำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน) และพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมอัตราการเติบโตร้อยละ 2.7 ต่อปีในช่วง 7 ปีที่ผ่านมา นอกจากนี้ ภาคตะวันออกยังเป็นพื้นที่ที่มีผลิตภัณฑ์มวลรวม (GDP) และอัตราการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวม (GDP growth) สูงที่สุดในประเทศไทย โดยมีในปี 2557 ผลิตภัณฑ์มวลรวม (GDP) เท่ากับ 2,333.2 พันล้านบาท และมีอัตราการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวม (GDP growth) กว่าร้อยละ 6.4 โดยในช่วง 5 ปีที่ผ่านมา รายได้จากธุรกิจสาธารณูปโภคมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 6.4 ต่อปี

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้นนี้ บริษัทฯ เชื่อว่าการดำเนินธุรกิจในภาคตะวันออกของประเทศไทยนั้น จะทำให้บริษัทฯ มีโอกาสในการเติบโตทั้งทางธุรกิจและผลประกอบการในอนาคตได้

3. บริษัทฯได้ประโยชน์จากการเป็นพันธมิตรที่แข็งแกร่งกับกลุ่มเหมราชฯ และกลุ่มดับบลิวเอชเอ

บริษัทฯ ได้รับการสนับสนุนทางธุรกิจอย่างต่อเนื่องจากกลุ่มเหมราชฯ และกลุ่มดับบลิวเอชเอ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง กลุ่มเหมราชฯ ซึ่งเป็นผู้พัฒนานิคมอุตสาหกรรมอย่างครบวงจร มีพื้นที่อุตสาหกรรมจำนวน 8 แห่ง ซึ่งบริษัทฯ ได้ให้บริการสาธารณูปโภคทั้งหมด และเป็นที่ตั้งของโรงไฟฟ้าส่วนใหญ่ที่บริษัทฯ เข้าร่วมทุน

ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจกับกลุ่มเหมราชฯ เพื่อสนับสนุนธุรกิจแก่บริษัทฯ บริษัทฯ ยังได้สิทธิแต่เพียงผู้เดียวจากกลุ่มเหมราชฯ ในการประกอบธุรกิจน้ำในนิคมอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ ในประเทศไทย นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ทำข้อตกลงไม่ค้าแข่งกับกลุ่มเหมราชฯ และข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจกับกลุ่มดับบลิวเอชเอ เพื่อกำหนดขอบเขตการดำเนินธุรกิจของบริษัทในกลุ่มดับบลิวเอชเออย่างชัดเจน โดยกลุ่มเหมราชฯ และกลุ่มดับบลิวเอชเอ จะไม่ทำธุรกิจแข่งขันกับบริษัทฯ ในธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานในประเทศไทยและในกัมพูชา สปป.ลาว เมียนมาร์ และเวียดนาม (CLMV) โดยไม่มีกำหนดระยะเวลา (ตามข้อตกลงไม่ค้าแข่ง) นอกจากนี้ และบริษัทฯ ยังได้รับสิทธิในการลงทุนจากกลุ่มเหมราชฯ สำหรับธุรกิจท่อส่งก๊าซและธุรกิจบริหารจัดการของเสียในพื้นที่อุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ ในประเทศไทยเป็นระยะเวลา 50 ปีนับจากวันที่ 30 มีนาคม 2559 โดยกลุ่มเหมราชฯ มีอัตราการเติบโตของพื้นที่อุตสาหกรรมขายเฉลี่ยสะสม (CAGR) ประมาณร้อยละ 9 ต่อปีในช่วง 10 ปีที่ผ่านมา

ดังนั้น บริษัทฯ เชื่อว่าบริษัทฯ มีโอกาสได้ประโยชน์จากการเป็นพันธมิตรที่แข็งแกร่งกับกลุ่มเหมราชฯ และกลุ่มดับบลิวเอชเอ โดยหากกลุ่มเหมราชฯ มีการขยายการลงทุนในพื้นที่อุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น หรือมีการเข้าซื้อพื้นที่อุตสาหกรรมอื่นๆ ย่อมส่งผลให้บริษัทฯ มีโอกาสได้สิทธิในการให้บริการสาธารณูปโภคเพิ่มมากขึ้น และมีโอกาสในการเข้าร่วมทุนในโรงไฟฟ้าต่างๆ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีโอกาสในการพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาของผู้ประกอบการในพื้นที่อุตสาหกรรมของกลุ่มดับบลิวเอชเอ และกลุ่มเหมราชฯ อีกด้วย

4. บริษัทฯ มีความสัมพันธ์ที่แข็งแกร่งกับบริษัทชั้นนำทางด้านธุรกิจพลังงาน

บริษัทฯ มีความสัมพันธ์ที่แข็งแกร่งกับผู้เชี่ยวชาญในการดำเนินธุรกิจไฟฟ้าชั้นนำในประเทศไทย เช่น กลุ่มโกลว์ กลุ่มกัลฟ์ กลุ่มบีกริม และกลุ่มกันกุล โดยโรงไฟฟ้าที่บริษัทฯ เข้าร่วมทุนนั้นส่วนใหญ่ตั้งอยู่ในพื้นที่อุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ และคลังสินค้าของกลุ่มดับบลิวเอชเอ

โดยบริษัทฯ ได้เข้าร่วมทุนกับกลุ่มโกลว์ในโรงไฟฟ้าเก็คโค่-วัน โรงไฟฟ้าห้วยเหาะ และโรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี โดยมีกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นรวม 286.03 เมกะวัตต์ บริษัทฯ ได้เข้าร่วมทุนกับกลุ่มกัลฟ์ในโรงไฟฟ้ากัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล และโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (solar roof) โดยมีกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นรวม 30.79 เมกะวัตต์ และยังมีโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการพัฒนาที่ลงทุนร่วมกับบริษัทกัลฟ์ เอ็มพี จำกัด อีก 6 โรง ได้แก่ กัลฟ์ วีทีพี กัลฟ์ ทีเอส 1 กัลฟ์ ทีเอส 2 กัลฟ์ ทีเอส 3 กัลฟ์ ทีเอส 4 และกัลฟ์ เอ็นแอลแอล 2 โดยเมื่อโรงไฟฟ้าทั้งหมดแล้วเสร็จ บริษัทฯ จะมีกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นเพิ่มขึ้นอีก 190.07 เมกะวัตต์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เข้าร่วมทุนกับกลุ่มกันกุลในโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา (solar roof) โดยมีกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นรวม 2.45 เมกะวัตต์ บริษัทฯ ยังมีการร่วมทุนกับกลุ่มบี กริม เพาเวอร์ ในโรงไฟฟ้า บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1ซึ่งบริษัทฯ มีกำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้นจำนวน 30.26 เมกะวัตต์

โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัดส่วนการถือหุ้นของโรงไฟฟ้าที่เริ่มดำเนินการไฟฟ้าเชิงพาณิชย์แล้วรวม 349.55 เมกะวัตต์ และหากโรงไฟฟ้าที่อยู่ในระหว่างการพัฒนาแล้วเสร็จบริษัทฯ คาดว่าภายในปี 2562 บริษัทฯ จะมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัดส่วนการถือหุ้นเป็น 539.62 เมกะวัตต์ หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตโดยเฉลี่ยสะสมต่อปีประมาณร้อยละ 15.6

บริษัทฯ เชื่อว่าการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจที่แข็งแกร่งกับบริษัทชั้นนำที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญในการดำเนินธุรกิจไฟฟ้านั้น จะทำให้บริษัทฯ ได้เข้าร่วมทุนในโครงการโรงไฟฟ้าใหม่ๆ ในอนาคตอย่างต่อเนื่อง และช่วยสร้างความมั่นใจได้ว่าโรงไฟฟ้าต่างๆ ที่บริษัทเข้าร่วมลงทุนนั้นจะประสบความสำเร็จในการดำเนินการ นอกจากนี้การเข้าร่วมทุนดังกล่าว จะทำให้บริษัทฯ ได้เพิ่มพูนความรู้ความสามารถในการพัฒนาและดำเนินการโรงไฟฟ้าในอนาคตได้

5. บริษัทฯ มีโครงสร้างธุรกิจและกลุ่มลูกค้าที่มีความมั่นคง

บริษัทฯ มีโครงสร้างธุรกิจที่กระจายตัว โดยในปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจสาธารณูปโภคคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 59.43 และมีส่วนแบ่งรายได้และเงินปันผลรับจากธุรกิจพลังงานคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 36.58

โดยหากพิจารณาลักษณะลูกค้าของแต่ละธุรกิจนั้นพบว่า ธุรกิจสาธารณูปโภคจะมีกลุ่มลูกค้าทั้งหมดเป็นผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในพื้นที่อุตสาหกรรม ซึ่งมีความจำเป็นในการใช้สาธารณูปโภคเพื่อประกอบกิจการ นอกจากนี้ กลุ่มลูกค้าดังกล่าวเป็นบริษัทขนาดใหญ่ ที่มีความน่าเชื่อถือ และมีความมั่นคงสูง โดยลูกค้าอุตสาหกรรมในธุรกิจสาธารณูปโภคนั้น มีการกระจายตัวไปยังอุตสาหกรรมต่างๆ อันได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมปิโตรเคมี ร้อยละ 42.6 กลุ่มพลังงาน ร้อยละ 17.1 กลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ ร้อยละ 13.1 กลุ่มอุตสาหกรรมเหล็ก ร้อยละ 9.6 กลุ่มอุตสาหกรรมอิเล็กทรอนิกส์ ร้อยละ 5.0 กลุ่มอุตสาหกรรมอุปโภคบริโภค ร้อยละ 4.5 กลุ่มอุตสาหกรรมวัสดุก่อสร้าง ร้อยละ 2.8 และกลุ่มอุตสาหกรรมอื่น ร้อยละ 5.3

ในขณะที่ ธุรกิจพลังงานจะมีกลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่เป็น กฟผ. และกฟภ. คิดเป็นประมาณร้อยละ 90 ของกำลังการผลิตที่ดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วตามสัดส่วนการถือหุ้น ดังนั้น ธุรกิจพลังงานของบริษัทฯ จึงมีกลุ่มลูกค้าที่เป็นหน่วยงานภาครัฐ ที่มีลักษณะการทำสัญญาเป็นสัญญาซื้อขายระยะยาว ทำให้ธุรกิจพลังงานของบริษัทฯ มีความมั่นคงสูง

ซึ่งบริษัทฯ เชื่อว่าการที่บริษัทฯ มีโครงสร้างธุรกิจและกลุ่มลูกค้าที่มีความมั่นคงและน่าเชื่อถือนั้น ทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต

6. บริษัทฯ มีโอกาสสูงในการขยายธุรกิจไปสู่ประเทศอื่น โดยเฉพาะกัมพูชา สปป. ลาว เมียนมาร์ เวียดนาม (CLMV) ซึ่งเป็นประเทศที่มีโอกาสในการเติบโตสูง

บริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะขยายธุรกิจสาธารณูปโภคไปสู่ประเทศอื่น โดยเฉพาะกัมพูชา สปป. ลาว เมียนมาร์ เวียดนาม (CLMV) ซึ่งมีอัตราการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวม (GDP) ในช่วงปี 2556 ถึง 2558 สูง โดยคิดเป็น ร้อยละ 7.2 ร้อยละ 7.3 ร้อยละ 8.1 และร้อยละ 6.0 ตามลำดับ (ที่มา: Asian Development Bank)

นอกจากนี้ กัมพูชา ลาว เมียนมาร์ เวียดนาม (CLMV) ยังมีมูลค่าการลงทุนจากต่างประเทศ (FDI) ที่น่าสนใจ โดยในปี 2557 มูลค่าการลงทุนจากต่างประเทศของกัมพูชาอยู่ที่ 1,726.5 ล้านเหรียญสหรัฐ สปป. ลาว อยู่ที่ 913.2 ล้านเหรียญสหรัฐ เมียนมาร์อยู่ที่ 946.2 ล้านเหรียญสหรัฐ และเวียดนามอยู่ที่ 9,200.1 ล้านเหรียญสหรัฐ (ที่มา : ASEAN FDI Database) โดยเวียดนามและเมียนมาร์ เป็นประเทศที่กำลังเปิดเขตเศรษฐกิจพิเศษใหม่ และเวียดนามยังได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีศุลกากรทั่วไป (GSP) จากประเทศคู่ค้าที่สำคัญอีกด้วย

ด้วยประสบการณ์ในการบริหารงานและความรู้ความเชี่ยวชาญด้านธุรกิจสาธารณูปโภค และธุรกิจพลังงาน บริษัทฯ เชื่อว่าบริษัทฯ มีโอกาสสูงในการขยายธุรกิจไปสู่ประเทศอื่น โดยเฉพาะกัมพูชา สปป. ลาว เมียนมาร์ เวียดนาม (CLMV) ซึ่งมีอัตราการเติบโตสูง เนื่องจากเป็นกลุ่มประเทศที่ได้รับความน่าสนใจในการลงทุนจากต่างประเทศ ซึ่งจะส่งผลให้เกิดความต้องการใช้บริการสาธารณูปโภคและไฟฟ้าเพิ่มสูงด้วย

7. บริษัทฯ มีคณะกรรมการและผู้บริหารที่มีประสบการณ์สูงในธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงาน

คณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ มีประสบการณ์ในการบริหารงานและมีความรู้ในธุรกิจของบริษัทฯ เป็นอย่างดี และมีความสัมพันธ์อันดีกับคู่ค้า โดยกรรมการที่มีส่วนในการบริหารของบริษัทฯ บางท่านมีประสบการณ์ในการให้บริการสาธารณูปโภคในนิคมอุตสาหกรรมมากว่า 25 ปี อีกทั้ง ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ มีประสบการณ์ในการบริหารงานในธุรกิจพลังงานมากว่า 20 ปี

บริษัทฯ เชื่อว่าประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญในการดำเนินธุรกิจ รวมถึงความสัมพันธ์กับลูกค้า คู่ค้าและหน่วยงานราชการต่างๆ ของคณะกรรมการและผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ นั้น จะสามารถนำพาให้ บริษัทฯ ประสบความสำเร็จ เติบโต และขยายตัวต่อไปในอนาคต และสามารถคงความเป็นหนึ่งในผู้นำในการให้บริการสาธารณูปโภคในนิคมอุตสาหกรรมได้ในอนาคต

3 ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯ ตั้งเป้าหมายเป็นบริษัทชั้นนำของประเทศในการให้บริการสาธารณูปโภคและพลังงาน โดยบริษัทฯ ได้ตระหนักถึงปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ อันอาจเกิดขึ้นภายใต้การเปลี่ยนแปลงของปัจจัยภายในและภายนอก รวมถึงสภาพแวดล้อมต่าง ๆ ที่อาจจะส่งผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจ บริษัทฯ จึงได้ประเมินความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่าง ๆ ตลอดจนผลกระทบของความเสี่ยงต่าง ๆ ดังกล่าวต่อธุรกิจของบริษัทฯ โดยแบ่งออกเป็น 4 ด้านหลัก กล่าวคือ ด้านกลยุทธ์ (Strategy) ด้านการดำเนินงาน (Operation) ด้านการเงิน (Financial) และด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบและอื่น ๆ (Compliance) และแบ่งแยกตามประเภทของธุรกิจหลัก (ธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน) ของบริษัทฯ ดังต่อไปนี้ อย่างไรก็ดี ข้อมูลดังต่อไปนี้อธิบายถึงความเสี่ยงที่สำคัญเพียงบางประการซึ่งอาจมีผลกระทบต่อบริษัทฯ และมูลค่าหุ้นของบริษัทฯ บริษัทฯ อาจยังไม่ทราบถึงความเสี่ยงบางประการ หรืออาจมีความเสี่ยงอื่น ๆ ที่ในขณะนี้บริษัทฯ เชื่อว่ายังไม่มีนัยสำคัญ แต่อาจกลายเป็นความเสี่ยงที่มีนัยสำคัญต่อบริษัทฯ ได้ โดยความเสี่ยงทั้งหลายเหล่านี้อาจส่งผลกระทบในเชิงลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ กระแสเงินสด ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ

3.1 ปัจจัยเสี่ยงด้านกลยุทธ์

3.1.1 ธุรกิจน้ำ

(ก) รายได้หลักของธุรกิจน้ำมาจากลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราช

ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ มีรายได้ในจำนวนที่มีนัยสำคัญมาจากการประกอบธุรกิจน้ำในเขตนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมที่พัฒนาและบริหารจัดการโดยบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) (“**เหมราช**”) และบริษัทย่อย (รวมเรียกว่า “**กลุ่มเหมราชฯ**”) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 54.17 และร้อยละ 59.43 ของรายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ ในปี 2558 และ 2559 ตามลำดับ

แม้ว่าบริษัทฯ จะได้ลงนามในสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ และสัญญาเช่าสิทธิกับกลุ่มเหมราชฯ เพื่อให้มีสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำในนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกลุ่ม เหมราชฯ ทั้งสำหรับโครงการปัจจุบันและโครงการในอนาคต (คำนิยามของคำว่า “โครงการปัจจุบัน” และ “โครงการในอนาคต” นั้นกำหนดไว้ในส่วนที่ 2.2.8 ข้อมูลสำคัญอื่น – 8.2.1 สรุปสาระสำคัญสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ) เป็นระยะเวลา 50 ปี (โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.8 ข้อมูลสำคัญอื่น – 8.2.1 สรุปสาระสำคัญของสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ และ 8.2.2 สรุปสาระสำคัญของสัญญาเช่าสิทธิ และปัจจัยเสี่ยงข้อ 3.2.1 - ความเสี่ยงจากการที่สัญญาพันธมิตรทางธุรกิจและสัญญาเช่าสิทธิสิ้นสุดลงก่อนครบกำหนด) แต่หากกลุ่มเหมราชฯ ไม่ขยายธุรกิจเกี่ยวกับการพัฒนานิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมในอนาคต ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ และบริษัทฯ ไม่มีลูกค้าภายนอกนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ เพิ่มเติม รายได้ของบริษัทฯ อาจไม่เติบโตอย่างมีสาระสำคัญในอนาคต หรือหากสัญญาเช่าสิทธิสิ้นสุดลงเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 50 ปี โดยไม่มีการต่ออายุ และบริษัทฯ ไม่มีลูกค้าภายนอกนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ มาชดเชย รายได้ของบริษัทฯ อาจลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งเหตุดังกล่าวอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญได้

(ข) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่เพียงบางราย

เนื่องจากกลุ่มลูกค้าหลักของธุรกิจน้ำของบริษัทฯ ซึ่งเป็นผู้ประกอบการในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรม ประกอบด้วยลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรมปิโตรเคมี กลุ่มโรงไฟฟ้า และกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์และเป็นหลัก ซึ่งมีการใช้น้ำคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 43 ร้อยละ 17 และร้อยละ 13 ของรายได้จากธุรกิจน้ำทั้งหมดของบริษัทฯ ในปี 2559 ตามลำดับ นอกจากนี้ ลูกค้ารายใหญ่ของบริษัทฯ 10 รายแรก ส่วนใหญ่เป็นลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรมปิโตรเคมี และโรงไฟฟ้า โดย รายได้ของบริษัทฯ จากลูกค้ารายใหญ่ดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 53.3 และร้อยละ 55.7 ของรายได้จากธุรกิจน้ำของบริษัทฯ ในปี 2558 และปี 2559 ดังนั้น หากธุรกิจ หรือสภาวะการลงทุนของกลุ่มอุตสาหกรรมหรือลูกค้ารายใหญ่ดังกล่าวลดลง หรือชะลอตัวลง อาจทำให้ความต้องการใช้น้ำ และระบบสาธารณูปโภคอื่น ๆ ของลูกค้ากลุ่มดังกล่าวลดลง ซึ่งเหตุดังกล่าวอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถในการทำกำไร และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

(ค) ความเสี่ยงจากหน้าที่ต้องลงทุนในโครงการในอนาคตของกลุ่มเหมราชฯ

บริษัทฯ เข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจกับเหมราช โดยเหมราชตกลงให้บริษัทฯ เช่าสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคต มีกำหนดระยะเวลา 50 ปี และบริษัทฯ ก็ตกลงเช่าสิทธิดังกล่าวจากเหมราช หากอัตราผลตอบแทนของธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคตเท่ากับหรือเกินกว่าอัตราที่ตกลงกัน (ปัจจุบันกำหนดอยู่ที่อัตราผลตอบแทนภายในส่วนของผู้ถือหุ้น (EIRR) ร้อยละ 10 – โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.8 ข้อมูลสำคัญอื่น - 8.2.1 สรุปสาระสำคัญของสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ) โดยสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจดังกล่าวก่อให้เกิดหน้าที่ซึ่งกันและกัน บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ต้องเข้าลงทุน และประกอบธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคตดังกล่าว ทั้งนี้ ไม่ว่าบริษัทฯ จะมีความพร้อมในการลงทุนและประกอบธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคตดังกล่าวหรือไม่ ไม่ว่าจะเป็นความพร้อมทางด้านทรัพยากรบุคคล ทางการเงิน หรืออื่น ๆ หรือไม่ หากบริษัทฯ ไม่อาจปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าวได้ เหมราชก็อาจใช้สิทธิบอกเลิกสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจได้ ซึ่งจะส่งผลทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสในการประกอบธุรกิจในโครงการในอนาคตของกลุ่มเหมราชฯ และก่อให้เกิดผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ได้

นอกจากนี้ ภายใต้สัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ บริษัทฯ และเหมราช ได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจน้ำแต่เพียงผู้เดียวของบริษัทฯ ในโครงการในอนาคตของกลุ่มเหมราชฯ ไว้แล้ว เช่น อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำ ต้องเป็นไปตามที่ระบุไว้ในสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ รวมถึงแบบของสัญญาเช่าสิทธิ เป็นต้น (โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.8 ข้อมูลสำคัญอื่น- 8.2.1 สรุปสาระสำคัญของสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ และปัจจัยเสี่ยงข้อ 3.2.1 (ค) ความเสี่ยงจากการสิ้นสุดลงของความร่วมมือกับกลุ่มเหมราช และบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (1) ข้อตกลงเกี่ยวกับการให้บริษัทฯ เช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำแต่เพียงผู้เดียวสำหรับโครงการในอนาคตของกลุ่มเหมราชฯ) ดังนั้น การที่บริษัทฯ เข้าประกอบธุรกิจน้ำในนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมในอนาคตใด ๆ ของกลุ่มเหมราชฯ (ไม่ว่าจะเป็นโครงการที่พัฒนาโดยกลุ่มเหมราชเอง หรือที่พัฒนาโดยบุคคลอื่นและกลุ่มเหมราชฯ เข้าไปซื้อกิจการในภายหลัง) และไม่ว่าจะเป็นการเข้าลงทุนประกอบธุรกิจน้ำเป็นธุรกิจของตนเอง หรือเป็นเพียงการเข้ารับบริหารจัดการธุรกิจน้ำเพื่อกลุ่มเหมราชฯ หากเป็นไปตามเงื่อนไขของสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ บริษัทฯ (โดยการอนุมัติของคณะกรรมการ) จะสามารถดำเนินการได้โดยไม่ต้องได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อน ตามประกาศหลักเกณฑ์และวิธีการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของ

บริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวโยงกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมถึงประกาศที่อาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต) แม้การเข้าทำรายการระหว่างบริษัทฯ และกลุ่มเหมราชฯ ดังกล่าวจะถือเป็นรายการที่เกี่ยวโยงกัน ดังนั้น ในกรณีดังกล่าว ผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทฯ จะไม่มีโอกาสเข้าร่วมในการตัดสินใจเข้าลงทุนประกอบธุรกิจน้ำของบริษัทฯ ในโครงการในอนาคตของกลุ่มเหมราชฯ หรือเข้ารับบริหารจัดการธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคตเพื่อกลุ่มเหมราชฯ

(ง) ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จัดจำหน่ายน้ำดิบรายใหญ่

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจให้บริการสาธารณูปโภค โดยผลิตและจัดจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรม ซึ่งต้องใช้น้ำดิบเป็นวัตถุดิบหลักที่สำคัญ โดยค่าใช้จ่ายน้ำดิบเฉลี่ยคิดเป็นประมาณร้อยละ 63 ของต้นทุนรวม ในปัจจุบัน บริษัทฯ จัดหาน้ำดิบจากผู้จัดจำหน่ายน้ำดิบรายใหญ่ 3 ราย เป็นหลัก ได้แก่ 1) บริษัทจัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) (“**อีสต์วอเตอร์**”) ซึ่งเป็นผู้ได้รับสัมปทานรายใหญ่ในเขตพื้นที่จังหวัดชลบุรี ระยอง ฉะเชิงเทรา จากกรมชลประทาน 2) กรมชลประทาน และ 3) กลุ่มเหมราชฯ ได้แก่ น้ำจากบ่อน้ำธรรมชาติพื้นที่ของกลุ่มเหมราชฯ ในสัดส่วนร้อยละ 81 ร้อยละ 10 และร้อยละ 9 ตามลำดับ (ข้อมูลสำหรับปี 2559) โดยกลุ่มเหมราชฯ เป็นตัวกลางในการจัดซื้อน้ำดิบจากสองแหล่งแรก (โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.3.2 การจัดหาวัตถุดิบ) อย่างไรก็ดี บริษัทฯ สามารถจัดซื้อน้ำดิบโดยตรงจาก อีสต์วอเตอร์ และกรมชลประทานได้

ดังนั้น หากอีสต์วอเตอร์ กรมชลประทาน หรือกลุ่มเหมราชฯ ไม่สามารถจัดหาน้ำดิบให้แก่บริษัทฯ ได้ตามปริมาณและในเวลาที่ตกลงกัน หรือเกิดภาวะขาดแคลนน้ำดิบ หรือหากราคาน้ำดิบสูงขึ้น เหตุการณ์ดังกล่าวอาจก่อให้เกิดผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ

3.1.2 ธุรกิจพลังงาน

(ก) ความเสี่ยงจากการลงทุนในกิจการซึ่งบริษัทฯ ไม่มีอำนาจควบคุมกิจการ

ในปัจจุบัน บริษัทฯ ได้ลงทุนในธุรกิจพลังงานโดยการเข้าซื้อหุ้นในธุรกิจพลังงานต่างๆ (โปรดดูรายละเอียดของการลงทุนในธุรกิจพลังงานของบริษัทฯ ในส่วนที่ 2.2 ข้อ 1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ)

รายได้จากธุรกิจพลังงานทั้งหมดของบริษัทฯ เกิดจากการลงทุนในบริษัทต่างๆ ซึ่งประกอบธุรกิจพลังงาน และมีฐานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีอำนาจควบคุมกิจการ การบริหารงานของบริษัทซึ่งประกอบกิจการพลังงานดังกล่าว ขึ้นอยู่กับคณะกรรมการของบริษัทดังกล่าว แม้ว่าผู้ถือหุ้นรายใหญ่ในบริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจพลังงาน บริษัทฯ ก็อาจมีความเสี่ยงจากการลงทุนในธุรกิจพลังงานดังกล่าว ทั้งนี้ บริษัทฯ รับรู้รายได้จากการลงทุนในธุรกิจพลังงานดังกล่าวในรูปแบบของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า และเงินปันผล

3.1.3 ทั้งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน

(ก) ความเสี่ยงจากการลงทุนในโครงการในอนาคต

แม้ว่าบริษัทฯ มีแผนงานขยายการลงทุนในธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานอย่างต่อเนื่อง ทั้งในและนอกนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรม และทั้งในและต่างประเทศ โดยคัดเลือกโครงการลงทุนที่ให้อัตราผลตอบแทนภายในส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity Internal Rate of Return) ในระดับที่เหมาะสม และศึกษาและวิเคราะห์ความเป็นไปได้ของโครงการ (Feasibility Study) รวมถึงการศึกษาผลกระทบจากปัจจัยต่างๆ (Sensitivity Analysis) อย่างละเอียด และหากเป็นโครงการร่วมทุน (Joint Venture) บริษัทฯ ก็มีนโยบายเลือกผู้ร่วมลงทุนอย่างรอบคอบ โดยพิจารณาจากความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ ความเชี่ยวชาญ ฐานะทางการเงิน และประวัติผลการดำเนินงานที่ผ่านมาในอดีตของผู้ร่วมลงทุนก็ตาม แต่การพัฒนาและลงทุนในโครงการใหม่ ๆ ของบริษัทฯ ย่อมมีความเสี่ยงที่แผนการลงทุนจะไม่เป็นไปตามประมาณการ และแผนงานที่บริษัทฯ กำหนดไว้ หรือไม่ได้รับผลตอบแทนตามที่คาดไว้ (เช่น เกิดความล่าช้าขึ้นจากการก่อสร้างโรงงาน และการจัดหาวัตถุดิบ และความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนและอัตราดอกเบี้ย เป็นต้น) หากเหตุดังกล่าวเกิดขึ้นอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญได้

(ข) ความเสี่ยงจากการสูญเสียสิทธิในการได้รับยกเว้นภาษีและสิทธิประโยชน์ทางภาษีบางประการหรือการถูกเรียกเก็บภาษีประเภทใหม่จะเพิ่มภาระภาษีและทำให้กำไรของบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ ลดลง

ที่ผ่านมา บริษัทฯ บริษัทย่อยและบริษัทร่วมบางแห่งได้รับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนจากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (“บีโอไอ”) ซึ่งบริษัทฯ บริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังกล่าว ที่ประกอบธุรกิจผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม หรือธุรกิจพลังงาน ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับรายได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมตามระยะเวลาและเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุนของบริษัทฯ บริษัทย่อยและบริษัทร่วม

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ไม่สามารถรับรองได้ว่าบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม จะได้รับหรือได้ประโยชน์จากการได้รับยกเว้นภาษีและสิทธิประโยชน์ทางภาษีที่คล้ายกันเมื่อสิทธิประโยชน์ทางภาษีดังกล่าวได้สิ้นสุดลงแล้ว เมื่อสิทธิประโยชน์ทางภาษีสิ้นสุดลงจะส่งผลให้บริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม ต้องเสียภาษีสำหรับกำไรส่วนที่เคยได้รับยกเว้นภาษีหรือได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี ทำให้บริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วม ดังกล่าว มีค่าใช้จ่ายทางภาษีเพิ่มขึ้น และความสามารถในการทำกำไรลดลง ซึ่งอาจมีผลกระทบในทางลบต่อบริษัทฯ บริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังกล่าว และส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ

3.2 ปัจจัยเสี่ยงด้านการดำเนินงาน

3.2.1 ธุรกิจน้ำ

(ก) ความเสี่ยงจากการที่สัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ และสัญญาเช่าสิทธิสิ้นสุดลงก่อนครบกำหนด

ในการประกอบธุรกิจให้บริการน้ำในโครงการนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรม บริษัทฯ ได้เข้าร่วมลงนามในสัญญาหลัก 2 ฉบับ กล่าวคือ (ก) สัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ (ลงนามกับเหมราช) ซึ่งให้สิทธิแก่บริษัทฯ ในการให้บริการน้ำในเขตนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรม สำหรับโครงการในปัจจุบัน และโครงการในอนาคตของกลุ่มเหมราชฯ โดยมีอายุสัญญา 50 ปี และมีสาระสำคัญเป็นไปตามรายละเอียดสรุปสาระสำคัญของสัญญาในส่วนที่ 2.2.8 ข้อมูลสำคัญอื่น – 8.2.1 สรุปสาระสำคัญสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ และ (ข) สัญญาเช่าสิทธิ (ลงนามกับเหมราช และบริษัทย่อยของเหมราช ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นผู้พัฒนาที่ดินเพื่อการอุตสาหกรรมแต่ละโครงการ) ซึ่งให้สิทธิแก่บริษัทฯ ในการให้ประกอบธุรกิจน้ำในนิคมอุตสาหกรรม หรือเขตประกอบการอุตสาหกรรมเป็นรายโครงการ โดยมีอายุสัญญาประมาณ 50 ปี และมีสาระสำคัญเป็นไปตามรายละเอียดสรุปสาระสำคัญของสัญญาในส่วนที่ 2.2.8 ข้อมูลสำคัญอื่น – 8.2.2 สรุปสาระสำคัญสัญญาเช่าสิทธิ

สัญญาทั้งสองเป็นสัญญาหลักในการประกอบธุรกิจน้ำของบริษัทฯ หากสัญญาเช่าสิทธิสำหรับโครงการใดสิ้นสุดลงก่อนครบกำหนด (เช่น บริษัทฯ มิได้ให้บริการน้ำแก่ลูกค้าตามปริมาณ และ/หรือคุณภาพตามสัญญาที่มีกับลูกค้าอย่างมีนัยสำคัญ หรือไม่ดำเนินการขยายระบบน้ำภายในระยะเวลาที่ตกลงกันกับกลุ่มเหมราชฯ หรือหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องกับบอกเลิกสัญญาร่วมดำเนินงาน หรือสิทธิในการประกอบการของกลุ่มเหมราชฯ หรือมีการเปลี่ยนแปลงทางกฎหมายหรือการตีความใด ๆ เป็นต้น) อาจมีผลทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถประกอบธุรกิจน้ำในโครงการนั้น ๆ ต่อไปได้ หากเหตุดังกล่าวเกิดขึ้นอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจ รายได้ ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญได้ อนึ่ง การสิ้นสุดลงของสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ (หรือข้อสัญญาให้สิทธิแก่บริษัทฯ แต่เพียงผู้เดียวในการประกอบกิจการน้ำในโครงการในอนาคตของกลุ่มเหมราช) ก่อนครบกำหนดอายุสัญญา 50 ปี ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ จะไม่มีผลกระทบต่อสัญญาเช่าสิทธิซึ่งได้มีการลงนามไปแล้วแต่อย่างใด

(ข) ความเสี่ยงจากการที่สัญญาร่วมดำเนินงานระหว่างผู้พัฒนานิคมอุตสาหกรรมกับ กนอ. อาจสิ้นสุดลง

ในการประกอบกิจการเป็นผู้พัฒนาและบริหารจัดการนิคมอุตสาหกรรม (รวมถึงการจัดหาบริการระบบสาธารณูปโภคต่าง ๆ ในเขตนิคมอุตสาหกรรม) ผู้พัฒนานิคมอุตสาหกรรม ซึ่งในปัจจุบันประกอบด้วยเหมราชและบริษัทในกลุ่มเหมราชฯ ต่าง ๆ ได้เข้าทำสัญญาร่วมดำเนินงาน (“**สัญญาร่วมดำเนินงานฯ**”) กับการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย ซึ่งสัญญาร่วมดำเนินงานฯ ดังกล่าวไม่มีกำหนดอายุของสัญญาเอาไว้ หมายความว่าเมื่อลงนามในสัญญาร่วมดำเนินงานฯ แล้ว เหมราชและบริษัทในกลุ่มเหมราชฯ ต่าง ๆ สามารถเป็นผู้พัฒนาและบริหารจัดการนิคมอุตสาหกรรมได้ตลอดไป ตราบใดที่ยังคงปฏิบัติถูกต้องตามข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาร่วมดำเนินงานฯ และตามประกาศและระเบียบที่เกี่ยวข้องของ กนอ.

ในส่วนของการจัดหาบริการระบบสาธารณูปโภคต่าง ๆ ในนิคมอุตสาหกรรมนั้น เหมราชและบริษัทในกลุ่มเหมราชฯ ต่าง ๆ ได้ให้สิทธิแก่บริษัทฯ และบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการน้ำเพื่อ

อุตสาหกรรมและบริการบำบัดน้ำเสียในโครงการนิคมอุตสาหกรรมต่าง ๆ ของบริษัทในกลุ่มเหมราชฯ ต่าง ๆ ดังนั้น หากสัญญาร่วมดำเนินงานฯ ของบริษัทในกลุ่มเหมราชฯ ใด ๆ ถูกยกเลิก (โดยสาเหตุหลักของการยกเลิกตามประกาศของ กนอ. ที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ บริษัทในกลุ่มเหมราชฯ ใด ๆ ที่เป็นคู่สัญญากับ กนอ. มีหนี้สินล้นพ้นตัว และไม่สามารถฟื้นตัวได้ในเวลาอันควร หรือถูกควบหรือซื้อกิจการ หรืออำนาจการควบคุมบริหารกิจการถูกเปลี่ยนมือ โดยไม่ได้รับความเห็นชอบจาก กนอ. และมีผลทำให้กลุ่มเหมราชฯ ไม่สามารถดำเนินงานเพื่อให้เป็นไปตามข้อตกลงในสัญญาร่วมดำเนินงานฯ ได้ต่อไป) สิทธิในการให้บริการน้ำในโครงการนิคมอุตสาหกรรมนั้น ๆ ของบริษัทฯ อาจได้รับผลกระทบหากเหตุดังกล่าวเกิดขึ้นอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจ รายได้ ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญได้

(ค) ความเสี่ยงจากการสิ้นสุดลงของความร่วมมือกับกลุ่มเหมราชฯ และบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

(1) ข้อตกลงเกี่ยวกับการให้บริษัทฯ เช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำแต่เพียงผู้เดียวสำหรับโครงการในอนาคตของกลุ่มเหมราชฯ

ภายใต้ข้อกำหนดของสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ (ซึ่งกลุ่มเหมราชฯ ให้สิทธิแก่บริษัทแต่เพียงผู้เดียวในการประกอบธุรกิจน้ำในเขตนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ ในประเทศไทยเป็นระยะเวลา 50 ปี) คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายมีหน้าที่ต้องทบทวนความเหมาะสมของอัตราผลตอบแทนที่ตกลงกันไว้ระหว่างคู่สัญญาภายใต้สัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ ทุก ๆ 5 ปี หรือเมื่อคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งแจ้งคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็นลายลักษณ์อักษรว่าเห็นสมควรที่จะทบทวนอัตราผลตอบแทนเนื่องจากเกิดหรืออาจจะเกิดเหตุการณ์ที่อาจจะกระทบต่ออัตราผลตอบแทนอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งอัตราผลตอบแทนซึ่งต้องทบทวนกันได้แก่ (ก) อัตราผลตอบแทนขั้นต่ำสำหรับการเช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคตของกลุ่มเหมราช (ซึ่งสำหรับ 5 ปีแรก หมายถึง อัตราผลตอบแทนภายในส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity Internal Rate of Return) ของธุรกิจน้ำร้อยละ 10) (ข) อัตราผลตอบแทนของการบริหารจัดการธุรกิจน้ำให้แก่กลุ่มเหมราชฯ สำหรับการลงทุนของบริษัทฯ ในโครงการในอนาคตในเขตนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ (ซึ่งสำหรับ 5 ปีแรก หมายถึง อัตราร้อยละ 8 ซึ่งบวกบนค่าใช้จ่ายทางตรง (แปด)) และ (ค) อัตราค่าตอบแทนการให้เช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจรายปีที่บริษัทฯ ตกลงชำระให้แก่กลุ่มเหมราช (ซึ่งสำหรับ 5 ปีแรก หมายถึง อัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการ ก่อนหักค่าใช้จ่ายใด ๆ ในช่วงปีดำเนินการที่ 1 - 3 และร้อยละ 3 ต่อปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการ ก่อนหักค่าใช้จ่ายใด ๆ ตั้งแต่ปีดำเนินการที่ 4 จนถึงปีดำเนินการที่ 50) (ค่าตอบแทนตาม (ก) (ข) และ (ค) รวมเรียกว่า “**อัตราผลตอบแทน**”) หากคู่สัญญาไม่สามารถตกลงกันได้เกี่ยวกับอัตราผลตอบแทนดังกล่าว กลุ่มเหมราชฯ จะไม่มีหน้าที่ต้องให้บริษัทฯ เช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำแต่เพียงผู้เดียวในโครงการในอนาคตในนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ อีกต่อไป และจะมีผลทำให้ข้อตกลงห้ามค้าแข่งของเหมราช และข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจของ WHA ต้องสิ้นสุดลงเช่นกันสำหรับการประกอบธุรกิจน้ำในนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมต่าง ๆ ของกลุ่มเหมราชฯ ที่เกี่ยวข้อง

(2) ข้อตกลงห้ามค้าแข่งของกลุ่มเหมราชฯ และข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

สำหรับประเทศอื่นนอกจากประเทศไทยนั้น ในปัจจุบันกลุ่มเหมราชฯ ยังไม่ได้เข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัทฯ แต่เหมราช และ WHA นั้นได้เข้าทำข้อตกลงห้ามค้าแข่งกับบริษัทฯ ว่าจะไม่ประกอบธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงานไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม และตกลงดำเนินการให้บริษัทย่อยของตนเองไม่ประกอบธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงานในประเทศไทย ประเทศลาว ประเทศกัมพูชา ประเทศพม่า และประเทศเวียดนาม อันเป็นการแข่งขันกับธุรกิจของบริษัทฯ โดยไม่มีกำหนดระยะเวลา อย่างไรก็ดี หากกลุ่มเหมราชฯ หรือกลุ่มดับบลิวเอชเอชักชวนให้บริษัทฯ เข้าประกอบธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงานในโครงการฯ (โครงการฯ หมายถึง โครงการพัฒนาอาคารคลังสินค้า ศูนย์กระจายสินค้า หรือที่ดินเพื่อการอุตสาหกรรม ซึ่งรวมถึงเขตประกอบการอุตสาหกรรม และเขตนิคมอุตสาหกรรม) และบริษัทฯ ปฏิเสธการเข้าประกอบธุรกิจดังกล่าวในโครงการฯ ใดๆ ในประเทศดังกล่าวจำนวน 3 โครงการ (อนึ่ง การปฏิเสธการเข้าประกอบธุรกิจในโครงการเดียวกัน หรือส่วนขยายของโครงการดังกล่าวนับเป็น 1 โครงการ) ข้อตกลงห้ามค้าแข่งฉบับนี้จะสิ้นผลลงทันที ทั้งนี้ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงานในโครงการฯ ในประเทศดังกล่าวเท่านั้น ข้อตกลงห้ามค้าแข่งนี้จะยังมีผลอยู่สำหรับธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานนอกโครงการฯ ในประเทศดังกล่าว และในประเทศ CLMV อื่นทั้งในและนอกโครงการฯ นอกจากนี้ หากเหมราช หรือ WHA ถือหุ้นในบริษัทฯ (ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม) รวมกันต่ำกว่าร้อยละ 10 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ข้อตกลงห้ามค้าแข่งทั้งของเหมราชและ WHA จะสิ้นผลลงทั้งฉบับสำหรับทุก ๆ ประเทศ

หากเหตุการณ์ตาม (1) หรือ (2) ดังกล่าวข้างต้นเกิดขึ้นและบริษัทฯ ไม่มีรายได้จากลูกค้าภายนอกนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ อื่น ๆ ในจำนวนที่มีสาระสำคัญ อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจ รายได้ ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญได้

(ง) ความเสี่ยงจากความสามารถในการปรับขึ้นของราคาค่าบริการสาธารณูปโภคในเขตนิคมอุตสาหกรรมได้ไม่เกินกว่าอัตราค่าบริการสาธารณูปโภคที่ กนอ. กำหนด

มาตรา 14 แห่งพระราชบัญญัติการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย พ.ศ. 2522 (ตามที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) กำหนดว่า “การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (“**กนอ.**”) มีอำนาจกำหนดราคาขาย ค่าเช่า และค่าเช่าซื้ออสังหาริมทรัพย์ หรือสังหาริมทรัพย์ และค่าบำรุงรักษาสิ่งอำนวยความสะดวก ตลอดจนค่าบริการในนิคมอุตสาหกรรมนั้น ทั้งนี้ ตามความเหมาะสมในด้านธุรกิจ” ดังนั้น อำนาจในการประกาศและปรับเพิ่มค่าบริการสาธารณูปโภค เช่น ค่าน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และค่าบำบัดน้ำเสีย เป็นต้น ในเขตนิคมอุตสาหกรรมต่าง ๆ จึงอยู่ที่ กนอ. โดยบริษัทฯ ไม่สามารถเรียกเก็บค่าบริการสาธารณูปโภคเกินกว่าอัตราที่ กนอ. กำหนด ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงในกรณีที่ กนอ. ไม่อนุมัติให้บริษัทฯ ปรับเพิ่มค่าบริการสาธารณูปโภคตามต้นทุนที่เปลี่ยนแปลงไป หรือเพื่อให้สอดคล้องกับสภาวะตลาด และหากบริษัทฯ ไม่ปฏิบัติตามกฎระเบียบดังกล่าวของ กนอ. ในโครงการใด ๆ อาจเป็นเหตุให้กลุ่มเหมราชฯ เลิกสัญญาเช่าสิทธิกับบริษัทฯ สำหรับโครงการนั้น หรืออาจเป็นเหตุให้ กนอ. ยกเลิกสัญญาร่วมดำเนินงานฯ กับกลุ่มเหมราชฯ ซึ่งจะมีผลทำให้สิทธิในการให้บริการสาธารณูปโภคในนิคมอุตสาหกรรมของบริษัทฯ สิ้นสุดลงเช่นกัน หากเหตุดังกล่าวเกิดขึ้นอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญได้ อนึ่ง ไม่มีข้อกำหนดให้บริษัทฯ ต้องขออนุมัติอัตราค่าบริการสาธารณูปโภคที่เรียกเก็บในเขตประกอบการอุตสาหกรรม

(จ) ความเสี่ยงจากการเสื่อมสภาพและความเสียหายของระบบผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและระบบบำบัดน้ำเสีย

ระบบผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและระบบบำบัดน้ำเสียของบริษัทฯ อาจมีการเสื่อมสภาพไปตามระยะเวลาการใช้งาน หรือได้รับความเสียหายในระหว่างการปฏิบัติงาน ซึ่งอาจส่งผลกระทบโดยตรงทำให้กระบวนการผลิตและจัดส่งน้ำเพื่ออุตสาหกรรม หรือระบบบริหารจัดการน้ำเสียต้องหยุดชะงักลง หากบริษัทฯ ไม่สามารถซ่อมแซมให้เสร็จสมบูรณ์ได้ภายในระยะเวลาอันสมควร นอกจากจะส่งผลกระทบต่อความสามารถในการสร้างรายได้ และกระแสเงินสดของบริษัทฯ แล้ว ยังอาจส่งผลให้บริษัทฯ ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขภายใต้สัญญาเช่าสิทธิที่ทำกับกลุ่มเหมราชฯ และกับลูกค้าของบริษัทฯ อีกด้วย และอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญได้

(ฉ) ความเสี่ยงจากอุบัติเหตุร้ายแรง ภัยแล้ง และภัยพิบัติทางธรรมชาติ

เนื่องจากภัยพิบัติทางธรรมชาติ เช่น ภัยแล้ง อุทกภัย วาตภัย อัคคีภัย และแผ่นดินไหว ภัยจากโรคระบาด และอุบัติเหตุร้ายแรง เป็นสิ่งที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ โดยในกรณีที่เกิดภัยแล้ง ภัยพิบัติทางธรรมชาติ หรืออุบัติเหตุร้ายแรงดังกล่าว อาจส่งกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และอาจก่อให้เกิดความเสียหายอย่างร้ายแรงต่อทรัพย์สินที่ใช้ประกอบกิจการ นอกจากนี้ บรรดาผู้ประกอบการอุตสาหกรรมและพาณิชยกรรมในเขตนิคมอุตสาหกรรม หรือเขตประกอบการอุตสาหกรรมที่บริษัทฯ ประกอบธุรกิจอยู่ ก็อาจได้รับผลกระทบจากเหตุดังกล่าวด้วย ซึ่งก็จะส่งผลกระทบต่อรายได้และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ด้วยเช่นกัน

(ช) ความเสี่ยงจากการปรับเพิ่มขึ้นของต้นทุนวัตถุดิบ

ต้นทุนค่าน้ำดิบ และไฟฟ้า เป็นต้นทุนหลักในการประกอบธุรกิจน้ำของบริษัทฯ โดยคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 63 และร้อยละ 6 ตามลำดับ (ข้อมูลสำหรับปี 2559) โดยอัตราค่าน้ำดิบจะถูกกำหนดโดยผู้จำหน่ายน้ำดิบ ซึ่งปัจจุบัน คือ อีสต์วอเตอร์ และกรมชลประทาน ซึ่งการปรับอัตราค่าน้ำดิบจะขึ้นอยู่กับปัจจัยต่าง ๆ สำหรับการปรับอัตราค่าไฟฟ้าจะขึ้นอยู่กับนโยบายของรัฐ ณ ช่วงขณะใดขณะหนึ่ง การปรับขึ้นของต้นทุนวัตถุดิบดังกล่าวอยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ โดยหากอัตราต้นทุนวัตถุดิบเปลี่ยนแปลง และผันผวนมาก อาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของบริษัทฯ ได้

(ซ) บริษัทฯ และบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องอาจมิได้มีกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินทุกประเภทซึ่งใช้ในการประกอบธุรกิจน้ำในปัจจุบัน

กฎกระทรวงอุตสาหกรรม ซึ่งกำหนดหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการจัดตั้งนิคมอุตสาหกรรม พ.ศ. 2548 ลงวันที่ 7 มกราคม 2548 กำหนดให้นิคมอุตสาหกรรมแต่ละแห่งต้องจัดให้มีระบบสาธารณูปโภค อันได้แก่ ระบบประปา ระบบถนนภายใน ระบบระบายน้ำฝน ระบบป้องกันน้ำท่วม ระบบบำบัดน้ำเสีย ระบบสื่อสารโทรคมนาคม ระบบไฟฟ้า เป็นต้น ซึ่งกลุ่มเหมราชฯ ซึ่งเป็นคู่สัญญากับ กนอ. ไม่จำเป็นต้องดำเนินการให้บริการและบำรุงรักษาระบบสาธารณูปโภคในโครงการนิคมอุตสาหกรรมด้วยตนเอง กนอ. ไม่ขัดข้องที่จะให้กลุ่มเหมราชฯ มอบหมายให้บุคคลอื่น เช่น บริษัทย่อย เป็นผู้ให้บริการและบำรุงรักษาระบบสาธารณูปโภคในโครงการนิคมอุตสาหกรรม ในการนี้ กลุ่มเหมราชฯ ได้มอบหมายให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องของบริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการและบำรุงรักษาระบบน้ำในโครงการนิคมอุตสาหกรรม โดยการมอบสิทธิดังกล่าวนั้นดำเนินการในรูปแบบของการให้เช่าสิทธิในการให้ประกอบธุรกิจ ซึ่งรวมถึงสิทธิในการให้ใช้ที่ดินอันเป็นพื้นที่สาธารณูปโภค และทรัพย์สินซึ่งก่อสร้างขึ้นบนพื้นที่สาธารณูปโภค

เพื่อการให้บริการและบำรุงรักษาระบบน้ำในโครงการนิคมอุตสาหกรรม ซึ่งที่ดินอันเป็นพื้นที่สาธารณูปโภค และทรัพย์สินซึ่งก่อสร้างขึ้นบนพื้นที่สาธารณูปโภคและกลายเป็นส่วนควบของพื้นที่สาธารณูปโภคนั้น (แม้ว่าจะก่อสร้างขึ้นโดยบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องในระหว่างอายุของสัญญาเช่าสิทธิ) บริษัทฯ และบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้อง ไม่สามารถเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ หรือนำที่ดินและทรัพย์สินดังกล่าวไปก่อให้เกิดภาระผูกพันได้ตามข้อบังคับของ กนอ. บริษัทฯ และบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้อง มีเพียงสิทธิในการใช้ทรัพย์สินดังกล่าวเพื่อการให้บริการและบำรุงรักษาระบบน้ำในโครงการนิคมอุตสาหกรรม อนึ่ง ทรัพย์สินที่มีไว้เพื่อการให้บริการและบำรุงรักษาระบบน้ำในโครงการนิคมอุตสาหกรรม ซึ่งก่อสร้างขึ้นบนที่ดินและทรัพย์สินอันเป็นพื้นที่สาธารณูปโภค คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 15.0 ของทรัพย์สินทั้งหมดของบริษัทฯ ดังนั้น หากสัญญาเช่าสิทธิที่เกี่ยวข้องสิ้นสุดลง ไม่ว่าจะก่อนหรือเมื่อครบกำหนดอายุของสัญญาเช่าสิทธิ บริษัทฯ และบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้อง จะไม่สามารถนำทรัพย์สินดังกล่าวไปจำหน่ายจ่ายโอนให้แก่บุคคลอื่นได้แต่อย่างใด (เว้นแต่บุคคลอื่นดังกล่าวจะมีสัญญาเช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการนิคมอุตสาหกรรมดังกล่าวกับกลุ่มเหมราช หรือบุคคลอื่นดังกล่าว คือเหมราช หรือบริษัทในกลุ่มเหมราชฯ) อย่างไรก็ดี บริษัทฯ และบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้อง ได้ตกลงกับกลุ่มเหมราชฯ ไว้ว่าในกรณีที่สัญญาเช่าสิทธิสิ้นสุดลง บริษัทฯ มีสิทธิขาย (หรือกลุ่มเหมราชฯ มีสิทธิซื้อ แล้วแต่ว่าคู่สัญญาฝ่ายใดผิดสัญญา) ทรัพย์สินทั้งหมดที่ใช้ในการให้บริการระบบน้ำในโครงการนิคมอุตสาหกรรมให้แก่กลุ่มเหมราชฯ (ซึ่งรวมถึงสิทธิในการใช้ทรัพย์สินซึ่งก่อสร้างขึ้นบนที่ดินและทรัพย์สินอันเป็นพื้นที่สาธารณูปโภคด้วย) ในราคาตลาดของระบบน้ำดังกล่าว โดยระบบน้ำประเภทสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักรและอุปกรณ์จะคำนวณโดยใช้วิธี Depreciated Replacement Cost Approach ส่วนระบบน้ำประเภทที่ดินจะคำนวณโดยใช้วิธี Market Comparison Approach และในกรณีที่ไม่สามารถหาราคาตลาดของระบบน้ำดังกล่าวได้ ให้ใช้มูลค่าทางบัญชีสุทธิ (Net Book Value) ของระบบน้ำดังกล่าว ณ วันสุดท้ายของไตรมาสก่อนวันสิ้นสุดระยะเวลาของสัญญาเช่าสิทธิ

3.2.2 ธุรกิจพลังงาน

บริษัทฯ ได้ลงทุนในธุรกิจพลังงานโดยการเข้าซื้อหุ้นในธุรกิจพลังงาน (โปรดดูรายละเอียดของการลงทุนในธุรกิจพลังงานของบริษัทฯ ในส่วนที่ 2.2 ข้อ 1.3 โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท) โดยรายได้จากธุรกิจพลังงานของบริษัทฯ ในปี 2559 คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 37 ของรายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 โดยมีรายได้จากการลงทุนในบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ และบริษัทฯ ไม่มีอำนาจควบคุม) มากที่สุด โดยรายได้จากธุรกิจพลังงานอื่นซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ นั้นในปัจจุบันไม่มีนัยสำคัญ

บริษัทฯ รับรู้รายได้ในรูปแบบของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าและเงินปันผล

การลงทุนในธุรกิจพลังงานนั้นมีความเสี่ยงต่าง ๆ ซึ่งสามารถสรุปได้โดยย่อดังนี้

(ก) ความเสี่ยงจากการขาดแคลนเชื้อเพลิง

ในการประกอบกิจการโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติและถ่านหินนั้น เชื้อเพลิงโดยเฉพาะก๊าซธรรมชาติและถ่านหิน ถือเป็นต้นทุนหลักของการประกอบกิจการโรงไฟฟ้า หากเกิดการขาดแคลนก๊าซธรรมชาติหรือถ่านหิน หรือผู้จัดจำหน่ายก๊าซธรรมชาติหรือถ่านหินไม่สามารถจัดหาก๊าซธรรมชาติหรือถ่านหินให้แก่โรงไฟฟ้าซึ่งเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ซึ่งใช้ก๊าซธรรมชาติหรือถ่านหินได้ในปริมาณที่ต้องการ ซึ่งเป็นเรื่องที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของโรงไฟฟ้า โรงไฟฟ้าดังกล่าวก็อาจปฏิบัติผิดข้อกำหนดของสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่ทำไว้กับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย หรือสัญญาจำหน่ายไฟฟ้า หรือไอน้ำ ที่ทำไว้กับลูกค้าประเภทโรงงานอุตสาหกรรมได้ ดังนั้น หากเชื้อเพลิงขาดแคลนก็อาจส่งผลกระทบต่อการรับรู้ส่วนแบ่งกำไร ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

(ข) ความเสี่ยงจากการที่โรงไฟฟ้าของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ ไม่สามารถผลิตหรือจ่ายไฟฟ้า ไอน้ำ และน้ำเย็น อาจส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ

รายได้จากการประกอบธุรกิจไฟฟ้าของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับความสามารถในการผลิตหรือจ่ายไฟฟ้า ไอน้ำ และน้ำเย็นของโรงไฟฟ้าของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ ให้แก่ลูกค้า ซึ่งเหตุการณ์ที่อาจทำให้ บริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ ไม่สามารถจ่ายไฟฟ้าให้แก่ลูกค้าได้ รวมถึงเหตุการณ์ต่าง ๆ ได้แก่ (ก) ความล่าช้าและไม่สามารถเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ตามกำหนดของโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างก่อสร้างและอยู่ระหว่างการพัฒนา (ข) ความชำรุดเสียหายหรือขัดข้องของอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้า (ค) การหยุดการผลิตที่มีการวางแผนหรือไม่ได้วางแผนไว้ล่วงหน้าซึ่งรวมถึงการซ่อมบำรุงตามปกติ และการซ่อมบำรุงครั้งใหญ่ที่ได้มอบหมายให้บุคคลภายนอกดำเนินการ หรือความล่าช้าในการซ่อมบำรุงดังกล่าว (ง) ความบกพร่องในการออกแบบของอุปกรณ์หรือการก่อสร้างโรงไฟฟ้า ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อความพร้อมในการจ่ายไฟฟ้าที่กำหนดไว้ของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ (จ) ปัญหาเกี่ยวกับคุณภาพหรือความไม่ต่อเนื่องในการจัดหาวัตถุดิบที่สำคัญซึ่งรวมถึงถ่านหิน ก๊าซธรรมชาติ น้ำ และแสงอาทิตย์ และ (ช) ความผิดพลาดของบุคลากร ซึ่งรวมถึงความผิดพลาดของผู้ปฏิบัติการในการใช้อุปกรณ์ใด ๆ เป็นต้น หากความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น หรือความเสี่ยงที่มีลักษณะคล้ายกันเกิดขึ้น อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อความสามารถในการผลิตหรือจ่ายไฟฟ้า ไอน้ำ และน้ำเย็นของบริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ ได้ และอาจส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ

ทั้งนี้ ปี 2559 โรงไฟฟ้าของบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัดได้มีการหยุดซ่อมนอกแผน (unplanned outage) เป็นระยะเวลาประมาณ 27 วัน เนื่องจากเหตุภัยธรรมชาติและเหตุขัดข้องของอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้า โดยเหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลกระทบต่อรายได้จากการประกอบธุรกิจไฟฟ้า และก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้าที่ได้รับความเสียหายของโรงไฟฟ้าของบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ในขณะที่โรงไฟฟ้าของบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด มีการซ่อมแซมโรงไฟฟ้านอกแผน (unplanned outage) จากอุปกรณ์ชำรุด เป็นระยะเวลาประมาณ 57 วัน ซึ่งเหตุการณ์ดังกล่าวมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของบริษัทในปี 2559 ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าของบริษัท เก็คโค่ จำกัด และ โรงไฟฟ้าของบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด ได้กลับมาเริ่มดำเนินการตามปกติตั้งแต่วันที่ 21 ธันวาคม 2559 และวันที่ 7 ตุลาคม 2559 ตามลำดับ

นอกจากนี้ในธุรกิจไฟฟ้า บริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ อาจเป็นฝ่ายผิดสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ไอน้ำ และน้ำเย็น หากโรงไฟฟ้าไม่มีความพร้อมหรือไม่สามารถจ่ายไฟฟ้า ไอน้ำ และน้ำเย็นได้ในระดับที่ตกลงไว้ หรือตามกำหนดการที่กำหนดไว้เป็นระยะเวลานาน บริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ อาจต้องเสียค่าใช้จ่ายเพิ่มเติม หรือต้องชำระค่าปรับอันเนื่องมาจากการผิดสัญญาดังกล่าว ดังนั้น การเกิดเหตุการณ์ใดเหตุการณ์หนึ่งดังที่ได้กล่าวมาข้างต้นนี้ อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อส่วนแบ่งกำไร และ/หรือ เงินปันผลที่บริษัทฯ จะได้รับ และอาจส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อธุรกิจ ฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ

3.2.3 ทั้งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน

(ก) ความเสี่ยงจากสภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคม และกฎหมายที่อาจมีการเปลี่ยนแปลงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อแผนการขยายธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน ซึ่งโอกาสในการขยายธุรกิจและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับสภาวะทางเศรษฐกิจ การเมือง สังคม และโครงสร้างทางกฎหมาย โดยเฉพาะอย่างยิ่ง หากสภาวะทางเศรษฐกิจมีการเปลี่ยนแปลงไปในทางลบอย่างมีนัยสำคัญ อันประกอบด้วยความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง เงินเฟ้อ และการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ตลอดจนความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจากการผิดนัดชำระหนี้ซึ่งอาจส่งผลต่ออัตราดอกเบี้ยโดยรวม หรือการเปลี่ยนแปลงทางสังคมและกฎหมาย อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อการประกอบธุรกิจ สถานะทางการเงิน ผลประกอบการ และแผนการขยายธุรกิจ ของบริษัทฯ ได้

(ข) ปัจจัยการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก การเปลี่ยนแปลงนโยบายของภาครัฐ และปัจจัยมหภาคอื่น ๆ

การชะลอตัวทางเศรษฐกิจโลก การตัดสินใจถอนตัวออกจากสหภาพยุโรปของประเทศในกลุ่มสหราชอาณาจักร การเปลี่ยนแปลงนโยบายของภาครัฐ ความไม่แน่นอนทางการเมือง อาจส่งผลต่อการลงทุนและการลดการขยายกำลังการผลิตของผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่าง ๆ ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าปัจจุบันของบริษัทฯ นอกจากนี้ ปัญหาความไม่สงบทางการเมืองที่เกิดขึ้นบ่อยครั้งอาจทำให้ประเทศไทยขาดความสามารถในการแข่งขันและความน่าสนใจในการดึงดูดการลงทุนจากต่างประเทศในอนาคต บางธุรกิจอาจพิจารณาย้าย ขยาย หรือตั้งฐานการผลิตในประเทศเพื่อนบ้านเพื่อลดความเสี่ยงนี้ ผลของความตึงเครียดทางการเมืองประกอบกับหนี้สินภาคครัวเรือนที่มีในระดับสูงจำกัดการบริโภคของภาคเอกชน ประกอบกับการบริโภคในประเทศ การผลิต รวมถึงการส่งออกที่ลดลงส่งผลเสียต่อกิจกรรมการลงทุน ซึ่งทำให้มีการลดการขยายการผลิตของผู้ประกอบการอุตสาหกรรมต่าง ๆ ซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าปัจจุบันของบริษัท หรือการเลื่อนการตัดสินใจลงทุนในประเทศไทย ซึ่งอาจส่งผลกระทบเชิงลบต่อธุรกิจของบริษัทฯ

(ค) ความเสี่ยงจากการคุ้มครองของวงเงินประกันภัยที่ไม่เพียงพอต่อความเสียหายที่อาจเกิดขึ้น

ในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงจากการปฏิบัติงาน และอาจก่อให้เกิดอุบัติเหตุ หรือความเสียหายอื่นที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน ซึ่งแม้ว่าบริษัทฯ บริษัทย่อย และบริษัทร่วมของบริษัทฯ ได้จัดให้มีการประกันภัยในวงเงินที่เห็นว่าเพียงพอ หากเกิดความสูญเสียที่มีมูลค่าสูงเกินกว่าวงเงินเอาประกันภัย อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อการประกอบธุรกิจ สถานะทางการเงิน และผลประกอบการของบริษัทฯ ได้ โดยรายละเอียดโดยสรุปเกี่ยวกับการประกันภัยของบริษัทฯ ได้มีการเปิดเผยในส่วนที่ 2.2.5 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

(ง) การเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี (Technology Change)

เนื่องจากเทคโนโลยีเป็นสิ่งที่มีการพัฒนาและเปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง และอาจส่งผลกระทบต่อการให้บริการธุรกิจน้ำและพลังงาน ซึ่งหากบริษัทฯ ไม่สามารถปรับตัวให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี อาจทำให้บริษัทฯ สูญเสียโอกาสทางธุรกิจและความสามารถในการแข่งขัน อันอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อการประกอบธุรกิจ สถานะทางการเงิน และผลประกอบการของบริษัทฯ ได้ในที่สุด

(จ) ความเสี่ยงจากการผิดสัญญาโดยกลุ่มเหมราชฯ

ตามที่ได้กล่าวมาข้างต้นบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจและข้อตกลงห้ามค้าแข่งกับเหมราช ข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจกับ WHA และสัญญาเช่าสิทธิต่าง ๆ กับกลุ่มเหมราชฯ ซึ่งสัญญาต่าง ๆ ดังกล่าวเป็นสัญญาที่สำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ (โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 3.2.1) ในกรณีที่กลุ่มเหมราชฯ และ/หรือ กลุ่มดับบลิวเอชเอ ไม่ปฏิบัติตามข้อผูกพันในสัญญาต่าง ๆ และบริษัทฯ ไม่มีลูกค้าภายนอกนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ เพิ่มเติมในจำนวนที่มีสาระสำคัญ รายได้ของบริษัทฯ อาจลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งเหตุดังกล่าวอาจก่อให้เกิดผลกระทบต่อผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ แม้ว่าบริษัทฯ อาจมีสิทธิเรียกร้องค่าเสียหายทางศาลจากการที่กลุ่มเหมราชฯ และ/หรือ กลุ่มดับบลิวเอชเอไม่ปฏิบัติตามข้อผูกพันในสัญญาต่าง ๆ แต่จำนวนค่าเสียหายที่บริษัทฯ อาจได้รับจะขึ้นอยู่กับดุลพินิจของศาล โดยพิจารณาจากความเสียหายที่เกิดขึ้นกับบริษัทฯ ซึ่งอาจไม่เพียงพอต่อความเสียหายที่เกิดขึ้นจริง

3.3 ปัจจัยเสี่ยงด้านการเงิน

3.3.1 ความเสี่ยงจากการผิดเงื่อนไขของสัญญาสนับสนุนทางการเงิน

ณ สิ้นปีบัญชี 2559 บริษัทฯ มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย ประกอบด้วยเงินกู้ยืมระยะสั้น ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี และเงินกู้ยืมระยะยาวซึ่งเกิดจากการโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจไฟฟ้า (ไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน) จำนวนทั้งสิ้น 10,421 ล้านบาท ซึ่งตามเงื่อนไขของสถาบันการเงินผู้ให้กู้ มีการกำหนดอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA ที่ปรับปรุงแล้ว (Net Debt to Adjusted EBITDA) ไม่เกิน 5.5 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินรวมเฉพาะที่มีดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Interest Bearing Debt to Total Equity) ไม่เกิน 2.5 เท่า (ซึ่งกำหนดให้วัด ณ วันทำการสุดท้ายของปี 2560 และทุกๆ สิ้นปีภายหลังจากนั้น) ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มี Net Debt to Adjusted EBITDA ที่ 5.81 เท่า และ Net Interest Bearing Debt to Total Equity อยู่ที่ 1.4 เท่า โดยหลังจากการเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนทั่วไป อัตราส่วนทั้งสองจะลดลงต่ำกว่าข้อกำหนดตามเงื่อนไขสัญญาเงินกู้ดังกล่าว เนื่องจากบริษัทฯ จะนำเงินส่วนหนึ่งที่ได้รับจากการระดมทุนครั้งนี้ไปใช้ในการชำระหนี้ตามสัญญาสนับสนุนทางการเงินดังกล่าว นอกเหนือจากข้อกำหนดเรื่องการดำรงอัตราส่วนหนี้สินทางการเงิน สัญญาสนับสนุนทางการเงินได้ระบุข้อปฏิบัติและ

ข้อจำกัดของบริษัทฯ ไว้บางประการ เช่น บริษัทฯ ต้องดำเนินการให้ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมในบริษัทฯ ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 51 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ จนกว่าบริษัทฯ จะได้ชำระหนี้ให้แก่สถาบันการเงินผู้ให้กู้ครบถ้วน เป็นต้น ซึ่งเงื่อนไขดังกล่าวเป็นเงื่อนไขที่อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ และหากบริษัทฯ ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขต่าง ๆ ดังกล่าวได้ (ไม่ว่าจะเป็นเงื่อนไขที่อยู่ในความควบคุมหรือนอกเหนือความควบคุมของบริษัทฯ) บริษัทฯ อาจถูกเรียกให้ชำระหนี้คืนทั้งจำนวนทันที หรืออาจถูกบังคับชำระหนี้จากหลักประกัน ซึ่งกรณีดังกล่าวย่อมส่งผลกระทบในทางลบต่อการประกอบธุรกิจ สถานะทางการเงิน และผลประกอบการของบริษัทฯ ได้

อนึ่ง ภายใต้เงื่อนไขของสัญญาสนับสนุนทางการเงิน บริษัทฯ ต้องนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรกเป็นจำนวนไม่น้อยกว่า 2,500 ล้านบาท ไปชำระคืนหนี้เงินกู้แก่สถาบันการเงินผู้ให้กู้ดังกล่าว ซึ่งจะมีผลทำให้อัตราส่วนหนี้สินทางการเงินของบริษัทฯ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ สัญญาสนับสนุนทางการเงิน ยังได้กำหนดให้บุคคลที่เกี่ยวข้องนำหุ้นดังต่อไปนี้จำนำไว้เป็นหลักประกันเงินกู้ไว้แก่สถาบันการเงินผู้ให้กู้ (ก) ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จะต้องจำนำหุ้นที่ถืออยู่ในบริษัทฯ ทั้งหมด และ (ข) ผู้ถือหุ้นของเหมราชจะต้องจำนำหุ้นที่ถืออยู่ในเหมราชทั้งหมด และ (ค) บริษัทย่อยของบริษัทฯ จะต้องจำนำหุ้นที่ถืออยู่ใน บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด (ซึ่งถือหุ้นประมาณร้อยละ 35 ในบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ประมาณร้อยละ 51 ในบริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด และประมาณร้อยละ 5 ในบริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด) โดยหลักประกันดังกล่าว (และหลักประกันอื่น ๆ ตามสัญญาให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้อง) โดยสถาบันการเงินผู้ให้กู้ตกลงที่จะปลดหลักประกันดังกล่าว (ยกเว้นหุ้นในบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด) ก่อนการเสนอขายหุ้นของบริษัทฯ ต่อประชาชนในครั้งแรก เพื่อให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์สามารถนำหุ้นที่เสนอขายไปส่งมอบให้แก่ผู้จองซื้อได้ และเพื่อให้บริษัทฯ มีคุณสมบัติเหมาะสมและสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของการเข้าจดทะเบียนเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ อย่างไรก็ดี หากสถาบันการเงินผู้ให้กู้มิได้ปลดหลักประกันตามเงื่อนไขของสัญญาสนับสนุนทางการเงิน หรือปลดหลักประกันล่าช้ากว่าที่กำหนด ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ ซึ่งโอกาสในการเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวมีน้อยมาก ผู้เสนอขายหลักทรัพย์อาจไม่สามารถส่งมอบหุ้นที่เสนอขายให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในระยะเวลาที่กำหนด และบริษัทฯ อาจไม่สามารถนำหุ้นของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนเพื่อซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ได้ จนกว่าจะได้มีการปลดเปลื้องหลักประกันครบถ้วน ซึ่งในช่วงเวลาดังกล่าว ผู้ลงทุนจะยังไม่สามารถซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่เสนอขายต่อประชาชนในครั้งนี้ในตลาดหลักทรัพย์และอาจซื้อขายหุ้นดังกล่าวโดยการซื้อขายนอกตลาดหลักทรัพย์เท่านั้น

3.3.2 ความเสี่ยงจากความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ในธุรกิจพลังงาน รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม โดยบริษัทร่วมมีการลงทุนในโรงไฟฟ้าซึ่งมีแหล่งเงินทุนหรือเงินกู้ยืมที่นำมาใช้ในการพัฒนาโรงไฟฟ้า ตลอดจนต้นทุนในการดำเนินงานบางส่วน อยู่ในสกุลเงินตราต่างประเทศ ซึ่งอาจมิได้มีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอยู่ทั้งหมด ดังนั้น หากค่าเงินของสกุลเงินตราต่างประเทศมีความผันผวนอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งการแข็งค่าและการอ่อนค่า อาจส่งผลกระทบในทางลบอย่างมีนัยสำคัญต่อการรับรู้ส่วนแบ่งกำไร ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

3.4 ปัจจัยเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบ

(ก) ความเสี่ยงจากการใช้และตีความกฎหมาย และประกาศต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

ประกาศคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 58 กำหนดให้กิจการการประปาถือเป็นกิจการค้าขายอันเป็นสาธารณูปโภค ซึ่งต้องได้รับอนุญาตหรือได้รับสัมปทานจากรัฐมนตรีก่อนการประกอบกิจการดังกล่าว และประกาศกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม เรื่อง หลักเกณฑ์การดำเนินการเกี่ยวกันสัมปทานประกอบกิจการประปาเพื่อความปลอดภัยหรือผาสุกของประชาชน พ.ศ. 2554 (“**ประกาศกระทรวงทรัพยากรฯ**”) ซึ่งออกตามความในประกาศคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 58 กำหนดให้ “การประกอบกิจการประปา” ต้องได้รับสัมปทานจากรัฐมนตรีว่าการทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม ในกรณีนี้ ที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ ได้หารือกับกรมทรัพยากรน้ำ ซึ่งเป็นหน่วยงานกำกับดูแลตามประกาศกระทรวงทรัพยากรฯ โดยกรมทรัพยากรน้ำได้ตอบข้อหารือในประเด็นว่า การประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยนั้น เข้าข่ายกิจการประปาที่ต้องได้รับสัมปทานตามประกาศคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 58 และประกาศกระทรวงทรัพยากรฯ หรือไม่ ซึ่งสรุปใจความได้ว่า กิจการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย โดยเป็นการจำหน่ายให้แก่ผู้ประกอบธุรกิจในโครงการนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมเท่านั้น ไม่ได้ผลิตและจำหน่ายให้แก่ประชาชนเป็นการทั่ว ๆ ไปแต่อย่างใด ไม่ถือเป็นการประกอบกิจการประปาจึงไม่อยู่ในบังคับที่ต้องได้รับสัมปทานตามนัยของประกาศคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 58 และประกาศกระทรวงทรัพยากรฯ

อย่างไรก็ดี หากมีการเปลี่ยนแปลงกฎหมายในอนาคต (โปรดดูส่วนที่ 3.4 (ข) ข้างล่างนี้) หรือการตีความประกาศคณะปฏิวัติ ฉบับที่ 58 และประกาศกระทรวงทรัพยากรฯ เปลี่ยนแปลงไปในอนาคต บริษัทฯ และบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องอาจต้องดำเนินการขอรับใบอนุญาตหรือสัมปทาน และหากบริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่ได้รับใบอนุญาตหรือสัมปทาน ไม่ว่าด้วยเหตุใด ๆ เหตุการณ์ดังกล่าวอาจส่งผลกระทบในทางลบต่อการประกอบธุรกิจ รายได้และฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ

(ข) การเปลี่ยนแปลงข้อกำหนด กฎระเบียบ กฎหมายของ กนอ. และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ

การประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ซึ่งเกี่ยวข้องกับการให้บริการน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และธุรกิจไฟฟ้านั้นตกอยู่ภายใต้ข้อกำหนด กฎระเบียบ กฎหมายของ กนอ. และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง รวมถึงแนวทางการตีความต่าง ๆ ซึ่งอาจมีการเปลี่ยนแปลงไป ในปัจจุบัน ได้มีแนวโน้มของการเปลี่ยนแปลงด้านกฎระเบียบและกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการให้บริการสาธารณูปโภคในนิคมอุตสาหกรรมที่สำคัญที่อาจเกิดขึ้น และอาจส่งผลกระทบต่อธุรกิจของบริษัทฯ ได้แก่ พระราชบัญญัติส่งเสริมและรักษาคุณภาพสิ่งแวดล้อมแห่งชาติ พ.ศ. 2535 ได้มีบทบัญญัติห้ามมิให้ผู้ใดรับจ้างเป็น “ผู้ควบคุม” หรือรับจ้างให้บริการบำบัดน้ำเสีย เว้นแต่จะได้รับใบอนุญาตจากเจ้าพนักงานท้องถิ่นตามหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขที่กำหนดในกฎกระทรวง อย่างไรก็ดี ในปัจจุบันยังไม่ได้มีการออกกฎกระทรวงในเรื่องดังกล่าว ดังนั้น ในปัจจุบัน บริษัทฯ และบริษัทย่อยที่เกี่ยวข้อง ซึ่งให้บริการบำบัดน้ำเสีย จึงยังไม่มีหน้าที่ตามกฎหมายที่จะต้องขอรับใบอนุญาตดังกล่าว ทั้งนี้ ร่างกฎหมายอีกฉบับหนึ่งคือ ร่างพระราชบัญญัติทรัพยากรน้ำ ซึ่งในปัจจุบันได้ผ่านการพิจารณาของสำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกาและสภานิติบัญญัติแห่งชาติแล้ว โดยมีวัตถุประสงค์ในการกำกับดูแล การใช้ การพัฒนา การบริหารจัดการ รวมถึง การอนุรักษ์ทรัพยากรน้ำ และได้การกำหนดให้อธิบดีกรมทรัพยากรน้ำ (โดยความเห็นชอบของคณะกรรมการลุ่มน้ำที่ทรัพยากรน้ำสาธารณะนั้นตั้งอยู่) มีอำนาจพิจารณาอนุญาต

ให้ใช้น้ำประเภทที่สองซึ่งเกี่ยวข้องกับกิจการของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (กล่าวคือ การใช้ทรัพยากรน้ำสาธารณะเพื่อการเกษตรหรือการเลี้ยงสัตว์เพื่อการพาณิชย์ การอุตสาหกรรม การท่องเที่ยว การผลิตพลังงานไฟฟ้า การประปา และกิจการอื่น) โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะต้องได้รับอนุญาตให้ใช้ทรัพยากรน้ำจากอธิบดีกรมทรัพยากรน้ำภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดในกฎกระทรวง

อย่างไรก็ดี ในปัจจุบันยังไม่มีกฎกระทรวงที่ออกตามความในพระราชบัญญัติส่งเสริมและรักษาคุณภาพสิ่งแวดล้อมแห่งชาติ พ.ศ. 2535 และร่างพระราชบัญญัติการทรัพยากรน้ำ ดังนั้น จึงยังไม่มีความแน่นอนชัดเจนว่ากฎหมายต่าง ๆ ดังกล่าว เมื่อออกมาแล้วจะส่งผลกระทบต่อการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ หรือไม่ อย่างไรและมากน้อยเพียงใด ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่สามารถคาดการณ์ได้เกี่ยวกับแนวทางการใช้อำนาจกำกับดูแลกิจการน้ำตามกฎหมายต่าง ๆ ดังกล่าว ซึ่งความไม่แน่นอนดังกล่าวทำให้ธุรกิจของบริษัทฯ มีความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกฎหมาย รวมถึงกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง นอกจากนี้ นโยบายทางด้านบริการสาธารณูปโภคและพลังงานของประเทศ มีการเปลี่ยนแปลงไปตามนโยบายและการบริหารงานของรัฐบาลในแต่ละยุค โดยการเปลี่ยนแปลงนโยบายด้านบริการสาธารณูปโภคและพลังงาน รวมถึงการออกกฎระเบียบ ข้อบังคับ อาทิเช่น นโยบายด้านพลังงานทดแทน อาจส่งผลกระทบในทางลบต่อการดำเนินธุรกิจการลงทุน และการขยายกิจการของบริษัทฯ การประกอบธุรกิจ รายได้และฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ

3.5.1 ปัจจัยเสี่ยงด้านอื่น ๆ

(ก) ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอำนาจควบคุมการออกเสียงลงมติในการประชุมผู้ถือหุ้น

ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้ กลุ่มเหมราชฯ จะยังคงเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 70 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (หากบริษัทฯ สามารถเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนในครั้งนี้ได้ครบทั้งจำนวน) ทำให้มีเสียงข้างมากสามารถควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้เกือบทั้งหมด (เช่น การแต่งตั้งกรรมการบริษัทฯ หรือการขอมติใด ๆ ที่ต้องใช้เสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น รวมทั้งสามารถควบคุมการกำหนดนโยบาย และการดำเนินงานของบริษัทฯ ผ่านการดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการของบริษัทฯ ได้) ยกเว้นเรื่องที่กฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดให้ต้องได้รับเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น เช่น การแก้ไขข้อบังคับของบริษัท การเพิ่มทุน และการลดทุน เป็นต้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นของบริษัทฯ จึงอาจมีความเสี่ยงจากการไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อตรวจสอบถ่วงดุลเรื่องที่ผู้ถือหุ้นรายใหญ่เสนอได้

(ข) ความเสี่ยงจากการนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)

บริษัทฯ ได้ดำเนินการยื่นคำขอให้รับหุ้นสามัญของบริษัทฯเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“**ตลาดหลักทรัพย์ฯ**”) แล้วเมื่อวันที่ 6 กันยายน พ.ศ.2559 ซึ่งขณะนี้อยู่ระหว่างการพิจารณารับหลักทรัพย์เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน

ในการเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชนในครั้งนี้ บริษัทฯ มีความประสงค์จะดำเนินการก่อนที่จะได้รับทราบผลการพิจารณาอนุมัติให้นำหุ้นของบริษัทฯ เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งเป็นไปตามแนวทางปฏิบัติของการนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยทั่ว ๆ ไป ดังนั้น แม้ว่าบริษัทฯ จะเห็นว่าบริษัทฯ มีคุณสมบัติครบถ้วนที่จะสามารถเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ แต่หากบริษัทฯ ไม่ได้รับ

อนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้นำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ไม่ว่าด้วยเหตุผลใด เหตุดังกล่าวจะส่งผลให้หุ้นของบริษัทฯ ไม่มีตลาดรองสำหรับการซื้อขาย และผู้ลงทุนจึงมีความเสี่ยงในเรื่องสภาพคล่อง และการไม่ได้รับผลตอบแทนจากการขายหุ้นตามที่คาดการณ์ไว้

(ค) ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ

ราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนครั้งนี้ อาจมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นหรือลดลงอย่างมีนัยสำคัญ และอาจก่อให้เกิดผลขาดทุนต่อผู้ลงทุนที่ซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในการเสนอขายหุ้นครั้งนี้ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ และบางปัจจัยก็อยู่นอกเหนือการควบคุมของบริษัทฯ โดยปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อราคาหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้แก่

- ความแตกต่างระหว่างผลประกอบการทางการเงิน และผลการดำเนินงานที่แท้จริง กับผลประกอบการทางการเงิน และผลการดำเนินงานที่ผู้ลงทุน และนักวิเคราะห์ประมาณการและคาดหวังไว้
- ทัศนะของนักลงทุน และนักวิเคราะห์ที่มีต่อโอกาสในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ รวมถึงภาวะโดยรวมของภาคเศรษฐกิจและอุตสาหกรรม
- การเปลี่ยนแปลงเงื่อนไข ข้อบังคับ กฎระเบียบ และกฎหมายที่มีผลกระทบต่อภาคอุตสาหกรรม (เช่น สิทธิประโยชน์สำหรับการลงทุนในโครงการนิคมอุตสาหกรรม หรือเขตประกอบการอุตสาหกรรม) สภาพเศรษฐกิจ บรรยากาศการลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย หรือเหตุการณ์หรือปัจจัยอื่นๆ
- การเปลี่ยนแปลงในผลประกอบการของบริษัทคู่แข่งที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน หรือคล้ายคลึงกับบริษัทฯ
- การเปลี่ยนแปลงในการประเมินมูลค่าตลาด และราคาหุ้นของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ซึ่งดำเนินธุรกิจคล้ายคลึงกับบริษัทฯ
- ความผันผวนของราคาหุ้นซึ่งซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ

(ง) ความเสี่ยงจากบริษัทฯ ไม่มีผลการดำเนินงานแบบปรับโครงสร้างแล้วในอดีต ดังนั้น ผู้ลงทุนจึงมีข้อมูลด้านการเงินในรูปแบบงบการเงินเสมือน “ปรับโครงสร้างแล้ว” ในการประเมิน และการตัดสินใจเข้าลงทุน

เนื่องจากบริษัทฯ ได้ดำเนินการปรับโครงสร้างธุรกิจโดยการรับโอนธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงานจากบริษัทย่อยอื่น ๆ ของบริษัทใหญ่ของบริษัทฯเมื่อเดือนมีนาคม 2559 และเดือนพฤษภาคม 2559 ที่ผ่านมา ตามลำดับ ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีผลการดำเนินงานแบบปรับโครงสร้างแล้วในอดีตที่จะสามารถนำมาใช้พิจารณาผลการดำเนินงานอย่างไรก็ดี เพื่อให้ผู้ลงทุนมีข้อมูลเพียงพอและครบถ้วนต่อการตัดสินใจสำหรับการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานย้อนหลัง บริษัทฯ จึงได้จัดทำงบกำไรขาดทุนรวมเสมือน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559

ดังนั้น ผู้ลงทุนควรอ่านหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินเสมือน ซึ่งมีการอธิบายถึงความเป็นมาในการจัดทำและสมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำเอกสารดังกล่าว ซึ่งในบางกรณีฝ่ายจัดการของบริษัทฯ จะต้องใช้ดุลยพินิจและการตัดสินใจในการประมาณการข้อสมมติฐานของรายการทางธุรกิจนั้น ๆ เพื่อให้การทำเอกสารดังกล่าวถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชีที่ยอมรับกันโดยทั่วไป ซึ่งข้อมูลดังกล่าวอาจมิได้สะท้อนถึงต้นทุนที่แท้จริงหรือรายการที่เกิดขึ้นจริงของบริษัทฯ และมีความเป็นไปได้ที่ผลการดำเนินงานที่แท้จริงอาจแตกต่างจากข้อมูลที่นำเสนออย่างมีนัยสำคัญ และอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะทางการเงินและผลประกอบการของบริษัทฯ

(จ) ความเสี่ยงจากความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯไม่เป็นไปตามนโยบาย

เนื่องจากบริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 40.0 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และหลังหักสำรองตามกฎหมายในแต่ละปี โดยคำนึงถึงสถานะทางการเงิน กระแสเงินสด สภาพคล่อง แผนการลงทุน และปัจจัยอื่น ๆ ตามความเห็นสมควรของคณะกรรมการบริษัทฯ และการจ่ายปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญ และอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมาย กฎระเบียบ หรือคำวินิจฉัยที่เกี่ยวข้อง โดยมติคณะกรรมการบริษัทฯ ที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ และจะดำเนินการรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบในการประชุมต่อไป ความสามารถของบริษัทฯ ในการประกาศจ่ายเงินปันผลของหุ้นของบริษัทฯ จึงขึ้นอยู่กับงบการเงิน ณ วันสิ้นรอบปีบัญชีในแต่ละปี อีกทั้งอัตราการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวจะกระทำได้ในจำนวนที่ไม่เกินกำไรสะสมตามที่ปรากฏในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ และต้องเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องด้วย

นอกจากนี้ ความสามารถในการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ขึ้นอยู่กับเงินปันผลจ่ายจากบริษัทร่วมทุนที่บริษัทฯ เข้าลงทุน ซึ่งบริษัทฯ ไม่ได้เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ในบริษัทร่วมเหล่านั้น (Majority Share) จึงมิได้มีบทบาทในการบริหารจัดการ และความสามารถในการกำหนดการจ่ายเงินปันผลอย่างเต็มที่ ดังนั้น บริษัทฯ ไม่อาจรับรองได้ว่าบริษัทฯ จะสามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นได้ตามนโยบาย สำหรับการจ่ายเงินปันผลย้อนหลังของบริษัท เก็คโค่- วัน จำกัด ได้มีการอธิบายโดยสรุปในส่วนที่ 2.4.16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ – 16.1.6 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าของ บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด

นอกจากนี้ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนได้กำหนดว่าบริษัทฯ ไม่อาจจ่ายเงินปันผลได้หากบริษัทฯ มีผลขาดทุนสะสม แม้ว่าบริษัทฯ จะมีกำไรสุทธิในปีนั้นๆ ก็ตาม อีกทั้งในกรณีที่บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในปีใด ๆ พ.ร.บ. บริษัทมหาชนและข้อบังคับของบริษัทฯ กำหนดว่าในกรณีที่บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในปีใด ๆ บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรเป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5.0 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดรวมขาดทุนสะสมที่ยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองทั้งหมดจะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10.0 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ หากบริษัทฯ ไม่สามารถทำกำไรได้เพียงพอ หรือหากบริษัทฯ เห็นสมควรเป็นประการอื่น บริษัทฯ อาจไม่จ่ายเงินปันผลในอนาคตได้

4 วิจัยและพัฒนา

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นในการพัฒนาคุณภาพการให้บริการ รวมถึงผลิตภัณฑ์ และองค์ความรู้ด้านการให้บริการระบบสาธารณูปโภค เพื่อจุดประสงค์ในการตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างครบถ้วนและมีประสิทธิภาพสูงสุด โดย บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการพัฒนาบุคลากร และส่งเสริมการมีส่วนร่วมในการเสนอความคิดสร้างสรรค์ รวมถึงส่งเสริมการค้นคว้า วิจัยและพัฒนานวัตกรรมที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการระบบสาธารณูปโภค ทั้งนี้ เพื่อยกระดับมาตรฐานการดำเนินการและให้บริการของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง เพื่อมุ่งสู่การเป็นผู้นำในธุรกิจอย่างยั่งยืน

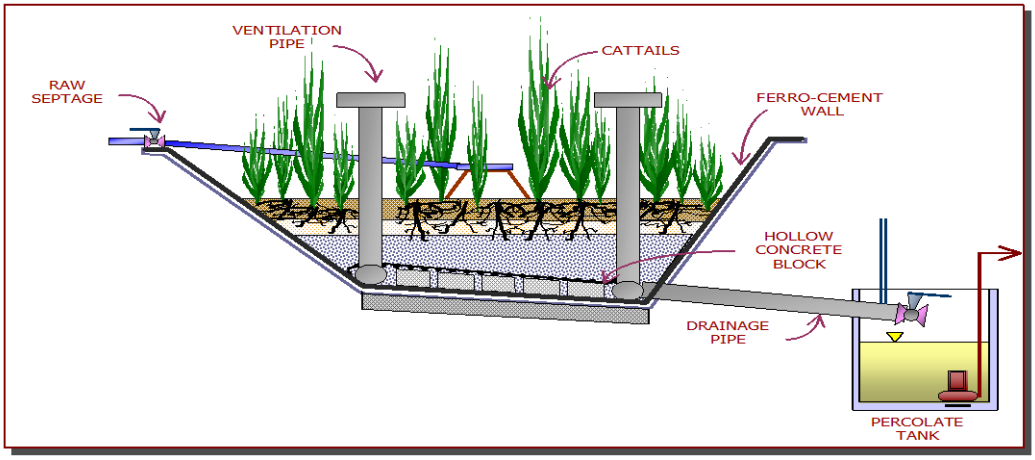
ในการพัฒนาดังกล่าว บริษัทฯ ได้มีการจัดสรรงบประมาณการดำเนินการประจำปี (Annual Operating Budget) เพื่อการศึกษาวิจัย โดยร่วมกับสถาบัน องค์กร หรือบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญ ในการที่จะพัฒนาองค์ความรู้ของบุคลากรของบริษัทฯ และพัฒนาความสามารถในการแข่งขันขององค์กร เพื่อที่จะสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืน ซึ่งจนถึงปัจจุบัน บริษัทสามารถพัฒนาองค์ความรู้ในด้านการให้บริการสาธารณูปโภค จนนำไปสู่นวัตกรรมและรูปแบบการให้บริการที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้า และเป็นประโยชน์โดยรวมต่อทุกภาคส่วนหลายโครงการ โดยมีโครงการที่สำคัญ อาทิเช่น

1. **ระบบบำบัดน้ำเสียทางชีวภาพ แบบบึงประดิษฐ์ชนิดไหลตามแนวดิ่ง (Vertical Flow Constructed Wetland)**

   ซึ่งเป็นการวิจัยและพัฒนาร่วมกับสถาบันเทคโนโลยีแห่งเอเชีย (Asian Institute of Technology, AIT) ดำเนินการโดยการศึกษาวิจัยในสถานที่จริงผ่านระบบแปลงทดลองซึ่งใช้น้ำเสียอุตสาหกรรมในการทดลอง (Pilot Scale) ณ นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) โดยผลการวิจัยดังกล่าวแสดงให้เห็นว่าระบบบำบัดน้ำเสียทางชีวภาพ แบบบึงประดิษฐ์ชนิดไหลตามแนวดิ่งเป็นระบบที่มีประสิทธิภาพสูง สามารถลดการใช้พลังงานไฟฟ้าในกระบวนการบำบัดน้ำเสียได้อย่างมีนัยสำคัญ เป็นระบบที่เป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อมทั้งทางด้านการใช้ทรัพยากรไฟฟ้า และรูปแบบทางกายภาพที่สวยงาม โดยต่อมา บริษัทสามารถก่อสร้างระบบบำบัดน้ำเสียแบบบึงประดิษฐ์ชนิดไหลตามแนวดิ่ง (Vertical Flow Constructed Wetland) ที่ใช้งานจริงเป็นครั้งแรกที่นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) ในปี พ.ศ. 2547 และพัฒนาเรื่อยมาในอีกหลายนิคมอุตสาหกรรมที่บริษัทฯ ดำเนินการ อันได้แก่ นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด และเขตประกอบการอุตสาหกรรมระยอง จนถึงปัจจุบัน มีน้ำเสียที่ผ่านการบำบัดโดยระบบดังกล่าวมากกว่า 20 ล้าน ลบ.ม. ส่งผลให้การใช้ปริมาณไฟฟ้าและต้นทุนการดำเนินการของบริษัทฯ โดยรวมลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งยังเปิดให้ผู้สนใจทั้งภาครัฐและเอกชนเข้ามาศึกษาดูงานเพื่อนำไปประยุกต์ใช้กับหน่วยงานของตนเองได้



แปลงทดลองซึ่งใช้น้ำเสียอุตสาหกรรมในการทดลอง (Pilot Scale) ณ นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง)



กระบวนการบำบัดน้ำเสียแบบบึงประดิษฐ์ชนิดไหลตามแนวดิ่ง



ระบบบำบัดน้ำเสียแบบบึงประดิษฐ์ชนิดไหลตามแนวดิ่ง ณ นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด



ระบบบำบัดน้ำเสียแบบบึงประดิษฐ์ชนิดไหลตามแนวดิ่ง ณ นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด

2. **โครงการพัฒนาระบบบำบัดน้ำเสียแบบแผ่นหมุนชีวภาพ ร่วมกับระบบการเติมอากาศ (Hybrid RBC)**
บริษัทฯ ได้ทำการศึกษาระบบบำบัดน้ำเสียของเขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชสระบุรี (HSIL) ร่วมกับผู้เชี่ยวชาญจากภาควิชาวิศวกรรมโยธา สาขาสิ่งแวดล้อม สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าเจ้าคุณทหารลาดกระบัง (King Monkut's Institute of Technology Ladkrabang) ในปี พ.ศ. 2558 โดยเป็นโครงการที่มีวัตถุประสงค์เพื่อการเพิ่มประสิทธิภาพในการบำบัดน้ำเสีย ให้สามารถรองรับน้ำเสียในปริมาณมากขึ้นทั้งทางด้านชลศาสตร์และภาระสารอินทรีย์ (Hydraulic and Organic Loading) เพื่อให้สามารถตอบสนองต่อการเพิ่มขึ้นของปริมาณน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ซึ่งการพัฒนาโครงการดังกล่าวทำให้บริษัทฯ นำแนวทางที่ได้จากการศึกษาพัฒนาระบบดังกล่าวมาประยุกต์ใช้กับการขยายกำลังการบำบัดน้ำเสียของนิคมอุตสาหกรรม โดยจะช่วยลดภาระในการลงทุนก่อสร้างเพื่อขยายระบบบำบัดน้ำเสียได้อย่างมีนัยสำคัญ



ระบบบำบัดน้ำเสียแบบแผ่นหมุนชีวภาพ ร่วมกับระบบการเติมอากาศ
ณ เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชสระบุรี



ระบบบำบัดน้ำเสียแบบแผ่นหมุนชีวภาพ ร่วมกับระบบการเติมอากาศ
ณ เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชสระบุรี

3. **การนำระบบ Online Monitoring เพื่อตรวจสอบสถานะการทำงานของระบบบำบัดน้ำเสีย** โดยบริษัทฯ ได้ดำเนินการนำระบบการตรวจวัดและตรวจสอบคุณภาพน้ำเสีย รวมถึงประสิทธิภาพการบำบัดน้ำเสีย และแสดงผลการตรวจสอบสถานะการทำงานของระบบแบบต่อเนื่อง (Real time monitoring system) เพื่อให้ทีมผู้บริหารและวิศวกร ตลอดจนหน่วยงานที่เกี่ยวข้องสามารถตรวจสอบคุณภาพน้ำเสียและประสิทธิภาพของระบบบำบัดน้ำเสียผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ ได้ตลอด 24 ชม. นอกจากนี้ ระบบสามารถแจ้งเตือนทีมวิศวกรได้ทันที เมื่อมีความผิดปกติเกิดขึ้น ถือเป็นระบบ online monitoring ที่สมบูรณ์แบบและสามารถนำเสนอต่อทุกภาคส่วนได้อย่างโปร่งใส อีกทั้งยังช่วยให้ทีมวิศวกร และหน่วยงานที่เกี่ยวข้องสามารถดำเนินการเพื่อแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นได้อย่างทันท่วงที

4. **ระบบกวาดตะกอนลอยแบบอัตโนมัติ (Automatic Skimmer for Rectangular Sedimentation Tank)** ในถังตกตะกอนของระบบบำบัดน้ำเสียแบบตะกอนเร่ง (Activated Sludge) ที่นิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุด) โดยทีมวิศวกรและผู้บริหารของบริษัทฯ ได้ร่วมกันออกแบบระบบกวาดตะกอนลอยแบบอัตโนมัติเพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการกำจัดตะกอนลอยในระบบบำบัดน้ำเสีย ซึ่งตะกอนลอยดังกล่าวจะทำให้คุณภาพน้ำที่บำบัดแล้วและออกจากระบบบำบัดน้ำเสียเกินเกณฑ์มาตรฐาน นอกจากนี้ ระบบดังกล่าวสามารถทำงานได้อย่างต่อเนื่องโดยใช้การควบคุมแบบอัตโนมัติ จึงช่วยลดภาระของพนักงานปฏิบัติการในการปฏิบัติงานดังกล่าวอีกด้วย

5. **ระบบป้องกันการผุกร่อนของเส้นท่อ (Cathodic Protection)** ทางบริษัทฯ ได้มีการใช้ระบบป้องกันดังกล่าว โดยได้มีการออกแบบการติดตั้งให้เหมาะสมในแต่ละพื้นที่ร่วมกับบริษัทผู้ผลิตอุปกรณ์ ซึ่งผลจากการใช้งานระบบดังกล่าวทำให้สามารถยืดอายุการใช้งานเส้นท่อ ซึ่งจะช่วยลดค่าใช้จ่ายของบริษัทฯ ในการซ่อมแซมเส้นท่อในระยะยาวได้

6. **ระบบรักษาปริมาณคลอรีนในเส้นท่อแบบอัตโนมัติ (Automatic Chlorination System)** บริษัทฯ ได้พัฒนาระบบการเติมคลอรีนในระบบท่อส่งจ่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมโดยตรง เพื่อรักษาระดับคลอรีนสำหรับการฆ่าเชื้อโรค (Residual Chlorine) โดยใช้การตรวจสอบคลอรีนแบบต่อเนื่อง ร่วมกับระบบการ

สูบจ่ายเข้าเส้นท่อแบบอัตโนมัติ โดยติดตั้งระบบดังกล่าวตามจุดต่างๆ ให้ครอบคลุมทั้งระบบส่งจ่ายน้ำ ทำให้สามารถรักษาระดับคลอรีนที่ต้องการในพื้นที่ให้บริการได้อย่างสม่ำเสมอ

7. **โครงการศึกษาวิจัยและพัฒนาแนวทางการนำน้ำฝนจากพื้นที่รับน้ำในนิคมอุตสาหกรรม กลับมาใช้ ได้อย่างมีประสิทธิภาพสูงสุด** โดยทางบริษัทฯ ร่วมกับผู้พัฒนานิคมอุตสาหกรรมได้ศึกษาทั้งปริมาณน้ำฝน ลักษณะทางกายภาพของพื้นที่รับน้ำ และความสามารถในการรับน้ำของแหล่งกักเก็บน้ำในนิคมอุตสาหกรรม เพื่อนำมาศึกษา วิจัย รวมถึงออกแบบแนวทางการนำน้ำฝนมาใช้ได้ในปริมาณสูงสุด และมีประสิทธิภาพสูงสุด รวมทั้งการพัฒนาพื้นที่กักเก็บน้ำให้มีการสูญเสียน้ำจากการซึมและระเหยน้อยลง ส่งผลให้ปัจจุบัน บริษัทฯ สามารถใช้น้ำจากแหล่งน้ำธรรมชาติได้เพิ่มขึ้น ซึ่งช่วยเพิ่มเสถียรภาพในการให้บริการสาธารณูปโภคต่อลูกค้าได้อย่างมั่นคง

นอกจากที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯ ยังมีแผนการวิจัยและพัฒนาคุณภาพการให้บริการ และประสิทธิภาพในการผลิตอย่างต่อเนื่อง อาทิ บริษัทฯ มีแผนงานจัดทำโปรแกรมการประเมินประสิทธิภาพระบบการจ่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมทั้งระบบ ร่วมกับบริษัทที่ปรึกษาที่มีความเชี่ยวชาญ โดยใช้โปรแกรมทางวิศวกรรมที่ทันสมัย เพื่อประเมินแรงดันน้ำ คำนวณปริมาณน้ำสูญเสีย เพื่อให้บริษัทฯ สามารถลดการใช้พลังงาน และบริหารจัดการระบบส่งจ่ายน้ำได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

5 ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

5.1 สินทรัพย์ถาวร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ถาวรที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ หลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมตามที่ปรากฏในงบแสดงฐานะทางการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย รวมทั้งหมดเท่ากับ 2,823.60 ล้านบาท ซึ่งสินทรัพย์ถาวรเหล่านี้มีรายละเอียดดังนี้

รายการ	มูลค่าสุทธิทางบัญชี (ล้านบาท)	บริษัทฯ (ล้านบาท)	WHAWT (ล้านบาท)	รับโอนสิทธิ์จากสัญญา	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	250.67	34.69	-	215.98	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
เครื่องจักรและอุปกรณ์	54.95	25.72	1.75	27.48	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
ท่อน้ำ	1,566.97	565.05	19.29	982.63	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
ระบบผลิตน้ำประปา	704.03	271.65	139.11	293.27	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
ระบบผลิตน้ำเสีย	221.60	19.73	-	201.87	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
งานระหว่างก่อสร้าง	25.38	25.38	-	-	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
รวม	**2,823.60**	**942.22**	**160.15**	**1,721.23**		

รายละเอียดที่ตั้งพื้นที่ใช้งานและวัตถุประสงค์การถือครองสินทรัพย์ที่สำคัญในการดำเนินกิจการของ บริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 สามารถสรุปได้ดังนี้

5.1.1 อาคารและสิ่งปลูกสร้าง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มูลค่าตามบัญชีของอาคารและสิ่งปลูกสร้างของบริษัทฯ มีรายละเอียด ดังนี้

สถานที่ตั้ง	วัตถุประสงค์การถือครอง	มูลค่า (ล้านบาท)	บริษัทฯ (ล้านบาท)	WHAWT (ล้านบาท)	รับโอนสิทธิ (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
สำนักงานใหญ่	เพื่อปรับปรุงสำนักงาน	2.33	2.33	-	-	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HCIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	6.38	0.19	-	6.19	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HCIE 2	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	3.10	-	-	3.10	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HEIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	117.66	30.99	-	86.67	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
ESIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	0.32	0.32	-	-	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน

สถานที่ตั้ง	วัตถุประสงค์การถือครอง	มูลค่า (ล้านบาท)	บริษัทฯ (ล้านบาท)	WHAWT (ล้านบาท)	รับโอนสิทธิ (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
HESIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	114.10	0.86	-	113.24	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
HRIL	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	4.53	-	-	4.53	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HSIL	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	2.25	-	-	2.25	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
รวม		**250.67**	**34.69**	**-**	**215.98**		

5.1.2 เครื่องจักรและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มูลค่าตามบัญชีของเครื่องจักรและอุปกรณ์ของบริษัทฯ มีรายละเอียด ดังนี้

สถานที่ตั้ง	วัตถุประสงค์การถือครอง	มูลค่า (ล้านบาท)	บริษัทฯ (ล้านบาท)	WHAWT (ล้านบาท)	รับโอนสิทธิ (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
สำนักงานใหญ่	เพื่อปรับปรุงสำนักงาน	1.38	1.38	-	-	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
HCIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	4.19	0.46	-	3.73	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HCIE2	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	-	-	-	-	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HEIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	22.62	11.22	1.75	9.65	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
ESIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	9.95	9.95	-	-	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
HESIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	2.91	2.15	-	0.76	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
HESIE2	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	0.33	0.33	-	-	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HRIL	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	2.31	0.10	-	2.21	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HSIL	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	11.26	0.13	-	11.13	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
รวม		**54.95**	**25.72**	**1.75**	**27.48**		

5.1.3 ท่อน้ำดิบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มูลค่าตามบัญชีของท่อน้ำดิบของบริษัทฯ มีรายละเอียด ดังนี้

สถานที่ตั้ง	วัตถุประสงค์การถือครอง	มูลค่า (ล้านบาท)	บริษัทฯ (ล้านบาท)	WHAWT (ล้านบาท)	รับโอนสิทธิ (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
HCIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำดิบและน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	67.39	20.49	-	46.90	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HCIE 2	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำดิบและน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	51.25	29.33	-	21.92	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HEIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำดิบและน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	427.41	110.70	19.29	297.42	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
ESIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำดิบและน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	115.31	115.31	-	-	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HESIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำดิบและน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	547.75	169.94	-	377.81	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
HESIE 2	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำดิบและน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	119.28	119.28	-	-	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
HRIL	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำดิบและน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	134.52	-	-	134.52	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HSIL	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำดิบและน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	104.06	-	-	104.06	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
รวม		**1,566.97**	**565.05**	**19.29**	**982.63**		

5.1.4 ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มูลค่าตามบัญชีของระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมของบริษัทฯ มีรายละเอียด ดังนี้

สถานที่ตั้ง	วัตถุประสงค์การถือครอง	มูลค่า (ล้านบาท)	บริษัทฯ (ล้านบาท)	WHAWT (ล้านบาท)	รับโอนสิทธิ (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
HCIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	0.33	0.33	-	-	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
HCIE 2	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	26.88	26.88	-	-	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
HEIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	277.46	-	139.11	138.35	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
ESIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	21.30	21.30	-	-	มีกรรมสิทธิ์/เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HESIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	176.45	163.06	-	13.39	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
HESIE 2	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	60.08	60.08	-	-	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
HRIL	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	60.16	-	-	60.16	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HSIL	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	81.37	-	-	81.37	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
รวม		**704.03**	**271.65**	**139.11**	**293.27**		

5.1.5 ระบบบำบัดน้ำเสีย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มูลค่าตามบัญชีของระบบบำบัดน้ำเสียของบริษัทฯ มีรายละเอียด ดังนี้

สถานที่ตั้ง	วัตถุประสงค์การถือครอง	มูลค่า (ล้านบาท)	บริษัทฯ (ล้านบาท)	WHAWT (ล้านบาท)	รับโอนสิทธิ (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
HCIE	เพื่อประกอบธุรกิจบำบัดน้ำเสีย	6.13	0.69	-	5.44	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HCIE 2	เพื่อประกอบธุรกิจบำบัดน้ำเสีย	23.38	-	-	23.38	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HEIE	เพื่อประกอบธุรกิจบำบัดน้ำเสีย	97.61	1.61	-	96.00	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
ESIE	เพื่อประกอบธุรกิจบำบัดน้ำเสีย	-	-	-	-	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HESIE	เพื่อประกอบธุรกิจบำบัดน้ำเสีย	74.48	6.63	-	67.85	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HESIE2	เพื่อประกอบธุรกิจบำบัดน้ำเสีย	0.27	0.27	-	-	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HRIL	เพื่อประกอบธุรกิจบำบัดน้ำเสีย	2.91	0.23	-	2.68	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
HSIL	เพื่อประกอบธุรกิจบำบัดน้ำเสีย	16.82	10.30	-	6.52	เป็นเจ้าของสิทธิ	ปลอดภาระผูกพัน
รวม		**221.60**	**19.73**	**-**	**201.87**		

5.1.6 งานระหว่างก่อสร้าง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มูลค่าตามบัญชีของงานระหว่างก่อสร้างบริษัทฯ มีรายละเอียด ดังนี้

สถานที่ตั้ง	วัตถุประสงค์การถือครอง	มูลค่า (ล้านบาท)	บริษัทฯ (ล้านบาท)	HW (ล้านบาท)	รับโอนสิทธิ (ล้านบาท)	ลักษณะกรรมสิทธิ์	ภาระผูกพัน
สำนักงานใหญ่	เพื่อปรับปรุงสำนักงาน	-	-	-	-	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
HEIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	0.14	0.14	-	-	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
HESIE	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	9.63	9.63	-	-	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
HESIE 2	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	15.61	15.61	-	-	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
HSIL	เพื่อประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	-	-	-	-	มีกรรมสิทธิ์	ปลอดภาระผูกพัน
รวม		**25.38**	**25.38**	**-**	**-**		

5.2 สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม

บริษัทฯ ทำสัญญาเพื่อได้รับสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมที่ ESIE ระยะเวลาให้สิทธิตามสัญญามีกำหนด 25 ปี มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2551 จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2576 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มูลค่าตามบัญชีของสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมบริษัทฯ เท่ากับ 143.38 ล้านบาท

5.3 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เกิดจากการที่กลุ่มดับบลิวเอชเอ เข้าซื้อกลุ่มเหมราชฯ และต่อมากลุ่มบริษัทฯ ได้มีการทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจกับกลุ่มเหมราชฯ เพื่อปรับโครงสร้างธุรกิจโดยการให้สิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำในนิคมอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯในประเทศไทยทั้งปัจจุบันและในอนาคตตลอดอายุสัญญาพันธมิตรให้แก่กลุ่มบริษัทฯ แต่เพียงผู้เดียว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ เท่ากับ 2,052.47 ล้านบาท หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม 27.03 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ เท่ากับ 2,025.44 ล้านบาท

5.4 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัทฯ มีการลงทุนในบริษัทย่อย ได้แก่ บริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด และ บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับบริษัทย่อยตามงบการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีดังนี้

ชื่อบริษัท	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	ทุนชำระแล้ว (ล้านบาท)	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
WHAWT	101.50	99.99	100.00	พัฒนาบริหารและจัดการทรัพยากรน้ำ
WHAEG	9,178.00	99.99	9,178.00	Holding Company
รวม	9,279.50			

5.5 เงินลงทุนในการร่วมค้า

บริษัทฯ มีเงินลงทุนในการร่วมค้า ซึ่งถือหุ้นผ่านบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้แก่ บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 100 ในบริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด และ บริษัท ระยอง คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด) บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด (ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 25 ในบริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด) และ กลุ่มบริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล โซล่าร์รูฟ โดยมีรายละเอียดเกี่ยวกับเงินลงทุนในการร่วมค้าตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีดังนี้

ชื่อบริษัท	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	ทุนชำระแล้ว (ล้านบาท)	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
เงินลงทุนในการร่วมค้ากับกลุ่มโกลว์				
ESCE	11.67	33.33	38.31	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
– GHW*		33.33	12.5	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
– CCE*		33.33	12.5	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
– RCE*		33.33	12.5	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
HHT	177.85	51.00	422.15	Holding Company
– HHP*		12.75	40 ล้านเหรียญสหรัฐ	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
เงินลงทุนในการร่วมค้ากับกลุ่มกันกุล	58.08	74.99	61.43	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
รวม	**247.60**			

หมายเหตุ * บริษัทย่อยของบริษัทฯ ถือหุ้นโดยทางอ้อม

5.6 เงินลงทุนในบริษัทร่วม

บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทร่วม ซึ่งถือหุ้นผ่านบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด และ บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ มีรายละเอียดเกี่ยวกับเงินลงทุนในการร่วมค้าตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีดังนี้

ชื่อบริษัท	มูลค่าตามบัญชี (ล้านบาท)	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)	ทุนชำระแล้ว (ล้านบาท)	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
GJP NLL	421.94	25.01	1,384.00	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
Gulf Solar	4.44	25.01	14.63	Holding Company
- Gulf Solar KKS*		25.01	6.00	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
- Gulf Solar BV*		25.01	3.13	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
- Gulf Solar TS 1*		25.01	3.03	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
- Gulf Solar TS 2*		25.01	2.29	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
GVTP	191.36	25.01	770.00	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
GTS1	136.35	25.01	574.00	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
GTS2	119.00	25.01	527.00	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
GTS3	65.25	25.01	317.00	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
GTS4	59.00	25.01	315.00	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
GNLL2	39.85	25.01	160.00	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
BGWHA-1	344.53	25.01	1,533.56	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
Gheco-I	6,820.62	35.00	11,624.00	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า
รวม	**8,202.34**			

หมายเหตุ * บริษัทย่อยของบริษัทฯ ถือหุ้นโดยทางอ้อม

5.7 สัญญาที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสัญญาสำคัญที่ใช้ในการประกอบธุรกิจของแต่ละบริษัทโดยมีรายละเอียดสำคัญสรุปได้ดังนี้

สัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสีย

ผู้เช่า	ผู้ให้เช่า/เช่าช่วง	ที่ตั้ง	ค่าเช่าสิทธิ	อายุสัญญา	เริ่มต้น	สิ้นสุด
บริษัทฯ	บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)	HCIE	332.00 ล้านบาท	50 ปี	30 มีนาคม 2559	29 มีนาคม 2609
		HCIE 2	53.00 ล้านบาท	50 ปี	30 มีนาคม 2559	29 มีนาคม 2609
		HESIE 2	213.00 ล้านบาท	50 ปี	30 มีนาคม 2559	29 มีนาคม 2609
	บริษัท เหมราช อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด	HESIE	723.00 ล้านบาท	50 ปี	30 มีนาคม 2559	29 มีนาคม 2609
	บริษัท อีสเทิร์น อินดัสเตรียล เอสเตท จำกัด	HEIE	795.00 ล้านบาท	50 ปี	30 มีนาคม 2559	29 มีนาคม 2609
	บริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด	HRIL	345.00 ล้านบาท	50 ปี	30 มีนาคม 2559	29 มีนาคม 2609
	บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด	HSIL	283.00 ล้านบาท	50 ปี	30 มีนาคม 2559	29 มีนาคม 2609
	บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด	ESIE	217.30 ล้านบาท	25 ปี	1 กรกฎาคม 2551	30 มิถุนายน 2576

สัญญาเช่าที่ดิน

ผู้เช่า	ผู้ให้เช่า/ เช่าช่วง	ที่ตั้ง	ค่าเช่า	อายุสัญญา	เริ่มต้น	สิ้นสุด	เงื่อนไขอื่น
บริษัทฯ	บริษัท อีสเทิร์น อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด	HEIE	1.46 ล้านบาทต่อปี โดยปรับขึ้นร้อยละ 10 ทุก 5 ปี	30 ปี	30 มีนาคม 2559	29 มีนาคม 2589	ผู้เช่ามีสิทธิต่อสัญญาได้อีก 20 ปี
	บริษัท เหมราช อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด	HESIE	2.27 ล้านบาทต่อปี โดยปรับขึ้นร้อยละ 10 ทุก 5 ปี	30 ปี	30 มีนาคม 2559	29 มีนาคม 2589	ผู้เช่ามีสิทธิต่อสัญญาได้อีก 20 ปี
	บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)	HESIE 2	2.40 ล้านบาทต่อปี โดยปรับขึ้นร้อยละ 10 ทุก 5 ปี	30 ปี	30 มีนาคม 2559	29 มีนาคม 2589	ผู้เช่ามีสิทธิต่อสัญญาได้อีก 20 ปี

5.8 ประกันภัยของสินทรัพย์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ ได้ทำประกันความเสี่ยงภัยทรัพย์สินสำหรับธุรกิจสาธารณูปโภคซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

ผู้ทำประกัน	บริษัทฯ และบริษัทย่อย
บริษัทผู้รับประกันภัย	บริษัท สามัคคีประกันภัย จำกัด (มหาชน) 70% บริษัท ฟอลคอน ประกันภัย จำกัด (มหาชน) 20% บริษัท แอกซ่าประกันภัย จำกัด (มหาชน) 10%
ระยะเวลาให้ความคุ้มครอง	30 กันยายน 2559 – 30 กันยายน 2560
ประเภทการให้ความคุ้มครอง	ประกันความเสี่ยงภัยทรัพย์สิน
จำนวนเงินเอาประกันภัย	3,096.35 ล้านบาท
ทรัพย์สินที่เอาประกัน	- สิ่งปลูกสร้าง (ไม่รวมฐานราก) ทรัพย์สินภายในสิ่งปลูกสร้าง สิ่งตกแต่งต่อเติมอาคาร รั้ว ประตู กำแพง - ระบบสาธารณูปโภคต่างๆ เช่นระบบไฟฟ้าต่างๆ ของโรงงาน โทรศัพท์ประปา สถานวัดน้ำและลดแรงดัน โรงกรองน้ำ งานระบบระบายน้ำ บ่อบำบัดน้ำเสีย ท่อระบายน้ำ โรงอัดตะกอน ทางเท้า ถนน ทางสัญจร บ่อน้ำ ท่อส่ง สะพาน ทรัพย์สินที่อยู่ใต้ดิน และทรัพย์สินที่อยู่กลางแจ้ง - เครื่องจักร เครื่องมือ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ รวมถึง Notebook ที่ใช้ในสำนักงาน ทรัพย์สินอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของผู้เอาประกันภัยที่เป็นของผู้เอาประกันภัย ครอบครอง ดูแลรักษา และทรัพย์สินที่ถูกระบุไว้ในรายละเอียดตามเอกสารของผู้เอาประกัน - รายละเอียดสถานที่ตั้งของทรัพย์สิน เป็นดังต่อไปนี้ ล้านบาท 1. HCIE 230.15 2. HCIE 2 158.40 3. HEIE 835.30 4. ESIE 282.27 5. HESIE 710.56 6. HSIL 375.10 7. HRIL 123.15 8. WHAWT 170.05 9. HESIE 2 211.37
ผู้เอาประกันภัย	บริษัทฯ และบริษัทย่อย
ผู้รับผลประโยชน์	บริษัทฯ และบริษัทย่อย

5.9 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนและบริหารงานในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม โดยจะลงทุนในธุรกิจที่มีความเกี่ยวเนื่องใกล้เคียง หรือก่อให้เกิดประโยชน์และสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัท เพื่อเสริมสร้างความมั่นคง และผลการดำเนินงานของบริษัท

นอกจากนี้ ในการกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมนั้น บริษัทจะส่งตัวแทนของบริษัทซึ่งมีคุณสมบัติและประสบการณ์ที่เหมาะสมกับธุรกิจที่บริษัทฯ เข้าลงทุนเข้าเป็นกรรมการในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัทดังกล่าว โดยตัวแทนดังกล่าวอาจเป็นประธานกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการ ผู้บริหารระดับสูง หรือบุคคลใดๆ ของบริษัทฯ ที่ปราศจากผลประโยชน์ขัดแย้งกับธุรกิจของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมเหล่านั้น ทั้งนี้ เพื่อให้บริษัทฯ สามารถควบคุมดูแลกิจการ และการดำเนินงานของบริษัทย่อยได้เสมือนเป็นหน่วยงานหนึ่งของบริษัทฯ และ/หรือสามารถตรวจสอบดูแลการดำเนินกิจการของบริษัทร่วมได้อย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทฯ จึงกำหนดให้ตัวแทนของบริษัทฯ จะต้องบริหารจัดการธุรกิจของบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทร่วม (แล้วแต่กรณี) ให้เป็นไปตามระเบียบและกฎเกณฑ์ซึ่งกำหนดไว้ในข้อบังคับ และกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทร่วมนั้นๆ นอกจากนี้ การส่งตัวแทนเพื่อเป็นกรรมการในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังกล่าวให้เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ และ/หรือข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมดังกล่าว

6 โครงการในอนาคต

1. โครงการโรงไฟฟ้าในอนาคตที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง

บริษัทฯ มีโครงการในอนาคตที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างในระหว่างปี 2560 ถึง 2562 โดยคาดว่าจะใช้เงินลงทุนและภาระผูกพันในส่วนของทุนรวมประมาณ 1,858.0 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

โครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็กซึ่งเป็นพลังความร้อนร่วมโคเจนเนอเรชั่นที่ใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง ที่กลุ่มบริษัทฯ เข้าร่วมลงทุนกับกลุ่มกัลฟ์ เอ็มพี

- โรงไฟฟ้ากัลฟ์ วีทีพี มีกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งหมด 130 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำตามสัญญา 20 ตันต่อชั่วโมง และมีกำหนดเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในเดือนพฤษภาคม 2560 โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีภาระผูกพันคงเหลือที่จะใส่เงินเพิ่มทุนอีกประมาณ 230.6 ล้านบาท
- โรงไฟฟ้ากัลฟ์ ทีเอส 1 มีกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งหมด 130 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำตามสัญญา 42 ตันต่อชั่วโมง และมีกำหนดเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในเดือนกรกฎาคม 2560 โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีภาระผูกพันคงเหลือที่จะใส่เงินเพิ่มทุนอีกประมาณ 290.5 ล้านบาท
- โรงไฟฟ้ากัลฟ์ ทีเอส 2 มีกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งหมด 130 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำตามสัญญา 36 ตันต่อชั่วโมง และมีกำหนดเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในเดือนกันยายน 2560 โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีภาระผูกพันคงเหลือที่จะใส่เงินเพิ่มทุนอีกประมาณ 309.7 ล้านบาท
- โรงไฟฟ้ากัลฟ์ ทีเอส 3 มีกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งหมด 125 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำตามสัญญา 25 ตันต่อชั่วโมง และมีกำหนดเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในเดือนพฤศจิกายน 2560 โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีภาระผูกพันคงเหลือที่จะใส่เงินเพิ่มทุนอีกประมาณ 338.0 ล้านบาท
- โรงไฟฟ้ากัลฟ์ ทีเอส 4 มีกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งหมด 125 เมกะวัตต์ และกำลังการผลิตไอน้ำตามสัญญา 25 ตันต่อชั่วโมง และมีกำหนดเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในเดือนมกราคม 2561 โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีภาระผูกพันคงเหลือที่จะใส่เงินเพิ่มทุนอีกประมาณ 331.5 ล้านบาท
- โรงไฟฟ้ากัลฟ์ เอ็นแอลแอล 2 มีกำลังผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งหมด 120 เมกะวัตต์ และมีกำหนดเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในเดือนมกราคม 2562 โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีภาระผูกพันคงเหลือที่จะใส่เงินเพิ่มทุนอีกประมาณ 357.7 ล้านบาท

2. <u>โครงการโรงไฟฟ้าในอนาคตที่อยู่ระหว่างการพัฒนา</u>

บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญากับกลุ่มโกลว์และ Suez เพื่อร่วมลงทุนในบริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ร้อยละ 33.33 ซึ่งเป็น Holding Company ที่ถือหุ้นใน 3 บริษัท ได้แก่ บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด บริษัท ระยอง คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด และบริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด ที่ดำเนินการเพื่อทำการศึกษาความเป็นไปได้ของโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ ซึ่งเป็นโรงไฟฟ้าประเภท VSPP

เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2559 สำนักงานคณะกรรมการกำกับกิจการพลังงาน (กกพ.) ได้ประกาศให้ บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เป็นผู้ได้รับคัดเลือกให้ขายไฟฟ้าพิเศษจากขยะอุตสาหกรรม โดยบริษัทจะจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟภ. จำนวน 6.90 เมกะวัตต์ จากกำลังการผลิตติดตั้ง 8.63 เมกะวัตต์ สัญญาจำหน่ายไฟฟ้าให้กับ กฟภ. ดังกล่าวเป็นระบบ Feed-in Tariff (FiT) โดยมีราคาจำหน่ายไฟฟ้าเท่ากับ 6.08 บาทต่อหน่วย เป็นระยะเวลา 20 ปี และมีราคาจำหน่ายส่วนเพิ่ม (Premium) ในช่วง 8 ปีแรก เท่ากับ 0.70 บาทต่อหน่วย โดยบริษัทฯ อยู่ระหว่างการดำเนินการเพื่อทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟภ. และอยู่ระหว่างการพิจารณาโครงสร้างและแหล่งที่มาของเงินทุน ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่ามูลค่าโครงการโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรมดังกล่าว จะอยู่ที่ประมาณ 1,500 ล้านบาท และโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรมนี้จะสามารถเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2562 อนึ่ง เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้เข้าลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับ กฟภ. สำหรับโครงการโรงไฟฟ้าขยะอุตสาหกรรมดังกล่าว อย่างไรก็ดี ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 กฟภ. ยังอยู่ระหว่างดำเนินการตรวจสอบความสมบูรณ์ครบถ้วนของเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการทำสัญญาดังกล่าว ก่อนที่จะส่งมอบสัญญาซื้อขายไฟฟ้าฉบับลงนามให้กับบริษัทต่อไป

7 ข้อพิพาททางกฎหมาย

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมิได้มีข้อพิพาททางกฎหมายที่ยังไม่สิ้นสุด ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ของบริษัทฯ และ/หรือ บริษัทย่อย ที่มีจำนวนสูงกว่าร้อยละ 5 ของส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย หรือมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และ/หรือ บริษัทย่อย อย่างมีนัยสำคัญ

8 ข้อมูลสำคัญอื่น ๆ

8.1 ข้อมูลทั่วไป

นายทะเบียนหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด

ที่อยู่ : 93 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก เขตดินแดง กรุงเทพมหานคร 10400

โทรศัพท์ : 02-009-9000

โทรสาร : 02-009-9991

Website : www.set.or.th/tsd

ผู้ตรวจสอบบัญชี

บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด

ที่อยู่ : 179/74-80 ชั้น 15 ตึกบางกอก ซิตี้ ถนน สาทรใต้ กรุงเทพมหานคร 10120

โทรศัพท์ : 02-344-1000

โทรสาร : 02-286-5050

8.2 สรุปสัญญาที่สำคัญในการประกอบธุรกิจ

8.2.1 สรุปสาระสำคัญของสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ (ฉบับแก้ไขเพิ่มเติมครั้งที่ 1)

ชื่อสัญญา	สัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ
คู่สัญญา	1. บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) และ 2. บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
วันที่ลงนาม	30 มีนาคม 2559[1]
วันที่สัญญามีผล	30 มีนาคม 2559
อายุสัญญา	50 ปี (วันที่ 30 มีนาคม 2559 จนถึงวันที่ 29 มีนาคม 2609)
ธุรกิจน้ำ	หมายถึง การประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการจัดหา ขนส่ง ผลิต หรือจำหน่ายน้ำดิบ น้ำที่ใช้ในการอุตสาหกรรม หรือน้ำที่นำกลับมาใช้ใหม่ (Recycled Water) และธุรกิจบำบัดน้ำเสีย ซึ่งเหมราชจะให้บริษัทฯ เช่าสิทธิเพื่อประกอบธุรกิจดังกล่าวในประเทศไทยแต่เพียงผู้เดียว
การให้เช่าสิทธิ – โครงการในปัจจุบันและโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา	• กลุ่มเหมราชฯ[2] และบริษัทฯ ตกลงยกเลิกสัญญาเช่าสิทธิเดิมทั้งหมด (ยกเว้นโครงการ ESIE) • กลุ่มเหมราชฯ และบริษัทฯ ตกลงลงนามใน “สัญญาเช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และธุรกิจบำบัดน้ำเสีย” (“**สัญญาเช่าสิทธิ**”) สำหรับโครงการในปัจจุบันทั้งหมด 7 โครงการ และจะลงนามในสัญญาเช่าสิทธิสำหรับโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนาทั้งหมด 3 โครงการ[3] โดยบริษัทฯ ตกลงชำระค่าตอบแทนดังต่อไปนี้ (ก) ค่าเช่าสิทธิการใช้ระบบน้ำชำระล่วงหน้าตามอัตราที่คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องตกลงกัน (โปรดดูรายละเอียดในตารางแนบท้ายสรุปสาระสำคัญนี้) (ข) ค่าตอบแทนการเช่าสิทธิในอัตรารายปีดังต่อไปนี้

---

1 สัญญาฉบับแก้ไขปรับปรุงครั้งที่ 1 ลงนามวันที่ 29 กรกฎาคม 2559

2 “**กลุ่มเหมราชฯ**” ตามสัญญา หมายถึง เหมราชหรือบริษัทย่อยของเหมราชที่เกี่ยวข้อง (“**บริษัทย่อย**”) โดยเหมราชมีหน้าที่ต้องดำเนินการให้บริษัทย่อยต่าง ๆ ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ระบุไว้ในสัญญานี้ และสัญญาเช่าสิทธิต่าง ๆ ทั้งนี้ คำว่า “**บริษัทย่อยของเหมราช**” หมายถึง บริษัทที่เหมราชมี “**อำนาจควบคุม**” โดยคำว่า “**อำนาจควบคุม**” หมายถึงกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง (แล้วแต่กรณี) มีอำนาจควบคุมคะแนนเสียงส่วนใหญ่ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบุคคลดังกล่าว ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม หรือ

(2) คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง (แล้วแต่กรณี) มีอำนาจควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมดของบุคคลดังกล่าว ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม

อย่างไรก็ตาม บริษัทย่อยของเหมราชไม่รวมถึง (ก) บริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ (ข) บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด และบริษัทย่อยของบริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด (ค) บริษัทย่อยของเหมราชที่เป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างกลุ่มเหมราชฯ กับบุคคลที่ไม่ใช่กลุ่มเหมราชฯ หรือกลุ่มดับบลิวเอชเอ ซึ่งเหมราชไม่มีสิทธิตัดสินใจฝ่ายเดียวในเรื่องการประกอบธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงาน ไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม (ง) บริษัท มหาชน จำกัด (ยกเว้นบริษัท มหาชน จำกัดซึ่งจัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินโครงการใด ๆ) และ (จ) บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ใด ๆ ดังนั้น เหมราชจึงไม่มีหน้าที่ดำเนินการให้บริษัทที่เข้าข่ายเว้นดังกล่าวปฏิบัติหน้าที่ตามที่ระบุไว้ในสัญญา และสัญญาเช่าสิทธิต่าง ๆ

3 โครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนาทั้งหมด 3 โครงการ ได้แก่ นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 3 นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 4 และนิคมอุตสาหกรรมเหมราชระยอง 36

	ปีที่ 1 ถึง 3 ร้อยละ 1 ของรายได้จากธุรกิจน้ำ ปีที่ 4 เป็นต้นไป ร้อยละ 3 ของรายได้จากธุรกิจน้ำ[4]
การให้เช่าสิทธิ – โครงการในอนาคต	• กลุ่มเหมราชฯ ตกลงให้บริษัทฯ เช่าสิทธิ และบริษัทฯ ตกลงเช่าสิทธิ ในการประกอบธุรกิจน้ำสำหรับโครงการในอนาคตในประเทศไทย เว้นแต่โครงการในอนาคตดังกล่าวมีอัตราผลตอบแทนภายในส่วนของผู้ถือหุ้น (EIRR) ต่ำกว่าร้อยละ 10 ภายหลังจากหักค่าตอบแทนรายปีตลอดอายุของสัญญาเช่าสิทธิแล้ว ทั้งนี้ บริษัทฯ ตกลงชำระค่าตอบแทนรายปีในอัตราดังต่อไปนี้ • ปีที่ 1 ถึง 3 ร้อยละ 1 ของรายได้จากธุรกิจน้ำ • ปีที่ 4 เป็นต้นไป ร้อยละ 3 ของรายได้จากธุรกิจน้ำ ทั้งนี้ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงลงนามในสัญญาเช่าสิทธิ ตามรูปแบบที่ตกลงกันซึ่งจะมีสาระสำคัญเหมือนกันกับสัญญาเช่าสิทธิ – โปรดดูรายละเอียดในส่วนที่ 8.2.2 สรุปสาระสำคัญสัญญาเช่าสิทธิ) • บริษัทฯ มีสิทธิปฏิเสธการเช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคตใด ๆ หากอัตราผลตอบแทนภายในส่วนของผู้ถือหุ้น (Equity Internal Rate of Return) ของธุรกิจน้ำสำหรับโครงการในอนาคตดังกล่าวต่ำกว่าร้อยละ 10 (สิบ) ในกรณีที่บริษัทฯ ปฏิเสธที่จะเช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำสำหรับโครงการในอนาคตใด ๆ บริษัทฯ ตกลงรับเป็นผู้บริหารจัดการธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคตดังกล่าวให้แก่กลุ่มเหมราชฯ ในกรณีที่กลุ่มเหมราชฯ (ก) ประสงค์จะประกอบธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคตดังกล่าวเอง และ (ข) ประสงค์จะให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารจัดการธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคตดังกล่าว ซึ่งค่าจ้างของบริษัทฯ ในกรณีดังกล่าวจะคำนวณโดยใช้หลักค่าใช้จ่ายทางตรง (Direct Costs) บวกอัตราร้อยละ 8
โครงการของบุคคลอื่น	ในกรณีที่กลุ่มเหมราชฯ ประสงค์ที่จะได้มาซึ่งโครงการของบุคคลอื่นในประเทศไทย (ก) ในกรณีที่สามารถเข้าประมูลหรือได้มาร่วมกันได้ คู่สัญญาจะเข้าประมูลหรือได้มาร่วมกัน แต่บริษัทฯ ไม่มีหน้าที่เข้าร่วมประมูลหรือได้มาร่วมกันกับ เหมราช หาก EIRR ต่ำกว่าร้อยละ 10 (ข) ในกรณีที่ไม่สามารถเข้าประมูลหรือได้มาร่วมกันได้ กลุ่มเหมราชฯ สามารถประมูลหรือได้มาเอง และหากกลุ่มเหมราชฯ ได้โครงการดังกล่าวมา กลุ่มเหมราชฯ จะต้องแจ้งและนำส่งข้อมูลโครงการของบุคคลอื่นดังกล่าวให้ บริษัทฯ พิจารณา โดยกลุ่มเหมราชฯ ตกลงให้บริษัทฯ เข้าประกอบธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานในโครงการที่ประมูลได้มาดังกล่าวในราคาต้นทุนการได้มา (Acquisition Costs) บวกด้วยต้นทุนการเข้าทำธุรกรรม (Transaction Costs) หรือวิธีการอื่นซึ่งคู่สัญญาจะได้ตกลงกันต่อไป แต่บริษัทฯ ไม่มี

[4] รายได้จากธุรกิจน้ำจะคำนวณก่อนหักค่าใช้จ่ายใด ๆ

	หน้าที่เข้าประกอบธุรกิจน้ำหาก EIRR ต่ำกว่าร้อยละ 10 (ค) ในกรณีที่บริษัทฯ ปฏิเสธที่จะเช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการของผู้อื่น (ไม่ว่าในกรณีของ (ก) หรือ (ข)) บริษัทฯ ตกลงรับเป็นผู้บริหารจัดการธุรกิจน้ำในโครงการของบุคคลอื่นดังกล่าวให้แก่กลุ่มเหมราชฯ หากกลุ่มเหมราชฯ แจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารจัดการธุรกิจน้ำในโครงการของผู้อื่นดังกล่าว โดยค่าตอบแทนจะคำนวณโดยใช้หลักค่าใช้จ่ายทางตรง (Direct Costs) บวกอัตราร้อยละ 8 สำหรับธุรกิจพลังงาน บริษัทฯ มีสิทธิในการพิจารณาว่าจะลงทุนหรือไม่ แต่ไม่ผูกพันที่จะต้องประกอบธุรกิจพลังงานในโครงการของบุคคลอื่นที่กลุ่มเหมราชฯ ได้มาดังกล่าวได้
ข้อยกเว้นการให้เช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคตและในโครงการของผู้อื่น	เหมราชไม่มีหน้าที่ต้องให้เช่าสิทธิในโครงการในอนาคต หรือโครงการของผู้อื่นในกรณีดังต่อไปนี้ 1. เหมราชไม่มีอำนาจควบคุมนิติบุคคลซึ่งดำเนินโครงการในอนาคต หรือโครงการของผู้อื่นดังกล่าว ภายหลังจากการได้มาซึ่งโครงการในอนาคต หรือโครงการของผู้อื่นดังกล่าว หรือ 2. บริษัทย่อยของเหมราช (ซึ่งเกิดจากการไปซื้อโครงการของผู้อื่น) ติดข้อจำกัดห้ามโอนหรือห้ามให้เช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำหรือพลังงานที่ทำไว้กับบุคคลภายนอก ซึ่งข้อจำกัดดังกล่าวมีอยู่ก่อนที่จะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของเหมราช
กรณีของบริษัทมหาชน หรือบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย	ในกรณีที่กลุ่มเหมราชฯ ถือหุ้นในบริษัทมหาชน หรือบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เหมราชจะพยายามดำเนินการให้บริษัทฯ สามารถประกอบธุรกิจน้ำของบริษัทมหาชน หรือบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยดังกล่าวเท่าที่สามารถทำได้โดยไม่ขัดต่อกฎหมายหรือกฎระเบียบ และข้อบังคับใด ๆ
สัญญารับบริหารจัดการธุรกิจน้ำ	ในกรณีที่บริษัทฯ มีหน้าที่รับบริหารจัดการธุรกิจน้ำในโครงการ กลุ่มเหมราชฯ และบริษัทฯ ตกลงลงนามใน “สัญญารับบริหารจัดการธุรกิจน้ำ” (ซึ่งมีรูปแบบตามที่คู่สัญญาตกลงกัน) โดยค่าตอบแทนจะคำนวณโดยใช้หลักค่าใช้จ่ายทางตรง (Direct Costs) บวกอัตราร้อยละ 8
การพิจารณาทบทวนความเหมาะสมของค่าตอบแทนของบริษัทฯ	สำหรับ (ก) อัตราผลตอบแทนภายในส่วนของผู้ถือหุ้นขั้นต่ำ **ซึ่ง ณ ปัจจุบันกำหนดไว้ที่ EIRR ร้อยละ 10** (ในกรณีการให้เช่าสิทธิแก่บริษัทฯ ในการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคต) และ (ข) อัตราผลตอบแทนการบริหารจัดการธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคต **ซึ่ง ณ ปัจจุบันกำหนดไว้ที่ “ค่าใช้จ่ายทางตรง (Direct Costs) บวกร้อยละ 8”** (ในกรณีที่บริษัทฯ ปฏิเสธการเช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคตใด ๆ และต้องเป็นผู้บริหารจัดการธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคตดังกล่าวแทน) และ (ค) อัตราค่าตอบแทนการให้เช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำรายปีสำหรับโครงการในอนาคต **ซึ่ง ณ ปัจจุบันกำหนดไว้ดังต่อไปนี้** ปีที่ 1 ถึง 3 ร้อยละ 1 ของรายได้จากธุรกิจน้ำ ปีที่ 4 เป็นต้นไป ร้อยละ 3 ของรายได้จากธุรกิจน้ำ

	ทั้งนี้ อัตราค่าตอบแทนทั้งสามข้อดังกล่าวมีส่วนเกี่ยวข้องและสัมพันธ์กัน (รวมเรียกว่า "**อัตราผลตอบแทน**") คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงให้มีการทบทวนความเหมาะสมของอัตราผลตอบแทนในกรณีดังต่อไปนี้ (ก) เมื่อมีเหตุที่ทำให้คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งเชื่อว่ามีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่ออัตราผลตอบแทนใด ๆ และคู่สัญญาฝ่ายดังกล่าวได้แจ้งคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็นลายลักษณ์อักษรว่าเห็นสมควรที่จะทบทวนอัตราผลตอบแทนดังกล่าว หรือ (ข) เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 5 (ห้า) ปีนับแต่วันที่สัญญามีผล และทุก ๆ 5 (ห้า) ปีภายหลังจากนั้น หรือเมื่อครบกำหนดระยะเวลา 5 (ห้า) ปีนับแต่วันที่ได้มีการทบทวนอัตราผลตอบแทนใด ๆ ตาม (ก) (หากมี) แล้วแต่เหตุการณ์ใดจะเกิดหลัง ทั้งนี้ ในการพิจารณาทบทวนความเหมาะสมของอัตราผลตอบแทนดังกล่าว ให้ดำเนินการโดยคณะกรรมการของเหมราช และของบริษัทฯ โดยกรรมการที่มีส่วนได้เสียไม่มีสิทธิเข้าร่วมประชุมเพื่อพิจารณาเรื่องดังกล่าว และคณะกรรมการของคู่สัญญาแต่ละฝ่ายจะต้องเจรจาทบทวนอัตราผลตอบแทนให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลาอันสมควรแต่ไม่เกิน 90 (เก้าสิบ) วันนับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าวข้างต้น ในกรณีที่ คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายไม่สามารถตกลงกันได้เกี่ยวกับอัตราผลตอบแทนใหม่ภายในระยะเวลาที่กำหนด หน้าที่ของกลุ่มเหมราชฯ ในการให้บริษัทฯ เช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานในโครงการในอนาคต จะสิ้นสุดลงในทันที ทั้งนี้ เฉพาะที่ยังไม่ได้มีการให้เช่าสิทธิ และกรณีดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบต่อหน้าที่อื่นใดของเหมราชภายใต้สัญญา
ธุรกิจรอง (First Right to Invest)	ในกรณีที่กลุ่มเหมราชฯ ไม่ประสงค์จะประกอบธุรกิจท่อส่งก๊าซหรือบริหารจัดการของเสียในโครงการในประเทศไทยเองต่อไป กลุ่มเหมราชฯ จะมอบสิทธิในการประกอบธุรกิจดังกล่าวให้แก่บริษัทฯ บนข้อกำหนดและเงื่อนไขที่คู่สัญญาจะได้ตกลงกันต่อไป ในกรณีที่บริษัทฯ ปฏิเสธ กลุ่มเหมราชฯ อาจประกอบธุรกิจท่อส่งก๊าซหรือบริหารจัดการของเสียในโครงการดังกล่าวเอง หรืออาจมอบสิทธิให้แก่บุคคลอื่น ทั้งนี้ ในกรณีที่บริษัทฯ ปฏิเสธการเข้าประกอบธุรกิจท่อส่งก๊าซหรือบริหารจัดการของเสีย (ธุรกิจใดธุรกิจหนึ่ง) เป็นจำนวน 3 โครงการ (โดยการปฏิเสธการมอบสิทธิในโครงการเดียวกันหรือในส่วนขยายของโครงการดังกล่าวให้นับเป็น 1 โครงการ) หน้าที่ของกลุ่มเหมราชฯ ในการมอบสิทธิเฉพาะในส่วนของธุรกิจท่อส่งก๊าซหรือบริหารจัดการของเสียดังกล่าว (แล้วแต่กรณี) จะสิ้นผลลง
การจัดหาน้ำดิบ	ในกรณีที่คู่สัญญาตกลงกันให้กลุ่มเหมราชฯ จัดหาน้ำดิบจากผู้ให้บริการน้ำดิบเพื่อขายต่อให้กับบริษัทฯ คู่สัญญาจะแบ่งผลประโยชน์ ซึ่งได้แก่ ส่วนต่างระหว่างอัตราค่าน้ำดิบที่บริษัทฯ สามารถจัดหามาได้จากผู้ให้บริการน้ำดิบ กับ อัตราค่าน้ำดิบที่กลุ่มเหมราชฯ สามารถจัดหามาได้จากผู้ให้บริการน้ำดิบกับ ในอัตราที่เท่าๆ กัน
กรณีที่บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น	สิทธิและหน้าที่ของเหมราชตามสัญญาทั้งหมดจะสิ้นสุดลง และให้มีผลเป็นการเลิกสัญญา

จำกัด (มหาชน) หรือเหมราชถือหุ้นในบริษัทฯ (ไม่ว่าโดยทางตรงหรือโดยทางอ้อม) รวมกันต่ำกว่าร้อยละ 10 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ	
ข้อตกลงกับผู้ให้กู้	บริษัทฯ ตกลงแจ้งให้ผู้ให้กู้ของบริษัทฯ ทราบ เพื่อให้ผู้ให้กู้ยอมรับเงื่อนไขว่าในกรณีที่บริษัทฯ ผิดนัดภายใต้สัญญากู้ยืมเงิน (ก) เหมราชหรือบุคคลที่เหมราชมอบหมายจะมีสิทธิในการซื้อระบบน้ำทั้งหมดในโครงการของบริษัทฯ ณ ราคาตลาด เพื่อให้เหมราชหรือบุคคลที่เหมราชมอบหมายสามารถใช้ระบบน้ำดังกล่าวเพื่อให้บริการน้ำแก่ผู้ประกอบการในโครงการต่างๆ ได้ และ (ข) ในช่วงระยะเวลาการส่งต่อโครงการ (Transition Period) เหมราชหรือบุคคลที่เหมราชมอบหมายจะมีสิทธิเข้ามาเป็นผู้บริการจัดการธุรกิจน้ำในโครงการแทนบริษัทฯ
เหตุผิดสัญญาโดยบริษัทฯ	• บริษัทฯ ไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาอันเป็นสาระสำคัญ และไม่แก้ไขให้แล้วเสร็จภายใน 45 วันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรจากเหมราช • บริษัทฯ ไม่ชำระค่าตอบแทนตามสัญญาให้เช่าสิทธิใด ๆ แก่กลุ่มเหมราชฯ หรือ บริษัทย่อยที่เกี่ยวข้องเกินกว่า 3 เดือนติดต่อกัน • บริษัทฯ ล้มละลาย ฯลฯ
เหตุผิดสัญญาโดยเหมราช	• เหมราชไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาอันเป็นสาระสำคัญ และไม่แก้ไขให้แล้วเสร็จภายใน 45 วันนับแต่วันที่ได้รับแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทฯ • เหมราชล้มละลาย ฯลฯ
ผลของการเลิกสัญญา[5]	• การเลิกสัญญาจะไม่กระทบถึงสิทธิใด ๆ ตามสัญญาเช่าสิทธิใด ๆ ที่ได้ลงนามแล้ว

[5] การเลิกสัญญาจะส่งผลให้ข้อตกลงห้ามค้าแข่งสิ้นผลลงเฉพาะในส่วนที่ส่วนที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจน้ำหรือพลังงานในนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมในประเทศไทย – โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 8.2.3 สรุปสาระสำคัญสัญญาข้อตกลงไม่ค้าแข่ง

รายละเอียดของค่าเช่าสิทธิการใช้ระบบน้ำชำระล่วงหน้า

ลำดับ	โครงการ	จำนวน
1	นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี (HCIE)	332.00 ล้านบาท
2	นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี แห่งที่ 2 (HCIE 2)	53.00 ล้านบาท
3	นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด แห่งที่ 2 (HESIE 2)	213.00 ล้านบาท
4	นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด (HESIE)	723.00 ล้านบาท
5	นิคมอุตสาหกรรมเหมราช ตะวันออก (มาบตาพุด) (HEIE)	795.00 ล้านบาท
6	เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชระยอง (HRIL)	345.00 ล้านบาท
7	เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชสระบุรี (HSIL)	283.00 ล้านบาท

8.2.2 สรุปสาระสำคัญของสัญญาเช่าสิทธิ

ชื่อสัญญา	สัญญาเช่าสิทธิ (รายโครงการ)[6]
คู่สัญญา	1. บริษัท [•] จำกัด (“**ผู้ให้เช่าสิทธิ**”) และ 2. บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“**ผู้เช่าสิทธิ**”)
วันที่เริ่มนับอายุสัญญา	30 มีนาคม 2559
อายุสัญญา	• สำหรับโครงการที่พัฒนาแล้ว 7 โครงการ อายุสัญญา 50 ปีนับตั้งแต่วันที่ลงนามในสัญญา • สำหรับโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา 3 โครงการ และโครงการในอนาคต สัญญาจะมีผลตั้งแต่วันที่ลงนาม และจะสิ้นสุดลงเมื่อพ้นระยะเวลา 50 ปีนับแต่วันที่ผู้เช่าสิทธิ เริ่มประกอบกิจการในโครงการครั้งแรก
ธุรกิจน้ำ	ธุรกิจเกี่ยวกับการจัดหา ขนส่ง ผลิต หรือจำหน่ายน้ำดิบ น้ำที่ใช้ในการอุตสาหกรรมหรือน้ำที่นำกลับมาใช้ใหม่ (Recycled Water) และธุรกิจบริหารจัดการน้ำเสีย
สิทธิของผู้เช่าสิทธิ	• สิทธิเข้าประกอบธุรกิจน้ำในโครงการ • ผู้เช่าสิทธิมีสิทธิใช้ระบบน้ำของผู้ให้เช่าสิทธิเพื่อประกอบธุรกิจน้ำ[7] และธุรกิจพลังงาน

[6] ลงนามสำหรับ 7 โครงการที่มีอยู่ในปัจจุบันในวันที่ 30 มีนาคม 2559 และสำหรับโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนาทั้งหมด 3 โครงการ ได้แก่ นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 3 นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 4 และนิคมอุตสาหกรรมเหมราชระยอง 36 คาดว่าจะเข้าทำสัญญาเช่าสิทธิภายในปี 2560

[7] เฉพาะในโครงการที่มีอยู่ในปัจจุบันซึ่งผู้ให้เช่าสิทธิได้ก่อสร้างระบบน้ำเรียบร้อยแล้ว

	• ผู้เช่าสิทธิมีสิทธิโอนสิทธิการประกอบธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงานให้กับบริษัทย่อยของผู้เช่าสิทธิได้ ทั้งนี้ บริษัทย่อยจะต้องดำรงสถานะเป็นบริษัทย่อยของผู้เช่าสิทธิตลอดเวลาของสัญญาเช่าสิทธิ และต้องไม่มีผู้ถือหุ้นในบริษัทย่อยของผู้เช่าสิทธิที่เป็นคู่แข่งของกลุ่ม WHA
ค่าตอบแทน	1. ค่าตอบแทนการใช้ระบบน้ำ (ประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ) ซึ่งผู้เช่าสิทธิตกลงชำระครั้งเดียวในวันลงนามในสัญญา[8] 2. ค่าเช่าสิทธิรายปี ชำระในอัตรา • สำหรับโครงการที่พัฒนาแล้ว 7 โครงการ ○ ระยะเวลา 3 ปีแรกนับจากวันที่ลงนามในสัญญา ผู้เช่าสิทธิมีหน้าที่ต้องชำระในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากธุรกิจน้ำ ○ สำหรับปีที่ 4 เป็นต้นไป ร้อยละ 3 ต่อปี ของรายได้จากธุรกิจน้ำ • สำหรับโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนา 3 โครงการ ○ ระยะเวลา 3 ปีแรกนับจากวันที่เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ ผู้เช่าสิทธิมีหน้าที่ต้องชำระในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากธุรกิจน้ำ ○ สำหรับปีที่ 4 เป็นต้นไป ร้อยละ 3 ต่อปี ของรายได้จากธุรกิจน้ำ • งวดการชำระครั้งแรก ให้คำนวณจากยอดในใบแจ้งหนี้ ซึ่งคำนวณจากยอดการใช้น้ำนับตั้งแต่วันที่ผู้เช่าสิทธิเริ่มให้บริการแก่ลูกค้าเชิงพาณิชย์ครั้งแรก (รวม) ถึงวันจดมิเตอร์น้ำในเดือนถัดไป (รวม) • งวดการชำระครั้งต่อ ๆ ไป ให้คิดคำนวณจากยอดในใบแจ้งหนี้ของช่วงเวลาที่มีการจดมิเตอร์ในงวดถัดๆ ไป • งวดการชำระครั้งสุดท้าย ให้คิดคำนวณจากยอดในใบแจ้งหนี้ ซึ่งคำนวณจากยอดการใช้น้ำนับตั้งแต่ช่วงเวลาที่มีการจดมิเตอร์ในรอบบิลก่อนจนถึงวันสุดท้ายของสัญญา (รวม)
ระบบน้ำ	• ผู้เช่าสิทธิตกลงเป็นผู้ลงทุนในระบบน้ำในโครงการในอนาคต และส่วนขยายของโครงการ • ผู้เช่าสิทธิตกลงขอความยินยอมจากผู้ให้เช่าสิทธิก่อนดำเนินการเปลี่ยนแปลงหรือลงทุนเพิ่มเติมในระบบน้ำในสาระสำคัญในช่วงระยะเวลา 5 ปีก่อนครบกำหนดอายุสัญญา • ผู้เช่าสิทธิมีหน้าที่ขยายระบบน้ำในกรณีดังต่อไปนี้ ○ ความต้องการน้ำเพื่ออุตสาหกรรม หรือความต้องการบริการบริหารจัดการน้ำเสียใน

[8] เฉพาะในโครงการที่ผู้เช่าสิทธิ ใช้ระบบน้ำของเหมราช

	โครงการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ○ ผู้ให้เช่าสิทธิขยายพื้นที่โครงการ และความต้องการน้ำเพื่ออุตสาหกรรม หรือความต้องการบริการบริหารจัดการน้ำเสียเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ○ ผู้ให้เช่าสิทธิขยายพื้นที่โครงการและกฎหมาย ระเบียบ หรือข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ผู้ให้เช่าสิทธิขยายกำลังการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม หรือบริหารจัดการน้ำเสียตามการขยายตัวของโครงการ หรือ ○ ผู้ให้เช่าสิทธิมีหน้าที่ต้องรองรับปริมาณการใช้น้ำเพื่ออุตสาหกรรมที่เพิ่มขึ้น หรือปริมาณความต้องการบริการบริหารจัดการน้ำเสียที่เพิ่มขึ้นของลูกค้า (เฉพาะในโครงการในปัจจุบันที่ผู้เช่าสิทธิรับโอนสัญญาเกี่ยวกับการให้บริการเกี่ยวกับธุรกิจน้ำของลูกค้ามาจากเหมราช) • ในกรณีที่มีข้อจำกัดทางกฎหมายทำให้ผู้เช่าสิทธิไม่สามารถขยายระบบน้ำได้ด้วยตนเอง ผู้ให้เช่าสิทธิจะเป็นผู้ดำเนินการลงทุนในระบบน้ำส่วนขยายและให้ผู้เช่าสิทธิใช้และเข้าถึงระบบน้ำส่วนขยายดังกล่าว โดยผู้เช่าสิทธิตกลงชำระค่าเช่าสิทธิในการใช้และเข้าถึงระบบน้ำส่วนขยายดังกล่าว โดยชำระครั้งเดียวเมื่อก่อสร้างแล้วเสร็จเป็นจำนวนเงินเท่ากับเงินลงทุนและต้นทุนทางการเงินของผู้ให้เช่าสิทธิที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการก่อสร้างระบบน้ำส่วนขยายดังกล่าว • ในกรณีที่ผู้ให้เช่าสิทธิเห็นสมควรจัดให้มีการก่อสร้างระบบน้ำส่วนขยาย หรือผู้ให้เช่าสิทธิขยายพื้นที่โครงการ ผู้ให้เช่าสิทธิตกลงจะใช้ความพยายามอย่างเต็มที่ในการแจ้งให้ผู้เช่าสิทธิทราบล่วงหน้าเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 12 (สิบสอง) เดือนก่อนที่ผู้ให้เช่าสิทธิประสงค์จะให้ผู้เช่าสิทธิดำเนินการก่อสร้างระบบน้ำส่วนขยายดังกล่าว • ในกรณีที่ผู้ให้เช่าสิทธิแจ้งผู้เช่าสิทธิถึงการก่อสร้างระบบน้ำส่วนขยาย หรือการขยายพื้นที่โครงการล่าช้า ผู้เช่าสิทธิจะไม่ต้องรับผิดใด ๆ ต่อผู้ให้เช่าสิทธิในการจัดให้มีและ/หรือการก่อสร้างระบบน้ำส่วนขยายที่ล่าช้ากว่ากำหนด โดยในกรณีที่ผู้เช่าสิทธิต้องชดใช้ค่าเสียหายใด ๆ เนื่องจากการกระทำดังกล่าว ผู้ให้เช่าสิทธิตกลงชดใช้ค่าเสียหายให้แก่ผู้เช่าสิทธิทั้งจำนวนโดยไม่ชักช้า
หน้าที่ของผู้เช่าสิทธิ	• ผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียให้ได้ตามมาตรฐานที่กำหนดในสัญญาและตามมาตรฐานอื่น ๆ ที่กฎหมายกำหนด • บำรุงรักษา และซ่อมแซมระบบน้ำให้อยู่ในสภาพที่พร้อมใช้งาน • เมื่อเกิดความเสียหาย หรือสูญหายแก่ระบบน้ำ ผู้เช่าสิทธิตกลงรีบซ่อมแซมระบบน้ำในส่วนที่เสียหาย หรือจัดหาระบบน้ำเพื่อทดแทนส่วนที่สูญหายโดยทันที • หากผู้เช่าสิทธิไม่สามารถให้บริการแก่ลูกค้าได้ตามมาตรฐานน้ำ ผู้เช่าสิทธิตกลงจัดหาน้ำเพื่ออุตสาหกรรม หรือจัดหาบริการบริหารจัดการน้ำเสีย (แล้วแต่กรณี) จากแหล่งอื่นมาทดแทนชั่วคราวด้วยค่าใช้จ่ายของผู้เช่าสิทธิเอง • ในกรณีที่ผู้เช่าสิทธิไม่สามารถประกอบธุรกิจน้ำ และหากผู้เช่าสิทธิไม่สามารถแก้ปัญหาดังกล่าวให้แล้วเสร็จภายใน 48 ชั่วโมง ผู้ให้เช่าสิทธิมีสิทธิในการเข้าร่วมแก้ปัญหา

	ดังกล่าว โดยผู้เช่าสิทธิจะรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงของผู้ให้เช่าสิทธิทั้งหมด • ผู้เช่าสิทธิมีหน้าที่รับผิดต่อผู้ให้เช่าสิทธิ และบุคคลภายนอกเกี่ยวกับการใช้ระบบน้ำและการให้บริการตามสัญญา
หน้าที่ของผู้ให้เช่าสิทธิ	• ผู้ให้เช่าสิทธิจะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดเพื่อให้ผู้เช่าสิทธิสามารถใช้สิทธิตามสัญญาได้ และจะไม่ขัดขวางการใช้สิทธิตามสัญญา
การประกันภัย	• ผู้เช่าสิทธิตกลงเป็นผู้เอาประกันภัย และชำระเบี้ยประกัน โดยเป็นผู้รับผลประโยชน์ร่วมกับผู้ให้เช่าสิทธิ (เฉพาะในโครงการในปัจจุบันที่ผู้เช่าสิทธิใช้ระบบน้ำของเหมราช) หากผู้เช่าสิทธิสร้างเอง ผู้เช่าสิทธิจะเป็นผู้รับผลประโยชน์จากกรมธรรม์ประกันภัยแต่เพียงผู้เดียว • ผู้เช่าสิทธิตกลงนำเงินค่าสินไหมทดแทนที่ได้รับจากบริษัทประกันเพื่อใช้ในการซ่อมบำรุงระบบน้ำเท่านั้น
ข้อตกลงกับผู้ให้กู้	ผู้เช่าสิทธิมีหน้าที่ในการเจรจากับผู้ให้กู้เพื่อให้ยอมรับเงื่อนไขว่าในกรณีผู้เช่าสิทธิผิดนัดภายใต้สัญญากู้ยืมเงิน (ก) เหมราชหรือบุคคลที่เหมราชมอบหมายจะมีสิทธิในการซื้อระบบน้ำทั้งหมดในโครงการของผู้เช่าสิทธิ ในราคาตลาด และ (ข) ในช่วงระยะเวลาการส่งต่อโครงการ (Transition Period) เหมราชหรือบุคคลที่เหมราชมอบหมายจะมีสิทธิเข้ามาเป็นผู้บริการจัดการธุรกิจน้ำในโครงการแทนผู้เช่าสิทธิ
เหตุผิดสัญญา – ผู้เช่าสิทธิ	• ผู้เช่าสิทธิไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาในสาระสำคัญ และไม่แก้ไขภายใน 45 วัน • ผู้เช่าสิทธิไม่ชำระค่าตอบแทนให้แก่ผู้ให้เช่าสิทธิตามสัญญาเกินกว่า 3 เดือนติดต่อกัน • ผู้เช่าสิทธิล้มละลาย
เหตุผิดสัญญา – ผู้ให้เช่าสิทธิ	• ผู้ให้เช่าสิทธิไม่ปฏิบัติหน้าที่ตามสัญญาในสาระสำคัญ และไม่แก้ไขภายใน 45 วัน • หน่วยงานกำกับดูแลบอกเลิกสัญญาร่วมดำเนินการฯ หรือยกเลิกสิทธิของผู้ให้เช่าสิทธิ หรือยกเลิกสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำของผู้เช่าสิทธิ โดยความผิดของผู้ให้เช่าสิทธิ • ผู้ให้เช่าสิทธิล้มละลาย
ผลของการผิดสัญญา	• หากผู้เช่าสิทธิผิดสัญญา - ผู้ให้เช่าสิทธิมีสิทธิบอกเลิกสัญญาโดยการส่งหนังสือบอกกล่าวล่วงหน้า 30 วัน • หาก ผู้ให้เช่าสิทธิ ผิดสัญญา – ผู้เช่าสิทธิมีสิทธิบอกเลิกสัญญาโดยการส่งหนังสือบอกกล่าวล่วงหน้า 30 วัน

ผลของการเลิกสัญญา	1. กรณีผู้เช่าสิทธิเป็นผู้ผิดสัญญา • ผู้เช่าสิทธิจะชำระค่าเช่าสิทธิรายปีชำระถึงวันเลิกสัญญา • ผู้ให้เช่าสิทธิจะมีสิทธิซื้อระบบน้ำของผู้เช่าสิทธิทั้งหมด ณ ราคาตลาด • ผู้เช่าสิทธิมีหน้าที่โอนธุรกิจน้ำทั้งหมดให้แก่ผู้ให้เช่าสิทธิ (เช่น โอนลูกค้า โอนสิทธิตามสัญญาต่างๆ เป็นต้น) 2. กรณีผู้ให้เช่าสิทธิเป็นผู้ผิดสัญญา • ผู้เช่าสิทธิจะชำระค่าเช่าสิทธิรายปีชำระถึงวันเลิกสัญญา • ผู้ให้เช่าสิทธิจะคืนค่าตอบแทนรับล่วงหน้าจากการใช้ระบบน้ำตามสัดส่วน (หากมี) • ผู้เช่าสิทธิมีสิทธิเรียกให้ผู้ให้เช่าสิทธิซื้อระบบน้ำของผู้เช่าสิทธิทั้งหมด ณ ราคาตลาด • ผู้เช่าสิทธิมีหน้าที่โอนธุรกิจน้ำทั้งหมดให้แก่ผู้ให้เช่าสิทธิ (เช่น โอนลูกค้า โอนสิทธิตามสัญญาต่างๆ เป็นต้น)
ผลของการเลิกสัญญา -ระบบน้ำ	หากเหมราชเป็นฝ่ายผิดสัญญาและมีการเลิกสัญญาเช่าสิทธิ บริษัทฯ มีสิทธิขายระบบน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและระบบบำบัดน้ำเสียในโครงการที่เกี่ยวข้องทั้งหมดให้แก่เหมราช ณ ราคาตลาด (โดยระบบน้ำประเภทสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักรและอุปกรณ์จะคำนวณโดยใช้วิธี Depreciated Replacement Cost Approach ส่วนระบบน้ำประเภทที่ดินจะคำนวณโดยใช้วิธี Market Comparison Approach) หากบริษัทฯ เป็นฝ่ายผิดสัญญาและมีการเลิกสัญญาเช่าสิทธิ เหมราชมีสิทธิซื้อระบบน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและระบบบำบัดน้ำเสียในโครงการที่เกี่ยวข้องทั้งหมดจากบริษัทฯ ณ ราคาตลาด (โดยระบบน้ำประเภทสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักรและอุปกรณ์จะคำนวณโดยใช้วิธี Depreciated Replacement Cost Approach ส่วนระบบน้ำประเภทที่ดินจะคำนวณโดยใช้วิธี Market Comparison Approach) ในกรณีที่ไม่สามารถหาราคาตลาดของระบบน้ำดังกล่าวได้ ให้ใช้มูลค่าทางบัญชีสุทธิ (Net Book Value) ของระบบน้ำดังกล่าว

8.2.3 สรุปสาระสำคัญของข้อตกลงห้ามค้าแข่ง

ชื่อสัญญา	ข้อตกลงห้ามค้าแข่ง
คู่สัญญา	1. บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) (“**เหมราช**”) และ 2. บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ** ”)
วันที่ลงนาม	29 กรกฎาคม 2559
อายุสัญญา	มีผลนับแต่วันที่ลงนาม โดยไม่มีกำหนดระยะเวลา เว้นแต่จะสิ้นสุดลงตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา
ข้อตกลงไม่ค้าแข่ง	เหมราชตกลงว่าจะไม่ประกอบธุรกิจน้ำ[9] และธุรกิจพลังงาน[10] ใด ๆ ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม ที่เป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทฯ และตกลงดำเนินการให้บริษัทย่อยของเหมราช[11] ไม่ประกอบธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานใด ๆ ในประเทศดังต่อไปนี้ 1. ประเทศไทย 2. ประเทศลาว 3. ประเทศกัมพูชา 4. ประเทศพม่า 5. ประเทศเวียดนาม (รวมเรียกว่า “ประเทศ CLMV”)

[9] **“ธุรกิจน้ำ”** หมายถึง การประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการจัดหา ขนส่ง ผลิต หรือจำหน่ายน้ำดิบ น้ำที่ใช้ในการอุตสาหกรรม หรือน้ำที่นำกลับมาใช้ใหม่ (Recycled Water) และธุรกิจบำบัดน้ำเสีย

[10] **“ธุรกิจพลังงาน”** หมายถึง ธุรกิจเกี่ยวกับการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ไม่ว่าจะมีกำลังการผลิตเท่าใด หรือผลิตจากเชื้อเพลิงใด ทั้งนี้ ให้รวมถึง การถือหุ้นในนิติบุคคลที่ประกอบธุรกิจพลังงานด้วย

[11] **“บริษัทย่อยของเหมราช”** หมายถึง บริษัทที่เหมราชมี “อำนาจควบคุม” โดยคำว่า “อำนาจ**ควบคุม**” หมายถึงกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง (แล้วแต่กรณี) มีอำนาจควบคุมคะแนนเสียงส่วนใหญ่ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบุคคลดังกล่าว ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม หรือ

(2) คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง (แล้วแต่กรณี) มีอำนาจควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมดของบุคคลดังกล่าว ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม

อย่างไรก็ตาม บริษัทย่อยของเหมราชไม่รวมถึง (ก) บริษัทฯ และบริษัทย่อยของบริษัทฯ (ข) บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด และบริษัทย่อยของบริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด (ค) บริษัทย่อยของเหมราชที่เป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างกลุ่มเหมราชฯ กับบุคคลที่ไม่ใช่กลุ่มเหมราชฯ หรือกลุ่มดับบลิวเอชเอ ซึ่งเหมราชไม่มีสิทธิตัดสินใจฝ่ายเดียวในเรื่องการประกอบธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงาน ไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม (ง) บริษัท มหาชน จำกัด (ยกเว้นบริษัท มหาชน จำกัดซึ่งจัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินโครงการใด ๆ) (ง) บริษัท มหาชน จำกัด (ยกเว้นบริษัท มหาชน จำกัดซึ่งจัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินโครงการใด ๆ) และ (จ) บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยใด ๆ

ข้อยกเว้นของข้อตกลงห้ามค้าแข่ง	1. บริษัทฯ ได้ปฏิเสธสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงานในโครงการฯ ใด ๆ (ไม่ว่าจะเป็นโครงการในอนาคตหรือโครงการของผู้อื่น) ภายหลังจากที่กลุ่มเหมราชฯ[12] ได้ชักชวนให้ร่วมประกอบธุรกิจน้ำ หรือเข้าลงทุนในธุรกิจพลังงานในโครงการฯ ดังกล่าว โดยจะยกเว้นเฉพาะธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงานที่บริษัทฯ ได้ปฏิเสธในโครงการฯ ดังกล่าวเท่านั้น 2. บริษัทฯ ผิดข้อตกลงในสัญญาเช่าสิทธิใด ๆ ในส่วนที่เป็นสาระสำคัญ และทำให้กลุ่มเหมราชฯ ต้องเลิกสัญญาเช่าสิทธิดังกล่าว และเข้ามาประกอบธุรกิจน้ำในโครงการดังกล่าวเอง โดยจะยกเว้นเฉพาะธุรกิจน้ำในโครงการที่มีการเลิกสัญญาเช่าสิทธิดังกล่าวเท่านั้น 3. การประกอบธุรกิจน้ำของบริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ดอินดัสเตรียลเอสเตท (ระยอง) จำกัด (ESIE) 4. การประกอบธุรกิจน้ำของบริษัทย่อยของเหมราชซึ่งมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของเหมราช ภายหลังจากการไปได้มาซึ่งโครงการของผู้อื่น ซึ่งบริษัทย่อยของเหมราชจำเป็นต้องประกอบธุรกิจที่เป็นการแข่งขันกับบริษัทฯ เนื่องจากติดข้อจำกัดซึ่งทำไว้กับบุคคลภายนอก โดยข้อผูกพันดังกล่าวมีอยู่ก่อนที่บุคคลดังกล่าวจะมีสถานะเป็นบริษัทย่อยของเหมราช 5. การประกอบธุรกิจน้ำของกลุ่มเหมราชฯ ในระหว่างที่บริษัทฯ กำลังพิจารณาว่าจะรับโอนธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงานในโครงการของผู้อื่นจากกลุ่มเหมราชฯ หรือไม่ และในระหว่างการโอนโครงการของผู้อื่นดังกล่าวให้แก่บริษัทฯ ทั้งนี้ ตามเงื่อนไขของข้อตกลงเรื่องการให้สิทธิแต่เพียงผู้เดียว (exclusivity) สำหรับประเทศดังกล่าว โดยจะยกเว้นเฉพาะโครงการของผู้อื่นดังกล่าวและเฉพาะช่วงระยะเวลาดังกล่าวเท่านั้น
การสิ้นสุดลงของสัญญา (ทั้งฉบับ)	สัญญาจะสิ้นสุดลงทั้งฉบับ (สำหรับทุกประเทศ) ในกรณีดังต่อไปนี้ 1. คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงยกเลิกสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษร หรือ 2. เมื่อมีการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น[13] ในกรณีดังกล่าวสิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญาภายใต้สัญญาจะหมดไป และให้สัญญาสิ้นสุดลงทันที

[12] "**กลุ่มเหมราชฯ**" หมายถึง เหมราชหรือบริษัทย่อยของเหมราชที่เกี่ยวข้อง โดยเหมราชมีหน้าที่ต้องดำเนินการให้บริษัทย่อยต่าง ๆ ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ระบุไว้ในสัญญา

[13] หมายถึงกรณีที่เหมราชถือหุ้นในบริษัทฯ (ไม่ว่าโดยทางตรง หรือโดยทางอ้อม) รวมกันต่ำกว่าร้อยละ 10 (สิบ) ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ

การสิ้นสุดลงของสัญญา (บางส่วน)	**1. สำหรับประเทศที่มีข้อตกลงเรื่องการให้สิทธิแต่เพียงผู้เดียว (exclusivity)** เมื่อข้อตกลงเรื่องการให้สิทธิแต่เพียงผู้เดียว (exclusivity) สิ้นสุดลงตามข้อกำหนดของสัญญาดังกล่าว ข้อตกลงห้ามค้าแข่งจะสิ้นผลลงทันที ทั้งนี้ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการฯ ในประเทศนั้นเท่านั้น โดยข้อตกลงห้ามค้าแข่งจะยังมีผลอยู่สำหรับธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานนอกโครงการฯ ในประเทศดังกล่าว และในประเทศ CLMV อื่นทั้งในและนอกโครงการฯ **2. สำหรับประเทศที่ไม่มีข้อตกลงเรื่องการให้สิทธิแต่เพียงผู้เดียว (exclusivity)** หากกลุ่มเหมราชฯ ชักชวนให้บริษัทฯ เข้าประกอบธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงานในโครงการฯ ใด ๆ และ บริษัทฯ ปฏิเสธการเข้าประกอบธุรกิจน้ำในโครงการฯ ใด ๆ ในประเทศดังกล่าวเป็นจำนวน 3 โครงการฯ หรือธุรกิจพลังงานในโครงการฯ ใด ๆ ในประเทศดังกล่าวเป็นจำนวน 3 โครงการฯ (การปฏิเสธการเข้าประกอบธุรกิจในโครงการฯ เดียวกัน หรือส่วนขยายของโครงการฯ ที่บริษัทฯ ได้ปฏิเสธแล้วให้นับเป็น 1 โครงการฯ) ข้อตกลงห้ามค้าแข่งจะสิ้นผลลงทันที ทั้งนี้ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจน้ำ หรือธุรกิจพลังงานในโครงการฯ ในประเทศที่มีการปฏิเสธเท่านั้น ข้อตกลงห้ามค้าแข่งจะยังมีผลอยู่สำหรับธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานนอกโครงการฯ ในประเทศดังกล่าว และในประเทศอื่น ๆ ทั้งในและนอกโครงการ อนึ่ง การที่บริษัทฯ ไม่ต่ออายุสัญญาเช่าสิทธิเมื่อครบกำหนดให้ถือเป็นการปฏิเสธการเข้าประกอบธุรกิจน้ำในโครงการ 1 ครั้ง **3. การสิ้นสุดลงของข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจแต่เพียงบางส่วน** เมื่อมีการสิ้นสุดลงของข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจ[14]แต่เพียงบางส่วน ให้ข้อตกลงห้ามค้าแข่งสิ้นสุดลงในรูปแบบและลักษณะเช่นเดียวกันกับการสิ้นสุดลงของข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจ
ผลของการสิ้นสุดของสัญญา	การสิ้นสุดลงของสัญญาไม่ว่าจะทั้งหมดหรือบางส่วนจะไม่มีผลกระทบต่อสิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญาภายใต้สัญญาเช่าสิทธิใด ๆ

[14] หมายถึง ข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจ ระหว่าง บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทฯ ลงวันที่ 29 กรกฎาคม 2559 (โปรดดูรายละเอียดตามส่วนที่ 8.2.4 สรุปสาระสำคัญของข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจ)

8.2.4 สรุปสาระสำคัญของข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจ

ชื่อสัญญา	ข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจ
คู่สัญญา	1. บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“**WHA**”) และ 2. บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**”)
วันที่ลงนาม	29 กรกฎาคม 2559[15]
อายุสัญญา	มีผลนับแต่วันที่ลงนาม โดยไม่มีกำหนดระยะเวลา เว้นแต่สัญญาจะสิ้นสุดลงก่อนกำหนดตามเงื่อนไขที่ระบุไว้
การโอนธุรกิจพลังงานในปัจจุบัน	WHA ตกลงดำเนินการโอนธุรกิจพลังงานในปัจจุบันให้แก่บริษัทฯ บนข้อกำหนด เงื่อนไข และภายในระยะเวลาที่คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายจะได้ตกลงกัน ทั้งนี้ ธุรกิจพลังงานในปัจจุบันของ WHA ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 74.99 ของบริษัทต่าง ๆ ดังต่อไปนี้ 1. บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1 จำกัด 2. บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 2 จำกัด 3. บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 3 จำกัด 4. บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 4 จำกัด 5. บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 5 จำกัด 6. บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 6 จำกัด 7. บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 8 จำกัด 8. บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 9 จำกัด 9. บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 10 จำกัด 10. บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 16 จำกัด และ 11. บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 17 จำกัด

[15] คู่สัญญาได้ลงนามในสัญญาแก้ไขเพิ่มข้อตกลงกำหนดขอบเขตการประกอบธุรกิจ ในวันที่ 29 กรกฎาคม 2559

ข้อตกลงไม่ค้าแข่ง	WHA ตกลงว่าจะไม่ประกอบกิจการน้ำใด ๆ และกิจการพลังงานใด ๆ ที่เป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัทฯ และตกลงดำเนินการให้บริษัทย่อยของ WHA[16] ไม่ประกอบกิจการน้ำใด ๆ และกิจการพลังงานใด ๆ ในประเทศดังต่อไปนี้ 1. ประเทศไทย 2. ประเทศลาว 3. ประเทศกัมพูชา 4. ประเทศพม่า และ 5. ประเทศเวียดนาม (รวมเรียกว่า “ประเทศ CLMV”)
ข้อยกเว้นของข้อตกลงไม่ค้าแข่ง	1. ธุรกิจน้ำ หรือธุรกิจพลังงานใด ๆ[17] ที่ กลุ่ม WHA[18] ประกอบกิจการหรือลงทุนอยู่ในวันที่สัญญามีผล 2. ธุรกิจน้ำ หรือธุรกิจพลังงานใด ๆ ที่ กลุ่ม WHA อาจประกอบกิจการในโครงการในอนาคต ซึ่งมีลักษณะเช่นเดียวกันกับธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงานที่กลุ่ม WHA ประกอบกิจการอยู่ในวันที่สัญญามีผล ได้แก่ ธุรกิจส่งต่อ (Distribution) น้ำประปาให้แก่ผู้เช่าพื้นที่ในโครงการคลังสินค้า โรงงาน ศูนย์กระจายสินค้าและอาคารสำนักงานของกลุ่ม WHA (โดยไม่มีการผลิตน้ำประปาเอง) และ ธุรกิจส่งต่อ (Distribution) ไฟฟ้าให้แก่ผู้เช่าพื้นที่โครงการคลังสินค้า โรงงาน ศูนย์กระจายสินค้าและอาคารสำนักงานของกลุ่ม WHA (โดยไม่มีการผลิตไฟฟ้าเอง) 3. ธุรกิจผลิตน้ำประปา และ/หรือ น้ำเพื่ออุตสาหกรรม และ/หรือ ธุรกิจผลิตไฟฟ้า ซึ่งเป็นการให้บริการแก่ลูกค้าเฉพาะรายในโครงการ Built-to-Suit ของกลุ่ม WHA ที่มีขนาดพื้นที่ไม่เกิน 100 ไร่ 4. บริษัทฯ ได้ปฏิเสธสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงานในโครงการฯ ใด ๆ ภายหลังจากที่กลุ่ม WHA ได้ชักชวนให้ร่วมประกอบธุรกิจน้ำ หรือเข้าลงทุนในธุรกิจพลังงานในโครงการฯ ดังกล่าว โดยจะยกเว้นเฉพาะธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงานที่บริษัทฯ ได้ปฏิเสธในโครงการฯ ดังกล่าวเท่านั้น 5. ธุรกิจพลังงานในปัจจุบันในระหว่างที่ยังมิได้โอนให้แก่บริษัทฯ

[16] “**บริษัทย่อยของ WHA**” หมายถึง นิติบุคคลที่ WHA มีอำนาจควบคุม โดยคำว่า “**อำนาจควบคุม**” หมายถึงกรณีใดกรณีหนึ่งดังต่อไปนี้

(1) คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง (แล้วแต่กรณี) มีอำนาจควบคุมคะแนนเสียงส่วนใหญ่ในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบุคคลดังกล่าว ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม หรือ

(2) คู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่ง (แล้วแต่กรณี) มีอำนาจควบคุมการแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการตั้งแต่กึ่งหนึ่งของกรรมการทั้งหมดของบุคคลดังกล่าว ไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อม

อย่างไรก็ตามไม่รวมถึง (ก) เหมราชและบริษัทย่อยของเหมราช (ข) บริษัทย่อยของ WHA ที่เป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างกลุ่ม WHA กับบุคคลที่ไม่ใช่กลุ่ม WHA หรือกลุ่มเหมราช ซึ่ง WHA ไม่มีสิทธิตัดสินใจฝ่ายเดียวในเรื่องการประกอบธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงาน ไม่ว่าจะโดยตรงหรือโดยอ้อม (ค) บริษัท มหาชน จำกัด (ยกเว้นบริษัท มหาชน จำกัดซึ่งจัดตั้งขึ้นเพื่อดำเนินโครงการใด ๆ) และ (ง) บริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยใด ๆ

[17] สำหรับธุรกิจน้ำ หมายถึง ธุรกิจส่งต่อ (Distribution) น้ำประปาให้แก่ผู้เช่าพื้นที่ในโครงการคลังสินค้า โรงงาน ศูนย์กระจายสินค้า และอาคารสำนักงานของกลุ่ม WHA (โดยไม่มีการผลิตน้ำประปาเอง) และสำหรับธุรกิจไฟฟ้า หมายถึง ธุรกิจส่งต่อ (Distribution) ไฟฟ้าให้แก่ผู้เช่าพื้นที่ในโครงการคลังสินค้า โรงงาน ศูนย์กระจายสินค้า และอาคารสำนักงานของกลุ่ม WHA (โดยไม่มีการผลิตไฟฟ้าเอง)

[18] “**กลุ่ม WHA**” หมายถึง WHA หรือบริษัทย่อยของ WHA ที่เกี่ยวข้อง โดย WHA มีหน้าที่ต้องดำเนินการให้บริษัทย่อยต่าง ๆ ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ระบุไว้ในสัญญา

การสิ้นสุดลงของสัญญา (ทั้งฉบับ)	สัญญาจะสิ้นสุดลงทั้งฉบับ (สำหรับทุกประเทศ) ในกรณีดังต่อไปนี้ 1. คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายตกลงยกเลิกสัญญาเป็นลายลักษณ์อักษร หรือ 2. เมื่อมีการลดลงของสัดส่วนการถือหุ้น[19] ในกรณีดังกล่าวสิทธิและหน้าที่ของคู่สัญญาภายใต้สัญญาจะหมดไป และให้สัญญาสิ้นสุดลงทันที
การสิ้นสุดลงของสัญญา (บางส่วน)	1. เมื่อสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ[20]สิ้นสุดลงไม่ว่าจะด้วยเหตุใดให้ข้อตกลงห้ามค้าแข่งสิ้นสุดลงเฉพาะสำหรับประเทศไทย 2. เมื่อมีการสิ้นสุดลงของข้อตกลงห้ามค้าแข่ง[21]แต่เพียงบางส่วน ให้ข้อตกลงห้ามค้าแข่งสิ้นสุดลงในรูปแบบและลักษณะเช่นเดียวกันกับการสิ้นสุดลงของข้อตกลงห้ามค้าแข่ง 3. <u>สำหรับประเทศที่มีข้อตกลงเรื่องการให้สิทธิแต่เพียงผู้เดียว (exclusivity)</u> สำหรับประเทศใด ๆ ที่มีข้อตกลงเรื่องการให้สิทธิแต่เพียงผู้เดียว (exclusivity) ในการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการ[22] ใด ๆ ระหว่างบริษัทฯ และ WHA เมื่อข้อตกลงดังกล่าวสิ้นสุดลงตามข้อกำหนดของสัญญาดังกล่าว ให้ข้อตกลงห้ามค้าแข่งสิ้นผลลงทันที ทั้งนี้ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการฯ ในประเทศนั้นเท่านั้นตามที่ระบุไว้ในข้อกำหนดของสัญญาดังกล่าว โดยข้อตกลงห้ามค้าแข่งจะยังมีผลอยู่สำหรับธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานนอกโครงการฯ ในประเทศดังกล่าว และในประเทศอื่น ๆ ทั้งในและนอกโครงการฯ 4. <u>สำหรับประเทศที่ไม่มีข้อตกลงเรื่องการให้สิทธิแต่เพียงผู้เดียว (exclusivity)</u> สำหรับประเทศที่ไม่มีข้อตกลงเรื่องการให้สิทธิแต่เพียงผู้เดียว (exclusivity) ในการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการฯ ใด ๆ หาก กลุ่มWHA ชักชวนให้บริษัทฯ เข้าประกอบธุรกิจน้ำหรือธุรกิจพลังงานในโครงการฯ ใด ๆ ในประเทศใด ๆ และบริษัทฯ ปฏิเสธการเข้าประกอบธุรกิจน้ำในโครงการฯ ใด ๆ ในประเทศดังกล่าวเป็นจำนวน 3 โครงการ หรือธุรกิจพลังงานในโครงการฯ ใด ๆ ในประเทศดังกล่าวเป็นจำนวน 3 โครงการ (การปฏิเสธการเข้าประกอบธุรกิจในโครงการเดียวกัน หรือส่วนขยายของโครงการดังกล่าวให้นับเป็น 1 โครงการโดยจะไม่มีการนับซ้ำ) ให้ข้อตกลงห้ามค้าแข่ง สิ้นผลลงทันที ทั้งนี้ เฉพาะในส่วนที่เกี่ยวกับการประกอบธุรกิจน้ำ หรือธุรกิจพลังงานในโครงการฯ ในประเทศที่มีการปฏิเสธเท่านั้น โดยข้อตกลงห้ามค้าแข่งจะยังมีผลอยู่สำหรับธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานนอกโครงการฯในประเทศดังกล่าว และในประเทศอื่น ๆ ทั้งในและนอกโครงการฯ

[19] หมายถึงกรณีที่ ในกรณีที่ WHA หรือเหมราช ถือหุ้นในบริษัทฯ (ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม) ในสัดส่วนต่ำกว่าร้อยละ 10 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ

[20] หมายถึง สัญญาพันธมิตรทางธุรกิจระหว่าง เหมราช และบริษัทฯ ลงวันที่ 30 มีนาคม 2559 และที่ได้แก้ไขเพิ่มเติม

[21] หมายถึง ข้อตกลงห้ามค้าแข่งระหว่าง เหมราช และบริษัทฯ ลงวันที่ 29 กรกฎาคม 2559

[22] โครงการพัฒนาอาคารคลังสินค้า ศูนย์กระจายสินค้า หรือที่ดินเพื่อการอุตสาหกรรม ซึ่งรวมถึงเขตประกอบการอุตสาหกรรม และเขตนิคมอุตสาหกรรม

ผลของการสิ้นสุดของสัญญา	การสิ้นสุดลงของสัญญานี้ไม่ว่าทั้งหมดหรือแต่บางส่วนจะไม่มีผลกระทบกระเทือนถึงสิทธิใด ๆ ที่คู่สัญญามีอยู่ก่อนตามสัญญาอื่นระหว่างบริษัทฯ กับกลุ่ม WHA

8.2.5 สรุปสาระสำคัญของสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม สำหรับนิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง)

บริษัทฯ มิได้ยกเลิกสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม สำหรับนิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) และเข้าทำสัญญาใหม่ตามรูปแบบสัญญาเช่าสิทธิตามข้อ 8.2.2 เนื่องจากคู่สัญญาในสัญญาฉบับนี้ ได้แก่ บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ดอินดัสเตรียลเอสเตท (ระยอง) จำกัด เป็นบริษัทที่เหมราชร่วมลงทุนกับ บริษัท อาหารสยาม จำกัด (มหาชน) ในอัตราส่วนร้อยละ 60 และร้อยละ 40 ตามลำดับ ตั้งแต่ปี 2537 และเนื่องจากเป็นข้อตกลงทางธุรกิจ ที่ได้มีการเจรจาและตกลงกันระหว่างกลุ่มผู้ถือหุ้นทั้งสองแล้ว จึงไม่มีการแก้ไขข้อตกลงหรือสัญญาใดๆ ที่มีอยู่แต่แรก

ชื่อสัญญา	สัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม[23] สำหรับนิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง)
คู่สัญญา	1. บริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด (“**ผู้ให้เช่าสิทธิ**”) และ 2. บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“**ผู้เช่าสิทธิ**”)
วันที่เริ่มนับอายุสัญญา	1 กรกฎาคม 2551
อายุสัญญา	• 25 ปีนับจากวันเริ่มต้นของสัญญา • ระยะเวลาการเช่าสิทธิเฉพาะส่วนขยายให้มีกำหนด 25 ปี นับจากวันแรกที่ผู้เช่าสิทธิเริ่มทำการก่อสร้างระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมในส่วนขยาย • ในกรณีที่ผู้เช่าสิทธิประสงค์ที่จะขอขยายระยะเวลาการเช่าสิทธิ ผู้เช่าสิทธิจะต้องเสนอขอต่อระยะเวลา ซึ่งหากผู้ให้เช่าสิทธิอนุญาต คู่สัญญาจะเข้าทำข้อตกลงใหม่ภายในระยะเวลา 6 เดือน เมื่อพ้นกำหนดปีที่ 23 นับแต่วันเริ่มต้นของสัญญา เมื่อพ้นกำหนดระยะเวลาดังกล่าวแล้ว หากไม่มีการทำสัญญาใหม่ให้ถือว่าสิทธิของผู้เช่าสิทธิตามสัญญานี้สิ้นสุดลงทันที เมื่อระยะเวลาของสัญญาสิ้นสุด • ในกรณีที่ระยะเวลาการเช่าสิทธิสิ้นสุดลง ผู้เช่าสิทธิจะต้องส่งมอบคืนการเช่าสิทธิตามสัญญานี้ให้แก่ผู้ให้เช่าสิทธิ และผู้ให้เช่าสิทธิหรือบุคคลที่ผู้ให้เช่าสิทธิกำหนด มีสิทธิที่จะกลับเข้าดำเนินการผลิตและจำหน่ายเพื่ออุตสาหกรรมได้ทันที

[23] น้ำเพื่ออุตสาหกรรม ได้แก่ น้ำเพื่อกระบวนการผลิต และน้ำเพื่อกระบวรการผลิตปราศจากคลอรีน

สิทธิของผู้เช่าสิทธิ	ผู้ให้เช่าสิทธิตกลงให้ผู้เช่าสิทธิเป็นผู้ดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและการให้บริการน้ำเพื่ออุตสาหกรรมให้แก่ลูกค้า ซึ่งรวมถึง • สิทธิการใช้ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และที่ตั้งระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และสิทธิในการเข้าไปยังที่ดินที่เป็นที่ตั้งระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม • สิทธิการใช้ระบบรับน้ำดิบ • สิทธิในการบริหาร ดำเนินการ บำรุงรักษา ซ่อมแซม และปรับปรุงระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม • สิทธิในการจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมต่อลูกค้า การให้บริการลูกค้าภายหลังการขาย การเรียกเก็บเงินค่าจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม รวมถึงสิทธิในการกำหนดและเปลี่ยนแปลงอัตราค่าจำหน่ายน้ำดังกล่าว เว้นแต่จะมีข้อโต้แย้งเกี่ยวกับอัตราดังกล่าวจาก กนอ. และ/หรือผู้ให้เช่าสิทธิ • สิทธิในการก่อสร้างระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมส่วนขยาย และสิทธิในการใช้ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมส่วนขยาย
ผลประโยชน์ตอบแทน	217,300,000 บาท
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	“ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม” ซึ่งรวมถึงแต่ไม่จำกัดเฉพาะ ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและที่จะมีขึ้นในอนาคตซึ่งตั้งอยู่บนทรัพย์สินส่วนกลางตลอดจนส่วนปรับปรุงเพิ่มเติม และซ่อมแซม สิ่งอำนวยความสะดวก ส่วนควบ และอุปกรณ์ทั้งหมดที่ใช้ในระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมที่ตั้งอยู่บนทรัพย์สินส่วนกลางของนิคมอุตสาหกรรม ข้อตกลงเกี่ยวกับระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม • ผู้เช่าสิทธิต้องบำรุงรักษาระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมให้อยู่ในสภาพที่ใช้งานได้ดี และให้อยู่ในสภาพที่ไม่ก่อให้เกิดอันตรายแก่บุคคลใดๆ ตามมาตรฐานของผู้ผลิตในลักษณะเดียวกัน • ผู้เช่าสิทธิจะต้องรีบซ่อมแซมระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมในส่วนที่เสียหาย หรือจัดหาระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมเพื่อทดแทนส่วนที่สูญหายโดยทันที • ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมส่วนขยายที่ผู้เช่าสิทธิเป็นผู้ลงทุนให้ถือว่าเป็นของนิคมอุตสาหกรรมตาม พระราชบัญญัติการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 25 ปี นับจากวันที่เริ่มต้นของสัญญา • ในกรณีที่ผู้เช่าสิทธิไม่แก้ไขเหตุตามที่กล่าวข้างต้น และมีแนวโน้มที่จะไม่ดำเนินการ ผู้ให้เช่าสิทธิมีสิทธิเข้าดำเนินการแก้ไขเหตุที่ได้แจ้งให้แก่ผู้เช่าสิทธิเอง หรือสั่งให้บุคคลภายนอกเข้าทำการแก้ไข โดยผู้เช่าสิทธิจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่ผู้ให้เช่าสิทธิต้องเสียไปเพื่อการนั้น

	• ผู้เช่าสิทธิจะไม่ทำการแก้ไขเปลี่ยนแปลงและ/หรือทำการปรับปรุงใด ๆ ในระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม โดยปราศจากความยินยอมเป็นลายลักษณ์อักษรของผู้ให้เช่าสิทธิก่อน • ห้ามมิให้ผู้เช่าสิทธิก่อภาระผูกพัน และ/หรือภาระติดพันใดๆ ไม่ว่ากรณีใดๆ ในระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมส่วนขยาย
หน้าที่ของผู้ให้เช่าสิทธิ	1. ผู้ให้เช่าสิทธิจะใช้ความพยายามอย่างดีที่สุดที่จะช่วยให้ผู้เช่าสิทธิสามารถใช้สิทธิประโยชน์เกี่ยวกับสิทธิของผู้เช่าสิทธิตามสัญญานี้ 2. ผู้ให้เช่าสิทธิสัญญาว่า จะไม่กระทำการใดๆ หรืออนุญาตให้บุคคลอื่นใดประทำการใดๆ อันจะเป็นการขัดขวางการใช้สิทธิ หรือก่อให้เกิดความเสียหายต่อระบบผลิตน้ำอุตสาหกรรม ทั้งนี้ ผู้เช่าสิทธิจะแจ้งให้ผู้ให้เช่าสิทธิทราบโดยไม่ชักช้า หากผู้เช่าสิทธิถูกขัดขวางโดยประการใดๆ ในการเข้าทำงาน หรือการเช่าสิทธิหรือการดำเนินงานหรือปฏิบัติการตามสัญญานี้
หน้าที่ของผู้เช่าสิทธิ	1. ผู้เช่าสิทธิจะขยายระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมโดยเงินลงทุนของผู้เช่าสิทธิเองในกรณีดังต่อไปนี้ o ความต้องการใช้น้ำเพื่ออุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นในระดับที่คู่สัญญาเห็นสมควรทำการขยาย o ผู้ให้เช่าสิทธิขยายพื้นที่นิคมอุตสาหกรรม 2. ผู้เช่าสิทธิตกลงซื้อน้ำดิบจากผู้ให้เช่าสิทธิแต่เพียงผู้เดียวสำหรับการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ตามข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ผู้ให้เช่าสิทธิและผู้เช่าสิทธิจะตกลงร่วมกันต่อไป 3. ผู้เช่าสิทธิตกลงดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม รวมถึงการให้บริการหลังการขายแบบครบวงจรให้แก่ลูกค้า ตามมาตรฐานการดำเนินงานของขอบข่ายการให้บริการ 4. ผู้เช่าสิทธิจะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย กฎ ข้อบังคับ ระเบียบ และมาตรฐานต่างๆ รวมทั้งมาตรการใดๆ เพื่อความปลอดภัย ตามที่ กนอ. และ/หรือผู้ให้เช่าสิทธิ และ/หรือหน่วยงานอื่นใดที่เกี่ยวข้องประกาศกำหนด 5. ผู้เช่าสิทธิจะปฏิบัติตามข้อตกลงใดๆ เกี่ยวกับการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมที่ผู้ให้เช่าสิทธิมีอยู่กับลูกค้าที่มีอยู่ในวันเริ่มต้นของสัญญา หรือที่จะมีขึ้นในอนาคต ตามที่ผู้ให้เช่าสิทธิจะแจ้งให้ผู้เช่าสิทธิทราบ 6. ในกรณีที่ผู้ให้เช่าสิทธิแจ้งต่อผู้เช่าสิทธิเพื่อหยุดการส่งน้ำเพื่ออุตสาหกรรมให้แก่ลูกค้ารายใด ผู้เช่าสิทธิต้องดำเนินการโดยทันทีและอย่างเคร่งครัด ซึ่งหากผู้เช่าสิทธิต้องรับผิดต่อลูกค้ารายดังกล่าว ผู้ให้เช่าสิทธิตกลงชดใช้ค่าเสียหายให้แก่ผู้เช่าสิทธิตามความเสียหายที่เกิดขึ้นจริง

การประกันภัย	ผู้เช่าสิทธิต้องเอาประกันภัยประเภทคุ้มครองการเสี่ยงภัยทุกชนิด (All Risks) ต่อระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมทั้งหมด โดยเอาประกันภัยกับบริษัทประกันภัย และเงื่อนไขการประกันภัยที่ผู้ประกอบธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรมในลักษณะเดียวกันใช้อยู่ ทั้งนี้ ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมตามที่กำหนดให้ผู้ให้เช่าสิทธิเป็นผู้รับประโยชน์ และระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมส่วนขยายให้ผู้ให้เช่าสิทธิเป็นผู้รับประโยชน์ร่วม (Co-Beneficiary)
เหตุผิดสัญญาโดยผู้เช่าสิทธิและเลิกสัญญา –	ผู้ให้เช่าสิทธิมีสิทธิบอกเลิกสัญญา ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ โดยไม่ได้รับการแก้ไขก่อนสิ้นสุดระยะเวลาที่กำหนดโดยผู้ให้เช่าสิทธิ • ผู้เช่าสิทธิไม่สามารถดำเนินการตามสิทธิการเช่าสิทธิ หรือ • ผู้เช่าสิทธิไม่สามารถจัดส่งน้ำเพื่ออุตสาหกรรมตามปริมาณที่กำหนดไว้ให้แก่ลูกค้าได้ โดยเป็นเหตุการณ์ที่อยู่ในความควบคุมของผู้เช่าสิทธิ หรือ • ผู้เช่าสิทธิไม่สามารถผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมให้เป็นไปตามมาตรฐานน้ำที่กำหนด หรือ • ผู้เช่าสิทธิไม่ชำระเงินผลประโยชน์ตอบแทนตามกำหนด และไม่ได้รับการผ่อนผันจากผู้ให้เช่าสิทธิ หรือ • ผู้เช่าสิทธิถูกศาลมีคำสั่งให้เป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว หรือถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือตกเป็นบุคคลล้มละลาย หรือ • ผู้เช่าสิทธิละเมิดข้อสัญญาไม่ว่าข้อหนึ่งข้อใด ผู้ให้เช่าสิทธิหรือบุคคลที่ผู้ให้เช่าสิทธิกำหนดสิทธิมีสิทธิที่จะกลับเข้าดำเนินการการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ตามสัญญาร่วมดำเนินงานโครงการนิคมอุตสาหกรรมที่ผู้ให้เช่ามีสิทธิอยู่กับ กนอ. ในทันที
เหตุผิดสัญญาโดยผู้ให้เช่าสิทธิและเลิกสัญญา –	ผู้เช่าสิทธิมีสิทธิบอกเลิกสัญญา ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ โดยผู้เช่าสิทธิส่งคำบอกกล่าวเป็นลายลักษณ์อักษรไปยังผู้ให้เช่าสิทธิ ให้ผู้ให้เช่าสิทธิปฏิบัติให้ถูกต้องภายใน 3 เดือน ไม่ได้รับการแก้ไขก่อนสิ้นสุดระยะเวลาที่กำหนด • ผู้ให้เช่าสิทธิละเมิดข้อสัญญาที่สำคัญไม่ว่าข้อหนึ่งข้อใด และผู้ให้เช่าสิทธิไม่ดำเนินการแก้ไข • หน่วยงานใดๆ ของรัฐเข้ามาขัดขวาง หรือแทรกแซงในสาระสำคัญของการดำเนินงานตามข้อกำหนดรายละเอียดการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม หรือการดำเนินงานของระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม โดยเกิดจากความผิดของผู้ให้เช่าสิทธิ และผู้ให้เช่าสิทธิไม่ดำเนินการแก้ไข • ผู้ให้เช่าสิทธิถูกศาลมีคำสั่งให้เป็นผู้มีหนี้สินล้นพ้นตัว หรือถูกพิทักษ์ทรัพย์ หรือตกเป็นบุคคลล้มละลาย ทั้งนี้ ไม่ว่ากรณีใดๆ ผู้เช่าสิทธิจะหยุดการผลิต หรือชะลอการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม หรือลดปริมาณน้ำเพื่ออุตสาหกรรมที่จำหน่ายแก่ลูกค้า เพื่อใช้เป็นข้อต่อรองหรือตอบโต้การที่เห็นว่าผู้ให้เช่าสิทธิไม่ปฏิบัติตามสัญญาหรือละเมิดข้อสัญญาไม่ได้

เหตุสุดวิสัย	ในกรณีที่เกิดเหตุสุดวิสัย จนเป็นเหตุให้ไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาได้เกินกว่า 2 เดือนติดต่อกัน และไม่สามารถคาดได้ว่า เหตุสุดวิสัย หรือเหตุการณ์ที่เป็นข้อยกเว้นดังกล่าวจะสิ้นสุดลงเมื่อใด ผู้ให้เช่าสิทธิมีสิทธิแต่เพียงผู้เดียวที่จะใช้ดุลยพินิจในการบอกเลิกสัญญานี้ได้ โดยแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรไปยังผู้เช่าสิทธิ
การโอนสิทธิ	ผู้ให้เช่าสิทธิตกลงให้ผู้เช่าสิทธิโอนสิทธิการดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำ Clarified Water และการดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวกับการผลิตและจำหน่าย Clarified Water ให้กับบริษัทย่อย หรือบริษัทในเครือของผู้เช่าสิทธิได้

8.2.6 สรุปสาระสำคัญของสัญญาให้สินเชื่อวงเงิน 12,999,000,000 บาท

วันที่ของสัญญา	14 กรกฎาคม 2559
คู่สัญญา	1. บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“**บริษัทฯ**”) และบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (“**ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่**”) (รวมเรียกว่า “**ผู้กู้**”) และ 2. ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) (“**ผู้ให้กู้**”)
จำนวน/วงเงินกู้	วงเงินสูงสุดไม่เกิน 12,999,000,000 บาท โดยแบ่งออกเป็น 2 ส่วนดังนี้ ● Facility A – จำนวนไม่เกิน 10,499,000,000 บาท ซึ่งผู้ให้กู้จะให้เงินกู้แก่บริษัทฯ ● Facility B – จำนวนไม่เกิน 2,500,000,000 บาท ซึ่งผู้ให้กู้จะให้สินเชื่อแก่ผู้กู้ในรูปของ Revolving Standby Letter of Credit (“**SBLC**”)
การชำระคืนเงินกู้	บริษัทฯ จะต้องชำระคืนเงินกู้ Facility A ให้แก่ผู้ให้กู้ตามระยะเวลาที่ระบุในสัญญาให้สินเชื่อ ทั้งนี้จะต้องชำระคืนเงินกู้ Facility A ทั้งหมดภายในเดือนกุมภาพันธ์ 2565 ผู้กู้จะต้องชำระคืนเงินกู้ Facility B ให้แก่ผู้ให้กู้ตามระยะเวลาที่ระบุในเอกสาร SBLC อย่างไรก็ดี การชำระคืนต้องไม่ช้ากว่าวันทำการสุดท้ายของเดือนธันวาคม 2563
หลักประกัน	หลักประกันหลักภายใต้สัญญาให้สินเชื่อได้แก่: ● หลักประกันทางธุรกิจเหนือบัญชีเงินฝากที่เกี่ยวข้องตามที่ระบุในสัญญาสินเชื่อ ● หนังสือค้ำประกันที่ออกโดย WHA เพื่อค้ำประกันหนี้ต่าง ๆ รวมถึงหนี้ภายใต้สัญญาให้สินเชื่อฉบับนี้ ● การจำนำหุ้นของเหมราชที่ถือโดยบริษัท ดับบลิวเอชเอ เวนเจอร์ โฮลดิ้ง จำกัดทั้งหมด ● การจำนำหุ้นของบริษัทฯ ที่ถือโดยเหมราชและ H-International (SG) Pte. Ltd. ทั้งหมด ● การจำนำหุ้นของบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัดที่ถือโดยดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ทั้งหมด
เงื่อนไขการปลดเปลื้องหลักประกัน	● หลักประกันต่าง ๆ จะได้รับการปลดเปลื้องก่อนที่มีการเสนอขายหุ้นของบริษัทฯ ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก ยกเว้นการจำนำหุ้นของดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ทั้งหมดที่ถืออยู่ในบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด ซึ่งจะได้รับการปลดเปลื้องต่อเมื่อบริษัทได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขสัญญาสินเชื่อเป็นที่เรียบร้อยแล้ว
เงื่อนไขอื่น ๆ ที่สำคัญ	ตลอดระยะเวลาของสัญญาให้สินเชื่อนี้ ● WHA จะต้องถือหุ้นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 51 ของหุ้นทั้งหมดของเหมราช (ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม)

	• เหมราชจะต้องถือหุ้นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 51 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัทฯ (ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม) • บริษัทฯ จะต้องถือหุ้นไม่ต่ำกว่าร้อยละ 99.99 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด (ไม่ว่าจะทางตรงหรือทางอ้อม) • บริษัทฯ ต้องดำรงสัดส่วนหนี้สิน (Net Debt)[24] ต่อกำไร (Adjusted EBITDA)[25] ไม่เกิน 5.5 เท่า คำนวณ ณ วันทำการสุดท้ายของปี 2560 และทุก ๆ สิ้นปีภายหลังจากนั้น โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับ ระยะเวลา 4 ไตรมาสก่อนวันดังกล่าว • บริษัทฯ ต้องดำรงสัดส่วนหนี้สิน (Net Interest Bearing Debt) ต่อทุน (Total Equity)[26] ไม่เกิน 2.5 เท่า คำนวณ ณ วันสิ้นสุดรอบบัญชีของปี 2560 และทุก ๆ สิ้นปีภายหลังจากนั้น โดยอ้างอิงจากงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีการเงินดังกล่าว • บริษัทฯ ต้องไม่ก่อหลักประกันใด ๆ บนทรัพย์สินของบริษัทฯ เว้นแต่เป็นการดำเนินการที่เข้าข้อยกเว้นตามที่ระบุในสัญญาให้สินเชื่อ หรือได้รับอนุมัติจากผู้ให้กู้ • ผู้กู้ต้องไม่จำหน่ายจ่ายโอนทรัพย์สินของผู้กู้ เว้นแต่เป็นการดำเนินการตามทางค้าปกติและได้รับค่าตอบแทนในราคายุติธรรม หรือเป็นการดำเนินการที่ได้รับอนุมัติจากผู้ให้กู้ หรือเป็นการดำเนินการที่เข้าข้อยกเว้นตามที่ระบุในสัญญาให้สินเชื่อ • ผู้กู้ต้องไม่ดำเนินการได้มาซึ่งทรัพย์สินที่มีนัยสำคัญใด ๆ หรือก่อภาระผูกพันที่มีนัยสำคัญใด ๆ เว้นแต่เป็นการดำเนินการที่ได้รับอนุมัติจากผู้ให้กู้ • ผู้กู้ต้องไม่ก่อหนี้สินเพิ่มเติม เว้นแต่เป็นการดำเนินการตามทางค้าปกติ และบริษัทฯ ยังสามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินได้ หรือเป็นการดำเนินการที่ได้รับอนุมัติจากผู้ให้กู้

[24] “Net Debt” หรือ “Net Interest Bearing Debt” หมายถึง หนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายทั้งหมด หักด้วยเงินสด หรือสิ่งอื่นที่เทียบเท่าเงินสดที่ไม่มีภาระติดพัน

[25] “Adjusted EBITDA” หมายถึง กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีนิติบุคคล ค่าเสื่อม และค่าตัดจำหน่าย โดยไม่รวมกำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริง

[26] “Total Equity” หมายถึง ทุนทั้งหมดของบริษัทฯ ตามที่ปรากฏในงบการเงินรวมของบริษัทฯ

ส่วนที่ 2.3
การจัดการและการกำกับดูแลกิจการ

9 ข้อมูลหลักทรัพย์และผู้ถือหุ้น

9.1 จำนวนทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 3,825,000,000 บาท โดยเป็นทุนที่ออกและชำระแล้ว 3,200,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 640,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท โดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2559 ของบริษัทเมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2559 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ดำเนินการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 125,000,000 หุ้น เพื่อเสนอขายต่อประชาชนทั่วไป ภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปในครั้งนี้ บริษัทฯ จะมีทุนที่ออกและชำระแล้วเป็นจำนวนไม่เกิน 3,825,000,000 บาท หรือคิดเป็นจำนวนหุ้นสามัญไม่เกิน 765,000,000 หุ้น

9.2 ผู้ถือหุ้น

9.2.1 รายชื่อผู้ถือหุ้นใหญ่

โครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทฯ ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 และภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ สามารถสรุปได้ดังนี้

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	ก่อนการเสนอขายหุ้น		หลังการเสนอขายหุ้น[3]	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	กลุ่มเหมราช				
	บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)[1]	526,799,994	82.31	526,799,994	68.86
	H-International (SG) Pte. Ltd.[2]	113,200,002	17.69	8,700,002	1.14
	รวม	**639,999,996**	**100.00**	**535,499,996**	**70.00**
2	นายสมยศ อนันตประยูร	2	0.00	2[3]	0.00
3	นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	2	0.00	2[3]	0.00
4	ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอร์เรชั่น จำกัด (มหาชน)			57,289,722	7.49[4]
5	ประชาชนทั่วไป			172,210,278	22.51[4]
	รวมทั้งหมด	**640,000,000**	**100.00**	**765,000,000**	**100.00**

หมายเหตุ: [1] บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจพัฒนาบริหารจัดการนิคมอุตสาหกรรม ซึ่งได้ขอเพิกถอนหลักทรัพย์จากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตั้งแต่วันที่ 2 มีนาคม 2559 เป็นต้นมา โดยปัจจุบัน บริษัท ดับบลิวเอชเอ เวนเจอร์ โฮลดิ้ง จำกัด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 98.9 และผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 1.1

ทั้งนี้ บริษัท ดับบลิวเอชเอ เวนเจอร์ โฮลดิ้ง จำกัด เป็นบริษัทเพื่อการลงทุน (Holding Company) ซึ่งปัจจุบันถือหุ้นโดย บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 100.00

ทั้งนี้ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยมีรายชื่อผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 11 มีนาคม 2559 ดังต่อไปนี้

ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1. กลุ่มนายสมยศ อนันตประยูร และนางสาวจรีพร จารุกรสกุล		
บริษัท ดับบลิวเอชเอ โฮลดิ้ง จำกัด[1.1]	2,807,166,810	19.60
นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	1,624,989,569	11.35
นายสมยศ อนันตประยูร	1,090,894,523	7.62
Credit Suisse AG, Singapore Branch[1.2]	821,916,681	5.74

ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
UBS AG, Hong Kong Branch(1.3)	421,136,360	2.94
รวม	**6,766,103,943**	**47.25**
2. State Street Bank Europe Limited	1,102,783,366	7.70
3. กลุ่มตระกูลชลคดีดำรงกุล		
นายสมพงษ์ ชลคดีดำรงกุล	474,945,700	3.32
นายสมพงษ์ ชลคดีดำรงกุล โดย บลจ.แอสแซทพลัส จำกัด	399,440,700	2.79
นางวารุณี ชลคดีดำรงกุล	63,300,000	0.44
นายพงษ์พัฒน์ ชลคดีดำรงกุล	12,120,000	0.08
นางสาวขนิษฐา ชลคดีดำรงกุล	10,000,000	0.07
นางสาวนัทยา ชลคดีดำรงกุล	10,000,000	0.07
รวม	**969,806,400**	**6.77**
4. กลุ่มตระกูลจารุกรสกุล		
นางสาวจารุวรรณ จารุกรสกุล	301,898,100	2.11
นายวุฒิ จารุกรสกุล	172,070,000	1.20
รวม	**473,968,100**	**3.31**
5. บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	416,600,000	2.91
6. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	293,472,916	2.05
7. นางสาวสุพิชญา พู่พิสุทธิ์	229,724,035	1.60
8. N.C.B. Trust Limited-Norges Bank 11	188.076,600	1.31
9. นางสาวนลินรัตน์ แซ่อึ้ง	129,594,578	0.90
10. นายสัญชัย สุขสมชีวิน	119,900,000	0.84
รวมผู้ถือหุ้นสูงสุด 10 รายแรก	**10,690,029,938**	**74.64**
ผู้ถือหุ้นรายย่อยอื่น	**3,632,400,139**	**25.36**
รวมทั้งหมด	**14,322,430,077**	**100.00**

(1.1) บริษัท ดับบลิวเอชเอ โฮลดิ้ง จำกัด เป็นบริษัทเพื่อการลงทุน (Holding Company) โดย ณ วันที่ 23 มีนาคม 2555 มีทุนจดทะเบียน 5,000,000 บาท เป็นหุ้นสามัญ 1,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท โดยมีรายชื่อผู้ถือหุ้นดังต่อไปนี้

ลำดับ	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	นายสมยศ อนันตประยูร	500,000	50.0
2	นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	499,999	50.0
3	นางสาวจารุวรรณ จารุกรสกุล	1	0.0
	รวม	**1,000,000**	**100.0**

(1.2) หุ้นทั้งหมดที่อยู่ในชื่อ Credit Suisse AG, Singapore Branch ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่อยู่ในประเทศสิงคโปร์ ที่นายสมยศ อนันตประยูร และนางสาวจรีพร จารุกรสกุล ไปฝากหุ้นไว้

(1.3) หุ้นทั้งหมดที่อยู่ในชื่อ UBS AG, Hong Kong Branch ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์ที่อยู่ในประเทศฮ่องกง ที่นายสมยศ อนันตประยูร ไปฝากหุ้นไว้

(2) H-International (SG) Pte Ltd. เป็นบริษัทเพื่อการลงทุน โดยจัดตั้งตามกฎหมายของประเทศสิงคโปร์ ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 ถือหุ้นโดยบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 100.00

(3) ไม่นับรวมส่วนที่บุคคลดังกล่าวอาจจองซื้อและได้รับจัดสรรในฐานะผู้ถือหุ้นของ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) โดยบุคคลดังกล่าวจะได้รับสิทธิในฐานะผู้ถือหุ้นของ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ดังต่อไปนี้ นายสมยศ อนันตประยูร ได้รับสิทธิประมาณ 4,767,178 หุ้น นางสาวจรีพร จารุกรสกุล ได้รับสิทธิประมาณ 6,499,958 หุ้น และกลุ่มนายสมยศ อนันตประยูรและนางสาวจรีพร จารุกรสกุล ได้รับสิทธิโดยอ้อมจากบริษัท ดับบลิวเอชเอ โฮลดิ้ง จำกัด และ Credit Suisse AG, Singapore Branch ประมาณ 15,802,226 หุ้น

(4) ทั้งนี้การแบ่งสัดส่วนระหว่างผู้ถือหุ้นของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอร์เรชั่น จำกัด (มหาชน) และประชาชนทั่วไป เป็นไปตามมติของคณะกรรมการบริษัทที่กำหนดให้มีการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ทั้งสิ้นแล้ว ไม่เกิน 57,289,722 หุ้น

9.2.2 สัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ ไม่มีข้อตกลงของผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ อย่างไรก็ดี บริษัทฯ หรือบริษัทย่อย (แล้วแต่กรณี) มีการเข้าทำข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้นในบริษัทร่วมของบริษัทฯ

9.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผล

9.3.1 นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ

บริษัทฯ จะพิจารณาความสามารถในการจ่ายเงินปันผลตามข้อกำหนดทางกฎหมาย ซึ่งรวมถึง พ.ร.บ. บริษัทมหาชนจำกัด ที่กำหนดว่าบริษัทมหาชนจำกัดจะสามารถจ่ายเงินปันผลจากงบการเงินเฉพาะกิจการในกรณีที่ไม่มีการขาดทุนสะสม

โดยบริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 40.0 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และหลังหักสำรองตามกฎหมายในแต่ละปี โดยคำนึงถึงสถานะทางการเงิน กระแสเงินสด สภาพคล่อง แผนการลงทุน และปัจจัยอื่นๆ ตามความเห็นสมควรของคณะกรรมการบริษัท และการจ่ายปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ และอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมาย กฎระเบียบ หรือคำวินิจฉัยที่เกี่ยวข้อง โดยมติคณะกรรมการบริษัทที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัท มีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ และจะดำเนินการรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบในการประชุมต่อไป

ทั้งนี้ การจ่ายเงินปันผลดังกล่าวต้องไม่เกินกว่ากำไรสะสมของงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท และต้องเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง

9.3.2 นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย

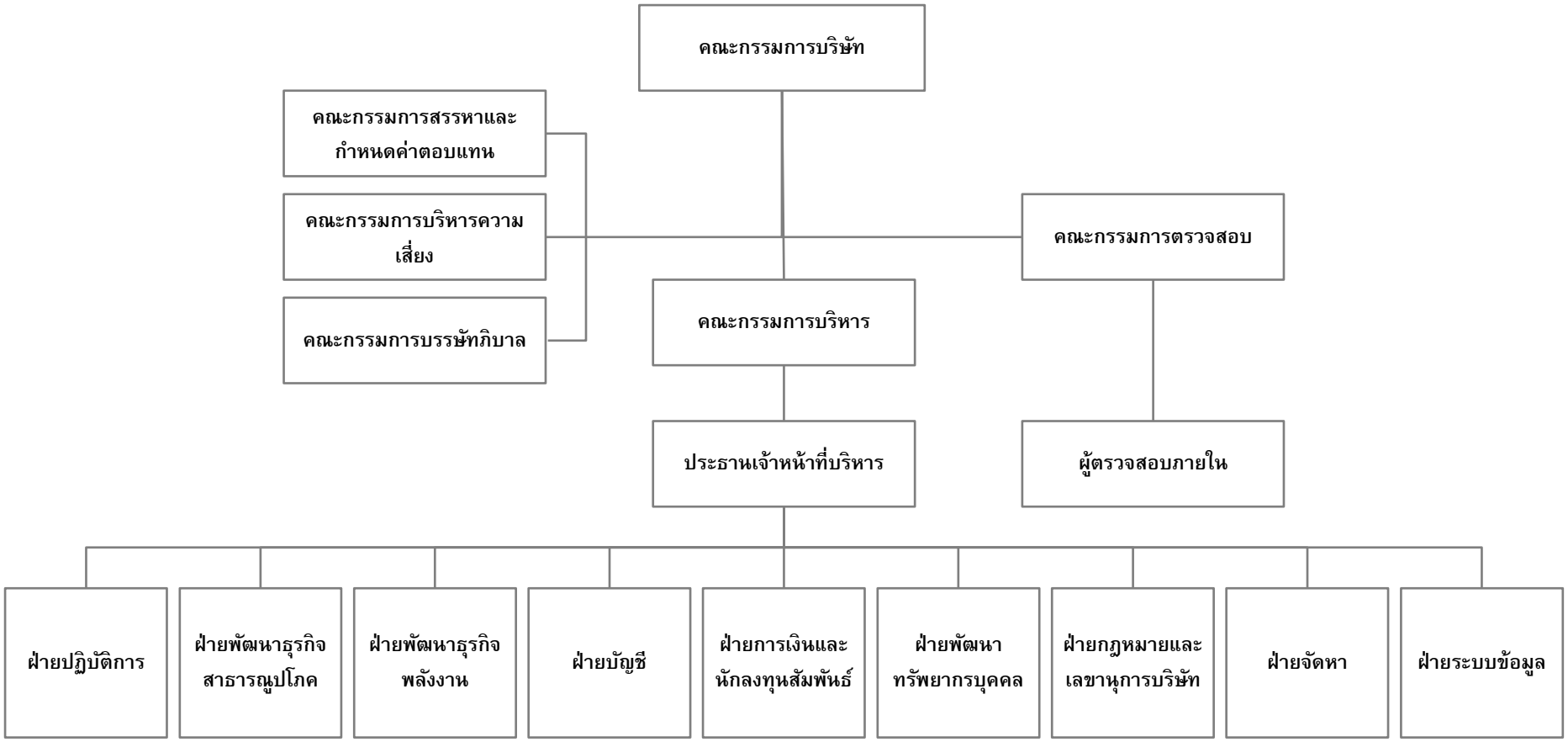
บริษัทย่อยมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 50.0 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทย่อย หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และหลังหักสำรองตามกฎหมายในแต่ละปี ทั้งนี้ บริษัทย่อยจะพิจารณาการจ่ายเงินปันผลโดยคำนึงถึงปัจจัยต่างๆ เพื่อก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่ผู้ถือหุ้น เช่น สถานะทางการเงิน กระแสเงินสด สภาพคล่อง แผนการลงทุน และปัจจัยอื่นๆ ตามความเห็นสมควรของคณะกรรมการบริษัทย่อย และการจ่ายปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทย่อย อย่างมีนัยสำคัญ โดยมติคณะกรรมการบริษัทย่อยที่อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจะต้องนำเสนอเพื่อขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น เว้นแต่เป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ซึ่งคณะกรรมการบริษัทย่อย มีอำนาจอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้ และจะดำเนินการรายงานให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นรับทราบในการประชุมต่อไป

9.3.3 นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า

บริษัทฯ มีบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าอื่น ซึ่งการจ่ายเงินปันผลจากบริษัทร่วมจะเป็นไปตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น และแตกต่างไปตามข้อกำหนดของแต่ละสัญญา ซึ่งเป็นการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนที่แต่ละฝ่ายถือหุ้นอยู่ ทั้งนี้ รายละเอียดเป็นไปตามสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น (โปรดพิจารณารายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 2.2.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ – 2.3 ธุรกิจพลังงาน) สำหรับการจ่ายเงินปันผลย้อนหลังของบริษัท เก็คโค่- วัน จำกัด ได้มีการอธิบายโดยสรุปในส่วนที่ 2.4.16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ – 16.1.6 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าของ บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด

10. โครงสร้างการจัดการ

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 โครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยรวม 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบรรษัทภิบาล และคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ตามโครงสร้างการบริหารงานดังนี้



10.1 คณะกรรมการบริษัท

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 คณะกรรมการบริษัทมีจำนวน 9 ท่าน ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายสมยศ อนันตประยูร	ประธานกรรมการ
2. นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	รองประธานกรรมการ
3. นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน	กรรมการ
4. นายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล	กรรมการ
5. นายวิเศษ จูงวัฒนา	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
6. นายสุรเธียร จักรธรานนท์	กรรมการ
7. นายเวทย์ นุชเจริญ	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ
8. นายเอกชัย ติวุตานนท์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ
9. นางพรรณี วรวุฒิจงสถิต	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ

โดยมี นางสาวณัฐวดี หอมรองบน เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริษัท

กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ

กรรมการผู้มีอำนาจกระทำการแทนบริษัทฯ คือ นายสมยศ อนันตประยูร และนางสาวจรีพร จารุกรสกุล ลงลายมือชื่อร่วมกับ นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน หรือนายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล หรือนายวิเศษ จูงวัฒนา รวมเป็นสามคน และประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

วาระการดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท

ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการในขณะนั้น ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้ที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 โดยพิจารณาจากกรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง ทั้งนี้ กรรมการที่ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจได้รับเลือกตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้

องค์ประกอบคณะกรรมการบริษัท

องค์ประกอบของคณะกรรมการบริษัท มีดังต่อไปนี้

1. คณะกรรมการบริษัท ไม่จำเป็นต้องเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
2. คณะกรรมการบริษัท ให้มีจำนวนตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นกำหนด แต่ต้องมีจำนวนอย่างน้อย 5 คนและกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดนั้นต้องมีถิ่นที่อยู่ในราชอาณาจักร

3. คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด โดยต้องมีจำนวนกรรมการอิสระอย่างน้อย 3 คน

ทั้งนี้ ให้คณะกรรมการบริษัทฯ เลือกกรรมการคนหนึ่งเป็น “ประธานกรรมการบริษัท” และในกรณีที่คณะกรรมการบริษัทเห็นสมควร อาจพิจารณาเลือกกรรมการอีกคนหนึ่งหรือหลายคนเป็น “รองประธานกรรมการบริษัท” ก็ได้

10.2 คณะกรรมการตรวจสอบ

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2558 เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2558 คณะกรรมการบริษัทมีมติแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 ท่าน โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการที่มีรายชื่อ ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายเวทย์ นุชเจริญ	ประธานกรรมการตรวจสอบ
2. นายเอกชัย ติวุตานนท์	กรรมการตรวจสอบ
3. นางพรรณี วรวุฒิจงสถิต	กรรมการตรวจสอบ

โดยกรรมการ 2 ท่าน ได้แก่นายเวทย์ นุชเจริญ และนางพรรณี วรวุฒิจงสถิต เป็นกรรมการที่มีความรู้และประสบการณ์ด้านการบัญชีหรือการเงินเพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินของบริษัทฯ และมีเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบได้แก่ บริษัท ตรวจสอบภายในธรรมนิติ จำกัด

การแต่งตั้ง และวาระการดำรงตำแหน่ง

คณะกรรมการบริษัทหรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้แต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระของบริษัทฯ เป็นคณะกรรมการตรวจสอบ โดยกำหนดให้กรรมการตรวจสอบ/กรรมการอิสระมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี ทั้งนี้ กรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นตำแหน่งตามวาระอาจได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการตรวจสอบได้อีก

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการตรวจสอบว่างลงเพราะเหตุอื่นที่นอกจากถึงคราวออกตามวาระให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นกรรมการตรวจสอบ เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบมีจำนวนครบตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด โดยบุคคลที่เข้าเป็นกรรมการตรวจสอบแทนสามารถอยู่ในตำแหน่งได้เพียงเท่าที่วาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการตรวจสอบซึ่งตนทดแทน

การประชุมคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบ

รายละเอียดการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการตรวจสอบ ในงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

รายชื่อ	ตำแหน่ง	ปี 2558		ปี 2559	
		คณะกรรมการ	คณะกรรมการตรวจสอบ	คณะกรรมการ	คณะกรรมการตรวจสอบ
1. นายสมยศ อนันตประยูร	ประธานกรรมการ	6/6	-	13/13	-
2. นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	รองประธานกรรมการ	6/6	-	13/13	-
3. นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน	กรรมการ	8/9	-	12/13	-
4. นายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล/1	กรรมการ	6/6	-	13/13	-
5. นายวิเศษ จูงวัฒนา/2	กรรมการ/ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	-	-	11/11	-
6. นายสุรเธียร จักรธรานนท์/3	กรรมการ	-	-	9/9	-
7. นายเวทย์ นุชเจริญ	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ	1/1	-	13/13	6/6
8. นายเอกชัย ติวุตานนท์	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ	1/1	-	11/13	6/6
9. นางพรรณี วรวุฒิจงสถิต	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ	1/1	-	11/13	6/6

หมายเหตุ 1/ นายวิวิฒน์ จิรัฐติกาลสกุล ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 25 มีนาคม 2558

2/ นายวิเศษ จูงวัฒนา ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2559

3/ นายสุรเธียร จักรธรานนท์ ได้รับแต่งตั้งเป็นกรรมการบริษัทฯ เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559

คณะกรรมการบริหาร

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 2/2559 เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2559 คณะกรรมการบริษัทมีมติแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารจำนวน 5 ท่าน โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 คณะกรรมการบริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการที่มีรายชื่อ ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายสมยศ อนันตประยูร	ประธานกรรมการบริหาร
2. นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	กรรมการบริหาร
3. นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน	กรรมการบริหาร
4. นายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล	กรรมการบริหาร
5. นายวิเศษ จูงวัฒนา	กรรมการบริหาร

โดย นางสาว ธีร์พิตรา นรเวทางค์กุล เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริหาร ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ ให้เป็นผู้ช่วยงานด้านนโยบายและวางแผน ให้แก่คณะกรรมการของบริษัทฯ รวมถึงการกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการของบริษัทฯ นำนโยบายและแผนกลยุทธ์ที่ได้รับความเห็นชอบแล้วนั้นไปดำเนินการปฏิบัติอย่างมีความรับผิดชอบ ระมัดระวังและความซื่อสัตย์สุจริต รวมทั้งปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับของบริษัท และมติของคณะกรรมการตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น

การประชุมคณะกรรมการบริหาร

รายละเอียดการประชุมคณะกรรมการบริหารสำหรับปี 2559

รายชื่อ	ปี 2559
1. นายสมยศ อนันตประยูร	8/8
2. นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	8/8
3. นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน	8/8
4. นายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล	8/8
5. นายวิเศษ จูงวัฒนา	8/8

10.3 คณะกรรมการบรรษัทภิบาล

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2559 เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2559 คณะกรรมการบริษัทมีมติแต่งตั้งคณะกรรมการบรรษัทภิบาลจำนวน 3 ท่าน โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 คณะกรรมการบรรษัทภิบาลประกอบด้วยกรรมการที่มีรายชื่อ ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นางพรรณี วรวุฒิจงสถิต	ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล
2. นายเอกชัย ติวุตานนท์	กรรมการบรรษัทภิบาล
3. นายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล	กรรมการบรรษัทภิบาล

โดย นางสาว ธีร์พิตรา นรเวทางค์กุล เป็นเลขานุการคณะกรรมการบรรษัทภิบาล

การแต่งตั้ง และวาระการดำรงตำแหน่ง

การแต่งตั้งคณะกรรมการบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ กระทำโดยแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งเป็นคณะกรรมการบรรษัทภิบาล ทั้งนี้ ให้กรรมการบรรษัทภิบาลมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปีนับแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้ง และเมื่อครบวาระการดำรงตำแหน่งดังกล่าว กรรมการบรรษัทภิบาลที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจจะได้รับการเลือกตั้งให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งได้

การประชุมคณะกรรมการบรรษัทภิบาล

รายละเอียดการประชุมคณะกรรมการบรรษัทภิบาลสำหรับงวดปี 2559

รายชื่อ	ปี 2559
1. นางพรรณี วรวุฒิจงสถิต	1/1
2. นายเอกชัย ติวุตานนท์	1/1
3. นายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล	1/1

หมายเหตุ: คณะกรรมการบรรษัทภิบาลได้รับการแต่งตั้ง ณ วันที่ 5 กรกฎาคม 2559

10.4 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2559 เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2559 ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการที่มีรายชื่อ ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง
2. นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน	กรรมการบริหารความเสี่ยง
3. นายสุรเธียร จักธรานนท์	กรรมการบริหารความเสี่ยง

โดย นางสาว ธีร์พิตรา นรเวทางค์กุล เป็นเลขานุการคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

การแต่งตั้ง และวาระการดำรงตำแหน่ง

การแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท กระทำโดยแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งเป็นคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการบริหารความเสี่ยงอย่างน้อยจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการบริหารความเสี่ยงต้องเป็นกรรมการอิสระ โดยประธานคณะกรรมการดังกล่าวจะต้องเป็นกรรมการอิสระ

ทั้งนี้ ให้กรรมการบริหารความเสี่ยงมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปีนับแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้ง และเมื่อครบวาระการดำรงตำแหน่งดังกล่าว กรรมการบริหารความเสี่ยงที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจจะได้รับการเลือกตั้งให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งได้

การประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

รายละเอียดการประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงสำหรับงวดปี 2559

รายชื่อ	ปี 2559
1. นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	2/2
2. นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน	1/2
3. นายสุรเธียร จักธรานนท์	2/2

หมายเหตุ: คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้รับการแต่งตั้ง ณ วันที่ 5 กรกฎาคม 2559

10.5 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2559 เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2559 ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน โดย ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนของบริษัทฯ ประกอบด้วยกรรมการที่มีรายชื่อ ดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายเวทย์ นุชเจริญ	ประธานคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
2. นายสมยศ อนันตประยูร	กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน
3. นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

โดย นางสาว ธีร์พิตรา นรเวทางค์กุล เป็นเลขานุการคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

การแต่งตั้ง และวาระการดำรงตำแหน่ง

การแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนของบริษัทฯ กระทำโดยแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งเป็นคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนอย่างน้อยจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนต้องเป็นกรรมการอิสระ โดยประธานคณะกรรมการดังกล่าวจะต้องเป็นกรรมการอิสระ

ทั้งนี้ ให้กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปีนับแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้ง และเมื่อครบวาระการดำรงตำแหน่งดังกล่าว กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจจะได้รับการเลือกตั้งให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งได้

การประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

รายละเอียดการประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนสำหรับงวดปี 2559

รายชื่อ	ปี 2559
1. นายสมยศ อนันตประยูร	1/1
2. นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	1/1
3. นายเวทย์ นุชเจริญ	1/1

หมายเหตุ: คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ได้รับการแต่งตั้ง ณ วันที่ 5 กรกฎาคม 2559

10.6 ผู้บริหาร

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 รายชื่อผู้บริหารของบริษัทฯ จำนวน 9 ท่าน มีดังนี้

รายชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายวิเศษ จูงวัฒนา	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นายคำฮอง รัศมานี	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ
3. นายวรานล เหล่าสุวรรณ	ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจสาธารณูปโภค
4. นายพันธุ์รพี นพรัมภา	ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจพลังงาน
5. นางการศศิ นานานุกูล	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์
6. นางรัตนา ชินวัตร	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี
7. นางสาวขันทอง ธรรมมงคล	ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล
8. นายอภิชาติ ตรงสุขสรรค์	ผู้อำนวยการฝ่ายระบบข้อมูล
9. นางอัมพร ชุบไทยสงค์	ผู้อำนวยการฝ่ายจัดซื้อ

10.7 เลขานุการบริษัทฯ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม 2559 ได้มีมติแต่งตั้ง นางสาวณัฐวดี หอมรองบน เป็นเลขานุการบริษัท เพื่อทำหน้าที่ในนามบริษัทฯ และ/หรือ คณะกรรมการบริษัท โดยมีขอบเขตอำนาจ หน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญดังนี้

1 ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการในข้อกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับต่าง ๆ

2 ให้คำปรึกษาในการจัดประชุมผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามด้านกฎหมาย ข้อบังคับ และข้อพึงปฏิบัติต่าง ๆ รวมทั้งเป็นผู้จัดทำหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น

3 บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการ รวมทั้งติดตามให้ปฏิบัติตามมติการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการ

4 ดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและรายงานสารสนเทศแก่สาธารณะให้เป็นไปตามกฎระเบียบ และข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

5 จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้

(ก) ทะเบียนกรรมการ

(ข) หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการ รายงานการประชุมคณะกรรมการ และรายงานประจำปีของบริษัท

(ค) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้น และรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

6 เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่รายงานโดยกรรมการหรือผู้บริหาร

7 ดำเนินการอื่นๆ ตามที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนด

10.8 การกำหนดอำนาจอนุมัติวงเงิน

บริษัทฯ มีการกำหนดอำนาจอนุมัติวงเงินสำหรับการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งนี้ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2559 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2559 คณะกรรมการบริษัทมอบหมายอำนาจในการอนุมัติให้กรรมการผู้ได้รับมอบหมาย ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยรายการอนุมัติหลักของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

การอนุมัติ	คณะกรรมการบริหาร	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
การลงทุน		
การเข้าลงทุนในกิจการ/ การขายกิจการ	≤ 500 ล้านบาท/ รายการ	≤ 10 ล้านบาท/ รายการ
การลงทุนหรือค่าใช้จ่าย		
- ตามที่งบประมาณประจำปี	-	> 100 ล้านบาท/ รายการ
- นอกงบประมาณประจำปี	> 10 ล้านบาท/ รายการรวม	≤ 10 ล้านบาท/ รายการรวม
การกู้ยืม		
การกู้ยืมตามงบประมาณประจำปี	✓/1	-
การกำหนดเงื่อนไขและข้อกำหนดของเงินกู้และหุ้นกู้	≤ 2,000 ล้านบาท/ รายการ	-
การกำหนดเงื่อนไขและข้อกำหนดของหนังสือค้ำประกันจากธนาคาร	≤ 1,000 ล้านบาท/ รายการ	≤ 250 ล้านบาท/ รายการ/2
การใช้หลักทรัพย์ค้ำประกัน	≤ 1,000 ล้านบาท/ รายการ	-

หมายเหตุ /1 คณะกรรมการบริหารได้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท

/2 หากรายการมีขนาดมากกว่าร้อยละ 25 ของวงเงินตามอำนาจการอนุมัติ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะต้องลงนามอนุมัติร่วมกับกรรมการบริหารที่ไม่ใช่ผู้บริหารของบริษัทฯ 1 ท่าน

10.9 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

10.9.1 ค่าตอบแทนกรรมการ

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2559 เพื่ออนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนของกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2559 ในวันที่ 21 พฤศจิกายน 2559 โดยกำหนดจ่ายเป็น 3 ลักษณะ ได้แก่ ค่าเบี้ยประชุม ค่าตอบแทนกรรมการ และโบนัส มีรายละเอียดค่าตอบแทนแต่ละประเภท ดังนี้

	ค่าตอบแทนรายปี	ค่าเบี้ยประชุม
คณะกรรมการบริษัท	ประธาน 200,000 / ปี กรรมการ 150,000 / ปี	ประธาน 30,000 / ครั้ง กรรมการ 25,000 / ครั้ง
คณะกรรมการบริหาร	-	ประธาน 25,000 / ครั้ง กรรมการ 15,000 / ครั้ง
คณะกรรมการตรวจสอบ	-	ประธาน 25,000 / ครั้ง กรรมการ 15,000 / ครั้ง
คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการที่ดี	-	ประธาน 25,000 / ครั้ง กรรมการ 15,000 / ครั้ง
คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	-	ประธาน 25,000 / ครั้ง กรรมการ 15,000 / ครั้ง
คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง	-	ประธาน 25,000 / ครั้ง กรรมการ 15,000 / ครั้ง

ในส่วนของโบนัส กำหนดจ่ายในอัตราร้อยละ 0.2 ของรายได้รวมส่วนแบ่งกำไรในปีดังกล่าว

รายละเอียดค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อยสำหรับปี 2559 มีดังนี้

รายชื่อ	ปี 2559		
	ค่าตอบแทนกรรมการบริษัท	ค่าตอบแทนกรรมการชุดย่อย	รวม
1. นายสมยศ อนันตประยูร	589,994	230,000	819,994
2. นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	475,000	200,000	675,000
3. นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน	450,000	135,000	585,000
4. นายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล	475,000	135,000	610,000
5. นายวิเศษ จูงวัฒนา	388,730	120,000	508,730
6. นายสุรเธียร จักรธรานนท์	327,050	30,000	357,050
7. นายเวทย์ นุชเจริญ	475,000	200,000	675,000
8. นายเอกชัย ติวุตานนท์	425,000	105,000	530,000

รายชื่อ	ปี 2559		
	ค่าตอบแทนกรรมการบริษัท	ค่าตอบแทนกรรมการชุดย่อย	รวม
9. นางพรรณี วรวุฒิจงสถิต	425,000	115,000	540,000

หมายเหตุ: ไม่มีการจ่ายค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยในปี 2558

(2) ค่าตอบแทนอื่น

-ไม่มี-

10.9.2 ค่าตอบแทนผู้บริหาร

ค่าตอบแทนแก่ผู้บริหารของบริษัทฯ (ไม่รวมค่าตอบแทนในฐานะกรรมการ) สำหรับงวดปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีรายละเอียดดังนี้

	ปี 2558	ปี 2559
จำนวน (คน)	0	9/1
ค่าตอบแทนรวม (ล้านบาท)	0	24.64

10.10 บุคลากร

10.10.1 จำนวนบุคลากร

จำนวนบุคลากรของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (ไม่รวมผู้บริหารจำนวน 9 คน) แบ่งตามสายงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 31 ธันวาคม 2559 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

สายงาน	จำนวนบุคลากร (คน)	
	ณ 31 ธันวาคม 2558	ณ 31 ธันวาคม 2559
ฝ่ายปฏิบัติการ	9	57
ฝ่ายบัญชี	-	1
ฝ่ายกฎหมาย	-	2
ฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์	-	1
ฝ่ายบริหาร		3
รวม	**9**	**64**

10.10.2 ค่าตอบแทนบุคลากร (ไม่รวมผู้บริหาร)

ในปี 2558 และในปี 2559 บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้แก่พนักงาน (ไม่รวมผู้บริหาร) จำนวน 6.04 ล้านบาท และ 19.47 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	งวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 (ล้านบาท)	**งวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 (ล้านบาท)**
เงินเดือนพนักงาน/1	5.84	18.47
ค่าตอบแทนอื่นๆ/2	0.20	1.00
รวม	**6.04**	**19.47**

หมายเหตุ /1 รวมโบนัสพนักงาน

/2 รวมกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

10.10.3 ข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

ณ วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมิได้มีข้อพิพาทด้านแรงงานที่สำคัญในระยะ 3 ปีที่ผ่านมาที่ยังไม่สิ้นสุด ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อสินทรัพย์ ส่วนของผู้ถือหุ้น และ/หรือ การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และ บริษัทย่อย อย่างมีนัยสำคัญ

10.10.4 นโยบายการพัฒนาบุคลากร

1 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

1.1 ส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้มีการฝึกอบรมและการให้ความรู้แก่ผู้เกี่ยวข้องในระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ เช่น กรรมการ กรรมการตรวจสอบผู้บริหาร เลขานุการบริษัท เป็นต้น เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง การฝึกอบรมและให้ความรู้อาจกระทำเป็นการภายในบริษัทฯ หรือใช้บริการของสถาบันภายนอก

1.2 ทุกครั้งที่มีการแต่งตั้งกรรมการใหม่ ฝ่ายจัดการจะจัดให้มีเอกสารและข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ รวมถึงการจัดแนะนำลักษณะธุรกิจ และแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการใหม่

2 การพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญในการดูแลและพัฒนาทรัพยากรบุคคลอย่างต่อเนื่อง จึงได้มุ่งเน้นให้บริษัทฯ เป็นองค์กรแห่งการเรียนรู้ โดยมีนโยบายส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้มีการฝึกอบรมและการให้ความรู้เป็นประจำ ในเรื่องที่เกี่ยวข้อง และเหมาะสมกับความต้องการของบุคลากรในแต่ละฝ่าย นอกจากนี้บริษัทฯ มีแผนที่จะสนับสนุนทุนกู้ยืมเพื่อการศึกษาให้แก่บุคลากรเพื่อศึกษาต่อในระดับปริญญาโทเพื่อเพิ่มพูนความรู้ความสามารถในสาขาวิชาที่ทำงานอยู่

11 การกำกับดูแลกิจการ

11.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดีว่าเป็นสิ่งสำคัญที่จะช่วยส่งเสริมการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพและมีการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืน ซึ่งจะนำไปสู่ประโยชน์สูงสุดต่อผู้มีส่วนเกี่ยวข้องทุกฝ่าย ตั้งแต่พนักงาน ผู้ลงทุน ผู้ถือหุ้น และผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ ดังนั้นคณะกรรมการบริษัทจึงได้เห็นควรให้มีการจัดทำนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีขึ้น โดยครอบคลุมเนื้อหาหลักการสำคัญตั้งแต่โครงสร้าง บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ จนถึงหลักการในการบริหารงานของผู้บริหารอย่างโปร่งใส ชัดเจน และสามารถตรวจสอบได้เพื่อเป็นแนวทางในการบริหารองค์กรทำให้เกิดความเชื่อมั่นว่าการดำเนินงานใดๆ ของบริษัทฯ เป็นไปด้วยความเป็นธรรม และคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

คณะกรรมการบริษัทได้ให้ความสำคัญต่อการปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยครอบคลุมหลักการสำคัญตามหลักการกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) ใน 5 หมวด ดังนี้

หมวดที่ 1 สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ให้ความสำคัญในสิทธิของผู้ถือหุ้นซึ่งอาจไม่จำกัดเฉพาะสิทธิที่กฎหมายกำหนดไว้ ไม่กระทำการใดๆ อันเป็นการละเมิดหรือลิดรอนสิทธิของผู้ถือหุ้น และส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิของตน โดยสิทธิขั้นพื้นฐานของผู้ถือหุ้นได้แก่ การซื้อขายหรือโอนหุ้น การมีส่วนแบ่งกำไรของบริษัทฯ การได้รับข่าวสารข้อมูลของบริษัทอย่างเพียงพอ การเข้าร่วมประชุมเพื่อใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อแต่งตั้งหรือถอดถอนกรรมการ แต่งตั้งผู้สอบบัญชี และเรื่องที่มีผลกระทบบริษัทฯ เช่น การจัดสรรเงินปันผล การกำหนดหรือการแก้ไขข้อบังคับและหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทฯ การลดทุนหรือเพิ่มทุน และการอนุมัติรายการพิเศษ เป็นต้น

นอกจากสิทธิขั้นพื้นฐานดังกล่าวข้างต้น บริษัทยังได้กำหนดแนวทางปฏิบัติในเรื่องต่างๆ ที่เป็นการส่งเสริมและอำนวยความสะดวกในการใช้สิทธิของผู้ถือหุ้น ดังนี้

1) เปิดเผยนโยบายในการสนับสนุน หรือส่งเสริมผู้ถือหุ้นทุกกลุ่ม ให้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น

2) จัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมตามวาระต่างๆ โดยมีการให้ข้อมูลวัน เวลา สถานที่ และวาระการประชุม และมีคำชี้แจงและเหตุผลประกอบในแต่ละวาระหรือประกอบมติที่ขอตามที่ระบุไว้ในหนังสือเชิญประชุมสามัญและวิสามัญผู้ถือหุ้น หรือในเอกสารแนบวาระการประชุม เพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ศึกษาข้อมูลอย่างครบถ้วนล่วงหน้าก่อนวันประชุมไม่น้อยกว่า 30 วัน ยกเว้นกรณีมีความจำเป็นเร่งด่วน บริษัทฯ จะแจ้งล่วงหน้าในระยะเวลาไม่น้อยกว่าที่กฎหมายกำหนด และจะไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการจำกัดโอกาสของผู้ถือหุ้นในการศึกษาสารสนเทศของบริษัทฯ 3)
อำนวยความสะดวกให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการเข้าร่วมประชุมและออกเสียงอย่างเต็มที่ และละเว้นการกระทำใดๆ ที่เป็นการจำกัดโอกาสในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้น เช่น การเข้าประชุมเพื่อออกเสียงลงมติไม่ควรมีวิธีที่ยุ่งยากหรือมีค่าใช้จ่ายมากเกินไป สถานที่จัดประชุมผู้ถือหุ้นมีความสะดวกต่อการเดินทาง เป็นต้น

4) ประธานที่ประชุมจะจัดสรรเวลาให้เหมาะสมและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นได้มีโอกาสในการแสดงความเห็นและตั้งคำถามต่อที่ประชุมในเรื่องที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ได้ รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามล่วงหน้าก่อนวันประชุมโดยกำหนดหลักเกณฑ์การส่งคำถามล่วงหน้าให้ชัดเจน และแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบพร้อมกับการนำส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น และจะเผยแพร่หลักเกณฑ์การส่งคำถามล่วงหน้าดังกล่าวไว้บน Website ของบริษัทฯ ด้วย

5) สนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้หนังสือมอบฉันทะรูปแบบที่ผู้ถือหุ้นสามารถกำหนดทิศทางการลงคะแนนเสียงได้ เสนอชื่อกรรมการอิสระอย่างน้อย 1 คน เป็นทางเลือกในการมอบฉันทะของผู้ถือหุ้น

6) ส่งเสริมให้บริษัทฯ นำเทคโนโลยีมาใช้กับการประชุมผู้ถือหุ้น ทั้งการลงทะเบียนผู้ถือหุ้น การนับคะแนนและแสดงผล เพื่อให้การดำเนินการประชุมสามารถทำได้รวดเร็ว ถูกต้อง แม่นยำ

7) ส่งเสริมให้กรรมการของบริษัทฯ ทุกคนเข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้น และตอบข้อซักถามของผู้ถือหุ้น

8) จัดให้มีการลงมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นสาหรับแต่ละรายการในกรณีที่วาระนั้นมีหลายรายการ เช่น วาระการแต่งตั้งกรรมการ

9) ส่งเสริมให้มีบุคคลที่เป็นอิสระเป็นผู้ตรวจนับหรือตรวจสอบคะแนนเสียงในการประชุมสามัญและวิสามัญผู้ถือหุ้น และเปิดเผยให้ที่ประชุมทราบพร้อมบันทึกไว้ในรายงานการประชุม

10) สนับสนุนให้มีการใช้บัตรลงคะแนนเสียงในวาระที่สำคัญ เช่น การทำรายการเกี่ยวโยง การทำรายการได้มาหรือจาหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ เป็นต้น เพื่อความโปร่งใสและตรวจสอบได้ ในกรณีมีข้อโต้แย้งในภายหลัง

11) จัดให้รายงานการประชุมผู้ถือหุ้นมีการบันทึกการชี้แจงขั้นตอนการลงคะแนน วิธีการแสดงผลคะแนนให้ที่ประชุมทราบก่อนดำเนินการประชุม รวมทั้งเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นตั้งประเด็นหรือซักถาม และบันทึกคำถามคาตอบ ผลการลงคะแนนในแต่ละวาระว่ามีผู้ถือหุ้นเห็นด้วย คัดค้าน หรืองดออกเสียงอย่างไร รวมทั้งบันทึกรายชื่อกรรมการผู้เข้าร่วมประชุมและกรรมการที่ลาประชุมด้วย และเปิดเผยรายงานการประชุมบน website ของบริษัทภายใน 14 วัน นับแต่วันที่มีการประชุมผู้ถือหุ้น

หมวดที่ 2 การปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

บริษัทฯ มีนโยบายจัดการให้ผู้ถือหุ้นทุกราย ทั้งผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ไม่เป็นผู้บริหาร ทั้งผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และทั้งผู้ถือหุ้นรายย่อย รวมทั้งผู้ถือหุ้นต่างชาติได้รับการปฏิบัติที่เท่าเทียมกันและเป็นธรรม โดยมีแนวปฏิบัติดังต่อไปนี้

1) ส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้น โดยมีระเบียบวาระและความเห็นของคณะกรรมการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่ผ่านทาง website ของบริษัทอย่างน้อย 30 วัน ยกเว้นกรณีมีความจำเป็นเร่งด่วนบริษัทฯ จะแจ้งล่วงหน้าในระยะเวลาไม่น้อยกว่าที่กฎหมายกำหนด ก่อนวันนัดประชุมผู้ถือหุ้น และควรจัดทำหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นเป็นภาษาอังกฤษทั้งฉบับ และเผยแพร่พร้อมกับหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นที่เป็นฉบับภาษาไทย

2) แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบกฎเกณฑ์ต่างๆ ที่ใช้ในการประชุม ขั้นตอนการออกเสียงลงมติ รวมทั้งสิทธิการออกเสียงลงคะแนนตามแต่ละประเภทของหุ้น

3) กำหนดให้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมเป็นไปตามจำนวนหุ้นที่ผู้ถือหุ้นถืออยู่ โดยหนึ่งหุ้นมีสิทธิเท่ากับหนึ่งเสียง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้สิทธิแก่ผู้ถือหุ้นที่เข้าร่วมประชุมภายหลังจากได้เริ่มประชุมแล้ว มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนสาหรับวาระที่อยู่ในระหว่างการพิจารณาและยังไม่ได้มีการลงมติ และนับเป็นองค์ประชุมตั้งแต่วาระที่ได้เข้าประชุมและออกเสียงเป็นต้นไป

4) กำหนดหลักเกณฑ์ในการให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเพิ่มวาระการประชุมล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้นให้ชัดเจนเป็นการล่วงหน้า เพื่อแสดงถึงความเป็นธรรมและความโปร่งใสในการพิจารณาว่าจะเพิ่มวาระที่ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอหรือไม่ นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นที่เป็นผู้บริหาร ไม่ควรเพิ่มวาระการประชุมที่ไม่ได้แจ้ง

เป็นการล่วงหน้าโดยไม่จำเป็น โดยเฉพาะวาระสำคัญที่ผู้ถือหุ้นต้องใช้เวลาในการศึกษาข้อมูลก่อนการตัดสินใจ

5) กำหนดวิธีการให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอชื่อบุคคลเพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการ โดยสามารถเสนอชื่อผ่านคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ล่วงหน้าก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น พร้อมข้อมูลประกอบการพิจารณาด้านคุณสมบัติและการให้ความยินยอมของผู้ได้รับการเสนอชื่อ

6) เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นได้ใช้สิทธิในการแต่งตั้งกรรมการเป็นรายคน

7) กำหนดให้กรรมการทุกคนและผู้บริหารที่มีหน้าที่รายงานการถือครองหลักทรัพย์ตามกฎหมายจัดส่งรายงานดังกล่าวให้แก่คณะกรรมการเป็นประจำ รวมทั้งให้มีการเปิดเผยในรายงานประจำปี

8) กำหนดแนวทางในการเก็บรักษาและป้องกันการใช้ข้อมูลภายในเป็นลายลักษณ์อักษร และแจ้งแนวทางดังกล่าวให้ทุกคนในบริษัทฯ ถือปฏิบัติ และห้ามบุคคลที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลภายในทำการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ภายใน 1 เดือน ก่อนการเปิดเผยงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี และเป็นเวลา 24 ชั่วโมงภายหลังข้อมูลสารสนเทศสำคัญถูกเปิดเผย

9) กำหนดให้กรรมการรายงานการมีส่วนได้เสียอย่างน้อยก่อนการพิจารณาวาระนั้น และบันทึกไว้ในรายงานการประชุมคณะกรรมการ และดูแลให้กรรมการที่มีส่วนได้เสียอย่างมีนัยสำคัญในลักษณะที่อาจทำให้กรรมการรายดังกล่าวไม่สามารถให้ความเห็นได้อย่างอิสระ ควรงดเว้นจากการมีส่วนร่วมในการประชุมพิจารณาในวาระนั้นๆ

หมวดที่ 3 บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญในการดูแลและคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ยังได้คำนึงถึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายตามแนวทางดังต่อไปนี้

(1) นโยบายและแนวปฏิบัติต่อพนักงาน

บริษัทฯ ตระหนักว่า พนักงานเป็นปัจจัยแห่งความสำเร็จของการบรรลุเป้าหมายของบริษัทฯ ที่มีคุณค่ายิ่ง จึงเป็นนโยบายของบริษัทฯ ที่จะให้การปฏิบัติต่อพนักงานอย่างเป็นธรรมทั้งในด้านโอกาส ผลตอบแทน การแต่งตั้งโยกย้าย ตลอดจนการพัฒนาศักยภาพ เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายดังกล่าว บริษัทจึงมีหลักปฏิบัติดังนี้

1) ปฏิบัติต่อพนักงานด้วยความสุภาพ และให้ความเคารพต่อความเป็นปัจเจกชน

2) ให้ผลตอบแทนที่เป็นธรรมต่อพนักงาน รวมทั้งมีการจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพพนักงาน และให้ความสำคัญในด้านการดูแลสวัสดิการของพนักงาน

3) ดูแลรักษาสภาพแวดล้อมในการทำงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินของพนักงาน

4) ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาความรู้ ความสามารถของพนักงาน โดยให้โอกาสอย่างทั่วถึงและสม่ำเสมอ เพื่อพัฒนาความสามารถของพนักงานให้พร้อมรองรับการเติบโตขององค์กร

5) การแต่งตั้ง โยกย้าย รวมถึงการให้รางวัลและการลงโทษพนักงาน กระทำด้วยความสุจริตใจ และตั้งอยู่บนพื้นฐานความรู้ ความสามารถ และความเหมาะสมของพนักงานนั้น

6) รับฟังข้อคิดเห็นและข้อเสนอแนะซึ่งตั้งอยู่บนพื้นฐานความรู้ทางวิชาชีพของพนักงาน

7) ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับพนักงานอย่างเคร่งครัด

(2) นโยบายและแนวปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้น

1) ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต ตลอดจนตัดสินใจดำเนินการใด ๆ ตามหลักการของวิชาชีพ ด้วยความระมัดระวัง รอบคอบ และเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นทั้งรายใหญ่และรายย่อย เพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นโดยรวม

2) นำเสนอรายงานสถานภาพของบริษัทฯ ผลประกอบการ ฐานะข้อมูลทางการเงิน การบัญชี และรายงานอื่นๆ โดยสม่ำเสมอ และครบถ้วนตามความเป็นจริง

3) แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทุกรายทราบอย่างเท่าเทียมกันถึงแนวโน้มในอนาคตของบริษัทฯ ทั้งในด้านบวกและด้านลบ ซึ่งตั้งอยู่บนพื้นฐานของความเป็นไปได้ มีข้อมูลสนับสนุนและมีเหตุผลเพียงพอ

4) ห้ามไม่ให้แสวงหาผลประโยชน์ให้ตนเอง และผู้อื่นโดยใช้ข้อมูลใดๆ ของบริษัทฯ ซึ่งยังมิได้เปิดเผยต่อสาธารณะ หรือดำเนินการใดๆ ในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับบริษัทฯ

(3) นโยบายและแนวปฏิบัติต่อลูกค้า

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของลูกค้า จึงได้กำหนดนโยบายในการปฏิบัติต่อลูกค้าดังนี้

1) จัดให้มีระบบการควบคุมดูแลในเรื่องกระบวนการผลิต ให้แก่ลูกค้า รวมถึงให้ความสำคัญในการปรับปรุงและพัฒนาเทคโนโลยีการผลิต และการตรวจสอบคุณภาพสินค้าอยู่เสมอ

2) จัดให้มีระบบการควบคุมดูแลการปฏิบัติตามข้อตกลงที่ได้ให้ไว้กับลูกค้าอย่างเคร่งครัด และด้วยความซื่อสัตย์สุจริตเอาใจใส่ และสม่ำเสมอ

3) จัดให้มีระบบการควบคุมดูแลรักษาข้อมูลความลับของลูกค้าเสมือเป็นความลับของบริษัทฯ และไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเอง หรือผู้ที่เกี่ยวข้องโดยมิชอบ

4) เอาใจใส่ในเรื่องความปลอดภัยและสุขอนามัยของลูกค้า รวมทั้งการแก้ไขปัญหาในทุกเรื่องที่ลูกค้าร้องเรียนหรือให้ข้อแนะนำ โดยบริษัทจะสำรวจความพึงพอใจของลูกค้าในสินค้าและบริการของบริษัทฯ อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง แล้วนำผลที่ได้มาปรับปรุง แก้ไข ข้อบกพร่องต่างๆต่อไป

(4) นโยบายและแนวปฏิบัติต่อคู่ค้า และ/หรือ เจ้าหนี้

บริษัทฯ มีนโยบายให้พนักงานปฏิบัติต่อคู่ค้า และ/หรือเจ้าหนี้ทุกฝ่ายอย่างเป็นธรรม ซื่อสัตย์ และไม่เอารัดเอาเปรียบคู่ค้า โดยคำนึงถึงผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ พื้นฐานของการได้รับผลตอบแทนที่เป็นธรรมทั้งสองฝ่าย หลีกเลี่ยงสถานการณ์ที่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ การเจรจาแก้ปัญหาตั้งอยู่บนพื้นฐานของความสัมพันธ์ทางธุรกิจ โดยมีแนวปฏิบัติดังนี้

1) ไม่เรียก หรือรับ หรือจ่ายผลประโยชน์ใด ๆ ที่ไม่สุจริตในการค้ากับคู่ค้า และ/หรือ เจ้าหนี้

2) กรณีที่มีข้อมูลว่ามีการเรียก หรือรับ หรือการจ่ายผลประโยชน์ใด ๆ ที่ไม่สุจริตเกิดขึ้น ต้องเปิดเผยรายละเอียดต่อคู่ค้า และ/หรือ เจ้าหนี้ และร่วมกันแก้ไขปัญหาโดยยุติธรรมและรวดเร็ว

3) ปฏิบัติตามเงื่อนไขต่างๆ ที่ตกลงกันไว้อย่างเคร่งครัด กรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อใดได้ ต้องรีบแจ้งให้เจ้าหนี้ทราบล่วงหน้า เพื่อร่วมกันพิจารณาหาแนวทางแก้ไขปัญหา

4) บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อเจ้าหนี้เสมือนคู่ค้าที่มีความสำคัญยิ่ง ดังนั้น จึงมุ่งมั่นที่จะปฏิบัติให้สอดคล้องกับข้อผูกพันทั้งหลายตามสัญญาที่มีอยู่กับเจ้าหนี้ตลอดจนไม่ปกปิดข้อมูลหรือข้อเท็จจริง อันจะทำให้เจ้าหนี้เกิดความเสียหายและหากมีเหตุอันจะทำให้ไม่สามารถปฏิบัติตามข้อผูกพันในสัญญา บริษัท

จะแจ้งเจ้าหนี้ล่วงหน้าเพื่อหาแนวทางแก้ไขปัญหาดังกล่าว ซึ่งรวมถึงเงื่อนไขค้ำประกัน การบริหารเงินทุน และการผิดนัดชาระหนี้ร่วมกัน

5) บริษัทฯ มีนโยบายและระเบียบปฏิบัติงานจัดซื้อจัดจ้าง ในการคัดเลือกคู่ค้าหรือผู้รับเหมา โดยมีการประเมินแบ่งตามประเภทผู้จำหน่ายสินค้า และผู้รับจ้าง/รับเหมาตามระเบียบปฏิบัติการประเมินผู้ขาย โดยกำหนดหลักเกณฑ์การประเมินเพื่อจัดกลุ่มคู่ค้าหรือผู้รับเหมาและนำมาใช้ในการพิจารณาคัดเลือกคู่ค้าโดยจะมีการประเมินและพิจารณาปรับปรุงหลักเกณฑ์ดังกล่าวปีละ 1 ครั้ง

6) บริษัทฯ มีนโยบายในการสนับสนุนธุรกิจท้องถิ่นโดยจะจัดซื้อจัดจ้างจากผู้รับเหมาหรือผู้จัดจำหน่าย จากบริษัทในท้องถิ่นที่มีคุณภาพ

(5) นโยบายและแนวปฏิบัติต่อสังคมและ/หรือ ชุมชน

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจ และสังคม และยึดมั่นการปฏิบัติตนเป็นพลเมืองที่ดี และปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน โดยบริษัทจะมุ่งมั่นในการพัฒนาส่งเสริมและยกระดับคุณภาพชีวิตของสังคม และชุมชนอันเป็นที่ที่บริษัทตั้งอยู่ให้มีคุณภาพดีขึ้นพร้อมๆ กับการเติบโตของบริษัทฯ และมีนโยบายที่จะส่งเสริมการมีส่วนร่วมกับหน่วยงานต่างๆ ในสังคม ชุมชน และบริเวณใกล้เคียงทั้งในด้านการศึกษา การดูแลรักษาความปลอดภัย และอื่นๆ

(6) นโยบายเกี่ยวกับสิ่งแวดล้อม

การให้บริการน้ำซึ่งเป็นธุรกิจของบริษัทฯ ควบคู่ไปกับการดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม ตามมาตรฐานระบบการจัดการด้านสิ่งแวดล้อม ISO 14001 นอกจานี้ บริษัทมีนโยบายที่ให้การสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ที่เสริมสร้างคุณภาพ อาชีวอนามัย และสิ่งแวดล้อม ตลอดจนรักษาสภาพแวดล้อมในการทำงานให้มีความปลอดภัยต่อชีวิตและทรัพย์สินของพนักงานอยู่เสมอ

หมวดที่ 4 การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส

คณะกรรมการของบริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการเปิดเผยข้อมูลสำคัญที่เกี่ยวข้องกับบริษัท ทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่มิใช่ข้อมูลทางการเงินอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา และโปร่งใส ตามหลักเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ตลอดจนข้อมูลอื่นๆ ที่อาจมีผลกระทบต่อราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ซึ่งล้วนมีผลต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียของบริษัท ดังนี้

1) มีกลไกที่จะดูแลให้มั่นใจได้ว่าข้อมูลที่เปิดเผยต่อนักลงทุนถูกต้อง ไม่ทำให้สำคัญผิด และเพียงพอต่อการตัดสินใจของนักลงทุน

2) คณะกรรมการจะรายงานนโยบายการกำกับดูแลกิจการ จรรยาบรรณธุรกิจ นโยบายด้านการบริหารความเสี่ยง และนโยบายเกี่ยวกับการดูแลสิ่งแวดล้อมและสังคมที่ได้ให้ความเห็นชอบไว้โดยสรุป และผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าว รวมทั้งกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวได้พร้อมด้วยเหตุผล โดยรายงานผ่านช่องทางต่างๆ เช่น รายงานประจำปี และ website ของบริษัทฯ เป็นต้น

3) คณะกรรมการจะจัดให้มีการรายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงินแสดงควบคู่กับรายงานของผู้สอบบัญชีในรายงานประจำปี

4) ดูแลให้มีการเปิดเผยค่าสอบบัญชี และค่าบริการอื่นที่ผู้สอบบัญชีให้บริการไว้ด้วย

5) ดูแลให้มีการเปิดเผยบทบาท และหน้าที่ของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย จำนวนครั้งของการประชุม และจำนวนครั้งที่กรรมการแต่ละท่านเข้าร่วมประชุมในปีที่ผ่านมา และความเห็นจากการทำ

หน้าที่ รวมถึงการฝึกอบรมและพัฒนาความรู้ด้านวิชาชีพอย่างต่อเนื่องของคณะกรรมการไว้ในรายงานประจำปี

6) เปิดเผยนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนแก่กรรมการ และผู้บริหารระดับสูงที่สะท้อนถึงภาระหน้าที่ และความรับผิดชอบของแต่ละคน รวมทั้งรูปแบบหรือลักษณะของค่าตอบแทนด้วย ทั้งนี้ จำนวนเงินค่าตอบแทนที่เปิดเผย ควรรวมถึงค่าตอบแทนที่กรรมการแต่ละท่านได้รับจากการเป็นกรรมการของบริษัทย่อยด้วย

7) นอกจากการเผยแพร่ข้อมูลตามเกณฑ์ที่กำหนดและผ่านช่องทางของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปีแล้ว คณะกรรมการจะพิจารณาให้มีการเปิดเผยข้อมูลทั้งภาษาไทย และภาษาอังกฤษผ่านทางช่องทางอื่นด้วย เช่น website ของบริษัทฯ โดยจะกระทำอย่างสม่ำเสมอ พร้อมทั้งจะนำเสนอข้อมูลที่เป็นปัจจุบัน

8) กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ทุกท่านจะต้องรายงานให้บริษัททราบถึงการมีส่วนได้เสียของตนหรือของบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องซึ่งเป็นส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องกับการบริหารจัดการกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่คณะกรรมการกำกับตลาดทุนประกาศกำหนดรวมทั้งได้ปรับปรุงและรายงานให้บริษัททราบภายใน 30 วัน นับจากวันที่มีการเปลี่ยนแปลงการมีส่วนได้เสียดังกล่าว และบริษัทได้บรรจุวาระเรื่องรายงานการมีส่วนได้เสียดังกล่าวข้างต้นไว้ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อให้ได้รับทราบเป็นรายไตรมาส

หมวดที่ 5 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

5.1 โครงสร้างของคณะกรรมการ

คณะกรรมการของบริษัทฯ มีจำนวนอย่างน้อย 5 คน โดยมีกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดและมีจำนวนกรรมการอิสระอย่างน้อย 3 คน ซึ่งสอดคล้องกับเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ทั้งนี้ คณะกรรมการของบริษัทเป็นผู้ทรงคุณวุฒิจากหลากหลายสาขาอาชีพ ทั้งด้านธุรกิจ บัญชีและการเงิน ซึ่งเกี่ยวข้องและสนับสนุนธุรกิจของบริษัท โดยบริษัทมีคณะกรรมการชุดย่อยอีก 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบรรษัทภิบาล

กรรมการอิสระของบริษัทฯ ทุกท่านมีความเป็นอิสระจากฝ่ายบริหารและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และไม่มีกรรมการอิสระท่านใดดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการในบริษัทจดทะเบียนในประเทศไทยมากกว่า 5 บริษัท

นโยบายของบริษัทฯ เกี่ยวกับการกำหนดวาระการดำรงตำแหน่งของกรรมการนั้นเป็นไปตามข้อบังคับของบริษัทฯ ซึ่งกำหนดว่าในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นอัตรา 1 ใน 3 โดยพิจารณาจากกรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง ทั้งนี้ กรรมการบริษัทมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปี และกรรมการที่ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจได้รับเลือกตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้จัดให้มีการแต่งตั้ง คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และกำหนดขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการดังกล่าวไว้อย่างชัดเจน เพื่อป้องกันไม่ให้กรรมการคนใดคนหนึ่งมีอำนาจโดยไม่จำกัดและได้แต่งตั้งเลขานุการบริษัท เพื่อปฏิบัติหน้าที่ในการดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการบริษัท รวมถึงการประสานงานให้มีการปฏิบัติตามมติคณะกรรมการ

ความเป็นอิสระของคณะกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทประกอบด้วยกรรมการจำนวน 9 คน โดยมีกรรมการอิสระจำนวน 3 คน คิดเป็น 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดของบริษัทฯ ซึ่งเป็นไปตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 39/2559 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ แต่เนื่องจากประธานกรรมการไม่ได้เป็นกรรมการอิสระตามข้อแนะนำในหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์ฯ ว่าในกรณีที่ประธานกรรมการไม่ได้เป็นกรรมการอิสระ คณะกรรมการบริษัทควรประกอบด้วยกรรมการอิสระมากกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมด

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ เห็นว่า โครงสร้างคณะกรรมการบริษัทดังกล่าวมีความโปร่งใสเพียงพอ และสามารถปกป้องผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและบริษัทฯ ได้ เนื่องจากมีจำนวนกรรมการอิสระ 3 คน ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ของสำนักงาน ก.ล.ต. อีกทั้งกรรมการอิสระทุกคน และกรรมการตรวจสอบ เป็นบุคคลภายนอกที่มีความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์อันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ตลอดจนมีความเป็นกลางและไม่มีส่วนได้เสียกับกลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และเข้าร่วมประชุม รวมทั้งแสดงความคิดเห็นในการประชุมคณะกรรมการอย่างสม่ำเสมอ

นอกจากนี้ เมื่อบริษัทฯ เข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. คณะกรรมการกำกับตลาดทุน และคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์ฯ เช่น เกณฑ์การทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน เกณฑ์การได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ เป็นต้น ซึ่งเกณฑ์ดังกล่าวได้กำหนดให้นำเรื่องที่มีนัยสำคัญเข้าขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น และต้องแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยคณะกรรมการตรวจสอบเปรียบเสมือนตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายย่อย ดังนั้น การที่ผู้ถือหุ้นทราบถึงความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ จะทำให้ผู้ถือหุ้นได้รับข้อมูลอย่างเหมาะสมเพื่อประกอบการตัดสินใจการลงมติในเรื่องนั้น ๆ

อีกทั้งกรรมการทุกท่านมีหน้าที่ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง ได้แก่ หน้าที่ตามหลักซื่อสัตย์และไว้วางใจ (Fiduciary Duty) ตาม พ.ร.บ. หลักทรัพย์ พ.ร.บ. บริษัทมหาชน และนโยบายต่าง ๆ ของบริษัทฯ ซึ่งรวมถึงนโยบายกำกับดูแลกิจการ (Corporate Governance) และจรรยาบรรณธุรกิจ (Code of Conduct) ฯลฯ ซึ่งกำหนดให้กรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมถึงนโยบายต่าง ๆ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ

5.2 คณะกรรมการชุดย่อย

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย จำนวน 5 ชุด ได้แก่ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบรรษัทภิบาล เพื่อกลั่นกรองการดำเนินงานภายใต้ขอบเขตอำนาจหน้าที่ที่กำหนดไว้ อันจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงานของคณะกรรมการบริษัท โดยองค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อยดังกล่าวเป็นไปตามหลักเกณฑ์ใน องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และคณะกรรมการบรรษัทภิบาล

5.3 บทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

5.3.1 นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ มีเจตนารมณ์มุ่งมั่นในอันที่จะรักษาและคงไว้ซึ่งมาตรฐานระดับสูงของการกำกับดูแลกิจการที่ดีในบริษัท โดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีที่สอดคล้องกับหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีสาหรับบริษัทจดทะเบียนปี 2555 ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งได้นำหลักจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งได้รับการอนุมัติจาก

คณะกรรมการบริษัท และได้ประชาสัมพันธ์ทั่วทั้งองค์กรให้เป็นที่เข้าใจมาใช้และถือปฏิบัติเรื่อยมา อีกทั้งยังได้จัดทำมาตรฐานการปฏิบัติงานและการดำเนินงาน (Standard Operating Procedures) เพื่อใช้ควบคุมการปฏิบัติงานและการดำเนินการภายในองค์กร นอกจากนั้น คณะกรรมการบริษัทยังได้อนุมัติและประกาศใช้กฎและระเบียบภายในใหม่ ๆ เป็นระยะ ๆ โดยมุ่งพัฒนาปรับปรุงการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทอย่างต่อเนื่อง

5.3.2 จรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ

บริษัทฯ มีความเชื่ออย่างยิ่งว่า การดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรมเป็นหนึ่งในหลักสำคัญในการเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ เพื่อเป็นการรักษาผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้เสียทุก ๆ กลุ่ม และเพื่อประโยชน์ในการส่งเสริมและสนับสนุนจริยธรรมทางธุรกิจที่ดีทั่วทั้งองค์กร บริษัทฯ ได้จัดทำคู่มือจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร พนักงาน ปฏิบัติตามโดยเคร่งครัด รวมทั้งได้ประชาสัมพันธ์ทั่วทั้งองค์กรให้เป็นที่เข้าใจผ่านระบบจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ และระบบอินทราเน็ตของบริษัทฯ รวมทั้งได้ติดบอร์ดประชาสัมพันธ์ ทั้งนี้ เพื่อส่งเสริมการปฏิบัติตามจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

จรรยาบรรณดังกล่าวได้ร่างขึ้นตามหลักความซื่อสัตย์สุจริต หลักความโปร่งใสหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี และจริยธรรมทางสังคมที่ดี

5.3.4 ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

การทำรายการระหว่างบริษัทกับบุคคลใดที่เกี่ยวโยงกันอันอาจนำมาซึ่งผลประโยชน์ที่ขัดแย้งกันได้นั้น จะต้องผ่านการพิจารณาอย่างถี่ถ้วนโดยคณะกรรมการตรวจสอบ และหากเป็นรายการระหว่างกันที่สำคัญการเข้าทำรายการนั้นต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทั้งนี้ขึ้นอยู่กับลักษณะและขนาดของรายการตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน กรรมการ หรือผู้บริหารบริษัท ท่านใดที่มีส่วนได้เสีย หรือมีส่วนเกี่ยวข้องจะไม่เข้าร่วมในกระบวนการตัดสินใจรายการดังกล่าว

ทั้งนี้ รายการดังกล่าวต้องกระทำขึ้นภายใต้เงื่อนไขการค้าปกติทั่วไป โดยกำหนดราคาที่ยุติธรรมและอยู่บนพื้นฐานเสมือนหนึ่งกระทำโดยบุคคลที่ไม่เกี่ยวโยงกัน (fair and at arms' length basis) และในกรณีที่ไม่สามารถกำหนดราคาได้ บริษัทฯ จะอ้างอิงตามรายงานของผู้ประเมินราคาอิสระที่ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัทฯ เพื่อกำหนดราคาที่เป็นธรรมทั้งสำหรับบริษัทฯ และบุคคลที่เกี่ยวโยงกัน

5.3.5 ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิผลโดยคณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้คณะกรรมการตรวจสอบ ทำหน้าที่สอบทานระบบควบคุมภายในของบริษัท เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน (ในด้านต่าง ๆ 5 องค์ประกอบ คือ ด้านองค์กรและสภาพแวดล้อม ด้านการบริหารความเสี่ยง ด้านการควบคุมการปฏิบัติงานของฝ่ายบริหาร ด้านระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล และด้านระบบการติดตาม ตามกรอบแนวทางปฏิบัติด้านการควบคุมภายในของ The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission: COSO)) ที่เพียงพอและรายงานคณะกรรมการบริษัท

การตรวจสอบภายใน

บริษัทฯ ได้จัดตั้งหรือจัดให้มีฝ่ายตรวจสอบภายในซึ่งเป็นหน่วยงานอิสระ โดยมีหัวหน้างานตรวจสอบภายในควบคุมดูแลกระบวนการตรวจสอบภายใน และรายงานโดยตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อทำหน้าที่ตรวจสอบและประเมินความเพียงพอและความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของบริษัทฯ ตามแบบการตรวจสอบประจำปีซึ่งได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ และรายงานให้คณะกรรมการตรวจสอบทราบอย่างสม่ำเสมอเป็นรายไตรมาส เพื่อปรับปรุงและเพื่อความมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการดำเนินงานของบริษัท

ทั้งนี้ การแต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายในต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบ

5.3.6 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม

บริษัทฯ ได้มอบหมายให้กรรมการบริษัท และบุคคลที่ได้รับมอบหมายซึ่งเป็นผู้มีความเชี่ยวชาญในธุรกิจของบริษัทฯ เข้าเป็นตัวแทนของบริษัทฯ เพื่อเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในย่อยหรือบริษัทร่วมของบริษัทฯ เพื่อกำกับดูแลการบริหารจัดการและรายงานผลการดำเนินงานให้ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัททราบเป็นรายไตรมาส

ทั้งนี้ สัดส่วนตัวแทนของบริษัทฯ ที่เข้าดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม อย่างน้อยจะเป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ นอกจากนั้น การกำหนดนโยบายที่สำคัญและการออกเสียงในวาระที่สำคัญของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมจะต้องได้รับความเห็นชอบจากประธานกรรมการบริษัท

5.4 การประชุมของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อย

5.4.1 คณะกรรมการบริษัท

บริษัทฯ จัดการประชุมคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมออย่างน้อย 4 ครั้งในแต่ละปี ซึ่งแต่ละครั้งจะมีการกำหนดวาระการประชุมล่วงหน้าไว้ชัดเจนและอาจมีการประชุมครั้งพิเศษเพื่อพิจารณาเรื่องที่มีความสำคัญเร่งด่วน

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหารระดับสูงของบริษัทอาจเข้าร่วมประชุมด้วย เพื่อให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์และรับทราบนโยบายโดยตรง นอกจากนี้ บริษัทยังมีนโยบายให้คณะกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและไม่ใช่กรรมการบริหารได้มีการประชุมร่วมกัน อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อให้กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารและไม่ใช่กรรมการบริหารมีโอกาสที่จะได้ประชุมกันเอง เพื่ออภิปรายหารือเกี่ยวกับประเด็นต่างๆ ที่อยู่ในความสนใจ โดยไม่มีฝ่ายบริหารหรือฝ่ายจัดการเข้าร่วมด้วย

ในการกำหนดวาระการประชุมคณะกรรมการนั้น คณะกรรมการบริหารจะพิจารณาเรื่องที่กำหนดเป็นวาระการประชุมคณะกรรมการบริษัท โดยเปิดโอกาสให้กรรมการบริหารทุกคนสามารถเสนอเรื่องต่างๆ เพื่อเข้ารับการพิจารณาเป็นวาระการประชุมได้ ตลอดจนสามารถแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ และ เลขานุการบริษัทจะนำเรื่องดังกล่าวมากำหนดเป็นวาระการประชุมคณะกรรมการและจัดทำหนังสือนัดประชุมคณะกรรมการต่อไป ในการลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการให้ถือมติของเสียงข้างมาก โดยให้กรรมการคนหนึ่งมีหนึ่งเสียง กรรมการที่มีส่วนได้เสียจะไม่เข้าร่วมประชุมหรือสละสิทธิออกเสียงลงคะแนนในเรื่องนั้น

5.4.2 คณะกรรมการบริหาร

บริษัทฯ จัดการประชุมคณะกรรมการบริหารอย่างสม่ำเสมออย่างน้อย 4 ครั้งในแต่ละปี เป็นรายไตรมาส ซึ่งได้มีการกำหนดและแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การอุทิศตนให้แก่บริษัทฯ ของกรรมการบริหารแต่ละท่านนั้น ไม่ควรมุ่งเน้นเพียงการใช้เวลาเข้าร่วมการประชุมเท่านั้น แต่ควรจะรวมไปถึงผ่านทางการแลกเปลี่ยนความคิดเห็น คำแนะนำ ประสบการณ์ และเครือข่ายความสัมพันธ์ เพื่อยังประโยชน์เพิ่มขึ้นแก่ธุรกิจของบริษัท

5.4.3 คณะกรรมการตรวจสอบ

บริษัทฯ จัดการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อย 4 ครั้งในแต่ละปี เป็นรายไตรมาสซึ่งได้มีการกำหนดและแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

5.4.4 คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

บริษัทฯ จัดการประชุมคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนอย่างสม่ำเสมอก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ซึ่งได้มีการกำหนดและแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

5.4.5 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ จัดการประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงอย่างสม่ำเสมอก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ซึ่งได้มีการกำหนดและแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

5.4.6 คณะกรรมการบรรษัทภิบาล

บริษัทฯ จัดการประชุมคณะกรรมการบรรษัทภิบาลอย่างสม่ำเสมอก่อนการประชุมคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง ซึ่งได้มีการกำหนดและแจ้งให้ทราบล่วงหน้า

5.5 การประเมินตนเองของคณะกรรมการ

บริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัทเป็นประจำทุกปี เพื่อร่วมกันพิจารณาและสรุปผลการประเมินงานและนำมาทบทวนการปฏิบัติงาน ปัญหาและอุปสรรคต่างๆ และร่วมกันหาแนวทางปรับปรุง แก้ไข เพื่อให้การทำงานของคณะกรรมการมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยบริษัทฯ ได้กำหนดให้มีการประเมินตนเองของคณะกรรมการในรูปแบบการประเมินตนเองของกรรมการทั้งคณะ และนำแนวทางการประเมินจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยมาปรับใช้ให้เหมาะสมกับลักษณะและโครงสร้างของคณะกรรมการ ซึ่งผลการประเมินจะเป็นส่วนสำคัญในการพัฒนาการปฏิบัติหน้าที่และการดำเนินงานเกี่ยวกับคณะกรรมการให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ทั้งนี้แบบประเมินจะแบ่งหัวข้อเป็นดังนี้

1. ความพึงพอใจเกี่ยวกับ
   - (1) ผลการดำเนินงานของคณะกรรมการโดยรวม
   - (2) ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ
   - (3) การดำเนินการแก้ไขปัญหาของฝ่ายจัดการ
2. ความเข้าใจในเรื่องเกี่ยวกับ
   - (1) บทบาทหน้าที่ของตน
   - (2) ธุรกิจของบริษัทฯ
   - (3) กลยุทธ์ของบริษัทฯ
3. คณะกรรมการและฝ่ายบริหารมีความสัมพันธ์ที่ดีต่อกัน
4. บริษัทย่อยและอนุกรรมการต่างๆ ทำงานอย่างมีประสิทธิภาพ
5. คณะกรรมการได้จัดสรรเวลาในการพิจารณาเรื่องต่างๆ เหล่านี้อย่างเพียงพอและเหมาะสม
   - (1) นโยบายและทิศทางของบริษัทฯ
   - (2) ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ
   - (3) แนวทางแก้ไขการดำเนินงาน หากไม่เป็นไปตามที่กำหนด
6. คณะกรรมการมีการเตรียมตัวก่อนการประชุมทุกครั้ง

7. คณะกรรมการสามารถแสดงความคิดเห็นอย่างเป็นอิสระ

8. คณะกรรมการแสดงความเห็นอย่างเป็นกลาง

9. ประธานกรรมการเปิดโอกาสและสนับสนุนให้กรรมการทุกท่านแสดงความเห็นอย่างเป็นอิสระ

10. คณะกรรมการเห็นว่าผู้ลงทุนมีความเชื่อมั่นในคณะกรรมการ

11. การปฏิบัติเรื่องการกำกับดูแลกิจการของบริษัทเป็นที่ยอมรับในหมู่พนักงานบริษัทหมู่พนักงานบริษัท

ทั้งนี้ เลขานุการบริษัทจะจัดส่งแบบประเมินให้กรรมการบริษัททุกท่านประเมินในทุกสิ้นปี และเป็นผู้รวบรวมและรายงานสรุปผลต่อที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณารับทราบและหารือกันเป็นประจำทุกปี

5.6 ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

บริษัทฯ กำหนดนโยบายการพิจารณาค่าตอบแทนกรรมการ โดยจะพิจารณาจากหน้าที่ ความรับผิดชอบ ความสำเร็จในการปฏิบัติงานที่เชื่อมโยงกับผลประกอบการ และปัจจัยแวดล้อมอื่นที่เกี่ยวข้อง ตลอดจนพิจารณาเปรียบเทียบกับอัตราค่าตอบแทนของบริษัทอื่นๆ ที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกันหรือใกล้เคียง ทั้งนี้ ค่าตอบแทนของคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อยจะได้รับการพิจารณาและกลั่นกรองจากคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนก่อนนำเสนอต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ เพื่อพิจารณานาเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

5.7 การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

(1) ส่งเสริมและอำนวยความสะดวกให้มีการฝึกอบรมและการให้ความรู้แก่ผู้เกี่ยวข้องในระบบการกำกับดูแลกิจการของบริษัท เช่น กรรมการ กรรมการตรวจสอบผู้บริหาร เลขานุการบริษัท เป็นต้น เพื่อให้มีการปรับปรุงการปฏิบัติงานอย่างต่อเนื่อง การฝึกอบรมและให้ความรู้อาจกระทำเป็นการภายในบริษัทฯ หรือใช้บริการของสถาบันภายนอก

(2) ทุกครั้งที่มีการแต่งตั้งกรรมการใหม่ ฝ่ายจัดการจะจัดให้มีเอกสารและข้อมูลที่เป็นประโยชน์ต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการใหม่ รวมถึงการจัดแนะนำลักษณะธุรกิจ และแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ให้แก่กรรมการใหม่

5.8 แผนการสืบทอดตำแหน่ง

บริษัทฯ เล็งเห็นความจำเป็นและความสำคัญของการจัดให้มีแผนสืบทอดตำแหน่ง จึงได้ทำแผนสืบทอดตำแหน่งที่ครอบคลุมตำแหน่งผู้บริหารที่สำคัญ โดยทำการคัดเลือกบุคคลที่จะปฏิบัติหน้าที่ในตำแหน่งผู้บริหารดังกล่าว ทำการพัฒนาฝึกอบรม เพื่อเตรียมความพร้อมให้สามารถรองรับตำแหน่งได้ในอนาคต และเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ มีผู้บริหารที่มีความรู้ ความสามารถ ที่จะสืบทอดตำแหน่งที่สำคัญต่อไปในอนาคต

5.9 การปฐมนิเทศกรรมการใหม่

ในการปฏิบัติหน้าที่ในฐานะคณะกรรมการบริษัท กรรมการควรจะต้องทราบถึงลักษณะการดำเนินธุรกิจของบริษัท ดังนั้น ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงหรือมีกรรมการเข้าใหม่ บริษัทฯ จะจัดให้มีการปฐมนิเทศกรรมการใหม่ เพื่อแนะนำให้รับทราบถึงลักษณะและแนวทางการดำเนินงานในภาพรวมของบริษัท รวมทั้งให้ข้อมูลสารสนเทศที่สำคัญและจำเป็นต่อการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการ และแนวทางการปฏิบัติเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการที่ดี ทั้งนี้ เลขานุการบริษัทเป็นประสานงานการจัดการปฐมนิเทศ

5.10 นโยบายการจำกัดจำนวนบริษัท และจำนวนวาระในการดำรงตำแหน่งของกรรมการ

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายให้กรรมการของบริษัทดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทในบริษัทจดทะเบียนได้คนละไม่เกิน 5 แห่ง โดยไม่มีข้อยกเว้น

นอกจากนี้ ห้ามมิให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารไปดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทอื่นๆ ที่ประกอบธุรกิจเดียวกันหรือใกล้เคียง ยกเว้นบริษัทร่วม และ/หรือบริษัทย่อย และ/หรือบริษัทในเครือ เพื่อให้มั่นใจว่าจะไม่ก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

กรรมการอิสระสามารถดำรงตำแหน่งกรรมการติดต่อกันทุกวาระได้ไม่เกิน 9 ปี เว้นแต่ได้รับความเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น

5.11 การบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ มอบหมายให้คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเป็นผู้รับผิดชอบในการดำเนินการจัดตั้งคณะทำงาน ซึ่งประกอบไปด้วยผู้บริหารของบริษัท โดยคณะทำงานดังกล่าวจะร่วมกันประชุมและประเมินความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กร ทั้งที่เกิดจากปัจจัยภายนอกและปัจจัยภายในอย่างสม่ำเสมอ และจะทำการวิเคราะห์ถึงปัจจัยความเสี่ยงต่างๆ โอกาสเกิดและระดับความรุนแรงของผลกระทบ พร้อมทั้งร่วมกันกำหนดมาตรการบริหารความเสี่ยงและผู้รับผิดชอบ โดยคณะทำงานที่ได้รับมอบหมายจะคอยดูแลติดตามความเสี่ยงตามแผนที่ได้วางไว้ โดยความร่วมมือและประสานงานจากหน่วยงานฝ่ายต่างๆ และรายงานผลให้กับคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงรับทราบ จากนั้น คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงจะทำหน้าที่ประเมินประสิทธิภาพของการบริหารความเสี่ยงแล้วรายงานให้คณะกรรมการบริษัททราบ อย่างน้อยปีละครั้ง เพื่อช่วยให้ทราบจุดอ่อนและปรับปรุงนโยบายให้มีประสิทธิภาพดีขึ้น

11.2 คณะกรรมการชุดย่อย

โครงสร้างกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง คณะกรรมการบรรษัทภิบาล คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน โดยมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ดังนี้

11.3 ขอบเขตอำนาจหน้าที่

11.3.1 ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัท

มติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2559 วันที่ 11 สิงหาคม 2559 มีมติกำหนด อำนาจ หน้าที่ ความรับผิดชอบกรรมการบริษัทเป็นไปตามที่ได้กำหนดไว้ในกฎหมาย ข้อบังคับและวัตถุประสงค์ของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ซึ่งรวมถึงการดำเนินการดังต่อไปนี้

1. ปฏิบัติหน้าที่ และกำกับดูแลกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ ข้อบังคับ มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ตลอดจนมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความรับผิดชอบ ความระมัดระวัง ความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ
2. กำหนดวิสัยทัศน์ กลยุทธ์ ทิศทางของธุรกิจ นโยบาย เป้าหมาย แผนธุรกิจ งบประมาณ โครงสร้างการบริหารจัดการ และอำนาจอนุมัติของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตามที่ฝ่ายจัดการนำเสนอ และกำกับดูแลการบริหารงานและผลการปฏิบัติงานของฝ่ายจัดการ คณะกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ หรือบุคคลใด ๆ ซึ่งได้รับมอบหมายให้ทำหน้าที่ดังกล่าว เพื่อให้เป็นไปตามนโยบายที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลเพื่อเพิ่มมูลค่าสูงสุดให้แก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้น

3. ติดตามและประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของฝ่ายจัดการ คณะกรรมการชุดย่อยของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอเพื่อให้บรรลุกลยุทธ์และเป็นไปตามแผนงานและงบประมาณ
4. กำหนดกรอบและนโยบายสำหรับการกำหนดเงินเดือน การปรับขึ้นเงินเดือน การกำหนดเงินโบนัส ค่าตอบแทน และบำเหน็จรางวัลของพนักงานบริษัทฯ รวมถึงดูแลระบบกลไกการจ่ายค่าตอบแทนผู้บริหารที่เหมาะสม
5. ดำเนินการให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีระบบงานบัญชีที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ และจัดให้มีการรายงานทางการเงินและการสอบบัญชีที่เชื่อถือได้ รวมทั้งจัดให้มีระบบควบคุมภายใน และระบบตรวจสอบภายในที่เพียงพอและเหมาะสม
6. พิจารณาอนุมัติการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน (ในกรณีที่ขนาดของรายการไม่จำเป็นต้องพิจารณาโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น) การลงทุนในธุรกิจใหม่ และการดำเนินงานใด ๆ ให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ และระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
7. พิจารณาและ/หรือให้ความเห็นต่อรายการที่เกี่ยวโยงกัน (ในกรณีที่ขนาดของรายการไม่จำเป็นต้องพิจารณาโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้น) ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยให้เป็นไปตามกฎหมาย ประกาศ และระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง
8. พิจารณาอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ
9. สอบทานกระบวนการและนโยบายในการบริหารความเสี่ยงและติดตามผลการปฏิบัติงาน
10. ดูแลไม่ให้เกิดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างผู้มีส่วนได้เสียของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ทั้งนี้ ในกรณีที่กรรมการรายใดมีส่วนได้เสียในธุรกรรมใดที่ทำกับบริษัทฯ หรือมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ และ/หรือบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นหรือลดลง ให้กรรมการรายดังกล่าวแจ้งให้บริษัทฯ ทราบโดยไม่ชักช้า
11. จัดให้มีนโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการตามหลักธรรมาภิบาล และการปรับใช้นโยบายดังกล่าวอย่างมีประสิทธิภาพ
12. สอบทานนโยบายในการกำกับดูแลกิจการ และความรับผิดชอบต่อสังคม รวมถึงการต่อต้านการคอร์รัปชั่น (Anti-Corruption) ของบริษัทฯ และพิจารณาอนุมัติรายงานผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการ และความรับผิดชอบต่อสังคม และการต่อต้านการคอร์รัปชั่นประจำปี ที่จัดทำโดยคณะกรรมการชุดย่อยที่ได้รับมอบหมาย
13. แต่งตั้งคณะกรรมการชุดย่อย เช่น คณะกรรมการตรวจสอบ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และ/หรือคณะกรรมการชุดย่อยอื่นใด เพื่อช่วยเหลือและสนับสนุนการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทฯ ตามความเหมาะสม
14. แต่งตั้งเลขานุการบริษัท เพื่อช่วยเหลือคณะกรรมการบริษัทในการปฏิบัติงานต่าง ๆ เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบที่เกี่ยวข้อง
15. ขอความเห็นทางวิชาชีพจากองค์กรภายนอกหากมีความจำเป็นเพื่อประกอบการตัดสินใจที่เหมาะสม
16. จัดทำรายงานประจำปี และรับผิดชอบต่อการจัดทำและเปิดเผยงบการเงินเพื่อแสดงถึงฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในรอบปีที่ผ่านมาเพื่อเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

17. จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัทฯ

18. พิจารณาอนุมัติเรื่องต่าง ๆ โดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่มของบริษัทฯ อย่างเป็นธรรม

19. มอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนหรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการบริษัทได้

ทั้งนี้ การมอบหมายอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทนั้น จะไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจ หรือมอบอำนาจช่วงที่ทำให้คณะกรรมการบริษัท หรือผู้รับมอบอำนาจจากคณะกรรมการบริษัทสามารถอนุมัติรายการที่ตนหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง (ตา

มที่นิยามไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน) อาจมีส่วนได้เสีย หรืออาจได้รับประโยชน์ในลักษณะใด ๆ หรืออาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบาย และหลักเกณฑ์ที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นหรือคณะกรรมการบริษัทพิจารณาอนุมัติไว้

11.3.2 ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบเป็นคณะกรรมการอิสระที่จัดตั้งขึ้นเพื่อช่วยสนับสนุนคณะกรรมการบริษัทในการกำกับดูแลและตรวจสอบการบริหารงาน การควบคุมภายใน และการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งการจัดทำรายงานทางการเงิน เพื่อให้การปฏิบัติงานและการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทเป็นไปอย่างโปร่งใสและน่าเชื่อถือ โดยมีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบที่สำคัญดังนี้

1. สอบทานให้บริษัทฯ มีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องและเพียงพอ

2. สอบทานให้บริษัทมีระบบควบคุมภายใน (internal control) และระบบตรวจสอบภายใน (internal audit) ที่เหมาะสม เพียงพอ และมีประสิทธิภาพ รวมทั้งพิจารณาความเป็นอิสระของหน่วยงานตรวจสอบภายในตลอดจนให้ความเห็นชอบในการพิจารณาแต่งตั้ง โยกย้าย เลิกจ้าง หัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน หรือหน่วยงานอื่นใดที่รับผิดชอบเกี่ยวกับการตรวจสอบภายใน

3. สอบทานให้บริษัทปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

4. พิจารณา คัดเลือก เสนอแต่งตั้งบุคคลซึ่งมีความเป็นอิสระเพื่อทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และเสนอค่าตอบแทนของบุคคลดังกล่าว รวมทั้งเข้าร่วมประชุมกับผู้สอบบัญชีโดยไม่มีฝ่ายจัดการเข้าร่วมประชุมด้วยอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

5. พิจารณารายการที่เกี่ยวโยงกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องและครบถ้วน ให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ เพื่อให้มั่นใจว่ารายการดังกล่าวสมเหตุสมผลและเป็นประโยชน์สูงสุดต่อบริษัทฯ

6. จัดทำรายงานผลการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ และต้องประกอบด้วยข้อมูลดังต่อไปนี้

   - ความเห็นเกี่ยวกับความถูกต้อง ครบถ้วน เป็นที่เชื่อถือได้ของรายงานทางการเงินของบริษัทฯ

- ความเห็นเกี่ยวกับความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ
- ความเห็นเกี่ยวกับการปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ
- ความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมของผู้สอบบัญชี
- ความเห็นเกี่ยวกับรายงานที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์
- จำนวนการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบและการเข้าร่วมประชุมของกรรมการตรวจสอบแต่ละท่าน
- ความเห็นหรือข้อสังเกตโดยรวมที่คณะกรรมการตรวจสอบได้รับจากการปฏิบัติหน้าที่ตามกฎบัตร (charter) และ
- รายการอื่นที่เห็นว่าผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปควรทราบ ภายใต้ขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

7. ปฏิบัติหน้าที่อื่น ๆ ตามที่ได้มอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ด้วยความเห็นชอบของจากคณะกรรมการตรวจสอบ

8. ในการปฏิบัติหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบหากพบหรือมีข้อสงสัยว่ามีรายการหรือการกระทำดังต่อไปนี้ ซึ่งอาจมีผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ให้คณะกรรมการตรวจสอบรายงานต่อคณะกรรมการของบริษัทฯ เพื่อดำเนินการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาที่คณะกรรมการตรวจสอบเห็นสมควร

   (ก) รายการที่เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์

   (ข) การทุจริต หรือมีสิ่งผิดปกติหรือมีความบกพร่องที่สำคัญในระบบควบคุมภายใน

   (ค) การฝ่าฝืนกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

   หากคณะกรรมการของบริษัทหรือผู้บริหารไม่ดำเนินการให้มีการปรับปรุงแก้ไขภายในเวลาตามวรรคหนึ่ง กรรมการตรวจสอบรายใดรายหนึ่งอาจรายงานว่ามีรายการหรือการกระทำตามวรรคหนึ่งต่อสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

9. ทบทวนและเสนอให้แก้ไขเพิ่มเติมขอบเขต หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบตามที่เห็นสมควร

10. ทบทวนข้อบังคับ และผลการปฏิบัติงานในปีที่ผ่านมาอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง

11.3.3 ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหาร

มติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2559 วันที่ 11 สิงหาคม 2559 ได้อนุมัติขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1 พิจารณาและจัดทำนโยบาย กลยุทธ์ทางธุรกิจ เป้าหมายและแผนการดำเนินงาน เป้าหมายทางการเงิน และงบประมาณของบริษัทฯ โดยพิจารณาถึงปัจจัยทางธุรกิจอย่างเหมาะสม เพื่อนำเสนอและขออนุมัติต่อคณะกรรมการบริษัท และในกรณีที่สถานการณ์เปลี่ยนแปลง คณะกรรมการบริหารจะพิจารณาทบทวนการใช้งบประมาณที่ได้รับอนุมัติให้เหมาะสมกับสถานการณ์นั้น ๆ

2 กำกับดูแล ตรวจสอบ และติดตามการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้เป็นไปตามนโยบาย กลยุทธ์ทางธุรกิจ เป้าหมายและแผนการดำเนินงาน เป้าหมายทางการเงิน และงบประมาณของบริษัทฯ ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการให้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลเอื้อต่อสภาพธุรกิจ พร้อมให้คำปรึกษา แนะนำการบริหารจัดการแก่ผู้บริหารระดับสูง

3 กำหนดโครงสร้างองค์กรและนโยบายเกี่ยวกับการบริหารจัดการบริษัทฯ การแต่งตั้งโยกย้ายผู้บริหารของแต่ละธุรกิจ พิจารณาและติดตามแผนงานการสร้างผู้บริหารทดแทน รวมถึงแผนงานด้านกำลังคนและการกำหนดหลักเกณฑ์การจ่ายผลตอบแทน และหลักเกณฑ์การประเมินผลงานของผู้บริหาร

4 ศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนโครงการใหม่ และมีอำนาจในการพิจารณาและอนุมัติให้บริษัท ลงทุนหรือร่วมลงทุนกับบุคคล นิติบุคคล หรือองค์กรทางธุรกิจอื่นใด ในรูปแบบที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควรเพื่อดำเนินกิจการตามวัตถุประสงค์ของบริษัท ตลอดจนถึงการพิจารณาและอนุมัติการใช้จ่ายเงินเพื่อการลงทุนดังกล่าว การเข้าทำนิติกรรมสัญญา และ/หรือการดำเนินการใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวจนเสร็จการตามวงเงินที่ได้กำหนดไว้ และ/หรือที่กฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และ/หรือตามข้อบังคับบริษัทฯ

5 ติดตามผลการดำเนินงานและความก้าวหน้าของโครงการลงทุนของแต่ละธุรกิจ และรายงานผลรวมทั้งปัญหาหรืออุปสรรคที่เกิดขึ้นและแนวทางในการปรับปรุงแก้ไขให้คณะกรรมการบริษัททราบ

6 พิจารณาและให้ข้อเสนอแนะหรือความเห็นต่อคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับโครงการข้อเสนอหรือการเข้าทำธุรกรรมใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทรวมถึงพิจารณาทางเลือกในการระดมทุน เมื่อมีความจำเป็น และเกินกว่าวงเงินที่ได้กำหนดไว้และ/หรือที่กฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องหรือข้อบังคับบริษัทฯ กำหนดให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นและ/หรือคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้พิจารณาอนุมัติ

7 พิจารณาและอนุมัติการเข้าทำธุรกรรมทางการเงินกับสถาบันการเงินในการเปิดบัญชี กู้ยืม ขอสินเชื่อ จำนำ จำนอง ค้ำประกันและการอื่น รวมถึงการซื้อขายและจดทะเบียนกรรมสิทธิ์ที่ดินใด ๆ ตามวัตถุประสงค์เพื่อประโยชน์ในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ ตลอดจนถึงการเข้าทำนิติกรรมสัญญา ยื่นคำขอ/คำเสนอ ติดต่อทำนิติกรรมกับส่วนราชการ เพื่อให้ได้มาซึ่งสิทธิต่าง ๆ ของบริษัท และ/หรือการดำเนินการใด ๆ ที่เกี่ยวข้องกับเรื่องดังกล่าวจนเสร็จการตามวงเงินที่ได้กำหนดไว้ และ/หรือที่กฎหมายและกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง หรือข้อบังคับบริษัทฯ

8 พิจารณาและอนุมัติระเบียบ ข้อบังคับ แนวนโยบายการบริหารงาน และการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ หรือ การดำเนินการใด ๆ อันมีผลผูกพันบริษัทฯ

9 แต่งตั้ง และ/หรือ มอบหมายให้กรรมการบริหาร หรือบุคคลใดบุคคลหนึ่งหรือหลายคน กระทำการใด ๆ ที่อยู่ภายในขอบอำนาจของคณะกรรรมการบริหาร ตามที่คณะกรรมการบริหารเห็นสมควร โดยที่คณะกรรมการบริหารอาจยกเลิกเพิกถอน หรือแก้ไขเปลี่ยนแปลงอำนาจดังกล่าวได้

10 มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบใด ๆ ตามที่ได้รับมอบหมายหรือตามนโยบายที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท

11 พิจารณาและอนุมัติคู่มืออำนาจดำเนินการ เพื่อให้ผู้ที่ได้รับแต่งตั้ง และ/หรือ ผู้ที่ได้รับมอบอำนาจทราบถึงขอบเขตความรับผิดชอบและอำนาจของตนเอง และเพื่อใช้เป็นคู่มือในการปฏิบัติงาน โดยมีหลักฐานอ้างอิงและเป็นไปตามขั้นตอนอย่างมีระบบ

11.3.4 ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบรรษัทภิบาล

มติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2559 วันที่ 11 สิงหาคม 2559 ได้อนุมัติขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบรรษัทภิบาล โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. พิจารณา ทบทวน และปรับปรุงนโยบายการกำกับดูแลกิจการ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติ โดยจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อใช้เป็นแนวทางปฏิบัติที่ดี
2. พิจารณา ทบทวน และปรับปรุงจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจของบริษัท (Code of Conduct) โดยจัดทำเป็นลายลักษณ์อักษรเพื่อใช้เป็นแนวทางปฏิบัติที่ดี
3. กำหนดนโยบายและวางแผนเกี่ยวกับกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกับความรับผิดชอบต่อสังคม
4. เป็นตัวแทนบริษัทฯ ในการสื่อสารและการดำเนินกิจกรรมด้านบรรษัทภิบาลทั้งกับผู้บริหาร พนักงาน และหน่วยงานภายนอก
5. ติดตามความคืบหน้า ทบทวน และปรับปรุงผลการดำเนินงานให้เป็นไปตามแผนที่กำหนดไว้ รวมทั้งจัดทำสรุปเพื่อรายงานต่อคณะกรรมการทุกไตรมาส

11.3.5 ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

มติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2559 วันที่ 11 สิงหาคม 2559 ได้อนุมัติขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. อนุมัตินโยบายบริหารความเสี่ยง กรอบการบริหารความเสี่ยง และระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้ของบริษัท ตามที่ได้รับมอบหมายอำนาจจากคณะกรรมการบริษัท
2. กำกับดูแลและสนับสนุนให้มีการดำเนินงานด้านการบริหารความเสี่ยงให้สอดคล้องกับกลยุทธ์และเป้าหมายในการดำเนินงาน รวมถึงสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป
3. กำกับดูแลการปฏิบัติตามนโยบายการบริหารความเสี่ยง และกรอบการบริหารความเสี่ยง เพื่อให้บริษัทมีระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิภาพทั่วทั้งองค์กรและมีการปฏิบัติอย่างต่อเนื่อง
4. พิจารณารายงานความเสี่ยงจากฝ่ายบริหารความเสี่ยงเพื่อติดตามความเสี่ยงที่สำคัญในระดับองค์กร รวมถึงให้ข้อคิดเห็นในความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น แนวทางการกำหนดมาตรการควบคุม หรือแผนการจัดการความเสี่ยง เพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ มีการจัดการความเสี่ยงอย่างเพียงพอและเหมาะสม
5. รายงานคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความเสี่ยงและแผนการจัดการความเสี่ยงที่สำคัญต่อองค์กร ในกรณีที่มีปัจจัย หรือเหตุการณ์สำคัญซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อทราบและพิจารณาโดยเร็วที่สุด
6. ประสานงานกับคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับข้อมูลความเสี่ยงและการควบคุมภายในที่สำคัญ เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบนำไปประกอบการพิจารณาอนุมัติแผนการตรวจสอบภายใน เพื่อให้เกิดความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่าบริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมต่อการจัดการความเสี่ยง รวมทั้งมีการนำระบบบริหารความเสี่ยงมาปรับใช้อย่างเหมาะสม และมีการปฏิบัติทั่วทั้งองค์กร
7. ส่งเสริมให้เกิดวัฒนธรรมการบริหารความเสี่ยงภายในบริษัทฯ
8. ประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง
9. ปฏิบัติงานอื่นใดเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงตามที่คณะกรรมการบริษัทมอบหมาย

10. ทำหน้าที่สอบทาน ให้คำปรึกษาและคำแนะนำในการดำเนินการบริหารความเสี่ยงของบริษัทแก่ฝ่ายบริหาร โดยมีอำนาจเรียกเอกสารและบุคคลต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการพิจารณา รวมทั้งรับผิดชอบในการทดสอบและประเมินความเสี่ยงจากการทุจริตคอร์รัปชั่นอย่างต่อเนื่อง

11. นำมาตรการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชั่นไปปฏิบัติอย่างมีประสิทธิผล และตรวจสอบ ติดตาม ทบทวน และปรับปรุง มาตรการต่อต้านการทุจริตฯอย่างสม่ำเสมอ และรายงานผลการประเมินให้คณะกรรมการบริษัททราบต่อไป

11.3.6 ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

มติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2559 วันที่ 11 สิงหาคม 2559 ได้อนุมัติขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. พิจารณานำเสนอโครงสร้าง องค์ประกอบ และคุณสมบัติของคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการชุดย่อยต่าง ๆ

2. พิจารณาหลักเกณฑ์และกระบวนการในการสรรหา และเสนอชื่อบุคคลที่เหมาะสมที่จะมาดำรงตำแหน่งกรรมการ ให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในกรณีที่ตำแหน่งว่างลงเนื่องจากครบวาระ และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัทในกรณีอื่น ๆ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นรายย่อยเสนอรายชื่อบุคคลเข้ารับการสรรหาเป็นกรรมการบริษัท โดยมีกำหนดระยะเวลาอย่างเพียงพอก่อนการประชุมผู้ถือหุ้น

3. พิจารณาและเสนอแนะรายชื่อกรรมการบริษัทที่จะดำรงตำแหน่งในคณะกรรมการย่อยชุดต่าง ๆ ของบริษัท

4. พิจารณากลั่นกรองผู้ที่เหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่ง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ในกรณีที่มีตำแหน่งดังกล่าวว่างลง

5. พิจารณาให้ความเห็นชอบแผนการสืบทอดตำแหน่งผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ และทบทวนอย่างสม่ำเสมอ

6. พิจารณารูปแบบและหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนของกรรมการ กรรมการชุดย่อย และผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ ให้มีความเหมาะสม และนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา

7. พิจารณากำหนดเกณฑ์ในการประเมินผลประธานเจ้าหน้าที่บริหาร และนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา

8. ประเมินผลการปฏิบัติงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร เพื่อพิจารณาความเหมาะสมในการกำหนดค่าตอบแทนและนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา

9. พิจารณาหลักเกณฑ์การจ่ายค่าตอบแทนประจำปีของกรรมการ กรรมการชุดย่อย และผู้บริหารระดับสูงของบริษัท รวมถึง ค่าเบี้ยประชุม โบนัสประจำปี สวัสดิการ และผลประโยชน์ตอบแทนอื่น ๆ โดยนำเสนอค่าตอบแทนให้คณะกรรมการบริษัทพิจารณา

11.3.7 ขอบเขตอำนาจหน้าที่ของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

มติของที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2559 วันที่ 11 สิงหาคม 2559 ได้อนุมัติขอบเขตหน้าที่ และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหาร โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1 กำหนดนโยบาย กลยุทธ์ โครงสร้าง และอำนาจบริหารงาน รวมทั้งรับผิดชอบในการจัดทำแผนกลยุทธ์ และแผนงบประมาณประจำปีตามที่ฝ่ายบริหารนำเสนอ เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท

2 ติดตาม ควบคุม กำกับดูแล และดำเนินการ และ/หรือ บริหารงานทั่วไปให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน และงบประมาณที่ได้อนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

3 เป็นผู้รับมอบอำนาจของบริษัทฯ ในการบริหารกิจการของบริษัทฯ ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์ ข้อบังคับ นโยบาย ระเบียบ ข้อกำหนด คำสั่ง มติที่ประชุมผู้ถือหุ้น และ/หรือมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

4 มีอำนาจกระทำการและแสดงตนเป็นตัวแทนของบริษัทฯ ต่อบุคคลภายนอกในกิจการที่เกี่ยวข้อง และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ

5 พิจารณาอนุมัติแผนการปฏิบัติการของแต่ละฝ่ายงานของบริษัทฯ และพิจารณาอนุมัติคำขอจากฝ่ายงานต่าง ๆ ของบริษัทฯ ตามที่กำหนดในตารางมอบหมายอำนาจอนุมัติในการดำเนินงานและการเข้าทำธุรกรรมต่างๆ ของบริษัทฯ

6 อำนาจออกคำสั่ง ระเบียบ ประกาศ บันทึก เพื่อให้การ ปฏิบัติงานเป็นไปตามนโยบาย และผลประโยชน์ของบริษัทฯ และเพื่อรักษาระเบียบวินัยการทำงานภายในองค์กร

7 มอบอำนาจช่วง และ/หรือ มอบหมายให้บุคคลอื่นปฏิบัติงานเฉพาะอย่างแทนได้ โดยการมอบอำนาจช่วง และ/หรือการมอบหมายดังกล่าวให้อยู่ภายใต้ขอบเขตแห่งการมอบอำนาจตามหนังสือมอบอำนาจ และ/หรือให้เป็นไปตามระเบียบ ข้อกำหนด หรือคำสั่งที่คณะกรรมการของบริษัทฯ และ/หรือ บริษัทฯ ได้กำหนดไว้

8 อนุมัติการทำรายการที่เกี่ยวโยงกันที่เป็นเงื่อนไขปกติทางการค้า เช่น ซื้อขายสินค้าด้วยราคาตลาด การคิดค่าธรรมเนียมบริการในอัตราค่าธรรมเนียมปกติ และการให้เครดิตเทอมเหมือนลูกค้าทั่วไป เป็นต้น ทั้งนี้ภายใต้นโยบายที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

9 มีอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบในการจัดการบริษัทย่อย และฝ่ายงานต่าง ๆ ในบริษัท

10 ดำเนินการอื่น ๆ ตามที่คณะกรรมการบริษัท มอบหมายเป็นคราว ๆ ไป

11.4 การสรรหาและแต่งตั้งกรรมการและกรรมการชุดย่อย

1. องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท ประกอบด้วยกรรมการอย่างน้อย 5 คน และมีกรรมการอิสระไม่น้อยกว่า 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมดและมีจำนวนกรรมการอิสระอย่างน้อย 3 คน โดยกรรมการไม่น้อยกว่ากึ่งหนึ่งของจำนวนกรรมการทั้งหมดจะต้องมีถิ่นที่อยู่ในประเทศไทย และกรรมการบริษัทจะเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หรือไม่ก็ได้

ในการแต่งตั้งกรรมการบริษัท จะพิจารณาจากความรู้ ความสามารถ และประสบการณ์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ หรือพิจารณาจากผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ที่มีประสบการณ์ในธุรกิจที่จะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม การแต่งตั้งกรรมการใหม่จะต้องผ่านการพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้น (แล้วแต่กรณี) ทั้งนี้ ให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นเลือกตั้งกรรมการตามหลักเกณฑ์และวิธีการดังต่อไปนี้

(1) ให้ถือว่าผู้ถือหุ้นคนหนึ่งมีคะแนนเสียงเท่ากับ 1 หุ้นต่อ 1 เสียง

(2) ผู้ถือหุ้นแต่ละคนจะใช้คะแนนเสียงที่มีอยู่ทั้งหมดตาม (1) เลือกตั้งบุคคลเดียวหรือหลายคนเป็นกรรมการก็ได้ ในกรณีที่เลือกตั้งบุคคลหลายคนเป็นกรรมการ จะแบ่งคะแนนเสียงให้แก่ผู้ใดมากน้อยเพียงใดไม่ได้

(3) บุคคลที่ได้รับคะแนนเสียงสูงสุดตามลำดับลงมาเป็นผู้ได้รับเลือกตั้งเป็นกรรมการเท่าจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ในกรณีที่บุคคลซึ่งได้รับการเลือกตั้งในลำดับถัดลงมามีคะแนนเสียง

เท่ากันเกินจำนวนกรรมการที่จะพึงมีหรือจะพึงเลือกตั้งในครั้งนั้น ให้ประธานที่ประชุมเป็นผู้ออกเสียงชี้ขาด

ในการประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปีทุกครั้ง ให้กรรมการออกจากตำแหน่งเป็นจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการในขณะนั้น ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้ตรงเป็นสามส่วนไม่ได้ ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้ที่สุดกับส่วน 1 ใน 3 โดยพิจารณาจากกรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่ง ทั้งนี้ กรรมการที่ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจได้รับเลือกตั้งจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเข้ามาเป็นกรรมการใหม่ได้

ในกรณีที่ตำแหน่งกรรมการว่างลงเพราะเหตุอื่นนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนเลือกบุคคลซึ่งมีคุณสมบัติ และไม่มีลักษณะต้องห้ามตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดและกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ เพื่อเสนอชื่อในการคัดเลือกเข้าเป็นกรรมการแทนในการประชุมคณะกรรมการคราวถัดไป เว้นแต่วาระของกรรมการผู้นั้นจะเหลือน้อยกว่า 2 เดือน โดยบุคคลซึ่งเข้าเป็นกรรมการแทนดังกล่าวจะอยู่ในตำแหน่งกรรมการได้เพียงเท่าวาระที่ยังเหลืออยู่ของกรรมการที่ตนเข้ามาแทน ทั้งนี้ มติของคณะกรรมการตามความข้างต้นจะต้องประกอบด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนกรรมการที่ยังเหลืออยู่

ทั้งนี้ กรรมการบริษัทที่ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระจะต้องมีคุณสมบัติครบถ้วน สอดคล้องกับประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ฉบับลงวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

2. องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหาร โดยจะพิจารณาคัดเลือกจากกรรมการหรือผู้บริหารระดับสูงของบริษัทฯ ที่สามารถบริหารงานในเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานตามปกติธุรกิจและงานบริหารของบริษัทฯ และสามารถกำหนดนโยบาย แผนธุรกิจ งบประมาณ โครงสร้างการบริหารงาน รวมถึงการตรวจสอบและติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด

3. องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบ ประกอบด้วยกรรมการที่เป็นกรรมการอิสระอย่างน้อย 3 คน โดยมีวาระอยู่ในตำแหน่งคราวละ 3 ปี บริษัทฯ มีนโยบายในการสรรหากรรมการตรวจสอบที่สอดคล้องกับประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ที่ ทจ. 28/2551 เรื่อง การขออนุญาตและการอนุญาตให้เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ ฉบับลงวันที่ 15 ธันวาคม พ.ศ. 2551 (รวมทั้งที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ดังนี้

1. ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ทั้งนี้ ให้นับรวมการถือหุ้นของผู้ที่เกี่ยวข้องของกรรมการอิสระรายนั้น ๆ ด้วย

2. ไม่เป็นหรือเคยเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงานที่ปรึกษาที่ได้เงินเดือนประจำ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือของผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้ ลักษณะต้องห้ามดังกล่าวไม่รวมถึงกรณีที่กรรมการอิสระเคยเป็นข้าราชการ หรือที่ปรึกษา ของส่วนราชการซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ

3. ไม่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์ทางสายโลหิต หรือโดยการจดทะเบียนตามกฎหมาย ในลักษณะที่เป็นบิดามารดา คู่สมรส พี่น้อง และบุตร รวมทั้งคู่สมรสของบุตรของกรรมการรายอื่น ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม หรือบุคคลที่จะได้รับการเสนอให้เป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย

4. ไม่มีหรือเคยมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท ในลักษณะที่อาจเป็นการขัดขวางการใช้วิจารณญาณอย่างอิสระของตน รวมทั้งไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย หรือผู้มีอำนาจควบคุมของผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน

ความสัมพันธ์ทางธุรกิจดังกล่าว รวมถึงการทำรายการทางการค้าที่กระทำเป็นปกติเพื่อประกอบกิจการ การเช่าหรือให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายการเกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการ หรือการให้หรือรับความช่วยเหลือทางการเงินด้วยการรับหรือให้กู้ยืม ค้ำประกัน การให้สินทรัพย์เป็นหลักประกันหนี้สิน รวมถึงพฤติการณ์อื่นทำนองเดียวกัน ซึ่งเป็นผลให้บริษัทหรือคู่สัญญามีภาระหนี้ที่ต้องชำระต่ออีกฝ่ายหนึ่ง ตั้งแต่ร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิของบริษัทฯ หรือตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไป แล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ทั้งนี้ การคำนวณภาระหนี้ดังกล่าวให้เป็นไปตามวิธีการคำนวณมูลค่าของรายการที่เกี่ยวโยงกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนว่าด้วยหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน โดยอนุโลม แต่ในการพิจารณาภาระหนี้ดังกล่าว ให้นับรวมภาระหนี้ที่เกิดขึ้นในระหว่าง 1 ปีก่อนวันที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบุคคลเดียวกัน

5. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของสำนักงานสอบบัญชี ซึ่งมีผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทสังกัดอยู่ เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน

6. ไม่เป็นหรือเคยเป็นผู้ให้บริการทางวิชาชีพใด ๆ ซึ่งรวมถึงการให้บริการเป็นที่ปรึกษากฎหมายหรือที่ปรึกษาทางการเงิน ซึ่งได้รับค่าบริการเกินกว่า 2 ล้านบาทต่อปีจากบริษัทฯ บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย บริษัทร่วม ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และไม่เป็นผู้ถือหุ้นที่มีนัย ผู้มีอำนาจควบคุม หรือหุ้นส่วนของผู้ให้บริการทางวิชาชีพนั้นด้วย เว้นแต่จะได้พ้นจากการมีลักษณะดังกล่าวมาแล้วไม่น้อยกว่า 2 ปีก่อนวันที่ยื่นคำขออนุญาตต่อสำนักงาน

7. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเพื่อเป็นตัวแทนของกรรมการของบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่

8. ไม่ประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย หรือไม่เป็นหุ้นส่วนที่มีนัยในห้างหุ้นส่วน หรือเป็นกรรมการที่มีส่วนร่วมบริหารงาน ลูกจ้าง พนักงาน ที่ปรึกษาที่รับเงินเดือนประจำ หรือถือหุ้นเกินร้อยละ 1 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดของบริษัทอื่น ซึ่งประกอบกิจการที่มีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันที่มีนัยกับกิจการของบริษัทหรือบริษัทย่อย

9. ไม่มีลักษณะอื่นใดที่ทำให้ไม่สามารถให้ความเห็นอย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัทฯ

10. ไม่เป็นกรรมการที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการ ให้ตัดสินใจในการดำเนินกิจการของบริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม บริษัทย่อยลำดับเดียวกัน ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท และ

11. ไม่เป็นกรรมการของ บริษัทย่อย หรือบริษัทย่อยลำดับเดียวกันเฉพาะที่เป็นบริษัทจดทะเบียน

นอกจากนี้ กรรมการอิสระที่ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คน จะต้องเป็นบุคคลที่มีความรู้และประสบการณ์ด้านการบัญชีหรือการเงินเพียงพอที่จะสามารถทำหน้าที่ในการสอบทานความน่าเชื่อถือของงบการเงินได้ นอกจากนี้ บริษัทจะพิจารณาคุณสมบัติในด้านอื่นๆ ประกอบด้วย เช่น ประสบการณ์ในธุรกิจ ความเชี่ยวชาญเฉพาะทางที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ และความมีจริยธรรม เป็นต้น

สำหรับหลักเกณฑ์และวิธีการแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบ ให้เป็นไปตามหลักเกณฑ์และวิธีการแต่งตั้งกรรมการบริษัท กรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจได้รับการแต่งตั้งให้กลับมาดำรงตำแหน่งใหม่ได้ กรณีที่ตำแหน่งกรรมการตรวจสอบว่างลงเพราะเหตุอื่นใดนอกจากถึงคราวออกตามวาระ ให้คณะกรรมการบริษัทแต่งตั้งบุคคลที่มีคุณสมบัติครบถ้วนเป็นกรรมการตรวจสอบเพื่อให้กรรมการตรวจสอบมีจำนวนครบตามที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด โดยบุคคลที่เป็นกรรมการตรวจสอบแทนจะอยู่ในตำแหน่งได้เพียงวาระที่เหลืออยู่ของกรรมการตรวจสอบซึ่งตนทดแทน

4. องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน

การแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนของบริษัทฯ กระทำโดยแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งเป็นคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนอย่างน้อยจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนต้องเป็นกรรมการอิสระ ทั้งนี้ ให้กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปีนับแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้ง และเมื่อครบวาระการดำรงตำแหน่งดังกล่าว กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจจะได้รับการเลือกตั้งให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งได้

5. องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

การแต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ กระทำโดยแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งเป็นคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง และกรรมการบริหารความเสี่ยงอย่างน้อยจำนวน 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการบริหารความเสี่ยงต้องเป็นกรรมการอิสระ

ทั้งนี้ ให้กรรมการบริหารความเสี่ยงมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปีนับแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้ง และเมื่อครบวาระการดำรงตำแหน่งดังกล่าว กรรมการบริหารความเสี่ยงที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจจะได้รับการเลือกตั้งให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งได้

6. องค์ประกอบและการแต่งตั้งคณะกรรมการบรรษัทภิบาล

การแต่งตั้งคณะกรรมการบรรษัทภิบาลของบริษัทฯ กระทำโดยแต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งเป็นคณะกรรมการบรรษัทภิบาล

ทั้งนี้ ให้กรรมการบรรษัทภิบาลมีวาระการดำรงตำแหน่งคราวละ 3 ปีนับแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้ง และเมื่อครบวาระการดำรงตำแหน่งดังกล่าว กรรมการบรรษัทภิบาลที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระอาจจะได้รับการเลือกตั้งให้กลับเข้าดำรงตำแหน่งได้

11.5 การกำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

11.5.1 นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ มีนโยบายการลงทุนในบริษัทที่ประกอบธุรกิจให้บริการสาธารณูปโภค ธุรกิจการให้บริการด้านพลังงาน ธุรกิจพลังงานทดแทน และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง

11.5.2 นโยบายการกำกับดูแลการดำเนินงานและการบริหารงานในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

1. บริษัทฯ จะส่งบุคคลที่เป็นตัวแทนของบริษัทเข้าไปเป็นกรรมการในแต่ละบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ตามสัดส่วนการถือหุ้นในแต่ละบริษัท โดยการส่งตัวแทนของบริษัทเข้าไปเป็นกรรมการในแต่ละบริษัทย่อยและบริษัทร่วมจะต้องได้รับการพิจารณาและเห็นชอบโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

2. คณะกรรมการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมแต่ละบริษัทจะมีขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญ ได้แก่

(1) ปฏิบัติหน้าที่ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์ และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติคณะกรรมการของบริษัท และมติที่ประชุมผู้ถือหุ้น ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต (Duty of Loyalty) ความระมัดระวัง (Duty of Care) มีความรับผิดชอบ (Accountability) และมีจริยธรรม (Ethic)

(2) ดำเนินการติดตาม รวมถึงให้คำแนะนำที่จำเป็น เพื่อให้การดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมเป็นไปตามสัญญาและกฎระเบียบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง

(3) ติดตามผลการดำเนินงานด้านต่าง ๆ ของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมอย่างต่อเนื่อง รวมถึงให้คำแนะนำที่จำเป็น เพื่อให้มั่นใจว่าการดำเนินงานของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมเป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด และสามารถจัดการอุปสรรคปัญหาที่อาจเกิดขึ้นได้อย่างทันเวลาและเหมาะสม

(4) พิจารณา ติดตาม รวมถึงให้คำแนะนำที่จำเป็นเพื่อให้บริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีระบบควบคุมภายใน รวมถึงระบบการทำงานที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ในการดำเนินธุรกิจ

(5) พิจารณา ติดตาม และดำเนินการที่จำเป็นในการจัดให้มีการทบทวนและปรับปรุงนโยบายและแผนงานที่สำคัญต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ให้เป็นปัจจุบันและเหมาะสมกับสภาพธุรกิจอย่างสม่ำเสมอ

(6) คณะกรรมการของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมอาจมอบหมายให้กรรมการคนหนึ่งหรือหลายคนหรือบุคคลอื่นใดปฏิบัติการอย่างหนึ่งอย่างใดแทนคณะกรรมการก็ได้ ทั้งนี้ การมอบอำนาจดังกล่าวจะไม่รวมถึงการมอบอำนาจหรือการมอบอำนาจช่วงที่ทำให้กรรมการหรือผู้รับมอบอำนาจจากกรรมการสามารถอนุมัติรายการที่ตนเองหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง มีส่วนได้เสีย หรือมีผลประโยชน์ในลักษณะอื่นใด ขัดแย้งกับผลประโยชน์ของบริษัทและ/หรือบริษัทย่อยและ/หรือบริษัทร่วม

3. บริษัทฯ จะกำหนดแผนงานและดำเนินการที่จำเป็น เพื่อทำให้มั่นใจได้ว่าบริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน รวมถึงข้อมูลต่างๆ ที่ต้องเปิดเผยแก่หน่วยงานกำกับดูแลและหน่วยงานราชการต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง นักลงทุนภายนอก รวมถึงสาธารณชน ที่มีความถูกต้อง ครบถ้วน และน่าเชื่อถือ

4. ในกรณีที่บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมมีความจำเป็นต้องเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน หรือรายการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ บริษัทจะติดตามให้บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมเข้าทำรายการด้วยความโปร่งใสและเป็นธรรม โดยบริษัทจะได้ปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ว่าด้วยการทำรายการที่เกี่ยวโยงกันและรายการได้มา/จำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งกำหนดโดยหน่วยงานกำกับดูแลที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

5. บริษัทฯ จะดำเนินการที่จำเป็นและติดตามให้บริษัทย่อยและบริษัทร่วมมีระบบในการเปิดเผยข้อมูลและระบบควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมในการดำเนินธุรกิจ

6. บริษัทฯ กำหนดระเบียบปฏิบัติให้การเสนอชื่อบุคคลเป็นกรรมการในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม และใช้สิทธิออกเสียงในที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทด้วย เว้นแต่กรณีดังต่อไปนี้

1. วาระในการประชุมผู้ถือหุ้นที่จะต้องลงมติให้เป็นไปตามสัญญาร่วมทุนที่บริษัทฯ เป็นคู่สัญญา การออกเสียงคะแนนให้เป็นไปตามข้อกำหนดในสัญญาร่วมทุนดังกล่าว
2. วาระประจำดังต่อไปนี้ในการประชุมสามัญประจำปี ให้คณะกรรมการบริหารสามารถพิจารณาออกเสียงลงคะแนนได้
   - พิจารณารับรองรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ผ่านมา
   - พิจารณารายงานของคณะกรรมการและผลการดำเนินงานของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา
   - พิจารณาอนุมัติงบดุลและบัญชีกำไรขาดทุน ประจำปี
   - พิจารณาการจัดสรรเงินทุนสำรองและจ่ายเงินปันผล
   - พิจารณาแต่งตั้งกรรมการใหม่แทนกรรมการที่พ้นจากตำแหน่งตามวาระ รวมตลอดจนค่าตอบแทนกรรมการ
   - พิจารณาแต่งตั้งผู้สอบบัญชีประจำปี

11.6 การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

บริษัทฯ มีนโยบายและวิธีการดูแลมิให้กรรมการและผู้บริหารในการนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ซึ่งยังไม่เปิดเผยต่อสาธารณชนไปใช้ เพื่อแสวงหาประโยชน์ส่วนตน รวมทั้งการซื้อขายหลักทรัพย์ ดังนี้

1 บริษัทฯ จะให้ความรู้แก่กรรมการ ผู้บริหาร รวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินหรือเทียบเท่า เกี่ยวกับหน้าที่ที่ต้องจัดทำและส่งรายงานการถือหลักทรัพย์ของตน คู่สมรส และบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 และบทกำหนดโทษตามมาตรา 275 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

2 บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร รวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินหรือเทียบเท่า จัดทำและนำส่งรายงานการถือหลักทรัพย์ของตน ของคู่สมรส และของบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ มายังเลขานุการของบริษัทฯ ก่อนนำส่งสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ทุกครั้ง โดยให้จัดทำและนำส่งภายใน 30 วันนับแต่วันที่ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการและ/หรือผู้บริหาร หรือรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ภายใน 3 สามวันทำการนับแต่วันที่มีการซื้อ ขาย โอน หรือรับโอนหลักทรัพย์นั้น

3 บริษัทฯ กำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร รวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินหรือเทียบเท่า และผู้ปฏิบัติงานที่เกี่ยวข้อง ที่ได้รับทราบข้อมูลภายในที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งมีผลต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ จะต้องระงับการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วงเวลาก่อนที่จะเผยแพร่งบการเงินหรือเผยแพร่ข้อมูลเกี่ยวกับฐานะการเงินและสถานะของบริษัทฯ จนกว่าบริษัทจะได้เปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชนแล้ว ตลอดระยะเวลาปลอดการใช้ข้อมูลภายในที่ยังมิได้เปิดเผยแก่สาธารณชน (“Embargo Period”) ซึ่งหมายถึง ระยะเวลา 1 เดือน ก่อนและจนถึงวันประกาศผลการดำเนินงานทางการเงินของบริษัทฯ รายไตรมาสและประจำปี โดยบริษัทฯ จะแจ้งให้กรรมการ ผู้บริหาร รวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินหรือเทียบเท่า งดการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ อย่างเป็นลายลักษณ์อักษรเป็นเวลาอย่างน้อย 1 เดือนก่อนการเปิดเผยข้อมูลต่อสาธารณชน และควรรออย่างน้อย 24 ชั่วโมง ภายหลังจากที่สารสนเทศของบริษัทฯ ได้ถูกเผยแพร่ รวมทั้งห้ามไม่ให้เปิดเผยข้อมูลที่เป็นสาระสำคัญนั้นต่อบุคคลอื่น

4 บริษัทฯ กำหนดบทลงโทษทางวินัยหากมีการฝ่าฝืนนำข้อมูลภายในไปใช้หาประโยชน์ส่วนตนซึ่งเริ่มตั้งแต่การตักเตือนเป็นหนังสือ ตัดค่าจ้าง พักงานชั่วคราวโดยไม่ได้รับค่าจ้าง หรือให้ออกจากงาน ซึ่งการลงโทษจะพิจารณาจากเจตนาของการกระทำและความร้ายแรงของความผิดนั้นๆ

11.7 ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

11.7.1 ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

ในงวดปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้จ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้สอบบัญชีคือ บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด สำหรับการสอบบัญชีงบการเงินเป็นจำนวนเงินรวม 2,404,000 บาท และ ค่าบริการอื่น Non-Audit fee) เป็นจำนวนเงิน 3,603,162 บาท

ทั้งนี้ บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชีและสำนักงานสอบบัญชีไม่เป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ

12 ความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibilities: CSR)

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจอยู่ภายใต้กรอบของธรรมาภิบาลที่ดี มีความโปร่งใสและสามารถตรวจสอบได้ โดยมีความมุ่งมั่นที่จะพัฒนาธุรกิจควบคู่ไปกับการสร้างสมดุลทางเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ทั้งนี้ บริษัทฯ ตั้งมั่นที่จะดำรงตนให้เป็นบริษัทที่เป็นแบบอย่างที่ดีของสังคม (Good Corporate Citizen) ในการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน และสามารถบริหารกิจการให้เติบโตอย่างมั่นคงและเป็นที่ยอมรับในสังคม บนพื้นฐานของจริยธรรมและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี รวมทั้งสามารถสร้างผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยคำนึงถึงผลกระทบในการดำเนินธุรกิจที่มีต่อผู้ที่มีส่วนเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ในทุกด้าน

จากการที่บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงความรับผิดชอบต่อสังคมจึงได้กำหนดนโยบายเกี่ยวกับความรับผิดชอบต่อสังคมในด้านต่างๆ ดังนี้

1. การประกอบกิจการด้วยความเป็นธรรม

บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางในการดูแลผู้มีส่วนได้ส่วนเสียไว้ในคู่มือจรรยาบรรณทางธุรกิจ โดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ตั้งแต่ผู้ถือหุ้น พนักงาน ลูกค้า คู่ค้า คู่สัญญา ชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม ทั้งยังส่งเสริมการแข่งขันทางการค้าอย่างเสรี หลีกเลี่ยงการดำเนินการที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์และการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา รวมถึงการต่อต้านการทุจริตทุกรูปแบบ โดยมีนโยบายต่างๆ ดังต่อไปนี้

(1) นโยบายการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะดำเนินธุรกิจอย่างถูกต้อง ด้วยความสุจริต เป็นธรรม โปร่งใส เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญ และสามารถตรวจสอบได้ ซึ่งบริษัทฯ จะคำนึงถึงผลประโยชน์และผลกระทบต่อผู้ถือหุ้น ลูกค้า คู่ค้า พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย รวมถึงมีการแบ่งปันผลประโยชน์อย่างเหมาะสมและเป็นธรรม

(2) นโยบายด้านความรับผิดชอบต่อสังคม

บริษัทฯ มีนโยบายดำเนินธุรกิจด้านความรับผิดชอบต่อสังคม (Corporate Social Responsibility: CSR) ภายใต้หลักพื้นฐานทางจริยธรรม เพื่อให้เกิดความเป็นธรรมต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง พร้อมทั้งนำหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีมาเป็นแนวทาง เพื่อรักษาดุลยภาพของการดำเนินงานทั้งทางด้านเศรษฐกิจ ชุมชน สังคม และสิ่งแวดล้อม อันจะนำไปสู่การพัฒนาธุรกิจที่ประสบความสำเร็จอย่างยั่งยืน

(3) นโยบายกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ และข้อบังคับ

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการปฏิบัติตามกฎหมาย กฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และที่เกี่ยวเนื่องกับการปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นสากล โดยกำหนดให้กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ต้องปฏิบัติตนให้อยู่ในกรอบของกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ และต้องไม่มีส่วนรู้เห็น ช่วยเหลือ หรือกระทำการใด ๆ อันเป็นการละเมิด ฝ่าฝืนกฎหมาย กฎระเบียบอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

(4) นโยบายการส่งเสริมให้มีการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ ส่งเสริมให้ กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงานทุกระดับในองค์กรใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ เหมาะสมและเพียงพอ และเกิดประโยชน์สูงสุด รวมถึงสื่อสาร ให้ความรู้ สนับสนุนและสร้างจิตสำนึกแก่พนักงาน รวมถึงผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย ในการบริหารการใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ให้เกิดประโยชน์สูงสุดแก่องค์กร

ทั้งนี้ บริษัทฯ มีเจตนารมณ์ที่จะเข้าเป็นแนวร่วมปฏิบัติ (Collective Action Coalition) ของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริตของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย ซึ่งขณะนี้บริษัทฯ อยู่ในระหว่างการศึกษาเพื่อสมัครเข้าร่วมโครงการดังกล่าว

2. การเคารพสิทธิมนุษยชน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการเคารพสิทธิมนุษยชน โดยมีความต้องการที่จะสร้างความเสมอภาคและเท่าเทียมกันทั้งภายใน และภายนอกองค์กร โดยบริษัทฯ จะไม่ทำการใดที่เป็นการละเมิดสิทธิเสรีภาพของบุคคลทั้งทางตรงและทางอ้อม ตลอดจนมีนโยบายสนับสนุนและเคารพการปกป้องสิทธิมนุษยชน โดยจัดให้มีการดูแลไม่ให้ธุรกิจของบริษัทฯ เข้าไปมีส่วนเกี่ยวข้องกับการล่วงละเมิดสิทธิมนุษยชน เช่น ไม่สนับสนุนการบังคับใช้แรงงาน (Forced Labour) ต่อต้านการใช้แรงงานเด็ก (Child Labour) ให้ความเคารพนับถือและปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายด้วยความเป็นธรรมบนพื้นฐานของศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ ไม่เลือกปฏิบัติ ไม่แบ่งแยกถิ่นกำเนิด เชื้อชาติ เพศ อายุ สีผิว ศาสนา สภาพร่างกาย ฐานะ ชาติตระกูล ตลอดจนส่งเสริมให้มีการเฝ้าระวังการปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านสิทธิมนุษยชนภายในบริษัทฯ และส่งเสริมให้ผู้ร่วมทุน คู่ค้า และผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย ปฏิบัติตามหลักการสิทธิมนุษยชนตามมาตรฐานสากล และคุ้มครองสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียที่ได้รับความเสียหายจากการละเมิดสิทธิอันเกิดจากการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยพิจารณาชดเชยค่าเสียหายให้ไม่ต่ำกว่าอัตราที่กฎหมายกำหนด เป็นต้น

3. การปฏิบัติต่อแรงงานอย่างเป็นธรรม

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะให้พนักงานทุกคนอยู่ร่วมกันภายใต้สภาพแวดล้อมการทำงานที่มีความสุขและยอมรับซึ่งกันและกัน และมีการปฏิบัติต่อพนักงานทุกระดับเสมือนพี่น้อง ไม่มีการเอารัดเอาเปรียบซึ่งกันและกัน ตลอดจนในด้านการดูแลพนักงาน บริษัทฯ มีการบริหารทรัพยากรบุคคลในทุกขั้นตอน เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด ตั้งแต่การสรรหาบุคลากร การพัฒนาบุคลากร รวมทั้งมีการอบรมให้พนักงานอย่างต่อเนื่อง มีการกำหนดผลตอบแทนอย่างเป็นธรรมและการจัดสวัสดิการอย่างเหมาะสม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังส่งเสริมและสนับสนุนให้พนักงานทุกคนมีโอกาสที่จะก้าวหน้า มีการเรียนรู้ในทุกระดับขององค์กร และพัฒนาทักษะเพื่อยกระดับการทำงานให้มีความเป็นมืออาชีพบนสภาพแวดล้อมการทำงานที่เหมาะสม โดยนโยบายต่างๆ ของบริษัทฯ มีดังต่อไปนี้

(1) การจ่ายค่าตอบแทนและสวัสดิการแก่พนักงาน

บริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายค่าตอบแทนที่เป็นธรรม รวมถึงสร้างความมั่นคงในสายอาชีพและมีโอกาสก้าวหน้าในอาชีพอย่างเป็นธรรม และจัดให้มีสวัสดิการด้านต่างๆ สำหรับพนักงานของบริษัทฯ ตามที่กฎหมายกำหนด เช่น ประกันสังคม และนอกเหนือจากที่กฎหมายกำหนด เช่น มีประกันสุขภาพและอุบัติเหตุให้แก่พนักงาน รวมทั้งเงินช่วยเหลือประเภทต่างๆ เช่น เงินช่วยเหลือพนักงานสำหรับค่าพิธีฌาปนกิจบิดามารดาที่เสียชีวิตของพนักงาน ทุนการศึกษาสำหรับบุตรพนักงาน เป็นต้น

(2) การพัฒนาความรู้ ศักยภาพของพนักงาน และการฝึกอบรม

บริษัทฯ มีนโยบายส่งเสริมการพัฒนาบุคลากร โดยสนับสนุนให้พนักงานมีการพัฒนาความรู้ความสามารถศักยภาพ มีทัศนคติที่ดี มีคุณธรรมและจริยธรรม และการทำงานเป็นทีม โดยผ่านกระบวนการฝึกอบรม การสัมมนาการดูงาน เพื่อให้พนักงานได้รับการพัฒนาอย่างมีประสิทธิภาพ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้สนับสนุนการพัฒนาองค์กรและทรัพยากรบุคคล โดยเน้นกระบวนการทำงานที่มีประสิทธิภาพ การกำหนดบทบาทหน้าที่ของพนักงานให้ชัดเจน การกำหนดผลตอบแทนที่เหมาะสม การพัฒนาระบบการประเมินและเพิ่มสมรรถนะการทำงานของพนักงาน

(3) นโยบายความปลอดภัยและอาชีวอนามัย

บริษัทฯ กำหนดนโยบายที่สนับสนุนให้พนักงานปฏิบัติงานได้อย่างปลอดภัยและมีสุขอนามัยในสถานที่ทำงานที่ดี บริษัทฯ มุ่งเน้นการป้องกันอุบัติเหตุที่อาจเกิดขึ้นได้อย่างเต็มความสามารถ และจะเสริมสร้างให้พนักงานมีจิตสำนึกด้านความปลอดภัย อีกทั้งมีการให้ความรู้ผ่านการฝึกอบรมและส่งเสริมให้พนักงานมีสุขภาพอนามัยที่ดี (และไม่ทำการใดที่เป็นผลร้ายต่อสุขภาพอนามัยแก่ลูกค้าหรือผู้รับบริการ) รวมถึงดูแลสถานที่ทำงานให้ถูกสุขลักษณะและมีความปลอดภัยอยู่เสมอ

4. ความรับผิดชอบต่อผู้บริโภค

บริษัทฯ มีนโยบายมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจต่อลูกค้า (ซึ่งมีฐานะเป็นผู้บริโภคคนหนึ่ง) ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต ยึดถือปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาที่ได้ทำไว้กับลูกค้าและเป็นไปตามมาตรฐานที่กฎหมายกำหนด นอกจากนี้ บริษัทฯ ให้ความสำคัญในเรื่องของการควบคุมคุณภาพความปลอดภัยตลอดกระบวนการผลิต โดยบริษัทฯ ตระหนักดีว่า “คุณภาพและความปลอดภัยทางด้านน้ำ” เป็นพื้นฐานสำคัญยิ่งของการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนความพร้อมของบุคลากรที่มีคุณภาพ ควบคู่ไปกับมาตรการเข้มงวดในการประกันคุณภาพตลอดกระบวนการผลิต ตั้งแต่วัตถุดิบต้นทางไปจนถึงผลผลิตปลายทาง

5. การดูแลรักษาสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ มีนโยบายด้านการคุ้มครองสิ่งแวดล้อม โดยที่ผ่านมาบริษัทฯ มีการบริหารจัดการ โดยคำนึงถึงผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมในทุกกระบวนการทางธุรกิจ อาทิเช่น การสำรวจและประเมินผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมก่อนการก่อสร้างอย่างเข้มงวด มีการวางระบบและระเบียบในการดำเนินงาน ไม่ให้สร้างผลกระทบต่อสภาพแวดล้อมและชุมชนโดยรอบ ตลอดจนมีการใช้ระบบการบริหารจัดการคุณภาพสิ่งแวดล้อมมาตรฐานสากล ISO 14001 มาใช้ในการดำเนินธุรกิจ นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับการจัดการใช้ทรัพยากรธรรมชาติให้มีประสิทธิภาพสูงสุด โดยมีการนำผลพลอยได้หรือของเหลือจากการผลิตกลับมาใช้ประโยชน์ให้ได้มากที่สุด รวมทั้งมีการบำบัดของเสียจากกระบวนการผลิตที่มีคุณภาพ ได้มาตรฐาน และมีการประเมินระบบบริหารจัดการสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง

6. การร่วมพัฒนาชุมชนหรือสังคม

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะดำเนินธุรกิจที่เป็นประโยชน์ต่อเศรษฐกิจ และสังคม และยึดมั่นการปฏิบัติตนเป็นพลเมืองที่ดี และปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน โดยบริษัทฯ จะมุ่งมั่นในการพัฒนาส่งเสริมและยกระดับคุณภาพชีวิตของสังคม และชุมชนอันเป็นที่ที่บริษัทฯ ตั้งอยู่ให้มีคุณภาพดีขึ้นพร้อม ๆ กับการเติบโตของบริษัทฯ ซึ่งเป็นหนึ่งในจรรยาบรรณการดำเนินธุรกิจของบริษัท บริษัทฯ มีนโยบายการดำเนินธุรกิจภายใต้มาตรฐานสิ่งแวดล้อม โดยมีระบบการผลิตและการดำเนินงานที่ใช้ทรัพยากรและพลังงานอย่างมีประสิทธิภาพ มีการควบคุมป้องกันมิให้เกิดมลภาวะต่อสิ่งแวดล้อม รวมทั้ง ได้ดำเนินการบริหารจัดการสิ่งแวดล้อมอย่างเป็นระบบ มีการติดตามประเมินผล และทบทวนเพื่อการพัฒนาอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยึดถือนโยบายที่ต้องดูแลและสานสัมพันธ์กับชุมชนใกล้เคียง จึงสนับสนุนกิจกรรมของชุมชนอย่างสม่ำเสมอ โดยดำเนินโครงการต่าง ๆ ที่คำนึงถึงความเหมาะสมและประโยชน์ที่ชุมชนและสังคมจะพึงได้รับเพื่อการพัฒนาชุมชนอย่างยั่งยืน

7. การมีนวัตกรรมและเผยแพร่นวัตกรรมที่มีความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ตระหนักถึงคุณค่าและความสำคัญของทรัพยากรน้ำซึ่งเป็นทรัพยากรสิ้นเปลือง ควบคู่กับการดูแลสิ่งแวดล้อมและรับผิดชอบต่อสังคม บริษัทฯจึงกำหนด “นโยบายใช้น้ำอย่างประหยัด” เพื่อแสดงเจตจำนงและความมุ่งมั่นในการใช้ทรัพยากรในการดำเนินธุรกิจและการผลิตของบริษัทฯ อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล และยังมุ่งเน้นการประหยัดพลังงานโดยการใช้นวัตกรรมและการบริหารจัดการอย่างมีประสิทธิภาพ การผลิตไฟฟ้าจาก

พลังงานแสงอาทิตย์ รวมถึงจากพลังงานทางเลือกอื่นๆ (Alternative Energy) นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีนโยบายในการเผยแพร่ให้ความรู้และแลกเปลี่ยนความรู้เกี่ยวกับการประหยัดพลังงานกับกลุ่มลูกค้า ตลอดจนหน่วยงานอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง



8. แนวทางปฏิบัติด้านทรัพย์สินทางปัญญา

บริษัทฯ มีนโยบายชัดเจนที่จะไม่กระทำการใดๆ ที่จะเป็นการละเมิดทรัพย์สินทางปัญญา ไม่ว่าจะเป็นทางด้านลิขสิทธิ์ สิทธิบัตร หรือเครื่องหมายการค้า ความลับทางการค้า และทรัพย์สินปัญญาด้านอื่นที่กฎหมายกำหนด อาทิ การใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ที่มีลิขสิทธิ์ถูกต้อง โดยโปรแกรมคอมพิวเตอร์ทุกชนิดจะต้องผ่านการตรวจสอบและลงโปรแกรมโดยฝ่ายเทคโนโลยีสารสนเทศเท่านั้น เพื่อป้องกันการใช้ซอฟแวร์ที่ละเมิดลิขสิทธิ์ เป็นต้น

13 การควบคุมภายในและการบริหารจัดการความเสี่ยง

13.1 ความเห็นของคณะกรรมการต่อระบบควบคุมภายใน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการมีระบบควบคุมภายในที่ดี และเป็นไปตามหลักการดูแลกำกับดูแลกิจการที่ดี กล่าวคือ การมีระบบการปฏิบัติงานที่โปร่งใส ยุติธรรม เชื่อถือได้ และมีการถ่วงดุลอำนาจซึ่งสามารถตรวจสอบได้ ซึ่งจะนำไปสู่ ประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้น พนักงาน คู่ค้า ชุมชน และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่าย โดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 6 /2558 เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2558 ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ จำนวน 3 ท่าน เพื่อทำหน้าที่สอบทานความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ รวมถึงการตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่า บริษัทฯ มีการดำเนินธุรกิจที่เป็นไปตามกฎหมาย และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงกฎหมายอื่นๆ ที่บังคับใช้ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ครั้งที่ 2 / 2559 เมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2559 ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบทุกท่านได้เข้าร่วมประชุม คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาและจัดทำแบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ โดยการซักถามข้อมูลจากฝ่ายบริหาร และอ้างอิงรายงานการประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในที่จัดทำโดยบริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์นอล ออดิท จำกัด โดยคณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า บริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอ และเหมาะสมสอดคล้องกับแบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้พิจารณาประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ ทั้ง 5 ด้าน ได้แก่

1. การควบคุมภายในองค์กร (Control Environment)
2. การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)
3. การควบคุมการปฏิบัติงาน (Control Activities)
4. ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)
5. ระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

13.2 ความเห็นของผู้ตรวจสอบภายในต่อระบบควบคุมภายใน

เมื่อวันที่ 19 พฤศจิกายน 2558 บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์นอล ออดิท จำกัด (“**พีแอนด์แอล**” หรือ “**ผู้ตรวจสอบภายใน**”) เพื่อทำการตรวจสอบระบบควบคุมภายในตั้งแต่วันที่ 2 พฤศจิกายน 2558 โดยบริษัท พีแอนด์แอล จำกัด ได้ทำการตรวจสอบระบบการควบคุมภายในโดยรวมของบริษัทฯ ระบบงานวงจรรายได้ ระบบงานวงจรรายจ่าย การบริหารงานสินทรัพย์ถาวร และระบบการบริหารทรัพยากรบุคคล ซึ่งจากรายงานการตรวจสอบฉบับวันที่ 14 มีนาคม 2559 ซึ่งได้มีการรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ ครั้งที่ 2 / 2559 เมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2559 พบว่าระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ อยู่ในเกณฑ์เหมาะสม มีประเด็นปลีกย่อยเพียงเล็กน้อยเท่านั้น ซึ่งสามารถสรุปได้ตามประเด็นดังต่อไปนี้

1. ระบบวงจรรายได้

ข้อตรวจพบ	ความเสี่ยง	ข้อเสนอแนะของผู้ตรวจสอบ	ความคืบหน้าในการดำเนินการ
เลขที่เอกสารไม่เป็นมาตรฐานเดียวกัน			
การระบุเลขที่ในชุดเอกสาร "การขออนุมัติใช้น้ำ" ไม่เป็นมาตรฐานเดียวกัน เนื่องจากเอกสารเป็นเอกสารอนุมัติเชื่อมต่อคำขอใช้น้ำรุ่นแรกที่บริษัทฯ ยังไม่ได้จัดตั้งบริษัทฯ	ต่ำ	ควรมีการตรวจสอบความถูกต้องครบถ้วนของข้อมูลในเอกสารทุกครั้งก่อนทำการจัดเก็บเข้าแฟ้ม	บริษัทฯ ได้กำหนดฟอร์มเอกสาร "การขออนุมัติใช้น้ำ" ที่มีการระบุเลขที่ให้เป็นมาตรฐานเดียวกัน และดำเนินการแก้ไขเอกสาร "การขออนุมัติใช้น้ำ" ชุดใหม่

2. การบริหารงานสินทรัพย์ถาวร

ข้อตรวจพบ	ความเสี่ยง	ข้อเสนอแนะของผู้ตรวจสอบ	การดำเนินการโดยบริษัทฯ
ทะเบียนสินทรัพย์ถาวรไม่เป็นมาตรฐานเดียวกัน			
การกำหนดประเภทสินทรัพย์ถาวรในทะเบียนคุมสินทรัพย์ถาวร ไม่เป็นมาตรฐานเดียวกัน	ต่ำ	เพื่อให้เป็นมาตรฐานในการปฏิบัติงานและลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ ควรพิจารณา/ทบทวนประเภทสินทรัพย์ถาวรในทะเบียนคุมฯ ให้ชัดเจนและเป็นมาตรฐานเดียวกัน	บริษัทฯ ได้มีการจัดประเภทสินทรัพย์ถาวรในทะเบียนคุมสินทรัพย์ถาวรใหม่ให้มีความเป็นมาตรฐาน
การตรวจนับสินทรัพย์ถาวร			
บริษัทฯ กำหนดให้มีการตรวจนับสินทรัพย์ถาวรอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง แต่ยังไม่มีแผนการตรวจนับสินทรัพย์ถาวรไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน และยังไม่มีหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง เช่น บัญชีจากทางสำนักงานใหญ่ไปร่วมตรวจนับ	ต่ำ	เพื่อยืนยันความมีตัวตนของสินทรัพย์ถาวรที่มีอยู่ในทะเบียนคุม ควรให้เจ้าหน้าที่ทำการตรวจนับสินทรัพย์ถาวรอย่างน้อยปีละ 1 ครั้งอย่างสม่ำเสมอ	บริษัทฯ ได้กำหนดช่วงเวลาที่จะเข้าตรวจนับสินทรัพย์ถาวรแล้ว โดยจะร่วมหารือกับผู้สอบบัญชีภายนอก และภายใน เพื่อกำหนดแผนการตรวจประจำปี ซึ่งผู้ที่เข้าร่วมในการตรวจนับได้แก่ ตัวแทนจากฝ่ายบัญชี และพนักงานที่ประจำที่โรงกรองน้ำ และที่ระบบบำบัดน้ำ

3. ระบบการบริหารทรัพยากรบุคคล

ข้อตรวจพบ	ความเสี่ยง	ข้อเสนอแนะของผู้ตรวจสอบ	การดำเนินการโดยบริษัทฯ
การสรรหาและคัดเลือกพนักงาน			
บริษัทฯ ไม่มีการแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน	ปานกลาง	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทควรมีการหารือเพื่อพิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เพื่อให้มีคณะกรรมการทำงาน เพื่อบริหารงานอย่างเที่ยงธรรม ภายใต้ข้อกำหนดที่ตลาดหลักทรัพย์ฯ กำหนด	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2559 วันที่ 5 กรกฎาคม 2559 ได้มีมติแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน พร้อมทั้งกำหนดขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการสรรหาและ

ข้อตรวจพบ	ความเสี่ยง	ข้อเสนอแนะของผู้ตรวจสอบ	การดำเนินการโดยบริษัทฯ
			พิจารณาค่าตอบแทน
การแต่งตั้งคณะกรรมการสวัสดิการ			
บริษัทฯ ไม่มีการแต่งตั้งคณะกรรมการสวัสดิการ (อ้างถึง พรบ.คุ้มครองแรงงาน พ.ศ.2541 มาตรา 96 กำหนดให้สถานประกอบการที่มีลูกจ้างตั้งแต่ 50 คนขึ้นไป ต้องจัดให้มีคณะกรรมการสวัสดิการประกอบด้วยผู้แทนฝ่ายลูกจ้างอย่างน้อย 5 คน)	ต่ำ	ควรพิจารณาจัดให้มีคณะกรรมการสวัสดิการเพื่อการกำกับดูแลกิจการที่ดี	บริษัทฯ ได้จัดให้มี คณะกรรมการสวัสดิการในสถานประกอบกิจการ จำนวน 7 คน ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีลูกจ้างจำนวน 73 คน (รวมผู้บริหาร) โดยผ่านขั้นตอนการเลือกตั้ง และแจ้งพนักงานตรวจแรงงานตามกำหนดเวลาเป็นที่เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 26 ม.ค. 60

4. การประเมินการควบคุมภายในโดยรวมของบริษัทฯ

ข้อตรวจพบ	ความเสี่ยง	ข้อเสนอแนะของผู้ตรวจสอบ	การดำเนินการโดยบริษัทฯ
นโยบาย ข้อกำหนด และกฎบัตรยังไม่ผ่านการลงนามจากผู้มีอำนาจ			
นโยบายการใช้ข้อมูลภายใน นโยบายการกำกับดูแลกิจการ กฎบัตรคณะกรรมการบริษัท กฎบัตรคณะกรรมการบริหาร กฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ นโยบายในการบริหารความเสี่ยงและแนวทางเพื่อลดความเสี่ยงได้มีการกำหนดไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน แต่ยังไม่ผ่านการลงนามจากผู้มีอำนาจ	ต่ำ	ควรมีดำเนินการทันทีเพื่อให้บรรลุวัตถุประสงค์ในการดำเนินการเตรียมความพร้อมในด้านนโยบาย	บริษัทฯ ได้จัดให้ นโยบายการใช้ข้อมูลภายใน นโยบายการกำกับดูแลกิจการ กฎบัตรคณะกรรมการบริษัท กฎบัตรคณะกรรมการบริหาร กฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ นโยบายในการบริหารความเสี่ยงและแนวทางเพื่อลดความเสี่ยงได้มีการลงนามจากผู้มีอำนาจแล้วเมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2559

13.3 ความเห็นของผู้สอบบัญชี

บริษัท ไพร้ซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด (“PwC”) ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ของบริษัทฯ ผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ผู้สอบบัญชีปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกิจการ

จากการตรวจสอบ ผู้สอบบัญชีไม่พบข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญของระบบการควบคุมภายในของกิจการ มีเพียงประเด็นปลีกย่อยเท่านั้น นั่นคือ ทรัพย์สินที่มีการรับโอนจากการปรับโครงสร้างกิจการยังมิได้มีการติดป้ายทรัพย์สินอย่างเหมาะสม อย่างไรก็ตาม ทางผู้บริหารรับทราบและจะดำเนินการแก้ไขให้แล้วเสร็จภายในปี 2560

13.4 หัวหน้างานตรวจสอบภายในและหัวหน้างานกำกับดูแลการปฏิบัติงานของบริษัทฯ

บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท พีแอนด์แอลอินเทอร์นอล ออดิท จำกัด ให้เป็นผู้ตรวจสอบภายในเพื่อตรวจสอบประเด็นเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่ยังคงค้างอยู่ และได้มอยหมายให้ นายกิตติศักดิ์ ชนกมาตุ เป็นผู้รับผิดชอบหลักในการปฏิบัติหน้าที่ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติแล้วเห็นว่ามีความเหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัท ตรวจสอบภายในธรรมนิติ จำกัด (“**ธรรมนิติ**”) ให้ปฏิบัติหน้าที่ในฐานะผู้ตรวจสอบภายในของบริษัทฯ และ ธรรมนิติอบหมายให้ นายศักดิ์ศรี อำพวันเป็นผู้รับผิดชอบหลักในการปฏิบัติหน้าที่ผู้ตรวจสอบภายในประจำปีของบริษัทฯ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาคุณสมบัติของธรรมนิติ และนายศักดิ์ศรี อำพวัน แล้วเห็นว่า มีความเหมาะสมเพียงพอกับการปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว เนื่องจากมีความเป็นอิสระและมีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานด้านการตรวจสอบภายในมาเป็นระยะเวลามากกว่า 17 ปี นอกจากนี้ นายศักดิ์ศรี อำพวัน มีความเข้าใจในกิจกรรมและการดำเนินงานของบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบจึงเห็นว่ามีความเหมาะสมที่จะปฏิบัติหน้าทีดังกล่าวทั้งนี้ การพิจารณาแต่งตั้ง ถอดถอน และโยกย้ายผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้างานตรวจสอบภายใน ต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการตรวจสอบ โดยคุณสมบัติของผู้ดำรงตำแหน่งหัวหน้าหน่วยตรวจสอบภายมีดังต่อไปนี้

หัวหน้าตรวจสอบภายใน บริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์นอล ออดิท จำกัด

หัวข้อ	ผู้ตรวจสอบภายในซึ่งเป็นบุคคลภายนอก
ผู้ตรวจสอบภายใน	นายกิตติศักดิ์ ชนกมาตุ (ผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบภายใน) บริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์นอล ออดิท จำกัด
คุณวุฒิ	ปริญญาตรี สาขาพาณิชย์การบัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปริญญาโท สาขาวิทยาศาสตร์ ด้านการกำกับดูแลกิจการ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
ประสบการณ์ของผู้ตรวจสอบภายใน	มีประสบการณ์ทำงานมากกว่า 15 ปี โดยมีประสบการณ์ทำงานกับบริษัทชั้นนำของโลก อาทิ บริษัท Cooper&Lybrand ประเทศไทย (ปัจจุบัน คือบริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส ประเทศไทย จำกัด)
ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบต่อประสบการณ์ของผู้ตรวจสอบภายใน	คุณกิตติศักดิ์ ชนกมาตุ จัดเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ที่ดีในการปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบภายในให้แก่บริษัทฯ
หน้าที่ความรับผิดชอบ	ตรวจสอบภายในระบบต่าง ๆ ของบริษัทฯ ในประเด็นเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่ยังคงค้างอยู่

หัวหน้าตรวจสอบภายใน บริษัท ตรวจสอบภายในธรรมนิติ จำกัด

หัวข้อ	ผู้ตรวจสอบภายในซึ่งเป็นบุคคลภายนอก
ผู้ตรวจสอบภายใน	นายศักดิ์ศรี อำพวัน (ผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบภายใน) บริษัท ตรวจสอบภายในธรรมนิติ จำกัด
คุณวุฒิ	ปริญญาตรีคณะบริหารธุรกิจ สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์ของผู้ตรวจสอบภายใน	มีประสบการณ์ทำงานมากกว่า 24 ปี โดยมีประสบการณ์ทำงานกับธรรมนิติมาตั้งแต่ปี 2535 จนถึงปัจจุบัน
ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบต่อประสบการณ์ของผู้ตรวจสอบภายใน	นายศักดิ์ศรี อำพวัน จัดเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ที่ดีในการปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบภายในให้แก่บริษัทฯ
หน้าที่ความรับผิดชอบ	ตรวจสอบภายในระบบต่าง ๆ ของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการตรวจสอบกำหนดหรือเห็นสมควร รวมถึงร่วมเสนอแผนการตรวจสอบภายในประจำปีให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณา

14 รายการระหว่างกัน

14.1 บุคคลที่อาจมีความขัดแย้งและลักษณะความสัมพันธ์

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีการทำรายการกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ซึ่งสามารถสรุปลักษณะความสัมพันธ์ ได้ดังนี้

บุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง	ลักษณะการประกอบธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) (“เหมราช” หรือ “HRD”)	- ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และบริหารจัดการโครงการนิคมอุตสาหกรรม	- เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว (ทั้งทางตรงและทางอ้อม) - มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ 4 ท่านได้แก่ 1) นายสมยศ อนันตประยูร 2) นางสาวจรีพร จารุกรสกุล 3) นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน 4) นายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล
บริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด (“ESIE”)	- ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และบริหารจัดการโครงการนิคมอุตสาหกรรม	- เป็นบริษัทย่อยของเหมราช ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 60 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว (ทั้งทางตรงและทางอ้อม) - มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ 3 ท่านได้แก่ 1) นายสมยศ อนันตประยูร 2) นางสาวจรีพร จารุกรสกุล 3) นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน
บริษัท อีสเทิร์นอินดัสเตรียล เอสเตท จำกัด (“HEIE”)	- ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และบริหารจัดการโครงการนิคมอุตสาหกรรม	- เป็นบริษัทย่อยของเหมราช ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว (ทั้งทางตรงและทางอ้อม) - มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ 4 ท่าน ได้แก่ 1) นายสมยศ อนันตประยูร 2) นางสาวจรีพร จารุกรสกุล 3) นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน 4) นายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล
บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท จำกัด (“HESIE”)	- ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และบริหารจัดการโครงการนิคมอุตสาหกรรม	
บริษัท เหมราช ระยอง ที่ดิน อุตสาหกรรม จำกัด (“HRIL”)	- ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และบริหารจัดการโครงการเขตประกอบการอุตสาหกรรม	
บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดิน อุตสาหกรรม จำกัด (“HSIL”)	- ดำเนินธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และบริหารจัดการโครงการเขตประกอบการอุตสาหกรรม	
บริษัท เอซ-คอนสตรัคชั่น แมนเนจเม้นท์ แอนด์ เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (“HCME”)	- ดำเนินธุรกิจบริการออกแบบ และควบคุมงานก่อสร้าง	- เป็นบริษัทย่อยของเหมราช ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว (ทั้งทางตรงและทางอ้อม) - มีกรรมการร่วมกันกับบริษัทฯ 3 ท่าน ได้แก่ 1) นายสมยศ อนันตประยูร 2) นางสาวจรีพร จารุกรสกุล 3) นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน
บริษัท เอสเอ็มอี แฟคทอรี่ จำกัด (“SME”)	- ดำเนินธุรกิจโลจิสติกส์ จำหน่ายและให้เช่าอาคารโรงงาน อาคารและคลังสินค้าสำเร็จรูป	- เป็นบริษัทย่อยของเหมราช ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ โดยถือหุ้นร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว (ทั้งทางตรงและทางอ้อม)

14.2 รายการระหว่างกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อยกับบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ปี 2559 บริษัทฯ และเหมราช ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ ได้ดำเนินการปรับโครงสร้างทางธุรกิจ เพื่อให้เกิดความชัดเจนในการดำเนินธุรกิจและลดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ของแต่ละบริษัท และเพื่อรองรับการขยายตัวของบริษัทฯ ในอนาคต โดยในวันที่ 30 มีนาคม 2559 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจกับเหมราช และสัญญาเช่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำและบริหารจัดการน้ำเสียกับกลุ่มเหมราชฯ นอกจากนี้ ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้รับโอนธุรกิจพลังงานมาจากกลุ่มเหมราชฯ และกลุ่มดับบลิวเอชเอ ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของเหมราช

รายการระหว่างกันในปี 2558 และปี 2559 สามารถสรุปได้ดังนี้

1) การรับบริหารจัดการธุรกิจน้ำ

รายการ	ขนาดของรายการ (ล้านบาท)		ลักษณะรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
	รอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558	รอบปีบัญชี 31 ธันวาคม 2559		
รายได้ค่าบริหารจัดการ			บริษัทฯ ได้ทำสัญญารับบริหารจัดการธุรกิจน้ำโดยให้บริการบำบัดน้ำเสียแก่ ESIE และให้บริการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบำบัดน้ำเสียแก่ SME (สำหรับการให้บริการน้ำใน HLP1) โดยสัญญามีอายุ 3 ปี และมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 30 มีนาคม 2559 เนื่องจากทั้ง 2 บริษัทไม่มีบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญในด้านธุรกิจน้ำซึ่งเป็นผลจากการปรับโครงสร้างธุรกิจ โดยบริษัทฯได้เรียกเก็บค่าบริการถัวเฉลี่ยตามอัตราค่าใช้จ่ายทางตรง บวกอัตราร้อยละ 8 ซึ่งเป็นอัตราที่สามารถเทียบเคียงได้กับอัตรากำไรของบริษัทที่ให้บริการในลักษณะเดียวกันในตลาด	คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาและมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความจำเป็นและสมเหตุผล โดยเป็นรายการธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป และอัตราค่าบริหารงานดังกล่าว สามารถเทียบเคียงได้กับบริษัทอื่นที่ให้บริการในลักษณะเดียวกัน
● ESIE	-	2.39		
● SME	-	0.36		
รายได้ค้างรับ				
● ESIE	-	0.27		
● SME	-	0.04		

2) การจัดซื้อน้ำดิบ

2.1 การจัดซื้อน้ำดิบใน ESIE

รายการ	ขนาดของรายการ (ล้านบาท)		ลักษณะรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
	รอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558	รอบปีบัญชี 31 ธันวาคม 2559		
ต้นทุนน้ำดิบ			• ปี 2551 บริษัทฯ ทำสัญญาซื้อขายน้ำดิบจาก ESIE ตามสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ระยะเวลาสัญญา 25 ปี บริษัทฯ ตกลงซื้อน้ำดิบจากผู้ให้เช่าสิทธิในอัตราค่าต้นทุนน้ำดิบของผู้ให้เช่าสิทธิ บวกอัตรากำไรร้อยละ 15 โดยค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมและบำรุงรักษาเป็นความรับผิดชอบของผู้ให้เช่า • อย่างไรก็ดี บริษัทฯ อยู่ในระหว่างการเจรจาเข้าทำสัญญาซื้อน้ำดิบโดยตรงจากบริษัท จัดการและพัฒนาน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) (“EASTW”)	คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาและมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความจำเป็นและสมเหตุผล และก่อให้เกิดประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยเป็นรายการธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป เนื่องจากน้ำดิบเป็นวัตถุดิบหลักในการนำมาผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และทั้งสองฝ่าย อันได้แก่ บริษัทฯ และกลุ่มเหมราชฯ จะได้รับผลประโยชน์ร่วมกันจากการจัดหาน้ำดิบดังกล่าว
• ESIE	117.97	115.21		
เจ้าหนี้การค้าและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย				
• ESIE	12.04	12.59		

2.2 การจัดซื้อน้ำดิบในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรมแห่งอื่น

รายการ	ขนาดของรายการ (ล้านบาท)		ลักษณะรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
	รอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558	รอบปีบัญชี 31 ธันวาคม 2559		
ต้นทุนน้ำดิบ			• ปี 2551 บริษัทฯ ทำสัญญาซื้อขายน้ำดิบจาก HRD HEIE และ HESIE ตามสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ระยะเวลาสัญญา 25 ปี บริษัทฯ ตกลงซื้อน้ำดิบจากผู้ให้เช่าสิทธิในอัตราค่าต้นทุนน้ำดิบของผู้ให้เช่าสิทธิ บวกอัตรากำไรร้อยละ 15	คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาและมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความจำเป็นและสมเหตุผล และก่อให้เกิดประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยเป็นรายการธุรกิจปกติที่มีเงื่อนไขการค้าทั่วไป เนื่องจากน้ำดิบเป็นวัตถุดิบหลักในการนำมาผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และทั้งสองฝ่าย อันได้แก่บริษัทฯ
• HRD	11.40	30.01		
• HEIE	281.37	425.47		
• HESIE	26.01	32.92		
• HRIL	-	24.06		

รายการ	ขนาดของรายการ (ล้านบาท)		ลักษณะรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
	รอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558	รอบปีบัญชี 31 ธันวาคม 2559		
● HSIL	-	2.59	โดยค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมและบำรุงรักษาเป็นความรับผิดชอบของผู้ให้เช่าสิทธิ ● ต่อมาเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2559 บริษัทฯ ได้ยกเลิกสัญญาซื้อขายน้ำดิบฉบับดังกล่าว และเข้าทำบันทึกข้อตกลงแก้ไขสัญญาซื้อขายน้ำดิบ กับ HRD HEIE HESIE ระยะเวลาสัญญา 50 ปี โดยเป็นไปตามข้อตกลงในสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และบริหารจัดการน้ำเสีย เพื่อนำน้ำดิบมาจำหน่าย และมาผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมให้กับลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรม เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ในระหว่างดำเนินการเพื่อทำสัญญาตรงกับ EASTW ซึ่งอัตราน้ำดิบตามสัญญาฉบับนี้ เท่ากับอัตราค่าต้นทุนน้ำดิบของผู้ให้เช่าสิทธิ บวกค่าเฉลี่ยของส่วนต่างระหว่างราคาต้นทุนของผู้ให้เช่าสิทธิ และราคาที่บริษัทฯ ต้องจ่ายหากซื้อน้ำดิบโดยตรง โดยบริษัทฯ มีหน้าที่รับผิดชอบค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมและบำรุงรักษาอุปกรณ์และทรัพย์สินต่างๆ ของระบบน้ำดิบ ● เมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2559 บริษัทฯ เข้าทำสัญญาซื้อขายน้ำดิบ กับ HRIL และ HSIL ระยะเวลาสัญญา 50 ปี โดยเป็นไปตามข้อตกลงในสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และบริหารจัดการน้ำเสีย เพื่อนำน้ำดิบมาจำหน่าย และมาผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมให้กับลูกค้าในเขตประกอบการอุตสาหกรรม เนื่องจากบริษัทฯ อยู่ในช่วงระหว่างดำเนินการเพื่อทำสัญญาตรงกับEASTW และกรมชลประทาน ซึ่งอัตราน้ำดิบตามสัญญาฉบับนี้ เท่ากับ	และกลุ่มเหมราชฯ จะได้รับผลประโยชน์ร่วมกันจากการจัดหาน้ำดิบดังกล่าว
เจ้าหนี้การค้าและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย				
● HRD	1.34	2.90		
● EIE	32.74	45.00		
● HESIE	2.96	2.65		
● HRIL	-	2.89		
● HSIL	-	0.27		

รายการ	ขนาดของรายการ (ล้านบาท)		ลักษณะรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
	รอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558	รอบปีบัญชี 31 ธันวาคม 2559		
			อัตราค่าต้นทุนน้ำดิบของผู้ให้เช่าสิทธิ โดยบริษัทฯ มีหน้าที่รับผิดชอบ ค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมและบำรุงรักษาอุปกรณ์และทรัพย์สินต่างๆของระบบน้ำดิบ	

3) การเช่าที่ดินเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจ

รายการ	ขนาดของรายการ (ล้านบาท)		ลักษณะรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
	รอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558	รอบปีบัญชี 31 ธันวาคม 2559		
ค่าเช่าที่ดิน			บริษัทฯ และ บริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ทำสัญญาเช่าที่ดินจาก HRD HESIE และ HEIE เพื่อใช้สถานที่ในการดำเนินธุรกิจผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม โดยกำหนดอัตราค่าเช่าต่อไร่ต่อปี ในอัตราที่สามารถเทียบเคียงได้กับราคาตลาด ปรับเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 ทุกๆ 5 ปี จ่ายชำระเป็นรายเดือน โดยเป็นอัตราค่าเช่าที่นิคมอุตสาหกรรมอื่นเรียกเก็บจากลูกค้าทั่วไป โดยสัญญาเช่าแต่ละสัญญามีอายุ 30 ปี ตั้งแต่วันที่ 30 มีนาคม 2559 ถึงวันที่ 29 มีนาคม 2589 และสามารถต่ออายุสัญญาได้อีก 20 ปี ในปัจจุบัน ค่าใช้จ่ายดังกล่าว ยังคงค้างเป็นเจ้าหนี้การค้า	คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาและมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความจำเป็นและสมเหตุผล และเป็นไปเพื่อดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยอัตราค่าเช่าเป็นอัตราค่าเช่าที่นิคมอุตสาหกรรมอื่นเรียกเก็บลูกค้าทั่วไป
● HRD	-	1.81		
● HEIE	-	1.10		
● HESIE	-	1.71		
เจ้าหนี้การค้าและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย				
● HRD	-	0.19		
● HEIE	-	-		
● HESIE	-	0.18		

4) ค่าใช้จ่ายด้านบริหารจัดการ

รายการ	ขนาดของรายการ (ล้านบาท)		ลักษณะรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
	รอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558	รอบปีบัญชี 31 ธันวาคม 2559		
ค่าใช้จ่ายด้านการบริหารจัดการ ● HRD	32.97	5.85	• ปี 2558 บริษัทฯ และบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (“WHAEG”) ได้ทำสัญญาจ้างบริหารจัดการกับ HRD ให้เป็นผู้บริหารจัดการด้านการเงิน บัญชี จัดหาบุคลากร และการจัดจำหน่าย • ปี 2558 บริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด (“WHAWT”) ได้ทำสัญญาจ้างบริหารจัดการกับ HRD ให้เป็นผู้บริหารจัดการด้านการเงิน บัญชี จัดหาบุคลากร การจัดจำหน่าย และ ด้านการบริหารจัดการด้านต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำเพื่ออุตสาหกรรม • ในเดือนกุมภาพันธ์ ปี 2559 เนื่องจากมีการปรับโครงสร้างทางธุรกิจของบริษัทฯ จึงได้มีการโอนพนักงานทั้งฝ่ายผลิต ฝ่ายให้บริการบำบัดน้ำเสีย ฝ่ายบัญชี และเพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับโครงสร้างการบริหารจัดการของ บริษัทฯ จึงได้มีการจัดจ้าง รวมถึงนโยบายที่จะจัดจ้าง ผู้บริหารในฝ่ายจัดซื้อ ฝ่ายกฎหมาย ฝ่ายทรัพยากรบุคคล และฝ่ายพัฒนาธุรกิจ บริษัทฯ จึงได้มีการพิจารณายกเลิกสัญญาระหว่าง WHAWT และ WHAEG กับ HRD และจัดทำสัญญาใหม่ระหว่างบริษัทฯ กับ HRD เพื่อให้บริการในด้านการเงิน สารสนเทศ และด้านธุรการอื่นๆ สัญญามีอายุ 1 ปี ตั้งแต่วันที่ 30 มีนาคม 2559 ถึงวันที่ 29 มีนาคม 2560 โดยอัตราค่าบริหารจัดการคำนวณจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจดังกล่าว บวกด้วยอัตราร้อยละ 8 ซึ่งสามารถเทียบเคียงอัตรากำไรของบริษัทที่ให้บริการในลักษณะเดียวกันในตลาด	คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาและมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความจำเป็นและสมเหตุผล เนื่องจาก ขอบเขตการให้บริการตามสัญญาบริหารจัดการสอดคล้องกับโครงสร้างองค์กรและนโยบายการบริหารจัดการใหม่ของบริษัทฯ อีกทั้งอัตราค่าบริหารจัดการในสัญญาดังกล่าวเป็นอัตราที่เหมาะสม
เจ้าหนี้การค้าและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ● HRD	35.98	1.98		

รายการ	ขนาดของรายการ (ล้านบาท)		ลักษณะรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
	รอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558	รอบปีบัญชี 31 ธันวาคม 2559		
เจ้าหนี้การค้า			บริษัทฯ ทำสัญญาจ้าง HCME บริหารจัดการและควบคุมงานก่อสร้างสำหรับงานก่อสร้างระบบน้ำที่เกิดขึ้นในแต่ละโครงการ เนื่องจาก HCME มีความเชี่ยวชาญ และมีประสบการณ์เกี่ยวกับงานวิศวกรรมในเขตนิคมอุตสาหกรรม โดยบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาดังกล่าวเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2559 และจะสิ้นสุดลงในวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งการทำสัญญาแต่ละครั้งมีอายุ 1 ปี ปัจจุบัน HCME กำลังอยู่ในระหว่างควบคุมการก่อสร้างระบบผลิตน้ำในนิคมอุตสาหกรรม HESIE 2 โดยค่าบริการคำนวณจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องบวกอัตรากำไรที่สามารถเทียบเคียงกับบริษัทที่ดำเนินธุรกิจในลักษณะเดียวกัน	รายการดังกล่าว เป็นรายการที่มีความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจ และเป็นไปเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ มีการขยายธุรกิจจึงมีการก่อสร้างระบบน้ำเพื่อใช้ในการผลิต และให้บริการเพิ่มขึ้น จึงต้องจ้างวิศวกรผู้มีความเชี่ยวชาญ เพื่อออกแบบและควบคุมงานก่อสร้าง คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาและมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความจำเป็นและสมเหตุผล และเป็นประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจ
● HCME	1.28	1.28		

5) การเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมของ ESIE

รายการ	ขนาดของรายการ (ล้านบาท)		ลักษณะรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
	รอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558	รอบปีบัญชี 31 ธันวาคม 2559		
ค่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่าย – ตัดบัญชี			ปี 2551 บริษัทฯ เข้าทำสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม กับ บริษัท ESIE เป็นระยะเวลา 25 ปีเพื่อให้บริการน้ำเพื่ออุตสาหกรรมแก่ผู้ประกอบการในนิคมอุตสาหกรรม และจะทยอยตัดจ่ายจนจบสัญญา	คณะกรรมการพิจารณาและเห็นว่า เป็นรายการซึ่งที่เกิดขึ้นก่อนแต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ นอกจากนี้ ESIE เป็นบริษัทร่วมลงทุนระหว่างเหมราชกับนิติบุคคลอื่น คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาและมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความจำเป็นและสมเหตุผล เป็นประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจ
● ESIE	8.69	8.69		

6) การเช่าสิทธิเพื่อประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำ

รายการ	ขนาดของรายการ (ล้านบาท)		ลักษณะรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
	รอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558	รอบปีบัญชี 31 ธันวาคม 2559		

ค่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่าย (สัญญาฉบับเดิม) – ตัดบัญชี			• ปี 2551 บริษัทฯ ทำสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม กับ บริษัท HRD HEIE และ HESIE เป็นระยะเวลา 25 ปีเพื่อให้บริการน้ำเพื่ออุตสาหกรรมแก่ผู้ประกอบการในนิคมอุตสาหกรรม โดยต่อมาเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2559 ยกเลิกสัญญาทั้ง 3 ฉบับ และเข้าทำสัญญาฉบับใหม่
			• ค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิรายปี เป็นข้อตกลงตามสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการ และจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสีย ซึ่งบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญากับกลุ่มเหมราชฯ โดยอัตราค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิรายปีจากการประกอบธุรกิจน้ำ มีดังนี้
			  ◦ ปีที่ 1-3 อัตราร้อยละ 1 ต่อปี ของรายได้จากการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการฯ
			  ◦ ปีที่ 4 เป็นต้นไป อัตราร้อยละ 3 ต่อปี ของรายได้จากการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการฯ
			ซึ่งอัตราค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิดังกล่าว สามารถเทียบเคียงได้กับอัตราค่าตอบแทนการให้สิทธิของธุรกิจที่คล้ายคลึงกันและธุรกิจอื่นในตลาด
				คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาและมีความเห็นว่ารายการดังกล่าว มีความจำเป็นและสมเหตุผล และอัตราค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิรายปีของสัญญาฉบับใหม่เป็นอัตราที่ใกล้เคียงกับอัตราค่าเช่าสิทธิที่มีลักษณะเดียวกันของธุรกิจที่คล้ายคลึงกันและธุรกิจอื่นในตลาด และค่าตอบแทนดังกล่าวคิดเป็นร้อยละของรายได้จากการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการ ซึ่งเป็นหลักเกณฑ์ที่สมเหตุผล เนื่องจากผันแปรตามรายได้ที่เกิดขึ้นจริง และเป็นรายการที่เกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างทางธุรกิจ

• HRD	2.48	0.61		
• HEIE	4.98	1.23		
• HESIE	6.21	1.53		
ค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิรายปี (สัญญาฉบับใหม่)				
• HRD	-	0.55		
• HEIE	-	3.13		
• HESIE	-	0.77		
• HRIL	-	0.49		
• HSIL	-	0.89		
เจ้าหนี้การค้าและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย				
• HRD	-	0.08		
• HEIE	-	0.66		
• HESIE	-	0.10		
• HRIL	-	0.10		
• HSIL	-	0.07		

7) การได้รับความช่วยเหลือทางการเงิน

7.1 การรับความช่วยเหลือทางการเงินจาก HRD

รายการ	ขนาดของรายการ (ล้านบาท)		ลักษณะรายการ	ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ
	รอบปีบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2558	รอบปีบัญชี 31 ธันวาคม 2559		
รับการช่วยเหลือทางการเงินจาก HRD			● ปี 2558 บริษัทฯ รับเงินกู้ยืมเงินจาก HRD เพื่อใช้ในการดำเนินกิจการและร่วมลงทุนในธุรกิจไฟฟ้า ต่อมาในเดือนมีนาคม และเดือนพฤษภาคม ปี 2559 บริษัทฯ ได้รับเงินกู้ยืมเพิ่มเติมเพื่อลงทุนเช่าสิทธิธุรกิจน้ำ และรับโอนธุรกิจไฟฟ้าตามลำดับ ตามแผนการปรับโครงสร้างทางธุรกิจ โดยคิดอัตราดอกเบี้ย MLR ลบร้อยละ 0.5 ต่อปี ซึ่งเป็นอัตราที่เท่ากับอัตราดอกเบี้ยที่เหมราชให้ความช่วยเหลือทางการเงินกับบริษัทในเครืออื่นๆ ● ณ วันที่ 14 กรกฎาคม 2559 บริษัทฯ ได้จ่ายชำระเงินกู้และดอกเบี้ยดังกล่าวทั้งจำนวนแล้ว โดยใช้วงเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง	คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาและมีความเห็นว่ารายการดังกล่าวมีความจำเป็นและสมเหตุผล และเป็นไปเพื่อการปรับโครงสร้างธุรกิจของบริษัทฯ และเป็นประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ
● เงินกู้ยืมระยะสั้น	1,272.50	-		
● ดอกเบี้ยจ่าย	46.82	123.75		
● ดอกเบี้ยค้างจ่าย	0.34	-		

7.2 การใช้หลักทรัพย์ต่างๆเป็นหลักประกันเงินกู้ยืมของบริษัทฯ ดับบลิวเอชเอ และเหมราช

ภายใต้สัญญาให้สินเชื่อระหว่างบริษัทฯ และธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง ได้กำหนดให้บริษัทฯ นำหุ้นของ บริษัทฯ ทั้งหมด หุ้นของเหมราช และหุ้นของบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด จำนำไว้เป็นหลักประกันเงินกู้โดยไม่มีค่าตอบแทน โดยสถาบันการเงินผู้ให้กู้ตกลงที่จะปลดจำนำหุ้นของบริษัทฯ ทั้งหมด และหุ้นของเหมราช ก่อนการเสนอขายหุ้นของบริษัทฯ ต่อประชาชนในครั้งแรก เพื่อให้ผู้เสนอขายหลักทรัพย์สามารถนำหุ้นที่เสนอขายไปส่งมอบให้แก่ผู้จองซื้อได้ และเพื่อให้บริษัทฯ มีคุณสมบัติเหมาะสมและสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขของการเข้าจดทะเบียนเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และจะมีการปลดจำนำหุ้นของบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด เมื่อบริษัทฯ ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สถาบันการเงินกำหนดไว้

นอกจากนี้หลักประกันทั้งสามส่วนดังกล่าวได้มอบไว้เป็นหลักประกันแก่เงินกู้ของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) และ จะมีการปลดหลักประกันทั้งสามส่วนดังกล่าวตามเงินกู้ของ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ก่อนการเสนอขายต่อประชาชนครั้งแรก

คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาและมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวมีความจำเป็นและสมเหตุผล และเป็นไปเพื่อการปรับโครงสร้างธุรกิจของบริษัทฯ และเป็นประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

8) รายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าช่วงพื้นที่หลังคากับ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัดในฐานะทรัสตี ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช (“กองทรัสต์”) โดยมี บริษัท เหมราช รีท แมนเนจเม้นท์ จำกัด (ซึ่งถือหุ้นโดยเหมราชร้อยละ 100.0) เป็นผู้จัดการกองทรัสต์ ในวันที่ 23 พฤศจิกายน 2559 เพื่อพัฒนาธุรกิจโครงการผลิตกระแสไฟฟ้าบนหลังคาเพื่อจำหน่าย (Solar Rooftop) โดยมีพื้นที่หลังคาที่เช่าที่ใช้งานได้ประมาณ 141,300 ตารางเมตร ซึ่งอยู่บนทรัพย์สินที่กองทรัสต์เข้าลงทุน อันได้แก่ นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี โครงการเหมราชโลจิสติกส์พาร์ค 1 โครงการเหมราชโลจิสติกส์พาร์ค 2 และโครงการเหมราชโลจิสติกส์ 4

โดยบริษัทฯ ตกลงที่จะชำระค่าเช่าช่วงพื้นที่หลังคาที่เช่าให้แก่กองทรัสต์ ในจำนวนค่าเช่าขั้นต่ำจากพื้นที่ร้อยละ 85 ของพื้นที่หลังคาที่เช่าที่ใช้งานได้ ซึ่งคิดเป็นพื้นที่ประมาณ 120,105 ตารางเมตร และหากพื้นที่หลังคาที่เช่าใช้จริงมีพื้นที่มากกว่าร้อยละ 85 ของพื้นที่หลังคาที่เช่าใช้งานได้ บริษัทฯ จะชำระค่าเช่าช่วงตามจำนวนพื้นที่หลังคาที่เช่าที่ใช้จริง ในอัตราค่าเช่า 3 บาทต่อตารางเมตรต่อเดือน หรือคิดเป็นค่าใช้จ่ายค่าเช่าประมาณ 360,315 บาทต่อเดือน โดยมีอัตราการเติบโตของค่าเช่าพื้นที่ร้อยละ 6 ทุกๆ 3 ปี

การเช่าช่วงมีกำหนดระยะเวลา 3 ปี (สัญญาฉบับนี้จะสิ้นสุดลงในวันที่ 22 พฤศจิกายน 2562) และให้สิทธิคู่สัญญาทั้งสอง ในการต่ออายุสัญญาออกไป 4 คราว คราวละ 3 ปี เว้นแต่ ภายในระยะเวลาเช่าช่วง หากบริษัทฯ จะเริ่มประกอบกิจการโครงการผลิตกระแสไฟฟ้าบนหลังคาเพื่อจำหน่าย (Solar Rooftop) บนพื้นที่หลังคาที่เช่าส่วนใด และบริษัทฯ ประสงค์จะขอให้มีการขยายระยะเวลาเช่าช่วงออกไปบนพื้นที่หลังคาที่เช่าส่วนดังกล่าว บริษัทฯ สามารถต่ออายุสัญญาบนพื้นที่หลังคาที่เช่าที่จะเริ่มประกอบกิจการออกไปได้อีก ทั้งนี้ สามารถต่ออายุไปอีกทั้งหมด 9 คราว โดย 8 คราวแรกมีกำหนดเวลาคราวละ 3 ปี และคราวที่ 9 มีกำหนดเวลา 1 ปี (รวมเป็น 25 ปี) หรือให้ต่ออายุไปอีกเท่ากับระยะเวลาที่บริษัทฯ ได้รับสิทธิในการซื้อขายไฟฟ้าตามสัญญาที่เกี่ยวข้องที่ได้แสดงให้กองทรัสต์ทราบ โดยมีกำหนดระยะเวลาการเช่าช่วงแต่ละคราว คราวละ 3 ปี จนครบกำหนดตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่เกี่ยวข้อง หรือให้ต่ออายุไปอีกได้ตามที่คู่สัญญาได้ตกลงกัน

คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาและมีความเห็นว่า รายการดังกล่าวมีความจำเป็นและสมเหตุสมผล และเป็นประโยชน์ในการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคต ซึ่งบริษัทฯ ได้ศึกษาและเห็นว่า พื้นที่หลังคาดังกล่าวเป็นพื้นที่หลังคาที่มีศักยภาพ เหมาะสมต่อการติดตั้ง Solar Rooftop โดยจากการศึกษาเบื้องต้นพบว่าการเช่าพื้นที่หลังคามีความคุ้มค่าต่อการลงทุนเพื่อประกอบกิจการโครงการผลิตกระแสไฟฟ้าบนหลังคาเพื่อจำหน่ายที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต นอกจากนี้ การเข้าทำสัญญาดังกล่าว เป็นการรักษาโอกาสในการประกอบธุรกิจพลังงาน โดยเฉพาะการขยายโครงการ Solar Rooftop ตามแผนธุรกิจของบริษัท เนื่องจากบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัดในฐานะทรัสตีของกองทรัสต์สามารถให้บุคคลอื่นเช่าได้ หากบุคคลอื่นมีความประสงค์ที่จะเช่า โดยอัตราค่าเช่าพื้นที่หลังคา เป็นราคาที่สามารถเทียบเคียงได้กับอัตราค่าเช่าพื้นที่หลังคาที่บริษัทอื่นเรียกเก็บ เพื่อการใช้ประโยชน์ในลักษณะเดียวกัน

นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีแนวโน้มในเข้าทำสัญญาเพื่อเช่าหรือเช่าช่วงพื้นที่หลังคาของบริษัทในกลุ่มบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ในอนาคตอีกด้วย โดยการทำรายการดังกล่าวจะนำเสนอให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาความเหมาะสมของการเข้าทำธุรกรรมทุกครั้ง

14.3 มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

14.3.1 มาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการระหว่างกัน

เว้นแต่คณะกรรมการของบริษัทฯ จะกำหนดเป็นอย่างอื่น (ตามที่ระบุไว้ในข้อ 14.3.2 วรรค 2 ข้างล่างนี้) กรณีที่มีรายการระหว่างกันของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยกับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง คณะกรรมการตรวจสอบจะเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับความจำเป็นในการเข้าทำรายการ โดยข้อกำหนดและเงื่อนไขในรายการดังกล่าวต้องสอดคล้องกับราคาตลาด และราคาที่ใช้สำหรับรายการดังกล่าวต้องประเมินได้และเปรียบเทียบได้กับราคาตลาด ในกรณีที่ไม่มีราคาเปรียบเทียบ ราคาสำหรับการทำรายการระหว่างกันดังกล่าวจะต้องเป็นราคาที่เหมาะสมและเป็นประโยชน์สูงสุดแก่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ หากคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการพิจารณารายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้น บริษัทฯ จะจัดให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นเกี่ยวกับรายการระหว่างกันดังกล่าว เพื่อนำไปใช้ประกอบการตัดสินใจของคณะกรรมการ คณะกรรมการตรวจสอบ หรือผู้ถือหุ้น ตามแต่กรณี โดยกรรมการผู้มีส่วนได้ส่วนเสียจะไม่มีสิทธิออกเสียงในรายการดังกล่าว เพื่อให้มีความมั่นใจว่าการเข้าทำรายการดังกล่าวจะไม่เป็นการโยกย้าย หรือถ่ายเทผลประโยชน์ระหว่างบริษัทหรือผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ แต่เป็นการทำรายการที่ได้คำนึงถึงประโยชน์ของผู้ถือหุ้นทุกราย อีกทั้งจะมีการเปิดเผยรายการระหว่างกันตามที่สำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์กำหนด โดยจะเปิดเผยไว้ในหัวข้อรายการระหว่างกัน และในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่ตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์ รายงานประจำปี และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี

14.3.2 นโยบายเกี่ยวกับการเข้าทำรายการระหว่างกันในอนาคต

ในกรณีที่มีการเข้าทำรายการระหว่างกันในอนาคต บริษัทฯ จะปฏิบัติให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ข้อบังคับ ประกาศ คำสั่ง หรือข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับตลาดทุน คณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งเป็นไปตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปของประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจกรรมที่เกี่ยวข้องกันซึ่งกำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย และระเบียบของบริษัทฯ

ในกรณีที่เป็นรายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติ และเป็นรายการที่เกิดขึ้นต่อเนื่องในอนาคต คณะกรรมการบริษัท (เมื่อคราวการประชุมคณะกรรมการครั้งที่ 3/2559 เมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2559) ได้อนุมัติหลักการเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมระหว่างบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นธุรกรรมทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป (ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม) โดยได้กำหนดหลักเกณฑ์ และแนวทางในการปฏิบัติเกี่ยวกับรายการดังกล่าว โดยกำหนดให้ผู้บริหารของบริษัทฯ สามารถอนุมัติรายการดังกล่าวได้ โดยไม่ต้องได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการตรวจสอบหรือคณะกรรมการบริษัทก่อน หากรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นเป็นปกติ และมีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป มีราคาอ้างอิง และมีเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เหมาะสม ยุติธรรม และสมเหตุสมผล (ปรากฏรายละเอียดตามหลักการเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรมระหว่างบริษัทฯ หรือบริษัทย่อย กับกรรมการ ผู้บริหาร หรือบุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นธุรกรรมทางการค้าที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป (ฉบับแก้ไขเพิ่มเติม) ดังกล่าว) ทั้งนี้ ให้สรุปรายละเอียดเกี่ยวกับการเข้าทำรายการดังกล่าวเพื่อรับทราบโดยคณะกรรมการตรวจสอบทุกไตรมาส

สำหรับรายการระหว่างกันในการจัดซื้อน้ำดิบ คณะกรรมการตรวจสอบมีแนวทางในการตรวจสอบความสมเหตุสมผลของรายการดังกล่าว โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้ตรวจสอบราคาน้ำดิบที่บริษัทฯ และกลุ่มเหมราชฯ สามารถซื้อได้จากอีสต์วอเตอร์ จากตารางราคาจำหน่ายน้ำดิบ (Price List) ซึ่งอีสต์วอเตอร์ได้มีประกาศไว้โดยผู้บริหาร

จะนำเสนอตารางราคาจำหน่ายน้ำดิบดังกล่าว ซึ่งมีการกำหนดราคาอย่างชัดเจน และรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบทุกไตรมาส อย่างไรก็ตาม หากราคาดังกล่าวเป็นราคาที่บริษัทฯ ไม่ได้รับผลประโยชน์ร่วมกันแล้ว บริษัทฯ สามารถที่จะดำเนินการจัดซื้อน้ำดิบโดยตรงจากอีสต์วอเตอร์

14.3.3 นโยบายเกี่ยวกับการเข้าทำรายการระหว่างกันในอนาคตที่เกี่ยวข้องกับสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ และ/ หรือสัญญาเช่าสิทธิ

สัญญาพันธมิตรทางธุรกิจที่บริษัทฯ ทำกับและบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) (“เหมราช”) ลงวันที่ 30 มีนาคม 2559 รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม (“สัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ”) และสัญญาเช่าสิทธิที่บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยทำกับเหมราช และ/หรือกลุ่มบริษัทเหมราช และสัญญาอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องนั้น บริษัทฯ หรือบริษัทย่อยได้เข้าลงนามในสัญญาต่าง ๆ ก่อนการเข้าจดทะเบียนเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่มีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยสำหรับการเข้าลงนามในสัญญาต่าง ๆ ดังกล่าว และเนื่องจากสัญญาต่าง ๆ ดังกล่าว โดยเฉพาะสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ ได้กำหนดหลักเกณฑ์ในการประกอบธุรกิจน้ำแต่เพียงผู้เดียวของบริษัทฯ ในโครงการในอนาคตของกลุ่มเหมราชไว้แล้ว

ดังนั้น การเข้าประกอบธุรกิจน้ำในเขตนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรมในอนาคตใด ๆ ของกลุ่มเหมราชฯ (ไม่ว่าจะเป็นโครงการที่พัฒนาโดยกลุ่มเหมราชเอง หรือที่พัฒนาโดยบุคคลอื่นและกลุ่มเหมราชฯ เข้าไปซื้อกิจการในภายหลัง) และไม่ว่าจะเป็นการเข้าลงทุนประกอบธุรกิจน้ำเป็นธุรกิจของตนเอง หรือเป็นเพียงการเข้ารับบริหารจัดการธุรกิจน้ำเพื่อกลุ่มเหมราชฯ บริษัทฯ (โดยการอนุมัติของคณะกรรมการ) สามารถดำเนินการได้โดยไม่ต้องปฏิบัติตามประกาศหลักเกณฑ์และวิธีการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวโยงกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมถึงประกาศที่อาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต) หากอัตราผลตอบแทนของการลงทุนเข้าประกอบธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคต (ไม่ว่าจะเป็นโครงการที่พัฒนาโดยกลุ่มเหมราชเอง หรือที่พัฒนาโดยบุคคลอื่นและกลุ่มเหมราชฯ เข้าไปซื้อกิจการในภายหลัง) เท่ากับหรือเกินกว่าอัตราผลตอบแทนที่ตกลงกัน (ปัจจุบันกำหนดอยู่ที่อัตราผลตอบแทนภายในส่วนของผู้ถือหุ้น (EIRR) ร้อยละ 10) ซึ่งบริษัทฯ และเหมราชมีหน้าที่ต้องทบทวนความเหมาะสมของอัตราผลตอบแทนที่ตกลงกันไว้ระหว่างคู่สัญญาภายใต้สัญญาพันธมิตรทางธุรกิจทุก ๆ 5 ปี หรือเมื่อคู่สัญญาฝ่ายใดฝ่ายหนึ่งแจ้งคู่สัญญาอีกฝ่ายหนึ่งเป็นลายลักษณ์อักษรว่าเห็นสมควรที่จะทบทวนอัตราผลตอบแทนเนื่องจากเกิดหรืออาจจะเกิดเหตุการณ์ที่อาจจะกระทบต่ออัตราผลตอบแทนอย่างมีนัยสำคัญ ตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ ทั้งนี้ เพื่อความชัดเจน หากอัตราผลตอบแทนของการลงทุนเข้าประกอบธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคตเท่ากับหรือเกินกว่าอัตราที่ตกลงกัน (ปัจจุบันกำหนดอยู่ที่อัตราผลตอบแทนภายในส่วนของผู้ถือหุ้น (EIRR) ร้อยละ 10) จึงจะถือว่าอยู่ภายในขอบเขตของหลักการทำธุรกรรมระหว่างบริษัทกับบุคคลที่มีความเกี่ยวข้องที่มีเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป ซึ่งสามารถดำเนินการได้โดยไม่ต้องปฏิบัติตามประกาศหลักเกณฑ์และวิธีการเข้าทำรายการที่เกี่ยวโยงกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวโยงกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน 2546 (รวมถึงประกาศที่อาจมีการแก้ไขเพิ่มเติมในอนาคต)

ในทางตรงกันข้าม หากอัตราผลตอบแทนของการลงทุนเข้าประกอบธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคตต่ำกว่าอัตราที่ตกลงกัน (ปัจจุบันกำหนดอยู่ที่อัตราผลตอบแทนภายในส่วนของผู้ถือหุ้น (EIRR) ร้อยละ 10) บริษัทฯ ไม่มี

นโยบายที่จะเข้าลงทุนในโครงการดังกล่าว อย่างไรก็ดี หากบริษัทฯ เห็นว่ามีเหตุอันสมควรทางธุรกิจอื่นใด ทั้งนี้ ในการตกลงเข้าประกอบธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคตของเหมราชหรือกลุ่มเหมราชในกรณีดังกล่าว บริษัทฯ ตกลงจะปฏิบัติให้เป็นไปตามประกาศของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่เกี่ยวข้องในเรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวโยงกัน

อย่างไรก็ตาม หากการกระทำตามสัญญาต่างๆ ดังกล่าวไม่ว่ากรณีใดๆ บริษัทฯ ยังคงมีหน้าที่ต้องปฏิบัติตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สิน และ ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547

กระบวนการพิจารณาอนุมัติการเข้าลงทุนประกอบธุรกิจน้ำในโครงการในอนาคต และ/หรือ การทบทวนความเหมาะสมของอัตราผลตอบแทน (หากมีเหตุการณ์ที่เป็นนัยสำคัญ หรือหากครบระยะเวลาตามที่กำหนดไว้ในสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ) คณะผู้บริหารจะพิจารณาผลการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ และ/หรือ การทบทวนความเหมาะสมของอัตราผลตอบแทน และนำเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท (ไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย) เพื่อการพิจารณาต่อไป

ทั้งนี้ ในกรณีที่ต้องมีการพิจารณาอนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัท กรรมการที่มีส่วนได้เสียจะไม่เข้าร่วมประชุมคณะกรรมการในวาระที่เกี่ยวกับการพิจารณาเรื่องดังกล่าว

14.4 แนวโน้มการทำรายการระหว่างกันในอนาคต

บริษัทฯ คาดว่าบริษัทฯ อาจมีรายการระหว่างกันที่เกิดจากการประกอบธุรกิจปกติและสนับสนุนปกติที่จะเกิดขึ้นในอนาคต ได้แก่ การจัดซื้อน้ำดิบ การเช่าที่ดิน และรายการอื่นๆ อันเนื่องมาจากการเข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจกับเหมราช โดยเนื้อหาสัญญาระบุให้กลุ่มเหมราชฯ นำเสนอธุรกิจน้ำในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบอุตสาหกรรมในอนาคตของกลุ่มเหมราชฯ ให้แก่บริษัทฯ ก่อน โดยหากบริษัทฯ รับดำเนินธุรกิจน้ำในนิคมอุตสาหกรรมหรือเขตประกอบอุตสาหกรรมนั้นๆ บริษัทฯ จะเข้าทำสัญญาเช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจกับเหมราช หรือบริษัทย่อยของเหมราชที่ดำเนินธุรกิจในนิคมอุตสาหกรรมหรือเขตประกอบอุตสาหกรรมดังกล่าว โดยบริษัทฯ จะมีหน้าที่จ่ายค่าเช่าสิทธิให้กับกลุ่มเหมราชฯ ดังต่อไปนี้

(1) ค่าเช่าสิทธิในการใช้ทรัพย์สิน กล่าวคือหากกลุ่มเหมราชฯ มีทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับการประกอบธุรกิจสาธารณูปโภคในพื้นที่นั้นๆ ก่อนการเช่าสิทธิของบริษัทฯ บริษัทฯ จะชำระค่าเช่าสิทธิในการใช้ทรัพย์สินเหล่านั้นให้แก่กลุ่มเหมราชฯ ณ วันที่เข้าทำสัญญาเช่าสิทธิในเขตพื้นที่ดังกล่าว

(2) ค่าเช่าสิทธิในการประกอบธุรกิจรายปี โดยมีอัตราร้อยละ 1 ของรายได้จากการประกอบธุรกิจสาธารณูปโภคในปีที่ 1-3 และอัตราร้อยละ 3 ของรายได้จากการประกอบธุรกิจสาธารณูปโภคในปีที่ 4 เป็นต้นไป

หากบริษัทฯ ปฏิเสธที่จะดำเนินธุรกิจสาธารณูปโภคในโครงการดังกล่าว และกลุ่มเหมราชฯ ประสงค์ที่จะให้บริษัทฯ เป็นผู้บริหารธุรกิจสาธารณูปโภคในพื้นที่ดังกล่าว บริษัทฯ มีหน้าที่รับบริหารตามที่กลุ่มเหมราชฯ ประสงค์ โดยบริษัทฯ จะได้รับรายได้ค่าบริหารจากกลุ่มเหมราชฯ ตามหลัก Cost-plus ได้แก่ค่าใช้จ่ายทางตรง บวกอัตรากำไรร้อยละ 8 (โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อ “2.2.8. ข้อมูลสำคัญอื่นๆ”)

โดยรายการระหว่างกันที่กล่าวมาข้างต้นยังคงมีอยู่ต่อไป หรืออาจเกิดขึ้นใหม่ในอนาคต ถือเป็นรายการธุรกิจปกติ และรายการสนับสนุนธุรกิจปกติของบริษัทฯ ซึ่งมีการกำหนดนโยบายการคิดราคาระหว่างกันอย่างชัดเจนตามราคาและเงื่อนไขตลาดที่เหมาะสม เป็นธรรม และไม่ก่อให้เกิดการถ่ายเทผลประโยชน์ รวมทั้งคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นสำคัญ โดยคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ จะสอบทานและให้ความเห็นต่อรายการระหว่างกันที่เป็นรายการธุรกิจปกติและสนับสนุนธุรกิจปกติเป็นรายไตรมาส

รายการระหว่างกันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคตนั้น คณะกรรมการบริษัทจะต้องปฏิบัติให้เป็นไปตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ รวมทั้งข้อบังคับ ประกาศ และคำสั่งของคณะกรรมการกำกับตลาดทุนและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลการทำรายการเกี่ยวโยงกันของบริษัทฯหรือบริษัทย่อยตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย

ส่วนที่ 2.4
ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

15 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

15.1 สรุปรายงานการสอบบัญชีของบริษัท

ปี	ชื่อผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่	บริษัทผู้สอบบัญชี
2557	ชัยยุทธ อังศุวิทยา	3885	บริษัท สำนักงาน เอ.เอ็ม.ที แอสโซซิเอท จำกัด
2558	ณฐพร พันธุ์อุดม	3430	บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด
2559	ชาญชัย ชัยประสิทธิ์	3760	บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด

โดยบริษัทฯ ได้มีการเปลี่ยนแปลงผู้ตรวจสอบบัญชีจาก บริษัท สำนักงาน เอ.เอ็ม.ที แอสโซซิเอท จำกัด เป็น บริษัท ไพร้ซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด ในปี 2558 เพื่อให้สอดคล้องกับ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัทฯ

<u>สรุปรายงานการสอบบัญชีสำหรับงบการเงินปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557</u>

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

<u>สรุปรายงานการสอบบัญชีสำหรับงบการเงินปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558</u>

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทข้างต้นนี้แสดงฐานะทางการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะบริษัทของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะบริษัท และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

<u>สรุปรายงานการสอบบัญชีสำหรับงบการเงินปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559</u>

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทแสดงฐานะการเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.23 เรื่องการนำนโยบายการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ ซึ่งอธิบายถึงการที่บริษัทนำแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน มาปฏิบัติใช้สำหรับการโอนธุรกิจการผลิตและจำหน่ายน้ำภายในกลุ่มบริษัท และการที่บริษัทไม่สามารถปรับปรุงรายการย้อนหลังภายใต้การควบคุมเดียวกันสำหรับการรับโอนธุรกิจการผลิตและจำหน่ายน้ำ เนื่องจากความไม่เพียงพอของข้อมูล บริษัทจึงปฏิบัติตามข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง พ.ศ.2558) เรื่องนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลง

ประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด บริษัทได้ปรับปรุงรายการโดยใช้วิธีปรับปรุงไปข้างหน้าตามวิธีเปลี่ยนทันที ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้

สำหรับการรวมธุรกิจพลังงานที่ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 บริษัทได้ทำการปรับปรุงงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ย้อนหลังเพื่อปรับปรุงรายการที่เกี่ยวข้องกับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้เช่นกัน

15.2 งบการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวมสำหรับปี					
	31 ธันวาคม 2557[/1] *ปรับปรุงใหม่*		31 ธันวาคม 2558[/2] *ปรับปรุงใหม่*		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	69.96	3.67	95.84	0.83	147.48	0.79
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	94.93	4.99	112.33	0.97	347.89	1.87
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	1,432.90	7.68
ลูกหนี้กรมสรรพากร	23.58	1.24	29.18	0.25	196.43	1.05
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	7.88	0.41	8.37	0.07	10.82	0.06
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	**196.35**	**10.31**	**245.72**	**2.12**	**2,135.52**	**11.45**
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	424.35	22.29	7,194.09	62.06	8,202.34	43.97
เงินลงทุนในการร่วมค้า	0.65	0.03	264.72	2.28	247.60	1.33
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	309.09	2.67	295.17	1.58
อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	861.98	45.28	1,019.41	8.79	2,823.60	15.14
สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	413.57	21.72	391.21	3.37	143.38	0.77
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ - สุทธิ	-	-	-	-	2,025.44	10.86
ค่าความนิยม	-	-	2,162.21	18.65	2,772.88	14.87
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	6.99	0.37	6.21	0.06	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	6.17	0.03
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	**1,707.54**	**89.69**	**11,346.94**	**97.88**	**16,516.58**	**88.55**
รวมสินทรัพย์	**1,903.89**	**100.00**	**11,592.66**	**100.00**	**18,652.10**	**100.00**
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	195.49	10.27	132.47	1.14	276.05	1.48
รายได้รับล่วงหน้าจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	28.52	0.25	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	782.00	41.07	1,272.50	10.98	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	6.85	0.36	8.10	0.07	35.51	0.19
เงินปันผลค้างจ่าย	90.30	4.74	-	-	-	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	2,491.53	13.36
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	10.35	0.55	7.88	0.06	21.51	0.11
รวมหนี้สินหมุนเวียน	**1,084.99**	**56.99**	**1,449.47**	**12.50**	**2,824.60**	**15.14**

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวมสำหรับปี					
	31 ธันวาคม 2557[1] *ปรับปรุงใหม่*		31 ธันวาคม 2558[2] *ปรับปรุงใหม่*		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	7,929.91	42.51
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	33.32	0.29	181.72	0.97
ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ	-	-	-	-	279.87	1.50
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	0.59	0.03	0.71	0.01	8.33	0.05
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	9.18	0.48	8.98	0.07	8.19	0.05
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	**9.77**	**0.51**	**43.01**	**0.37**	**8,408.02**	**45.08**
รวมหนี้สิน	**1,094.76**	**57.50**	**1,492.48**	**12.87**	**11,232.62**	**60.22**
ส่วนของเจ้าของ						
ทุนจดทะเบียน	645.00	33.88	645.00	5.56	3,825.00	20.51
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	645.00	33.88	645.00	5.56	3,200.00	17.16
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	33.24	1.75	34.90	0.31	36.25	0.19
ยังไม่ได้จัดสรร	130.84	6.87	254.05	2.19	622.17	3.34
ส่วนเกินจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-	-	-	-	3,576.56	19.17
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	0.05	0.00	0.05	0.00	(15.50)	(0.08)
รวมส่วนของเจ้าของบริษัทใหญ่	**809.13**	**42.50**	**934.00**	**8.06**	**7,419.48**	**39.78**
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-	-	9,166.18	79.07	-	-
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
รวมส่วนของเจ้าของ	**809.13**	**42.50**	**10,100.18**	**87.13**	**7,419.48**	**39.78**
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	**1,903.89**	**100.00**	**11,592.66**	**100.00**	**18,652.10**	**100.00**

หมายเหตุ:

(1) งบแสดงฐานะทางการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นข้อมูลจากงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งเป็นตัวเลขเปรียบเทียบที่ได้มีการจัดประเภทรายการ (ปรับปรุงใหม่) เพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนอ (หรือจัดประเภท) รายการในงบการเงินปี 2558 ซึ่งได้มีการเปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4

(2) งบแสดงฐานะทางการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เป็นข้อมูลจากงบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งได้มีการปรับปรุงตามหลักการการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี 2557-2559

งบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวมสำหรับปี					
	31 ธันวาคม 2557 (ปรับปรุงใหม่)/1		31 ธันวาคม 2558 (ปรับปรุงใหม่)/2		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ	810.79	99.96	852.95	99.96	1,467.52	94.11
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(588.25)	(72.52)	(601.27)	(70.46)	(949.51)	(60.89)
กำไรขั้นต้น	**222.54**	**27.44**	**251.68**	**29.50**	**518.01**	**33.22**
รายได้อื่น	0.31	0.04	0.32	0.04	91.91	5.89
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(35.75)	(4.41)	(45.64)	(5.35)	(60.37)	(3.87)
ค่าตอบแทนกรรมการ	-	-	-	-	(8.96)	(0.57)
ต้นทุนทางการเงิน	(41.20)	(5.08)	(46.79)	(5.48)	(403.96)	(25.90)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	43.14	5.32	1,002.12	117.44	962.45	61.72
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	**189.04**	**23.31**	**1,161.69**	**136.15**	**1,099.08**	**70.48**
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	(18.88)	(2.33)	(20.42)	(2.40)	(44.61)	(2.86)
กำไรสำหรับปี	**170.16**	**20.98**	**1,141.27**	**133.75**	**1,054.47**	**67.62**
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น						
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการโครงการผลประโยชน์ตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย - สุทธิจากภาษี	0.05	0.01	-	-	(6.12)	(0.39)
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	-	-	-	-	(9.43)	(0.60)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิจากภาษี	**0.05**	**0.01**	**-**	**-**	**(15.55)**	**(1.00)**
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	**170.21**	**20.99**	**1,141.27**	**133.75**	**1,038.92**	**66.62**
การแบ่งกำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	170.16	20.98	157.12	18.41	369.48	23.69
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-	-	984.15	115.34	684.99	43.92
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
กำไรสำหรับปี	**170.16**	**20.98**	**1,141.27**	**133.75**	**1,054.47**	**67.62**
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	170.21	20.99	157.12	18.41	353.93	22.70
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-	-	984.15	115.34	684.99	43.93
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	**170.21**	**20.99**	**1,141.27**	**133.75**	**1,038.92**	**66.62**
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	2.64		1.22		0.79	

หมายเหตุ:

(1) งบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นข้อมูลจากงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งเป็นตัวเลขเปรียบเทียบที่ได้มีการจัดประเภทรายการ (ปรับปรุงใหม่) เพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนอ (หรือจัดประเภท) รายการในงบการเงินปี 2558 ซึ่งได้มีการเปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4

(2) งบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 เป็นข้อมูลจากงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งเป็นตัวเลขเปรียบเทียบที่ได้มีการจัดประเภทรายการ (ปรับปรุงใหม่)

(3) ร้อยละที่แสดงเป็นการคำนวณอัตราส่วนจากรายได้รวมของบริษัทฯ นั่นคือ รายได้จากการขายและการให้บริการและรายได้อื่น

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2557 (ปรับปรุงใหม่)[/1]	2558 (ปรับปรุงใหม่)[/2]	2559
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	189.04	1,161.69	1,099.08
รายการปรับปรุง			
(กลับรายการ) หนี้สงสัยจะสูญ	0.98	0.83	(1.84)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	(43.14)	(1,002.12)	(962.45)
กำไรจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	(0.78)
ค่าเสื่อมราคา	49.74	64.91	121.12
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สิน	-	0.34	-
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	22.36	22.36	39.10
ค่าตัดจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	-	11.02	13.91
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	0.10	0.13	0.13
สำรองค่าซ่อมแซม	15.25	3.60	-
รายได้เงินปันผล	-	-	(22.50)
ดอกเบี้ยรับ	-	(0.29)	(61.12)
ต้นทุนทางการเงิน - ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	41.20	46.79	403.96
	275.53	**309.26**	**628.61**
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	29.37	(18.23)	(160.03)
ลูกหนี้กรมสรรพากร	(13.39)	(5.60)	(162.70)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.09	(0.49)	(2.45)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	(6.17)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	21.32	(13.68)	20.23
รายได้รับล่วงหน้า	-	-	(28.52)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(13.93)	(6.06)	13.63
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	-	(0.16)
ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ	-	-	(5.84)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	2.09	(0.20)	(0.79)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	**301.08**	**265.00**	**295.81**
ต้นทุนทางการเงิน - ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(20.42)	(78.99)	(206.72)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่าย	(25.92)	(20.60)	(30.79)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	**254.74**	**165.41**	**58.30**

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2557 (ปรับปรุงใหม่)[1]	2558 (ปรับปรุงใหม่)[2]	2559
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(1,432.90)
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(3.66)	(325.53)	(731.18)
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(7,500.75)
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในร่วมค้า	-	-	(69.33)
เงินสดจ่ายซื้ออาคารและอุปกรณ์	(281.19)	(211.30)	(160.22)
เงินสดจ่ายซื้อสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	-	-	(2,744.00)
ดอกเบี้ยรับ	-	0.29	4.79
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	1.27
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	-	29.07	651.52
เงินปันผลรับจากบริษัทอื่น	-	-	5.00
เงินสดรับค่าสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	-	-	235.76
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	**(284.85)**	**(507.47)**	**(11,740.02)**
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	206.00	600.50	11,258.61
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(67.00)	(110.00)	(12,531.11)
เงินสดรับจากการกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	10,499.00
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	-	2,555.00
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายทางตรงเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	(104.99)
เงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น	(93.53)	(122.55)	-
เงินสดจ่ายส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	(0.00)	-
เงินปันผลจ่ายจากบริษัทย่อยให้แก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.00)	(0.00)	(0.00)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	**45.47**	**367.95**	**11,676.51**
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	**15.36**	**25.89**	**(5.21)**
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	54.60	69.95	95.84
เงินสดได้มาจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-	-	56.85
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	**69.96**	**95.84**	**147.48**

หมายเหตุ:

(1) งบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 (ปรับปรุงใหม่) เป็นข้อมูลจากงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

(2) งบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 (ปรับปรุงใหม่) เป็นข้อมูลจากงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

15.3 ข้อมูลทางการเงินเสมือน

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนจัดทำขึ้นภายใต้สมมติฐานว่า ณ วันที่ 1 มกราคม 2557 บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ได้เข้าซื้อกิจการของบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) และได้โอนธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงานทั้งหมดให้กับ บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ในวันเดียวกัน

ข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 (ปรับปรุงใหม่) ที่ยังไม่ได้ตรวจสอบ เป็นข้อมูลเปรียบเทียบซึ่งได้แสดงไว้เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

ข้อมูลงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำและพลังงานของกลุ่มบริษัทใหญ่ที่เกี่ยวข้องกันที่ได้รับโอนมาสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และ งบกำไรขาดทุนรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 (ปรับปรุงใหม่) ที่ยังไม่ได้ตรวจสอบ เป็นข้อมูลเปรียบเทียบซึ่งได้แสดงไว้เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินรวมปี พ.ศ. 2558 มีดังนี้

- บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
- บริษัท อีสเทิร์นอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
- บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อิสดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
- บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด
- บริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ข้อมูลงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำและพลังงานของกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้องที่ได้โอนธุรกิจดังกล่าวมาให้บริษัท ซึ่งตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต โดยประกอบไปด้วยบริษัทที่เกี่ยวข้องดังนี้

- บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
- บริษัท อีสเทิร์นอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
- บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อิสดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
- บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด
- บริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยที่ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ข้อมูลงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำและพลังงานของกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวข้องที่ได้โอนธุรกิจดังกล่าวมาให้บริษัท ซึ่งตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต โดยประกอบไปด้วยบริษัทที่เกี่ยวข้องดังนี้

- บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
- บริษัท อีสเทิร์นอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
- บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อิสดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
- บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด
- บริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด

สมมติฐานในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

งบการเงินรวมเสมือน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 – 2559 ได้จัดทำโดยมีสมมติฐานดังต่อไปนี้

1. รายได้และต้นทุนจากการขายและให้บริการ

   รายได้และต้นทุนจากการขายน้ำและการให้บริการที่เกี่ยวข้องในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน รวมรายได้และต้นทุนจากการขายน้ำและการให้บริการที่เกี่ยวข้องของกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ได้โอนธุรกิจดังกล่าวมาให้บริษัท แล้วตัดรายการระหว่างกันที่จะไม่เกิดขึ้นภายหลังการปรับโครงสร้างและปรับปรุงด้วยรายการที่เกี่ยวข้องที่สำคัญที่ได้ตกลงกันไว้แล้วว่าจะเกิดขึ้นภายหลังการปรับโครงสร้าง เพื่อสะท้อนให้เห็นโครงสร้างต้นทุนหลังการปรับโครงสร้างธุรกิจแล้ว

2. รายได้อื่น

   รายได้อื่นหลักๆประกอบไปด้วย เงินปันผลรับ ดอกเบี้ยรับ และค่าให้บริการและบริหาร ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

   <u>เงินปันผลรับ</u> เงินปันผลที่ได้รับมาจากการลงทุนในเงินลงทุนระยะยาวอื่นที่ได้รับโอนหุ้นมาพร้อมกับการโอนธุรกิจพลังงานภายใต้การควบคุมเดียวกัน ซึ่งถือเสมือนว่ากลุ่มบริษัทได้ลงทุนในเงินลงทุนระยะยาวอื่น ในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 สำหรับการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ เงินปันผลรับแต่ละปีเป็นจำนวนเดียวกันกับที่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ได้โอนธุรกิจดังกล่าวมาให้บริษัท ตามที่ได้รายงานไว้ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 ของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

   <u>ดอกเบี้ยรับ</u> ดอกเบี้ยรับเป็นดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมแห่งหนึ่งซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม และมีอัตราดอกเบี้ยเท่ากับร้อยละ 7 ต่อปี เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมดังกล่าวเป็นเงินให้กู้ยืมที่โอนมาพร้อมกับการโอนธุรกิจพลังงานเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการลงทุนตามสัญญาร่วมทุน ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ถือเสมือนว่ากลุ่มบริษัทมีเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557

3. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

   ค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน ได้รวมค่าบริหารจัดการที่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเรียกจัดเก็บตามสัญญาที่จัดทำขึ้นหลังการโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน เพื่อสะท้อนค่าใช้จ่ายที่แท้จริงที่จะเกิดขึ้นเพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานที่รับโอน ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการว่าจ้างบริษัทใหญ่ในการให้บริการในด้านการเงิน ด้านการจัดซื้อ ด้านบุคลากร และด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยกลุ่มบริษัทใช้อัตราการว่าจ้างในสัญญาการให้บริการในการจัดทำข้อมูลดังกล่าว

   <u>ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการได้มาซึ่งเงินลงทุนระยะยาวอื่น</u> ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการได้มาซึ่งเงินลงทุนระยะยาวอื่นเป็นค่าตัดจำหน่ายการปันส่วนราคาซื้อ (Purchase Price Allocation) ตามมูลค่าที่บริษัทใหญ่สูงสุดรับรู้จากการได้มาซึ่งเงินลงทุนนี้ ทางกลุ่มบริษัทใช้ตัวเลขเดียวกันกับที่บริษัทใหญ่สูงสุดตัดจำหน่าย สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 สำหรับการตัดจำหน่ายในช่วงเวลาก่อนวันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 ทางกลุ่มบริษัทใช้อัตราการตัดจำหน่ายจริงต่อวันมาเป็นฐานในการคำนวณและปรับเป็นมูลค่า ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 เพื่อให้ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสะท้อนถึงส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่รวมการตัดจำหน่ายการปันส่วนมูลค่าซื้อของเงินลงทุนนั้น ๆ บนฐานการรับรู้เดียวกัน

   <u>ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงาน</u> ในเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559 กลุ่มบริษัทได้มีการโอนย้ายพนักงานที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการประกอบธุรกิจน้ำมายังบริษัท ดังนั้นค่าใช้จ่ายพนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนได้รวมค่าใช้จ่ายพนักงานที่ถูกโอนย้ายดังกล่าวด้วยค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงที่รับรู้อยู่ในงบการเงินเบ็ดเสร็จของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

   <u>ค่าที่ปรึกษา</u> ค่าที่ปรึกษา ประกอบด้วย ค่าสอบบัญชี ค่าที่ปรึกษาทางด้านกฎหมาย และค่าที่ปรึกษาทางด้านเทคนิค ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในแต่ละงวดปีบัญชี

4. ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

การประกอบธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงาน บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินลงทุนในธุรกิจดังกล่าว ดังนี้

	(หน่วย : ล้านบาท)
การเพิ่มทุนของบริษัท ณ วันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2559	1,000
การเพิ่มทุนของบริษัท ณ วันที่ 26 พฤษภาคม พ.ศ. 2559	1,555
เงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่	10,499
รวม	13,054

จากแหล่งที่มาของเงินลงทุนในธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานดังกล่าวข้างต้น มีผลทำให้กลุ่มบริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้ตามแผนงานที่กำหนด ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่ายเกิดจากเงินกู้ยืมจำนวน 10,499 ล้านบาท ที่ใช้ในการลงทุนในธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานซึ่งเป็นยอดเงินกู้คงค้างจากบริษัทใหญ่ ก่อนที่บริษัทจะทำการกู้ยืมเงินจากธนาคารเพื่อชำระคืนเงินกู้ดังกล่าวในวันที่ 14 กรกฎาคม 2559 ตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 6 โดยถือเสมือนว่าบริษัทได้กู้เงินจำนวนดังกล่าว ในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 พร้อมกับการได้มาซึ่งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน โดยจำนวนเงินกู้ดังกล่าวได้รวมเงินกู้ที่กู้มาเพื่อใช้ในการลงทุนในธุรกิจน้ำและพลังงานอื่น และเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัท เงินกู้ยืมที่ใช้ในการคำนวณค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่ายในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนดังกล่าวถือเป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่ จนถึงวันที่ 13 กรกฎาคม 2559 มีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม และมีอัตราดอกเบี้ยเท่ากับอัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยในแต่ละปีของบริษัทใหญ่สูงสุด ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ต่างจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากธนาคารจริงตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 6 โดยค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยบันทึกด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

สำหรับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย ตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2559 คำนวณจากยอดเงินกู้ยืมและอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาเงินกู้ที่มีกับสถาบันการเงินตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 6

ดอกเบี้ยประมาณการหนี้สินค่าตอบแทน

ภายใต้สัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมและในเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทต้องชำระค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิรายปี โดยมีอัตราค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิรายปีจากการประกอบธุรกิจน้ำตามสัญญาดังกล่าว ภาระหนี้สินดังกล่าวถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการได้มาซึ่งธุรกิจน้ำเมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้ทำการประมาณหนี้สินค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิสำหรับระยะเวลา 50 ปีตามอายุสัญญาเช่าสิทธิแล้วใช้อัตราคิดลดเพื่อหามูลค่าหนี้สินปัจจุบันและบันทึกเป็นประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนทั้งจำนวน ณ วันที่เกิดรายการ โดยในแต่ละงวดบัญชี บริษัทจะมีการทบทวนมูลค่าประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนดังกล่าว ผลต่างจะถูกปรับเข้างบกำไรขาดทุน (ถ้ามี) สำหรับข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน บริษัทใช้มูลค่าประมาณการหนี้สินค่าตอบแทน ณ วันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 เป็นฐานในการคำนวณดอกเบี้ยจ่ายจากประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนโดยใช้อัตราคิดลดเป็นอัตราดอกเบี้ย

5. ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า

บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า เสมือนกลุ่มบริษัทได้ถือหุ้นในบริษัทกลุ่มพลังงานที่ได้รับโอนมาในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 โดยรายการส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนดังกล่าวในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนแต่ละปีถือเป็นส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนจำนวนเดียวกันกับที่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ได้โอนธุรกิจดังกล่าวมาให้กลุ่มบริษัท ตามที่รายงานในงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 ของกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน กลุ่มบริษัทจะต้องรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินที่รับโอนมาด้วยมูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่สูงสุด ดังนั้นในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ กลุ่มบริษัทรับรู้การปันส่วนราคาซื้อ (Purchase Price Allocation) ของธุรกิจพลังงานเฉพาะในส่วนที่ได้รับโอนมาตามมูลค่าที่บริษัทใหญ่สูงสุดรับรู้รวมถึงการตัดจำหน่ายการปันส่วนราคาซื้อดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งเป็นวันแรกที่กิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของบริษัทใหญ่สูงสุด สำหรับการจำหน่ายการปันส่วนราคาซื้อในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 ถึงวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2558 ทางกลุ่มบริษัท

ใช้อัตราการตัดจำหน่ายจริงต่อวันมาเป็นฐานในการคำนวณและปรับเป็นมูลค่า ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557เพื่อให้ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสะท้อนถึงส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่รวมการตัดจำหน่ายการปันส่วนมูลค่าซื้อของเงินลงทุนนั้นๆบนฐานการรับรู้เดียวกัน

6. ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้และภาษีเงินได้รอตัดบัญชีคำนวณโดยใช้อัตราภาษีที่แท้จริงของบริษัทและบริษัทย่อย

7. ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย

การคิดค่าเสื่อมราคาในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนนี้คำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรง ตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ของสินทรัพย์ โดยใช้มูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่สูงสุด ณ วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 เป็นฐานคำนวณในการคิดค่าเสื่อมสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 ถึงวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2558 โดยถือเสมือนว่าได้รับโอนอาคารและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการโอนธุรกิจน้ำตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 เนื่องจากเป็นมูลค่าที่ดีที่สุดภายใต้ข้อจำกัดในการปันส่วนมูลค่าตามบัญชี สำหรับรายการเคลื่อนไหวตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 (วันแรกที่กิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของบริษัทใหญ่สูงสุด) ให้คำนวณค่าเสื่อมราคาตามระยะเวลาได้มาจำหน่ายจริง ซึ่งจะเป็นข้อมูลเดียวกันกับบริษัทใหญ่สูงสุด

ค่าตัดจำหน่ายเป็นค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ซึ่งเป็นสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำมีระยะเวลา 50 ปีนับตั้งแต่วันเริ่มสัญญา โดยตัดจำหน่ายด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาการเช่าสิทธิดังกล่าวของแต่ละโครงการโดยเสมือนว่าบริษัทได้รับโอนสิทธิดังกล่าวในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 สำหรับโครงการที่แล้วเสร็จและดำเนินงานแล้ว

สำหรับค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 ใช้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายจริงตามที่รายงานไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ปรับปรุงด้วยค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายตามข้อสมมติฐานข้างต้นสำหรับระยะเวลาสามเดือนแรก

8. ทุนเรือนหุ้น

เพื่อให้สอดคล้องกับข้อสมมติฐานที่ถือเสมือนว่าบริษัทมีการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน (การได้มาซึ่งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน) ในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 ดังนั้นในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ บริษัทถือเสมือนว่าบริษัทได้ทำการลดมูลค่าหุ้นและเพิ่มทุนจดทะเบียนตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 6 เพื่อนำเงินทุนดังกล่าวมาใช้ในการได้มาซึ่งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 เช่นเดียวกัน จากข้อสมมติฐานข้างต้น จำนวนหุ้นสามัญที่ใช้สำหรับการคำนวณกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนใช้จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วภายหลังจากเสร็จสิ้นการจัดโครงสร้างของกลุ่มบริษัท โดยภายหลังการลดมูลค่าหุ้นและการเพิ่มทุนจดทะเบียนทำให้บริษัทมีทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 640 ล้านหุ้น

อย่างไรก็ตามข้อมูลทางการเงินเสมือนสำหรับงวดดังกล่าวข้างต้นนี้ ยังมิได้สะท้อนการทำสัญญาเช่าช่วงพื้นที่หลังคากับคู่สัญญา ซึ่งคือ บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนไทยพาณิชย์ จำกัดในฐานะทรัสตี ของทรัสต์เพื่อการลงทุนในสิทธิการเช่าอสังหาริมทรัพย์เหมราช (“กองทรัสต์”) โดยมี บริษัท เหมราช รีท แมนเนจเม้นท์ จำกัด (ซึ่งถือหุ้นโดยเหมราชร้อยละ 100.0) เป็นผู้จัดการกองทรัสต์ เพื่อพัฒนาธุรกิจโครงการผลิตกระแสไฟฟ้าบนหลังคาเพื่อจำหน่าย (Solar Rooftop) โดยมีพื้นที่หลังคาที่เช่าที่ใช้งานได้ประมาณ 141,300 ตารางเมตร ซึ่งอยู่บนทรัพย์สินที่กองทรัสต์เข้าลงทุน เนื่องจากบริษัทฯ เพิ่งเข้าทำสัญญาดังกล่าวเมื่อวันที่ 23 พฤศจิกายน 2559 *(รายละเอียดเพิ่มเติมได้เปิดเผยไว้ในส่วนที่ 2.3.14 รายการระหว่างกัน)* นอกจากนี้ ยังมิได้สะท้อนค่าตอบแทนของคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อย ซึ่งประกอบด้วย ค่าเบี้ยประชุม ค่าตอบแทนกรรมการ และโบนัส เนื่องจากค่าตอบแทนของกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2559 เพิ่งได้รับการอนุมัติโดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 2/2559 เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2559 *(รายละเอียดเพิ่มเติมได้เปิดเผยไว้ในส่วนที่ 2.3.10 โครงสร้างการจัดการ)*

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน

งบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	งบการเงินรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ	1,448.88	90.02	1,552.30	93.91	1,600.27	92.49
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(1,082.93)	(67.28)	(1,068.25)	(64.63)	(1,061.24)	(61.34)
กำไรขั้นต้น	**365.95**	**22.74**	**484.05**	**29.28**	**539.03**	**31.15**
รายได้อื่น	160.61	9.98	100.62	6.09	129.93	7.51
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(51.97)	(3.23)	(51.10)	(3.09)	(73.35)	(4.24)
ต้นทุนทางการเงิน	(499.56)	(31.04)	(537.94)	(32.54)	(565.04)	(32.66)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	1,571.97	97.67	1,212.66	73.36	962.45	55.63
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	**1,547.00**	**96.12**	**1,208.29**	**73.10**	**993.02**	**57.39**
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	15.29	0.95	12.40	0.75	(25.11)	(1.45)
กำไรสำหรับปี	**1,562.29**	**97.07**	**1,220.69**	**73.85**	**967.91**	**55.94**
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น						
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการโครงการผลประโยชน์ตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย – สุทธิจากภาษี	0.05	0.00	-	-	(6.12)	(0.35)
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	-	-	-	-	(9.43)	(0.55)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิจากภาษี	**0.05**	**0.00**	**-**	**-**	**(15.55)**	**(0.90)**
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	**1,562.34**	**97.07**	**1,220.69**	**73.85**	**952.36**	**55.04**
การแบ่งกำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,562.29	97.07	1,220.69	73.85	967.91	55.94
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
กำไรสำหรับปี	**1,562.29**	**97.07**	**1,220.69**	**73.85**	**967.91**	**55.94**
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1,562.34	97.07	1,220.69	73.85	952.36	55.04
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	**1,562.34**	**97.07**	**1,220.69**	**73.85**	**952.36**	**55.04**
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	2.44		1.91		1.51	
กำไรต่อหุ้นปรับลด[1]	2.04		1.60		1.27	

หมายเหตุ:

(1) กำไรต่อหุ้นปรับลด คำนวณโดยใช้จำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้ ซึ่งเท่ากับ 765 ล้านหุ้น

(2) ร้อยละที่แสดงเป็นการคำนวณอัตราส่วนจากรายได้รวมของบริษัทฯ นั่นคือ รายได้จากการขายและการให้บริการและรายได้อื่น

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
		2557	2558	2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	N/A	N/A	0.76x
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	N/A	N/A	0.18x
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	N/A	N/A	N/A
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้าลูกค้าทั่วไป	เท่า	N/A	N/A	4.60x
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	N/A	N/A	78.26
อัตราหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	N/A	N/A	N/A
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	N/A	N/A	N/A
อัตราหมุนเวียนเจ้าหนี้ผู้ค้าทั่วไป	เท่า	N/A	N/A	3.84x
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	N/A	N/A	93.64
วงจรเงินสด	วัน	N/A	N/A	(15.38)
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น[1]	%	21.88%	24.17%	26.62%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	27.89%	33.29%	29.10%
อัตรากำไรอื่น	%	6.09%	5.59%	7.51%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	N/A	N/A	N/A
อัตรากำไรสุทธิ	%	49.11%	42.60%	35.95%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	N/A	N/A	13.05%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	N/A	N/A	5.19%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	N/A	N/A	34.28%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	N/A	N/A	0.14x
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของเจ้าของ	เท่า	N/A	N/A	1.51x
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของเจ้าของ	เท่า	N/A	N/A	1.40x
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย	เท่า	N/A	N/A	N/A
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	N/A	N/A	N/A
อัตราการจ่ายเงินปันผล[4]	%	54.95%	78.00%	-

หมายเหตุ:

(1) อัตรากำไรขั้นต้น ไม่รวมรายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ

(2) การคำนวณอัตราส่วนทางการเงินเป็นการอ้างอิงตัวเลขของงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จจากข้อมูลทางการเงินเสมือน (ยกเว้นอัตราการจ่ายเงินปันผลที่อ้างอิงจากงบการเงินตามมาตรฐานบัญชี) ในขณะที่ตัวเลขของงบแสดงฐานะทางการเงินเป็นการอ้างอิงจากงบการเงินตามมาตรฐานบัญชี

(3) อัตราส่วนทางการเงินที่เกี่ยวกับงบแสดงฐานะทางการเงินสามารถคำนวณได้เฉพาะงบการเงิน สำหรับปี 2559 เนื่องจากบริษัทไม่ได้มีการจัดทำข้อมูลทางการเงินเสมือนเกี่ยวกับงบแสดงฐานะทางการเงินย้อนหลังในปี 2557-2559

(4) บริษัทฯ มีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ หลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และหลังหักสำรองตามกฎหมายในแต่ละปี โดยคำนึงถึงสถานะทางการเงิน กระแสเงินสด สภาพคล่อง แผนการลงทุน และปัจจัยอื่นๆ ตามความเห็นสมควรของคณะกรรมการบริษัท และการจ่ายปันผลนั้นจะต้องไม่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ และอยู่ภายใต้บังคับของกฎหมาย กฎระเบียบ หรือคำวินิจฉัยที่เกี่ยวข้อง

16 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis: MD&A)

ข้อมูลเบื้องต้นเกี่ยวกับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทดับบลิวเอชเอ กลุ่มเหมราชฯ และกลุ่มบริษัทฯ

1. บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด (“HCW”) เป็นบริษัทจำกัด ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ของประเทศไทย เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2551 โดยมีบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) (“HRD”)ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 99.99 ซึ่งต่อมาได้มีการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน และเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“WHAUP”)
2. เมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2558 บริษัทดับบลิวเอชเอ เวนเจอร์ โฮลดิ้ง จำกัด (“WVH”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอร์เรชั่น จำกัด (มหาชน) (“WHA”) ได้ทำการซื้อหุ้นของ HRD และได้ดำเนินการทำคำเสนอซื้อหุ้น (Tender Offer) แก่ผู้ถือหุ้นที่สนใจในระหว่างวันที่ 6 มีนาคม 2558 ถึงวันที่ 10 เมษายน 2558 เพื่อให้มีสัดส่วนการถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 โดยเมื่อวันที่ 17 มีนาคม 2558 กลุ่มบริษัทดับบลิวเอชเอ ได้ถือหุ้นในบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 64.55 และกรรมการของกลุ่มบริษัทดับบลิวเอชเอ เข้าเป็นกรรมการส่วนใหญ่ในบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ซึ่งวันที่ 17 มีนาคม 2558 เป็นวันที่กลุ่มบริษัทดับบลิวเอชเอ มีอำนาจควบคุมบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) และเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาทำคำเสนอซื้อหุ้น กลุ่มบริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นทั้งสิ้นอยู่ที่ร้อยละ 92.88 เป็นจำนวนเงิน 40,563,694,845 บาท ซึ่งการดำเนินการทำคำเสนอซื้อหุ้น ถือว่าเป็นขั้นตอนต่อเนื่องกับการที่กลุ่มบริษัทดับบลิวเอชเอ เป็นผู้ถือหุ้นดังนั้น WHA จึงเป็นบริษัทใหญ่สูงสุดของกลุ่ม (ultimate parent)
3. กลุ่มดับบลิวเอชเอ และกลุ่มเหมราชฯ ได้ดำเนินการปรับโครงสร้างทางธุรกิจ โดยนำธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงานของกลุ่มดับบลิวเอชเอ และกลุ่มเหมราชฯ ทั้งหมดมาอยู่ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทฯ
4. ณ วันที่ 30 มีนาคม 2559 บริษัทฯ เข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจกับเหมราช และเข้าสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียกับกลุ่มเหมราชฯ ซึ่งกลุ่มเหมราชฯ ได้ตกลงมอบสิทธิในการดำเนินธุรกิจน้ำให้กับกลุ่มบริษัทฯ รวมถึงกลุ่มเหมราชฯ ได้มอบสิทธิในการเข้าถึงสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องในการดำเนินธุรกิจน้ำตามที่ตกลงกัน
5. ต่อมาในเดือน พฤษภาคม 2559 บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับโอนหุ้นทั้งหมดในบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ถือหุ้นในบริษัทต่างๆ ที่ประกอบธุรกิจไฟฟ้า ได้แก่ บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด (ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 25 ในบริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด) และบริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด จากกลุ่มเหมราชฯ รวมถึงได้รับโอนเงินให้กู้ยืมแก่บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด จากกลุ่มเหมราชฯ
6. ต่อมา ในเดือนมิถุนายน 2559 บริษัท ดับบลิวเอชเอเอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับโอนหุ้นจำนวนร้อยละ 74.99 ใน 11 บริษัทที่ประกอบธุรกิจไฟฟ้า ประกอบด้วย WHA Gunkul 1-6, 8-10, 16, 17 จากกลุ่มดับบลิวเอชเอ

จากรายการตามเหตุการณ์ที่เกิดขึ้น จะเห็นได้ว่าธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานส่วนใหญ่ได้ถูกโอนให้ WHAUP ภายในวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ทำให้รายการดังกล่าวจะถูกแสดงอยู่ในงบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ทั้งนี้เนื่องจากรายการดังกล่าวถือเป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 เรื่องการรวมธุรกิจ ดังนั้น งบการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ถูกจัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

ความหมายของการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

ย่อหน้าที่ 10-13 ของมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2550) เรื่องการรวมธุรกิจกล่าวถึงการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันดังต่อไปนี้ “การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันคือการรวมธุรกิจซึ่งกิจการหรือธุรกิจทั้งหมดที่นำมารวมกันอยู่**ภายใต้การควบคุมสูงสุด**โดยบุคคลกลุ่มบุคคลกิจการหรือกลุ่มกิจการเดียวกันทั้งก่อนและหลังการรวมธุรกิจและการควบคุมนั้นไม่เป็นการควบคุมชั่วคราว”

การรับรู้รายการการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันเมื่อเริ่มแรก

แนวปฏิบัตินี้ถือว่าการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันนั้นไม่มีการซื้อธุรกิจเกิดขึ้นเนื่องจากความเสี่ยงและประโยชน์ที่มีต่อบุคคลกลุ่มบุคคลกิจการหรือกลุ่มกิจการที่มีอำนาจควบคุมสูงสุดไม่มีการเปลี่ยนแปลงจากการรวมธุรกิจดังนั้นผู้ซื้อต้องไม่รับรู้ “ส่วนต่างระหว่างต้นทุนการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันกับส่วนได้เสียของผู้ซื้อในมูลค่าตามบัญชีของกิจการที่ถูกนำมารวม” เป็นสินทรัพย์หรือรายได้แต่ให้รับรู้โดยตรงในส่วนของเจ้าของซึ่งส่วนต่างนี้จะถูกตัดรายการ (eliminated) และไม่มีการรับรู้กำไรหรือขาดทุนในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทที่มีอำนาจควบคุมสูงสุด (consolidated financial statements of the ultimate parent)

ถ้ามูลค่าตามบัญชีของกิจการที่ถูกนำมารวมแตกต่างจากต้นทุนเดิมที่กลุ่มบริษัทที่มีอำนาจควบคุมสูงสุดบันทึกไว้ ในกรณีนี้การบันทึกบัญชีของบริษัทผู้ซื้อควรสะท้อนถึงต้นทุนเดิมของกลุ่มบริษัทที่มีอำนาจควบคุมสูงสุด (the ultimate parent’s historical cost)

งบกำไรขาดทุนรวมในงวดที่มีการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

งบกำไรขาดทุนรวมต้องรวมผลการดำเนินงานของแต่ละกิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันตั้งแต่วันที่เสนองบการเงินล่าสุด (รวมถึงงวดที่นำเสนอเปรียบเทียบ) หรือตั้งแต่วันที่กิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันแล้วแต่ระยะเวลาใดสั้นกว่าโดยไม่คำนึงถึงวันที่มีการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันนอกจากนี้งบกำไรขาดทุนรวมต้องคำนึงถึงกำไรหรือขาดทุนของส่วนของเจ้าของส่วนน้อยที่บันทึกในงบการเงินรวมของผู้มีอำนาจควบคุม

แนวทางปฏิบัติของกลุ่มบริษัทฯ ตามการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

จากแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน วันที่ WHA (ultimate parent) มีอำนาจควบคุมสูงสุดของกลุ่มบริษัทฯ คือ วันแรกที่กิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกัน (วันที่ 17 มีนาคม 2558) และเป็นระยะเวลาที่สั้นกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับวันต้นงวดของงบการเงินรวมงวดล่าสุด (วันที่ 1 มกราคม 2558) ดังนั้น กิจการผู้ซื้อหรือรับโอนธุรกิจ (WHAUP) จะต้องปรับปรุงรายการงบการเงินย้อนหลังเสมือนว่าการรับโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2558

ธุรกิจน้ำ กลุ่มบริษัทฯ ได้จัดทำงบการเงินรวมสำหรับปี 2559 และปี 2558 เพื่อวัตถุประสงค์ในการเปรียบเทียบ โดยปรับปรุงรายการการรับโอนธุรกิจน้ำไปข้างหน้าตามวิธีการเปลี่ยนทันที ซึ่งเป็นไปตามข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุงปี 2558) เรื่องนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด เนื่องจากวิธีการปรับปรุงรายการย้อนหลังมีข้อจำกัดที่ทำให้ไม่สามารถถือปฏิบัติได้ อีกทั้ง หากกลุ่มบริษัทฯ จัดทำงบการเงินรวมภายใต้การควบคุมเดียวกันโดยใช้วิธีปรับปรุงย้อนหลัง ก็สามารถปรับย้อนหลังได้ถึงแค่วันที่ 17 มีนาคม 2558 ซึ่งไม่เต็มงวดปีบัญชี ทำให้งบการเงินประจำปี 2558 ในกรณีที่ใช้วิธีปรับปรุงย้อนหลังนั้นเป็นตัวเลขที่สะท้อนผลการดำเนินงานในช่วงระยะเวลาที่แตกต่างกัน ซึ่งอาจทำให้เกิดความสับสนกับผู้ใช้งบการเงินได้

ธุรกิจพลังงาน ในการจัดทำงบการเงินรวมสำหรับปี 2559 และปี 2558 นำมาเปรียบเทียบ บริษัทฯ ได้จัดทำการปรับปรุงย้อนหลังสำหรับรายการการรับโอนธุรกิจพลังงาน ตามแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน โดยปรับปรุงย้อนหลังจนถึงวันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งเป็นวันแรกที่กิจการ หรือธุรกิจที่นำมารวมนั้นอยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัทใหญ่สูงสุด (Ultimate Parent) ซึ่งจะทำให้งบการเงินรวมสำหรับ ปี 2559 สะท้อนผลการดำเนินงานของธุรกิจพลังงานเต็มปี

อนึ่ง งบการเงินรวมของกลุ่มบริษัทฯ ที่จัดทำภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน สำหรับปี 2557 2558 และปี 2559 ถูกจัดทำภายใต้ข้อจำกัดในการจัดทำตามมาตรฐานบัญชี ดังที่กล่าวข้างต้น ทำให้ผลการดำเนินงานของกิจการในงบการเงินดังกล่าวในช่วงระยะเวลาที่ผ่านมา ไม่ได้สะท้อนผลการดำเนินงานจากการปรับโครงสร้างธุรกิจของกลุ่มบริษัทใหญ่ อันได้แก่

- งบการเงินรวมประจำปี 2557 (ปรับปรุงใหม่) มิได้ถูกจัดทำภายใต้การควบคุมเดียวกันได้เนื่องจากมีข้อจำกัดเรื่องระยะเวลา ซึ่งเป็นไปตามแนวทางปฏิบัติทางการบัญชีที่เกี่ยวข้องดังกล่าวข้างต้น
- งบการเงินรวมประจำปี 2558 (ปรับปรุงใหม่) ภายใต้การควบคุมเดียวกัน ยังไม่สะท้อนผลการดำเนินงานของธุรกิจน้ำที่ปรับโครงสร้างแล้วของกลุ่มบริษัทฯ เนื่องจากมีข้อจำกัดในการปรับปรุงย้อนหลังตามที่กล่าวข้างต้น ในขณะที่ ผลการดำเนินงานของธุรกิจพลังงานได้สะท้อนผลการดำเนินงาน ตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม 2558 เป็นต้นไป ซึ่งเป็นการปรับปรุงย้อนหลังตามแนวปฏิบัติฯ
- งบการเงินรวมประจำปี 2559 แสดงผลการดำเนินงานของธุรกิจน้ำภายใต้โครงสร้างใหม่ ตั้งแต่วันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป จากการปรับปรุงไปข้างหน้า ตามวิธีเปลี่ยนทันที ในขณะที่ ธุรกิจพลังงานจะแสดงผลการดำเนินงานเต็มปี 2559 จากการปรับปรุงย้อนหลังตามแนวปฏิบัติฯ

ดังนั้น กลุ่มบริษัทฯ จึงได้จัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน ซึ่งสะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ภายใต้โครงสร้างธุรกิจปัจจุบัน เพื่อให้นักลงทุนมีความเข้าใจในธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ ได้ดียิ่งขึ้น

<u>แนวทางการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน</u>

ทั้งนี้ แนวทางการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ จะเป็นดังต่อไปนี้

- ในการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน บริษัทฯ จะใช้งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559
- ในการวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน บริษัทฯ จะใช้ข้อมูลจากงบแสดงฐานะการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 (ปรับปรุงใหม่)
- บริษัทฯ ไม่ได้ทำการวิเคราะห์กระแสเงินสด เพราะข้อมูลกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานของบริษัทฯ ต้องอ้างอิงจากข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน ในขณะที่ ข้อมูลเกี่ยวกับฐานะทางการเงินของบริษัทฯ เป็นข้อมูลจากงบแสดงฐานะการเงินรวมที่จัดทำตามมาตรฐานบัญชี ทำให้ข้อมูลที่จะนำมาใช้สำหรับการวิเคราะห์กระแสเงินสดเป็นข้อมูลคนละประเภท

ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา (วิเคราะห์จากงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน)

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักใน (1) ธุรกิจสาธารณูปโภค โดยการจำหน่ายน้ำดิบ การผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และการบริหารจัดการน้ำเสีย ให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรม และ (2) ธุรกิจพลังงาน โดยลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ ด้วยการเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์กับกลุ่มบริษัทพลังงานชั้นนำ โดยการสรุปผลการดำเนินงานนี้จะเป็นการวิเคราะห์โดยใช้ข้อมูลทางการเงินเสมือน ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

ธุรกิจน้ำ ในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา รายได้จากการขายและการให้บริการธุรกิจน้ำของบริษัทฯ มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเท่ากับ 1,448.88 ล้านบาท 1,552.30 ล้านบาท และ 1,600.27 ล้านบาท ในปี 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.14 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.09 ตามลำดับ แม้ว่าประเทศไทยจะประสบปัญหาภาวะภัยแล้ง และเศรษฐกิจของประเทศชะลอตัว ซึ่งทำให้ภาคอุตสาหกรรมมีความระมัดระวังในการใช้น้ำ โดยรายได้จากการขายและการให้บริการธุรกิจน้ำสามารถแบ่งได้เป็น 4 ประเภท ได้แก่ การจัดหาและจำหน่ายน้ำดิบ การผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม การบริหารจัดการน้ำเสีย และรายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ โดยรายได้จากการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและรายได้จากการบริหารจัดการน้ำเสียของบริษัทฯ มีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นการเติบโตจากทั้งปริมาณการจำหน่ายน้ำ เนื่องจากความต้องการใช้น้ำของลูกค้าและจำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้น รวมถึงราคาขายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและอัตราค่าบริหารจัดการน้ำเสียที่เพิ่มขึ้น สำหรับรายได้จากการจำหน่ายน้ำดิบปรับตัวลดลง ซึ่งมีสาเหตุหลักจากปริมาณการจำหน่ายน้ำดิบที่ลดลงจากการหยุดดำเนินการผลิตชั่วคราวของโรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี นอกจากนี้ บริษัทฯ มีรายได้อื่นจากธุรกิจน้ำที่สำคัญคือ ค่าธรรมเนียมจากการขอใช้น้ำเพิ่ม ซึ่งเรียกเก็บจากลูกค้าที่มีความต้องการใช้น้ำเพิ่มเกินกว่าที่จัดสรรให้ โดยในช่วงปี 2557 – 2559 รายได้ค่าธรรมเนียมจากการขอใช้น้ำเพิ่มของบริษัทฯ มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง

ในอดีตที่ผ่านมา บริษัทฯ มีความสามารถในการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ โดยต้นทุนขายและการให้บริการของบริษัทฯ สำหรับปี 2557 2558 และ 2559 เท่ากับ 1,082.93 ล้านบาท 1,068.25 ล้านบาท และ 1,061.24 ล้านบาท ตามลำดับ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ปรับตัวขึ้นจากร้อยละ 21.88 ในปี 2557 เป็นร้อยละ 24.17 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 26.62 ในปี 2559

ธุรกิจพลังงาน บริษัทฯ มุ่งเน้นทั้งโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิงเชิงพาณิชย์ (Conventional Fuel Power Plant) และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานทางเลือก (Alternative Fuel Power Plant) โดยบริษัทฯ รับรู้รายได้ในส่วนนี้ในรูปแบบของ ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าและเงินปันผลรับ โดยบริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าและเงินปันผลรับที่เกิดจากการลงทุนในธุรกิจพลังงานในปี 2557 - 2559 เท่ากับ 1,631.96 ล้านบาท 1,212.66 ล้านบาท และ 984.95 ล้านบาทตามลำดับ โดยส่วนแบ่งกำไรส่วนใหญ่เกิดจากส่วนแบ่งกำไรที่บริษัทฯ ได้รับจากการลงทุนในบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 1,462.43 ล้านบาท และ 1,184.76 ล้านบาท ในปี 2557 และปี 2558 ตามลำดับ ลดลงร้อยละ 18.99 โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลขาดทุนจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยน (Loss from foreign exchange translation) จำนวน 334.67 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลกระทบจากเงินกู้ยืมสกุลเงินต่างประเทศ โดยเป็นผลขาดทุนจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่รับรู้ (Unrealized Loss from foreign exchange translation) จำนวน 356.97 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายการทางบัญชีเท่านั้น และไม่มีผลต่อกระแสเงินสดของบริษัทฯ ในขณะที่มีผลกำไรจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยนที่รับรู้แล้ว (Realized Gain from foreign exchange translation) จำนวน 22.30 ล้านบาท ในปี 2559 ส่วนแบ่งกำไรที่บริษัทฯ ได้รับจากการลงทุนในบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด มีจำนวน 1,007.93 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.93 จากในปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก โรงไฟฟ้าของบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ได้มีการหยุดซ่อมนอกแผน (unplanned outage) เนื่องจากเหตุภัยธรรมชาติและเหตุขัดข้องของอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้า โดยเหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลกระทบต่อรายได้จากการประกอบธุรกิจไฟฟ้า และก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้าที่ได้รับความเสียหาย นอกจากนี้ ในปี 2559 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัท กัลฟ์ เจ

พี เอ็นแอลแอล จำกัด จำนวน 0.73 ล้านบาท เนื่องจากการซ่อมแซมโรงไฟฟ้านอกแผน (unplanned outage) และมีส่วนแบ่งขาดทุนจากโรงไฟฟ้าที่อยู่ในช่วงก่อสร้างและพัฒนาจำนวน 7 โรง คิดเป็นจำนวน 62.66 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีแผนธุรกิจในส่วนของโรงไฟฟ้าพลังงานเชื้อเพลิงเชิงพาณิชย์ (Conventional Fuel Power Plant) คือ บริษัทฯ ยังคงดำเนินกลยุทธ์ในการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับผู้เชี่ยวชาญในการดำเนินธุรกิจไฟฟ้าชั้นนำ ในการร่วมลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าประเภทเชื้อเพลิงเชิงพาณิชย์ (Conventional Fuel Power Plant) สำหรับแผนธุรกิจในส่วนของโรงไฟฟ้าพลังงานทางเลือก (Alternative Fuel Power Plant) อาทิ พลังงานแสงอาทิตย์ พลังงานลม และพลังงานขยะ บริษัทฯ จะเพิ่มบทบาทเป็นผู้พัฒนาหลักในธุรกิจเหล่านี้

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ สำหรับปี 2557- 2559 เท่ากับ 1,562.29 ล้านบาท 1,220.69 ล้านบาท และ 967.91 ล้านบาท ตามลำดับ คิดแป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 49.11 ร้อยละ 42.60 และร้อยละ 35.95 ของรายได้รวมและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้ารวมของบริษัทฯ ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 18,652.10 ล้านบาท ส่วนประกอบหลักของสินทรัพย์ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ คือ (1) เงินลงทุนในบริษัทร่วม (2) อาคารและอุปกรณ์สุทธิ (3) ค่าความนิยม (4) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (5) เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ในขณะที่หนี้สินรวมของบริษัทฯ เท่ากับ 11,232.62 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 60.22 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของ โดยหนี้สินรวมของบริษัทฯส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และ ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ สำหรับ ส่วนของเจ้าของของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 7,419.48 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 39.78 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของรวม โดยส่วนของเจ้าของของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ ประกอบด้วย ทุนที่ออกและชำระแล้ว และ กำไรสะสม ทั้งนี้ อัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของเจ้าของเท่ากับ 1.51 เท่า และอัตราหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของเจ้าของเท่ากับ 1.40 เท่า

16.1 วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

คำอธิบายผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไรนี้ เป็นคำอธิบายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในงบการเงินเสมือนที่ผ่านการสอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปี 2557 ปี 2558 และปี 2559

16.1.1 รายได้จากการขายและการให้บริการ

รายได้จากการขายและการให้บริการเป็นรายได้จากธุรกิจน้ำ ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ โดยธุรกิจน้ำประกอบด้วย การจัดหาและจำหน่ายน้ำดิบ การผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และการบริหารจัดการน้ำเสียให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรมรายใหญ่จำนวน 8 แห่ง ด้วยกำลังการผลิตน้ำรวมทุกนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรมสูงสุด 281,376 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน และมีความสามารถในการบริหารจัดการน้ำเสียรวมทุกนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรมสูงสุด 117,456 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน โดยในปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีปริมาณการจำหน่ายน้ำดิบและน้ำเพื่ออุตสาหกรรมเฉลี่ยรวมทุกนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรมจำนวน 62.47 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี และปริมาณการบริหารจัดการน้ำเสียเฉลี่ยรวมทุกนิคมอุตสาหกรรมและเขตประกอบการอุตสาหกรรมจำนวน 26.55 ล้านลูกบาศก์เมตรต่อปี

ในปี 2558 บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการเท่ากับ 1,552.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7.14 จากปี 2557 ในขณะที่ในปี 2559 บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการเท่ากับ 1,600.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.09 จากปี 2558 โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

งบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวมเสมือนสำหรับปี					
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ/1	ล้านบาท	ร้อยละ/1	ล้านบาท	ร้อยละ/1
การจำหน่ายน้ำดิบ	311.64	21.51	282.67	18.21	251.21	15.70
การผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	948.23	65.45	987.21	63.60	1,054.10	65.87
การบริหารจัดการน้ำเสีย	126.37	8.72	138.86	8.95	141.01	8.81
รายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ	62.64	4.32	143.56	9.24	153.95	9.62
รายได้จากการขายและการให้บริการรวม	**1,448.88**	**100.00**	**1,552.30**	**100.00**	**1,600.27**	**100.00**

หมายเหตุ: /1ร้อยละของรายได้จากการขายและการให้บริการรวม

<u>รายได้จากการจำหน่ายน้ำดิบ</u>

รายได้จากการจำหน่ายน้ำดิบในปี 2557 2558 และ 2559 มีจำนวน 311.64 ล้านบาท 282.67 ล้านบาท และ 251.21 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็น ร้อยละ 21.51ร้อยละ 18.21 และร้อยละ 15.70 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ รวมในแต่ละปีตามลำดับ

<u>ปี 2557 เทียบปี 2558</u>

- รายได้จากการจำหน่ายน้ำดิบ ในปี 2558 เท่ากับ 282.67 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.29 จาก 311.64 ล้านบาท ในปี 2557 เนื่องจากโรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี หยุดดำเนินการผลิตชั่วคราวตั้งแต่ไตรมาส 4 ปี 2558 เป็นต้นมา รวมถึงการที่ลูกค้ากลุ่มปิโตรเคมีบางส่วนเปลี่ยนประเภทการใช้น้ำจากประเภทน้ำดิบเป็นน้ำเพื่ออุตสาหกรรม

ปี 2558 เทียบปี 2559

– รายได้จากการจำหน่ายน้ำดิบ ในปี 2559 เท่ากับ 251.21 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.13 จาก 282.67 ล้านบาท ในปี 2558 เนื่องจากพฤติกรรมการบริโภคน้ำที่ลดลงจากภาวะภัยแล้งในปี 2559 และเนื่องจากโรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี หยุดดำเนินการผลิตชั่วคราวตั้งแต่ไตรมาส 4 ปี 2558 เป็นต้นมา อย่างไรก็ตาม ตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2559 เป็นต้นมา มีแนวโน้มรายได้จากการจำหน่ายน้ำดิบเพิ่มขึ้น เนื่องจาก โรงไฟฟ้า บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1 ได้เริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์

รายได้จากการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม

รายได้จากการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมในปี 2557 2558 และ 2559 มีจำนวน 948.23 ล้านบาท 987.21 ล้านบาท และ 1,054.10 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็น ร้อยละ 65.45 ร้อยละ 63.60 และร้อยละ 65.87 ของรายได้จากการขายและการให้บริการรวมในแต่ละงวดตามลำดับ

ปี 2557 เทียบปี 2558

– รายได้จากการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ในปี 2558 เท่ากับ 987.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.11 จาก 948.23 ล้านบาท ในปี 2557 เนื่องจากลูกค้ากลุ่มยานยนต์มีปริมาณการใช้น้ำเพื่ออุตสาหกรรมที่สูงขึ้นประมาณร้อยละ 3.56

ปี 2558 เทียบปี 2559

– รายได้จากการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ในปี 2559 เท่ากับ 1,054.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.78 จาก 987.21 ล้านบาท ในปี 2558 เนื่องจากปริมาณการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น จากลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรมใหม่ของกลุ่มเหมราชฯ ที่เพิ่งเริ่มใช้น้ำ และลูกค้ากลุ่มยานยนต์ที่มีปริมาณการใช้น้ำเพื่ออุตสาหกรรมเพิ่มขึ้น

รายได้จากการบริหารจัดการน้ำเสีย

รายได้จากการบริหารจัดการน้ำเสียในปี 2557 2558 และ 2559 มีจำนวน 126.37ล้านบาท 138.86 ล้านบาท และ 141.01 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็น ร้อยละ 8.72 ร้อยละ 8.95 และร้อยละ 8.81 ของรายได้จากการขายและการให้บริการรวมในแต่ละปีตามลำดับ

ปี 2557 เทียบปี 2558

– รายได้จากการบริหารจัดการน้ำเสีย ในปี 2558 เท่ากับ 138.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.88 จาก 126.37 ล้านบาท ในปี 2557 เนื่องจากผู้ประกอบการในนิคมอุตสาหกรรมมีปริมาณการใช้น้ำเพื่ออุตสาหกรรมที่สูงขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งลูกค้ากลุ่มปิโตรเคมีและกลุ่มสินค้าอุปโภคและบริโภค อีกทั้ง บริษัทฯ มีการปรับราคาค่าบริหารจัดการน้ำเสียขึ้นเฉลี่ยร้อยละ 3.5 จากปี 2556

ปี 2558 เทียบปี 2559

– รายได้จากการบริหารจัดการน้ำเสีย ในปี 2559 เท่ากับ 141.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.55 จาก 138.86 ล้านบาท ในปี 2558 เนื่องจากปริมาณน้ำรวมสำหรับการบริหารจัดการน้ำเสียเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยในปี 2559

รายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ

รายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ ประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมจากการขอใช้น้ำเพิ่ม ซึ่งเกิดจากการที่ลูกค้ามีความต้องการใช้น้ำเพิ่มขึ้นเกินกว่าที่จัดสรรให้ และค่าธรรมเนียมจากการบริหารจัดการน้ำใน ESIE และ HLP1 โดยในปี 2557 2558 และ 2559 มีจำนวน 62.64 ล้านบาท 143.56 ล้านบาท และ 153.95 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็น ร้อยละ 4.32 ร้อยละ 9.24 และร้อยละ 9.62 ของรายได้จากการขายและการให้บริการรวมในแต่ละปีตามลำดับ

ปี 2557 เทียบปี 2558

– รายได้อื่นจากธุรกิจน้ำในปี 2558 เพิ่มขึ้นร้อยละ 129.18 จากรายได้อื่นจากธุรกิจน้ำในปี 2557 โดยส่วนใหญ่มาจากค่าธรรมเนียมจากการขอใช้น้ำเพิ่ม ซึ่งเติบโตจาก 58.99 ล้านบาท ในปี 2557 เป็น 139.90 ล้านบาท ในปี 2558 เนื่องจากมีลูกค้ารายใหญ่โดยเฉพาะกลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีขอใช้น้ำเพิ่ม ส่งผลให้ค่าธรรมเนียมจากการขอใช้น้ำเพิ่มเติบโตขึ้นอย่างมาก

ปี 2558 เทียบปี 2559

– สำหรับปี 2559 รายได้อื่นจากธุรกิจน้ำเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.24 จากรายได้อื่นจากธุรกิจน้ำในปี 2558 โดยเป็นการเติบโตของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการขอใช้น้ำเพิ่ม ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 139.90 ล้านบาท ในปี 2558 เป็น 150.31 ล้านบาท เนื่องจากลูกค้ากลุ่มพลังงานและปิโตรเคมีมีความต้องการใช้น้ำเพิ่มเกินกว่าที่จัดสรรให้ บริษัทฯ จึงมีรายได้ค่าธรรมเนียมจากการขอใช้น้ำเพิ่มขึ้น

16.1.2 ต้นทุนขายและการให้บริการ

ต้นทุนขายและการให้บริการของบริษัทฯ ในสำหรับปี 2557 2558 และ 2559 เท่ากับ 1,082.93 ล้านบาท 1,068.25 ล้านบาท และ 1,061.24 ล้านบาท ตามลำดับ โดยต้นทุนขายและการให้บริการของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

งบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวมเสมือนสำหรับปี					
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ/1	ล้านบาท	ร้อยละ/1	ล้านบาท	ร้อยละ/1
ต้นทุนค่าน้ำดิบ	675.46	62.37	641.54	60.05	673.72	63.48
ต้นทุนค่าไฟฟ้า	64.32	5.94	74.97	7.02	65.28	6.15
ต้นทุนค่าสารเคมี	30.27	2.80	25.11	2.35	25.91	2.44
ต้นทุนค่าซ่อมแซม	43.09	3.98	33.69	3.15	39.64	3.74
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	215.83	19.93	232.93	21.80	196.09	18.48
อื่น ๆ	53.96	4.98	60.01	5.62	60.60	5.71
ต้นทุนขายและให้บริการรวม	**1,082.93**	**100.00**	**1,068.25**	**100.00**	**1,061.24**	**100.00**

หมายเหตุ: /1ร้อยละของต้นทุนขายและให้บริการรวม

ต้นทุนขายและการให้บริการของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ ประกอบด้วย ต้นทุนค่าน้ำดิบ ต้นทุนค่าไฟฟ้า ต้นทุนค่าสารเคมี ต้นทุนค่าซ่อมแซม ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

สำหรับปี 2558 ต้นทุนขายและการให้บริการของบริษัทฯ เท่ากับ 1,068.25 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.36 จากปี 2557 โดยมีสาเหตุหลักมาจากปริมาณการใช้น้ำดิบในปี 2558 ที่ลดลง ส่งผลให้ต้นทุนค่าน้ำดิบและค่าสารเคมีลดลง อย่างไรก็ดี ต้นทุนค่าไฟในปี 2558 ที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการผันน้ำดิบที่สูงขึ้น ซึ่งเป็นผลจากภาวะภัยแล้ง

สำหรับปี 2559 ต้นทุนขายและการให้บริการของบริษัทฯ เท่ากับ 1,061.24 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.66 จากปี 2558 โดยมีสาเหตุหลักมาจากต้นทุนค่าไฟฟ้าที่ลดลง เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายในการผันน้ำดิบในปี 2559 และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่ลดลง ซึ่งเกิดจากการที่บริษัทฯ มีการทบทวนอายุการใช้งานสินทรัพย์สำหรับธุรกิจน้ำให้เหมาะสม อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีต้นทุนค่าน้ำดิบเพิ่มขึ้นในปี 2559 เนื่องจากปริมาณการซื้อน้ำดิบของ บริษัทฯ เพื่อนำไปผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นตามความต้องการใช้น้ำเพื่ออุตสาหกรรมของลูกค้าที่เพิ่มมากขึ้น

16.1.3 กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ในสำหรับปี 2557 2558 และ 2559 เท่ากับ 303.31 ล้านบาท 340.49 ล้านบาท และ 385.08 ล้านบาท ตามลำดับ โดยกำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

งบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวมเสมือนสำหรับปี					
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ/1	ล้านบาท	ร้อยละ/1	ล้านบาท	ร้อยละ/1
กำไรขั้นต้น/2	303.31	21.88	340.49	24.17	385.08	26.62

หมายเหตุ: /1 ร้อยละของรายได้จากการขายและให้บริการ ไม่รวมรายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ

/2 กำไรขั้นต้น ไม่รวมรายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ

อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ เติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 21.88 ในปี 2557 เป็นร้อยละ 24.17 ในปี 2558 และเป็นร้อยละ 26.62 ในปี 2559 โดยมีสาเหตุหลักมาจากความสามารถในการเพิ่มรายได้จากการขายและให้บริการของบริษัทฯ ที่ดีขึ้น และการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

16.1.4 รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน และเงินปันผลรับจากเงินลงทุนในโรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี ซึ่งสามารถสรุปรายละเอียดได้ดังนี้

งบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวมเสมือนสำหรับปี					
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ/1	ล้านบาท	ร้อยละ/1	ล้านบาท	ร้อยละ/1
ดอกเบี้ยรับ	100.61	6.25	100.59	6.09	101.88	5.89
เงินปันผลรับ	59.99	3.73	-	-	22.50	1.30
อื่นๆ	0.01	0.00	0.03	0.00	5.55	0.32
รวมรายได้อื่น	**160.61**	**9.98**	**100.62**	**6.09**	**129.93**	**7.51**

หมายเหตุ: /1ร้อยละของรายได้รวม

โดยรายได้อื่นของบริษัทฯ สำหรับปี 2557 2558 และ 2559 เท่ากับ 160.61 ล้านบาท 100.62 ล้านบาท และ 129.93 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็น ร้อยละ 9.98 ร้อยละ 6.09 และร้อยละ 7.51 ของรายได้รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ ทั้งนี้ ในปี 2558 โรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพีมีการสำรองเงินเพื่อใช้ในการซ่อมบำรุงโรงไฟฟ้าตามแผนงาน จึงไม่ได้ประกาศจ่ายเงินปันผลในปีดังกล่าว สำหรับปี 2559 โรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี ได้มีการจ่ายเงินปันผลรับจำนวน 22.50 ล้านบาท

16.1.5 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าตัดจำหน่าย ค่าเช่า และค่าใช้จ่ายอื่น ๆ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทฯ สำหรับปี 2557 2558 และ 2559 เท่ากับ 51.97 ล้านบาท 51.10 ล้านบาท และ 73.35 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็น ร้อยละ 3.23 ร้อยละ 3.09 ร้อยละ 4.24 ของรายได้รวมของบริษัทฯ ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

งบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวมเสมือนสำหรับปี					
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ/1	ล้านบาท	ร้อยละ/1	ล้านบาท	ร้อยละ/1
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน (รวมค่าตอบแทนการจัดจ้างบุคคลภายนอก)	24.88	1.55	25.98	1.57	41.31	2.39
ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการได้มาซึ่งเงินลงทุนระยะยาวอื่น	13.87	0.86	13.87	0.84	13.91	0.80
ค่าเช่า	3.03	0.19	3.03	0.18	3.21	0.19
อื่น ๆ (ค่าโฆษณา, หนี้สงสัยจะสูญ, ค่าที่ปรึกษา และค่าสอบบัญชี)	10.19	0.63	8.22	0.50	14.92	0.86
รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร	**51.97**	**3.23**	**51.10**	**3.09**	**73.35**	**4.24**

หมายเหตุ: /1ร้อยละของรายได้รวม

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ประกอบด้วย เงินเดือน ค่าล่วงเวลา และค่าตอบแทนการจัดจ้างบุคคลภายนอก เป็นต้น โดยบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานซึ่งรวมค่าจ้างบุคคลภายนอก สำหรับปี 2557 - 2559 เท่ากับ 24.88 ล้านบาท 25.98 ล้านบาท และ 41.31 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.42 และร้อยละ 59.01 โดย

มีสาเหตุหลักมาจากการปรับเงินเดือนขึ้นประจำปี และการที่บริษัทฯ ทยอยรับพนักงานและผู้บริหารเพิ่มเติมตั้งแต่ต้นปี 2559 เพื่อทดแทนการจัดจ้างบุคคลภายนอก ทำให้ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในช่วงที่ผ่านมา

สำหรับค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการได้มาซึ่งเงินลงทุนระยะยาวอื่น เกิดจากการทยอยตัดจำหน่ายการปันส่วนราคาซื้อ (Purchase Price Allocation) ของโรงไฟฟ้าโกลว์ไอพีพี ซึ่งเกิดจากการปรับโครงสร้างธุรกิจไฟฟ้า

16.1.6 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า

ปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ ลงทุนในธุรกิจพลังงานด้วยการเป็นพันธมิตรเชิงกลยุทธ์กับกลุ่มบริษัทพลังงานชั้นนำ ในรูปแบบของบริษัทร่วมและการร่วมค้า จึงมีการรับรู้รายได้ในส่วนนี้ในรูปแบบของ ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า ซึ่งเป็นการรับรู้กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทต่าง ๆ ตามสัดส่วนการถือหุ้นของกลุ่มบริษัทฯ โดยกลุ่มบริษัทฯ ได้ร่วมลงทุนกับบริษัทต่าง ๆ ได้แก่ บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด (ร้อยละ 35.00) บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด (ร้อยละ 12.75) บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด (ร้อยละ 25.01) กลุ่มบริษัทพลังงานทางเลือก ซึ่งประกอบด้วย บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด (ร้อยละ 25.01) บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล 1 จำกัด (ร้อยละ 74.99) บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล 3 จำกัด (ร้อยละ 74.99) บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล 6 จำกัด (ร้อยละ 74.99) และบริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล 17 จำกัด (ร้อยละ 74.99) นอกจากนี้ยังรวมถึงบริษัทอื่นๆ ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง ศึกษา และพัฒนาโครงการ

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าของบริษัทฯ สำหรับปี 2557 2558 และ 2559 เท่ากับ 1,571.97 ล้านบาท 1,212.66 ล้านบาทและ 962.45 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็น ร้อยละ 49.41 ร้อยละ 42.32 และร้อยละ 35.74 ของรายได้รวมและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้ารวมของบริษัทฯ ตามลำดับ โดยสาเหตุที่ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าของบริษัทฯ ลดลงในปี 2558 มาจากผลขาดทุนจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยน (Loss from foreign exchange translation) ซึ่งมีผลกระทบต่อส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ถึงแม้ว่าส่วนใหญ่จะเป็นผลขาดทุนจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่รับรู้ (Unrealized Loss from foreign exchange translation) ซึ่งเป็นรายการทางบัญชีเท่านั้น และไม่มีผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทฯ ในขณะที่ ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้ารวมของบริษัทฯ ที่ลดลงในปี 2559 ส่วนใหญ่เกิดจากการหยุดซ่อมนอกแผน (unplanned outage) ของโรงไฟฟ้าของบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด และโรงไฟฟ้าของบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด เนื่องจากเหตุภัยธรรมชาติและเหตุขัดข้องของอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้า รวมถึงส่วนแบ่งขาดทุนจากโรงไฟฟ้าที่อยู่ในช่วงก่อสร้างและพัฒนาจำนวน 7 โรง

โดยส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

งบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวมเสมือนสำหรับปี					
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ[/1]	ล้านบาท	ร้อยละ[/1]	ล้านบาท	ร้อยละ[/1]
บริษัท เก็คโค่- วัน จำกัด	1,462.43	45.97	1,184.76	41.34	1,007.93	37.43
บริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด[/2]	64.60	2.03	12.91	0.45	29.42	1.09
บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด	43.27	1.36	31.02	1.08	(0.73)	(0.03)
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1 จำกัด	-	-	(20.91)	(0.73)	(18.11)	(0.67)
กลุ่มบริษัทที่ลงทุนในโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง พัฒนา และศึกษา	(0.12)	(0.01)	(0.95)	(0.02)	(62.66)	(2.33)
กลุ่มบริษัทพลังงานทางเลือก	1.79	0.06	5.83	0.20	6.60	0.25
รวม	**1,571.97**	**49.41**	**1,212.66**	**42.32**	**962.45**	**35.74**

หมายเหตุ: [/1]ร้อยละของรายได้รวมและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้ารวม

[/2]กลุ่มบริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะจำกัด โดยผ่านบริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด

บริษัท เก็คโค่- วัน จำกัด

ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด สำหรับปี 2557 2558 และ 2559 เท่ากับ 1,462.43 ล้านบาท 1,184.76 ล้านบาท และ 1,007.93 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็น ร้อยละ 45.97 ร้อยละ 41.34 และร้อยละ 37.43 ของรายได้รวมและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้ารวมของบริษัทฯ ตามลำดับ โดยส่วนแบ่งกำไรของบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ลดลงร้อยละ 18.99 ในปี 2558 และลดลงร้อยละ 14.93 ในปี 2559 โดยมีสาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- ในปี 2558 ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด เท่ากับ 1,184.76 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.99 จากปี 2557 เนื่องจากการซ่อมบำรุงตามแผนในไตรมาสแรกของปี 2558 เป็นผลให้การจำหน่ายไฟให้กฟผ. ลดลง นอกจากนี้ ในปี 2558 มีผลขาดทุนจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยน (Loss from foreign exchange translation) มากขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าซึ่งเป็นผลกระทบจากเงินกู้ยืมสกุลเงินต่างประเทศ โดยผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนในปี 2557 เท่ากับ 1.59 ล้านบาท ในขณะที่ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนในปี 2558 เท่ากับ 334.67 ล้านบาท โดยเป็นผลขาดทุนจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่รับรู้ (Unrealized Loss from foreign exchange translation) จำนวน 356.97 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายการทางบัญชีเท่านั้นและไม่มีผลต่อกระแสเงินสดของบริษัทฯ ในขณะที่มีผลกำไรจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยนที่รับรู้แล้ว (Realized Gain from foreign exchange translation) จำนวน 22.30 ล้านบาท
- ในปี 2559 ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด เท่ากับ 1,007.93 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.93 จากปี 2558 เนื่องจากในปี 2559 โรงไฟฟ้าของบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ได้มีการหยุดซ่อมนอกแผน (unplanned outage) เป็นระยะเวลาประมาณ 27 วัน เนื่องจากเหตุภัยธรรมชาติและเหตุขัดข้องของอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้า โดยเหตุการณ์ดังกล่าวส่งผลกระทบต่อรายได้จากการประกอบธุรกิจไฟฟ้า และก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้าที่ได้รับความเสียหายของโรงไฟฟ้าของบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าของบริษัท เก็คโค่ จำกัด ได้กลับมาเริ่มดำเนินการตามปกติตั้งแต่วันที่ 21 ธันวาคม 2559 นอกจากนี้ ในช่วงครึ่งหลังของปี 2559 บริษัทฯ ยังได้รับผลกระทบจากอัตราค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment) ปรับตัวลดลงจากราคาถ่านหินที่ปรับตัวลดลง ทั้งนี้ เนื่องจากตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2559 กลไกการคำนวณอัตราค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment) ได้มีการปรับเปลี่ยนตามสัญญาซื้อขายไฟเป็นแบบอ้างอิงราคาที่ซื้อถ่านหินจริง (full pass-through regime) จากเดิมที่ราคารับซื้อเป็นไปตามดัชนีที่กำหนดไว้ โดยต้นทุนถ่านหินของบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด คิดตามต้นทุนเฉลี่ย (rolling average) ดังนั้น เมื่อราคาตลาดถ่านหินลดลง ต้นทุนถ่านหินทยอยปรับตัวลดลง ในขณะที อัตราค่าพลังงานไฟฟ้า (Energy Payment) ปรับตัวลดลงทันทีในเดือนกรกฎาคม 2559 อย่างไรก็ดี คาดว่าผลกระทบดังกล่าวจะมีนัยสำคัญเพียงแค่ช่วงเปลี่ยนผ่านดังกล่าวข้างต้น

บริษัทฯ ได้รับเงินปันผลรับในปี 2557 - 2559 เท่ากับ 1,037.44 ล้านบาท 1,018.73 ล้านบาท และ 651.35 ล้านบาท ตามลำดับ

บริษัท โรงไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด

ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท โรงไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด สำหรับปี 2557 2558 และ 2559 เท่ากับ 64.60 ล้านบาท 12.91 ล้านบาทและ 29.42 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็น ร้อยละ 2.03 ร้อยละ 0.45 และร้อยละ 1.09 ของรายได้รวม และส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้ารวมของบริษัทฯ ตามลำดับ โดยส่วนแบ่งกำไรของบริษัทโรงไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัดลดลงร้อยละ 80.02 ในปี 2558 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 127.89 ในปี 2559 โดยมีสาเหตุหลักของการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- ในปี 2558 ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท โรงไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด เท่ากับ 12.91 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 80.02 จากปี 2557 เนื่องจากปริมาณการจำหน่ายไฟลดลง ซึ่งมีสาเหตุจากปริมาณน้ำฝนและน้ำในเขื่อนที่อยู่ในระดับต่ำ
- ในปี 2559 ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท โรงไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด เท่ากับ 29.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 127.89 จากปี 2558 เนื่องจากปริมาณการจำหน่ายไฟเพิ่มขึ้น ซึ่งมีสาเหตุจากปริมาณน้ำฝนและน้ำในเขื่อนที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการซ่อมบำรุงลดลง ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง รวมถึงมีการบริหารจัดการต้นทุนทางการเงินที่ดีขึ้น

บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด

ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด สำหรับปี 2557 2558 และ 2559 เท่ากับ 43.27 ล้านบาท 31.02 ล้านบาท และ (0.73) ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็น ร้อยละ 1.36 ร้อยละ 1.08 และร้อยละ (0.03) ของรายได้รวมและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้ารวมของบริษัทฯ ตามลำดับ

- ในปี 2558 ส่วนแบ่งกำไรของบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด เท่ากับ 31.02 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 28.31 จากปี 2557 เนื่องจากผลขาดทุนจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยน (Loss from foreign exchange translation) ซึ่งเป็นผลกระทบจากเงินกู้ยืมสกุลเงินต่างประเทศ โดยผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนในปี 2557 และ 2558 เท่ากับ 1.41 ล้านบาท และ 27.80 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเป็นผลขาดทุนจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่รับรู้ (Unrealized Loss from foreign exchange translation) จำนวน 2.45 และ 26.46 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายการทางบัญชีเท่านั้นและไม่มีผลต่อกระแสเงินสดของบริษัทฯ
- ในปี 2559 ส่วนแบ่งขาดทุนของบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด เท่ากับ 0.73 ล้านบาท เนื่องจากการซ่อมแซมโรงไฟฟ้านอกแผน (unplanned outage) จากอุปกรณ์ชำรุด เป็นระยะเวลาประมาณ 57 วัน ทั้งนี้ โรงไฟฟ้าของ บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด ได้กลับมาเริ่มดำเนินการตามปกติตั้งแต่วันที่ 7 ตุลาคม 2559 ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2559 โดยมีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับปี 2559 เท่ากับ 2.78 ล้านบาท

บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1 จำกัด

บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1 จำกัด เป็นเจ้าของและประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้าบี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1 ซึ่งตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมเหมราช ชลบุรี (HCIE) เป็นโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ ในรูปแบบโครงการผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก หรือ Small Power Producer (SPP) ซึ่งมีกำลังการผลิตไฟฟ้าตามสัญญาทั้งหมด 121 เมกะวัตต์ โดยที่ผ่านมาโรงไฟฟ้าดังกล่าวอยู่ระหว่างการก่อสร้าง ทำให้บริษัทฯ ได้รับส่วนแบ่งขาดทุนจากการลงทุนในบริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1 จำกัด สำหรับปี 2558 - 2559 เท่ากับ 20.91 ล้านบาท และ 18.11 ล้านบาท

ตามลำดับ อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินการผลิตไฟฟ้าเชิงพาณิชย์แล้วในเดือนพฤศจิกายน 2559 ซึ่งคาดว่าจะสร้างส่วนแบ่งกำไรให้บริษัทฯ ในปี 2560

<u>บริษัทที่ลงทุนในโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง พัฒนา และศึกษา</u>

บริษัทฯ อยู่ระหว่างการก่อสร้าง พัฒนา และศึกษาโรงไฟฟ้าอีกจำนวน 7 โรง ได้แก่ บริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 1 จำกัด บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 2 จำกัด บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 3 จำกัด บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 4 จำกัด บริษัท กัลฟ์ เอ็นแอลแอล 2 จำกัด และ บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (ถือหุ้นร้อยละ 100.00 ใน บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด บริษัท ระยอง คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด และบริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด) ซึ่งโรงไฟฟ้าเหล่านี้กำลังอยู่ในช่วงระหว่างก่อสร้าง พัฒนา และศึกษาโครงการ ทำให้มีส่วนแบ่งขาดทุนจำนวน 0.12 ล้านบาท 0.95 ล้านบาท และ 62.66 ล้านบาท เกิดขึ้นในปี 2557 2558 และ 2559 ตามลำดับ อย่างไรก็ดี โครงการโรงไฟฟ้าเหล่านี้จะเริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ในปี 2560 จำนวน 4 โรงไฟฟ้า และจะเริ่มสร้างรายได้ให้กับบริษัทฯ ในปี 2560 เป็นต้นไป โดยรายละเอียดแต่ละโครงการโรงไฟฟ้ามีกำหนดจะเริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ดังต่อไปนี้

<u>บริษัทที่ลงทุนในโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง พัฒนา และศึกษา</u>	**<u>SCOD (Scheduled Commercial Operation Date)</u>**
บริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด	พฤษภาคม 2560
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 1 จำกัด	กรกฎาคม 2560
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 2 จำกัด	กันยายน 2560
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 3 จำกัด	พฤศจิกายน 2560
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 4 จำกัด	มกราคม 2561
บริษัท กัลฟ์ เอ็น แอลแอล 2 จำกัด	มกราคม 2562
บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	อยู่ระหว่างการพัฒนาและศึกษาโครงการ

<u>กลุ่มบริษัทพลังงานทางเลือก</u>

ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในกลุ่มบริษัทพลังงานทางเลือก หมายถึง กลุ่มกิจการร่วมค้ากับกลุ่มกัลฟ์และกลุ่มกันกุล ซึ่งประกอบด้วยโครงการโรงไฟฟ้าประเภทพลังงานแสงอาทิตย์ในสำหรับปี 2557-2559 เท่ากับ 1.79 ล้านบาท 5.83 ล้านบาท และ 6.60 ล้านบาท ตามลำดับ

การลงทุนร่วมกับกลุ่มกัลฟ์ เป็นการลงทุนผ่าน บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด ซึ่งเป็น Holding Company ที่ถือหุ้นใน 4 บริษัท ได้แก่ บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ เคเคเอส จำกัด บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ บีวี จำกัด บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 1 จำกัด และ บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 2 จำกัด ซึ่งได้เริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ในช่วงปี 2557-2558

การลงทุนร่วมกับกลุ่มกันกุล ได้รับส่วนแบ่งกำไรจากกลุ่มบริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล ซึ่งประกอบด้วย บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1 จำกัด บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 3 จำกัด บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 6 จำกัด และ บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 17 จำกัด ซึ่งได้เริ่มดำเนินการผลิตเชิงพาณิชย์ในปี 2557

16.1.7 ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ สำหรับปี 2557 2558 และ 2559 เท่ากับ 499.56 ล้านบาท 537.94 ล้านบาท และ 565.04 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็น ร้อยละ 15.70 ร้อยละ 18.77 และร้อยละ 20.98 ของรายได้รวมและส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้าของบริษัทฯ ตามลำดับ

งบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวมเสมือนสำหรับปี					
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ/1	ล้านบาท	ร้อยละ/1	ล้านบาท	ร้อยละ/1
ต้นทุนทางการเงิน	499.56	15.70	537.94	18.77	565.04	20.98

หมายเหตุ: /1ร้อยละของรายได้รวม และส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้า

ต้นทุนทางการเงินเกิดจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 10,499 ล้านบาท โดยบริษัทฯ นำเงินกู้ยืมดังกล่าวไปใช้ในการปรับโครงสร้างธุรกิจ สำหรับต้นทุนทางการเงินดังกล่าวเกิดจากการคำนวณตามหลักการทางบัญชีบนสมมติฐานที่ว่า เงินกู้ยืมที่ใช้ในการคำนวณค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่ายในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลดังกล่าวเป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่จนถึงวันที่ 13 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ที่มีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม อัตราดอกเบี้ยที่ใช้คำนวณต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ จึงเท่ากับอัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยในแต่ละปีของบริษัทใหญ่สูงสุด (Ultimate Parent) เพื่อให้สอดคล้องกับแนวทางปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน สำหรับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย ตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 เป็นต้นไป คำนวณจากอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาเงินกู้ที่บริษัทฯ มีกับสถาบันการเงิน ซึ่งอัตราดอกเบี้ยดังกล่าวต่ำกว่าอัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยในแต่ละปีของบริษัทใหญ่สูงสุด (Ultimate Parent) และจะเป็นอัตราที่ใช้คำนวณต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ ต่อไปในอนาคต

16.1.8 ภาษีเงินได้

บริษัทฯ มีรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้สำหรับปี 2557 2558 และ 2559 เท่ากับ 15.29 ล้านบาท 12.40 ล้านบาท และ (25.11) ล้านบาทตามลำดับ

งบแสดงกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวมเสมือนสำหรับปี		
	31 ธันวาคม 2557 (ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2558 (ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2559 (ล้านบาท)
กำไร ก่อนภาษีเงินได้	1,547.00	1,208.29	993.02
กำไร (ขาดทุน) ก่อนหักภาษีที่ไม่รวมส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้า	(24.97)	(4.37)	30.57
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	15.29	12.40	(25.11)

ทั้งนี้ สาเหตุที่บริษัทฯ มีรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้นิติบุคคลเกิดจากสมมติฐานว่าบริษัทฯ มีเงินกู้ที่ใช้ในการปรับโครงสร้างธุรกิจตั้งแต่ปี 2557 ทำให้กำไร (ขาดทุน) ก่อนหักภาษีที่ไม่รวมส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและการร่วมค้า (เนื่องจากเป็นรายได้ที่ได้รับการยกเว้นภาษี) ลดลง รวมถึงการปรับรายการที่เกิดจากสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสุทธิที่เกี่ยวข้องกับการโอนธุรกิจ

16.1.9 กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิของบริษัทฯ สำหรับปี 2557 2558 และ 2559 เท่ากับ 1,562.29 ล้านบาท 1,220.69 ล้านบาท และ 967.91 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ ร้อยละ 49.11 ร้อยละ 42.60 และร้อยละ 35.95 ของรายได้รวมและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้ารวมของบริษัทฯ ตามลำดับ

16.2 ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

คำอธิบายฐานะทางการเงินนี้ เป็นคำอธิบายของงบการเงินที่ผ่านการสอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต สำหรับฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และงบการเงินเปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 (ปรับปรุงใหม่)

สินทรัพย์

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักในการจำหน่ายน้ำดิบ การผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและการบริหารจัดการน้ำเสียให้แก่ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรม รวมถึงการลงทุนในธุรกิจพลังงานในรูปแบบของเงินลงทุนในบริษัทร่วมและเงินลงทุนในการร่วมค้า ดังนั้นส่วนประกอบหลักของสินทรัพย์ในงบการเงินรวมของบริษัทฯ คือ (1) เงินลงทุนในบริษัทร่วม (2) อาคารและอุปกรณ์สุทธิ (3) ค่าความนิยม (4) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (5) เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยรายการส่วนประกอบหลัก (1) ถึง (5) รวมแล้วคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 92.52 ของสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งมีมูลค่าเท่ากับ 18,652.10 ล้านบาท

ทั้งนี้ ส่วนประกอบหลักของสินทรัพย์รวมมีรายละเอียดที่สำคัญสามารถสรุปได้ดังนี้

1) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 112.33 ล้านบาท และ 347.89 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 0.97 และ 1.87 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ซึ่งการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิเกิดจากการโอนธุรกิจน้ำในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2559 ที่ไม่ได้มีการปรับปรุงย้อนหลังไปถึงปี 2558

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ เกิดจากการประกอบธุรกิจน้ำ โดยมีลูกหนี้การค้ารายใหญ่ที่มีมูลค่ามากกว่าร้อยละ 5 และร้อยละ 5 ของมูลค่าลูกหนี้การค้ารวมตามลำดับ คิดเป็นจำนวน 6 ราย และ 5 รายตามลำดับ (ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 53 และ 61 ของยอดลูกหนี้การค้ารวมตามลำดับ)สำหรับลูกหนี้อื่นประกอบด้วย ดอกเบี้ยค้างรับ รายได้ค้างรับ เงินจ่ายล่วงหน้า โดยข้อมูลสรุปของยอดคงเหลือของลูกหนี้การค้าเป็นดังต่อไปนี้

รายการ	31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	จำนวนราย	มูลค่า (ล้านบาท)	จำนวนราย	มูลค่า (ล้านบาท)
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	-	-	6	3.85
เกินกำหนดชำระ				
- น้อยกว่า 3 เดือน	-	-	3	0.53
- 3-6 เดือน	-	-	-	-
- 6-12 เดือน	-	-	-	-
- มากกว่า 12 เดือน	-	-	-	-
รวม		**-**		**4.38**

กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	510	69.66	617	211.29
เกินกำหนดชำระ				
- น้อยกว่า 3 เดือน	93	7.88	114	8.04
- 3-6 เดือน	2	0.44	-	-
- 6-12 เดือน	5	0.37	1	0.01
- มากกว่า 12 เดือน	3	1.04	-	-
หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ		(1.85)		(0.01)
รวม		**77.54**		**219.33**
ลูกหนี้อื่น		34.79		124.18
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ		**112.33**		**347.89**

อนึ่ง บริษัทฯ มีนโยบายในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยตั้งจากลูกค้าที่ไม่มาชำระหนี้ตามระยะเวลาที่กำหนดเกิน 90 วันขึ้นไปทั้งจำนวนของลูกค้าที่ผิดกำหนดชำระหนี้และทางบริษัทฯ จะทำการจำหน่ายลูกค้าออกไปเมื่อได้มีการดำเนินการติดตามทวงถามจนถึงที่สุดขั้นตอนที่กำหนดในประมวลรัษฎากร

2) เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 1,432.90 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 7.68 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งเกิดจากการที่บริษัทรับโอนเงินกู้ยืมที่ บริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด คงค้างกับกลุ่มเหมราชฯ จำนวน 1,432.90 ล้านบาท ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของกระบวนการโอนกิจการทั้งหมดในการปรับโครงสร้างธุรกิจพลังงาน ซึ่งเงินให้กู้ยืมนี้ถือเป็นส่วนหนึ่งของเงินลงทุนจากผู้ถือหุ้นในบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด ตามสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 35 ในบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด โดยอัตราดอกเบี้ยสำหรับเงินให้กู้ยืมดังกล่าวเป็นไปตามข้อตกลงระหว่างผู้ถือหุ้น

3) เงินลงทุนในบริษัทร่วม

เงินลงทุนในบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 7,194.09 ล้านบาท และ 8,202.34 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 62.06 และ ร้อยละ 43.97 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

ในเดือนพฤษภาคม 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการปรับโครงสร้างกิจการเพื่อโอนธุรกิจพลังงานจากกลุ่มเหมราชฯ มาให้ทางกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย บริษัท เก็คโค่–วัน จำกัด บริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด (ซึ่งถือหุ้นผ่าน บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด โดยจัดเป็นเงินลงทุนในการร่วมค้า) และบริษัท โกลว์ไอพีพี จำกัด ซึ่งเป็นการร่วมลงทุนกับกลุ่มโกลว์ ทั้งนี้ตามหลักการการควบคุมเดียวกันซึ่งกำหนดให้ต้องมีการปรับปรุงงบการเงินย้อนหลังสำหรับการโอนธุรกิจไฟฟ้า จึงได้มีการปรับปรุงตัวเลขเงินลงทุนในบริษัทร่วมย้อนหลัง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 โดยสะท้อนตัวเลขเงินลงทุนในบริษัทร่วมกลุ่มนี้ที่ได้รับโอนมาในภายหลัง

บริษัทร่วมอื่น ๆ เป็นบริษัทที่บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ) ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 25.01 ประกอบด้วย บริษัทที่เป็นการร่วมลงทุนกับกลุ่ม บี กริม เพาเวอร์ ได้แก่ บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1 จำกัด บริษัทที่เป็นการร่วมลงทุนกับกลุ่มกัลฟ์ ได้แก่ บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัดบริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัดบริษัท กัลฟ์ ทีเอส 1 จำกัดบริษัท กัลฟ์ ทีเอส 2 จำกัดบริษัท กัลฟ์ ทีเอส 3 จำกัด บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 4 จำกัด และ บริษัท กัลฟ์ เอ็นแอลแอล 2 จำกัด *(ข้อมูลของแต่ละบริษัทได้มีการอธิบายโดยละเอียดไว้ใน ส่วนที่ 2.2.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ – ธุรกิจพลังงาน)*

โดยข้อมูลสรุปเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เป็นดังต่อไปนี้

บริษัทร่วม	31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท)	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท)
บริษัท เก็ดโค่-วัน จำกัด	35.00	6,464.04	35.00	6,820.62
บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1 จำกัด	25.01	84.14	25.01	344.53
บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด	25.01	422.67	25.01	421.94
บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด	25.01	3.61	25.01	4.44
บริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด	25.01	49.43	25.01	191.36
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 1 จำกัด	25.01	43.31	25.01	136.35
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 2 จำกัด	25.01	44.11	25.01	119.00
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 3 จำกัด	25.01	41.62	25.01	65.25
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 4 จำกัด	25.01	41.16	25.01	59.00
บริษัท กัลฟ์ เอ็นแอลแอล 2 จำกัด	-	-	25.01	39.85
รวม		**7,194.09**		**8,202.34**

4) เงินลงทุนในการร่วมค้า

เงินลงทุนในการร่วมค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 264.72 ล้านบาท และ 247.60 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 2.28 และร้อยละ 1.33 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วยการร่วมลงทุนกับกลุ่มโกลว์และกลุ่มกันกุล

ในเดือนมิถุนายน 2559 กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการรับโอนธุรกิจพลังงานจากกลุ่มดับบลิวเอชเอ มาให้ทางกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์ รูฟ 1,2,3,4,5,6,8,9,10,16,17 จำกัด ซึ่งเป็นการร่วมลงทุนกับกลุ่มกันกุล โดยทางกลุ่มบริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนร้อยละ 74.99 *(ข้อมูลของแต่ละบริษัทได้มีการอธิบายโดยละเอียดไว้ใน ส่วนที่ 2.2.2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ – ธุรกิจพลังงาน)* ทั้งนี้ตามหลักการการควบคุมเดียวกันซึ่งกำหนดให้ต้องมีการปรับปรุงงบการเงินย้อนหลังสำหรับการโอนธุรกิจไฟฟ้า จึงได้มีการปรับปรุงตัวเลขเงินลงทุนในการร่วมค้าย้อนหลัง จึงมีการสะท้อนตัวเลขเงินลงทุนในบริษัทร่วมกลุ่มนี้ที่ได้รับโอนมา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เงินลงทุนในการร่วมค้ากับกลุ่มโกลว์ ประกอบด้วย เงินลงทุนในบริษัท โกลว์ เหมราชวินด์ จำกัด จำนวน 0.55 ล้านบาท และบริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด จำนวน 211.69 ล้านบาท ในขณะที่ เงินลงทุนในการค้าร่วมกับกลุ่มกันกุล ประกอบด้วย บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์ รูฟ 1,2,3,4,5,6,8,9,10,16,17 จำกัด จำนวน 52.48 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เงินลงทุนในการร่วมค้ากับกลุ่มโกลว์ ประกอบด้วย บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (ซึ่งถือหุ้นร้อยละ 100 ในบริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด และบริษัท ระยอง คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด) และ บริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด จำนวน 189.52 ล้านบาท ในขณะที่ เงินลงทุนในการค้าร่วมกับกลุ่มกันกุล ประกอบด้วย บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์ รูฟ 1,2,3,4,5,6,8,9,10,16,17 จำกัด จำนวน 58.08 ล้านบาท

โดยข้อมูลสรุปเกี่ยวกับเงินลงทุนในการร่วมค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เป็นดังต่อไปนี้

กิจการร่วมค้า	31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท)	สัดส่วนการลงทุน (ร้อยละ)	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท)
เงินลงทุนในการร่วมค้ากับกลุ่มโกลว์				
- บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	-	-	33.33	12.68
- บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด	51.00	0.55	33.33	(0.16)
- บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	-	-	33.33	(0.31)
- บริษัท ระยอง คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	-	-	33.33	(0.54)
- บริษัท ไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด	12.75	211.69	12.75	177.85
เงินลงทุนในการร่วมค้ากับกลุ่มกันกุล	74.99	52.48	74.99	58.08
รวม		**264.72**		**247.60**

5) อาคารและอุปกรณ์สุทธิ

อาคารและอุปกรณ์สุทธิ ของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 1,019.41 ล้านบาทและ 2,823.60 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 8.79 และ ร้อยละ 15.14 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ซึ่งอาคารและอุปกรณ์สุทธิมีมูลค่าเพิ่มขึ้นจากการรับโอนธุรกิจน้ำในไตรมาสที่ 1 ซึ่งรายการดังกล่าวได้ใช้วิธีการบัญชีในการปรับปรุงไปข้างหน้าตามวิธีเปลี่ยนทันที และไม่ได้มีการปรับปรุงย้อนหลังถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2558

อาคารและอุปกรณ์สุทธิประกอบด้วย ระบบท่อน้ำระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม อาคารและสิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักรและอุปกรณ์ ระบบบำบัดน้ำเสีย และงานระหว่างก่อสร้าง ซึ่งเป็นสินทรัพย์หลักในการประกอบธุรกิจน้ำ

โดยอาคารและอุปกรณ์สุทธิของบริษัทฯ สามารถสรุปได้ดังนี้

รายการ	มูลค่าสุทธิทางบัญชี (ล้านบาท)	
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2559
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	33.96	250.67
เครื่องจักรและอุปกรณ์	26.58	54.95
ระบบท่อน้ำ	465.89	1,566.97
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	367.27	704.03
ระบบบำบัดน้ำเสีย	-	221.60
งานระหว่างก่อสร้าง	125.71	25.38
รวม	**1,019.41**	**2,823.60**

โดยหากแยกประเภทตามที่ตั้ง อาคารและอุปกรณ์สุทธิ สามารถสรุปได้ดังนี้

รายการ	มูลค่าสุทธิทางบัญชี (ล้านบาท)	
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2559
สำนักงานใหญ่		
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	-	2.33
เครื่องจักรและอุปกรณ์	-	1.38
งานระหว่างก่อสร้าง	-	-
รวม	-	3.71

รายการ	มูลค่าสุทธิทางบัญชี (ล้านบาท)	
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2559
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี (HCIE)		
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	0.21	6.38
เครื่องจักรและอุปกรณ์	0.47	4.19
ระบบท่อน้ำ	16.06	67.39
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	27.96	0.33
ระบบบำบัดน้ำเสีย	-	6.13
รวม	44.70	84.42
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี แห่งที่ 2 (HCIE 2)		
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	-	3.10
เครื่องจักรและอุปกรณ์	-	-
ระบบท่อน้ำ	30.84	51.25
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	-	26.88
ระบบบำบัดน้ำเสีย	-	23.38
รวม	30.84	104.61
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุต) (HEIE)		
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	32.53	117.66
เครื่องจักรและอุปกรณ์	13.45	22.62
ระบบท่อน้ำ	136.68	427.41
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	146.26	277.46
ระบบบำบัดน้ำเสีย	-	97.61
งานระหว่างก่อสร้าง	0.66	0.14
รวม	329.58	942.90
นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) (ESIE)		
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	0.37	0.32
เครื่องจักรและอุปกรณ์	10.44	9.95
ระบบท่อน้ำ	102.75	115.31
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	22.73	21.30
ระบบบำบัดน้ำเสีย	-	-
งานระหว่างก่อสร้าง	1.38	-
รวม	137.67	146.88
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด (HESIE)		
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	0.85	114.10
เครื่องจักรและอุปกรณ์	2.08	2.91
ระบบท่อน้ำ	178.49	547.75
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	170.32	176.45
ระบบบำบัดน้ำเสีย	-	74.48
งานระหว่างก่อสร้าง	0.68	9.63
รวม	352.42	925.32

รายการ	มูลค่าสุทธิทางบัญชี (ล้านบาท)	
	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2559
นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด 2 (HESIE 2)		
เครื่องจักรและอุปกรณ์	0.15	0.33
ระบบท่อน้ำ	1.07	119.28
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	-	60.08
ระบบบำบัดน้ำเสีย	-	0.27
งานระหว่างก่อสร้าง	122.98	15.61
รวม	124.20	195.57
เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชระยอง (HRIL)		
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	-	4.53
เครื่องจักรและอุปกรณ์	-	2.31
ระบบท่อน้ำ	-	134.52
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	-	60.16
ระบบบำบัดน้ำเสีย	-	2.91
รวม	-	204.43
เขตประกอบการอุตสาหกรรมเหมราชสระบุรี (HSIL)		
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	-	2.25
เครื่องจักรและอุปกรณ์	-	11.26
ระบบท่อน้ำ	-	104.06
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	-	81.37
ระบบบำบัดน้ำเสีย	-	16.82
งานระหว่างก่อสร้าง	-	-
รวม	-	215.76

6) สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมสุทธิ

สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 391.21 ล้านบาทและ 143.38 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 3.37 และร้อยละ 0.77 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ซึ่งเป็นสัญญาเช่าสิทธิเดิมก่อนการปรับโครงสร้าง อันประกอบด้วย สัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมกับกลุ่มเหมราชฯ ในนิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี (HCIE) นิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุด) (HEIE) นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) (ESIE) และ นิคมอุตสาหกรรมเหมราชอีสเทิร์นซีบอร์ด (HESIE) เป็นระยะเวลา 25 ปีโดยทุกสัญญานี้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2551 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2576

อย่างไรก็ตามเมื่อวันที่ 30 มีนาคม 2559 บริษัทฯ ได้มีการยกเลิกสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมเดิมที่ได้ทำในนิคม HCIE HEIE และ HESIE อันเดิมโดยชำระเงินส่วนต่างค่าเช่าสิทธิสำหรับระยะเวลาที่เหลืออยู่ตามสัญญาเดิม และได้มีการทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ และสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียกับกลุ่มเหมราชฯ อันใหม่เพื่อให้เป็นมาตรฐานเดียวกัน ซึ่งรายการดังกล่าวมีเกณฑ์ทางบัญชีที่ทำให้บันทึกการเช่าสิทธิดังกล่าวเป็น อาคารและอุปกรณ์สุทธิ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิแทนรายการสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมสุทธิ

ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ประกอบด้วยสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมกับ บริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด (ESIE) เป็นระยะเวลา 25 ปีโดยสัญญานี้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2551 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2576

7) สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เกิดจากการที่กลุ่มดับบลิวเอชเอ เข้าซื้อกลุ่มเหมราชฯ และต่อมากลุ่มบริษัทฯ ได้มีการทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจกับกลุ่มเหมราชฯ เพื่อปรับโครงสร้างธุรกิจโดยได้รับสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำในนิคมอุตสาหกรรมของกลุ่มเหมราชฯ ในประเทศไทยทั้งปัจจุบันและในอนาคตตลอดอายุสัญญาพันธมิตรให้แก่กลุ่มบริษัทฯ แต่เพียงผู้เดียว โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนของบริษัทฯ เท่ากับ 2,052.47 ล้านบาท หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม 27.03 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ เท่ากับ 2,025.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.86 ของสินทรัพย์รวม

8) ค่าความนิยม

จากการที่บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอร์เรชั่น จำกัด (มหาชน) เข้าซื้อกิจการบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) จึงได้มีการบันทึกค่าความนิยมในงบการเงินของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอร์เรชั่น จำกัด (มหาชน) ดังนั้นเมื่อกลุ่มบริษัทฯ ได้มีการรับโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานจากกลุ่มดับบลิวเอชเอ และกลุ่มเหมราชฯ จึงมีการปันส่วนค่าความนิยมดังกล่าวมาให้กับบริษัทฯตามหลักการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

ค่าความนิยม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 2,162.21 ล้านบาทและ 2,772.88 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.65 และร้อยละ 14.87 ของสินทรัพย์รวม

สำหรับค่าความนิยม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ประกอบด้วย ค่าความนิยมของธุรกิจพลังงานอย่างเดียว เนื่องจากธุรกิจน้ำไม่ได้มีการปรับปรุงย้อนหลัง ในขณะที่ค่าความนิยม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ได้รวมถึงค่าความนิยมทั้งสำหรับธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน โดยค่าความนิยมดังกล่าวจะมีการทดสอบการด้อยค่าทุกปี

หนี้สินและส่วนของเจ้าของ

หนี้สินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 1,492.48 ล้านบาท และ 11,232.62 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 12.87 และร้อยละ 60.22 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของรวมตามลำดับ โดยหนี้สินรวมของบริษัทฯส่วนใหญ่ ประกอบด้วย เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ และ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ส่วนของเจ้าของของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 10,100.18 ล้านบาท และ 7,419.48 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 87.13 และร้อยละ 39.78 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของรวมตามลำดับ โดยส่วนของเจ้าของของบริษัทฯ ส่วนใหญ่ ประกอบด้วย ทุนที่ออกและชำระแล้ว และ กำไรสะสม

1) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าของบริษัทฯ ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้า ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ โดยมีเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่คือ บริษัท อีสเทิร์นอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด (คิดเป็นร้อยละ 19.19 ของยอดเจ้าหนี้การค้ารวม) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าเท่ากับ 132.47 ล้านบาทและ 276.05 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 1.14 และร้อยละ 1.48 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของรวมตามลำดับ

โดยข้อมูลสรุปของยอดคงเหลือของเจ้าหนี้การค้าเป็นดังต่อไปนี้

รายการ	31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	จำนวนราย	มูลค่า (ล้านบาท)	จำนวนราย	มูลค่า (ล้านบาท)
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	8	34.37	8	65.22
เกินกำหนดชำระ				
- น้อยกว่า 6 เดือน	4	21.75	1	0.32
- 6-12 เดือน	-	-	1	0.32
- มากกว่า 12 เดือน	-	-	1	0.32
รวม		**56.12**		**66.19**
กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	37	42.86	60	28.32
เกินกำหนดชำระ				
- น้อยกว่า 6 เดือน	4	1.51	6	1.27
- 6-12 เดือน	-	-	-	-
- มากกว่า 12 เดือน	-	-	-	-
รวม		**44.38**		**29.59**
เจ้าหนี้อื่น		31.97		180.27
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น		**132.47**		**276.05**

2) เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ประกอบด้วย ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปี เท่ากับ 2,491.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.36 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของ และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน เท่ากับ 7,929.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 42.51 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 14 กรกฎาคม 2559 บริษัทฯ ได้มีการจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันทั้งหมดซึ่งเกิดจากการโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานในงวดหกเดือนแรกของปี 2559 โดยการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน และกลุ่มบริษัทฯ ได้มีการใช้เงินกู้ดังกล่าวแล้ว จำนวน 10,499.00 ล้านบาท หัก ค่าใช้จ่ายทางตรงในการกู้ยืมเงินรอตัดจ่ายสุทธิจำนวน 77.56 ล้านบาท คิดเป็นยอดเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินคงเหลือสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 10,421.44 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปีจำนวน 2,491.53 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 7,929.91 ล้านบาท ซึ่งสัญญาสนับสนุนทางการเงิน (Facility Agreement) ได้มีการกำหนดเงื่อนไขให้กลุ่มบริษัทฯ ดำรงสถานะทางการเงินไว้ โดยพิจารณาจาก Net Interest bearing Debt/Equity ไม่เกิน 2.5 เท่า และ Net Debt/ Adjusted EBITDA ไม่เกิน 5.5 เท่า กำหนดในปีแรกคือ ณ สิ้นปี 2560 โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มี Net Debt to Adjusted EBITDA ที่ 5.81 เท่า และ Net Interest Bearing Debt to Total Equity อยู่ที่ 1.4 เท่า โดยหลังจากการเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนทั่วไป อัตราส่วนทั้งสองจะลดลงต่ำกว่าข้อกำหนดตามเงื่อนไขสัญญาเงินกู้ดังกล่าว เนื่องจากบริษัทฯ จะนำเงินส่วนหนึ่งที่ได้รับจากการระดมทุนครั้งนี้ไปใช้ในการชำระหนี้ตามสัญญาสนับสนุนทางการเงินดังกล่าว ซึ่งในการทำสัญญาสนับสนุนทางการเงินนี้ได้มีการนำหุ้นของบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) หุ้นของบริษัทฯ และหุ้นของบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด ไปจำนำไว้ โดยจะมีการปลดจำนำหุ้นของบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) และ หุ้นของบริษัทฯ ก่อนการเสนอขายต่อประชาชนครั้งแรก และจะมีการปลดจำนำหุ้นของบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด เมื่อบริษัทฯ ปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สถาบันการเงินกำหนดไว้ นอกจากนี้หลักประกันทั้งสามส่วนดังกล่าวได้มอบไว้เป็นหลักประกันแก่เงินกู้ของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) และ จะมีการปลดหลักประกันทั้งสามส่วนดังกล่าวตามเงินกู้ของ บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และ บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ก่อนการเสนอขายต่อประชาชนครั้งแรก

3) ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ

ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 279.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.50 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของ

ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ เกิดจากการทำสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียระหว่างบริษัทฯ กับ กลุ่มเหมราชฯ ที่ได้กำหนดให้มีการจ่ายค่าตอบแทนรายปีในโครงการที่พัฒนาแล้ว 7 โครงการ ซึ่งบริษัทฯ มีหน้าที่ต้องชำระในอัตราร้อยละ 1 ต่อปีของรายได้จากธุรกิจน้ำสำหรับปีที่ 1 ถึงปีที่ 3 และร้อยละ 3 ต่อปีของรายได้จากธุรกิจน้ำสำหรับปีที่ 4 เป็นต้นไป ซึ่งทางบริษัทฯ ได้มีการประมาณการค่าใช้จ่ายดังกล่าวและบันทึกเป็นประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ เพื่อทยอยตัดจำหน่ายตลอดอายุสัญญา 50 ปี

4) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 1,272.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.98 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของ อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ไม่มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันแล้ว

5) ทุนจดทะเบียน และทุนที่ออกและชำระแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เท่ากับ 645 ล้านบาท โดยมีจำนวนหุ้นสามัญเท่ากับ 64,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ เท่ากับ 645 ล้านบาท โดยมีจำนวนหุ้นสามัญเท่ากับ 64,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท

เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2559 บริษัทฯ ได้จดทะเบียนเพื่อแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน รวมถึงได้มีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ และการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท ซึ่ง ณ วันที่ 30 สิงหาคม 2559 ทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เท่ากับ 3,825 ล้านบาท โดยมีจำนวนหุ้นสามัญเท่ากับ 765,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ในขณะที่ทุนที่ออกและชำระแล้วเท่ากับ 3,200 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 640,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ เท่ากับ 3,825 ล้านบาท โดยมีจำนวนหุ้นสามัญเท่ากับ 765,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ทุนที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ เท่ากับ 3,200 ล้านบาท โดยมีจำนวนหุ้นสามัญเท่ากับ 640,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท

6) กำไรสะสม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กำไรสะสมของบริษัทฯ เท่ากับ 288.95 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.5 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของ โดยกำไรสะสมแบ่งเป็น 3 ส่วน ได้แก่ กำไรสะสมจัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย เท่ากับ 34.90 ล้านบาท กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร เท่ากับ 254.05 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 กำไรสะสมของบริษัทฯ เท่ากับ 4,234.98 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.71 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของ โดยกำไรสะสมแบ่งเป็น 3 ส่วน ได้แก่ กำไรสะสมจัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย เท่ากับ 36.25 ล้านบาท กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร เท่ากับ 622.17 ล้านบาท และ กำไรสะสมส่วนเกินจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน เท่ากับ 3,576.56 ล้านบาท โดยกำไรสะสมส่วนเกินจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันนี้ เกิดจากการโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานจากกลุ่มดับบลิวเอชเอ และ กลุ่มเหมราชฯ มาให้บริษัทฯ

7) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นภายใต้การควบคุมเดียวกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นภายใต้การควบคุมเดียวกับเท่ากับ 9,166.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 79.07 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของ โดยรายการนี้เกิดจากการที่บริษัทได้ใช้หลักการทางบัญชีตามแนวทางของการควบคุมเดียวกัน ซึ่งเกิดจากการโอนธุรกิจพลังงานจากกลุ่มเหมราชฯ และกลุ่มดับบลิวเอชเอ มาในช่วงไตรมาสที่ 2 ของปี 2559 โดยการโอนธุรกิจดังกล่าวมีผลทำให้ต้องมีการปรับปรุงงบการเงินย้อนหลังเพื่อสะท้อนตัวเลขเสมือนว่าได้มีการธุรกิจพลังงานดังกล่าวมาตั้งแต่ก่อนหน้านี้แล้ว จึงทำให้มีการแสดงตัวเลขนี้ในส่วนของเจ้าของภายใต้รายการส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นภายใต้การควบคุมเดียวกัน

16.3 การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.76 เท่า ซึ่งเกิดจากการคำนวณสินทรัพย์หมุนเวียน ต่อ หนี้สินหมุนเวียน

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร

อัตรากำไรขั้นต้น เป็นการคำนวณจาก กำไรขั้นต้นต่อรายได้จากการขายและการให้บริการ (โดยไม่รวมรายได้อื่นจากธุรกิจน้ำ) สำหรับปี 2557-2559 เท่ากับ ร้อยละ 21.88 ร้อยละ 24.17 และร้อยละ 26.62

อัตรากำไรสุทธิ เป็นการคำนวณจาก กำไรสุทธิต่อรายได้รวมและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า สำหรับปี 2557-2559 เท่ากับ ร้อยละ 49.11 ร้อยละ 42.60 และ ร้อยละ 35.95

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเป็นการคำนวณจาก กำไรสุทธิต่อส่วนของเจ้าของ ซึ่งกำไรสุทธิเป็นการอ้างอิงตัวเลขจากข้อมูลทางการเงินเสมือน ในขณะที่ส่วนของเจ้าของเป็นการคำนวณจากงบการเงินตามมาตรฐานบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนส่วนของเจ้าของเท่ากับร้อยละ 13.05 โดยไม่ได้มีการคำนวณอัตราผลตอบแทนจากส่วนของเจ้าของสำหรับปี 2557-2558 เนื่องจากงบการเงินตามมาตรฐานบัญชีในงวดดังกล่าวไม่ได้สะท้อนโครงการธุรกิจในปัจจุบันของบริษัทฯ

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เป็นการคำนวณจาก กำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม ซึ่งกำไรสุทธิเป็นการอ้างอิงตัวเลขจากข้อมูลทางการเงินเสมือน ในขณะที่สินทรัพย์รวมเป็นการคำนวณจากงบการเงินตามมาตรฐานบัญชี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 5.19 โดยไม่ได้มีการคำนวณอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์สำหรับปี 2557-2558 เนื่องจากงบการเงินตามมาตรฐานบัญชีในงวดดังกล่าวไม่ได้สะท้อนโครงการธุรกิจในปัจจุบันของบริษัทฯ

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของเจ้าของเท่ากับ 1.51 เท่า ในขณะที่อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของเจ้าของเท่ากับ 1.40 เท่า โดยมีสาเหตุหลักมาจากการกู้ยืมเงินเพื่อการปรับโครงการธุรกิจของบริษัทฯ

ส่วนที่ 3
ข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหลักทรัพย์

การเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering) ในครั้งนี้เป็นการเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("**บริษัทฯ**") โดยบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเดิมจำนวนรวมกันไม่เกิน 229,500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5.00 บาท คิดเป็นร้อยละ 30 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ โดยการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เป็นไปตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ครั้งที่ 3/2559 เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2559 โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. รายละเอียดของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

1.1 ลักษณะสำคัญของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

1.1.1 หุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายโดยบริษัทฯ

ผู้เสนอขายหลักทรัพย์	:	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	:	หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ
จำนวนที่ออกและเสนอขาย	:	ไม่เกิน 125,000,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 16.34 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	:	5.00 บาท
ราคาเสนอขาย	:	25.25 - 26.25 บาทต่อหุ้น
มูลค่ารวมของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	:	3,156,250,000 – 3,281,250,000 บาท

1.1.2 หุ้นสามัญเดิมเสนอขายโดยผู้ถือหุ้นเดิม

ผู้เสนอขายหลักทรัพย์	:	H-International (SG) Pte. Ltd.
ประเภทหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	:	หุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ
จำนวนที่ออกและเสนอขาย	:	ไม่เกิน 104,500,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 13.66 ของจำนวนหุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ภายหลังการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ	:	5.00 บาท
ราคาเสนอขาย	:	25.25 - 26.25 บาทต่อหุ้น
มูลค่ารวมของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย	:	2,638,625,000 – 2,743,125,000 บาท

ระยะเวลาจองซื้อของหลักทรัพย์ที่เสนอขาย 1.1.1 และ 1.1.2

(1) สำหรับผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้น
ตั้งแต่เวลา 9.00 – 16.00 น. ของวันที่ 22 – 24 มีนาคม 2560

(2) สำหรับผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ
ตั้งแต่เวลา 9.00 – 16.00 น. ของวันที่ 22- 28 มีนาคม 2560

(3) สำหรับนักลงทุนสถาบันในประเทศและต่างประเทศ
ตั้งแต่เวลา 9.00 – 16.00 น. ของวันที่ 30 – 31 มีนาคม และวันที่ 3 เมษายน 2560

อย่างไรก็ดี หากจำนวนหุ้นที่เสนอขายสุดท้ายน้อยกว่าจำนวนหุ้นที่จะเสนอขายสูงสุดตามที่ได้เปิดเผยในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายจะจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายโดย บริษัทฯ ก่อน

1.2 สัดส่วนการเสนอขายหุ้นสามัญ

การเสนอขายหุ้นสามัญทั้งหมดจำนวนไม่เกิน 229,500,000 หุ้น ในครั้งนี้ เป็นการเสนอขายต่อประชาชนผ่านผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 ทั้งนี้ การเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ มิได้เป็นการเสนอขายต่อนักลงทุนรายย่อยหรือประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก เนื่องจากความต้องการจองซื้อหุ้นสามัญครั้งนี้ของประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“**ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น**”) ที่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ นักลงทุนสถาบัน และผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ (นิยามเป็นไปตามที่กำหนดเกี่ยวกับประเภทนักลงทุนในย่อหน้าถัดไป) มีเพียงพอต่อมูลค่ารวมของหุ้นสามัญที่เสนอขายในครั้งนี้ และสามารถกระจายหุ้นในวงกว้างได้อย่างเพียงพอแล้ว โดยมีสัดส่วนการเสนอขายในเบื้องต้นดังนี้

1. เสนอขายต่อประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของ ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น : ไม่เกิน 57,289,722 หุ้น
2. เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ : ประมาณ 23,035,278 หุ้น
3. เสนอขายต่อผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ : ประมาณ 34,425,000 หุ้น
4. เสนอขายต่อนักลงทุนสถาบันในประเทศและต่างประเทศ : ประมาณ 114,750,000 หุ้น

ทั้งนี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 ขอสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจในการเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่ผู้ลงทุนแต่ละประเภทข้างต้น หรือเปลี่ยนแปลงวิธีการจัดสรรหุ้นสามัญตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในข้อ 6.6 โดยพิจารณาจากปัจจัยต่างๆ เช่น ปริมาณความต้องการซื้อหุ้นสามัญของนักลงทุนในแต่ละประเภท เป็นต้น เพื่อให้การเสนอขายหุ้นสามัญครั้งนี้ประสบความสำเร็จ

นิยามที่ใช้ในการพิจารณาประเภทของนักลงทุนมีดังต่อไปนี้

ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น หมายถึง ผู้ถือหุ้นของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ที่เป็นผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 6 มีนาคม 2560 ซึ่งเป็นวันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ที่จะมีสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญตามที่บริษัทฯ กำหนด (Record date) และรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของ พรบ.หลักทรัพย์ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นและพักการโอนหุ้นในวันที่ 7 มีนาคม 2560 ตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น (Pre-Emptive Right) ในอัตราส่วน 250 หุ้นสามัญของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่เกิดจากการคำนวณที่เป็นเศษทศนิยมจะถูกปัดเศษทิ้งทั้งจำนวน ทั้งนี้ ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในจำนวนที่น้อยกว่าหรือเท่ากับสิทธิที่ตนจะได้รับ แต่ไม่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ เกินกว่าสิทธิที่ตนจะได้รับ อย่างไรก็ดี เมื่อรวมจำนวนหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่จัดสรรให้แก่ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ทั้งสิ้นแล้ว ต้องไม่เกิน 57,289,722 หุ้น โดยประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จะต้องจองซื้อหุ้นผ่านบริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (“ตัวแทนรับจองซื้อ”) เท่านั้น ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.7.1 และการจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จะเป็นไปตามวิธีที่ระบุไว้ในข้อ 6.6.1 ซึ่งบริษัทฯ มีสิทธิใช้ดุลพินิจพิจารณาไม่เสนอขายหรือไม่จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลใดหรือผู้จองซื้อรายใด หากการเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นดังกล่าวทำให้ หรืออาจเป็นผลให้ (ก) เป็นการกระทำขัดต่อกฎหมาย กฎเกณฑ์ หรือระเบียบข้อบังคับใด ๆ ของประเทศไทย หรือต่างประเทศ และ/หรือ ข้อบังคับของบริษัทฯ หรือ (ข) บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติ

หรือต้องดำเนินการใด ๆ เพิ่มเติมนอกเหนือจากที่ต้องดำเนินการตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ภายใต้กฎหมายไทย หรือ (ค) ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ หรือเงื่อนไขที่กำหนดในการเสนอขายหรือจัดสรรหุ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ลงทุนหรือผู้จองซื้อที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้นรายใดรายหนึ่งเป็นการเฉพาะก็ได้ภายใต้ข้อยกเว้นที่มีอยู่ภายใต้กฎหมายต่างประเทศที่มีผลใช้บังคับอยู่และสามารถดำเนินการได้ในเวลานั้น

ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หมายถึง บุคคลธรรมดา และ/หรือ นิติบุคคลที่มิใช่นักลงทุนสถาบันตามคำจำกัดความที่ระบุไว้ด้านล่างนี้ รวมถึงลูกค้าหรือผู้ที่คาดว่าจะเป็นลูกค้า คู่สัญญา บริษัทคู่ค้า ผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจ หรือ ผู้ที่มีอุปการคุณไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 โดยผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ สามารถจองซื้อหุ้นได้ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.7.2 และจะจัดสรรตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.6.2 ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการจัดสรรให้แก่ตนเอง ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุม บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย และผู้ที่เกี่ยวข้องของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 ตลอดจนกองทุนรวมซึ่งมีลักษณะต้องห้าม ตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทธ. 27/2559 เรื่องหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 8 กรกฎาคม 2559 และประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 40/2557 เรื่องการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้น และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน ลงวันที่ 7 พฤศจิกายน 2557 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

นักลงทุนสถาบัน หมายถึง ผู้ลงทุนประเภทสถาบันที่มีลักษณะใดลักษณะหนึ่งตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ ที่ กจ. 17/2551 เรื่อง การกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) ดังนี้

(ก) ธนาคารพาณิชย์
(ข) บริษัทเงินทุน
(ค) บริษัทหลักทรัพย์เพื่อเป็นทรัพย์สินของตนเอง หรือเพื่อการบริหารกองทุนส่วนบุคคล หรือเพื่อการจัดการโครงการลงทุนที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายว่าด้วยการประกอบธุรกิจเงินทุน ธุรกิจหลักทรัพย์ และธุรกิจเครดิตฟองซิเอร์
(ง) บริษัทเครดิตฟองซิเอร์
(จ) บริษัทประกันภัย
(ฉ) ส่วนราชการและรัฐวิสาหกิจตามกฎหมายว่าด้วยวิธีการงบประมาณ หรือนิติบุคคลอื่นที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น
(ช) ธนาคารแห่งประเทศไทย
(ซ) สถาบันการเงินระหว่างประเทศ
(ฌ) กองทุนเพื่อการฟื้นฟูและพัฒนาระบบสถาบันการเงิน
(ญ) กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ
(ฎ) กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ
(ฏ) กองทุนรวม
(ฐ) ผู้ลงทุนต่างประเทศซึ่งมีลักษณะเดียวกับผู้ลงทุนตาม (ก) ถึง (ฏ) โดยอนุโลม

นักลงทุนสถาบันดังกล่าวจะต้องจองซื้อหุ้นสามัญผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 เท่านั้น โดยนักลงทุนสถาบันสามารถจองซื้อหุ้นได้ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.7.3 และในการจัดสรร

หุ้นให้แก่นักลงทุนสถาบันจะอยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายดังกล่าว ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.6.3

ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ หมายถึง

(1) บุคคลธรรมดา และ/หรือ นิติบุคคล ที่มีความสัมพันธ์อันดีกับบริษัทฯ และบริษัทย่อย เช่น ผู้ที่มีความสัมพันธ์ทางการค้า และ/หรือลูกค้า เจ้าหนี้การค้า บริษัทคู่ค้า สถาบันการเงินที่ติดต่อ ผู้ที่ให้คำแนะนำหรือเป็นที่ปรึกษา เป็นต้น

(2) บุคคลธรรมดา และ/หรือ นิติบุคคลที่บริษัทฯ และบริษัทย่อย ต้องการชักชวนให้เป็นลูกค้า และ/หรือผู้จัดหาวัตถุดิบของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในอนาคต

(3) บุคคลธรรมดา และ/หรือ นิติบุคคลที่บริษัทฯ และบริษัทย่อย พิจารณาแล้วว่าสามารถให้ความช่วยเหลือบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในการประกอบธุรกิจในทางตรงและทางอ้อม ทั้งในปัจจุบันและอนาคต

(4) กรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัทใหญ่ของบริษัทฯ ซึ่งมิได้เป็นกรรมการ ผู้บริหาร หรือพนักงานของบริษัทฯ หรือบริษัทย่อยของบริษัทฯ

ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ จะต้องจองซื้อหุ้นสามัญผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 เท่านั้น โดยผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ สามารถจองซื้อหุ้นสามัญได้ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.7.4 และในการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ จะอยู่ในดุลยพินิจของบริษัทฯ ตามวิธีการที่ระบุไว้ในข้อ 6.6.4 ทั้งนี้ ไม่รวมถึงการจัดสรรให้แก่กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทใหญ่ และผู้ที่เกี่ยวข้องกันตามที่กำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 40/2557 เรื่องการจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้น และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ของบริษัทที่ออกตราสารทุน ลงวันที่ 7 พฤศจิกายน 2557 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

1.3 สิทธิ ผลประโยชน์ และเงื่อนไขอื่น

หุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ และหุ้นสามัญเดิมของผู้ถือหุ้นเดิมที่เสนอขาย รวมกันเป็นจำนวนไม่เกิน 229,500,000 หุ้นที่เสนอขายในครั้งนี้ จะได้รับสิทธิและผลประโยชน์เท่าเทียมกับหุ้นสามัญเดิมที่ออกและจำหน่ายแล้วของบริษัทฯ ทุกประการ

1.4 ตลาดรองของหลักทรัพย์

บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ ไปจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”) โดยการเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในครั้งนี้ บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญดังกล่าว ก่อนที่จะได้รับทราบผลการพิจารณาจากตลาดหลักทรัพย์ฯ เกี่ยวกับการนำหุ้นสามัญของบริษัทฯ เข้าเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทฯ จึงยังมีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับอนุญาตจากตลาดหลักทรัพย์ฯ ให้เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ยื่นคำขออนุญาตและเอกสารประกอบต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ และตามเกณฑ์การรับหลักทรัพย์ด้วยเกณฑ์กำไร (Profit Test) เมื่อวันที่ 6 กันยายน 2559 โดยธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินได้พิจารณาคุณสมบัติของบริษัทฯ ในเบื้องต้นแล้วเห็นว่าบริษัทฯ มีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์ฯ เรื่อง การรับหุ้นสามัญ หรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ฉบับลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่อาจมีการแก้ไขเพิ่มเติม) ยกเว้นคุณสมบัติเรื่องการกระจายการถือหุ้นให้แก่นักลงทุนรายย่อยซึ่งบริษัทฯ จะต้องมีผู้ถือหุ้นสามัญรายย่อยไม่น้อยกว่า 1,000 ราย และถือหุ้นรวมกันไม่น้อยกว่าร้อยละ 20 ของทุนชำระแล้วทั้งหมด และผู้ถือหุ้นดังกล่าวแต่ละรายต้องถือหุ้น

ไม่น้อยกว่า 1 หน่วยการซื้อขาย ซึ่งเมื่อบริษัทฯ ได้จำหน่ายหุ้นสามัญในครั้งนี้แล้วจะทำให้บริษัทฯ มีคุณสมบัติครบถ้วนตามเกณฑ์การกระจายหุ้นรายย่อย โดยบริษัทฯ จะดำเนินการให้ตลาดหลักทรัพย์ฯ รับหุ้นของบริษัทฯ เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนต่อไป

1.5 ข้อมูลอื่น ๆ

ตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่แก้ไขเพิ่มเติม) และข้อบังคับอื่นที่เกี่ยวข้องกำหนดให้ห้ามผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นก่อนวันที่บริษัทเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้และหลักทรัพย์ที่อาจแปลงสภาพเป็นหุ้นในจำนวนรวมกันเท่ากับร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้วภายหลังการเสนอขายครั้งนี้ นำหุ้นออกขายภายในกำหนดระยะเวลา 1 ปี นับแต่วันที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยหลังจากวันที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ ทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ครบกำหนดระยะเวลา 6 เดือน ผู้ถือหุ้นที่ถูกสั่งห้ามดังกล่าวสามารถทยอยขายหุ้นสามัญที่ถูกสั่งห้ามขายได้ในจำนวนร้อยละ 25 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่ถูกสั่งห้ามขายดังกล่าว และสามารถขายส่วนที่เหลือได้เมื่อครบกำหนดระยะเวลา 1 ปี

2. ข้อจำกัดการโอนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

หุ้นสามัญของบริษัทฯ จะโอนได้โดยเสรี โดยไม่มีข้อจำกัดการโอน อย่างไรก็ดี การโอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ จะกระทำมิได้ หากว่าการโอนหุ้นดังกล่าวจะมีผลทำให้สัดส่วนการถือหุ้นสามัญของบุคคลที่ไม่ใช่บุคคลสัญชาติไทยในบริษัทฯ มีจำนวนเกินกว่าร้อยละ 49 ของจำนวนหุ้นสามัญที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ การโอนหุ้นสามัญของบริษัทฯ จะสมบูรณ์เมื่อผู้โอนได้สลักหลังใบหุ้น โดยระบุชื่อผู้รับโอนลงลายมือชื่อของผู้โอนกับผู้รับโอนและส่งมอบใบหุ้นให้แก่ผู้รับโอน การโอนหุ้นสามัญจะใช้ยันกับบริษัทฯ ได้ ต่อเมื่อบริษัทฯ ได้รับคำร้องขอให้ลงทะเบียนการโอนหุ้นสามัญแล้ว แต่จะใช้ยืนยันบุคคลภายนอกได้เมื่อบริษัทฯ ได้ลงทะเบียนการโอนหุ้นสามัญแล้ว โดยบริษัทฯ จะลงทะเบียนการโอนหุ้นภายใน 14 วัน นับแต่วันที่ได้รับการร้องขอนั้น หรือหากบริษัทฯ เห็นว่าการโอนหุ้นนั้นไม่ถูกต้องสมบูรณ์ บริษัทฯ จะแจ้งแก่ผู้ยื่นคำร้องขอภายใน 7 วัน นับแต่วันที่ได้รับคำร้องขอนั้น ทั้งนี้ การโอนหุ้นสามัญที่ซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ให้เป็นไปตามกฎข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

3. ที่มาของการกำหนดราคาหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

การกำหนดราคาหุ้นที่จะเสนอขายในครั้งนี้ จะใช้วิธีการสำรวจความต้องการซื้อหลักทรัพย์จากนักลงทุนสถาบัน (Book Building) ซึ่งเป็นการสอบถามปริมาณความต้องการซื้อหุ้นของผู้ลงทุนประเภทสถาบันในแต่ละระดับราคา (Price Range) แล้วเปิดโอกาสให้นักลงทุนสถาบันแจ้งราคาและจำนวนหุ้นที่ประสงค์จะจองซื้อมายังผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 โดยช่วงราคาที่ใช้ทำ Book Building อยู่ที่ระหว่างราคา 25.25-26.25 บาทต่อหุ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และInternational Manager จะพิจารณาร่วมกันในการกำหนดราคาเสนอขายสุดท้าย (Final Price) โดยพิจารณาจากราคาและจำนวนหุ้นที่นักลงทุนสถาบันเสนอความต้องการซื้อเข้ามา โดยคำนึงถึงราคาที่จะทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินตามจำนวนที่ต้องการ และยังมีความต้องการซื้อหุ้นเหลืออยู่มากพอในระดับที่คาดว่าจะทำให้ราคาหุ้นมีเสถียรภาพในตลาดรองหุ้นสามัญ

การเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในครั้งนี้ ผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ และผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ จะต้องชำระเงินค่าจองซื้อที่ราคา 26.25 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายเบื้องต้นสูงสุดของช่วงราคาเสนอขายเบื้องต้นที่ 25.25 – 26.25 บาทต่อหุ้น และจะได้รับ

เงินคืนส่วนต่างค่าจองซื้อหุ้นในกรณีที่ราคาเสนอขายสุดท้ายต่ำกว่าราคา 26.25 บาทต่อหุ้น หรือกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรรตามรายละเอียดข้อ 6.9 ทั้งนี้ นักลงทุนสถาบัน จะต้องชำระเงินค่าจองซื้อที่ราคาเสนอขายสุดท้าย โดยบริษัทฯ ร่วมกับผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายจะดำเนินการประกาศราคาเสนอขายสุดท้ายโดยเร็ว โดยคาดว่าจะสามารถดำเนินการประกาศราคาดังกล่าวภายในวันที่ 29 มีนาคม 2560 ผ่านการแจ้งข่าวของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น บนเว็บไซต์ของตลาดหลักทรัพย์ฯ เว็บไซต์ของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น (www.wha.co.th) เว็บไซต์ของบริษัทฯ (www.wha-up.com) และเว็บไซต์ของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามข้อ 6.2.1

4. ข้อมูลทางการเงินเพื่อประกอบการประเมินราคาหุ้นที่เสนอขาย

ราคาที่บริษัทฯ จะเสนอขายหุ้นสามัญ สามารถคิดเป็นอัตราราคาต่อกำไร (Price to Earnings Ratio : P/E) เท่ากับ 19.96 – 20.75 เท่า โดยคำนวณจากกำไรสุทธิใน 4 ไตรมาสล่าสุด ซึ่งเท่ากับ 967,911,301 บาท หารด้วยจำนวนหุ้นสามัญภายหลังการเสนอขายหลักทรัพย์ในครั้งนี้แล้วรวม 765,000,000 หุ้น ได้กำไรต่อหุ้นเท่ากับ 1.27 บาท (Fully Diluted Earnings)

ในการพิจารณาข้อมูลทางการเงินของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ภายใต้หมวดพลังงานและสาธารณูปโภคเพื่อเป็นข้อมูลประกอบการประเมินราคานั้น บริษัทที่นำมาใช้เปรียบเทียบ ได้แก่

บริษัทจดทะเบียน	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
ธุรกิจสาธารณูปโภค	
1) บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายน้ำประปาให้กับการประปาส่วนภูมิภาค (กปภ.) โดยบริษัทดำเนินการครอบคลุมพื้นที่ อ.นครชัยศรี อ.สามพราน อ.พุทธมณฑล จังหวัดนครปฐม และ อ.เมืองสมุทรสาคร อ.กระทุ่มแบน จังหวัดสมุทรสาคร สำหรับบริษัทย่อยดำเนินการในเขตจังหวัดปทุมธานี
2) บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้พัฒนาและบริหารจัดการระบบท่อส่งน้ำสายหลักในพื้นที่ชายฝั่งทะเลตะวันออก โดยจำหน่ายน้ำดิบให้แก่นิคมอุตสาหกรรม โรงงานทั่วไป และกิจการประปา
ธุรกิจพลังงาน	
1) บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและเป็นผู้ให้บริการด้านสาธารณูปโภคทางอุตสาหกรรมในภาคเอกชนรายใหญ่ (IPP-Independent Power Producer) และผู้ประกอบการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมและไอน้ำ (หรือ “Cogeneration”) โดยโรงไฟฟ้าส่วนใหญ่ดำเนินการในฐานะผู้ผลิตไฟฟ้ารายเล็ก (SPP-Small Power Producer) ธุรกิจหลักของกลุ่มบริษัท โกลว์ พลังงาน

บริษัทจดทะเบียน	ลักษณะการประกอบธุรกิจ
	จำกัด (มหาชน) คือ ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยรวมถึงการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ไอน้ำ น้ำเพื่อการอุตสาหกรรมและน้ำเย็นให้แก่ลูกค้าอุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรมมาบตาพุดและพื้นที่ใกล้เคียง
2) บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	ประกอบธุรกิจในรูปแบบบริษัทที่ลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งลงทุนในบริษัทต่างๆ ที่ประกอบธุรกิจผลิตไฟฟ้า ทั้งในฐานะรายใหญ่ (IPP-Independent Power Producer) และรายเล็ก (SPP-Small Power Producer) และผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กมาก (VSPP-Very Small Power Producer) โรงไฟฟ้าประเภทพลังงานทดแทนธุรกิจการให้บริการด้านเทคนิคการจัดการแก่โรงไฟฟ้าและโรงงานอุตสาหกรรมต่างๆ ทั้งในและต่างประเทศ ธุรกิจน้ำที่ผลิตและจำหน่ายน้ำประปาให้การประปาส่วนภูมิภาคและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง
3) บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	เป็นบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายใหญ่ซึ่งประกอบธุรกิจในรูปแบบบริษัทที่ลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ซึ่งลงทุนในบริษัทต่างๆ ที่ประกอบธุรกิจผลิตไฟฟ้า ทั้งในฐานะรายใหญ่ (IPP-Independent Power Producer) และรายเล็ก (SPP-Small Power Producer) และผู้ผลิตไฟฟ้าเอกชนรายเล็กมาก (VSPP-Very Small Power Producer) โรงไฟฟ้าประเภทพลังงานทดแทน และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง โดยมีการเข้าร่วมลงทุนกับพันธมิตรทางธุรกิจในโครงการต่างๆ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยรายได้หลักมาจากเงินปันผลตามสัดส่วนการลงทุน
4) บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ไอน้ำ และสาธารณูปโภคต่างๆ และเข้าถือหุ้นในบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ไอน้ำ และสาธารณูปโภคต่างๆ รวมถึงธุรกิจที่เกี่ยวเนื่องทั้งในและต่างประเทศ

ตารางสรุปในข้อมูลที่ใช้ในการเปรียบเทียบเป็นอัตราส่วนราคาหุ้นต่อกำไรสุทธิต่อหุ้น (Price to Earnings Ratio: P/E) อ้างอิงข้อมูลในช่วงระยะเวลา 12 เดือนย้อนหลังล่าสุดนับจากวันที่ 16 มีนาคม 2559 ถึงวันที่ 15 มีนาคม 2560 เพื่อแสดงข้อมูลที่เป็นปัจจุบันและครอบคลุมความผันผวนของราคาหุ้นในตลาดหลักทรัพย์ฯ มีรายละเอียดดังนี้

บริษัท	ตัวย่อ	ราคาปิดตลาด (บาทต่อหุ้น)/1	อัตราส่วน P/E เฉลี่ย (เท่า)/2
ธุรกิจสาธารณูปโภค			
1. บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	TTW	10.71	16.80
2. บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)	EASTW	12.16	13.68
ค่าเฉลี่ย			**15.24**
ธุรกิจพลังงาน			
1. บริษัท โกลว์ พลังงาน จำกัด (มหาชน)	GLOW	82.23	16.37
2. บริษัท ผลิตไฟฟ้า จำกัด (มหาชน)	EGCO	193.56	13.16
3. บริษัท ผลิตไฟฟ้าราชบุรีโฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน)	RATCH	50.98	20.76
4. บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	GPSC	33.98	21.30
ค่าเฉลี่ย			**17.90**
ค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงาน/3			**16.73**

ที่มา: ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หมายเหตุ /1 ราคาปิดต่อหุ้นเฉลี่ย 12 เดือนย้อนหลัง ตั้งแต่วันที่ 16 มีนาคม 2559 ถึงวันที่ 15 มีนาคม 2560

/2 อัตราส่วน P/E เฉลี่ย 12 เดือนย้อนหลัง คำนวณจากค่าเฉลี่ยของอัตราส่วน P/E ตั้งแต่ 16 มีนาคม 2559 ถึงวันที่ 15 มีนาคม 2560 โดยอัตราส่วน P/E ในแต่ละวันคำนวณจากราคาปิดต่อหุ้นของหุ้นสามัญ ณ วันดังกล่าว คูณจำนวนหุ้นสามัญชำระแล้ว ณ วันดังกล่าว หารด้วยกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ต่อหุ้น โดยใช้กำไรที่ตรวจสอบหรือสอบทานโดยผู้สอบบัญชี 12 เดือนย้อนหลังล่าสุด ณ วันดังกล่าว

/3 คิดตามสัดส่วน EBITDA ของแต่ละธุรกิจของบริษัทฯ โดย EBITDA ของธุรกิจสาธารณูปโภคคิดเป็นประมาณร้อยละ 44 และ EBITDA ของธุรกิจพลังงานคิดเป็นประมาณร้อยละ 56 ตามผลประกอบการประจำปี 2559 โดย EBITDA ธุรกิจสาธารณูปโภคและธุรกิจพลังงาน เท่ากับ 783.11 ล้านบาท และ 984.95 ล้านบาท ตามลำดับ

อย่างไรก็ดี ผลการดำเนินงานดังกล่าวคำนวณจากฐานะทางการเงินในอดีต โดยที่ยังมิได้พิจารณาถึงผลการดำเนินงาน หรือความสามารถในการทำกำไรของบริษัทฯ ในปัจจุบันและในอนาคต และไม่ได้เป็นอัตราส่วนที่สามารถนำมาเปรียบเทียบกันได้โดยตรง เนื่องจากเป็นการคำนวณอัตราส่วนในช่วงเวลาที่ต่างกัน

5. ราคาหุ้นสามัญในตลาดรอง

- ไม่มี –

6. การจอง การจำหน่าย และการจัดสรร

ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายขอสงวนสิทธิในการเปลี่ยนแปลงรายละเอียดวิธีการจองซื้อหุ้น และวิธีการจัดสรรหุ้นตามที่ระบุไว้ในหนังสือชี้ชวนฉบับนี้ตามที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายเห็นสมควร ในกรณีที่เกิดปัญหาอุปสรรค หรือข้อจำกัดในการดำเนินการตามที่ปรากฏในส่วนที่ 3 นี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายมีสิทธิใช้ดุลยพินิจแต่เพียงผู้เดียวในการแก้ปัญหา อุปสรรค หรือข้อจำกัดดังกล่าว เพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่นักลงทุนตามที่เห็นสมควร และเพื่อให้การเสนอขายหุ้นครั้งนี้ประสบความสำเร็จ โดยคำตัดสินของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ไม่ว่าในกรณีใดๆ ให้ถือเป็นที่สุด โดยนักลงทุน และผู้จองซื้อไม่มีสิทธิทำการโต้แย้ง หรือเรียกร้องค่าเสียหาย หรือเรียกให้บริษัทฯ หรือผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายรับผิดชอบในความเสียหายหรือสูญเสียใดๆ ที่เกิดจากการดำเนินการดังกล่าวแต่อย่างใด

6.1 วิธีการเสนอขายหลักทรัพย์

การเสนอขายหุ้นสามัญครั้งนี้จะเสนอขายผ่านผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2

6.2 ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

6.2.1 ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด
เลขที่ 19 ชั้น 20-21 อาคาร 3 ไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า
ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 0-2949-1999
http://www.scbs.com

6.2.2 ผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)
ชั้น 29 อาคารสีลมคอมเพล็กซ์
191 ถนนสีลม แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพมหานคร 10500
โทรศัพท์ 0 2231 3777 และ 0 2618 1000
www.bualuang.co.th

บริษัทหลักทรัพย์ อาร์เอชบี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
98 อาคารสาทร สแควร์ ออฟฟิศ ทาวเวอร์ ชั้น 10 ถนนสาทรเหนือ
แขวงสีลม เขตบางรัก กรุงเทพฯ 10500
โทรศัพท์ 0 2862 9999
www.osk188.co.th

6.2.3 International Manager

CLSA Limited
18/F, One Pacific Place
88 Queensway
Hong Kong

โทรศัพท์ +852 2600 8888
www.clsa.com

6.2.4 ตัวแทนรับจองซื้อ

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด
เลขที่ 19 ชั้น 20-21 อาคาร 3 ไทยพาณิชย์ ปาร์ค พลาซ่า
ถนนรัชดาภิเษก แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพฯ 10900
โทรศัพท์ 0-2949-1999
http://www.scbs.com

6.3 เงื่อนไข และค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

6.3.1 เงื่อนไขในการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญ

บริษัทฯ และ H-International (SG) Pte.Ltd.ตกลงแต่งตั้ง ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 เป็นผู้ดำเนินการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ และ/หรือ หุ้นสามัญเดิมของบริษัทฯ เพื่อเสนอขายให้ต่อผู้ลงทุนในประเทศ และบริษัทฯ ตกลงแต่งตั้งInternational Manager ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.3 เป็นผู้ดำเนินการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ เพื่อเสนอขายต่อผู้ลงทุนในต่างประเทศ **(International Manager)** โดยมีจำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนและหุ้นสามัญเดิมที่เสนอขายรวมกันจำนวนไม่เกิน 229,500,000 หุ้นในราคาหุ้นละ 25.25 – 26.25 บาท ที่เสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรกในครั้งนี้ โดยผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 มีข้อตกลงยอมรับประกันการจำหน่ายหุ้นในลักษณะรับประกันผลการจำหน่ายอย่างแน่นอนทั้งจำนวน (Firm Underwriting) ภายใต้เงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriting Agreement) และInternational Placement Agreement

นอกจากนี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และInternational Manager มีสิทธิยกเลิกการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญในครั้งนี้ เมื่อเกิดเหตุการณ์ต่างๆ ตามที่กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriting Agreement) หรือInternational Placement Agreement ซึ่งรวมถึงเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

(ก) เมื่อบริษัทฯ ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขใดๆ ที่จะได้กำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriting Agreement) และInternational Placement Agreement หรือ

(ข) เมื่อเกิดเหตุสุดวิสัย การเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญทางด้านการเงิน เศรษฐกิจ หรือการเมืองทั้งในประเทศและต่างประเทศ หรือการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญในธุรกิจหรือการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่อาจมีผลกระทบต่อการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ หรือ

(ค) เมื่อมีการยกเลิกสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriting Agreement) หรือ International Placement Agreement หรือ

(ง) เมื่อมีเหตุที่ทำให้สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ หรือหน่วยงานราชการสั่งระงับหรือหยุดการเสนอขายหลักทรัพย์ หรือมีเหตุการณ์ใดที่ทำให้ไม่สามารถส่งมอบหุ้นที่เสนอขายได้

ทั้งนี้ รายละเอียดและเงื่อนไขในการยกเลิกการเสนอขายหุ้นสามัญและการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญดังกล่าวข้างต้นจะเป็นไปตามรายละเอียดและเงื่อนไขที่จะกำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriting Agreement) และInternational Placement Agreement

ในกรณีที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และInternational Manager ยกเลิกการเสนอขายหรือการจัดจำหน่ายหุ้นในครั้งนี้จากเหตุในข้อ (ก) – (ง) ข้างต้น หรือเหตุอื่นที่ระบุไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriting Agreement) หรือInternational Placement Agreement ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2แต่ละรายจะดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อทั้งจำนวนให้แก่ผู้จองซื้อแต่ละรายที่จองซื้อหุ้นสามัญผ่านตน ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 6.9

6.3.2 ค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหุ้นสามัญ

บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเดิมตกลงจ่ายค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ให้แก่ผู้จัดจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2 (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) รวมเป็นเงินทั้งสิ้นประมาณ 57,948,750 – 60,243,750 บาท โดยการชำระดังกล่าวจะเป็นไปตามรายละเอียด วิธีการ และเงื่อนไขที่จะกำหนดไว้ในสัญญาแต่งตั้งผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย (Underwriting Agreement) และInternational Placement Agreement

6.3.3 ประมาณการจำนวนเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่บริษัทฯ และผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับ

(ก) จำนวนเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่บริษัทฯ จะได้รับหลังหักค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

หุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวนไม่เกิน 125,000,000 หุ้น	
ในราคาหุ้นละ 25.25 – 26.25 บาท	3,156,250,000 – 3,281,250,000 บาท
หัก ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน	97,730,840 – 100,230,840 บาท
จำนวนเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่บริษัทฯ จะได้รับ	3,058,519,160 – 3,181,019,160 บาท
จำนวนเงินค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่บริษัทฯ จะได้รับต่อหุ้น	24.47 – 25.45 บาท

(ข) จำนวนเงินค่าหุ้นสามัญที่ผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับหลังหักค่าตอบแทนในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์

หุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 104,500,000 หุ้น	
ในราคาหุ้นละ 25.25 – 26.25 บาท	2,638,625,000 – 2,743,125,000 บาท
หัก ค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นสามัญ	79,581,303 – 81,671,303 บาท
จำนวนเงินค่าหุ้นสามัญที่ผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับ	2,559,043,697 – 2,661,453,697 บาท
จำนวนเงินค่าหุ้นสามัญที่ผู้ถือหุ้นเดิมจะได้รับต่อหุ้น	24.49 – 25.47 บาท

6.4 ประมาณการค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหลักทรัพย์[/1]

(ก) ประมาณค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ		
ค่าธรรมเนียมคำขออนุญาตเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่	50,000	บาท
ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นสามัญ	2,625,000	บาท
ค่าธรรมเนียมในการขออนุญาตให้รับหลักทรัพย์เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน[/2]	50,000	บาท
ค่าธรรมเนียมแรกเข้าของการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน[/2]	1,912,500	บาท
ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย	31,562,500 – 32,812,500	บาท
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ[/3]	61,530,840 – 62,780,840	บาท
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	**97,730,840 – 100,230,840**	**บาท**
(ข) ประมาณค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นสามัญของ H-International (SG) Pte. Ltd.		
ค่าธรรมเนียมการยื่นแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหุ้นสามัญ	2,194,500	บาท
ค่าธรรมเนียมการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย	26,386,250 – 27,431,250	บาท

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ/3	51,000,553 – 52,045,553 บาท
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	**79,581,303 – 81,671,303 บาท**

หมายเหตุ : /1 ค่าใช้จ่ายข้างต้นไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม

/2 ไม่รวมค่าธรรมเนียมรายปี

/3 ค่าใช้จ่ายอื่นๆ รวมถึง ค่าที่ปรึกษาทางการเงิน ค่าที่ปรึกษากฎหมาย ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ เป็นต้น

6.5 วิธีการขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหลักทรัพย์

สำหรับประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น

สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหุ้นสามัญได้ที่สำนักงานของบริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (“ตัวแทนรับจองซื้อ”) ตามที่อยู่ที่ระบุในข้อ 6.2.1 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น. ตั้งแต่วันที่ 20 มีนาคม จนถึง 24 มีนาคม 2560 หรือสามารถดาวน์โหลด (Download) หนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหุ้นสามัญ ได้ที่เว็บไซต์ของบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (www.wha.co.th) และเว็บไซต์ของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (www.wha-up.com) และเว็บไซต์ของบริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ตัวแทนรับจองซื้อ (www.scbsonline.com)

สำหรับผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหุ้นสามัญได้ที่สำนักงานของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น. ตั้งแต่วันที่ 20 มีนาคม จนถึงวันที่ 28 มีนาคม 2560

สำหรับนักลงทุนสถาบันในประเทศ

สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหุ้นสามัญได้ที่สำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น. ตั้งแต่วันที่ 20 มีนาคม จนถึงวันที่ 3 เมษายน 2560

สำหรับผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ

สามารถติดต่อขอรับหนังสือชี้ชวนและใบจองซื้อหุ้นสามัญได้ที่สำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น. ตั้งแต่วันที่ 20 มีนาคม จนถึงวันที่ 28 มีนาคม 2560

ทั้งนี้ ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ นักลงทุนสถาบัน และผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ สามารถดาวน์โหลด (Download) หนังสือชี้ชวนซึ่งมีข้อมูลไม่แตกต่างจากหนังสือชี้ชวนที่ยื่นต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) จากเว็บไซต์ของสำนักงาน ก.ล.ต. ที่ www.sec.or.th เพื่อศึกษารายละเอียดการเสนอขายหุ้นสามัญครั้งนี้ได้ก่อนทำการจองซื้อหุ้นสามัญ

6.6 วิธีการจัดสรรหลักทรัพย์

การจัดสรรหุ้นสามัญที่เสนอขายผ่านผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุในข้อ 6.2 ในครั้งนี้ แบ่งเป็นการจัดสรร 4 ส่วน ตามรายละเอียดในข้อ 1.2 ได้แก่ (1) ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น (2) ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ (3) นักลงทุนสถาบัน (4) ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ ผ่านผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

นอกจากนี้ การจัดสรรหุ้นสามัญโดยผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย จะอยู่ภายใต้เกณฑ์ดังนี้

1. ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และInternational Manager ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.3 อาจตกลงเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นที่เสนอขายต่อนักลงทุนในประเทศและนักลงทุนในต่างประเทศแต่ละประเภทดังกล่าวไว้ในข้อ 1.2 ข้างต้น รวมทั้งอาจพิจารณาเพิ่มหรือลดสัดส่วนการเสนอขายหุ้นให้แก่ผู้ลงทุนในประเทศ และผู้ลงทุนในต่างประเทศแต่ละประเภทดังกล่าวไว้ในข้อ 1.2 ข้างต้น (Claw Back/Claw Forward) ในวันที่กำหนดราคาเสนอขายสุดท้าย โดยพิจารณาจากปัจจัยต่าง ๆ เช่น ปริมาณความต้องการซื้อหุ้นของนักลงทุนในประเทศและนักลงทุนในต่างประเทศแต่ละประเภทดังกล่าวไว้ในข้อ 1.2 ข้างต้น และแนวโน้มการเคลื่อนไหวของราคาหุ้นในตลาดรอง ทั้งนี้ เพื่อให้การเสนอขายหุ้นในครั้งนี้ประสบความสำเร็จสูงสุด

2. ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายจะไม่จัดสรรหุ้นสามัญที่เสนอขายให้แก่ตนเอง ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ร่วมจัดจำหน่าย ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมบริษัทใหญ่ บริษัทย่อยของตนเองหรือของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ร่วมจัดจำหน่าย และผู้ที่เกี่ยวข้อง รวมถึงกองทุนรวมที่มีลักษณะที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และผู้จัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายถูกห้ามมิให้จัดสรรหลักทรัพย์ให้ ตลอดจนบุคคลที่บริษัทฯ ถูกห้ามมิให้จัดสรรหลักทรัพย์ให้ เว้นแต่เป็นการจัดสรรหุ้นที่เหลือจากการจองซื้อของผู้จองซื้อทั้งหมด รวมทั้งจะไม่จัดสรรหุ้นให้กับบริษัทย่อยของบริษัทฯ ด้วย ทั้งนี้เป็นไปตามรายละเอียดที่กำหนดไว้ในประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทธ. 27/2559 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ลงวันที่ 8 กรกฎาคม 2559 และที่ ทจ.40/2557 เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้น และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน ฉบับลงวันที่ 7 พฤศจิกายน 2557 (รวมถึงที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

3. ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายขอสงวนสิทธิที่จะใช้ดุลยพินิจเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่นักลงทุนในแต่ละประเภท เช่น อาจพิจารณาจัดสรรให้แก่ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย เพิ่มเติม หากพิจารณาแล้วเห็นว่ามีหุ้นสามัญเหลือจากการจัดสรรในส่วนของนักลงทุนสถาบัน เป็นต้น ทั้งนี้ เพื่อให้การเสนอขายหุ้นสามัญครั้งนี้ประสบความสำเร็จ

4. ภายหลังจากการปิดรับจองซื้อหุ้นสามัญสำหรับผู้จองซื้อในแต่ละประเภท ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายอาจพิจารณาเปิดรับจองซื้อหุ้นสามัญสำหรับผู้จองซื้อประเภทใดประเภทหนึ่ง หรือเปลี่ยนแปลงจำนวนหุ้นสามัญที่จัดสรรให้แก่นักลงทุนประเภทใดประเภทหนึ่ง เช่น หากพบว่ามีหุ้นสามัญเหลือจากการจัดสรรในส่วนของผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ แต่มีผู้สนใจจองซื้อหุ้นสามัญเกินกว่าจำนวนที่จะจัดสรรสำหรับส่วนของผู้มีอุปการคุณของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย หรือนักลงทุนสถาบัน เป็นต้น ทั้งนี้ การดำเนินการดังกล่าวจะ

อยู่ภายใต้ดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายแต่เพียงผู้เดียว โดยปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง และจะมีการแจ้งข่าวให้นักลงทุนที่เกี่ยวข้องได้ทราบโดยทั่วกัน ทางสื่อต่างๆ ที่เหมาะสมต่อไป

5. การจัดสรรหุ้นสามัญในครั้งนี้เป็นการปฏิบัติเพื่อให้สอดคล้องกับคุณสมบัติที่กำหนดตามข้อ 4 (3) เรื่อง การกระจายการถือหุ้นรายย่อยภายใต้ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์ เรื่อง การรับหุ้นสามัญหรือหุ้นบุริมสิทธิเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียน พ.ศ. 2558 ลงวันที่ 11 พฤษภาคม 2558 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

6.6.1 วิธีจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น

การจัดสรรหุ้นสามัญจำนวนไม่เกิน 57,289,722 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่นที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นในดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ซึ่งหมายถึงบุคคลที่มีรายชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของ ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้น (Record Date) ในวันที่ 6 มีนาคม 2560 และรวบรวมรายชื่อผู้ถือหุ้นตามมาตรา 225 ของ พรบ.หลักทรัพย์ โดยวิธีปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นและพักการโอนหุ้นในวันที่ 7 มีนาคม 2560 ตามสัดส่วนการถือหุ้นของผู้ถือหุ้นดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น (Pre-Emptive Right) ในสัดส่วน 250 หุ้นสามัญของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ และเศษหุ้นที่เป็นทศนิยมที่เกิดจากการคำนวณสิทธิจะถูกปัดทิ้งทั้งจำนวน ทั้งนี้ ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น สามารถจองซื้อหุ้นสามัญได้น้อยกว่าหรือเท่ากับสิทธิที่ตนได้รับ แต่ไม่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ เกินกว่าสิทธิที่ตนจะได้รับ ในราคาเสนอขายหุ้นซึ่งเป็นราคาเดียวกันกับราคาที่จะเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering) แต่ทั้งนี้ การเปิดจองซื้อหุ้นสามัญเพื่อเสนอขายให้แก่ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จะเกิดขึ้นก่อนการกำหนดราคาเสนอขายสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่จะเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก โดยบริษัทฯ ทำการกำหนดช่วงราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้นที่ 25.25 – 26.25 บาท ดังนั้น ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จะต้องชำระค่าจองซื้อที่ราคาสูงสุดของช่วงราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้นที่ 26.25 บาท และหากราคาเสนอขายสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่จะเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรกนั้น ต่ำกว่าราคาสูงสุดของช่วงราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้นดังกล่าว บริษัทฯ จะดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นส่วนต่างให้แก่ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ที่ได้ทำการจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อแล้ว ภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ มีสิทธิใช้ดุลยพินิจพิจารณาไม่เสนอขายหรือไม่จัดสรรหุ้นสามัญให้แก่บุคคลใดหรือผู้จองซื้อรายใด หากการเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นดังกล่าวทำให้ หรืออาจเป็นผลให้ (ก) เป็นการกระทำขัดต่อกฎหมาย กฎเกณฑ์ หรือระเบียบข้อบังคับใด ๆ ของประเทศไทย หรือต่างประเทศ และ/หรือ ข้อบังคับของบริษัทฯ หรือ (ข) บริษัทฯ มีหน้าที่ต้องปฏิบัติหรือต้องดำเนินการใด ๆ เพิ่มเติมนอกเหนือจากที่ต้องดำเนินการตามกฎหมายหรือกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการออกและเสนอขายหลักทรัพย์ภายใต้กฎหมายไทย หรือ (ค) ไม่เป็นไปตามหลักเกณฑ์ วิธีการ หรือเงื่อนไขที่กำหนดในการเสนอขายหรือจัดสรรหุ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ อาจเสนอขายหรือจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ลงทุนหรือผู้จองซื้อที่มีสิทธิได้รับจัดสรรหุ้นรายใดรายหนึ่งเป็นการเฉพาะก็ได้ภายใต้ข้อยกเว้นที่มีอยู่ภายใต้กฎหมายต่างประเทศที่มีผลใช้บังคับอยู่และสามารถดำเนินการได้ในเวลานั้น ทั้งนี้ ในกรณีที่ยังคงมีหุ้นสามัญเหลือจากการจัดสรรในส่วนที่เสนอขายให้กับประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น บริษัทฯ จะนำหุ้นสามัญส่วนที่เหลือดังกล่าวทั้งหมดไปรวมจัดสรรเพื่อเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรกที่เป็นผู้ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ทั้งนี้ การจัดสรรหุ้นให้แก่ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น นั้นมีผู้ถือหุ้นเดิมที่เป็นบุคคลที่มีความสัมพันธ์กับบริษัทฯ เช่น กรรมการหรือผู้บริหารของบริษัทฯ ตามนิยามของประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 40/2557 เรื่อง การจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ออกใหม่ประเภทหุ้น และใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นของบริษัทที่ออกตราสารทุน (และที่แก้ไขเพิ่มเติม) (“ทจ. 40/2557”) อย่างไรก็ตาม การจัดสรรหุ้นกรณีดังกล่าวมิได้เป็นการแบ่งแยกหุ้นไว้ให้กับบุคคลที่มีความสัมพันธ์ แต่เป็นการจัดสรรหุ้นให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ทุกรายที่มีสิทธิได้รับการจัดสรร จึงไม่เข้าข่ายที่บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามประกาศ ทจ. 40/2557

นอกจากนี้ ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทธ. 27/2559 เรื่อง หลักเกณฑ์ เงื่อนไข และวิธีการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ฉบับลงวันที่ 8 กรกฎาคม 2559 (รวมทั้งที่มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ทธ. 27/2559”) ได้กำหนดข้อยกเว้นให้จำหน่ายให้แก่บุคคลที่ต้องห้ามจัดสรรตามข้อ 20(2) ได้ตามข้อ 21(1/1) หากเป็นการจัดสรรหุ้นที่บุคคลดังกล่าวพึงได้รับตามสิทธิอันเนื่องมาจากการที่บุคคลนั้นเป็นผู้ถือหุ้นในบริษัทจดทะเบียน และไม่เกินกว่าสัดส่วนการถือหุ้นที่บุคคลนั้นมีอยู่ ดังนั้น ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย อาจจัดสรรหุ้นให้ (1) ตนเอง และผู้จัดจำหน่ายหุ้นที่ร่วมจัดจำหน่าย หรือ (2) กรรมการ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ และบุคคลตาม (1) หรือ (3) บริษัทใหญ่ หรือบริษัทย่อยของตนเอง หรือของผู้จัดจำหน่ายหุ้นที่ร่วมจัดจำหน่าย หรือ (4) ผู้ที่เกี่ยวข้องของบุคคลตาม (2) ได้ตามสิทธิที่บุคคลดังกล่าวพึงได้รับในฐานะถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ที่มีสิทธิได้รับการจัดสรรหุ้น

ในการจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ข้างต้น หากมีหุ้นสามัญเหลือจากการใช้สิทธิของประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จากผู้ที่ได้รับสิทธิในการจองซื้อไม่สามารถนำส่งเอกสารการจองซื้อ หรือปฏิบัติผิดเงื่อนไขการจองซื้อ หรือไม่สามารถจ่ายชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นได้ครบถ้วนภายในระยะเวลาจองซื้อ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุในข้อ 6.2.1 และ/หรือ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการจัดสรรหุ้นดังกล่าวเพื่อเสนอขายต่อ ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย หรือผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ หรือนักลงทุนสถาบัน ตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่นใดที่จำเป็นเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นดังกล่าวตามที่เห็นเหมาะสม และไม่ขัดแย้งกับกฎหมาย และ/หรือ กฎระเบียบที่เกี่ยวข้องของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือ หน่วยงานอื่นที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้การเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในครั้งนี้ประสบความสำเร็จ

6.6.2 วิธีจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

การจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 แต่ละราย โดยจะทำการจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่บุคคลใดในจำนวนมากน้อยเท่าใดก็ได้ หรือจะปฏิเสธการจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่บุคคลใดก็ได้ โดยจำนวนหุ้นที่จัดสรรให้แก่ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์รายใดจะมีจำนวนขั้นต่ำ 100 หุ้น และเพิ่มเป็นจำนวนทวีคูณของ 100 หุ้น และหากยอดการจองซื้อหุ้นสามัญของผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ครบตามจำนวนที่กำหนดแล้ว ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 แต่ละราย ขอสงวนสิทธิในการปิดรับจองซื้อหุ้นสามัญของผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ก่อนครบกำหนดระยะเวลาการจองซื้อ ทั้งนี้อาจจะมีผู้จองซื้อประเภทผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์บางราย ที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเป็นเศษหุ้นสามัญซึ่งเป็นจำนวนทวีคูณไม่เต็มจำนวน 100 หุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นซึ่งเป็นราคาเดียวกันกับราคาที่จะเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering) แต่ทั้งนี้ การเปิดจองซื้อหุ้นสามัญเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์จะเกิดขึ้นก่อนการกำหนดราคาเสนอขายสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่จะเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก โดยบริษัทฯ ทำการกำหนดช่วงราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้นที่ 25.25 – 26.25 บาท

ดังนั้น ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์จะต้องชำระค่าจองซื้อที่ราคาสูงสุดของช่วงราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้นที่ 26.25 บาท และหากราคาเสนอขายสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่จะเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรกนั้น ต่ำกว่าราคาสูงสุดของช่วงราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้นดังกล่าว ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 แต่ละรายจะดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นส่วนต่างให้แก่ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่ได้ทำการจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อแล้วภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด

6.6.3 วิธีจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่นักลงทุนสถาบันในประเทศ

การจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่นักลงทุนสถาบัน ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุในข้อ 6.2.1 โดยจะทำการจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่นักลงทุนสถาบันใดในจำนวนมากน้อยเท่าใดก็ได้ หรือจะปฏิเสธการจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่นักลงทุนสถาบันใดก็ได้ ทั้งนี้จำนวนหุ้นที่จัดสรรให้แก่นักลงทุนสถาบันรายใดจะมีจำนวนขั้นต่ำ 100 หุ้น และเพิ่มเป็นจำนวนทวีคูณของ 100 หุ้น ที่ราคาเสนอขายสุดท้าย (Final Price) และหากยอดการจองซื้อหุ้นสามัญครบตามจำนวนที่กำหนดแล้ว ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายขอสงวนสิทธิในการปิดรับจองซื้อหุ้นสามัญก่อนครบกำหนดระยะเวลาการจองซื้อ

6.6.4 วิธีจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ

การจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ ให้อยู่ในดุลยพินิจของบริษัทฯ โดยจะทำการจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่บุคคลใด และ/หรือในจำนวนมากน้อยเท่าใดก็ได้ หรือจะปฏิเสธการจัดสรรหุ้นสามัญให้แก่บุคคลใดก็ได้ ทั้งนี้จำนวนหุ้นที่จัดสรรให้แก่ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ รายใดจะมีจำนวนขั้นต่ำ 100 หุ้น และเพิ่มเป็นจำนวนทวีคูณของ 100 หุ้น และหากปรากฏว่ายังมีจำนวนหุ้นสามัญคงเหลือภายหลังการจัดสรรให้แก่ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายอาจพิจารณาจัดสรรจำนวนหุ้นสามัญคงเหลือดังกล่าวให้แก่นักลงทุนสถาบัน หรือผู้มีอุปการคุณของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายเพิ่มเติม ทั้งนี้อาจจะมีผู้จองซื้อประเภทผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ บางราย ที่จะได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเป็นเศษหุ้นสามัญซึ่งเป็นจำนวนทวีคูณไม่เต็มจำนวน 100 หุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นซึ่งเป็นราคาเดียวกันกับราคาที่จะเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering) แต่ทั้งนี้ การเปิดจองซื้อหุ้นสามัญเพื่อเสนอขายให้แก่ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ จะเกิดขึ้นก่อนการกำหนดราคาเสนอขายสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่จะเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรก โดยบริษัทฯ ทำการกำหนดช่วงราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้นที่ 25.25 – 26.25 บาท ดังนั้น ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ จะต้องชำระค่าจองซื้อที่ราคาสูงสุดของช่วงราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้นที่ 26.25 บาท และหากราคาเสนอขายสุดท้าย (Final Price) ของหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่จะเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไปเป็นครั้งแรกนั้น ต่ำกว่าราคาสูงสุดของช่วงราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้นดังกล่าว ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุในข้อ 6.2.1 จะดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นส่วนต่างให้แก่ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ ที่ได้ทำการจองซื้อและชำระเงินค่าจองซื้อแล้วภายในระยะเวลาที่กฎหมายกำหนด

6.7 วันและวิธีการจอง และการชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญ

ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุในข้อ 6.2 ขอสงวนสิทธิในการใช้ดุลยพินิจในการพิจารณายกเว้นการรับเอกสารประกอบการจองซื้อหุ้นบางประการให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นรายใดๆ ตามที่เห็นสมควร

6.7.1 สำหรับประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น

ประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่นจะต้องปฏิบัติตามวิธีการดังต่อไปนี้

(1) ผู้จองซื้อที่เป็นประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จะต้องจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ในอัตราส่วน 250 หุ้นสามัญของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น ต่อ 1 หุ้นสามัญของบริษัทฯ และเศษหุ้นที่เป็นทศนิยมที่เกิดจากการคำนวณสิทธิจะถูกปัดทิ้งทั้งจำนวน ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น มีสิทธิในการจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้น้อยกว่าหรือเท่ากับสิทธิที่ตนได้รับ แต่ไม่มีสิทธิจองซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ เกินกว่าสิทธิที่ตนจะได้รับ โดยสามารถยื่นเอกสารการจองซื้อได้ที่สำนักงานใหญ่ บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด (“ตัวแทนรับจองซื้อ”) ตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 โดยจะต้องปฏิบัติตามวิธีดังต่อไปนี้

ผู้จองซื้อจะต้องกรอกรายละเอียดการจองซื้อในใบจองซื้อหุ้น (แบบ ก.) ให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อ หากผู้จองซื้อเป็นนิติบุคคล ใบจองซื้อหุ้นจะต้องลงนามโดยผู้มีอำนาจผูกพันของนิติบุคคลนั้น พร้อมประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) ทั้งนี้ ที่อยู่ให้เป็นไปตามที่ปรากฏในฐานข้อมูลผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 7 มีนาคม 2560 ซึ่งบริษัทฯ ได้รับจาก บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด (“ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ”) และแนบเอกสารประกอบการจองซื้อดังต่อไปนี้

1. ใบรับรองการจองซื้อหุ้น (ถ้ามี)
2. สำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคารหน้าแรกประเภทออมทรัพย์หรือสำเนา Statement ของบัญชีเงินฝากกระแสรายวัน <u>สำหรับกรณีผู้จองซื้อที่มีความประสงค์ให้คืนเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคาเสนอขายสุดท้ายกับราคาจองซื้อโดยการโอนเงินผ่านบัญชีธนาคาร</u> ต้องแนบสำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคารหน้าแรกประเภทออมทรัพย์หรือสำเนา Statement ของบัญชีเงินฝากกระแสรายวันที่ระบุชื่อเจ้าของบัญชี ซึ่งต้องไม่เป็นบัญชีเงินฝากร่วม โดยชื่อบัญชีเงินฝากธนาคารต้องเป็นชื่อเดียวกับชื่อผู้จองซื้อหุ้นเท่านั้น พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง เฉพาะบัญชีของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) และธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) เท่านั้น
3. เอกสารแสดงตน ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

<u>ผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย</u>: สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง หรือในกรณีที่บัตรประจำตัวประชาชนหมดอายุ ให้แนบสำเนาบัตรประชาชนที่หมดอายุ และสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก หรือสำเนาเอกสารทางราชการอื่นที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง (กรณีผู้จองซื้อเป็นผู้เยาว์ จะต้องแนบสำเนาบัตรประชาชนของผู้เยาว์ (ถ้ามี) คำยินยอมของผู้ปกครอง (บิดา/มารดา หรือ ผู้แทนโดยชอบธรรม) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุ

ของผู้ปกครองที่ผู้ปกครองลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และสำเนาทะเบียนบ้านที่ผู้เยาว์อาศัยอยู่พร้อมผู้ปกครองลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง)

ผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติต่างด้าว: สำเนาหนังสือเดินทางหรือสำเนาใบต่างด้าวที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง (กรณีผู้จองซื้อเป็นผู้เยาว์ จะต้องแนบหลักฐานที่แสดงว่าสามารถจองซื้อหุ้นได้โดยถูกต้องตามกฎหมาย)

ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลธรรมดาที่จดทะเบียนในไทย: สำเนาหนังสือรับรองนิติบุคคลที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์อายุไม่เกิน 12 เดือน ก่อนวันจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) และแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ: สำเนาหนังสือการจัดตั้งบริษัท (Certificate of Incorporation) หรือหนังสือแสดงความเป็นนิติบุคคล (Affidavit) และรายชื่อผู้มีอำนาจลงนามพร้อมตัวอย่างลายมือ ที่ออกไม่เกิน 12 เดือน นับจนถึงวันยื่นใบจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นและประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ที่ยังไม่หมดอายุ ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

สำเนาเอกสารประกอบข้างต้นที่ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องแล้วต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสาร และให้เจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทยในประเทศที่เอกสารได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่ได้ดำเนินการข้างต้น ซึ่งต้องมีอายุไม่เกิน 12 เดือน นับจนถึงวันยื่นใบจองซื้อและแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่มอบอำนาจให้ผู้ดูแลรักษาผลประโยชน์ (Custodian): เป็นผู้ดำเนินการจองซื้อแทน สำเนาหนังสือมอบอำนาจจากผู้จองซื้อมอบอำนาจให้ผู้ดูแลรักษาผลประโยชน์ดำเนินการจองซื้อแทนที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมแนบสำเนาเอกสารของผู้มอบอำนาจ ทั้งนี้ เอกสารดังกล่าวให้เป็นไปตามประเภทของผู้จองซื้อที่ระบุไว้ข้างต้น (แล้วแต่กรณี) โดยเอกสารดังกล่าวต้องลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามแทนผู้จองซื้อหรือผู้ดูแลรักษาผลประโยชน์ (แล้วแต่กรณี) และประทับตราสำคัญนิติบุคคล (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ลายมือชื่อที่รับรองสำเนาถูกต้องนั้นจะต้องตรงกับลายมือชื่อที่ลงนามในเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการจองซื้อหุ้นสามัญทุกฉบับ และการรับเอกสารประกอบการจองซื้อ ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของตัวแทนรับจองซื้อ

กรณีผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติไทยและต่างด้าว หรือนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย หรือต่างประเทศ เป็นผู้ที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ หรือเปิดบัญชีอื่นๆ กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุในข้อ 6.2 หรือบริษัทหลักทรัพย์อื่น และได้ผ่านขั้นตอนการรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer (KYC) หรือ Customer Due Diligence (CDD) และได้ดำเนินการจัดทำแบบประเมิน

ความสามารถในการรับความเสี่ยง (Suitability Test) กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์หรือบริษัทหลักทรัพย์อื่นแล้วในช่วงระยะเวลาไม่เกิน 2 ปีก่อนการจองซื้อ ผู้จองซื้อดังกล่าวจะต้องกรอกรายละเอียดในเอกสารใบจองซื้อและลงลายมือชื่อเพื่อเป็นหลักฐานในการจองซื้อให้แก่ตัวแทนรับจองซื้อ

ทั้งนี้ หากไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กล่าวข้างต้น ผู้จองซื้อจะต้องกรอกเอกสารประกอบการจองซื้อให้ครบถ้วนและชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อผู้จองซื้อให้แก่ตัวแทนรับจองซื้อ ดังนี้

ก. สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุ หรือหนังสือรับรองกรณีนิติบุคคลตามที่ระบุในเอกสารประกอบการจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองความถูกต้อง

ข. เอกสารตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer (KYC) หรือ Customer Due Diligence (CDD)

ค. แบบประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยง (Suitability Test)

ในกรณีที่ผู้จองซื้อประสงค์ที่จะฝากหุ้นในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์สมาชิกหมายเลขที่ 600 (Issuer Account: A/C 600) ผู้จองซื้อมีหน้าที่ต้องดำเนินการตามกฎหมาย Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ในการป้องกันการหลบเลี่ยงภาษีของบุคคลสัญชาติอเมริกันที่มีรายได้จากการทำงาน หรือลงทุนในประเทศอื่นๆ โดยผู้จองซื้อจะต้องกรอกข้อมูลในเอกสารประกอบการจองซื้อ ได้แก่ “เอกสารเพิ่มเติมประกอบการจองซื้อหลักทรัพย์เฉพาะผู้ที่ประสงค์นำหลักทรัพย์ฝากเข้าบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) เท่านั้น” สำหรับผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล และเอกสาร “แบบสอบถามสำหรับตรวจสอบสถานะ FATCA (FATCA STATUS) เฉพาะนิติบุคคล” สำหรับผู้จองซื้อนิติบุคคลเท่านั้น พร้อมลงนามรับรองความถูกต้องของข้อมูล และนำส่งผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายพร้อมเอกสารจองซื้ออื่นๆ โดยผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายจะนำส่งข้อมูลที่ระบุข้างต้นให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้ หากผู้จองซื้อไม่ประสงค์จะกรอกหรือนำส่งแบบสอบถามสำหรับตรวจสถานะ FATCA หรือกรอกข้อมูลไม่ครบถ้วน บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการออกใบหุ้นในนามผู้จองซื้อตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 6.10 (3.) ให้แก่ผู้จองซื้อแทน ในกรณีนี้ ผู้จองซื้ออาจไม่สามารถขายหุ้นที่ได้รับจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ จนกว่าจะได้รับใบหุ้น ซึ่งอาจจะได้รับภายหลังจากที่หุ้นได้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว

(2) ผู้จองซื้อสามารถจองซื้อได้ที่สำนักงานใหญ่บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 ในวันที่ 22 - 24 มีนาคม 2560 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น.

(3) ผู้จองซื้อต้องชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ ณ วันจองซื้อ โดยจะต้องชำระที่ราคา 26.25 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายสูงสุดของช่วงราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้น 25.25 - 26.25 บาท ดังนี้

<u>การชำระค่าจองซื้อโดยการโอนเงิน (bill payment) หรือการโอนเงินผ่านระบบบาทเนต (BAHTNET)</u> ผู้จองซื้อสามารถจองซื้อได้ดังนี้

- วันที่ 22 – 24 มีนาคม 2560 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น.

  ผู้จองซื้อชำระเงินค่าจองซื้อโดยชำระเป็นการโอนเงิน หรือการโอนเงินผ่านระบบบาทเนต (BAHTNET) โดยผู้จองซื้อต้องใช้ใบนำฝากแบบ Bill Payment ซึ่งสามารถดาวน์โหลด (Download) ได้จากเว็บไซต์ http://www.scbsonline.com เว็บไซต์ http://www.wha.co.th และเว็บไซต์ http://www.wha-up.com หรือสามารถขอรับได้จากเคาน์เตอร์ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด

(มหาชน) โดยกรอกข้อมูลให้ครบถ้วนพร้อมระบุรหัสลูกค้า (Ref.1) เป็นเลขทะเบียนผู้ถือหุ้น 10 หลัก (ตามที่ปรากฏในใบรับรองการจองซื้อหุ้น ซึ่งจัดส่งโดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ฯ) และรหัสอ้างอิง (Ref.2) เป็นเลขบัตรประชาชน 13 หลักของผู้จองซื้อ และต้องชำระเงินผ่านเคาน์เตอร์ของธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) เท่านั้น ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ ทั้งนี้ การโอนเงินผ่านระบบบาทเนต (BAHTNET) ผู้จองซื้อต้องรับผิดชอบค่าธรรมเนียมการโอน และ/หรือค่าธรรมเนียมอื่นใดที่เกิดจากการทำธุรกรรมโอนเงินทั้งหมด (จำนวนเงินที่ตัวแทนรับจองซื้อได้รับ ต้องเท่ากับยอดจองซื้อเต็มจำนวน)

ชื่อบัญชี: บัญชีจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ หรือ Subscription Account for WHAUP

ธนาคาร/สาขา: ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) /สาขารัชโยธิน

เลขที่บัญชี: 111 392514 5

ประเภทบัญชี: กระแสรายวัน

<u>การชำระโดยเช็คบุคคล แคชเชียร์เช็ค หรือ ดร๊าฟท์</u> ผู้จองซื้อสามารถจองซื้อได้ดังนี้

- วันที่ 22 – 23 มีนาคม 2560 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น.
ผู้จองซื้อชำระเงินค่าจองซื้อโดยชำระเป็นเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือ ดร๊าฟท์ โดยเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดร๊าฟท์ นั้นจะต้องลงวันที่ไม่เกิน 23 มีนาคม 2560 เท่านั้น โดยตัวแทนรับจองซื้อขอสงวนสิทธิรับเอกสารจองซื้อและรับชำระค่าจองซื้อเป็นเช็คบุคคล แคชเชียร์เช็ค หรือ ดร๊าฟท์ ตั้งแต่เวลา 9.00 น.-16.00 น.ของวันที่ 22 -23 มีนาคม 2560 เท่านั้น โดยให้ขีดคร่อมสั่ง จ่าย ชื่อบัญชี “บัญชีจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์” หรือ “Subscription Account for WHAUP ” และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกันภายในวันทำการถัดไป พร้อมระบุชื่อ นามสกุล ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ที่สามารถติดต่อได้ไว้ด้านหลัง เช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดร๊าฟท์

(4) ผู้จองซื้อจะต้องนำใบจองซื้อ (แบบ ก.) ตามข้อ 6.7.1 (1) พร้อมเงินค่าจองซื้อหรือหลักฐานที่แสดงว่ามีการชำระค่าจองซื้อหุ้น ตามข้อ 6.7.1 (3) ส่งไปยังบริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 ในวันที่ 22– 24 มีนาคม 2560 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น. ตามวันเวลาที่กำหนดข้างต้น โดยในการจองซื้อเจ้าหน้าที่รับจองจะลงลายมือชื่อรับจองเพื่อเป็นหลักฐานในการรับจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อ

(5) ผู้จองซื้อที่ยื่นความจำนงในการจองซื้อและได้ดำเนินการตามข้อ 6.7.1 (4) แล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อและขอเงินคืนไม่ได้ ทั้งนี้ บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 มีสิทธิปฏิเสธหรือยกเลิกการจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนตามข้อ 6.7.1 (1) – (4) ได้

ทั้งนี้บริษัทฯ โดยตัวแทนรับจองซื้อหุ้นสามัญสำหรับประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น **จะไม่รับเอกสารการจองซื้อหุ้นสามัญทางไปรษณีย์ <u>และห้ามไม่ให้ผู้จองซื้อฝากเอกสารการจองซื้อหุ้นสามัญที่ธนาคารไทยพาณิชย์ ทุกสาขา</u>**

6.7.2 สำหรับผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

เว้นแต่จะได้รับแจ้งการเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่นจากผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

ผู้จองซื้อประเภทผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 จะต้องปฏิบัติตามวิธีการดังต่อไปนี้

(1) ผู้จองซื้อจะต้องจองซื้อหุ้นสามัญจำนวนขั้นต่ำ 100 หุ้น และจะต้องเพิ่มเป็นจำนวนทวีคูณของ 100 หุ้น โดยผู้จองซื้อจะต้องกรอกรายละเอียดการจองซื้อในใบจองซื้อหุ้น ให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อ หากผู้จองซื้อเป็นนิติบุคคล จะต้องลงนามในใบจองซื้อโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) และแนบเอกสารประกอบการจอง ดังต่อไปนี้

ก. เอกสารแสดงตน

ผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย: สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง หรือในกรณีที่บัตรประจำตัวประชาชนหมดอายุ ให้แนบสำเนาบัตรประชาชนที่หมดอายุ และสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก หรือสำเนาเอกสารทางราชการอื่นที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง (กรณีผู้จองซื้อเป็นผู้เยาว์ จะต้องแนบสำเนาบัตรประชาชนของผู้เยาว์ (ถ้ามี) คำยินยอมของผู้ปกครอง (บิดา/มารดา หรือ ผู้แทนโดยชอบธรรม) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุของผู้ปกครองที่ผู้ปกครองลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และสำเนาทะเบียนบ้านที่ผู้เยาว์อาศัยอยู่พร้อมผู้ปกครองลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง)

ผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติต่างด้าว: สำเนาหนังสือเดินทางหรือใบต่างด้าวที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง (กรณีผู้จองซื้อเป็นผู้เยาว์ จะต้องแนบหลักฐานที่แสดงว่าสามารถจองซื้อหุ้นได้โดยถูกต้องตามกฎหมาย)

ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย: สำเนาหนังสือรับรองที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ที่ออกไม่เกิน 12 เดือน ก่อนวันจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นและประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ที่ยังไม่หมดอายุ ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ: สำเนาหนังสือการจัดตั้งบริษัท (Certificate of Incorporation) หรือหนังสือแสดงความเป็นนิติบุคคล (Affidavit) และรายชื่อผู้มีอำนาจลงนามพร้อมตัวอย่างลายมือ ที่ออกไม่เกิน 12 เดือน นับจนถึงวันยื่นใบจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นและประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ที่ยังไม่หมดอายุ ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

สำเนาเอกสารประกอบข้างต้นที่ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องแล้วต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสาร และให้เจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทยในประเทศที่เอกสารได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่ได้ดำเนินการข้างต้น ซึ่งต้องมีอายุไม่เกิน 12 เดือน นับจนถึงวันยื่นใบจองซื้อและแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามจของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

ข. สำหรับกรณีผู้จองซื้อที่มีความประสงค์ให้คืนเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคาเสนอขายสุดท้ายกับราคาจองซื้อโดยการโอนเงินผ่านบัญชีธนาคาร ต้องแนบสำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคารหน้าแรกประเภทออมทรัพย์หรือ

สำเนา Statement ของบัญชีเงินฝากกระแสรายวันที่ระบุชื่อเจ้าของบัญชี ซึ่งต้องไม่เป็นบัญชีเงินฝากร่วม โดยชื่อบัญชีเงินฝากธนาคารต้องเป็นชื่อเดียวกับชื่อผู้จองซื้อหุ้นเท่านั้น พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง เฉพาะบัญชีของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) และธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) หรือตามรายละเอียดของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 แต่ละรายอาจกำหนดเพิ่มเติมสำหรับลูกค้าของตน

สำหรับกรณีผู้จองซื้อที่นำหุ้นที่จองซื้อเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่มีระบบการโอนเงินอัตโนมัติ (Automatic Transfer System หรือ ATS) กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และ 6.2.2 แต่ละรายที่เป็นผู้รับจองซื้อ ผู้จองซื้อรายนั้นๆ จะได้รับคืนเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคาเสนอขายสุดท้ายกับราคาจองซื้อเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่มี ATS ดังกล่าว โดยผู้จองซื้อไม่ต้องแนบสำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคารหน้าแรกประเภทออมทรัพย์ หรือสำเนา Statement ของบัญชีเงินฝากกระแสรายวัน

ทั้งนี้ การรับเอกสารประกอบการจองซื้อ ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละราย โดยผู้จองซื้อสามารถทำการจองซื้อได้ 3 วิธี คือ

1. <u>การจองซื้อโดยวิธีกรอกรายละเอียดในเอกสารใบจองซื้อ (Hard Copy)</u>: กรณีผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติไทยและต่างด้าว หรือนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย หรือต่างประเทศเป็นผู้ที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ หรือเปิดบัญชีอื่นๆ กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 ซึ่งได้ผ่านขั้นตอนการรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer (KYC) หรือ Customer Due Diligence (CDD)) และได้ดำเนินการจัดทำแบบประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยง (Suitability Test) กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แล้วในช่วงระยะเวลาไม่เกิน 2 ปีก่อนการจองซื้อ ผู้จองซื้อดังกล่าวจะต้องกรอกรายละเอียดในเอกสารใบจองซื้อและลงลายมือชื่อเพื่อเป็นหลักฐานในการจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ซึ่งตนมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ หรือบัญชีอื่นที่จะทำการจองซื้อ

ทั้งนี้ หากไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กล่าวข้างต้น ผู้จองซื้อจะต้องกรอกเอกสารประกอบการจองซื้อให้ครบถ้วนและชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อผู้จองซื้อให้แก่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ดังนี้

(ก) เอกสารตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer (KYC) หรือ Customer Due Diligence (CDD))

(ข) แบบประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยง (Suitability Test)

ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามรายละเอียด หรือขั้นตอน หรือเงื่อนไข ที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายอาจกำหนดเพิ่มเติมสำหรับลูกค้าของตน

2. <u>การจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ (Online)</u>: ผู้จองซื้อสามารถจองซื้อผ่านช่องทางเว็บไซต์ของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 เฉพาะรายที่เปิดรับจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ โดยผู้จองซื้อจะต้องเป็นผู้ที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์หรือบัญชีประเภทอื่นๆ กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าว ซึ่งผ่านขั้นตอนการรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer & Customer Due Diligence KYC / CDD) และได้ดำเนินการจัดทำแบบประเมินความสามารถรับความเสี่ยง (Suitability Test) กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าว ในช่วงระยะเวลาไม่เกิน 2 ปีก่อนการจองซื้อและผู้จองซื้อต้องยืนยันว่าได้ศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขาย

หุ้นในหนังสือชี้ชวนหรือเอกสารข้อมูลสรุป (Executive Summary) เป็นที่เรียบร้อยแล้วก่อนการส่งคำสั่งจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ (Online) โดยผู้จองซื้อไม่ต้องกรอกข้อมูลและลงนามในใบจองซื้อ (hard copy) รวมถึงไม่ต้องแนบเอกสารใดๆ ประกอบการจองซื้อ ทั้งนี้ ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวจะจัดให้มีหนังสือชี้ชวนและเอกสารข้อมูลสรุป (Executive Summary) ในเว็บไซต์ของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าว ทั้งนี้ วิธีปฏิบัติการจองซื้อให้เป็นไปตามรายละเอียดหรือขั้นตอนที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายกำหนดเพิ่มเติมสำหรับลูกค้าของตนในภายหลัง

3. การจองซื้อผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเทป: ผู้จองซื้อสามารถจองซื้อผ่านเจ้าหน้าที่ผู้แนะนำการลงทุน หรือ Investment Consultant (IC) ของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เฉพาะรายที่เปิดรับจองซื้อผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเทป โดยยืนยันการจองซื้อผ่านโทรศัพท์บันทึกเทปได้ โดยผู้จองซื้อจะต้องเป็นผู้ที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ หรือเปิดบัญชีอื่นๆ กับของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ซึ่งได้ผ่านขั้นตอนการรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer (KYC) หรือ Customer Due Diligence (CDD)) และได้ดำเนินการจัดทำแบบประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยง (Suitability Test) กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แล้วในช่วงระยะเวลาไม่เกิน 2 ปีก่อนการจองซื้อผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเทป ทั้งนี้ ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวจะจัดให้มีหนังสือชี้ชวนและเอกสารข้อมูลสรุป (Executive Summary) ในเว็บไซต์ของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าว โดยผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวจะต้องมีการควบคุมการดูแลการจองซื้อผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเทปที่รัดกุมพอ และผู้จองซื้อต้องยืนยันทางวาจาว่าได้ศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในหนังสือชี้ชวนของหลักทรัพย์ หรือเอกสารข้อมูลสรุป (Executive Summary) และยินยอมผูกพันตามหนังสือชี้ชวนของหลักทรัพย์ดังกล่าว โดยผู้จองซื้อไม่ต้องกรอกข้อมูลและลงนามในใบจองซื้อ (Hard Copy) รวมถึงไม่ต้องแนบเอกสารใดๆ ประกอบการจองซื้อ โดยปฏิบัติดังนี้

(ก) ผู้แนะนำการลงทุนของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าว ต้องแจ้งการจัดสรรจำนวนหุ้นจองให้แก่ผู้จองซื้อผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเทป โดยระบุจำนวนหุ้นที่จัดสรร ราคาที่จองซื้อ จำนวนเงินที่ต้องชำระ การฝากหุ้น วิธีการและวันที่ต้องชำระราคา และแจ้งให้ทราบว่าผู้จองซื้อสามารถศึกษาข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นในหนังสือชี้ชวนของหลักทรัพย์ผ่านเว็บไซต์ของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวหรือจากหนังสือชี้ชวนผ่าน www.sec.or.th

(ข) ผู้แนะนำการลงทุนของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าว ต้องตรวจสอบตัวตนของผู้จองซื้อผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเทป เช่น เลขประจำตัวประชาชน วันเดือนปีเกิด ธนาคารที่ใช้ชำระโดยวิธีเงินโอนอัตโนมัติ (หรือที่เรียกว่า Automatic Transfer System หรือ ATS) กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าว หรือชื่อผู้แนะนำการลงทุน เป็นต้น

(ค) ผู้จองซื้อต้องยืนยันทางวาจาว่าได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนในหนังสือชี้ชวนหรือเอกสารข้อมูลสรุป (Executive Summary) ยินยอมผูกพันตามหนังสือชี้ชวนดังกล่าว

(ง) ผู้แนะนำการลงทุนของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าว เมื่อรับคำยืนยันพร้อมรายละเอียดการจองซื้อผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเทป ต้องบันทึกคำสั่งการจองซื้อผ่านระบบของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าว โดยระบบจะแสดงข้อมูลการจองผ่านทางโทรศัพท์บันทึกเทป ชื่อผู้แนะนำการลงทุน วันและเวลาบันทึกการจองซื้อผ่านระบบ ทั้งนี้ วิธีปฏิบัติการจองซื้อให้เป็นไปตามรายละเอียดหรือขั้นตอนที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายกำหนดเพิ่มเติมสำหรับลูกค้าของตนในภายหลัง

ทั้งนี้ วิธีปฏิบัติการจองซื้อให้เป็นไปตามรายละเอียด หรือขั้นตอนที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ดังกล่าวแต่ละรายกำหนดเพิ่มเติมสำหรับลูกค้าของตนในภายหลัง อย่างไรก็ตาม หากผู้จองซื้อไม่สามารถดำเนินการจองซื้อผ่านระบบออนไลน์ และระบบโทรศัพท์บันทึกเทปได้ ผู้จองซื้อสามารถทำการจองซื้อตามวิธีกรอกใบจองซื้อ (Hard Copy) ได้

(2) ผู้จองซื้อสามารถจองซื้อได้ที่สำนักงานและสาขาของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 ในวันที่ 22 - 24 มีนาคม 2560 และวันที่ 27 - 28 มีนาคม 2560 ระหว่างเวลา 9.00 น. - 16.00 น.

(3) ผู้จองซื้อต้องชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ ณ วันจองซื้อ โดยจะต้องชำระที่ราคา 26.25 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายสูงสุดของช่วงราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้น 25.25 – 26.25 บาท ดังนี้

- หากจองซื้อในวันที่ 22 มีนาคม 2560 – 24 มีนาคม 2560 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น. และก่อนเวลา 11.00 น. ของวันที่ 27 มีนาคม 2560 ผู้จองซื้อสามารถชำระเงินค่าจองซื้อโดยชำระเป็น (ก) การโอนเงิน (ข) การโอนเงินผ่านระบบการโอนอัตโนมัติ (Automatic Transfer System หรือ ATS) (ค) เช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือ ดร๊าฟท์ โดยเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดร๊าฟท์ นั้น จะต้องลงวันที่ไม่เกิน 27 มีนาคม 2560 เท่านั้น และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกันภายในวันทำการถัดไป
- หากจองซื้อในวันที่ 27 มีนาคม 2560 หลังเวลา 11.00 น. และจองซื้อในวันที่ 28 มีนาคม 2560 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น. ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่จองซื้อโดยการโอนเงินเท่านั้น
- ผู้จองซื้อที่ประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นด้วย การโอนเงิน ให้โอนเงินเข้าบัญชีจองซื้อหุ้นที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ได้ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 จะกำหนดและแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบต่อไป ผู้จองซื้อที่ประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นด้วย การโอนเงินผ่านระบบการโอนอัตโนมัติ (Automatic Transfer System หรือ ATS) จะกระทำได้เฉพาะผู้จองซื้อที่ได้เปิดบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ได้ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 ที่ได้ดำเนินการแจ้งความประสงค์ให้โอนเงินเพื่อชำระค่าภาระผูกพันโดยอัตโนมัติและระบบการโอนเงินอัตโนมัติดังกล่าวมีผลใช้บังคับแล้วในวันจองซื้อ และผู้จองซื้อที่ประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อด้วย เช็ค ดร๊าฟท์ หรือแคชเชียร์เช็ค ให้ขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายเข้าบัญชีจองซื้อหุ้นที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ แต่ละรายตามที่ได้ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 จะกำหนดและแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบต่อไป พร้อมระบุชื่อ นามสกุล ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ที่สามารถติดต่อได้ไว้ด้านหลัง เช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดร๊าฟท์

(4) ผู้จองซื้อจะต้องนำใบจองซื้อตามข้อ 6.7.2 (1) พร้อมเงินค่าจองซื้อหรือหลักฐานที่แสดงว่ามีการชำระค่าจองซื้อหุ้น ตามข้อ 6.7.2 (3) ส่งไปยังผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 แต่ละรายในวันที่ 22 – 24 มีนาคม 2560 และวันที่ 27 – 28 มีนาคม 2560 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น. โดยในการจองซื้อเจ้าหน้าที่รับจองจะลงลายมือชื่อรับจองเพื่อเป็นหลักฐานในการรับจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อ

(5) ผู้จองซื้อที่ยื่นความจำนงในการจองซื้อและได้ดำเนินการตามข้อ 6.7.2 (4) แล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อและขอเงินคืนไม่ได้ ทั้งนี้ ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 แต่ละรายมีสิทธิปฏิเสธหรือยกเลิกการจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนตามข้อ 6.7.2 (1) – (4) ได้

6.7.3 สำหรับนักลงทุนสถาบันในประเทศ

เว้นแต่จะได้รับแจ้งการเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่นจากผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 นักลงทุนสถาบันจะต้องปฏิบัติตามวิธีการดังต่อไปนี้

(1) ผู้จองซื้อจะต้องจองซื้อหุ้นขั้นต่ำจำนวน 100 หุ้น และจะต้องเพิ่มเป็นจำนวนทวีคูณของ 100 หุ้น โดยผู้จองซื้อจะต้องกรอกรายละเอียดการจองซื้อในใบจองซื้อหุ้น ให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อและประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) และแนบเอกสารดังต่อไปนี้

ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่จดทะเบียนในไทย: สำเนาหนังสือรับรองที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ที่ออกไม่เกิน 12 เดือนก่อนวันจองซื้อพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้น และประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ: สำเนาหนังสือสำคัญการจัดตั้งบริษัท (Certificate of Incorporation) หรือหนังสือแสดงความเป็นนิติบุคคล (Affidavit) และรายชื่อผู้มีอำนาจลงนามพร้อมตัวอย่างลายมือ ที่ออกไม่เกิน 12 เดือน นับจนถึงวันยื่นใบจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยมีผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นและประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ที่ยังไม่หมดอายุของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

สำเนาเอกสารประกอบข้างต้นที่ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องแล้วต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสาร และให้เจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทยในประเทศที่เอกสารได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่ได้ดำเนินการข้างต้น ซึ่งต้องมีอายุไม่เกิน 12 เดือน นับจนถึงวันยื่นใบจองซื้อและแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่มอบอำนาจให้ผู้ดูแลรักษาผลประโยชน์ (Custodian): เป็นผู้ดำเนินการจองซื้อแทนสำเนาหนังสือมอบอำนาจจากผู้จองซื้อมอบอำนาจให้ผู้ดูแลรักษาผลประโยชน์ดำเนินการจองซื้อแทนที่ยังไม่หมดอายุ พร้อมแนบสำเนาเอกสารของผู้มอบอำนาจ ทั้งนี้ เอกสารดังกล่าวให้เป็นไปตามประเภทของผู้จองซื้อที่ระบุไว้ข้างต้น (แล้วแต่กรณี) โดยเอกสารดังกล่าวต้องลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามแทนผู้จองซื้อหรือผู้ดูแลรักษาผลประโยชน์ (แล้วแต่กรณี) และประทับตราสำคัญนิติบุคคล (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์และรับประกันการจำหน่าย

(2) ผู้จองซื้อสามารถจองซื้อได้ที่สำนักงานของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 ภายในระยะเวลาการจองซื้อ ในวันที่ 30 – 31 มีนาคม 2560 และ 3 เมษายน 2560 ระหว่างเวลา 9.00น. – 16.00 น.

(3) ผู้จองซื้อต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่จองซื้อ ณ วันจองซื้อ โดยจะต้องชำระที่ราคาเสนอขายสุดท้าย ดังนี้

- หากทำการจองซื้อในวันที่ 30 มีนาคม 2560 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น. และก่อนเวลา 11.00 น. ของวันที่ 31 มีนาคม 2560 ผู้จองซื้อสามารถชำระเงินค่าจองซื้อโดยชำระเป็น (ก) การโอนเงินหรือการโอนเงินผ่านระบบบาทเนต (BATHNET) หรือ (ข) เช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดร๊าฟท์ โดยเช็ค

แคชเชียร์เช็ค หรือดร๊าฟท์ นั้นๆ จะต้องลงวันที่ไม่เกินวันที่ 31 มีนาคม 2560 และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักงานหักบัญชีในกรุงเทพมหานครได้ภายใน 1 วันทำการเท่านั้น ทั้งนี้ การชำระเงินค่าจองซื้อเป็นเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดร๊าฟท์ ให้ขีดคร่อมสั่งจ่ายบัญชีจองซื้อหุ้นที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายจะกำหนดและแจ้งผู้จองซื้อต่อไป พร้อมทั้งเขียนชื่อ นามสกุล และหมายเลขโทรศัพท์ที่ติดต่อได้ไว้ด้านหลัง

- หากทำการจองซื้อหากจองซื้อในวันที่ 31 มีนาคม 2560 หลังเวลา 11.00 น. หรือจองซื้อในวันที่ 3 เมษายน 2560 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น. ผู้จองซื้อจะต้องชำระค่าจองซื้อด้วยการโอนเงินหรือการโอนเงินผ่านระบบบาทเนต

(BAHTNET) เท่านั้น

ทั้งนี้ การโอนเงินผ่านระบบบาทเนต (BAHTNET) ผู้จองซื้อต้องรับผิดชอบค่าธรรมเนียมการโอน หรือค่าธรรมเนียมอื่นใดที่เกิดจากการทำธุรกรรมโอนเงินทั้งหมด (จำนวนเงินที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายได้รับจะต้องเท่ากับยอดจองซื้อเต็มจำนวน) ผู้จองซื้อที่ชำระเงินค่าจองซื้อด้วยการโอนเงินหรือ การโอนงินผ่านระบบบาทเนต (BAHTNET) เช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดร๊าฟท์ ให้โอนเงินค่าจองซื้อ หรือขีดคร่อม และสั่งจ่ายเช็ค เข้าบัญชีจองซื้อที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ซึ่งผู้จองซื้อสามารถสอบถามชื่อและเลขที่บัญชีจองซื้อได้จากผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย

(4) ผู้จองซื้อจะต้องนำใบจองซื้อ และเอกสารประกอบการจองซื้อตามข้อ 6.7.3 (1) พร้อมเงินค่าจองซื้อหุ้นตามข้อ 6.7.3 (3) ส่งไปยังผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามสถานที่และที่อยู่ที่ได้ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 ในวันที่ 30 – 31 มีนาคม 2560 และวันที่ 3 เมษายน 2560 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น.

(5) ผู้จองซื้อที่ยื่นความจำนงในการจองซื้อและได้ดำเนินการตามข้อ 6.7.3 (4) แล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อและขอเงินคืนไม่ได้ ทั้งนี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายแต่ละราย มีสิทธิปฏิเสธหรือยกเลิกการจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนตามข้อ 6.7.3 (1) – (4)

ทั้งนี้ให้เป็นไปตามรายละเอียด หรือขั้นตอน หรือเงื่อนไข ที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายอาจกำหนดเพิ่มเติม

6.7.4 สำหรับผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ

เว้นแต่จะได้รับแจ้งการเปลี่ยนแปลงเป็นอย่างอื่นจากผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุในข้อ 6.2.1 ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ สามารถยื่นเอกสารการจองซื้อได้ที่สำนักงานใหญ่ของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 โดยจะต้องปฏิบัติตามวิธีการดังต่อไปนี้

(1) ผู้จองซื้อจะต้องจองซื้อหุ้นจำนวนขั้นต่ำ 100 หุ้น และจะต้องเพิ่มเป็นจำนวนทวีคูณของ 100 หุ้น โดยผู้จองซื้อจะต้องกรอกรายละเอียดการจองซื้อในใบจองซื้อหุ้น ให้ถูกต้องครบถ้วนและชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อ หากผู้จองซื้อเป็นนิติบุคคล จะต้องลงนามในใบจองซื้อโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นพร้อมประทับตราสำคัญของบริษัท (ถ้ามี) และแนบเอกสาร ดังต่อไปนี้

ก. เอกสารแสดงตน

ผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติไทย: สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง หรือในกรณีที่บัตรประจำตัวประชาชนหมดอายุ ให้แนบสำเนาบัตรประชาชนที่หมดอายุ และสำเนาทะเบียนบ้านที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก หรือสำเนาเอกสารทางราชการอื่นที่มีเลขประจำตัวประชาชน 13 หลัก พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง (กรณีผู้จองซื้อเป็นผู้เยาว์ จะต้องแนบสำเนาบัตรประชาชนของผู้เยาว์ (ถ้ามี) คำยินยอมของผู้ปกครอง (บิดา/มารดา หรือ ผู้แทนโดยชอบธรรม) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุของผู้ปกครองที่ผู้ปกครองลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง และสำเนาทะเบียนบ้านที่ผู้เยาว์อาศัยอยู่พร้อมผู้ปกครองลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง)

ผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติต่างด้าว: สำเนาหนังสือเดินทางหรือใบต่างด้าวที่ยังไม่หมดอายุพร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง (กรณีผู้จองซื้อเป็นผู้เยาว์ จะต้องแนบหลักฐานที่แสดงว่าสามารถจองซื้อหุ้นได้โดยถูกต้องตามกฎหมาย)

ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย: สำเนาหนังสือรับรองที่ออกโดยกระทรวงพาณิชย์ที่ออกไม่เกิน 12 เดือน ก่อนวันจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้องโดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นและประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาบัตรประจำตัวประชาชน สำเนาใบต่างด้าว หรือหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ที่ยังไม่หมดอายุ ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

ผู้จองซื้อประเภทนิติบุคคลที่จดทะเบียนในต่างประเทศ: สำเนาหนังสือการจัดตั้งบริษัท (Certificate of Incorporation) หรือหนังสือแสดงความเป็นนิติบุคคล (Affidavit) และรายชื่อผู้มีอำนาจลงนามพร้อมตัวอย่างลายมือ ที่ออกไม่เกิน 12 เดือน นับจนถึงวันยื่นใบจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองสำเนาถูกต้อง โดยผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลนั้นและประทับตราสำคัญของนิติบุคคล (ถ้ามี) พร้อมแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือหนังสือเดินทาง (แล้วแต่กรณี) ที่ยังไม่หมดอายุ ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

สำเนาเอกสารประกอบข้างต้นที่ลงลายมือชื่อรับรองสำเนาถูกต้องแล้วต้องได้รับการรับรองลายมือชื่อโดยเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่มีอำนาจในประเทศที่เอกสารดังกล่าวได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อของผู้จัดทำหรือผู้ให้คำรับรองความถูกต้องของเอกสาร และให้เจ้าหน้าที่ของสถานทูตไทยในประเทศที่เอกสารได้จัดทำหรือรับรองความถูกต้อง ทำการรับรองลายมือชื่อและตราประทับของเจ้าหน้าที่ Notary Public หรือหน่วยงานอื่นใดที่ได้ดำเนินการข้างต้น ซึ่งต้องมีอายุไม่เกิน 12 เดือน นับจนถึงวันยื่นใบจองซื้อและแนบสำเนาใบต่างด้าว หรือสำเนาหนังสือเดินทางที่ยังไม่หมดอายุ (แล้วแต่กรณี) ของผู้มีอำนาจลงนามของนิติบุคคลดังกล่าว พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง

ข. สำหรับกรณีผู้จองซื้อที่มีความประสงค์ให้คืนเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคาเสนอขายสุดท้ายกับราคาจองซื้อโดยการโอนเงินผ่านบัญชีธนาคาร ต้องแนบสำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคารหน้าแรกประเภทออมทรัพย์หรือสำเนา Statement ของบัญชีเงินฝากกระแสรายวันที่ระบุชื่อเจ้าของบัญชี ซึ่งต้องไม่เป็นบัญชีเงินฝากร่วม โดยชื่อบัญชีเงินฝากธนาคารต้องเป็นชื่อเดียวกับชื่อผู้จองซื้อหุ้นเท่านั้น พร้อมรับรองสำเนาถูกต้อง เฉพาะบัญชีของธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน) ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารยูโอบี จำกัด (มหาชน) และธนาคารธนชาต จำกัด (มหาชน) เท่านั้น

สำหรับกรณีผู้จองซื้อที่นำหุ้นที่จองซื้อเข้าบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่มี ATS กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 ที่เป็นผู้รับจองซื้อ ผู้จองซื้อรายนั้นๆ จะได้รับคืนเงินค่าส่วนต่างระหว่างราคาเสนอขายสุดท้าย

กับราคาจองซื้อเข้าบัญชี ATS ดังกล่าว โดยผู้จองซื้อไม่ต้องแนบสำเนาสมุดบัญชีเงินฝากธนาคารหน้าแรกประเภทออมทรัพย์หรือสำเนา Statement ของบัญชีเงินฝากกระแสรายวัน

ทั้งนี้ การรับเอกสารประกอบการจองซื้อให้เป็นไปตามดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 โดยมีลักษณะการจองซื้อ ดังนี้

การจองซื้อโดยวิธีกรอกรายละเอียดในเอกสารใบจองซื้อ (Hard Copy): กรณีผู้จองซื้อประเภทบุคคลธรรมดาสัญชาติไทยและต่างด้าว หรือนิติบุคคลที่จดทะเบียนในประเทศไทย หรือต่างประเทศเป็นผู้ที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ หรือเปิดบัญชีอื่นๆ กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุในข้อ 6.2 หรือบริษัทหลักทรัพย์อื่นและได้ผ่านขั้นตอน การรู้จักลูกค้าและตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer (KYC) หรือ Customer Due Diligence (CDD)) และได้ดำเนินการจัดทำแบบประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยง (Suitability Test) แล้วในช่วงระยะเวลาไม่เกิน 2 ปีก่อนการจองซื้อ ผู้จองซื้อดังกล่าวจะต้องกรอกรายละเอียดในเอกสารใบจองซื้อและลงลายมือชื่อเพื่อเป็นหลักฐานในการจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุในข้อ 6.2.1

ทั้งนี้ หากไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่กล่าวข้างต้น ผู้จองซื้อจะต้องกรอกเอกสารประกอบการจองซื้อให้ครบถ้วนและชัดเจน พร้อมลงลายมือชื่อผู้จองซื้อให้แก่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุในข้อ 6.2.1 ดังนี้

(ก) สำเนาบัตรประจำตัวประชาชนที่ยังไม่หมดอายุ หรือหนังสือรับรองกรณีนิติบุคคลตามที่ระบุในเอกสารประกอบการจองซื้อ พร้อมลงนามรับรองความถูกต้อง

(ข) เอกสารตรวจสอบเพื่อทราบข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลูกค้า (Know Your Customer (KYC) หรือ Customer Due Diligence (CDD))

(ค) แบบประเมินความสามารถในการรับความเสี่ยง (Suitability Test)

ในกรณีที่ผู้จองซื้อประสงค์ที่จะฝากหุ้นในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์สมาชิกหมายเลขที่ 600 (Issuer Account: A/C 600) ผู้จองซื้อมีหน้าที่ต้องดำเนินการตามกฎหมาย Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA) ในการป้องกันการหลบเลี่ยงภาษีของบุคคลสัญชาติอเมริกันที่มีรายได้จากการทำงาน หรือลงทุนในประเทศอื่นๆ โดยผู้จองซื้อจะต้องกรอกข้อมูลในเอกสารประกอบการจองซื้อ ได้แก่ “เอกสารเพิ่มเติมประกอบการจองซื้อหลักทรัพย์เฉพาะผู้ที่ประสงค์นำหลักทรัพย์ฝากเข้าบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) เท่านั้น” สำหรับผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล และเอกสาร “แบบสอบถามสำหรับตรวจสอบสถานะ FATCA (FATCA STATUS) เฉพาะนิติบุคคล” สำหรับผู้จองซื้อนิติบุคคลเท่านั้น พร้อมลงนามรับรองความถูกต้องของข้อมูล และนำส่งผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายพร้อมเอกสารจองซื้ออื่นๆ โดยผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายจะนำส่งข้อมูลที่ระบุข้างต้นให้แก่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ทั้งนี้ หากผู้จองซื้อไม่ประสงค์จะกรอกหรือนำส่งแบบสอบถามสำหรับตรวจสถานะ FATCA หรือกรอกข้อมูลไม่ครบถ้วน บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิในการออกใบหุ้นในนามผู้จองซื้อตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 6.10 (3.) ให้แก่ผู้จองซื้อแทน ในกรณีนี้ ผู้จองซื้ออาจไม่สามารถขายหุ้นที่ได้รับจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้ จนกว่าจะได้รับใบหุ้น ซึ่งอาจจะได้รับภายหลังจากที่หุ้นได้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ฯ แล้ว

ทั้งนี้ ให้เป็นไปตามรายละเอียด หรือขั้นตอน หรือเงื่อนไขที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายอาจกำหนดเพิ่มเติม

(2) ผู้จองซื้อสามารถจองซื้อได้ที่สำนักงานใหญ่ของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ใน ข้อ 6.2.1 ในวันที่ 22 – 24 มีนาคม 2560 และวันที่ 27 – 28 มีนาคม 2560 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น.

(3) ผู้จองซื้อต้องชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นครั้งเดียวเต็มจำนวนที่จองซื้อ ณ วันจองซื้อ โดยจะต้องชำระที่ราคา 26.25 บาทต่อหุ้น ซึ่งเป็นราคาเสนอขายสูงสุดของช่วงราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้น 25.25 – 26.25 บาท ดังนี้

- หากจองซื้อในวันที่ 22 –24 มีนาคม 2560ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น. และก่อนเวลา 11.00 น. ของวันที่ 27 มีนาคม 2560 ผู้จองซื้อสามารถชำระเงินค่าจองซื้อโดยชำระเป็น (ก) การโอนเงิน หรือ (ข) การโอนเงินผ่านระบบการโอนอัตโนมัติ (Automatic Transfer System หรือ ATS) หรือ (ค) เช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือ ดร๊าฟท์ โดยเช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดร๊าฟท์ นั้นจะต้องลงวันที่ไม่เกินวันที่ 27 มีนาคม 2560 เท่านั้น และสามารถเรียกเก็บเงินได้จากสำนักหักบัญชีเดียวกันภายในวันทำการถัดไป
- หากจองซื้อในวันที่ 27 มีนาคม 2560 หลังเวลา 11.00 น. หรือจองซื้อในวันที่ 28 มีนาคม 2560 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น. ผู้จองซื้อจะต้องชำระเงินค่าจองซื้อครั้งเดียวเต็มตามจำนวนที่จองซื้อโดยการโอนเงินเท่านั้น

ทั้งนี้ ผู้จองซื้อที่ประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นด้วย การโอนเงิน ให้โอนเงินเข้าบัญชีจองซื้อหุ้นที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย จะกำหนดและแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบต่อไป ผู้จองซื้อที่ประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อหุ้นด้วย การโอนเงินผ่านระบบการโอนอัตโนมัติ (Automatic Transfer System หรือ ATS) จะกระทำได้เฉพาะผู้จองซื้อที่ได้เปิดบัญชีเพื่อซื้อขายหลักทรัพย์กับผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายที่ได้ดำเนินการแจ้งความประสงค์ให้โอนเงินเพื่อชำระค่าภาระผูกพันโดยอัตโนมัติและระบบการโอนเงินอัตโนมัติดังกล่าวมีผลใช้บังคับแล้วในวันจองซื้อ และผู้จองซื้อที่ประสงค์จะชำระเงินค่าจองซื้อด้วย เช็ค ดร๊าฟท์ หรือแคชเชียร์เช็ค ให้ขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายเข้าบัญชีจองซื้อหุ้นที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายจะกำหนดและแจ้งให้ผู้จองซื้อทราบต่อไป พร้อมระบุชื่อ นามสกุล ที่อยู่ และหมายเลขโทรศัพท์ที่สามารถติดต่อได้ไว้ด้านหลัง เช็ค แคชเชียร์เช็ค หรือดร๊าฟท์

(4) ผู้จองซื้อจะต้องนำใบจองซื้อตามข้อ 6.7.4 (1) พร้อมเงินค่าจองซื้อหรือหลักฐานที่แสดงว่ามีการชำระค่าจองซื้อหุ้น ตามข้อ 6.7.4 (3) ส่งไปยังผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามสถานที่ที่ได้ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 ในวันที่ 22 - 24 มีนาคม 2560 และวันที่ 27 - 28 มีนาคม 2560 ระหว่างเวลา 9.00 น. – 16.00 น. โดยในการจองซื้อเจ้าหน้าที่รับจองจะลงลายมือชื่อรับจองเพื่อเป็นหลักฐานในการรับจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อ

(5) ผู้จองซื้อที่ยื่นความจำนงในการจองซื้อและได้ดำเนินการตามข้อ 6.7.4 (4) แล้ว จะขอยกเลิกการจองซื้อและขอเงินคืนไม่ได้ ทั้งนี้ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 มีสิทธิปฏิเสธหรือยกเลิกการจองซื้อของผู้จองซื้อที่ดำเนินการไม่ครบถ้วนตามข้อ 6.7.4 (1) – (4) ได้

ทั้งนี้ให้เป็นไปตามรายละเอียด หรือขั้นตอน หรือเงื่อนไข ที่ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายอาจกำหนดเพิ่มเติม

6.8 การจัดสรรในกรณีที่มีผู้จองซื้อหลักทรัพย์เกินกว่าจำนวนหลักทรัพย์ที่เสนอขาย

6.8.1 สำหรับผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ในกรณีที่มีการจองซื้อหุ้นสามัญเกินกว่าจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายแก่ผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละราย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 ที่จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์และวิธีการในการจัดสรรหุ้นที่ระบุไว้ในข้อ 6.6.2

6.8.2 สำหรับนักลงทุนสถาบัน

ในกรณีที่การจองซื้อหุ้นสามัญเกินกว่าจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายแก่นักลงทุนสถาบัน ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 ที่จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์และวิธีการในการจัดสรรหุ้นที่ระบุไว้ในข้อ 6.6.3

6.8.3 สำหรับผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ

ในกรณีที่การจองซื้อหุ้นสามัญเกินกว่าจำนวนหุ้นสามัญที่เสนอขายแก่ผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ ให้อยู่ในดุลยพินิจของผู้บริหารของบริษัทฯ และ/หรือบุคคลที่คณะกรรมการบริษัทฯได้มอบหมาย ที่จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์และวิธีการในการจัดสรรหุ้นที่ระบุไว้ในข้อ 6.6.4

6.9 วิธีการคืนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์

ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 และตัวแทนรับจองซื้อ จะดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อหลักทรัพย์ตามแต่ละกรณีที่ระบุด้านล่างนี้

6.9.1 กรณีที่ราคาเสนอขายสุดท้ายต่ำกว่าราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้นสูงสุด

สำหรับประชาชนทั่วไปเฉพาะกลุ่มซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นเดิมของดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ในฐานะตัวแทนรับจองซื้อ ซึ่งเป็นผู้รับจองซื้อหุ้นจากผู้จองซื้อจะดำเนินการคืนเงินส่วนต่างค่าจองซื้อระหว่างราคาเสนอขายสุดท้ายกับราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้นสูงสุด โดยไม่มีดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ ให้แก่ผู้ที่จองซื้อผ่านตน โดยการโอนเงินผ่านบัญชีธนาคารตามที่ผู้จองซื้อระบุไว้ในใบจองซื้อ (แบบ ก) ภายใน 5 วันทำการ นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ หรือจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายผู้จองซื้อหุ้นตามชื่อที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ (แบบ ก.) และส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ (แบบ ก.) ภายใน 10 วันทำการนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อโดยผู้จองซื้อจะต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าธรรมเนียมการโอนเงินหรือค่าธรรมเนียมการเรียกเก็บเช็คต่างสำนักหักบัญชีหรือเช็คต่างธนาคาร (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดดังกล่าว อันเนื่องจากความผิดพลาดของตัวแทนการรับจองซื้อ ผู้จองซื้อจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินส่วนต่างระหว่างราคาเสนอขายสุดท้ายกับราคาที่จองซื้อนับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลาดังกล่าว จนถึงวันที่ได้มีการชำระคืนตามวิธีดังกล่าวข้างต้น อย่างไรก็ดี ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มี การโอนเงินผ่านบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อตามที่ระบุในใบจองซื้อ (แบบ ก.) หรือส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อ (แบบ ก.) โดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใดๆ อีกต่อไปทั้งนี้ หากเกิดความผิดพลาดในการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อ หรือการสูญหายในการจัดส่งเช็คซึ่งไม่ใช่ความผิดของบริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด เช่น ข้อมูลชื่อ ที่อยู่ ของผู้จองซื้อไม่ชัดเจนหรือไม่ครบถ้วนตามได้ระบุไว้ในใบจองซื้อ (แบบ ก.) บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด จะไม่รับผิดชอบต่อความผิดพลาดดังกล่าว

สำหรับผู้มีอุปการคุณของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์

ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และ 6.2.2 แต่ละรายซึ่งเป็นผู้รับจองซื้อหุ้นจากผู้จองซื้อจะดำเนินการคืนเงินส่วนต่างค่าจองซื้อระหว่างราคาเสนอขายสุดท้ายกับราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้นสูงสุด โดยไม่มีดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใด ๆ ให้แก่ผู้ที่จองซื้อผ่านตน โดยนำเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อผ่านระบบการโอนเงินอัตโนมัติ (Automatic Transfer System) หรือ ATS ในกรณีผู้จองซื้อดังกล่าวเป็นลูกค้าที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่มี ATS กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และ 6.2.2 ภายใน 5 วันทำการ หรือในกรณีผู้จองซื้อดังกล่าวมิได้เป็นลูกค้าที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และ 6.2.2 โดยการโอนเงินผ่านบัญชีธนาคารตามที่ผู้จองซื้อระบุไว้ในใบจองซื้อภายใน 7 วันทำการ นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ หรือจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายผู้จองซื้อหุ้นตามชื่อที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ และส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อภายใน 10 วันทำการนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อโดยผู้จองซื้อจะต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าธรรมเนียมการโอนเงินหรือค่าธรรมเนียมการเรียกเก็บเช็คต่างสำนักหักบัญชีหรือเช็คต่างธนาคาร (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดดังกล่าว อันเนื่องจากความผิดพลาดของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้จองซื้อจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินส่วนต่างระหว่างราคาเสนอขายสุดท้ายกับราคาที่จองซื้อนับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลาดังกล่าว จนถึงวันที่ได้มีการชำระคืนตามวิธีดังกล่าวข้างต้น อย่างไรก็ดี ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีการโอนเงินค่าจองซื้อเข้า

บัญชีธนาคารของผู้จองซื้อผ่านระบบการโอนเงินอัตโนมัติ (Automatic Transfer System หรือ ATS) หรือ การโอนเงินผ่านบัญชีธนาคาร หรือส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใดๆ อีกต่อไปทั้งนี้ หากเกิดความผิดพลาดในการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อ หรือการสูญหายในการจัดส่งเช็คซึ่งไม่ใช่ความผิดของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และ 6.2.2 เช่น ข้อมูลชื่อ ที่อยู่ ของผู้จองซื้อไม่ชัดเจนหรือไม่ครบถ้วนตามได้ระบุไว้ในใบจองซื้อ ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และ 6.2.2 จะไม่รับผิดชอบต่อความผิดพลาดดังกล่าว

<u>สำหรับผู้มีอุปการคุณของบริษัทฯ</u>

บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด ในฐานะเป็นผู้รับจองซื้อหุ้นจากผู้จองซื้อจะดำเนินการคืนเงินส่วนต่างค่าจองซื้อระหว่างราคาเสนอขายสุดท้ายกับราคาเสนอขายหุ้นสามัญในเบื้องต้นสูงสุด โดยไม่มีดอกเบี้ย และ/หรือค่าเสียหายใด ๆ ให้แก่ผู้ที่จองซื้อผ่านตน โดยนำเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อผ่านระบบการโอนเงินอัตโนมัติ (Automatic Transfer System) หรือ ATS ในกรณีผู้จองซื้อดังกล่าวเป็นลูกค้าที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่มี ATS กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 ภายใน 5 วันทำการ หรือโดยการโอนเงินผ่านบัญชีธนาคารตามที่ผู้จองซื้อระบุไว้ในใบจองซื้อภายใน 7 วันทำการ นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ หรือจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายผู้จองซื้อหุ้นตามชื่อที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ และส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อภายใน 10 วันทำการนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อโดยผู้จองซื้อจะต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าธรรมเนียมการโอนเงินหรือค่าธรรมเนียมการเรียกเก็บเช็คต่างสำนักหักบัญชีหรือเช็คต่างธนาคาร (ถ้ามี) ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นได้ภายในระยะเวลาที่กำหนดดังกล่าว อันเนื่องจากความผิดพลาดของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้จองซื้อจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.5 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินส่วนต่างระหว่างราคาเสนอขายสุดท้ายกับราคาที่จองซื้อนับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลาดังกล่าว จนถึงวันที่ได้มีการชำระคืนตามวิธีดังกล่าวข้างต้น อย่างไรก็ดี ไม่ว่าในกรณีใด ๆ หากได้มีการโอนเงินผ่านบัญชีธนาคาร หรือส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ยหรือค่าเสียหายใดๆ อีกต่อไปทั้งนี้ หากเกิดความผิดพลาดในการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อ หรือการสูญหายในการจัดส่งเช็คซึ่งไม่ใช่ความผิดของบริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด เช่น ข้อมูลชื่อ ที่อยู่ ของผู้จองซื้อไม่ชัดเจนหรือไม่ครบถ้วนตามได้ระบุไว้ในใบจองซื้อ บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด จะไม่รับผิดชอบต่อความผิดพลาดดังกล่าว

6.9.2 กรณีผู้จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญ

ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 หรือตัวแทนรับจองซื้อ ซึ่งเป็นผู้รับจองซื้อหุ้นสามัญจากผู้จองซื้อที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญรายนั้นๆ จะดำเนินการให้มีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญผ่านตน โดยไม่มีดอกเบี้ย และ/หรือค่าเสียหายใดๆ ตามที่ผู้จองซื้อระบุไว้ในใบจองซื้อ กล่าวคือ การโอนเงินค่าจองซื้อเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อผ่านระบบการโอนเงินอัตโนมัติ (หรือที่เรียกว่า “Automatic Transfer System” หรือ “ATS”) ในกรณีผู้จองซื้อดังกล่าวเป็นลูกค้าที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่มี ATS กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 หรือตัวแทนรับจองซื้อ ภายใน 5 วันทำการนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ หรือในกรณีผู้จองซื้อดังกล่าวมิได้เป็นลูกค้าที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 หรือตัวแทนรับจองซื้อ โดยการโอนเงินผ่านบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อภายใน 7 วันทำการ นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อหุ้น หรือจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายผู้จองซื้อตามชื่อที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ และส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ ภายใน 10 วันทำการ นับจากวัน

สิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ หรือวิธีอื่นตามที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 หรือตัวแทนรับจองซื้อ เห็นว่าเหมาะสม โดยผู้จองซื้อจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าธรรมเนียมการโอนเงินหรือค่าธรรมเนียมการเรียกเก็บเช็คต่างสำนักหักบัญชีหรือเช็คต่างธนาคาร (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในระยะเวลาดังกล่าว นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ อันเนื่องจากความผิดพลาดของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้จองซื้อจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจัดสรรคืน นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลาดังกล่าว จนถึงวันที่ได้มีการชำระคืนตามวิธีการดังกล่าวข้างต้น อย่างไรก็ดีไม่ว่าในกรณีใดๆ หากได้มีการโอนเงินค่าจองซื้อเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อผ่านระบบการโอนเงินอัตโนมัติ (หรือที่เรียกว่า “Automatic Transfer System” หรือ “ATS”) หรือส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุในใบจองซื้อหรือวิธีอื่นตามที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 หรือตัวแทนรับจองซื้อ เห็นว่าเหมาะสมโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ยและ/หรือค่าเสียหายใดๆ อีกต่อไป

ทั้งนี้ หากเกิดความผิดพลาดในการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อ หรือการสูญหายในการจัดส่งเช็ค หรือความผิดพลาดในการส่งตามวิธีอื่นตามที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 หรือตัวแทนรับจองซื้อ เห็นว่าเหมาะสม ซึ่งไม่ใช่ความผิดของบริษัทฯ หรือผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ หรือตัวแทนรับจองซื้อ เช่น ข้อมูลชื่อ ที่อยู่ ของผู้จองซื้อไม่ชัดเจนหรือไม่ครบถ้วนตามได้ระบุไว้ในใบจองซื้อบริษัทฯ และ ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 หรือตัวแทนรับจองซื้อ จะไม่รับผิดชอบต่อความผิดพลาดดังกล่าว

6.9.3 กรณีผู้จองซื้อได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญน้อยกว่าจำนวนหุ้นสามัญที่จองซื้อ

ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 ซึ่งเป็นผู้รับจองซื้อหุ้นสามัญจากผู้จองซื้อที่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญไม่ครบตามจำนวนหุ้นที่จองซื้อรายนั้นๆ จะดำเนินการให้มีการคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญในส่วนที่ไม่ได้รับการจัดให้แก่ผู้จองซื้อหุ้นทุกรายผ่านตน โดยไม่มีดอกเบี้ย และ/หรือค่าเสียหายใดๆ ตามที่ผู้จองซื้อระบุไว้ในใบจองซื้อ กล่าวคือ การโอนเงินค่าจองซื้อเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อผ่านระบบการโอนเงินอัตโนมัติ (หรือที่เรียกว่า “Automatic Transfer System” หรือ “ATS”) ในกรณีผู้จองซื้อดังกล่าวเป็นลูกค้าที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่มี ATS กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 ภายใน 5 วันทำการนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ หรือในกรณีผู้จองซื้อดังกล่าวมิได้เป็นลูกค้าที่มีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์กับผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 โดยการโอนเงินผ่านบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อตามที่ระบุไว้ในใบจองซื้อภายใน 7 วันทำการ นับจากวันสิ้นสุดระยะเวล าการจองซื้อหุ้น หรือจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายผู้จองซื้อตามชื่อที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ และส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อภายใน 10 วันทำการ นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ หรือวิธีอื่นตามที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 เห็นว่าเหมาะสม โดยผู้จองซื้อจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าธรรมเนียมการโอนเงินหรือค่าธรรมเนียมการเรียกเก็บเช็คต่างสำนักหักบัญชีหรือเช็คต่างธนาคาร (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญให้แก่ผู้จองซื้อได้ภายในระยะเวลาดังกล่าว นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ อันเนื่องจากความผิดพลาดของผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ ผู้จองซื้อจะได้รับดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นสามัญที่ไม่ได้รับการจัดสรรคืน นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลาดังกล่าว จนถึงวันที่ได้มีการชำระคืนตามวิธีการดังกล่าวข้างต้น อย่างไรก็ดีไม่ว่าในกรณีใดๆ หากได้มีการโอนเงินค่าจองซื้อเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อผ่านระบบการโอนเงินอัตโนมัติ (หรือที่เรียกว่า “Automatic Transfer System”

หรือ “ATS”) หรือส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่ระบุในใบจองซื้อ หรือวิธีอื่นตามที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์เห็นว่าเหมาะสมโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือ ค่าเสียหายใดๆ อีกต่อไป

ทั้งนี้ หากเกิดความผิดพลาดในการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อ หรือการสูญหายในการจัดส่งเช็ค หรือวิธีอื่นตามที่ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์เห็นว่าเหมาะสม ซึ่งไม่ใช่ความผิดของบริษัทฯ หรือผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 เช่น ข้อมูลชื่อ ที่อยู่ ของผู้จองซื้อไม่ชัดเจนหรือไม่ครบถ้วนตามได้ระบุไว้ในใบจองซื้อ บริษัทฯ และผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 จะไม่รับผิดชอบต่อความผิดพลาดดังกล่าว

6.9.4 กรณีผู้จองซื้อไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญเนื่องมาจากการที่ไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อหุ้นตามเช็คที่จ่ายค่าจองซื้อหุ้นสามัญ หรือเนื่องจากการปฏิบัติผิดเงื่อนไขการจองซื้อ

ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์แต่ละรายตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 หรือตัวแทนรับจองซื้อ ซึ่งเป็นผู้รับจองซื้อหุ้นสามัญจากผู้จองซื้อที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นรายนั้นๆ จะดำเนินการให้มีการคืนเช็คค่าจองซื้อหุ้นให้แก่ผู้จองซื้อที่ไม่ได้รับการจัดสรรหุ้นสามัญ อันเนื่องมาจากการถูกตัดสิทธิการจองซื้อเพราะไม่สามารถเรียกเก็บเงินค่าจองซื้อตามเช็คที่สั่งจ่ายค่าจองซื้อหุ้นได้ หรือเนื่องจากการปฏิบัติผิดเงื่อนไขการจองซื้อ โดยผู้จองซื้อจะต้องติดต่อขอรับเช็คฉบับดังกล่าวคืนจากผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 หรือตัวแทนรับจองซื้อ ซึ่งเป็นผู้รับจองซื้อ ภายใน 10 วันทำการ นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ หากผู้จองซื้อไม่ทำการติดต่อขอรับเช็คดังกล่าว ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์รายที่เป็นผู้รับจองซื้อหุ้นจะจัดส่งเช็คทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุในใบจองซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับคืนเงินค่าจองซื้อแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ย และ/หรือค่าเสียหายใดๆ อีกต่อไป

6.9.5 กรณีมีการยกเลิกการเสนอขายหุ้นหลักทรัพย์

(ก) ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.3.1 เงื่อนไขในการจัดจำหน่ายหลักทรัพย์ บริษัทฯ และ/หรือ ผู้จัดการการจัดจำหน่ายและรับประกันการจำหน่าย และ/หรือInternational Manager ใช้สิทธิยกเลิกเสนอขายหุ้นสามัญและจัดจำหน่ายหุ้นสามัญ ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้ใช้สิทธิยกเลิกการจองซื้อหุ้นสามัญทันที

(ข) กรณีที่เกิดเหตุการณ์อื่นใดที่ทำให้บริษัทฯ ต้องระงับหรือหยุดการเสนอขายหลักทรัพย์หรือไม่สามารถส่งมอบหลักทรัพย์ที่เสนอขายได้ ผู้จองซื้อมีสิทธิที่จะยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์ โดยผู้จองซื้อจะต้องแจ้งความประสงค์ต่อผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ตามที่ระบุไว้ในข้อ 6.2.1 และข้อ 6.2.2 หรือตัวแทนรับจองซื้อ ซึ่งเป็นผู้รับจองซื้อภายใน 5 วันทำการ นับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ดังกล่าว

หากเกิดเหตุการณ์ตาม (ก) หรือ (ข) และผู้จองซื้อได้ใช้สิทธิยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์ ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ที่รับจองซื้อหุ้นสามัญจากผู้จองซื้อหุ้นที่ยกเลิกการจองซื้อหลักทรัพย์ดังกล่าวจะดำเนินการคืนเงินค่าจองซื้อโดยไม่มีดอกเบี้ยและ/หรือค่าเสียหายใดๆ ให้แก่ผู้จองซื้อรายนั้นๆ ตามชื่อที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ โดยการโอนเงินอัตโนมัติเข้าบัญชีในชื่อผู้จองซื้อกรณีผู้จองซื้อชำระด้วยวิธีโอนเงินอัตโนมัติ (Automatic Transfer System หรือ ATS) ภายใน 5 วันทำการนับแต่วันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ หรือนับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ตาม (ข) หรือโอนเงินผ่านบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อในกรณีที่ผู้จองซื้อให้รายละเอียดบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อภายใน 7 วันทำการ นับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อหุ้น หรือนับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ตาม (ข) หรือจ่ายเป็นเช็คขีดคร่อมเฉพาะสั่งจ่ายผู้จองซื้อตามชื่อ

ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อและส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อภายใน 10 วันทำการ นับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ หรือนับแต่วันที่เกิดเหตุการณ์ตาม (ข) โดยผู้จองซื้อจะเป็นผู้รับผิดชอบค่าธรรมเนียมการโอนเงินหรือค่าธรรมเนียมการเรียกเก็บเช็คต่างสำนักหักบัญชีหรือเช็คต่างธนาคาร (ถ้ามี)

ทั้งนี้ ในกรณีที่ไม่สามารถคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นจากผู้จองซื้อที่ยกเลิกการจองซื้อได้ภายในระยะเวลาดังกล่าว ผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์รายที่มีหน้าที่รับผิดชอบในการส่งคืนเงินดังกล่าว จะต้องชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้จองซื้อในอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี โดยคำนวณจากจำนวนเงินค่าจองซื้อหุ้นที่ได้รับการชำระคืนตามวิธีการดังกล่าวข้างต้น นับจากวันที่พ้นกำหนดเวลา 10 วัน ดังกล่าว จนถึงวันที่ได้มีการชำระคืนตามวิธีการดังกล่าวข้างต้น อย่างไรก็ดี ไม่ว่ากรณีใดๆ หากได้มีการโอนเงินค่าจองซื้อเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อผ่านระบบการโอนเงินอัตโนมัติ (หรือที่เรียกว่า “Automatic Transfer System” หรือ “ATS”) หรือส่งเช็คคืนเงินค่าจองซื้อหุ้นทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อโดยถูกต้องแล้ว ให้ถือว่าผู้จองซื้อได้รับเงินจองซื้อคืนแล้วโดยชอบ และผู้จองซื้อจะไม่มีสิทธิเรียกร้องดอกเบี้ยและ/หรือค่าเสียหายใดๆ อีกต่อไป

นอกจากนี้ หากเกิดความผิดพลาดในการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารของผู้จองซื้อ หรือการสูญหายในการจัดส่งเช็ค ซึ่งไม่ใช่ความผิดของบริษัทฯ หรือผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์ เช่น ข้อมูลชื่อ ที่อยู่ ของผู้จองซื้อไม่ชัดเจนหรือไม่ครบถ้วนตามได้ระบุไว้ในใบจองซื้อ บริษัทฯ และผู้จัดจำหน่ายหลักทรัพย์จะไม่รับผิดชอบต่อความผิดพลาดดังกล่าว

6.10 วิธีการส่งมอบหลักทรัพย์

บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ("ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์") ได้ตกลงรับที่จะทำหน้าที่เป็นนายทะเบียนหุ้นสามัญให้กับบริษัทฯ และให้บริการรับฝากใบหุ้นที่จองซื้อในการเสนอขายครั้งนี้ กล่าวคือ ผู้จองซื้อสามารถใช้บริการของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ เพื่อขอให้นำหุ้นสามัญที่ตนได้รับการจัดสรรเข้าสู่ระบบซื้อขายแบบไร้ใบหุ้น (Scripless System) ได้ทันที ทั้งนี้ เพื่อให้ผู้จองซื้อสามารถขายหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์อนุญาตให้หุ้นสามัญของบริษัทฯ เริ่มทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งแตกต่างกับกรณีที่ผู้จองซื้อประสงค์จะขอรับใบหุ้น ซึ่งผู้จองซื้อจะไม่สามารถขายหุ้นสามัญได้ในตลาดหลักทรัพย์จนกว่าจะได้รับใบหุ้น

ในการเสนอขายหุ้นสามัญในครั้งนี้ ผู้จองซื้อสามารถเลือกให้บริษัทฯ ดำเนินการในกรณีใดกรณีหนึ่ง ดังต่อไปนี้ คือ

(1) ในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ประสงค์จะขอรับใบหุ้น แต่ประสงค์จะใช้บริการของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (Scripless System) โดยผู้จองซื้อประสงค์ที่จะฝากหุ้นสามัญไว้ในบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ซึ่งผู้จองซื้อมีบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์อยู่ ในกรณีนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการนำหุ้นสามัญที่ได้รับจัดสรรฝากไว้กับ "บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด เพื่อผู้ฝาก" และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นสามัญที่บริษัทหลักทรัพย์นั้นฝากหุ้นสามัญอยู่ และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้จองซื้อภายใน 7 วันทำการ นับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ในขณะเดียวกันบริษัทหลักทรัพย์นั้นก็จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นสามัญที่ผู้จองซื้อฝากไว้ ในกรณีนี้ ผู้ที่ได้รับการจัดสรรจะสามารถขายหุ้นสามัญที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ได้ทันทีที่ตลาดหลักทรัพย์อนุญาตให้หุ้นสามัญของบริษัทฯ ทำการซื้อขายได้ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในกรณีที่ผู้จองซื้อเลือกให้บริษัทฯ ดำเนินการตามข้อ 6.10 (1) นี้ ชื่อของผู้จองซื้อจะต้องตรงกับชื่อเจ้าของบัญชีซื้อขายหลักทรัพย์ที่ผู้จองซื้อประสงค์จะฝากหุ้นไว้ในบัญชีของบริษัทหลักทรัพย์ดังกล่าว มิฉะนั้นแล้ว บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการออกใบหุ้นในนามผู้จองซื้อตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 6.10 (3) ให้แก่ผู้จองซื้อแทน และจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามชื่อที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ

(2) ในกรณีที่ผู้จองซื้อไม่ประสงค์จะขอรับใบหุ้น แต่ประสงค์จะใช้บริการของศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (Scripless System) โดยผู้จองซื้อประสงค์ที่จะฝากหุ้นในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกเลขที่ 600 กรณีนี้ บริษัทฯ จะดำเนินการนำหุ้นสามัญที่ได้รับจัดสรรฝากไว้กับศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ และศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะบันทึกยอดบัญชีจำนวนหุ้นสามัญตามจำนวนที่ผู้จองซื้อได้รับการจัดสรรไว้ในบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกเลขที่ 600 และออกหลักฐานการฝากให้แก่ผู้จองซื้อภายใน 7 วันทำการนับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ในกรณีนี้ ผู้ที่ได้รับการจัดสรรจะสามารถขายหุ้นสามัญที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ได้ และหากผู้จองซื้อต้องการถอนหุ้นสามัญออกจากบัญชีของบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ สมาชิกเลขที่ 600 ผู้จองซื้อสามารถติดต่อได้ที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ ซึ่งจะมีค่าธรรมเนียมการถอนหุ้นสามัญตามอัตราที่ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์กำหนด ในกรณีนี้ผู้จองซื้อหุ้นจะต้องกรอกข้อมูลในเอกสารประกอบการจองซื้อ ได้แก่ "เอกสารเพิ่มเติมประกอบการจองซื้อหลักทรัพย์เฉพาะผู้ที่ประสงค์นำหลักทรัพย์ฝากเข้าบัญชีบริษัทผู้ออกหลักทรัพย์ (Issuer Account) เท่านั้น" สำหรับผู้จองซื้อที่เป็นบุคคลธรรมดาและนิติบุคคล และเอกสาร "แบบสอบถามสำหรับตรวจสอบสถานะ FATCA (FATCA STATUS) เฉพาะนิติบุคคล" สำหรับผู้จองซื้อนิติบุคคลเท่านั้น พร้อมลงนามรับรองความถูกต้องของข้อมูล และนำส่งให้ผู้จัดจำหน่ายพร้อมเอกสารจองซื้ออื่นๆ ทั้งนี้ หากผู้จองซื้อไม่ประสงค์จะกรอกหรือนำส่งแบบสอบถามสำหรับตรวจสถานะ FATCA หรือกรอกข้อมูลไม่ครบถ้วน บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการออกใบหุ้นในนามผู้จองซื้อตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 6.10 (3) ให้แก่ผู้จองซื้อแทน และจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามชื่อที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ

(3) ในกรณีที่ผู้จองซื้อประสงค์จะขอรับใบหุ้นโดยให้ออกใบหุ้นในนามของผู้จองซื้อ บริษัทฯ โดยศูนย์รับฝากหลักทรัพย์จะดำเนินการจัดส่งใบหุ้นตามจำนวนหุ้นที่ผู้จองซื้อได้รับการจัดสรรให้แก่ผู้จองซื้อทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามชื่อที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อหุ้น ภายใน 15 วันทำการนับจากวันที่สิ้นสุดระยะเวลาการจองซื้อ ในกรณีนี้ผู้จองซื้อที่ได้รับการจัดสรรจะไม่สามารถขายหุ้นสามัญที่ได้รับการจัดสรรในตลาดหลักทรัพย์ได้ จนกว่าจะได้รับใบหุ้นซึ่งอาจจะได้รับใบหุ้นภายหลังจากที่หุ้นสามัญของบริษัทฯ ได้เริ่มซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์

ทั้งนี้ หากผู้จองซื้อไม่ระบุเลือกกรณีใดกรณีหนึ่งในใบจองซื้อ บริษัทฯ ขอสงวนสิทธิที่จะดำเนินการออกใบหุ้นในนามผู้จองซื้อตามรายละเอียดที่ระบุไว้ในข้อ 6.10 (3) ให้แก่ผู้จองซื้อแทน และจัดส่งทางไปรษณีย์ลงทะเบียนตามชื่อที่อยู่ที่ระบุไว้ในใบจองซื้อ

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

WHA UTILITIES AND POWER PUBLIC COMPANY LIMITED

ส่วนที่ 4

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

ส่วนที่ 4
การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

1. การรับรองความถูกต้องในส่วนของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์

1.1. กรรมการบริหาร และผู้ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี

ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริหารของบริษัทฯ หรือผู้ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

1. งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่ประกอบเป็นส่วนหนึ่งของแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวน ได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับ ฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแล้ว
2. ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทฯ มีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทฯได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว
3. ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และข้าพเจ้าได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 29 สิงหาคม 2559 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทฯ แล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มิชอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องแล้ว ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายวิเศษ จูงวัฒนา หรือ นางการศิ นานานุกูล เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายวิเศษ จูงวัฒนา หรือ นางการศิ นานานุกูล กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลแล้วดังกล่าวข้างต้น

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
นายสมยศ อนันตประยูร	ประธานกรรมการ	*นายสมยศ อนันตประยูร*
นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	รองประธานกรรมการ	*นางสาวจรีพร จารุกรสกุล*
นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน	กรรมการ	*นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน*
นายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล	กรรมการ	*นายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล*
นายวิเศษ จูงวัฒนา	กรรมการ	*นายวิเศษ จูงวัฒนา*
นายสุรเธียร จักรธรานนท์	กรรมการ	*นายสุรเธียร จักรธรานนท์*
นางการศศิ นานานุกูล	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์	*นางการศศิ นานานุกูล*
นางรัตนา ชินวัตร	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี	*นางรัตนา ชินวัตร*

ผู้รับมอบอำนาจ

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
นายวิเศษ จูงวัฒนา	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร	*นายวิเศษ จูงวัฒนา*
นางการศศิ นานานุกูล	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์	*นางการศศิ นานานุกูล*

1.2. กรรมการท่านอื่นนอกจาก 1.1

ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริษัทฯ ข้าพเจ้าไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน เป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่ข้าพเจ้าได้สอบทานแล้ว และไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วน เป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายวิเศษ จูงวัฒนา หรือ นางการศศิ นานานุกูล เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายวิเศษ จูงวัฒนา หรือ นางการศศิ นานานุกูล กำกับไว้ ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้สอบทานแล้วดังกล่าวข้างต้น

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
นายเวทย์ นุชเจริญ	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ	*นายเวทย์ นุชเจริญ*
นายเอกชัย ติวุตานนท์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	*นายเอกชัย ติวุตานนท์*
นางพรรณี วรวุฒิจงสถิต	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	*นางพรรณี วรวุฒิจงสถิต*

ผู้รับมอบอำนาจ

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
นายวิเศษ จูงวัฒนา	กรรมการ / ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร	*นายวิเศษ จูงวัฒนา*
นางการศศิ นานานุกูล	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์	*นางการศศิ นานานุกูล*

2. <u>การรับรองการปฏิบัติหน้าที่ของที่ปรึกษาทางการเงิน</u>

ข้าพเจ้า ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) ในฐานะที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทที่ออกหลักทรัพย์ ขอรับรองว่าข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายหลักทรัพย์และหนังสือชี้ชวนฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะที่ปรึกษาทางการเงิน ข้าพเจ้าขอรับรองว่า ข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)

ชื่อ	**ตำแหน่ง**	**ลายมือชื่อ**
นายธนาเดช โอภาสยานนท์	First Senior Vice President	*นายธนาเดช โอภาสยานนท์*

เอกสารแนบ 1: รายละเอียดของกรรมการ ผู้บริหาร และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
1. นายสมยศ อนันตประยูร *ประธานกรรมการ*	56	- ปริญญาตรี/ ปริญญาโท แพทยศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยมหิดล - ปริญญาเอก ผู้เชี่ยวชาญสาขาสูติ นรีเวช โรงพยาบาลราชวิถี - ปริญญาโทบริหารธุรกิจสำหรับผู้บริหารพาณิชยศาสตร์และการบัญชีมหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - หลักสูตร DAP ปี2555 - หลักสูตร ว.ต.ท. รุ่น 15 - หลักสูตร ว.ป.อ. รุ่น58 - หลักสูตร DCP รุ่น 210 ปี 2558	0.00% (2 หุ้น)	ไม่มี	2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ/ ประธานกรรมการบริหาร	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
					2550 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ/ ประธานกรรมการบริหาร	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
					2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ โฮลดิ้ง จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เซ็นทรัล ดับบลิวเอชเอ อะไลแอนซ์จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เวนเจอร์ โฮลดิ่ง จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ อินโฟนิท โฮลดิ่ง จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ/ประธานกรรมการบริหาร	บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
					2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท อีสเทิร์น อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท เหมราช อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท 4 จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
					2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท ระยอง 2012 จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท เอช-คอนสตรัคชั่น แมนเนจเม้นท์ แอนด์ เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท อีสเทิร์น ไพพ์ไลน์ เซอร์วิสเซส จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์ มารีน่า เซอร์วิสเซส จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท เดอะพาร์ค เรสซิเดนซ์ จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท เหมราช รีท แมนเนจเม้น จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	H-International (SG) Co., Ltd.
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	Hemaraj International Ltd.
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เก็คโค่–วัน จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1 จำกัด
					2557 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น (ฮ่องกง) จำกัด
					2557 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ (อินเตอร์เนชั่นแนล) จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เคพีเอ็น อะไลแอนซ์ จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 2 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 3 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 4 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 5 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 6 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 8 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 9 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 10 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 16 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 17 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท หลักทรัพย์เอเซีย เวลท์ จำกัด

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเซีย เวลท์ จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เอเซีย เวลท์ โฮลดิ้ง จำกัด
					2549 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท แวร์เฮาส์เอเซีย อะไลแอนซ์ จำกัด
					2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ อะไลแอนซ์ จำกัด
					2536 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เอส แอนด์เจ โฮลดิ้ง จำกัด
					2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด
					2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ระยอง คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด
					2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เหมราช อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ไดวะ โลจิสติกส์ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ ทีเอส1 จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ ทีเอส2 จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ ทีเอส3 จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 1 จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 2 จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่2 จำกัด

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
2. นางสาวจรีพร จารุกรสกุล *รองประธานกรรมการ*	49	- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต คณะสาธารณสุขศาสตร์ สาขาสิ่งแวดล้อม มหาวิทยาลัยมหิดล - ปริญญาโท บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต การตลาด ภาคอังกฤษ (MBA) มหาวิทยาลัยกรุงเทพ - ปริญญาศิลปศาสตร์ดุษฎีบัณฑิต กิตติมศักดิ์ สาขาวิชาการจัดการโลจิสติกส์และซัพพลายเชน มหาวิทยาลัยคริสเตียน - หลักสูตร DAP ปี2555	0.00% (2 หุ้น)	ไม่มี	2558 – ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ /รองประธานกรรมการบริหาร	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
					2550 – ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ /รองประธานกรรมการบริหาร	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
					2558 – ปัจจุบัน	ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มบริษัท	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
					2550 – 2558	กรรมการผู้อำนวยการ และรักษาการผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาโครงการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
					2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ โฮลดิ้ง จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เซ็นทรัล ดับบลิวเอชเอ อะไลแอนซ์จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	PT WHA International Indonesia
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เวนเจอร์โฮลดิ้ง จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ อินโฟนิท โฮลดิ้ง จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	รองประธานกรรมการ /รองประธานกรรมการบริหาร	บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีสเทิร์น อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เหมราช อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท 4 จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ระยอง 2012 จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เอช-คอนสตรัคชั่น แมนเนจเม้นท์ แอนด์ เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีสเทิร์น ไพพ์ไลน์ เซอร์วิสเซส จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์มารีน่า เซอร์วิสเซส จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เดอะพาร์ค เรสซิเดนซ์ จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	H-International (SG) Co., Ltd.
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	Hemaraj International Ltd.
					2558 – 2559	กรรมการ	บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด
					2558 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
					2557 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น (ฮ่องกง) จำกัด
					2557 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ (อินเตอร์เนชั่นแนล) จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เคพีเอ็น อะไลแอนซ์จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 2 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 3 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 4 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 5 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 6 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 8 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 9 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 10 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 16 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 17 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท หลักทรัพย์เอเซีย เวลท์ จำกัด
					2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอเซีย เวลท์ จำกัด

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เอเซีย เวลท์ โฮลดิ้ง จำกัด
					2549 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท แวร์เฮาส์เอเซีย อะไลแอนซ์จำกัด
					2549 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ อะไลแอนซ์จำกัด
					2536 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เอส แอนด์เจ โฮลดิ้ง จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เจเนซิส ดาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด
					2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เหมราช อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ไดวะ โลจิสติกส์ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ ทีเอส2 จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ ทีเอส4 จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1 จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ บีวี จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ เคเคเอส จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่2 จำกัด
3. นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน *กรรมการ*	60	- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ มหาวิทยาลัยนอร์ทอีสเทอร์น บอสตัน สหรัฐอเมริกา - สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หลักสูตร DCP 57/2005	-	ไม่มี	ปัจจุบัน 2559 - ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการ/รองประธานกรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหารกลุ่มอุตสาหกรรมและการลงทุนต่างประเทศ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
					2537 - ปัจจุบัน	กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร	บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
					2537 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด
					2539 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
					2537 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีสเทิร์น อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
					2538 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีสเทิร์น ไพพ์ไลน์ เซอร์วิสเซส จำกัด
					2544 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เอช-คอนสตรัคชั่น แมนเนจเม้นท์ แอนด์ เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด
					2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เดอะพาร์ค เรสซิเดนซ์ จำกัด
					2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด
					2537 - ปัจจุบัน	กรรมการ	Hemaraj International Ltd.
					2540 - ปัจจุบัน	กรรมการ	H-International (BVI) Co., Ltd.
					2557 - ปัจจุบัน	กรรมการ	H-International (SG) Co., Ltd.
					2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด
					2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด
					2554 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
					2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ระยอง 2012 จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์มารีน่า เซอร์วิสเซส จำกัด
					2557 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เหมราช อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท 4 จำกัด
					ปัจจุบัน	กรรมการ/รองประธานกรรมการ	บริษัท เก็คโค่–วัน จำกัด
					2559	กรรมการ	บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ห้วยเหาะเพาเวอร์ จำกัด
					2559	กรรมการ	บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด
					2556 - 2559	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด
					2557 - 2559	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด
					2558 - 2559	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ ทีเอส1 จำกัด
					2558 - 2559	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ ทีเอส3 จำกัด
					2558 - 2559	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ ทีเอส4 จำกัด
					2553 - 2559	กรรมการ	บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1 จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เหมราช อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่2 จำกัด

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
4. นายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล *กรรมการ*	60	- ปริญญาตรีคณะวิศวกรรมศาสตร์ ภาควิชาสุขาภิบาล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หลักสูตร DAP 2/2003,DCP 38/2003 - IOD Luncheon briefing 1/2013 : Thailand Economic Outlook 2013, ACEP 2/2014	-	ไม่มี	ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
					2537 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
					2540 - ปัจจุบัน	กรรมการ	H-International (BVI) Co., Ltd.
					2537 - ปัจจุบัน	กรรมการ	Hemaraj International Ltd.
					2557 - ปัจจุบัน	กรรมการ	H-International (SG) Co., Ltd.
					2559	กรรมการ	บริษัท เก็คโค่–วัน จำกัด
					ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ห้วยเหาะเพาเวอร์ จำกัด
					2539 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
					2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด
					2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด
					2537 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีสเทิร์น อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
					2557 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เหมราช อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท 4 จำกัด
					2555 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ระยอง 2012 จำกัด
					2548 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด
					2554 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด
					2538 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีสเทิร์น ไพพ์ไลน์ เซอร์วิสเซส จำกัด

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
					2546 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เดอะพาร์ค เรสซิเดนซ์ จำกัด
					2556 - ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด พร็อพเพอร์ตี้ แอนด์มารีน่า เซอร์วิส เซส จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เหมราช อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด
					2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด
5. นายวิเศษ จูงวัฒนา *กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร*	49	- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต (สาขาเครื่องกล) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ปริญญาโท วิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต (สาขาเครื่องกล) มหาวิทยาลัยแห่งรัฐมิสซูรี่ เมืองรอลล่า สหรัฐอเมริกา - หลักสูตร Director Certification Program (DCP 189/2014) สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) - การพัฒนาและดำเนินธุรกิจปิโตรเลียม (Petroleum Development and Operations), เมืองสตาวังเกอร์ นอร์เวย์ - การบริหารกิจการพลังงานไฟฟ้า (Management of Electric Power Utilities), กรุงสต็อคโฮม สวีเดน	-	ไม่มี	2559-ปัจจุบัน	กรรมการ/ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหาร	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ชลบุรี คลีนเอ็นเนอร์ยี่ จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ระยอง คลีนเอ็นเนอร์ยี่ จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีนเอ็นเนอร์ยี่ จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ ทีเอส1 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ ทีเอส3 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ ทีเอส4 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท บี.กริม เพาเวอร์ (ดับบลิวเอชเอ) 1 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 2 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 3 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 4 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 5 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 6 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 8 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 10 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 16 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 17 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท เก็คโค่–วัน จำกัด

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ห้วยเหาะเพาเวอร์ จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ บีวี จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ เคเคเอส จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 1 จำกัด
					2559-ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส 2 จำกัด
					2556-2559	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ 1	บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)
					2557-2559	กรรมการ	บริษัท ไชยะบุรี พาวเวอร์ จำกัด
					2556-2559	กรรมการ	บริษัท ไฟฟ้าน้ำลิก 1 จำกัด
					2554-2559	กรรมการ	บริษัท นที ซินเนอร์ยี่ จำกัด
					2554-2556	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ-โครงการไฟฟ้า	PTT International Company Limited
6. นายสุรเธียร จักรธรานนท์ *กรรมการ*	64	- ปริญญาตรีสิ่งแวดล้อม วิศวกรรมศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ดุษฎีบัณฑิตกิตติมศักดิ์สาขาเทคโนโลยี มหาวิทยาลัยชินวัตร - หลักสูตร DAP ปี2555	-	ไม่มี	2559 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
					2555 – 2558	กรรมการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
					2554 – 2557	กรรมการ และ ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง	บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน เอ็มเอฟซีจำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
					2551 – ปัจจุบัน	ประธานกรรมการ	บริษัท อี-เอสเทอร์ จำกัด
					2551 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท อี-เอสเทอร์ (กรุงเทพ) จำกัด
					2552 – ปัจจุบัน	กรรมการบริหารคลัสเตอร์พลังงานทดแทน	สำนักงานพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ
					2549 – ปัจจุบัน	กรรมการ	บริษัท กระดาษศรีสยาม จำกัด (มหาชน)
7. นายเวทย์ นุชเจริญ *กรรมการอิสระ/ ประธานกรรมการตรวจสอบ*	64	- ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์ (เศรษฐศาสตร์เกษตร) - พาณิชย์ศาสตร์มหาบันฑิต (MBA) - หลักสูตร Director Accreditation Program DAP รุ่น SEC/2015 - หลักสูตรผู้บริหารระดับสูง รุ่นที่ 18 (วตท.18) - หลักสูตร Role of the chairman Program (RCP) รุ่นที่ 31 - หลักสูตรผู้บริหารระดับสูงด้านการค้าและการพาณิชย์ รุ่นที่ 3/2553 - หลักสูตรโครงสร้างการสัมนาผู้บริหารธนาคารและสถาบันการเงิน รุ่นที่ 14/2559	-	ไม่มี	2559 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
					2558	กรรมการ	บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
					2555 – 2557	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ อาวุโส ผู้บริหารสายงานธุรกิจรายย่อยและเครือข่าย	บมจ.กรุงไทย
					2553 – 2555	รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ผู้บริหารสายงาน สายงานธุรกิจขนาดกลาง	บมจ.กรุงไทย
					2552 – 2553	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ / ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส	บมจ.กรุงไทย
					2550 – 2552	ผู้บริหารกลุ่มธุรกิจขนาดกลาง ภาคกลาง ภาคตะวันออก และภาคใต้	บมจ.กรุงไทย

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
		- หลักสูตร Commercial Credit Skills Assessment			2549 – 2550	ผู้อำนวยการฝ่ายอาวุโส ผู้บริหารฝ่าย ฝ่ายธุรกิจขนาดกลาง ภาคกลาง และภาคตะวันออก 1 สายงานธุรกิจขนาดกลาง	บมจ.กรุงไทย
8. นายเอกชัย ติวุตานนท์ *กรรมการอิสระ*	64	- ปริญญาตรี นิติศาสตร์ (เกียรตินิยมอันดับ 1) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - นิติศาสตร์มหาบัณฑิต (LLM) มหาวิทยาลัยโคลัมเบีย นิวยอร์ค สหรัฐอเมริกา - เนติบัณฑิตไทย	-	ไม่มี	2558 – ปัจจุบัน 2549 – ปัจจุบัน	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ กรรมการ (มีอำนาจลงนามผูกพัน)	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) บจ.บริหารสินทรัพย์ สาทร/บริหารหนี้ด้อยคุณภาพ
9. นางพรรณี วรวุฒิจงสถิต *กรรมการอิสระ*	64	- ปริญญาตรีบัญชี (เกียรตินิยม) จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ปริญญาโทบัญชี คณะพาณิชย์ศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) หลักสูตร ACP 2/2004, DAP 2/2003, DCP 38/2003, MFM 1/2009, MFR 5/2007, MIA 1/2007 MIR 2/2008, QFR 1/2006, RCC 7/2008 DCP RE 2/2009 - วุฒิบัตร CPA ประเทศไทย	-	ไม่มี	2558 – ปัจจุบัน 2547 - ปัจจุบัน 2553 - ปัจจุบัน 2554 -ปัจจุบัน 2543-2558	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) บมจ.บรู๊คเคอร์ กรุ๊ป บมจ.ไทยวาโก้ บมจ. โมโนเทคโนโลยี่ บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
		- วุฒิบัตร CIA สมาคมตรวจสอบภายในสหรัฐอเมริกา - วุฒิบัตร CPIA,QIA สมาคมตรวจสอบภายในประเทศไทย - CHARTERED DIRECTOR			ปัจจุบัน ปัจจุบัน	กรรมการ กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ	บริษัท พี ดับบลิว คอนซัลแตนท์ จำกัด บมจ. สหพัฒนาอินเตอร์โฮลดิ้ง
10. นายคำฮอง รัศมานี *ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ*	49	- Bachelor of Science, Mechanical Engineering, University of Waterloo, Canada - MBA, Bangkok University - Certificate จป.ระดับบริหาร, กระทรวงแรงงานและสวัสดิการสังคม - Certificate, ISO 9001/14001 Lead Auditor, BVQI	-	ไม่มี	2559 – ปัจจุบัน 2558 2554-2555	ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการ Property Sales Representative เจ้าของกิจการ	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) Realty Executive Edge, Inc (Canada) ร้านอาหาร At Bangkok Inc (Canada)
11. นายวรานล เหล่าสุวรรณ *ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจสาธารณูปโภค*	36	- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ ภาควิชาวิศวกรรมสิ่งแวดล้อม, จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - Master of Science, Management of Technology, Murray State University, KY, USA	-	ไม่มี	2559- ปัจจุบัน 2557-2559 2551-2557	ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจสาธารณูปโภค ผจก. ด้านงานสื่อสารทางธุรกิจ Senior manager of Safety Health and Environment Dept / Operation Division	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัท โกลบอล ยูทิลิตี้ เซอร์วิส จำกัด บริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
12. นายพันธุ์รพี นพรัมภา *ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจพลังงาน*	35	- ปริญญาตรี Economics, London School of Economics (UK) - ปริญญาโท Global Market Economics, London School of Economics (UK)	-	ไม่มี	2559- ปัจจุบัน 2558-2559 2550-2558	ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจพลังงาน ผู้จัดการส่วน พนักงานวิเคราะห์และวางแผน	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัท โกลบอล เพาเวอร์ ซินเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)
13. นางการศศิ นานานุกูล *ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์*	38	- ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์และการบัญชี (ภาคภาษาอังกฤษ)) (เกียรตินิยมอันดับ 1) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - บริหารธุรกิจมหาบัณฑิต (MBA) มหาวิทยาลัยคาร์เนกีเมลลอน พิตซ์เบิร์ก สหรัฐอเมริกา	-	ไม่มี	2559- ปัจจุบัน 2558-2559 2556-2558 2548-2555	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงินและนักลงทุนสัมพันธ์ รองผู้อำนวยการ ฝ่ายบริหาร สัดส่วนลูกค้าธุรกิจ ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายวางแผนและนักลงทุน สัมพันธ์ รองผู้อำนวยการ ฝ่ายวางแผนการเงิน	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์แอนด์พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ธนาคารกสิกรไทยจำกัด (มหาชน) บริษัท อีสเทิร์น ไพพ์ไลน์ เซอร์วิสเซส จำกัด ธนาคารกสิกรไทยจำกัด (มหาชน)
14. นางรัตนา ชินวัตร *ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี*	54	- ปริญญาตรี การบัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง - ประกาศนียบัตร กฎหมายภาษีอากร สถาบันพัฒนาข้าราชการฝ่ายตุลาการศาลยุติธรรม วิทยาลัยข้าราชการศาลยุติธรรม - ประกาศนียบัตร Business Development Program on MBA Approach จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	-	ไม่มี	2559- ปัจจุบัน 2554-2559	ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี รองผู้อำนวยการฝ่ายบัญชี	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)

ชื่อ-สกุล	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา/ ประวัติการฝึกอบรม	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร	ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง		
					ระยะเวลา	ตำแหน่ง	หน่วยงาน/บริษัท
15. นายอภิชาติ ตรงสุขสรรค์ *ผู้อำนวยการฝ่ายระบบข้อมูล*	51	- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ อิเลคทรอนิกส์ สถาบันเทคโนโลยีพระจอมเกล้าลาดกระบัง - ปริญญาโท บริหารธุรกิจ การเงิน สถาบันบัณฑิตพัฒนบริหารศาสตร์ - ปริญญาโท วิทยาศาสตร์ คอมพิวเตอร์ มหาวิทยาลัยมหิดล	-	ไม่มี	2559- ปัจจุบัน 2547-2559	ผู้อำนวยการฝ่ายระบบข้อมูล ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายไอที	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัท เอช-คอนสตรัคชั่น แมนเนจเม้น แอนด์ เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด
16. นางสาวขันทอง ธรรมมงคล *ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล*	52	- ปริญญาตรี การบริหารจัดการ มหาวิทยาลัยกรุงเทพ - ประกาศนียบัตร The Bullet Proof Manager, Crestcom Thailand	-	ไม่มี	2559- ปัจจุบัน 2554-2559	ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล ผู้จัดการอาวุโส-สวัสดิการและผลประโยชน์	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
17. นางอัมพร ชุบไทยสงค์ *ผู้อำนวยการฝ่ายจัดซื้อ*	49	- หลักสูตร Mini Master in HR Management จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - หลักสูตร The Standards of Purchasing Techniques สถาบันฝึกอบรมและสัมมนาวิชาชีพจัดซื้อโลจิสติกและซัพพลายเชน	-	ไม่มี	2559- ปัจจุบัน 2556-2559 2546-2556	ผู้อำนวยการฝ่ายจัดซื้อ HR & Facility Service Senior Manager ผู้จัดการฝ่ายขายเอกชน	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) บริษัท เอส แอนด์ เจ โฮลดิ้ง จำกัด
18. นางสาวณัฐวดี หอมรองบน *เลขานุการบริษัท*	25	- นิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยรามคำแหง - Master of Laws, University of Strathclyde - หลักสูตร Anti-Corruption ACPG' '30	-	ไม่มี	ปัจจุบัน 2558-2559 2555-2557	เลขานุการบริษัท Senior Lawyer เจ้าหน้าที่ฝ่ายกฎหมาย	บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) บริษัท เวลโฟลว์ จำกัด

เอกสารแนบ 2: รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการบริษัทฯ และบริษัทย่อย

รายชื่อ	WHAUP	บริษัทย่อย			บริษัทร่วมค้า					บริษัทที่เกี่ยวข้อง									
		WHA WT	WHA EG	WHA ET	WHA Gunkul 1-6, 8-10, 16-17	ESCE	GHW	CCE	RCE	Gheco -I	HHT	HHP	GJP NLL	GVTP	GTS1	GTS2	GTS3	GTS4	BGW HA-1
1. นายสมยศ อนันตประยูร	X, III, V	X	X	X	I	I	I	I	I	I	I		I	I	I	I	I		I
2. นางสาวจรีพร จารุกรสกุล	I, III, V, VI	I	I	I	I						I			I		I		I	I
3.นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน	I, III, VI	I	I	I						I									
4. นายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล	I, VII	I	I	I								I							
5. นายวิเศษ จูงวัฒนา	I,III	I	I	I	I	I	I	I	I	I	I	I	I		I		I	I	I
6. นายสุรเธียร จักรธรานนท์	I, VI																		
7. นายเวทย์ นุชเจริญ	II, IV, V																		
8. นายเอกชัย ติวุตานนท์	II, IV, VII																		
9. นางพรรณี วรวุฒิจงสถิต	II, IV, VII																		
10. นายคำฮอง รัศมานี	III																		
11. นายวรานล เหล่าสุวรรณ	III																		
12.นายพันธุ์รพี นพรัมภา	III																		
13.นางการศศิ นานานุกูล	III																		
14. นางรัตนา ชินวัตร	III																		
15. นางสาวขันทอง ธรรมมงคล	III																		
16. นายอภิชาติ ตรงสุขสรรค์	III																		
17. นางอัมพร ชุบไทยสงค์	III																		

x= ประธานกรรมการ/ I = กรรมการ/ II = กรรมการอิสระ/ III = ผู้บริหาร/ IV= กรรมการตรวจสอบ/
V=กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน/VI= กรรมการบริหารความเสี่ยง/ VII = กรรมการบรรษัทภิบาล VIII = เลขานุการบริษัท

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการบริษัทฯ และบริษัทย่อย

รายชื่อ	บริษัทที่เกี่ยวข้อง				
	Gulf Solar	Gulf Solar BV	Gulf Solar KKS	Gulf Solar TS1	Gulf Solar TS2
1. นายสมยศ อนันตประยูร	I			I	I
2. นางสาวจรีพร จารุกรสกุล		I	I		
3.นายเดวิด ริชาร์ด นาร์โดน					
4. นายวิวัฒน์ จิรัฐติกาลสกุล					
5. นายวิเศษ จูงวัฒนา	I	I	I	I	I
6. นายสุรเธียร จักรธรานนท์					
7. นายเวทย์ นุชเจริญ					
8. นายเอกชัย ติวุตานนท์					
9. นางพรรณี วรวุฒิจงสถิต					
10. นายคำฮอง รัศมานี					
11. นายวรานล เหล่าสุวรรณ					
12.นายพันธุ์รพี นพรัมภา					
13.นางการศศิ นานานุกูล					
14. นางรัตนา ชินวัตร					
15. นางสาวขันทอง ธรรมมงคล					
16. นายอภิชาติ ตรงสุขสรรค์					
17. นางอัมพร ชุบไทยสงค์					

x= ประธานกรรมการ/ I = กรรมการ/ II = กรรมการอิสระ/ III = ผู้บริหาร/ IV= กรรมการตรวจสอบ/
V=กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน/ VI= กรรมการบริหารความเสี่ยง/ VII = กรรมการบรรษัทภิบาล VIII = เลขานุการบริษัท

หัวหน้าตรวจสอบภายใน บริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์นอล ออดิท จำกัด

หัวข้อ	ผู้ตรวจสอบภายในซึ่งเป็นบุคคลภายนอก
ผู้ตรวจสอบภายใน	นายกิตติศักดิ์ ชนกมาตุ (ผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบภายใน) บริษัท พีแอนด์แอล อินเทอร์นอล ออดิท จำกัด
คุณวุฒิ	ปริญญาตรี สาขาพาณิชย์การบัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง ปริญญาโท สาขาวิทยาศาสตร์ ด้านการกำกับดูแลกิจการ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย
ประสบการณ์ของผู้ตรวจสอบภายใน	มีประสบการณ์ทำงานมากกว่า 15 ปี โดยมีประสบการณ์ทำงานกับบริษัทชั้นนำของโลก อาทิ บริษัท Cooper&Lybrand ประเทศไทย (ปัจจุบัน คือบริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส ประเทศไทย จำกัด)
ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบต่อประสบการณ์ของผู้ตรวจสอบภายใน	คุณกิตติศักดิ์ ชนกมาตุ จัดเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ที่ดีในการปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบภายในให้แก่บริษัทฯ
หน้าที่ความรับผิดชอบ	ตรวจสอบภายในระบบต่าง ๆ ของบริษัทฯ ในประเด็นเกี่ยวกับระบบการควบคุมภายในที่ยังคงค้างอยู่

หัวหน้าตรวจสอบภายใน บริษัท ตรวจสอบภายในธรรมนิติ จำกัด

หัวข้อ	ผู้ตรวจสอบภายในซึ่งเป็นบุคคลภายนอก
ผู้ตรวจสอบภายใน	นายศักดิ์ศรี อำพวัน (ผู้รับผิดชอบในการตรวจสอบภายใน) บริษัท ตรวจสอบภายในธรรมนิติ จำกัด
คุณวุฒิ	ปริญญาตรีคณะบริหารธุรกิจ สาขาการบัญชี มหาวิทยาลัยรามคำแหง
ประสบการณ์ของผู้ตรวจสอบภายใน	มีประสบการณ์ทำงานมากกว่า 17 ปี
ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบต่อประสบการณ์ของผู้ตรวจสอบภายใน	นายศักดิ์ศรี อำพวัน จัดเป็นผู้ที่มีความรู้และประสบการณ์ที่ดีในการปฏิบัติหน้าที่ตรวจสอบภายในให้แก่บริษัทฯ
หน้าที่ความรับผิดชอบ	ตรวจสอบภายในระบบต่าง ๆ ของบริษัทฯ ตามที่คณะกรรมการตรวจสอบกำหนดหรือเห็นสมควร รวมถึงร่วมเสนอแผนการตรวจสอบภายในประจำปีให้คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณา

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")

ข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลและข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัทระหว่างกาล
(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

pwc

รายงานการสอบทานข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")

ข้าพเจ้าได้สอบทานงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะบริษัทสำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันเดียวกัน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัท และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะบริษัท สำหรับเก้าเดือนสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลแบบย่อของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและของเฉพาะบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลเหล่านี้ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการให้ข้อสรุปเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวจากผลการสอบทานของข้าพเจ้า

ขอบเขตการสอบทาน

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานสอบทานตามมาตรฐานงานสอบทาน รหัส 2410 "การสอบทานข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของกิจการ" การสอบทานดังกล่าวประกอบด้วย การใช้วิธีการสอบถามบุคลากรซึ่งส่วนใหญ่เป็นผู้รับผิดชอบด้านการเงินและบัญชีและการวิเคราะห์เปรียบเทียบและวิธีการสอบทานอื่น การสอบทานนี้มีขอบเขตจำกัดกว่าการตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ทำให้ข้าพเจ้าไม่สามารถได้ความเชื่อมั่นว่าจะพบเรื่องที่มีนัยสำคัญทั้งหมด ซึ่งอาจพบได้จากการตรวจสอบ ดังนั้นข้าพเจ้าจึงไม่ได้แสดงความเห็นต่อข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลที่สอบทาน

ข้อสรุป

ข้าพเจ้าไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 34 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล ในสาระสำคัญจากการสอบทานของข้าพเจ้า

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

PricewaterhouseCoopers ABAS Ltd.
15th Floor Bangkok City Tower, 179/74-80 South Sathorn Road, Bangkok 10120, Thailand
T: +66 (0) 2344 1000, +66 (0) 2824 5000 F: +66 (0) 2286 5050, www.pwc.com/th

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินข้อ 3 เรื่องการนำนโยบายการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ ซึ่งอธิบายถึงการที่บริษัทนำแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันมาปฏิบัติใช้สำหรับการโอนธุรกิจการผลิตและจำหน่ายน้ำภายในกลุ่มบริษัท และการที่บริษัทไม่สามารถปรับปรุงรายการย้อนหลังภายใต้การควบคุมเดียวกันสำหรับการรับโอนธุรกิจการผลิตและจำหน่ายน้ำ เนื่องจากความไม่เพียงพอของข้อมูล บริษัทจึงปฏิบัติตามข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558) เรื่องนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด บริษัทได้ปรับปรุงรายการโดยใช้วิธีปรับปรุงไปข้างหน้าตามวิธีเปลี่ยนทันที ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้

สำหรับการรวมธุรกิจพลังงานที่ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินข้อ 21 บริษัทได้ทำการปรับปรุงงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ย้อนหลังเพื่อปรับปรุงรายการที่เกี่ยวข้องกับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้เช่นกัน

ชาญชัย ชัยประสิทธิ์
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3760
บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด

กรุงเทพมหานคร
10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559

WHA
บมจ. ดับเบิลเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจีรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

		ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
			(ปรับปรุงใหม่)		
		(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)
		30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
		พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	หมายเหตุ	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		113,492,835	95,844,185	71,828,593	40,085,276
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ	7	238,210,175	112,328,299	174,667,921	59,930,307
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการ					
ที่เกี่ยวข้องกัน	8, 20	1,432,900,000	-	506,581,823	-
ลูกหนี้กรมสรรพากร		200,502,239	29,182,473	200,497,452	29,171,712
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		6,313,305	8,368,597	3,203,338	5,655,237
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		1,991,418,554	245,723,554	956,779,127	134,842,532
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	4, 9	8,482,237,447	7,405,776,320	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	9	-	-	9,279,499,959	301,499,959
เงินลงทุนในการร่วมค้า	4, 9	68,899,018	53,029,501	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	4	298,672,259	309,086,276	-	-
อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	10	2,834,492,934	1,019,414,665	2,672,550,263	851,925,293
สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่าย					
น้ำเพื่ออุตสาหกรรมสุทธิ	11	145,573,139	391,208,110	145,573,139	391,208,110
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	12	2,034,415,005	-	2,034,415,005	-
ค่าความนิยม	4, 21	2,772,877,526	2,162,207,653	610,669,873	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		-	6,215,800	-	6,215,800
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		402,702	-	402,702	-
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		16,637,570,030	11,346,938,325	14,743,110,941	1,550,849,162
รวมสินทรัพย์		18,628,988,584	11,592,661,879	15,699,890,068	1,685,691,694

บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินเป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลนี้

		ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
			(ปรับปรุงใหม่)		
		(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)
		30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
		พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	หมายเหตุ	บาท	บาท	บาท	บาท
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	13	154,817,452	132,465,481	151,363,907	93,212,558
รายได้รับล่วงหน้าจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	20	-	28,521,600	-	28,521,600
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	14, 20	-	1,272,500,000	30,000,000	762,000,000
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		11,581,159	8,103,611	-	1,383,210
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึง					
กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	14	2,481,994,357	-	2,481,994,357	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		13,543,001	7,883,347	8,559,282	3,634,307
รวมหนี้สินหมุนเวียน		2,661,935,969	1,449,474,039	2,671,917,546	888,751,675
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	14	7,924,482,117	-	7,924,482,117	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4	187,840,257	33,317,255	156,605,807	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน		643,938	709,884	643,938	709,884
ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ	15	274,058,672	-	274,058,672	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		7,286,854	8,980,184	6,992,854	8,686,184
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		8,394,311,838	43,007,323	8,362,783,388	9,396,068
รวมหนี้สิน		11,056,247,807	1,492,481,362	11,034,700,934	898,147,743

บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินเป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลนี้

	หมายเหตุ	ข้อมูลทางการเงินรวม (ยังไม่ได้ตรวจสอบ) 30 กันยายน พ.ศ. 2559 บาท	ข้อมูลทางการเงินรวม (ปรับปรุงใหม่) (ตรวจสอบแล้ว) 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 บาท	ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท (ยังไม่ได้ตรวจสอบ) 30 กันยายน พ.ศ. 2559 บาท	ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท (ตรวจสอบแล้ว) 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 บาท
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)					
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 765,000,000 หุ้น					
มูลค่าหุ้นละ 5 บาท		3,825,000,000		3,200,000,000	
หุ้นสามัญ 64,500,000 หุ้น					
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท			645,000,000		645,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
หุ้นสามัญ 640,000,000 หุ้น					
มูลค่าหุ้นละ 5 บาท		3,200,000,000		3,200,000,000	
หุ้นสามัญ 64,500,000 หุ้น					
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท			645,000,000		645,000,000
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย		34,896,716	34,896,716	34,896,716	34,896,716
ยังไม่ได้จัดสรร		761,229,828	254,048,842	151,872,273	107,591,620
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้					
การควบคุมเดียวกัน	21	3,576,558,531	-	1,278,364,530	-
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		55,615	55,615	55,615	55,615
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่		7,572,740,690	934,001,173	4,665,189,134	787,543,951
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจ					
ภายใต้การควบคุมเดียวกัน	4	-	9,166,179,283	-	-
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		87	61	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		7,572,740,777	10,100,180,517	4,665,189,134	787,543,951
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		18,628,988,584	11,592,661,879	15,699,890,068	1,685,691,694

WHA
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวธรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินเป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลนี้

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
		(ปรับปรุงใหม่)		
	30 กันยายน พ.ศ. 2559	30 กันยายน พ.ศ. 2558	30 กันยายน พ.ศ. 2559	30 กันยายน พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการขาย	333,097,328	230,328,703	266,677,748	96,099,735
รายได้จากการให้บริการ	38,106,487	-	38,106,487	-
รวมรายได้	371,203,815	230,328,703	304,784,235	96,099,735
ต้นทุนจากการขายและให้บริการ	(262,143,544)	(162,838,155)	(253,893,693)	(82,630,848)
กำไรขั้นต้น	109,060,271	67,490,548	50,890,542	13,468,887
รายได้อื่น	31,956,554	17,429	12,167,287	22,152,155
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(15,755,900)	(11,670,539)	(12,188,433)	(8,055,789)
ต้นทุนทางการเงิน	(148,067,920)	(14,430,904)	(143,192,123)	(10,816,438)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม และการร่วมค้า	207,923,442	161,480,757	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	185,116,447	202,887,291	(92,322,727)	16,748,815
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	475	(2,330,122)	10,147,593	611,696
กำไรสำหรับงวด	185,116,922	200,557,169	(82,175,134)	17,360,511
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	185,116,922	200,557,169	(82,175,134)	17,360,511
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	185,116,912	34,014,032	(82,175,134)	17,360,511
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจ ภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-	166,543,129	-	-
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	10	8	-	-
กำไรสำหรับงวด	185,116,922	200,557,169	(82,175,134)	17,360,511
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	185,116,912	34,014,032	(82,175,134)	17,360,511
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจ ภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-	166,543,129	-	-
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	10	8	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	185,116,922	200,557,169	(82,175,134)	17,360,511
กำไรต่อหุ้น				
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.29	0.26	(0.13)	0.13

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินเป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลนี้

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ "บริษัท เทมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

		ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
			(ปรับปรุงใหม่)		
		30 กันยายน	30 กันยายน	30 กันยายน	30 กันยายน
		พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	หมายเหตุ	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการขาย		913,103,665	674,733,061	672,639,627	298,947,399
รายได้จากการให้บริการ		71,972,297	-	71,972,297	-
รวมรายได้		985,075,962	674,733,061	744,611,924	298,947,399
ต้นทุนการขายและให้บริการ		(660,643,470)	(461,089,902)	(575,838,212)	(232,671,406)
กำไรขั้นต้น		324,432,492	213,643,159	168,773,712	66,275,993
รายได้อื่น		42,219,609	182,345	140,630,795	96,390,182
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		(36,968,422)	(32,790,311)	(25,359,615)	(23,660,570)
ต้นทุนทางการเงิน	20	(260,583,698)	(40,635,370)	(243,866,296)	(29,819,370)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม					
และการร่วมค้า	9	1,127,632,798	637,893,070	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		1,196,732,779	778,292,893	40,178,596	109,186,235
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		(20,308,455)	(18,889,619)	4,102,057	(4,635,165)
กำไรสำหรับงวด		1,176,424,324	759,403,274	44,280,653	104,551,070
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด		1,176,424,324	759,403,274	44,280,653	104,551,070
การแบ่งปันกำไร					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		507,180,985	141,634,045	44,280,653	104,551,070
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจ					
ภายใต้การควบคุมเดียวกัน		669,243,312	617,769,207	-	-
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		27	22	-	-
กำไรสำหรับงวด		1,176,424,324	759,403,274	44,280,653	104,551,070
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		507,180,985	141,634,045	44,280,653	104,551,070
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจ					
ภายใต้การควบคุมเดียวกัน		669,243,312	617,769,207	-	-
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		27	22	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด		1,176,424,324	759,403,274	44,280,653	104,551,070
กำไรต่อหุ้น					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน		1.24	1.10	0.11	0.81

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินเป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลนี้

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

บริษัท คัมบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ "บริษัท เวมราช กลีน วอเตอร์ จำกัด")

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ยังไม่ได้ตรวจสอบ)

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

		ข้อมูลทางการเงินรวม									
		ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่									
				กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้น					
		ทุนที่ออกและชำระแล้ว	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	กำไรเบ็ดเสร็จอื่น ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	รวมส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
	หมายเหตุ	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 ตามที่รายงานไว้เดิม		645,000,000	34,896,716	254,048,843	-	55,615	934,001,174	-	61	61	934,001,235
การปรับปรุงย้อนหลัง - การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน - ธุรกิจไฟฟ้า	4	-	-	-	-	-	-	9,166,179,283	-	9,166,179,283	9,166,179,283
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 ตามที่ปรับใหม่		645,000,000	34,896,716	254,048,843	-	55,615	934,001,174	9,166,179,283	61	9,166,179,344	10,100,180,518
ออกหุ้นสามัญใหม่	16	2,555,000,000	-	-	-	-	2,555,000,000	-	-	-	2,555,000,000
เงินปันผลที่บริษัทย่อยจ่ายให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	-	-	-	-	-	-	(21)	(21)	(21)
รับโอนส่วนงานภายใต้การควบคุมเดียวกัน - ธุรกิจน้ำ	21	-	-	-	1,278,364,530	-	1,278,364,530	-	-	-	1,278,364,530
รับโอนส่วนงานภายใต้การควบคุมเดียวกัน - ธุรกิจพลังงาน	21	-	-	-	2,298,194,001	-	2,298,194,001	(9,835,422,595)	-	(9,835,422,595)	(7,537,228,594)
รับโอนส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	-	-	-	-	-	-	20	20	20
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด		-	-	507,180,985	-	-	507,180,985	669,243,312	27	669,243,339	1,176,424,324
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559		3,200,000,000	34,896,716	761,229,828	3,576,558,531	55,615	7,572,740,690	-	87	87	7,572,740,777

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินเป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลนี้

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช กลีน วอเตอร์ จำกัด")

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ยังไม่ได้ตรวจสอบ) (ต่อ)

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

	ข้อมูลทางการเงินรวม								
	ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่								
				องค์ประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้น					
		กำไรสะสม		กำไรเบ็ดเสร็จอื่น					
	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดคงเหลือวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558	645,000,000	33,242,599	130,836,768	55,615	809,134,982	-	118	118	809,135,100
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	1,654,117	(1,654,117)	-	-	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	(32,250,000)	-	(32,250,000)	-	-	-	(32,250,000)
เพิ่มขึ้นในส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	(70)	(70)	(70)
ส่วนของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-	-	-	-	-	9,219,319,444	-	9,219,319,444	9,219,319,444
เงินปันผลที่บริษัทย่อยจ่ายให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	(368,597,037)	(18)	(368,597,055)	(368,597,055)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	-	-	141,634,045	-	141,634,045	617,769,207	22	617,769,229	759,403,274
ยอดคงเหลือวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2558	645,000,000	34,896,716	238,566,696	55,615	918,519,027	9,468,491,614	52	9,468,491,666	10,387,010,693

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินเป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลนี้

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช ดลีน วอเตอร์ จำกัด")

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ยังไม่ได้ตรวจสอบ) (ต่อ)

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท					
			กำไรสะสม			องค์ประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้น	
						กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	
	หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดคงเหลือวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559		645,000,000	34,896,716	107,591,620	-	55,615	787,543,951
ออกหุ้นสามัญใหม่	16	2,555,000,000	-	-	-	-	2,555,000,000
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	21	-	-	-	1,278,364,530	-	1,278,364,530
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับงวด		-	-	44,280,653	-	-	44,280,653
ยอดคงเหลือวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559		3,200,000,000	34,896,716	151,872,273	1,278,364,530	55,615	4,665,189,134

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินเป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลนี้

	ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท				
		กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้น กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	
	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดคงเหลือวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558	645,000,000	33,242,599	44,503,346	55,615	722,801,560
ทุนสำรองตามกฎหมาย	-	1,654,117	(1,654,117)	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	(32,250,000)	-	(32,250,000)
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับงวด	-	-	104,551,070	-	104,551,070
ยอดคงเหลือวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2558	645,000,000	34,896,716	115,150,299	55,615	795,102,630

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินเป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลนี้

	หมายเหตุ	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
			(ปรับปรุงใหม่)		
		30 กันยายน พ.ศ. 2559	30 กันยายน พ.ศ. 2558	30 กันยายน พ.ศ. 2559	30 กันยายน พ.ศ. 2558
		บาท	บาท	บาท	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน					
กำไรก่อนภาษีเงินได้		1,196,732,779	778,292,893	40,178,596	109,186,235
รายการปรับปรุง					
หนี้สงสัยจะสูญ	7	(1,797,056)	494,669	(1,797,056)	494,669
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	9	(1,127,632,798)	(637,893,070)	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า		(784,116)	-	-	-
ค่าเสื่อมราคา	10	90,463,377	46,539,718	83,815,410	37,166,635
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	11, 12	27,925,788	16,724,055	27,925,788	16,724,055
ค่าตัดจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว		10,414,017	7,525,458	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน		99,994	92,816	99,994	92,816
รายได้เงินปันผล	20	(5,001,750)	-	(104,999,979)	(89,999,982)
ดอกเบี้ยรับ		(34,509,260)	(151,269)	(20,656,335)	(533,624)
ต้นทุนทางการเงิน - ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		260,583,698	40,635,370	243,866,296	29,819,370
		416,494,673	252,260,640	268,432,714	102,950,174
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน					
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ		(75,675,732)	(44,687,474)	(107,275,409)	(28,154,369)
ลูกหนี้กรมสรรพากร		(168,731,796)	(6,683,360)	(170,430,347)	(5,020,980)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		2,055,285	298,324	2,451,899	(377,737)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		(402,702)	-	(402,702)	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น		14,056,653	(7,189,260)	49,801,106	5,571,859
รายได้รับล่วงหน้า		(28,521,600)	(20,758,925)	(28,521,600)	(20,758,925)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		5,659,654	(4,171,504)	4,924,975	(3,617,341)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน		(165,940)	-	(165,940)	-
ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ	15	(3,485,634)	-	(3,485,634)	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		(1,693,329)	451,798	(1,693,330)	427,798
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน		159,589,532	169,520,239	13,635,732	51,020,479
ดอกเบี้ยรับ		3,456,550	151,269	14,991,185	728,829
ต้นทุนทางการเงิน - ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		(197,607,386)	(55,849,247)	(180,535,408)	(35,482,041)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่าย		(25,603,737)	(20,024,476)	(2,278,603)	(69,859)
เงินสดสุทธิ(ใช้ไปใน)ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน		(60,165,041)	93,797,785	(154,187,094)	16,197,408
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	8	(1,432,900,000)	-	(696,942,706)	(20,000,000)
เงินสดรับเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	8	-	-	190,360,883	15,000,000
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	9	(657,760,605)	(46,691,620)	-	-
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	9	(7,443,905,909)	-	(8,978,000,000)	(100,000,070)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า		1,274,997	-	-	-
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในการร่วมค้า		(69,158,346)	-	-	-
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม		651,350,835	-	-	-
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย		-	-	104,999,979	129,999,958
เงินปันผลรับจากบริษัทอื่น		5,001,750	-	-	-
เงินสดจ่ายซื้ออาคารและอุปกรณ์		(144,362,649)	(148,179,373)	(143,261,384)	(147,472,167)
เงินสดรับค่าสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	11	235,763,639	-	235,763,639	-
เงินสดจ่ายซื้อสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	21	(2,744,000,000)	-	(2,744,000,000)	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน		(11,598,696,288)	(194,870,993)	(12,031,079,589)	(122,472,279)

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินเป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลนี้

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

	หมายเหตุ	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
			(ปรับปรุงใหม่)		
		30 กันยายน พ.ศ. 2559	30 กันยายน พ.ศ. 2558	30 กันยายน พ.ศ. 2559	30 กันยายน พ.ศ. 2558
		บาท	บาท	บาท	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
เงินสดรับจากการกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	14	11,258,612,908	272,000,000	11,288,612,908	233,000,000
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	14	(12,531,112,908)	(73,000,000)	(12,020,612,908)	(1,000,000)
เงินสดรับจากการกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงิน	14	10,499,000,000	-	10,499,000,000	-
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายทางตรงเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	14	(104,990,000)	-	(104,990,000)	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	16	2,555,000,000	-	2,555,000,000	-
เงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น		-	(122,549,989)	-	(122,549,989)
เงินสดจ่ายส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	(70)	-	-
เงินปันผลจ่ายจากบริษัทย่อยให้แก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(21)	(35)	-	(11)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน		11,676,509,979	76,449,906	12,217,010,000	109,450,000
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ		17,648,650	(24,623,302)	31,743,317	3,175,129
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด		95,844,185	69,958,047	40,085,276	26,919,068
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด		113,492,835	45,334,745	71,828,593	30,094,197
รายการที่มิใช่เงินสด					
รายการที่มิใช่เงินสดที่สำคัญสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 มีดังนี้					
1) เจ้าหนี้ค้าค่าซื้อสินทรัพย์		12,086,567	40,627,803	12,086,567	40,627,803
2) ลูกหนี้อื่นจากการลดทุนของการร่วมค้า		17,104,379	-	-	-

บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด") ("บริษัท") เป็นบริษัทจำกัดซึ่งจัดตั้งขึ้นตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ของประเทศไทย เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2551 และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดในวันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2559 โดยมีบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัทใหญ่") ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 99.99 และมีบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอร์เรชั่น จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่สูงสุด บริษัทมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียน คือ ชั้น 24 อาคาร ยูเอ็ม ทาวเวอร์ เลขที่ 9/241-242 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย 10250

เพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงานข้อมูล จึงรวมเรียกบริษัทและบริษัทย่อยว่า "กลุ่มบริษัท" ซึ่งมีบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท

ข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลและข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัทระหว่างกาลได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559

ข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลและข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัทระหว่างกาลที่นำเสนอนี้ได้มีการสอบทานแต่ยังไม่ได้ตรวจสอบ

2. นโยบายการบัญชี

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำข้อมูลทางการเงิน

ข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลและข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัทระหว่างกาลได้จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายถึงมาตรฐานการบัญชีที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และตามข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงิน ข้อมูลทางการเงินหลัก (คือ งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด) ได้จัดทำให้เป็นรูปแบบที่สมบูรณ์ตามประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ส่วนหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินจัดทำเป็นแบบย่อให้สอดคล้องกับมาตรฐานการบัญชีไทย ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล และได้เพิ่มหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินตามข้อกำหนดในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลนี้ควรอ่านควบคู่กับงบการเงินประจำปีของรอบปีบัญชี 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

ข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลและข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัทระหว่างกาลฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความแตกต่างกัน ให้ใช้ข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

ในระหว่างไตรมาสที่ 2 บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงอายุการใช้งานของสินทรัพย์ประเภทท่อน้ำดิบและระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและระบบบำบัดน้ำเสีย เพื่อให้สอดคล้องกับการใช้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตที่แท้จริง โดยเปลี่ยนจากอายุการใช้ประโยชน์ 15 ปีเป็น 25 ปี และ 10 - 20 ปี เป็น 10 - 30 ปี ตามลำดับ

จากการเปลี่ยนแปลงประมาณการดังกล่าวทำให้ค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด 3 เดือน และงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 ลดลงเป็นจำนวน 7.58 ล้านบาท และ 23.67 ล้านบาท ตามลำดับ

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 การจัดประเภทรายการใหม่

ตัวเลขที่นำมาแสดงเปรียบเทียบได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการในข้อมูลทางการเงินในงวดปัจจุบันซึ่งสอดคล้องกับลักษณะที่แท้จริงของรายการผลการจัดประเภทใหม่ดังกล่าว มีดังนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวม		
	ตามที่ได้รายงานไว้เดิม	การจัดประเภทใหม่เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ตามที่จัดประเภทใหม่
	บาท	บาท	บาท
งบแสดงฐานะการเงินวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	160,987,081	(28,521,600)	132,465,481
รายได้รับล่วงหน้า	-	28,521,600	28,521,600

	ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท		
	ตามที่ได้รายงานไว้เดิม	การจัดประเภทใหม่เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ตามที่จัดประเภทใหม่
	บาท	บาท	บาท
งบแสดงฐานะการเงินวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	121,734,158	(28,521,600)	93,212,558
รายได้รับล่วงหน้า	-	28,521,600	28,521,600

รายจ่ายที่เกิดขึ้นเป็นครั้งคราวในระหว่างงวดปีบัญชีจะแสดงเป็นค่าใช้จ่ายหรือค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชีโดยใช้เกณฑ์เดียวกับการแสดงรายจ่ายเป็นค่าใช้จ่ายหรือค่าใช้จ่ายรอการตัดบัญชี ณ วันสิ้นงวดปีบัญชี

ภาษีเงินได้ระหว่างกาลตั้งค้างจ่ายไว้โดยใช้อัตราภาษีเดียวกับที่ใช้กับผลกำไรรวมทั้งปีที่คาดว่าจะได้

2.3 การปรับปรุงมาตรฐานการบัญชี การปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และการตีความที่เกี่ยวข้อง

กลุ่มบริษัทได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 ตามที่เปิดเผยในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 โดยการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อข้อมูลทางการเงินที่นำเสนอ

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

3. การนำนโยบายการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ

นโยบายการบัญชีที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลเป็นนโยบายเดียวกับที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ยกเว้นโยบายการบัญชีใหม่ดังต่อไปนี้

3.1 การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

การโอนธุรกิจการผลิตและจำหน่ายน้ำและธุรกิจพลังงาน ภายในกลุ่มบริษัทตามหมายเหตุข้อ 21 ถือเป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันและหนี้สิน บริษัทปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน โดยสินทรัพย์และหนี้สินที่ได้รับมาบันทึกตามมูลค่าตามบัญชีเดิมก่อนการรวมธุรกิจ ทั้งนี้ ส่วนต่างจากราคาจ่ายซื้อและมูลค่าตามบัญชีบันทึกเป็นส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

ข้อมูลทางการเงินรวมของบริษัทสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบ บริษัทไม่สามารถปรับปรุงรายการย้อนหลังภายใต้การควบคุมเดียวกันสำหรับการรับโอนธุรกิจ เนื่องจากมีข้อจำกัดในการจัดเตรียมข้อมูลเพื่อปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง บริษัทจึงปฏิบัติตามข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด โดยปรับปรุงรายการไปข้างหน้าตามวิธีการเปลี่ยนทันที

สำหรับการโอนธุรกิจพลังงาน บริษัทใช้วิธีปรับปรุงงบการเงินย้อนหลังสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน ซึ่งได้ปรับปรุงรายการย้อนหลังถึงวันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งเป็นวันแรกที่กิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันอยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัทใหญ่ขั้นสูงสุด และเป็นระยะเวลาที่สั้นกว่า เมื่อเปรียบเทียบกับวันต้นปีของงบการเงินรวมปีล่าสุด (วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558) (หมายเหตุ 4)

3.2 ค่าความนิยม

ค่าความนิยมคือสิ่งตอบแทนที่โอนให้ที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของส่วนแบ่งของกลุ่มบริษัทในสินทรัพย์และหนี้สินที่ระบุได้ และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นของบริษัทย่อย ณ วันที่ได้มาซึ่งบริษัทย่อยนั้น ค่าความนิยมที่เกิดจากการได้มาซึ่งบริษัทย่อยจะแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบแสดงฐานะการเงินรวม

ค่าความนิยมที่รับรู้จะต้องถูกทดสอบการด้อยค่าทุกปี และแสดงด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม ค่าเผื่อการด้อยค่าของค่าความนิยมที่รับรู้แล้วจะไม่มีการกลับรายการ ทั้งนี้มูลค่าคงเหลือตามบัญชีของค่าความนิยมจะถูกรวมคำนวณในกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีการขายกิจการ

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

ในการทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยม ค่าความนิยมจะถูกปันส่วนไปยังหน่วยที่ก่อให้เกิดกระแสเงินสด โดยที่หน่วยนั้นอาจจะเป็นหน่วยเดียวหรือหลายหน่วยรวมกันซึ่งคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการรวมธุรกิจ ซึ่งค่าความนิยมเกิดขึ้นจากส่วนงานปฏิบัติการที่ระบุได้

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

4. การปรับงบการเงินย้อนหลังเนื่องจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

ผลกระทบของการปรับงบการเงินย้อนหลังเนื่องจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันต่องบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 มีดังต่อไปนี้

งบแสดงฐานะการเงินวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	งบการเงินรวม		
	ตามที่รายงานไว้เดิม	รายการปรับปรุง	ปรับใหม่
	บาท	บาท	บาท
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	730,049,968	6,675,726,352	7,405,776,320
เงินลงทุนในการร่วมค้า	553,245	52,476,256	53,029,501
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	309,086,276	309,086,276
ค่าความนิยม	-	2,162,207,653	2,162,207,653
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	33,317,255	33,317,255
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-	9,166,179,283	9,166,179,283

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	งบการเงินรวม		
	ตามที่รายงานไว้เดิม	รายการปรับปรุง	ปรับใหม่
	บาท	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	34,282,411	11,022,135	45,304,546
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	9,149,894	992,974,309	1,002,124,203
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	22,627,546	(2,204,427)	20,423,119

5. การประมาณการ

ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินระหว่างกาล ผู้บริหารต้องใช้ดุลยพินิจ การประมาณการและข้อสมมติที่มีผลกระทบต่อการนำนโยบายการบัญชีมาใช้ และจำนวนเงินของสินทรัพย์และหนี้สิน รายได้และค่าใช้จ่าย ผลที่เกิดขึ้นจริงอาจจะแตกต่างจากการประมาณการ

ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินระหว่างกาล ผู้บริหารจะใช้ดุลยพินิจที่มีนัยสำคัญในการนำนโยบายการบัญชีของกลุ่มบริษัทและแหล่งที่มาของข้อมูลที่สำคัญของความไม่แน่นอนในการประมาณการที่มีอยู่มาใช้เช่นเดียวกับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

6. ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

6.1 ข้อมูลรายได้และกำไรตามส่วนงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 มีดังนี้

	30 กันยายน พ.ศ. 2559			30 กันยายน พ.ศ. 2558		
	ธุรกิจน้ำ	ธุรกิจพลังงาน	รวม	ธุรกิจน้ำ	ธุรกิจพลังงาน	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการขาย	333,097,328	-	333,097,328	230,328,703	-	230,328,703
รายได้จากการให้บริการ	38,106,487	-	38,106,487	-	-	-
รวมรายได้	371,203,815	-	371,203,815	230,328,703	-	230,328,703
กำไรจากการดำเนินงาน	96,823,784	(3,519,413)	93,304,371	59,386,856	(3,566,847)	55,820,009
รายได้อื่น	920,130	31,036,424	31,956,554	17,429	-	17,429
ต้นทุนทางการเงิน	(143,173,219)	(4,894,701)	(148,067,920)	(10,816,438)	(3,614,466)	(14,430,904)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	-	207,923,442	207,923,442	-	161,480,757	161,480,757
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	5,071,669	(5,071,194)	475	(3,029,457)	699,335	(2,330,122)
กำไรสำหรับงวด	(40,357,636)	225,474,558	185,116,922	45,558,390	154,998,779	200,557,169
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นภายใต้การควบคุมเดียวกัน			-			(166,543,129)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			(10)			(8)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่			185,116,912			34,014,032

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 กลุ่มบริษัทมีลูกค้ารายใหญ่ในส่วนธุรกิจสาธารณูปโภคที่มีมูลค่ารายได้จากการขายและบริการมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้จากการขายและบริการรวมจำนวน 4 ราย รายได้จากการขายและบริการจากลูกค้ารายใหญ่ 4 รายดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 82,987,269 บาท

6. ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน (ต่อ)

6.2 ข้อมูลรายได้และกำไรตามส่วนงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 มีดังนี้

	30 กันยายน พ.ศ. 2559			30 กันยายน พ.ศ. 2558		
	ธุรกิจน้ำ	ธุรกิจพลังงาน	รวม	ธุรกิจน้ำ	ธุรกิจพลังงาน	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการขาย	913,103,665	-	913,103,665	674,733,061	-	674,733,061
รายได้จากการให้บริการ	71,972,297	-	71,972,297	-	-	-
รวมรายได้	985,075,962	-	985,075,962	674,733,061	-	674,733,061
กำไรจากการดำเนินงาน	298,944,215	(11,480,145)	287,464,070	188,845,085	(7,992,237)	180,852,848
รายได้อื่น	2,145,316	40,074,293	42,219,609	172,803	9,542	182,345
ต้นทุนทางการเงิน	(94,912,911)	(165,670,787)	(260,583,698)	(29,819,370)	(10,816,000)	(40,635,370)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	-	1,127,632,798	1,127,632,798	-	637,893,070	637,893,070
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(13,204,353)	(7,104,102)	(20,308,455)	(20,394,710)	1,505,091	(18,889,619)
กำไรสำหรับงวด	192,972,267	983,452,057	1,176,424,324	138,803,808	620,599,466	759,403,274
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน			(669,243,312)			(617,769,207)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			(27)			(22)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่			507,180,985			141,634,045

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 กลุ่มบริษัทมีลูกค้ารายใหญ่ในส่วนธุรกิจสาธารณูปโภคที่มีมูลค่ารายได้จากการขายและบริการมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้จากการขายและบริการรวมจำนวน 4 ราย รายได้จากการขายและบริการจากลูกค้ารายใหญ่ 4 รายดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 266,648,319 บาท

6. ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน (ต่อ)

6.3 สินทรัพย์ตามส่วนงานทางธุรกิจในข้อมูลทางการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 มีดังนี้

	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ) 30 กันยายน พ.ศ. 2559			(ตรวจสอบแล้ว) 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558		
	ธุรกิจน้ำ	ธุรกิจพลังงาน	รวม	ธุรกิจน้ำ	ธุรกิจพลังงาน	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	110,845,774	2,647,061	113,492,835	90,143,163	5,701,022	95,844,185
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	8,482,237,447	8,482,237,447	-	7,405,776,320	7,405,776,320
เงินลงทุนในการร่วมค้า	-	68,899,018	68,899,018	-	53,029,501	53,029,501
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	298,672,259	298,672,259	-	309,086,276	309,086,276
อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	2,834,492,934	-	2,834,492,934	1,019,414,665	-	1,019,414,665
สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมสุทธิ	145,573,139	-	145,573,139	391,208,110	-	391,208,110
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ	2,034,415,005	-	2,034,415,005	-	-	-
ค่าความนิยม	610,669,873	2,162,207,653	2,772,877,526	-	2,162,207,653	2,162,207,653
สินทรัพย์อื่น	392,141,217	1,486,187,204	1,878,328,421	151,419,809	4,675,360	156,095,169
รวมสินทรัพย์	6,128,137,942	12,500,850,642	18,628,988,584	1,652,185,747	9,940,476,132	11,592,661,879

7. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
ลูกหนี้การค้าบริษัทอื่น	144,239,381	79,389,797	92,633,907	36,377,222
ลูกหนี้การค้าบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 20.2)	949,572	1,144	28,446,548	8,347,144
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(50,462)	(1,847,518)	(50,462)	(1,847,518)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	145,138,491	77,543,423	121,029,993	42,876,848
ลูกหนี้อื่น	93,071,684	34,784,876	53,637,928	17,053,459
	238,210,175	112,328,299	174,667,921	59,930,307

ลูกหนี้การค้าสุทธิแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ ดังนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
ลูกหนี้การค้า				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	126,897,946	69,665,979	102,789,448	30,826,404
ไม่เกิน 3 เดือน	18,240,546	7,877,444	18,240,546	7,877,444
มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	6,778	436,499	6,778	4,609,499
มากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	14,840	371,668	14,840	371,668
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	28,843	1,039,351	28,843	1,039,351
	145,188,953	79,390,941	121,080,455	44,724,366
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(50,462)	(1,847,518)	(50,462)	(1,847,518)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	145,138,491	77,543,423	121,029,993	42,876,848

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

8. เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เงินกู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม และมีอัตราดอกเบี้ย MLR ลบร้อยละ 0.5 ต่อปี

รายการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 มีดังนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวม บาท	ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท บาท
ยอดยกมาวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559	-	-
เงินให้กู้ยืมเพิ่มขึ้น	1,432,900,000	696,942,706
รับคืนเงินให้กู้ยืม	-	(190,360,883)
ยอดคงเหลือวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559	1,432,900,000	506,581,823

9. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า

9.1 เงินลงทุนในบริษัทร่วม

บริษัทร่วม	ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	ลักษณะของธุรกิจ	สัดส่วนของหุ้นสามัญที่ถือโดยบริษัท (ร้อยละ)		สัดส่วนของหุ้นสามัญที่ถือโดยกลุ่มบริษัท (ร้อยละ)	
			30 กันยายน พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	30 กันยายน พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558
บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด	ไทย	Holding company	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ เคเคเอส จำกัด*	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ บีวี จำกัด*	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส1 จำกัด*	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส2 จำกัด*	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท บ่อวิน คลีน เอนเนอจี จำกัด	ไทย	จำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส1 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส2 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส3 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส4 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท เก็กโก่-วัน จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	35	35
บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด	ไทย	Holding Company	-	-	51	51
บริษัท โรงไฟฟ้าห้วยเหาะ จำกัด*	สาธารณรัฐประชาธิปไตยประชาชนลาว	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	13	13

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร กลุ่มบริษัทถือหุ้นโดยทางอ้อม นางสาวจุรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

9. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

9.1 เงินลงทุนในบริษัทร่วม (ต่อ)

รายการเคลื่อนไหวของเงินลงทุนในบริษัทร่วมระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 มีดังต่อไปนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวม บาท
ราคาตามบัญชีต้นงวด (ปรับปรุงใหม่)	7,405,776,320
การลงทุนเพิ่ม	657,760,605
ส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิหลังภาษี	1,131,502,190
ตัดจำหน่าย	(7,626,455)
การลดทุนของบริษัทร่วม	(53,824,378)
เงินปันผล	(651,350,835)
ราคาตามบัญชีปลายงวด	8,482,237,447

9.2 เงินลงทุนในการร่วมค้า

การร่วมค้า	ประเทศที่จดทะเบียน	ลักษณะของธุรกิจ	สัดส่วนของหุ้นสามัญที่ถือโดยบริษัท (ร้อยละ)		สัดส่วนของหุ้นสามัญที่ถือโดยกลุ่มบริษัท (ร้อยละ)	
			30 กันยายน พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	30 กันยายน พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558
บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด*	ไทย	ผลิตไฟฟ้าและพลังงาน	-	-	33	51
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 2 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 3 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 4 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 5 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 6 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 8 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 9 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 10 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 16 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 17 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	ไทย	Holding company	-	-	33	-
บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	ไทย	โรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน	-	-	33	-
บริษัท ระยอง คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	ไทย	โรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน	-	-	33	-

* กลุ่มบริษัทถือหุ้นโดยทางอ้อม

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

9. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

9.2 เงินลงทุนในการร่วมค้า (ต่อ)

รายการเคลื่อนไหวของเงินลงทุนในการร่วมค้าระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 มีดังต่อไปนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวม บาท
ราคาตามบัญชีต้นงวด (ปรับปรุงใหม่)	53,029,501
การลงทุนเพิ่ม	12,603,335
ขายเงินลงทุน	(490,881)
ส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิหลังภาษี	3,757,063
ราคาตามบัญชีปลายงวด	68,899,018

9.3 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัทย่อย	ประเทศที่จดทะเบียน	ลักษณะของธุรกิจ	สัดส่วนของหุ้นสามัญที่ถือโดยบริษัท (ร้อยละ)		สัดส่วนของหุ้นสามัญที่ถือโดยกลุ่มบริษัท (ร้อยละ)	
			30 กันยายน พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	30 กันยายน พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558
บริษัท เหมราช วอเตอร์ จำกัด	ไทย	พัฒนาบริหารและจัดการทรัพยากรน้ำ	99.99	99.99	-	-
บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	ไทย	Holding Company	99.99	99.99	-	-
บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด	ไทย	Holding Company	-	-	99.99	-

รายการเคลื่อนไหวของเงินลงทุนในบริษัทย่อยระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 มีดังต่อไปนี้

	ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท บาท
ราคาตามบัญชีต้นงวด	301,499,959
การลงทุนเพิ่ม	8,978,000,000
ราคาตามบัญชีปลายงวด	9,279,499,959

บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

10. อาคารและอุปกรณ์สุทธิ

รายการเคลื่อนไหวของอาคาร และอุปกรณ์ระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 มีดังต่อไปนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวม บาท	ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท บาท
ราคาตามบัญชีต้นงวดสุทธิ	1,019,414,665	851,925,293
ซื้อเพิ่ม	116,450,866	115,349,600
เพิ่มขึ้นจากการโอนธุรกิจน้ำ (หมายเหตุ 21)	1,789,090,780	1,789,090,780
ค่าเสื่อมราคา	(90,463,377)	(83,815,410)
ราคาตามบัญชีปลายงวดสุทธิ	2,834,492,934	2,672,550,263

รายการสินทรัพย์ที่รับโอนจากการโอนธุรกิจน้ำระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 มีดังต่อไปนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวมและข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท บาท
สินทรัพย์ที่รับโอนมา	
ราคาตามบัญชี	1,789,090,780
ค่าเสื่อมราคา	(49,464,391)
ราคาตามบัญชีปลายงวดสุทธิ	1,739,626,389

11. สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมสุทธิ

บริษัททำสัญญาเพื่อได้รับสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมในนิคมอุตสาหกรรม อีสเทิรน์ ซีบอร์ด ที่ตั้งอยู่ในจังหวัดระยอง ระยะเวลาให้สิทธิตามสัญญามีกำหนด 25 ปี โดยสัญญานี้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2551 จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2576

รายการเคลื่อนไหวของสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 มีดังต่อไปนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวมและข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท บาท
ราคาตามบัญชีต้นงวดสุทธิ	391,208,110
ลดลงระหว่างงวด	(235,763,639)
ค่าตัดจำหน่าย	(9,871,332)
ราคาตามบัญชีปลายงวดสุทธิ	145,573,139

สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมลดลง เนื่องจากการยกเลิกสัญญาสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเดิมที่มีอายุ 25 ปี ตามแผนการโอนธุรกิจพลังงานไฟฟ้า โดยการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน บริษัทได้ทำสัญญาสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำฉบับใหม่ซึ่งมีอายุสัญญา 50 ปี กับคู่สัญญาเดิม (หมายเหตุ 21)

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

12. สินทรัพย์ไม่มีตัวตนสุทธิ

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 มีดังต่อไปนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวมและข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท
	บาท
ราคาตามบัญชีต้นงวดสุทธิ	-
เพิ่มขึ้นจากการโอนธุรกิจน้ำ (หมายเหตุ 21)	2,052,469,461
ตัดจำหน่าย	(18,054,456)
ราคาตามบัญชีปลายงวดสุทธิ	2,034,415,005

13. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)
	30 กันยายน พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	30 กันยายน พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
เจ้าหนี้การค้าบุคคลอื่น	31,832,359	44,375,797	29,856,640	41,909,513
เจ้าหนี้การค้าบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 20.2)	14,729,841	56,122,042	14,729,841	30,602,109
ดอกเบี้ยค้างจ่ายบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 20.2)	-	335,671	18,904	-
ดอกเบี้ยค้างจ่ายสถาบันการเงิน	36,243,123	-	36,243,123	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	71,974,826	31,631,971	70,478,096	20,700,936
อื่นๆ	37,303	-	37,303	-
	154,817,452	132,465,481	151,363,907	93,212,558



นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

14. เงินกู้ยืม

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
	30 กันยายน พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	30 กันยายน พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
ส่วนของหมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 20.2)	-	1,272,500,000	30,000,000	762,000,000
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,481,994,357	-	2,481,994,357	-
	2,481,994,357	1,272,500,000	2,511,994,357	762,000,000
ส่วนของไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	7,924,482,117	-	7,924,482,117	-
	7,924,482,117	-	7,924,482,117	-
	10,406,476,474	1,272,500,000	10,436,476,474	762,000,000

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นเงินกู้ยืมในสกุลเงินบาท ที่ไม่มีหลักทรัพย์ใช้ค้ำประกันมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามและมีอัตราดอกเบี้ย MLR ลบร้อยละ 0.5 ต่อปี

เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้ลงนามในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่งเป็นสกุลเงินบาท โดยมีวงเงินกู้ยืม 10,499 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.2 สำหรับ 2 ปีแรก อัตราดอกเบี้ย MLR ลบร้อยละ 1.5 ต่อปี สำหรับปีที่ 3 และอัตราดอกเบี้ย MLR ลบร้อยละ 1 ต่อปี ตั้งแต่ปีที่ 4 จนถึงครบกำหนด โดยจ่ายชำระดอกเบี้ยพร้อมเงินต้นทุกปี เริ่มตั้งแต่เดือนมีนาคม พ.ศ. 2560

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 มีดังนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวม	ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท
	บาท	บาท
ยอดยกมาต้นงวด	1,272,500,000	762,000,000
กู้เพิ่ม	11,258,612,908	11,288,612,908
ชำระคืน	(12,531,112,908)	(12,020,612,908)
ยอดคงเหลือปลายงวด	-	30,000,000

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 มีดังนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวม	ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท
	บาท	บาท
ยอดยกมาต้นงวด	-	-
กู้เพิ่ม	10,499,000,000	10,499,000,000
ค่าใช้จ่ายทางตรงในการกู้ยืมเงินรอตัดจ่าย	(104,990,000)	(104,990,000)
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายทางตรงในการกู้ยืมเงิน	12,466,474	12,466,474
ยอดคงเหลือปลายงวด	10,406,476,474	10,406,476,474

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

15. ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ

ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำเป็นค่าตอบแทนรายปีตามสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ และสัญญาเช่าดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสีย เกณฑ์ในการคำนวณค่าตอบแทนรายปีคิดเป็นร้อยละ 1 ในระยะเวลา 1 - 3 ปีแรก และ ร้อยละ 3 ในระยะเวลาปีที่ 4 - 50 ปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการก่อนหักค่าใช้จ่ายใด ๆ ตลอดระยะเวลาตามสัญญา

รายการเคลื่อนไหวของประมาณการหนี้สินระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 มีดังต่อไปนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวมและข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท บาท
ยอดยกมาต้นงวด	-
ประมาณการเพิ่มขึ้นระหว่างงวด (หมายเหตุ 21)	262,941,920
จ่ายชำระระหว่างงวด	(3,485,634)
ดอกเบี้ยจ่าย	14,602,386
ยอดคงเหลือปลายงวด	274,058,672

16. การออกหุ้นสามัญเพิ่ม

เมื่อวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่ม 100,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งบริษัทได้รับชำระมูลค่าหุ้นเต็มจำนวนแล้ว บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559

ต่อมาเมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2559 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่ม 155,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งบริษัทได้รับชำระมูลค่าหุ้นเต็มจำนวนแล้ว บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559

เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 มีมติอนุมัติการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท จึงทำให้จำนวนหุ้นของบริษัทเพิ่มจากเดิม 320,000,000 หุ้นเป็น 640,000,000 หุ้น และเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 625,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 3,200,000,000 บาท เป็น 3,825,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มจำนวน 125,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2559

17. ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ระหว่างกาลได้ตั้งค้างจ่ายโดยใช้วิธีการประมาณการจากฝ่ายบริหาร โดยใช้อัตราภาษีเดียวกับที่ใช้กับกำไรรวมทั้งปีที่คาดว่าจะเกิดขึ้น คือ อัตราร้อยละ 20 ต่อปี (พ.ศ. 2558 : อัตราร้อยละ 20 ต่อปี)

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

18. สินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน

บริษัท	สินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน	หลักประกัน
บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	เงินลงทุนในหุ้นสามัญในบริษัทร่วม	
	- บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็น แอล แอล จำกัด จำนวน 34.61 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็น แอล แอล จำกัด
	- บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด จำนวน 0.37 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด
	- บริษัท บ่อวิน คลีน เอนเนอจี จำกัด จำนวน 3.50 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท บ่อวิน คลีน เอนเนอจี จำกัด
	- บริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด จำนวน 16.63 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด
	- บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 1 จำกัด จำนวน 17.36 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท กัลฟ์ ทีเอส 1 จำกัด
	- บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 2 จำกัด จำนวน 17.61 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท กัลฟ์ ทีเอส 2 จำกัด
	- บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 3 จำกัด จำนวน 16.61 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท กัลฟ์ ทีเอส 3 จำกัด
	- บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 4 จำกัด จำนวน 16.38 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท กัลฟ์ ทีเอส 4 จำกัด
บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด	เงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทร่วม	
	- บริษัท เกิ็คโค่-วัน จำกัด จำนวน 406.84 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท เกิ็คโค่-วัน จำกัด
	เงินลงทุนระยะยาวอื่น	
	- บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด จำนวน 14.25 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด

19. ภาระผูกพันที่มีสาระสำคัญ

19.1 ภาระผูกพันที่เป็นรายจ่ายฝ่ายทุน

ภาระผูกพันที่เป็นรายจ่ายฝ่ายทุน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งไม่ได้รับรู้ในข้อมูลทางการเงิน มีดังนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
งานระหว่างก่อสร้าง - ระบบผลิตน้ำ เพื่ออุตสาหกรรม	76,116,348	57,079,274	76,116,348	57,079,274
	76,116,348	57,079,274	76,116,348	57,079,274

WHA
บมจ. คับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

19. ภาระผูกพันที่มีสาระสำคัญ (ต่อ)

19.2 ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวเกี่ยวกับการเช่ายานพาหนะ เป็นระยะเวลา 5 ปี โดยมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าเช่าตามสัญญาเช่าดังนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
ภายใน 1 ปี	1,483,020	340,260	1,483,020	340,260
เกินกว่า 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	5,101,047	1,268,414	5,101,047	1,268,414
	6,584,067	1,608,674	6,584,067	1,608,674

20. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลและกิจการที่มีความสัมพันธ์กับบริษัท ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม โดยผ่านกิจการอื่นแห่งหนึ่งหรือมากกว่าหนึ่งแห่ง โดยที่บุคคลหรือกิจการนั้นมีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกควบคุมโดยบริษัท หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ดำเนินธุรกิจการลงทุน บริษัทย่อย และบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน ถือเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกับบริษัท บริษัทร่วมและบุคคลที่เป็นเจ้าของส่วนได้เสียในสิทธิออกเสียงของบริษัทซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญเหนือกิจการ ผู้บริหารสำคัญรวมทั้งกรรมการและพนักงานของบริษัทตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลเหล่านั้น กิจการและบุคคลทั้งหมดถือเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจมีขึ้นได้ต้องคำนึงถึงรายละเอียดของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบความสัมพันธ์ตามกฎหมาย

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

20. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

20.1 รายได้และค่าใช้จ่าย

ในระหว่างงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 กลุ่มบริษัท มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
	30 กันยายน พ.ศ. 2559	30 กันยายน พ.ศ. 2558	30 กันยายน พ.ศ. 2559	30 กันยายน พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
<u>บริษัทใหญ่ขั้นสูงสุด</u>				
รายได้จากการขายและบริการ	13,200	-	13,200	-
<u>บริษัทใหญ่</u>				
รายได้จากการขายและบริการ	(6,309)	-	(6,309)	-
ต้นทุนน้ำดิบ	8,593,905	4,411,126	8,593,905	4,411,126
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่าย	-	626,104	-	626,104
ค่าบริหารงาน	1,499,273	8,983,619	1,499,273	7,659,419
ค่าเช่าที่ดิน	599,357	-	599,357	-
ดอกเบี้ยจ่าย	23,080,342	14,430,904	23,080,342	10,816,438
<u>บริษัทย่อย</u>				
รายได้จากการขายและบริการ	-	-	75,565,212	-
ดอกเบี้ยรับ	-	-	6,897,157	197,260
รายได้ค่าบริหารงาน	-	-	4,350,000	1,950,000
เงินปันผลรับ	-	-	-	19,999,996
ดอกเบี้ยจ่าย	-	-	18,904	-
<u>บริษัทร่วม</u>				
รายได้จากการขายและบริการ	11,643,951	-	11,643,951	-
<u>บริษัทย่อยในกลุ่มเดียวกัน</u>				
รายได้จากการขายและบริการ	2,586,082	-	2,586,082	-
ดอกเบี้ยรับ	25,281,852	-	-	-
รายได้ค่าบริหารงาน	915,000	-	915,000	-
เงินปันผลรับ	5,001,750	-	-	-
ต้นทุนน้ำดิบ	162,890,389	116,527,987	162,890,389	46,909,497
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่าย	2,190,860	5,009,841	2,190,860	5,009,841
ค่าเช่าที่ดิน	932,269	-	567,431	-

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

20. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

20.1 รายได้และค่าใช้จ่าย (ต่อ)

ในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 กลุ่มบริษัท มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยสามารถสรุปได้ดังนี้ (ต่อ)

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
	30 กันยายน พ.ศ. 2559	30 กันยายน พ.ศ. 2558	30 กันยายน พ.ศ. 2559	30 กันยายน พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
<u>บริษัทใหญ่ขั้นสูงสุด</u>				
รายได้จากการขายและบริการ	13,200	-	13,200	-
<u>บริษัทใหญ่</u>				
รายได้จากการขายและบริการ	66,252	-	66,252	-
ต้นทุนน้ำดิบ	20,966,656	12,562,280	20,966,656	12,562,280
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่าย	612,494	1,857,896	612,494	1,857,896
ค่าบริหารงาน	4,883,121	25,422,542	4,398,921	21,449,942
ค่าเช่าที่ดิน	1,211,605	-	1,211,605	-
ดอกเบี้ยจ่าย	126,439,885	40,635,370	123,754,515	29,819,370
<u>บริษัทย่อย</u>				
รายได้จากการขายและบริการ	-	-	150,180,000	-
ดอกเบี้ยรับ	-	-	20,559,796	485,782
รายได้ค่าบริหารงาน	-	-	13,050,000	5,850,000
เงินปันผลรับ	-	-	104,999,979	89,999,982
ดอกเบี้ยจ่าย	-	-	18,904	-
<u>บริษัทร่วม</u>				
รายได้จากการขายและบริการ	59,179,951	-	59,179,951	-
<u>บริษัทย่อยในกลุ่มเดียวกัน</u>				
รายได้จากการขายและบริการ	5,032,601	-	5,032,601	-
ดอกเบี้ยรับ	34,075,540	-	-	-
รายได้ค่าบริหารงาน	1,849,677	-	1,849,677	-
ต้นทุนน้ำดิบ	419,398,587	329,406,551	361,006,290	132,358,729
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่าย	9,258,838	14,866,159	9,258,838	14,866,159
ค่าเช่าที่ดิน	1,884,586	-	1,147,064	-

WHA
บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
WHA Utilities and Power Public Company Limited

20. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

20.2 ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
<u>ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
บริษัทใหญ่ขั้นสูงสุด	4,708	-	4,708	-
บริษัทย่อย	-	-	27,496,976	8,346,000
บริษัทร่วม	169,797	-	169,797	-
บริษัทย่อยในกลุ่มเดียวกัน	775,067	1,144	775,067	1,144
รวม	949,572	1,144	28,446,548	8,347,144
<u>รายได้ค้างรับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
บริษัทย่อย	-	-	20,954,211	-
บริษัทย่อยในกลุ่มเดียวกัน	1,849,677	-	1,849,677	-
รวม	1,849,677	-	22,803,888	-

20. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

20.2 ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
<u>ดอกเบี้ยค้างรับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
บริษัทย่อย	-	-	5,665,149	-
บริษัทร่วม	31,052,710	-	-	-
รวม	31,052,710	-	5,665,149	-
<u>เงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
บริษัทย่อยในกลุ่มเดียวกัน	32,100	-	32,100	-
<u>ลูกหนี้อื่น</u>				
บริษัทร่วม	17,104,379	-	-	-
<u>เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
บริษัทย่อย	-	-	506,581,823	-
บริษัทร่วม	1,432,900,000	-	-	-
รวม	1,432,900,000	-	506,581,823	-
<u>เจ้าหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
บริษัทใหญ่	1,279,025	18,787,632	1,279,025	16,091,232
บริษัทย่อยในกลุ่มเดียวกัน	13,450,816	37,334,410	13,450,816	14,510,877
รวม	14,729,841	56,122,042	14,729,841	30,602,109
<u>ดอกเบี้ยค้างจ่ายกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
บริษัทใหญ่	-	335,671	-	-
บริษัทย่อย	-	-	18,904	-
รวม	-	335,671	18,904	-
<u>ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
บริษัทใหญ่	8,156,812	18,530,979	7,643,213	15,577,779
บริษัทย่อยในกลุ่มเดียวกัน	56,221,540	11,680,626	55,484,017	4,640,848
รวม	64,378,352	30,211,605	63,127,230	20,218,627

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

20. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

20.2 ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะบริษัท	
	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)	(ยังไม่ได้ตรวจสอบ)	(ตรวจสอบแล้ว)
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
<u>รายได้รับล่วงหน้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
บริษัทร่วม	-	28,521,600	-	28,521,600
<u>เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
บริษัทใหญ่	-	1,272,500,000	-	762,000,000
บริษัทย่อย	-	-	30,000,000	-
รวม	-	1,272,500,000	30,000,000	762,000,000

21. การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

<u>การโอนธุรกิจน้ำ</u>

เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 ส่วนงานธุรกิจน้ำของกลุ่มบริษัทใหญ่ได้ถูกโอนมายังบริษัท โดยบริษัทจะได้รับสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียกับกลุ่มบริษัทใหญ่ได้แก่ บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) บริษัท อีสเทิร์น อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด บริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด และบริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด เป็นระยะเวลา 50 ปีนับตั้งแต่วันเริ่มต้นสัญญาในแต่ละโครงการ รายการดังกล่าวเป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ที่บริษัทได้รับจากการรับโอนส่วนงานธุรกิจน้ำของกลุ่มบริษัท เป็นสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าที่มีอายุจำกัด

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

21. การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน (ต่อ)

<u>การโอนธุรกิจน้ำ</u> (ต่อ)

สิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะจ่าย และสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่จะรับรู้ สรุปได้ดังนี้

มูลค่ายุติธรรมสินทรัพย์สุทธิที่บริษัทรับโอนมาภายใต้การควบคุมเดียวกัน ณ วันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 จะรับรู้โดยใช้วิธี Predecessor Accounting โดยสินทรัพย์และหนี้สินที่รับโอนมาจะถูกรับรู้ด้วยมูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่ขั้นสูงสุดดังนี้

	บาท
อุปกรณ์ระบบน้ำ	1,789,090,780
สิทธิ์ในการจัดจำหน่าย	2,052,469,461
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	(166,923,664)
ค่าความนิยม	610,669,873
สินทรัพย์ที่สามารถระบุได้ (สุทธิ)	4,285,306,450
สิ่งตอบแทนที่ต้องจ่าย	2,744,000,000
สิ่งตอบแทนที่คาดว่าต้องจ่าย - ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ	262,941,920
สิ่งตอบแทนที่ต้องจ่าย (สุทธิ)	3,006,941,920
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	1,278,364,530

<u>การโอนธุรกิจพลังงานไฟฟ้า</u>

เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 3 จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) และถือหุ้นในบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด โดยที่บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด และ บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในส่วนงานของธุรกิจพลังงานไฟฟ้าของกลุ่มบริษัท) ได้ถูกควบรวมกับบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยที่บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้รับโอนธุรกิจทั้งหมดของบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด จาก บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 3 จำกัด คิดเป็นจำนวนเงิน 7,500,470,254 บาท และเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2559 บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1 2 3 4 5 6 8 9 10 16 และ 17 จำกัด ได้ถูกโอนไปยังบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เช่นเดียวกัน คิดเป็นจำนวนเงิน 56,555,011 บาท รายการนี้ถือเป็นการซื้อหุ้นของบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

21. การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน (ต่อ)

การโอนธุรกิจพลังงานไฟฟ้า (ต่อ)

มูลค่ายุติธรรมสินทรัพย์สุทธิที่บริษัทรับโอนมาภายใต้การควบคุมเดียวกัน ณ วันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 และวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2559 จะรับรู้โดยใช้วิธี Predecessor Accounting โดยสินทรัพย์และหนี้สินที่รับโอนมาจะถูกรับรู้ด้วยมูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่ขั้นสูงสุดดังนี้

	บาท
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	17,356,372
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	7,292,564,874
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	55,526,334
เงินลงทุนระยะยาวอื่น (สุทธิ)	303,499,194
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(299,650)
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	(32,199,837)
ค่าความนิยม	2,162,207,653
สินทรัพย์ที่สามารถระบุได้ (สุทธิ)	9,798,654,940
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(20)
สิ่งตอบแทนที่ต้องจ่าย	(7,500,460,919)
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	2,298,194,001

การเข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ได้สิทธิในการประกอบกิจการสาธารณูปโภคและกิจการพลังงาน รวมถึงสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสีย การควบรวมกิจการ และการซื้อหุ้น เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 และวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 และวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2559 ตามลำดับ ดังกล่าวข้างต้น เป็นการปรับโครงสร้างองค์กรของธุรกิจของกลุ่มบริษัท และพิจารณาว่าเป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน เนื่องจากบริษัทใหญ่ขั้นสูงสุดมีอำนาจควบคุมทั้งบริษัทซึ่งเป็นผู้รับโอนและผู้โอนสำหรับรอบระยะเวลาทั้งก่อนและหลังการโอนธุรกิจและการควบคุมนั้นไม่เป็นการควบคุมชั่วคราว

การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันจะรับรู้โดยใช้วิธี Predecessor Accounting โดยสินทรัพย์และหนี้สินที่รับโอนมาจะถูกรับรู้ด้วยมูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่ขั้นสูงสุด ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนที่ใช้ในการโอนธุรกิจกับราคาตามบัญชีดังกล่าว ณ วันที่โอนธุรกิจจะแสดงเป็นรายการต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นภายใต้หัวข้อ "ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน"

ข้อมูลทางการเงินรวมของบริษัทสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 รวมถึงข้อมูลทางการเงินเปรียบเทียบ จัดทำขึ้นโดยใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป สำหรับการโอนธุรกิจนี้เนื่องจากมีข้อจำกัดในการจัดเตรียมข้อมูลเพื่อปรับปรุงงบการเงินย้อนหลังตามข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558) เรื่องนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด

ค่าความนิยม

ค่าความนิยมของการโอนธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานไฟฟ้าเกิดจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน เป็นค่าความนิยมที่เกิดจากการได้มาซึ่งบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่สูงสุด ที่ถูกปันส่วนมายังธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานไฟฟ้า ซึ่งธุรกิจน้ำปันส่วนมาเป็นสัดส่วนเดียวกันกับสิทธิในการจัดจำหน่าย ส่วนค่าความนิยมของธุรกิจพลังงานไฟฟ้าปันส่วนมาเต็มจำนวน

22. เหตุการณ์ภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

<u>การจดทะเบียนเปลี่ยนชื่อและย้ายที่อยู่บริษัทย่อย</u>

บริษัท เหมราช วอเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทได้เปลี่ยนชื่อบริษัทจาก "บริษัท เหมราช วอเตอร์ จำกัด" เป็น "บริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด" และ ย้ายที่อยู่จากเดิม "ชั้น 18 อาคาร ยูเอ็ม ทาวเวอร์ เลขที่ 9 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย 10250" เป็น "ชั้น 24 อาคาร ยูเอ็ม ทาวเวอร์ เลขที่ 9/241 - 242 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย 10250" โดยบริษัทย่อยดังกล่าวได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม พ.ศ. 2559

บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด และ บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทได้เปลี่ยนชื่อบริษัทจาก "บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด" และ "บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด" เป็น "บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด" และ "บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด" ตามลำดับ และย้ายที่อยู่จากเดิม "ชั้น 18 อาคาร ยูเอ็ม ทาวเวอร์ เลขที่ 9 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย 10250" เป็น "ชั้น 24 อาคาร ยูเอ็ม ทาวเวอร์ เลขที่ 9/241 - 242 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย 10250" โดยบริษัทย่อยดังกล่าวได้ดำเนินการจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงชื่อและที่อยู่บริษัทกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 3 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 และวันที่ 7 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559 ตามลำดับ

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล
วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่าข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลข้างต้นนี้ได้ถูกรวบรวมตามหลักเกณฑ์และสมมุติฐานที่ใช้ในการรวบรวมข้อมูล ซึ่งได้กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลข้อ 3 และข้อ 4 ในสาระสำคัญ

ข้อกำหนดในการเผยแพร่และการนำไปใช้

ข้อมูลทางการเงินเสมือนถูกจัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการยื่นทำคำเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และแสดงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนดังกล่าวในหนังสือชี้ชวน ข้าพเจ้ามิได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการสอบบัญชี มาตรฐานและแนวปฏิบัติอื่นที่เป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปในประเทศอื่น ดังนั้นจึงมิควรถือว่าการปฏิบัติงานดังกล่าวเป็นไปตามมาตรฐานหรือแนวปฏิบัติเหล่านั้น ดังนั้นรายงานนี้จึงไม่ควรนำไปใช้อ้างอิงในประเทศอื่นหรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกจากวัตถุประสงค์ตามที่กล่าวข้างต้น ข้าพเจ้าไม่มีหน้าที่หรือส่วนรับผิดชอบและขอปฏิเสธความรับผิดชอบต่อบุคคลใด ๆ อันเนื่องมาจากการใช้หรือการอ้างอิงถึงรายงานฉบับนี้ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมใดๆ รวมถึงการซื้อขายหลักทรัพย์ นอกเหนือจากเป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กล่าวไว้ข้างต้น

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามวัตถุประสงค์ดังกล่าวข้างต้น ข้าพเจ้าไม่อนุญาตให้เผยแพร่หรือนำไปใช้โดยบุคคลอื่น



ณฐพร พันธุ์อุดม
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430
บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด
กรุงเทพมหานคร

21 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559

รายงานการให้ความเชื่อมั่นของผู้สอบบัญชีต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลที่รวมอยู่ในหนังสือชี้ชวน

เสนอ คณะกรรมการของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")

รายงานต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลที่รวมอยู่ในหนังสือชี้ชวน

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานที่ให้ความเชื่อมั่นเพื่อรายงานต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งจัดทำโดยผู้บริหารของบริษัท ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลนี้ ประกอบด้วย งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลที่เกี่ยวข้อง โดยหลักเกณฑ์ที่ผู้บริหารของบริษัทใช้เพื่อรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลเป็นไปตามหลักเกณฑ์และสมมุติฐานซึ่งได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลข้อ 3 และข้อ 4

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลนี้รวบรวมขึ้นโดยผู้บริหารของบริษัทเพื่อแสดงผลกระทบของเหตุการณ์หรือรายการที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลข้อ 3 และข้อ 4 ที่มีต่อผลการดำเนินงานรวมเสมือนของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 เสมือนหนึ่งว่าเหตุการณ์หรือรายการได้เกิดขึ้น ในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ทั้งนี้ ผู้บริหารของบริษัทได้คัดลอกข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่รวมอยู่ในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลจากข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 ซึ่งรายงานการสอบทานข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 ของผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้เผยแพร่ต่อสาธารณชนแล้ว และข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2558 ยังไม่ได้ผ่านการสอบทาน เป็นข้อมูลเปรียบเทียบได้แสดงไว้เป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล

ผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลตามหลักเกณฑ์และสมมุติฐานที่ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลข้อ 3 และข้อ 4

ความรับผิดชอบของผู้ประกอบวิชาชีพ

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นตามที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลของผู้บริหารของบริษัทตามหลักเกณฑ์และสมมุติฐานที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลข้อ 3 และข้อ 4 ในสาระสำคัญ

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานงานที่ให้ความเชื่อมั่นฉบับที่ 3420 เรื่องงานที่ให้ความเชื่อมั่นเพื่อรายงานต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลที่รวมอยู่ในหนังสือชี้ชวน ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่าผู้บริหารของบริษัทรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลตามหลักเกณฑ์และสมมุติฐานที่ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลข้อ 3 และข้อ 4 ในสาระสำคัญหรือไม่

วัตถุประสงค์ของงานนี้มิได้มุ่งหมายให้ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการปรับปรุงแก้ไขหรือการออกรายงานใหม่ หรือการแสดงความเห็นต่อข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลในอดีต ซึ่งใช้อ้างอิงในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล และการตรวจสอบของข้าพเจ้าไม่ได้รวมถึงการตรวจสอบหรือสอบทานข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลดังกล่าว

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลที่รวมอยู่ในหนังสือชี้ชวนมีวัตถุประสงค์เพียงเพื่อให้เห็นถึงผลกระทบของเหตุการณ์หรือรายการที่มีนัยสำคัญต่อข้อมูลทางการเงินที่ยังไม่ได้ถูกปรับปรุงของบริษัทและบริษัทย่อย เสมือนว่าเหตุการณ์หรือรายการที่เกิดขึ้น ณ วันที่ที่ระบุไว้เพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าว ดังนั้น ข้าพเจ้าไม่ให้ความเชื่อมั่นใด ๆ ต่อผลที่เกิดขึ้นจริงของเหตุการณ์ที่เสนอ ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

งานที่ให้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผล เพื่อรายงานว่าข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลถูกรวบรวมตามหลักเกณฑ์และสมมุติฐานที่ใช้ในสาระสำคัญหรือไม่นั้น รวมถึงการประเมินว่าหลักเกณฑ์ที่ผู้บริหารของบริษัทใช้ในการรวบรวมข้อมูลมีความสมเหตุสมผลหรือไม่สำหรับการแสดงถึงผลกระทบที่มีนัยสำคัญจากเหตุการณ์หรือรายการโดยตรง และเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานที่เหมาะสมอย่างเพียงพอว่า

- รายการปรับปรุงเสมือนที่เกี่ยวข้องได้แสดงอย่างเหมาะสมตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว
- ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลสะท้อนถึงการนำรายการปรับปรุงเสมือนข้างต้นไปปรับปรุงข้อมูลทางการเงินที่ยังไม่ได้ถูกปรับปรุงอย่างเหมาะสม

วิธีการปฏิบัติงานที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของข้าพเจ้า ตามความเข้าใจในลักษณะของกิจการ รวมถึงเหตุการณ์หรือรายการที่ใช้ในการรวบรวมข้อมูลทางการเงินเสมือน และสถานการณ์ของงานอื่นที่เกี่ยวข้อง

วิธีการปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึงการประเมินการนำเสนอข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานที่ข้าพเจ้าได้รับมีความเพียงพอและเหมาะสมสำหรับใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน
สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558

	หมายเหตุ	พ.ศ. 2559 บาท	พ.ศ. 2558 บาท
รายได้จากการขาย	4 ก)	1,009,151,136	1,080,860,993
รายได้จากการให้บริการ		107,780,026	151,859,889
ต้นทุนขายและการให้บริการ	4 ก)	(782,916,871)	(820,448,327)
กำไรขั้นต้น		334,014,291	412,272,555
รายได้อื่น	4 ข)	81,130,457	75,203,493
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4 ค)	(41,373,644)	(37,096,140)
ต้นทุนทางการเงิน	4 ง)	(421,665,949)	(427,424,890)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	4 จ)	1,127,632,798	848,141,692
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		1,079,737,953	871,096,710
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	4 ฉ)	(803,140)	886,081
กำไรสำหรับงวด		1,078,934,813	871,982,791
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไร หรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไรจากการประมาณการโครงการผลประโยชน์ตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย		-	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิจากภาษี		-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด		1,078,934,813	871,982,791
การแบ่งปันกำไร			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		1,078,934,786	871,982,769
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		27	22
กำไรสำหรับงวด		1,078,934,813	871,982,791
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		1,078,934,786	871,982,769
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		27	22
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด		1,078,934,813	871,982,791
กำไรต่อหุ้น			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	4 ช)	1.69	1.36

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
(WHA Utilities and Power Public Company Limited)

นายสมบัส อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนเป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด") ("บริษัท") เป็นบริษัทจำกัด ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ของประเทศไทย เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2551 และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดในวันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2559 โดยมี บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัทใหญ่") ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 99.99 และมีบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอร์เรชั่น จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่สูงสุด

เพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงานข้อมูล จึงรวมเรียกบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัทว่า "กลุ่มบริษัท" ซึ่งมีบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท

การประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท คือ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม และให้บริการการบริหารจัดการน้ำเสีย และการลงทุนในกลุ่มพลังงาน

ก่อนการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทใหญ่ กลุ่มบริษัทผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม และลงทุนในกลุ่มพลังงาน ซึ่งเป็นบางส่วนของการประกอบธุรกิจน้ำและพลังงานของกลุ่มบริษัทใหญ่ ในระหว่างปี พ.ศ. 2558 จนถึงปัจจุบัน กลุ่มบริษัทใหญ่ได้ทำการปรับโครงสร้างธุรกิจใหม่ เพื่อให้การบริหารจัดการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพในแต่ละกลุ่มธุรกิจ จึงได้มีการอนุมัติการโอนธุรกิจน้ำและพลังงานของกลุ่มบริษัทใหญ่ทั้งหมดให้กับกลุ่มบริษัท ในระหว่างงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2559 ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

- เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้เข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจและรวมถึงสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรม และในเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน กับบริษัทใหญ่และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ทำให้ส่วนงานธุรกิจน้ำของกลุ่มบริษัทใหญ่ได้ถูกโอนมายังบริษัท เพื่อที่บริษัทจะได้รับสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำเป็นระยะเวลา 50 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มต้นสัญญาในแต่ละโครงการ

- เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 3 จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เหมราช พัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) และถือหุ้นในบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด โดยที่บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท เก็ดโค่-วัน จำกัด บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด และ บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในส่วนงานของธุรกิจพลังงานไฟฟ้าของกลุ่มบริษัท) ได้ถูกควบรวมกับบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท และเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2559 บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีน โซล่าร์รูฟ 1 2 3 4 5 6 8 9 10 16 และ 17 จำกัด ได้ถูกโอนไปยังบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เช่นเดียวกัน

1. ข้อมูลทั่วไป (ต่อ)

ภายหลังการปรับโครงสร้างดังกล่าวข้างต้นทำให้กลุ่มบริษัทเป็นผู้ประกอบธุรกิจน้ำทั้งหมดของกลุ่มบริษัทใหญ่ รวมถึงการลงทุนในธุรกิจพลังงาน

บริษัทมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ ชั้น 24 อาคาร ยูเอ็ม ทาวเวอร์ เลขที่ 9 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร 10250

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลนี้ได้รับการอนุมัติโดยฝ่ายบริหารที่ได้รับมอบอำนาจจากบริษัท เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน พ.ศ. 2559

2. วัตถุประสงค์ของการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลนี้ได้จัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบในหนังสือชี้ชวนของบริษัท ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการยื่นขอทำคำเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทต่อคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แก่ผู้ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ และเพื่อให้ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลแสดงถึงผลกระทบอันเป็นสาระสำคัญที่จะมีต่อข้อมูลทางการเงิน โดยถือเสมือนหนึ่งว่าการโอนธุรกิจน้ำและพลังงานภายใต้การปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทใหญ่ดังกล่าวข้างต้น (การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน) ได้เกิดขึ้นแล้ว

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงให้เห็นถึงผลกระทบของเหตุการณ์หรือรายการที่มีนัยสำคัญต่อข้อมูลทางการเงินที่ยังไม่ได้ถูกปรับปรุงของบริษัทและบริษัทย่อย เสมือนว่าเหตุการณ์หรือรายการเกิดขึ้น ณ วันที่ระบุไว้เพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าว ทั้งนี้ ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลนี้ไม่ได้เป็นเครื่องชี้วัดผลการดำเนินงานซึ่งอาจเกิดขึ้นจริง เนื่องจากข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลได้จัดทำขึ้นโดยใช้ข้อสมมติฐานที่เป็นเหตุการณ์ซึ่งยังไม่ได้เกิดขึ้น ดังนั้น ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลนี้อาจไม่เหมาะสมสำหรับวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากวัตถุประสงค์ที่กล่าวข้างต้น

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร อารูกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

3. หลักเกณฑ์ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล

3.1 หลักเกณฑ์ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลของงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558

ในการนำเสนอข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลนี้ บริษัทได้นำเสนอเฉพาะงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน โดยที่ไม่ได้จัดทำและนำเสนองบแสดงฐานะทางการเงินรวมเสมือน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเสมือน งบกระแสเงินสดรวมเสมือน และหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามที่กำหนดโดยมาตรฐานการรายงานทางการเงิน บริษัทใช้นโยบายบัญชีเดียวกับงบการเงินประจำปี ยกเว้นข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลตามหมายเหตุข้อ 3 และข้อ 4

3.2 แหล่งที่มาของข้อมูลในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้ข้อมูลทางการเงินต่อไปนี้

- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 ที่ได้สอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2558 ยังไม่ได้สอบทาน เป็นข้อมูลเปรียบเทียบซึ่งได้แสดงไว้เป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 (ปรับปรุงใหม่) ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานของกลุ่มบริษัทใหญ่ที่เกี่ยวข้องกันที่ได้โอนธุรกิจดังกล่าวให้กับกลุ่มบริษัท ได้สอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งประกอบไปด้วยบริษัทที่เกี่ยวข้องดังนี้

  - บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

3. หลักเกณฑ์ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

3.2 แหล่งที่มาของข้อมูลในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 (ปรับปรุงใหม่) ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานของกลุ่มบริษัทใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยที่ยังไม่ได้สอบทาน มีดังนี้
  - บริษัท อีสเทิร์นอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
  - บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อิสดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
  - บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด
  - บริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด

- ข้อมูลสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับการโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานที่เกิดขึ้นหลังจากวันที่ในข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวรวมถึงรายการที่เกี่ยวข้องที่พึงมีในการประกอบธุรกิจที่ได้รับโอนได้สรุปไว้ในหมายเหตุข้อ 4

3.3 การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

การเข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ได้สิทธิในการประกอบกิจการสาธารณูปโภคและกิจการไฟฟ้าในโครงการนิคมอุตสาหกรรม รวมถึงสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรม และในเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และการซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าเมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 วันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 และวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2559 ตามลำดับ เป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน เนื่องจากบริษัทใหญ่ขั้นสูงสุดมีอำนาจควบคุมทั้งบริษัทซึ่งเป็นผู้โอนและผู้รับโอนสำหรับรอบระยะเวลาทั้งก่อนและหลังการโอนธุรกิจ

การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันจะรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินที่รับโอนมาด้วยมูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่ขั้นสูงสุด ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนที่ใช้ในการโอนธุรกิจกับราคาตามบัญชีดังกล่าว ณ วันที่โอนธุรกิจจะแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นภายใต้หัวข้อ "ส่วนเกินจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน"

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

3. หลักเกณฑ์ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

3.3 การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน (ต่อ)

ข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 รวมถึงข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลเปรียบเทียบที่จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป สำหรับการโอนธุรกิจน้ำ เนื่องจากมีข้อจำกัดในการจัดเตรียมข้อมูลเพื่อปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมย้อนหลังตามข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558) เรื่องนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด สำหรับการโอนธุรกิจพลังงานใช้วิธีถือปฏิบัติย้อนหลังภายใต้การควบคุมเดียวกัน โดยปรับปรุงรายการตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งเป็นวันแรกที่กิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของบริษัทใหญ่สูงสุด และเป็นระยะเวลาที่สั้นกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับวันต้นงวดของรอบระยะเวลาบัญชีนั้น (วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558) ทำให้ผลการดำเนินงานในข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลดังกล่าวยังไม่สะท้อนถึงผลการดำเนินงานของธุรกิจที่โอนมาทั้งหมด ดังนั้นกลุ่มบริษัทจึงจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลเพื่อเป็นข้อมูลประกอบเพิ่มเติม

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล

สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลของกลุ่มบริษัทสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 มีดังต่อไปนี้

ก) รายได้และต้นทุนจากการขายและการให้บริการ

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลนี้ถือเสมือนว่ากลุ่มบริษัทได้รับโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานมาจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ดังนั้นผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำ (รายได้และต้นทุนขาย) และธุรกิจพลังงาน (ส่วนแบ่งกำไรขาดทุน และเงินปันผลรับ) ที่ได้รับโอนมาจะถูกรวมเข้ามาไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ซึ่งจะต่างจากข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

ก) รายได้และต้นทุนจากการขายและการให้บริการ (ต่อ)

รายได้และต้นทุนจากการขายน้ำและการให้บริการที่เกี่ยวข้องในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล รวมรายได้และต้นทุนจากการขายน้ำและการให้บริการที่เกี่ยวข้องของกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ได้โอนธุรกิจดังกล่าวมาให้บริษัท โดยตัดรายการระหว่างกัน ที่จะไม่เกิดขึ้นภายหลังการปรับโครงสร้างและปรับปรุงด้วยรายการเกี่ยวข้องที่สำคัญตามที่ได้ตกลงกันว่าจะเกิดขึ้นภายหลังการปรับโครงสร้าง เพื่อสะท้อนถึงโครงสร้างต้นทุนหลังการปรับโครงสร้างธุรกิจ ดังนี้

- ต้นทุนน้ำดิบส่วนเพิ่มจากสัญญาซื้อขายน้ำดิบฉบับใหม่ เป็นระยะเวลา 50 ปี แทนต้นทุนน้ำดิบตามสัญญาฉบับเดิม
- ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการผลิตและจำหน่ายน้ำตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุข้อ 4 (ช) แทนค่าใช้จ่ายเดิมที่เคยรับรู้
- ค่าใช้จ่ายพนักงานทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการผลิตและจำหน่ายน้ำรวมถึงกลุ่มพนักงานที่ได้รับโอนมาแทนค่าใช้จ่ายเดิมที่ถูกเรียกเก็บในรูปแบบของค่าบริหารจัดการจากบริษัทใหญ่
- ค่าเช่าที่ดินที่เกิดจากการใช้สถานที่ในการดำเนินธุรกิจผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

รายละเอียดการปรับต้นทุนขายและบริการสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

(หน่วย : พันบาท)

	ต้นทุนน้ำดิบ	ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิ	ค่าใช้จ่ายพนักงานทางตรง	ต้นทุนอื่นๆ	รวม
ต้นทุนขายและการให้บริการ					
ตามข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาล	456,748	118,362	18,237	67,296	660,643
ปรับปรุงข้อมูล :					
- ต้นทุนขายและการให้บริการน้ำของกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่โอนธุรกิจ	112,523	16,455	9,741	48,192	186,911
- ตัดรายการต้นทุนระหว่างกัน	(82,374)	-	-	-	(82,374)
- ต้นทุนน้ำดิบส่วนเพิ่ม	5,189	-	-	-	5,189
- กลับรายการที่ต้องปรับปรุงเดิมออก	-	(16,455)	(9,741)	-	(26,196)
- ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิใหม่	-	35,989	-	-	35,989
- ค่าใช้จ่ายพนักงานทางตรง	-	-	1,823	-	1,823
- อื่นๆ	-	-	-	932	932
ต้นทุนขายและการให้บริการ					
ตามข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล	492,086	154,351	20,060	116,420	782,917

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

ก) รายได้และต้นทุนจากการขายและการให้บริการ (ต่อ)

รายละเอียดการปรับต้นทุนขายและบริการสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

	ต้นทุนน้ำดิบ	ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิ	ค่าใช้จ่ายพนักงานทางตรง	ต้นทุนอื่นๆ	รวม
ต้นทุนขายและการให้บริการ					
ตามข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาล	350,785	63,208	3,214	43,883	461,090
ปรับปรุงข้อมูล:					
- ต้นทุนขายและบริการน้ำของกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่โอนธุรกิจ	394,268	46,899	15,147	81,326	537,640
- ตัดรายการต้นทุนระหว่างกัน	(251,098)	-	-	-	(251,098)
- ต้นทุนน้ำดิบส่วนเพิ่ม	17,011	-	-	-	17,011
- กลับรายการที่ต้องปรับปรุงเดิมออก	-	(46,899)	(15,147)	(6,861)	(68,907)
- ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิใหม่	-	108,590	-	-	108,590
- ค่าใช้จ่ายพนักงานทางตรง	-	-	13,325	-	13,325
- อื่นๆ	-	-	-	2,797	2,797
ต้นทุนขายและการให้บริการ					
ตามข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล	510,966	171,798	16,539	121,145	820,448

ข) รายได้อื่น

รายได้อื่นหลักๆ ประกอบไปด้วย เงินปันผลรับ และดอกเบี้ยรับ ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	พ.ศ. 2559	**พ.ศ. 2558**
เงินปันผลรับ	5,001	-
ดอกเบี้ยรับ	75,270	75,172
อื่นๆ	859	31
รวมรายได้อื่น	81,130	75,203

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

ข) รายได้อื่น

เงินปันผลรับ

เงินปันผลที่ได้รับมาจากการลงทุนในเงินลงทุนระยะยาวอื่นที่ได้รับโอนหุ้นมาพร้อมกับการโอนธุรกิจพลังงานภายใต้การควบคุมเดียวกัน ซึ่งถือเสมือนว่ากลุ่มบริษัทได้ลงทุนในเงินลงทุนระยะยาวอื่นในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 สำหรับการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลนี้ เงินปันผลรับแต่ละงวดเป็นจำนวนเดียวกันที่กิจการที่เกี่ยวข้องกันได้โอนธุรกิจดังกล่าวมาให้บริษัทที่ได้รายงานไว้ในข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 ของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมแห่งหนึ่งซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม และมีอัตราดอกเบี้ยเท่ากับร้อยละ 7 ต่อปี เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมดังกล่าวเป็นเงินให้กู้ยืมที่โอนมาพร้อมกับการโอนธุรกิจพลังงานเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการลงทุนตามสัญญาร่วมทุน ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลนี้ถือเสมือนว่ากลุ่มบริษัทมีเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

ค) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนระหว่างกาล ได้รวมค่าบริหารจัดการที่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเรียกจัดเก็บตามสัญญาที่จัดทำขึ้นหลังการโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน เพื่อสะท้อนค่าใช้จ่ายที่แท้จริงที่จะเกิดขึ้นเพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานที่รับโอน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร มีดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	พ.ศ. 2559	**พ.ศ. 2558**
ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ	5,282	12,600
ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการได้มาซึ่งเงินลงทุนระยะยาวอื่น	10,414	10,376
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	14,122	6,888
ค่าที่ปรึกษา	6,402	1,460
อื่นๆ	5,154	5,772
รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร	41,374	37,096

ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการว่าจ้างบริษัทใหญ่ในการให้บริการด้านการเงิน ด้านการจัดซื้อ ด้านบุคคลากร และด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยกลุ่มบริษัทใช้อัตราการว่าจ้างในสัญญาการให้บริการในการจัดทำข้อมูลดังกล่าว

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาววรีพร อารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

ค) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (ต่อ)

ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการได้มาซึ่งเงินลงทุนระยะยาวอื่น

ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการได้มาซึ่งเงินลงทุนระยะยาวอื่นเป็นค่าตัดจำหน่ายการปันส่วนราคาซื้อ (Purchase Price Allocation) ตามมูลค่าที่บริษัทใหญ่สูงสุดรับรู้จากการได้มาซึ่งเงินลงทุนนี้ ทางกลุ่มบริษัทใช้จำนวนเดียวกันกับที่บริษัทใหญ่สูงสุดตัดจำหน่าย สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 สำหรับการตัดจำหน่ายก่อนวันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 ทางกลุ่มบริษัทใช้อัตราการตัดจำหน่ายจริงต่อวันมาเป็นฐานในการคำนวณและปรับเป็นมูลค่า ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 เพื่อให้ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลสะท้อนถึงส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่รวมการตัดจำหน่ายการปันส่วนมูลค่าซื้อของเงินลงทุนนั้นๆ บนหลักเกณฑ์การรับรู้เดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงาน

ในเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559 กลุ่มบริษัทได้มีการโอนพนักงานที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการประกอบธุรกิจน้ำมายังบริษัท ดังนั้นค่าใช้จ่ายพนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนระหว่างกาลได้รวมค่าใช้จ่ายพนักงานที่ถูกโอนดังกล่าวด้วยค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมระหว่างกาลของกิจการที่เกี่ยวข้องกันในแต่ละงวดก่อนการโอนธุรกิจน้ำ

ค่าที่ปรึกษา

ค่าที่ปรึกษา ประกอบด้วย ค่าสอบบัญชี ค่าที่ปรึกษาทางด้านกฎหมาย และค่าที่ปรึกษาทางด้านเทคนิค ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในแต่ละงวดบัญชี

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร อารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

ง) ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

การประกอบธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงาน บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินลงทุนในธุรกิจดังกล่าวดังนี้

	(หน่วย :ล้านบาท)
การเพิ่มทุนของบริษัท ณ วันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2559	1,000
การเพิ่มทุนของบริษัท ณ วันที่ 26 พฤษภาคม พ.ศ. 2559	1,555
เงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่	10,499
รวม	13,054

จากแหล่งที่มาของเงินลงทุนในธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานดังกล่าวข้างต้น มีผลทำให้กลุ่มบริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้ตามแผนงานที่กำหนด ทำให้บริษัทมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่เกิดจากเงินกู้ยืมจำนวน 10,499 ล้านบาท ที่ใช้ในการลงทุนในธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานซึ่งเป็นยอดเงินกู้คงค้างจากบริษัทใหญ่ ณ วันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้กู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ดังกล่าวตามที่เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 6 โดยถือเสมือนว่าบริษัทได้กู้เงินจำนวนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 พร้อมกับการได้มาซึ่งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน และเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัท

เงินกู้ยืมที่ใช้ในการคำนวณค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลถือเป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่จนถึงวันที่ 13 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 มีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม และมีอัตราดอกเบี้ยเท่ากับอัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยในแต่ละปีของบริษัทใหญ่สูงสุด ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ต่างจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากธนาคารจริงตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 6 โดยค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยบันทึกด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

สำหรับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย ตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 คำนวณจากยอดเงินกู้ยืมและอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาเงินกู้ที่มีกับสถาบันการเงินตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 6

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

ง) ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (ต่อ)

ดอกเบี้ยจากประมาณการหนี้สินค่าตอบแทน

ภายใต้สัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมและในเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทต้องชำระค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิรายปี โดยมีอัตราค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิรายปีจากการประกอบธุรกิจน้ำตามสัญญาดังกล่าว

ภาระหนี้สินดังกล่าวถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการได้มาซึ่งธุรกิจน้ำเมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้ทำการประมาณหนี้สินค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิสำหรับระยะเวลา 50 ปีตามอายุสัญญาเช่าสิทธิแล้วใช้อัตราคิดลดเพื่อหามูลค่าหนี้สินปัจจุบันและบันทึกเป็นประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนทั้งจำนวน ณ วันที่เกิดรายการ โดยในแต่ละงวดบัญชี บริษัทจะมีการทบทวนมูลค่าประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนดังกล่าว ผลต่างจะถูกปรับเข้างบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ถ้ามี)

สำหรับข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล บริษัทใช้มูลค่าประมาณการหนี้สินค่าตอบแทน ณ วันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 เป็นฐานในการคำนวณดอกเบี้ยจ่ายจากประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนโดยใช้อัตราคิดลดเป็นอัตราดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยจากประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 มีจำนวน 23.04 ล้านบาท และ 23.86 ล้านบาท ตามลำดับ

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

จ) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า

บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า เสมือนกลุ่มบริษัทได้ถือหุ้นในบริษัทกลุ่มพลังงานที่ได้รับโอนมาในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 โดยรายการส่วนแบ่งกำไร สุทธิจากเงินลงทุนดังกล่าวในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลแต่ละงวดถือเป็นส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนจำนวนเดียวกันกับที่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ได้โอนธุรกิจดังกล่าวมาให้กลุ่มบริษัท ตามที่รายงานในข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 ของกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งสอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน กลุ่มบริษัทจะต้องรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินที่รับโอนมาด้วยมูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่สูงสุด ดังนั้นในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลนี้ กลุ่มบริษัทรับรู้การปันส่วนราคาซื้อ (Purchase Price Allocation) ของธุรกิจพลังงานเฉพาะในส่วนที่ได้รับโอนมาตามมูลค่าที่บริษัทใหญ่สูงสุดรับรู้รวมถึงการตัดจำหน่ายการปันส่วนราคาซื้อดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งเป็นวันแรกที่กิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของบริษัทใหญ่สูงสุด สำหรับการจำหน่ายการปันส่วนราคาซื้อในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ถึงวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2558 ทางกลุ่มบริษัทใช้อัตราการตัดจำหน่ายจริงต่อวันมาเป็นฐานในการคำนวณและปรับมูลค่า ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 เพื่อให้ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลสะท้อนถึงส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่รวมการตัดจำหน่ายการปันส่วนมูลค่าซื้อของเงินลงทุนนั้นๆ บนหลักเกณฑ์การรับรู้เดียวกัน

ฉ) ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้และภาษีเงินได้รอตัดบัญชีคำนวณโดยใช้อัตราภาษีที่แท้จริงของบริษัทและบริษัทย่อย

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

ช) ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

การคิดค่าเสื่อมราคาในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนระหว่างกาลคำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรง ตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ของสินทรัพย์ โดยใช้มูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่สูงสุด ณ วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 เป็นฐานคำนวณในการคิดค่าเสื่อมสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ถึงวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2558 โดยถือเสมือนว่าได้รับโอนอาคารและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการโอนธุรกิจน้ำตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 สำหรับรายการเคลื่อนไหวตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 (วันแรกที่กิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของบริษัทใหญ่สูงสุด) ให้คำนวณค่าเสื่อมราคาตามระยะเวลาได้มาจริง ซึ่งจะเป็นข้อมูลเดียวกันกับบริษัทใหญ่สูงสุด

ค่าตัดจำหน่ายเป็นค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ซึ่งเป็นสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำมีระยะเวลา 50 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มสัญญา โดยตัดจำหน่ายด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาการเช่าสิทธิดังกล่าวของแต่ละโครงการ โดยเสมือนว่าบริษัทได้รับโอนสิทธิดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 สำหรับโครงการที่แล้วเสร็จและดำเนินงานแล้ว

สำหรับค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนระหว่างกาลสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 ใช้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายจริงตามที่รายงานไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ปรับปรุงด้วยค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายตามข้อสมมติฐานข้างต้นสำหรับระยะเวลาสามเดือนแรก

ซ) ทุนเรือนหุ้น

เพื่อให้สอดคล้องกับข้อสมมติฐานที่ถือเสมือนว่าบริษัทมีการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน (การได้มาซึ่งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน) ในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ดังนั้นในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลนี้ถือเสมือนว่าบริษัทได้ทำการลดมูลค่าหุ้นและเพิ่มทุนจดทะเบียนตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 6 เพื่อนำเงินทุนดังกล่าวมาใช้ในการได้มาซึ่งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558

จากข้อสมมติฐานข้างต้น จำนวนหุ้นสามัญที่ใช้สำหรับการคำนวณกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลใช้จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วภายหลังจากเสร็จสิ้นการจัดโครงสร้างของกลุ่มบริษัท โดยภายหลังการลดมูลค่าหุ้นและการเพิ่มทุนจดทะเบียนทำให้บริษัทมีทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 640 ล้านหุ้น

5. การปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559

(หน่วย : พันบาท)

	ข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (*)	รายการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลตามสมมติฐาน	ตัดรายการระหว่างกัน	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล
รายได้จากการขาย	913,104	178,421	(82,374)	1,009,151
รายได้จากการให้บริการ	71,972	35,808	-	107,780
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(660,643)	(204,648)	82,374	(782,917)
กำไรขั้นต้น	324,433	9,581	-	334,014
รายได้อื่น	42,220	38,911	-	81,131
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(36,969)	(4,405)	-	(41,374)
ต้นทุนทางการเงิน	(260,584)	(161,082)	-	(421,666)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	1,127,633	-	-	1,127,633
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,196,733	(116,995)	-	1,079,738
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	(20,309)	19,506	-	(803)
กำไรสำหรับงวด	1,176,424	(97,489)	-	1,078,935
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
กำไรจากการประมาณการโครงการผลประโยชน์ตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิจากภาษี	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	1,176,424	(97,489)	-	1,078,935

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

5. การปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	ข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (*)	รายการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลตามสมมติฐาน	ตัดรายการระหว่างกัน	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	507,181	571,754	-	1,078,935
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	669,243	(669,243)	-	-
กำไรสำหรับงวด	1,176,424	(97,489)	-	1,078,935
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	507,181	571,754	-	1,078,935
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	669,243	(669,243)	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	1,176,424	(97,489)	-	1,078,935

(*) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 ที่สอบทานแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจีรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

5. การปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

	ข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (**)	รายการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลตามสมมติฐาน	ตัดรายการระหว่างกัน	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล
รายได้จากการขาย	674,733	657,226	(251,098)	1,080,861
รายได้จากการให้บริการ	-	151,860		151,860
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(461,090)	(610,456)	251,098	(820,448)
กำไรขั้นต้น	213,643	198,630	-	412,273
รายได้อื่น	182	75,021	-	75,203
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(32,790)	(4,306)	-	(37,096)
ต้นทุนทางการเงิน	(40,635)	(386,790)	-	(427,425)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	637,893	210,249	-	848,142
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	778,293	92,804	-	871,097
(ค่าใช้จ่าย)รายได้ภาษีเงินได้	(18,890)	19,776	-	886
กำไรสำหรับงวด	759,403	112,580	-	871,983
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
กำไรจากการประมาณการโครงการผลประโยชน์ตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิจากภาษี	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	759,403	112,580	-	871,983

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

5. การปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2558 (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	ข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (**)	รายการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลตามสมมติฐาน	ตัดรายการระหว่างกัน	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	141,634	730,349	-	871,983
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	617,769	(617,769)	-	-
กำไรสำหรับงวด	759,403	112,580		871,983
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	141,634	730,349	-	871,983
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	617,769	(617,769)	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	759,403	112,580	-	871,983

(**) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2558 (ปรับปรุงใหม่) ที่ยังไม่ได้สอบทาน ซึ่งเป็นข้อมูลเปรียบเทียบซึ่งได้แสดงไว้เป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินรวมระหว่างกาลสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2559 จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

6. เหตุการณ์ที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล

การลดมูลค่าหุ้นและการเพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท

- เมื่อวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่ม 100,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งบริษัทได้รับชำระมูลค่าหุ้นเต็มจำนวนแล้ว บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559

- เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2559 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่ม 155,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งบริษัทได้รับชำระมูลค่าหุ้นเต็มจำนวนแล้ว บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559

- เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 มีมติอนุมัติการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 10 บาทเป็นมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ 5 บาท จึงทำให้จำนวนหุ้นของบริษัทเพิ่มจากเดิม 320,000,000 หุ้น เป็น 640,000,000 หุ้น และการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 625,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 3,200,000,000 บาท เป็น 3,825,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 125,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท

การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการโอนธุรกิจ

- เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 กลุ่มบริษัทใหญ่โอนส่วนงานธุรกิจน้ำมายังบริษัท เพื่อที่บริษัทจะได้รับสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำเป็นระยะเวลา 50 ปีนับตั้งแต่วันเริ่มต้นสัญญา

- เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 3 จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เหมราช พัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) และถือหุ้นในบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด โดยที่บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท เก็ดโค่-วัน จำกัด บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด และ บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในส่วนงานของธุรกิจพลังงานไฟฟ้าของกลุ่มบริษัท) ได้ถูกควบรวมกับบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยที่บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้รับโอนธุรกิจทั้งหมดของบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด จาก บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 3 จำกัด คิดเป็นจำนวนเงิน 7,500.47 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2559 บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีน โซล่าร์รูฟ 1 2 3 4 5 6 8 9 10 16 และ 17 จำกัด ได้ถูกโอนไปยังบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เช่นเดียวกัน คิดเป็นจำนวนเงิน 56.56 ล้านบาท รายการนี้ถือเป็นการซื้อหุ้นของบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

6. เหตุการณ์ที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาล (ต่อ)

การแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนและการเปลี่ยนชื่อบริษัท

- เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 มีมติอนุมัติการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด รวมทั้งการเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัทได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2559

เงินกู้ยืม

- เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 วันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 และวันที่ 30 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้กู้ยืมเงินเพิ่มจากบริษัทใหญ่รวมเป็นจำนวนเงิน 10,510 ล้านบาทเพื่อใช้ในการลงทุนในธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน เงินกู้ดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยที่MLR หักร้อยละด้วยอัตราคงที่ต่อปีตามที่ระบุไว้ในตั๋วสัญญาใช้เงิน และมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม

- เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 มีมติอนุมัติการเข้าทำสัญญาเงินกู้ระยะยาวกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง จำนวนเงิน 10,499 ล้านบาท เพื่อชำระคืนเงินกู้จากบริษัทใหญ่ และ เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้ทำสัญญาเงินกู้ระยะยาวกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง จำนวนเงิน 10,499 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยที่คงที่และMLR หักส่วนลดต่อปีตามที่กำหนดไว้ในสัญญา สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561 และสำหรับระยะเวลาที่เหลือตามลำดับ และมีกำหนดชำระคืนภายใน 5 ปี

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
(WHA Utilities and Power Public Company Limited)

นายสมยศ อนันตาประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

และ

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

A. M. T. & Associates
สำนักงาน เอ. เอ็ม. ที. แอสโซซิเอท
Accounting Management & Tax Services
491/27 Silom Plaza, Silom Road, Bangruk, Bangkok 10500, Thailand.
Tel: +66 (0) 2234-1676, 2234-1678, 2237-2132 • Fax: +66 (0) 2237-2133

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของ บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกำไรขาดทุนรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดได้

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบ เพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และผลการดำเนินงานรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย และแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

(นายสุมิตร ขอไพบูลย์)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
ทะเบียนเลขที่ 4885

สำนักงาน เอ.เอ็ม.ที.แอสโซซิเอท
กรุงเทพมหานคร
วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2557

บริษัท เทมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)
สินทรัพย์							
สินทรัพย์หมุนเวียน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		54,598,131.97	224,521,840.70	94,646,268.21	20,751,939.05	119,639,491.18	46,793,990.14
ลูกหนี้การค้า							
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		32,384,753.75	532.54	445.63	32,384,753.75	532.54	445.63
อื่น ๆ		71,746,650.36	71,005,312.76	55,698,762.41	33,310,467.83	33,777,209.73	28,082,500.64
ลูกหนี้อื่น		784,808.37	1,278,575.55	2,275,157.81	725,684.36	1,278,575.55	2,234,672.15
เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	-	-	-	29,999,982.00	39,999,976.00	42,499,974.50
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น							
ลูกหนี้กรมสรรพากร		10,178,162.83	5,925,268.50	5,130,906.51	10,178,162.83	5,925,268.50	4,062,845.31
อื่นๆ		7,391,884.27	8,057,058.60	6,384,542.70	4,093,048.13	4,314,380.18	3,630,331.23
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		177,084,391.55	310,788,588.65	164,136,083.27	131,444,037.95	204,935,433.68	127,304,759.60
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน							
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	7 และ 15	306,409,794.44	877,630.76	933,301.23	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	7	-	-	-	201,499,889.10	126,499,926.60	126,499,926.60
อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ	8	630,523,714.41	530,414,482.64	409,075,723.66	439,168,721.38	326,831,978.36	233,937,253.67
สิทธิการเช่า สุทธิ	6 และ 9	435,928,109.70	458,288,109.68	480,648,109.66	435,928,109.70	458,288,109.68	480,648,109.66
ค่าสิทธิจากการลงทุนในบริษัทร่วม	7.2	27,516,669.01	-	-	-	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	10	6,265,355.94	618,599.00	110,901.91	6,222,330.35	576,824.71	110,901.91
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,406,643,643.50	990,198,822.08	890,768,036.46	1,082,819,050.53	912,196,839.35	841,196,191.84
รวมสินทรัพย์		1,583,728,035.05	1,300,987,410.73	1,054,904,119.73	1,214,263,088.48	1,117,132,273.03	968,500,951.44

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....กรรมการ .....กรรมการ

บริษัท เหมราช ดลิน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น							
หนี้สินหมุนเวียน							
เจ้าหนี้การค้า							
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		80,480,869.58	115,703,245.41	86,321,900.42	37,446,853.22	60,549,601.06	49,120,410.08
อื่น ๆ		29,350,333.06	21,651,462.16	19,505,153.11	26,963,121.21	17,935,626.29	12,710,692.44
เจ้าหนี้อื่น							
รายได้รับล่วงหน้า		30,266,125.00	737,200.00	9,344,000.00	30,266,125.00	737,200.00	144,000.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		388,013.02	480,610.52	492,235.02	219,989.02	314,110.52	214,526.02
เจ้าหนี้อื่น		-	313,481.14	-	-	313,481.14	-
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		-	-	7,864,084.18	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	644,940,339.17	211,871,694.79	86,513,446.85	376,710,887.12	211,871,694.79	132,234,737.26
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		12,547,046.34	9,972,315.75	1,887,788.14	6,939,799.09	2,145,846.97	1,804,272.22
หนี้สินหมุนเวียนอื่น							
เงินปันผลค้างจ่าย	6 และ 12	41,925,000.00	96,750,024.00	49,665,025.50	41,925,000.00	96,750,000.00	49,665,000.00
อื่น ๆ		9,031,905.26	9,905,782.05	4,462,269.66	4,731,761.77	4,031,301.05	2,252,606.07
รวมหนี้สินหมุนเวียน		848,929,631.43	467,385,815.82	266,055,902.88	525,203,536.43	394,648,861.82	248,146,244.09
หนี้สินไม่หมุนเวียน							
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	11	552,007.00	480,141.00	413,677.00	552,007.00	480,141.00	413,677.00
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น							
เงินประกันผลงาน		5,093,944.68	4,581,662.47	6,517,043.75	4,905,046.88	4,581,662.47	1,635,250.07
เงินค้ำประกันรับ		1,985,000.00	1,587,600.00	1,041,800.00	1,745,000.00	1,422,600.00	891,800.00
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		7,630,951.68	6,649,403.47	7,972,520.75	7,202,053.88	6,484,403.47	2,940,727.07
รวมหนี้สิน		856,560,583.11	474,035,219.29	274,028,423.63	532,405,590.31	401,133,265.29	251,086,971.16

../2

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....กรรมการ .....กรรมการ

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)
ส่วนของผู้ถือหุ้น							
ทุนเรือนหุ้น - มูลค่าหุ้นละ 10 บาท							
ทุนจดทะเบียน ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว							
หุ้นสามัญ 64,500,000 หุ้น		645,000,000.00	645,000,000.00	645,000,000.00	645,000,000.00	645,000,000.00	645,000,000.00
กำไรสะสม							
จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	12	34,139,888.79	23,416,811.04	14,899,386.39	25,616,139.03	14,893,061.28	6,579,814.63
ยังไม่ได้จัดสรร		48,027,415.91	158,535,241.09	120,976,198.92	11,241,359.14	56,105,946.46	65,834,165.65
รวมส่วนของบริษัทใหญ่		727,167,304.70	826,952,052.13	780,875,585.31	681,857,498.17	715,999,007.74	717,413,980.28
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		147.24	139.31	110.79	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		727,167,451.94	826,952,191.44	780,875,696.10	681,857,498.17	715,999,007.74	717,413,980.28
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,583,728,035.05	1,300,987,410.73	1,054,904,119.73	1,214,263,088.48	1,117,132,273.03	968,500,951.44

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....กรรมการ .....กรรมการ

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

	หมายเหตุ	บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
		2556	2555 ปรับปรุงใหม่	2556	2555 ปรับปรุงใหม่
รายได้จากการให้บริการ	18	739,353,898.35	688,881,153.89	327,299,494.51	291,906,899.27
ต้นทุนให้บริการ		(528,557,433.65)	(451,094,299.28)	(267,840,649.98)	(236,678,772.31)
กำไรขั้นต้น		**210,796,464.70**	**237,786,854.61**	**59,458,844.53**	**55,228,126.96**
รายได้เงินปันผล	6	-	-	169,999,898.00	124,999,925.00
ดอกเบี้ยรับ		634,297.03	777,212.33	478,097.79	203,296.80
รายได้อื่น		20,624.44	11,220.98	2,114.44	5,240.98
ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ		(30,354,488.94)	(23,362,477.49)	(28,450,056.19)	(23,361,087.49)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		(4,891,555.75)	(968,461.65)	(2,287,013.45)	(424,967.92)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	2.2 และ 6	(12,330,379.95)	(55,670.47)	-	-
ต้นทุนทางการเงิน		(28,401,733.65)	(10,439,627.83)	(10,253,746.58)	(11,538,932.86)
กำไรก่อนภาษีเงินได้		**135,473,227.88**	**203,749,050.48**	**188,948,138.54**	**145,111,601.47**
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	10	(15,957,902.88)	(15,772,480.14)	(3,789,648.11)	(4,626,574.01)
กำไรสำหรับปี		**119,515,325.00**	**187,976,570.34**	**185,158,490.43**	**140,485,027.46**
การแบ่งปันกำไร					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		119,515,252.57	187,976,466.82	185,158,490.43	140,485,027.46
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		72.43	103.52	-	-
กำไรสำหรับปี		119,515,325.00	187,976,570.34	185,158,490.43	140,485,027.46

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....กรรมการ .....กรรมการ

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

งบการเงินเฉพาะบริษัท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

		2556 (บาท)			
			กำไรสะสม		
	หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	จัดสรรแล้ว ทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556		645,000,000.00	14,893,061.28	55,529,121.75	715,422,183.03
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้	3	-	-	576,824.71	576,824.71
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 25556 ที่ปรับปรุงแล้ว		645,000,000.00	14,893,061.28	56,105,946.46	715,999,007.74
กำไรสำหรับปี		-	-	185,158,490.43	185,158,490.43
สำรองตามกฎหมาย	12		10,723,077.75	(10,723,077.75)	-
เงินปันผลจ่าย	12	-	-	(219,300,000.00)	(219,300,000.00)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		645,000,000.00	25,616,139.03	11,241,359.14	681,857,498.17

		2555 (บาท)			
			กำไรสะสม		
	หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	จัดสรรแล้ว ทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555		645,000,000.00	6,579,814.63	65,723,263.74	717,303,078.37
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้	3	-	-	110,901.91	110,901.91
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 ที่ปรับปรุงแล้ว		645,000,000.00	6,579,814.63	65,834,165.65	717,413,980.28
กำไรสำหรับปี (ปรับปรุงใหม่)		-	-	140,485,027.46	140,485,027.46
สำรองตามกฎหมาย	12	-	8,313,246.65	(8,313,246.65)	-
เงินปันผล	12	-	-	(141,900,000.00)	(141,900,000.00)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		645,000,000.00	14,893,061.28	56,105,946.46	715,999,007.74

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....กรรมการ .....กรรมการ

บริษัท เทมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

งบการเงินรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

		2556 (บาท)					
		ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่					
			กำไรสะสม				
	หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	รวมส่วนของบริษัทใหญ่	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556		645,000,000.00	23,416,811.04	157,916,642.09	826,333,453.13	139.31	826,333,592.44
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้	3	-	-	618,599.00	618,599.00	-	618,599.00
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556 ที่ปรับปรุงแล้ว		645,000,000.00	23,416,811.04	158,535,241.09	826,952,052.13	139.31	826,952,191.44
กำไรสำหรับปี		-	-	119,515,252.57	119,515,252.57	72.43	119,515,325.00
สำรองตามกฎหมาย	12	-	10,723,077.75	(10,723,077.75)	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	12	-	-	(219,300,000.00)	(219,300,000.00)	-	(219,300,000.00)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยที่เพิ่มขึ้นระหว่างปี		-	-	-	-	37.50	37.50
เงินปันผลที่บริษัทย่อยจ่ายให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		-	-	-	-	(102.00)	(102.00)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		645,000,000.00	34,139,888.79	48,027,415.91	727,167,304.70	147.24	727,167,451.94

		2555 (บาท)					
		ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่					
			กำไรสะสม				
	หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	รวมส่วนของบริษัทใหญ่	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555		645,000,000.00	14,899,386.39	120,865,297.01	780,764,683.40	110.79	780,764,794.19
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้	3	-	-	110,901.91	110,901.91	-	110,901.91
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 ที่ปรับปรุงแล้ว		645,000,000.00	14,899,386.39	120,976,198.92	780,875,585.31	110.79	780,875,696.10
กำไรสำหรับปี (ปรับปรุงใหม่)		-	-	187,976,466.82	187,976,466.82	103.52	187,976,570.34
สำรองตามกฎหมาย	12	-	8,517,424.65	(8,517,424.65)	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	12	-	-	(141,900,000.00)	(141,900,000.00)	-	(141,900,000.00)
เงินปันผลที่บริษัทย่อยจ่ายให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		-	-	-	-	(75.00)	(75.00)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555		645,000,000.00	23,416,811.04	158,535,241.09	826,952,052.13	139.31	826,952,191.44

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....กรรมการ

.....กรรมการ

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัด ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ของประเทศไทย เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2551 เป็นบริษัทย่อยในกลุ่มบริษัทเหมราช โดยมี บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัทใหญ่") ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 99.99

บริษัทมีธุรกิจหลักคือผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม แก่ผู้ประกอบกิจการอุตสาหกรรม ภายในนิคมอุตสาหกรรม มีสำนักงานใหญ่อยู่ที่ชั้น 18 อาคารยูเอ็ม ทาวเวอร์ เลขที่ 9 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพฯ 10250 ประเทศไทย

2. เกณฑ์ในการจัดทำและการแสดงรายการในงบการเงินและงบการเงินรวม

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะซึ่งกำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ ตามประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 20/2554 และการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้ และ ฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์พนักงาน ซึ่งกำหนดโดยสภาวิชาชีพฯ มาถือปฏิบัติด้วย

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำและการแสดงรายการในงบการเงินรวม

งบการเงินรวมของบริษัทได้รวมงบการเงินของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และของบริษัทย่อยที่ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ของทุนที่ออกจำหน่าย และได้จัดทำขึ้นโดยใช้หลักเกณฑ์เดียวกับงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างของกลุ่มบริษัทในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทย่อยทั้งหมดจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย

นอกจากนี้งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ได้รวมส่วนแบ่งผลขาดทุนของบริษัทร่วม ดังนี้

	ล้านบาท	
	2556	2555
ส่วนแบ่งผลขาดทุนของบริษัทร่วม (*)		
บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด	(0.11)	(0.06)
บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด	(12.22)	-
รวมส่วนแบ่งผลขาดทุนของบริษัทร่วม	(12.33)	(0.06)

(*) ใช้ข้อมูลจากรายงานของผู้สอบบัญชีอื่น

3. <u>ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ</u>

บริษัทได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่สำคัญตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 เนื่องจากบริษัทนำมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาถือปฏิบัติ ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

จำนวนเงินของรายการปรับปรุงที่มีผลกระทบต่อรายการในงบแสดงฐานะการเงินและงบกำไรขาดทุน มีดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	ณ วันที่ 1 มกราคม 2555	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	ณ วันที่ 1 มกราคม 2555
งบแสดงฐานะการเงิน				
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น	618,599.00	110,901.91	576,824.71	110,901.91
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรเพิ่มขึ้น	618,599.00	110,901.91	576,824.71	110,901.91

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2555	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะบริษัท
งบกำไรขาดทุน:		
ภาษีเงินได้ลดลง	507,697.09	465,922.80

4. <u>สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ</u>

4.1 <u>เกณฑ์การวัดค่าในการจัดทำงบการเงิน</u>

นอกจากที่เปิดเผยไว้ในหัวข้ออื่น ๆ ในสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุประกอบงบการเงินอื่นๆ เกณฑ์ในการแสดงมูลค่าในงบการเงินใช้ราคาทุนเดิม

4.2 <u>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</u>

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ได้แก่ เงินสด เงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนชั่วคราว แสดงสุทธิจากเงินฝากธนาคารที่ติดภาระผูกพัน

4.3 <u>ลูกหนี้การค้าและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ</u>

ลูกหนี้การค้าแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุลูกหนี้

บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ค่าบริการที่ค้างชำระเกิน 90 วัน

4.4 <u>การรวมต้นทุนการกู้ยืมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์</u>

ต้นทุนการกู้ยืม ถือเป็นค่าใช้จ่ายในงวดบัญชีที่ค่าใช้จ่ายนั้นเกิดขึ้น โดยจะหยุดบันทึกเป็นต้นทุนของสินทรัพย์ เมื่อการดำเนินการส่วนใหญ่ที่จำเป็นในการเตรียมสินทรัพย์ให้อยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ และการรวมต้นทุนการกู้ยืมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์จะหยุดพัก ในระหว่างที่การดำเนินการพัฒนาสินทรัพย์หยุดชะงักลงเป็นเวลาต่อเนื่อง บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ (ต่อ)

4.5 สิทธิการเช่า

สิทธิการเช่าแสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม ค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรง ตามระยะเวลาของสิทธิการเช่า

4.6 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรง ตามเกณฑ์อายุการใช้งานของสินทรัพย์ ประมาณ 5-20 ปี

4.7 เงินลงทุน

เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมแสดงตามวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการ และเงินลงทุนในบริษัทร่วมแสดงตามวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินรวม

ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนแสดงไว้ในงบกำไรขาดทุน

4.8 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัท หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกบริษัทควบคุมไม่ว่าจะเป็นโดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลที่มีสิทธิออกเสียงโดยทางตรงหรือทางอ้อมซึ่งทำให้มีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบริษัท ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัท

4.9 ผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทรับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และผลประโยชน์อื่นๆ เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

เงินชดเชยเมื่อออกจากงานของพนักงานตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายของประเทศไทย บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรขาดทุนตลอดอายุการทำงานของพนักงาน ภาระผูกพันของบริษัทเกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานนี้คำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ผลประโยชน์หลังออกจากงานที่เกิดขึ้นจริงนั้นอาจแตกต่างไปจากที่ประมาณไว้

บริษัทรับรู้กำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกิดขึ้นในกำไรขาดทุนอื่นในงวดที่เกิดรายการ

4.10 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้และค่าใช้จ่าย รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

4.11 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐโดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี

บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

5. การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการผลกระทบของเหตุการณ์ที่ไม่แน่นอนในอนาคตที่อาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

6. <u>รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>

บริษัทมีรายการบัญชีบางส่วนกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขและเกณฑ์ที่ได้ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ทั้งนี้การกู้ยืมระหว่างกันเป็นหนี้ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจที่ทำร่วมกัน

กิจการที่ควบคุมโดยบริษัท หรือกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท โดยทางตรงหรือทางอ้อม และกิจการที่เป็นบริษัทในเครือเดียวกัน โดยเป็นผู้ถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ดังนี้

กิจการ	ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
<u>บริษัทใหญ่</u>		
บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และมีกรรมการร่วมกัน
<u>บริษัทย่อย</u>		
บริษัท เหมราช วอเตอร์ จำกัด	พัฒนาบริหารและจัดการทรัพยากรน้ำ	เป็นผู้ถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกัน
บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	Holding Company	"
<u>บริษัทร่วม</u>		
บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด	ผลิตไฟฟ้าและพลังงาน	"
บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด	ผลิตไฟฟ้าและพลังงาน	"
<u>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>		
บริษัท อีสเทิร์นอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	มีผู้ถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกัน
บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	"
บริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	"
บริษัท เอช-คอนสตรัคชั่น แมนเนจเม้นท์ แอนด์ เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด	บริการออกแบบและควบคุมการก่อสร้าง	"

รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งแสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2556	2555	2556	2555
<u>สินทรัพย์</u>				
เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	29,999,982.00	39,999,976.00
รวมเงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	29,999,982.00	39,999,976.00
สิทธิการเช่า	559,000,000.00	559,000,000.00	559,000,000.00	559,000,000.00
<u>หัก</u> : สิทธิการเช่าตัดบัญชี	(123,071,890.30)	(100,711,890.32)	(123,071,890.30)	(100,711,890.32)
สิทธิการเช่า สุทธิ	435,928,109.70	458,288,109.68	435,928,109.70	458,288,109.68
<u>หนี้สิน</u>				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	642,999,962.50	198,000,000.00	374,999,962.50	198,000,000.00
ดอกเบี้ยค้างจ่าย (อัตราดอกเบี้ย MLR-0.50% ต่อปี)	1,940,376.67	13,871,694.79	1,710,924.62	13,871,694.79
รวมเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	644,940,339.17	211,871,694.79	376,710,887.12	211,871,694.79
เงินปันผลค้างจ่าย	41,924,995.45	96,749,989.50	41,924,995.45	96,749,989.50
รวมเงินปันผลค้างจ่าย	41,924,995.45	96,749,989.50	41,924,995.45	96,749,989.50

ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีการเปลี่ยนแปลงระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นดังนี้

	บาท			
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	การเคลื่อนไหวในระหว่างปี		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
		เพิ่มขึ้น	ลดลง	
<u>งบการเงินรวม</u>				
<u>หนี้สิน</u>				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	211,871,694.79	608,461,928.25	(175,393,283.87)	644,940,339.17
เงินปันผลค้างจ่าย	96,749,989.50	219,299,976.20	(274,124,970.25)	41,924,995.45
<u>งบการเงินเฉพาะบริษัท</u>				
<u>สินทรัพย์</u>				
เงินปันผลค้างรับ	39,999,976.00	169,999,898.00	(179,999,892.00)	29,999,982.00
<u>หนี้สิน</u>				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	211,871,694.79	340,232,476.20	(175,393,283.87)	376,710,887.12
เงินปันผลค้างจ่าย	96,749,989.50	219,299,976.20	(274,124,970.25)	41,924,995.45

รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

รายการบัญชีที่สำคัญระหว่างบริษัทกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	บาท				
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท		อัตราดอกเบี้ยต่อปี
	2556	2555	2556	2555	(ร้อยละ)
ซื้อน้ำดิบ	394,814,934.86	336,371,003.20	173,773,365.84	154,936,749.22	ตามอัตราที่ตกลงร่วมกัน
ค่าสิทธิการเช่า	22,359,999.98	22,359,999.98	22,359,999.98	22,359,999.98	ตามอัตราที่ตกลงร่วมกัน
ค่าบริหารงาน	31,185,879.55	27,254,916.49	25,889,079.55	23,294,916.49	ร้อยละ 1.50 – 8 ของรายได้
ต้นทุนทางการเงิน	28,401,733.65	10,358,247.94	10,253,746.58	11,538,932.86	MLR-0.50%

7. **เงินลงทุนในบริษัทร่วมและบริษัทย่อย**

7.1 เงินลงทุนในบริษัทร่วมและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วย

(หน่วย : ล้านบาท)

บริษัท	ทุนชำระแล้ว (ล้านบาท)		สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)		มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท) งบการเงินรวม		มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท) งบการเงินเฉพาะบริษัท (ราคาทุน)		มูลค่าทางบัญชีตามสัดส่วนเงินลงทุน		เงินปันผลรับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2556	2555	2556	2555	2556	2555	2556	2555	2556	2555	2556	2555
บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด (1) (*)	2.50	2.50	51.00	51.00	0.77	0.88	-	-	0.77	0.88	-	-
บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด (2)(*)	1,384.00	-	25.01	-	305.64	-	-	-	303.93	-	-	-
รวมเงินลงทุนในบริษัทร่วม					306.41	0.88	-	-	304.70	0.88	-	-
บริษัท เหมราช วอเตอร์ จำกัด	100.00	100.00	99.99	99.99	-	-	101.50	101.50	180.33	213.21	170.00	125.00
บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	100.00	25.00	99.99	99.99	-	-	100.00	25.00	79.97	24.60	-	-
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย					-	-	201.50	126.50	260.30	237.81	170.00	125.00
รวมเงินลงทุน					306.41	0.88	201.50	126.50	565.00	238.69	170.00	125.00

(1) ถือหุ้นทางอ้อมโดยผ่านบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ใน บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด ร้อยละ 51 โดยมีทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 10 ล้านบาทและบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้จ่ายชำระค่าหุ้น หุ้นละ 2.5 บาท รวม 1.28 ล้านบาท

(2) ในปี 2556 ถือหุ้นทางอ้อมโดยผ่านบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ใน บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด ร้อยละ 25 โดยมีทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 1,384 ล้านบาทและบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้จ่ายชำระค่าหุ้น หุ้นละ 10 บาท

(*) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินประจำปี 2556 ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น

เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม (ต่อ)

7.2 การซื้อธุรกิจ

เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2556 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้เข้าลงทุนในบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด (GNLL) ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) ขนาด 126 เมกกะวัตต์เพื่อจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าแก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ("กฟผ.") และลูกค้าอุตสาหกรรม โดยซื้อหุ้นสามัญจำนวน 34.61 ล้านหุ้น เป็นจำนวนเงิน 193.58 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 25.01 ของทุนจดทะเบียน จากบริษัท กัลฟ์ เจพี จำกัด โดยบริษัทดังกล่าวได้เข้าทำสัญญาซื้อขายกระแสไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ("กฟผ.") เป็นระยะเวลา 25 ปีนับจากวันที่ทำการซื้อขายกระแสไฟฟ้าในเชิงพาณิชย์ของโครงการ ซึ่งได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2556

การจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าวข้างต้น ก่อให้ค่าสิทธิจากการลงทุนในบริษัทร่วม ซึ่งแสดงเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตัดจำหน่ายภายในระยะเวลา 25 ปี ณ วันที่ 30 มกราคม 2556 เป็นจำนวนเงิน 28 ล้านบาท ตามรายละเอียดการซื้อธุรกิจดังต่อไปนี้

	(หน่วย : พันบาท)
	งบการเงินรวม
มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิ ณ วันซื้อ	165,301
เงินสดจ่ายซื้อธุรกิจ	193,577
ค่าสิทธิจากการลงทุนในบริษัทร่วม	28,276

ค่าสิทธิจากการลงทุนในบริษัทร่วม สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ประกอบด้วย

	(หน่วย : พันบาท)
	งบการเงินรวม
ค่าสิทธิจากการลงทุนในบริษัทร่วม	28,276
หัก ตัดจำหน่ายสะสม	(759)
ค่าสิทธิจากการลงทุนในบริษัทร่วม – สุทธิ	27,517

8. อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ

อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วย

(หน่วย บาท)

	การเปลี่ยนแปลงราคาทุน				การเปลี่ยนแปลงค่าเสื่อมราคาสะสม				มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	
	ยอดต้นปี	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย/โอน	ยอดปลายปี	ยอดต้นปี	ค่าเสื่อมราคา	จำหน่าย/โอน	ยอดปลายปี	ยอดต้นปี	ยอดปลายปี
งบการเงินรวม										
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	45,431,186.43	760,000.00	-	46,191,186.43	5,365,432.69	2,298,419.31	-	7,663,852.00	40,065,753.74	38,527,334.43
ส่วนปรับปรุงอาคาร	1,684,300.00	271,028.04	-	1,955,328.04	523,240.32	369,976.88	-	893,217.20	1,161,059.68	1,062,110.84
อุปกรณ์สำนักงาน	179,264.30	22,890.00	45,316.00	247,470.30	90,052.30	41,871.81	-	131,924.11	89,212.00	115,546.19
เครื่องใช้สำนักงาน	40,520.00	-	-	40,520.00	19,519.70	8,101.60	-	27,621.30	21,000.30	12,898.70
เครื่องมือ	11,784,918.07	1,145,545.33	4,520,619.12	17,451,082.52	6,800,387.62	2,590,744.92	-	9,391,132.54	4,984,530.45	8,059,949.98
เครื่องตกแต่งและสิ่งตรึงตรา	15,000.00	-	-	15,000.00	4,380.53	2,999.80	-	7,380.33	10,619.47	7,619.67
ท่อน้ำดิบ	245,131,263.16	7,336,448.56	55,383,213.79	307,850,925.51	38,709,438.50	17,063,914.23	-	55,773,352.73	206,421,824.66	252,077,572.78
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	210,185,481.46	-	93,395,987.77	303,581,469.23	32,396,027.96	14,086,615.46	-	46,482,643.42	177,789,453.50	257,098,825.81
งานระหว่างดำเนินงาน	99,871,028.84	129,474,167.54	(155,783,340.37)	73,561,856.01	-	-	-	-	99,871,028.84	73,561,856.01
รวม	614,322,962.26	139,010,079.47	(2,438,203.69)	750,894,838.04	83,908,479.62	36,462,644.01	-	120,371,123.63	530,414,482.64	630,523,714.41
งบการเงินเฉพาะบริษัท										
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	45,431,186.43	760,000.00	-	46,191,186.43	5,365,432.69	2,298,419.31	-	7,663,852.00	40,065,753.74	38,527,334.43
ส่วนปรับปรุงอาคาร	1,684,300.00	271,028.04	-	1,955,328.04	523,240.32	369,976.88	-	893,217.20	1,161,059.68	1,062,110.84
อุปกรณ์สำนักงาน	179,264.30	22,890.00	45,316.00	247,470.30	90,052.30	41,871.81	-	131,924.11	89,212.00	115,546.19
เครื่องใช้สำนักงาน	40,520.00	-	-	40,520.00	19,519.70	8,101.60	-	27,621.30	21,000.30	12,898.70
เครื่องมือ	8,998,502.09	1,100,545.33	4,520,619.12	14,619,666.54	5,172,059.13	2,074,680.29	-	7,246,739.42	3,826,442.96	7,372,927.12
เครื่องตกแต่งและสิ่งตรึงตรา	15,000.00	-	-	15,000.00	4,380.53	2,999.80	-	7,380.33	10,619.47	7,619.67
ท่อน้ำดิบ	220,187,805.21	7,336,448.56	55,383,213.79	282,907,467.56	38,400,943.84	15,816,741.54	-	54,217,685.38	181,786,861.37	228,689,782.18
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	-	-	93,395,987.77	93,395,987.77	-	3,577,341.53	-	3,577,341.53	-	89,818,646.24
งานระหว่างดำเนินงาน	99,871,028.84	129,474,167.54	(155,783,340.37)	73,561,856.01	-	-	-	-	99,871,028.84	73,561,856.01
รวม	376,407,606.87	138,965,079.47	(2,438,203.69)	512,934,482.65	49,575,628.51	24,190,132.76	-	73,765,761.27	326,831,978.36	439,168,721.38

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2556	2555	2556	2555
ค่าเสื่อมราคาที่รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน :				
ต้นทุนบริการ	36,462,644.01	28,322,800.85	24,190,132.76	17,970,847.19

9. **สิทธิการเช่า สุทธิ**

สิทธิการเช่า สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2556	2555	2556	2555
สิทธิการเช่า	559,000,000.00	559,000,000.00	559,000,000.00	559,000,000.00
หัก : สิทธิการเช่าตัดบัญชี	(123,071,890.30)	(100,711,890.32)	(123,071,890.30)	(100,711,890.32)
สิทธิการเช่า สุทธิ	435,928,109.70	458,288,109.68	435,928,109.70	458,288,109.68

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม กับบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) บริษัท อีสเทิร์นอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด บริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด และ บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด เป็นสัญญาเช่าดำเนินงานในนิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี นิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุด) นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) และนิคมอุตสาหกรรมเหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด เพื่อได้รับสิทธิในการผลิตและจำหน่ายน้ำทุกประเภท ซึ่งรวมถึงน้ำเพื่ออุตสาหกรรม โดยมีระยะเวลาเช่าและ ใช้สิทธิดำเนินงาน 25 ปี ภายใต้เงื่อนไขและสัญญาดังกล่าว ต้องจ่ายค่าเช่าสิทธิดำเนินงาน รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 559 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิตามอัตราของการที่ให้บริการ สัญญานี้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2551จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2576

10. **ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้**

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 สรุปได้ดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2556	2555	2556	2555
		(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:				
ภาษีเงินได้นิติบุคคลระหว่างปี	21,604,659.82	16,280,177.23	9,435,153.75	5,092,496.81
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:				
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(5,646,756.94)	(507,697.09)	(5,645,505.64)	(465,922.80)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน	15,957,902.88	15,772,480.14	3,789,648.11	4,626,574.01

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ (ต่อ)

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีส่วนประกอบ ดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(3,101.83)	-	(3,101.83)	-
ความแตกต่างทางด้านเวลาในการรับรู้รายได้ทางบัญชีและภาษี	(5,905,785.00)	(147,440.00)	(5,905,785.00)	(147,440.00)
เงินสำรองเพื่อการซ่อมแซม	276,503.09	(346,964.29)	277,754.39	(305,190.00)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(14,373.20)	(13,292.80)	(14,373.20)	(13,292.80)
รวม	(5,646,756.94)	(507,697.09)	(5,645,505.64)	(465,922.80)

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสรุปได้ดังนี้

	บาท					
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	ณ วันที่ 1 มกราคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)
งบแสดงฐานะการเงิน						
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี						
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	6,286.94	3,185.11	3,185.11	6,286.94	3,185.11	3,185.11
เงินสำรองเพื่อการซ่อมแซม	95,442.60	371,945.69	24,981.40	52,417.01	330,171.40	24,981.40
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	110,401.40	96,028.20	82,735.40	110,401.40	96,028.20	82,735.40
ความแตกต่างทางด้านเวลาในการรับรู้รายได้ทางบัญชีและภาษี	6,053,225.00	147,440.00	-	6,053,225.00	147,440.00	-
	6,265,355.94	618,599.00	110,901.91	6,222,330.35	576,824.71	110,901.91

11. <u>ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน</u>

การเปลี่ยนแปลงมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานมีดังนี้

	พันบาท	
	2556	2555
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 1 มกราคม	480	414
ผลประโยชน์ที่จ่ายแล้ว	-	-
ต้นทุนบริการปัจจุบันและดอกเบี้ย	72	66
ผลขาดทุน(กำไร)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	552	480

ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	พันบาท	
	2556	2555
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	52	49
ต้นทุนดอกเบี้ย	20	17
ผลขาดทุน(กำไร)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-
รวม	72	66

ข้อสมมติฐานในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่สำคัญที่ใช้ในการคำนวณประมาณการภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังจากออกจากงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 มีดังต่อไปนี้

	2556	2555
อัตราคิดลด (ร้อยละ)	4.10	4.10
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน (ร้อยละ)	4.00-4.80	4.00-4.80
สัดส่วนของพนักงานที่เลือกลาออกก่อนเกษียณอายุ (ร้อยละ)	3.00(*)	3.00(*)
อัตรามรณะ (ร้อยละ)	TMO 2008 (**)	TMO 2008 (**)

(*) ขึ้นอยู่กับอัตราถัวเฉลี่ยของกลุ่มอายุของพนักงาน

(**) อ้างอิงตามตารางอัตรามรณะไทย 2551 ประเภทสามัญ (TMO 2008: Thai Mortality Ordinary Tables of 2008)

12. ทุนสำรองตามกฎหมายและเงินปันผลจ่าย

ทุนสำรองตามกฎหมาย

ตามบทบัญญัติแห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทและบริษัทย่อยต้องจัดสรรกำไรสุทธิสำหรับปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิทุกคราวที่ประกาศจ่ายเงินปันผลจนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 บริษัทได้จัดสรรกำไรสุทธิสำหรับปี จำนวน 10.72 ล้านบาท และ 8.31 ล้านบาท ตามลำดับ ไปเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทย่อยได้จัดสรรกำไรสุทธิสำหรับปี จำนวน 0.20 ล้านบาท ไปเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย

เงินปันผลจ่าย

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)	วันที่จ่ายเงินปันผล
2556				
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสะสมถึงเดือนธันวาคม 2555	ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2556	45.15	0.70	27 ธันวาคม 2556
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสะสมถึงเดือนมีนาคม 2556	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2556	80.62	1.25	27 ธันวาคม 2556
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสะสมถึงเดือนมิถุนายน 2556	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2556 เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2556	51.60	0.80	27 ธันวาคม 2556
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสะสมถึงเดือนกันยายน 2556	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2556 เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2556	41.93	0.65	ยังไม่มีการจ่าย
รวมเงินปันผลจ่ายระหว่างปี 2556		219.30	3.40	
2555				
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรของปี 2554	ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 29 มีนาคม 2555	45.15	0.70	1 มิถุนายน 2555
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสะสมถึงเดือนพฤศจิกายน 2555	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2555 วันที่ 18 ธันวาคม 2555	96.75	1.50	26 กุมภาพันธ์ 2556
รวมเงินปันผลจ่ายระหว่างปี 2555		141.90	2.20	

13. <u>กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ</u>

บริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันรวม 9 แห่งคือ บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) บริษัท อีสเทิร์นอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด บริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด บริษัท อีสเทิร์น ไพพ์ไลน์ เซอร์วิสเซส จำกัด บริษัท เอช-คอนสตรัคชั่น แมนเนจเม้นท์ แอนด์ เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด บริษัท เอช-ฟีนิกซ์ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด และบริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพทิสโก้ร่วมทุนมั่นคง ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ.2530 จึงไม่มียอดปรากฏในงบแสดงฐานะการเงิน สมาชิกประกอบ ด้วยพนักงานประจำของบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ตามระเบียบของกองทุน ในแต่ละเดือนสมาชิกและบริษัทจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 4 ถึงร้อยละ 10 ของค่าจ้างโดยขึ้นกับอายุงาน สมาชิกมีสิทธิได้รับเงินสะสมของสมาชิกคืนทั้งจำนวนรวมทั้งผลประโยชน์สุทธิ และได้รับเงินสมทบของบริษัทรวมทั้งผลประโยชน์สุทธิ ในอัตราที่กำหนดตามอายุงานของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ทิสโก้ จำกัด ในระหว่างปี 2556 และ 2555 บริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.17 ล้านบาท และ 0.15 ล้านบาท ตามลำดับ

14. <u>ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ</u>

ค่าใช้จ่ายสำคัญ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ซึ่งจำแนกตามลักษณะได้ดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2556	2555	2556	2555
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	4,771,263.98	3,777,769.33	4,771,263.98	3,777,769.33
ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดบัญชี	66,354,330.95	50,682,800.83	46,550,132.74	40,330,847.17
ค่าบริหารงาน	30,929,079.55	27,511,716.49	25,889,079.55	23,294,916.49

15. <u>สินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน</u>

สินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ประกอบด้วย

<u>บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด</u>

เงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด จำนวน 26.31 ล้านหุ้น จำนำเพื่อเป็นหลักประกันการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินของบริษัทดังกล่าว

16. **ข้อผูกพันตามสัญญา**

ข้อผูกพันตามสัญญา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ประกอบด้วย

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด

บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญางานก่อสร้างในระบบสาธารณูปโภคคิดเป็นจำนวนเงินคงเหลือ 28.73 ล้านบาท

บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด

บริษัทได้เข้าลงนามในสัญญาเข้าลงทุนในบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด (GNLL) กับ บริษัท กัลฟ์ เจพี จำกัด ในวงเงินมูลค่าเงินลงทุน 381 ล้านบาทซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 25.01 โดยบริษัทดังกล่าวจะดำเนินธุรกิจโรงงานผลิตไฟฟ้า 126 เมกกะวัตต์เพื่อจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ) และลูกค้าอุตสาหกรรม

17. **ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นในภายหน้า**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีภาระผูกพันจากการขอให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกัน วงเงินรวม 1.57 ล้านบาท

18. **สิทธิและประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน**

บริษัทย่อยได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 สิทธิประโยชน์ที่สำคัญบางประการสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

วันที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน	ขนาด/จำนวนหน่วยที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน	สิทธิประโยชน์ที่สำคัญ	
		ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นเวลา (*)	ลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 50 เป็นเวลา (**)
บริษัท เหมราช วอเตอร์ จำกัด			
กิจการสาธารณูปโภคและบริการพื้นฐาน			
25 ตุลาคม 2548	15.55 ล้าน ลบ.ม.	8 ปี	5 ปี

* นับจากวันที่มีรายได้จากการประกอบกิจการ

** นับจากวันที่การยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลหมดลง

สิทธิและประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน (ต่อ)

รายได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม แยกตามส่วนงานทางธุรกิจที่ได้รับการส่งเสริมและไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน ประกอบด้วย

	บาท					
	ส่วนที่ได้รับการส่งเสริม		ส่วนที่ไม่ได้รับการส่งเสริม		รวม	
	2556	2555	2556	2555	2556	2555
งบการเงินรวม						
รายได้ค่าบริการ	408,054,403.84	330,566,967.62	331,299,494.51	358,314,186.27	739,353,898.35	688,881,153.89
รวม	408,054,403.84	330,566,967.62	331,299,494.51	358,314,186.27	739,353,898.35	688,881,153.89
งบการเงินเฉพาะบริษัท						
รายได้ค่าบริการ	-	-	327,299,494.51	291,906,899.27	327,299,494.51	291,906,899.27
รวม	-	-	327,299,494.51	291,906,899.27	327,299,494.51	291,906,899.27

19. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติโดยคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2557

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

และ

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

A. M. T. & Associates
สำนักงาน เอ. เอ็ม. ที. แอสโซซิเอท
Accounting Management & Tax Services
491/27 Silom Plaza, Silom Road, Bangruk, Bangkok 10500, Thailand.
Tel: +66 (0) 2234-1676, 2234-1678, 2237-2132 • Fax: +66 (0) 2237-2133

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของ บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกำไรขาดทุนรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด ด้วยเช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบ เพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงิน ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการเพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย และแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

เรื่องอื่น ๆ

งบการเงินรวมของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่นในสำนักงานเดียวกันกับข้าพเจ้า ซึ่งแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2557

(นายชัยยุทธ อังศุวิทยา)
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
ทะเบียนเลขที่ 3885

สำนักงาน เอ.เอ็ม.ที.แอสโซซิเอท
กรุงเทพมหานคร
วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2558

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

	หมายเหตุ	บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด		69,958,047.09	54,598,131.97	26,919,067.77	20,751,939.05
ลูกหนี้การค้า					
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		-	32,384,753.75	2,086,500.00	32,384,753.75
อื่น ๆ		72,445,549.78	71,746,650.36	34,889,468.49	33,310,467.83
ลูกหนี้อื่น		509,393.32	784,808.37	446,206.32	725,684.36
เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	-	-	39,999,976.00	29,999,982.00
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	-	-	15,195,205.48	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น					
ลูกหนี้กรมสรรพากร		23,579,199.51	10,178,162.83	23,575,839.51	10,178,162.83
อื่นๆ		7,883,015.31	7,391,884.27	4,663,532.34	4,093,048.13
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		174,375,205.01	177,084,391.55	147,775,795.91	131,444,037.95
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	6 และ 14	349,886,974.52	306,409,794.44	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	6	-	-	201,499,889.10	201,499,889.10
อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ	7	861,981,895.53	630,523,714.41	682,649,010.56	439,168,721.38
สิทธิการเช่า สุทธิ	5 และ 8	413,568,109.72	435,928,109.70	413,568,109.72	435,928,109.70
ค่าสิทธิจากการลงทุนในบริษัทร่วม	6.2	26,385,634.78	27,516,669.01	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	9	6,994,908.73	6,265,355.94	6,974,597.54	6,222,330.35
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,658,817,523.28	1,406,643,643.50	1,304,691,606.92	1,082,819,050.53
รวมสินทรัพย์		1,833,192,728.29	1,583,728,035.05	1,452,467,402.83	1,214,263,088.48

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....กรรมการ .....กรรมการ

บริษัท เทมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

บาท

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เจ้าหนี้การค้า					
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน		82,767,135.63	80,480,869.58	37,361,504.64	37,446,853.22
อื่น ๆ		46,779,124.32	29,350,333.06	43,722,740.21	26,963,121.21
เจ้าหนี้อื่น					
รายได้รับล่วงหน้า		30,266,125.00	30,266,125.00	30,266,125.00	30,266,125.00
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		1,020,865.01	388,013.02	245,215.01	219,989.02
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5	804,723,028.21	644,940,339.17	515,662,671.23	376,710,887.12
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		6,854,526.45	12,547,046.34	-	6,939,799.09
หนี้สินหมุนเวียนอื่น					
เงินปันผลค้างจ่าย	5 และ 11	90,300,024.00	41,925,000.00	90,300,000.00	41,925,000.00
อื่น ๆ		10,388,128.88	9,031,905.26	6,956,684.21	4,731,761.77
รวมหนี้สินหมุนเวียน		1,073,098,957.50	848,929,631.43	724,514,940.30	525,203,536.43
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	10	586,130.00	552,007.00	586,130.00	552,007.00
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น					
เงินประกันผลงาน		7,152,143.56	5,093,944.68	7,152,143.56	4,905,046.88
เงินค้ำประกันรับ		2,026,200.00	1,985,000.00	1,756,200.00	1,745,000.00
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		9,764,473.56	7,630,951.68	9,494,473.56	7,202,053.88
รวมหนี้สิน		1,082,863,431.06	856,560,583.11	734,009,413.86	532,405,590.31

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....กรรมการ .....กรรมการ

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557

		บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	หมายเหตุ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น - มูลค่าหุ้นละ 10 บาท					
ทุนจดทะเบียน ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว					
หุ้นสามัญ 64,500,000 หุ้น		645,000,000.00	645,000,000.00	645,000,000.00	645,000,000.00
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	11	41,766,349.16	34,139,888.79	33,242,599.40	25,616,139.03
ยังไม่ได้จัดสรร		63,562,830.37	48,027,415.91	40,215,389.57	11,241,359.14
รวมส่วนของบริษัทใหญ่		750,329,179.53	727,167,304.70	718,457,988.97	681,857,498.17
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		117.70	147.24	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		750,329,297.23	727,167,451.94	718,457,988.97	681,857,498.17
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		1,833,192,728.29	1,583,728,035.05	1,452,467,402.83	1,214,263,088.48

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....กรรมการ .....กรรมการ

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

	หมายเหตุ	บาท			
		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
		2557	2556	2557	2556
รายได้จากการให้บริการ	16	809,140,767.59	739,353,898.35	338,713,975.45	327,299,494.51
ต้นทุนให้บริการ		(587,331,310.43)	(528,557,433.65)	(299,137,881.07)	(267,840,649.98)
กำไรขั้นต้น		**221,809,457.16**	**210,796,464.70**	**39,576,094.38**	**59,458,844.53**
รายได้เงินปันผล	5	-	-	184,999,889.00	169,999,898.00
รายได้ค่าบริหารงาน	5	-	-	7,800,000.00	-
ดอกเบี้ยรับ		301,895.34	634,297.03	300,376.04	478,097.79
รายได้อื่น		9,082.50	20,624.44	1,892.50	2,114.44
ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ		(29,596,795.70)	(30,354,488.94)	(27,259,131.60)	(28,450,056.19)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		(9,473,671.79)	(4,891,555.75)	(3,366,429.29)	(2,287,013.45)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	2.2 และ 5	39,851,899.57	(12,330,379.95)	-	-
ต้นทุนทางการเงิน		(41,204,891.35)	(28,401,733.65)	(24,373,986.42)	(10,253,746.58)
กำไรก่อนภาษีเงินได้		**181,696,975.73**	**135,473,227.88**	**177,678,704.61**	**188,948,138.54**
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	9	(16,690,634.64)	(15,957,902.88)	766,170.99	(3,789,648.11)
กำไรสำหรับปี		**165,006,341.09**	**119,515,325.00**	**178,444,875.60**	**185,158,490.43**
การแบ่งปันกำไร					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		165,006,259.63	119,515,252.57	178,444,875.60	185,158,490.43
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		81.46	72.43	-	-
กำไรสำหรับปี		165,006,341.09	119,515,325.00	178,444,875.60	185,158,490.43

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....กรรมการ .....กรรมการ

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

งบการเงินรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

		2557 (บาท)						
		ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่						
			กำไรสะสม		ผลกำไรจากการประมาณการ			
	หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	รวมส่วนของบริษัทใหญ่	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557		645,000,000.00	34,139,888.79	48,027,415.91	-	727,167,304.70	147.24	727,167,451.94
กำไรสำหรับปี		-	-	165,006,259.63	-	165,006,259.63	81.46	165,006,341.09
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย								-
สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน		-	-	-	55,615.20	55,615.20	-	55,615.20
โอนไปกำไรสะสม		-	-	55,615.20	(55,615.20)	-	-	-
สำรองตามกฎหมาย	11	-	7,626,460.37	(7,626,460.37)	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	11	-	-	(141,900,000.00)	-	(141,900,000.00)	-	(141,900,000.00)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยที่เพิ่มขึ้นระหว่างปี		-	-	-	-	-	(87.00)	(87.00)
เงินปันผลที่บริษัทย่อยจ่ายให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		-	-	-	-	-	(24.00)	(24.00)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		645,000,000.00	41,766,349.16	63,562,830.37	-	750,329,179.53	117.70	750,329,297.23

		2556 (บาท)						
		ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่						
			กำไรสะสม		ผลกำไรจากการประมาณการ			
	หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	รวมส่วนของบริษัทใหญ่	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556		645,000,000.00	23,416,811.04	157,916,642.09	-	826,333,453.13	139.31	826,333,592.44
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้		-	-	618,599.00	-	618,599.00	-	618,599.00
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556 ที่ปรับปรุงแล้ว		645,000,000.00	23,416,811.04	158,535,241.09	-	826,952,052.13	139.31	826,952,191.44
กำไรสำหรับปี		-	-	119,515,252.57	-	119,515,252.57	72.43	119,515,325.00
สำรองตามกฎหมาย	11	-	10,723,077.75	(10,723,077.75)	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	11	-	-	(219,300,000.00)	-	(219,300,000.00)	-	(219,300,000.00)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยที่เพิ่มขึ้นระหว่างปี		-	-	-	-	-	37.50	37.50
เงินปันผลที่บริษัทย่อยจ่ายให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		-	-	-	-	-	(102.00)	(102.00)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		645,000,000.00	34,139,888.79	48,027,415.91	-	727,167,304.70	147.24	727,167,451.94

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....กรรมการ

.....กรรมการ

บริษัท เทมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

งบการเงินเฉพาะบริษัท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

		2557 (บาท)				
			กำไรสะสม		ผลกำไรจากการประมาณการ	
	หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	จัดสรรแล้ว ทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2557		645,000,000.00	25,616,139.03	11,241,359.14	-	681,857,498.17
กำไรสำหรับปี		-	-	178,444,875.60	-	178,444,875.60
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน		-	-	-	55,615.20	55,615.20
โอนไปกำไรสะสม		-	-	55,615.20	(55,615.20)	-
สำรองตามกฎหมาย	11	-	7,626,460.37	(7,626,460.37)	-	-
เงินปันผลจ่าย	11	-	-	(141,900,000.00)	-	(141,900,000.00)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557		645,000,000.00	33,242,599.40	40,215,389.57	-	718,457,988.97

		2556 (บาท)				
			กำไรสะสม		ผลกำไรจากการประมาณการ	
	หมายเหตุ	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	จัดสรรแล้ว ทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	รวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556		645,000,000.00	14,893,061.28	55,529,121.75	-	715,422,183.03
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับภาษีเงินได้		-	-	576,824.71	-	576,824.71
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2556 ที่ปรับปรุงแล้ว		645,000,000.00	14,893,061.28	56,105,946.46	-	715,999,007.74
กำไรสำหรับปี		-	-	185,158,490.43	-	185,158,490.43
สำรองตามกฎหมาย	11	-	10,723,077.75	(10,723,077.75)	-	-
เงินปันผล	11	-	-	(219,300,000.00)	-	(219,300,000.00)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556		645,000,000.00	25,616,139.03	11,241,359.14	-	681,857,498.17

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

.....กรรมการ .....กรรมการ

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัด ตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ของประเทศไทย เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2551 เป็นบริษัทย่อยในกลุ่มบริษัทเหมราช โดยมี บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัทใหญ่") ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 99.99

บริษัทมีธุรกิจหลักคือผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม แก่ผู้ประกอบกิจการอุตสาหกรรม ภายในนิคมอุตสาหกรรม มีสำนักงานใหญ่อยู่ที่ชั้น 18 อาคารยูเอ็ม ทาวเวอร์ เลขที่ 9 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพฯ 10250 ประเทศไทย

2. เกณฑ์ในการจัดทำและการแสดงรายการในงบการเงินและงบการเงินรวม

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะซึ่งกำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีฯ ตามประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 20/2554 และการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้ และ ฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์พนักงาน ซึ่งกำหนดโดยสภาวิชาชีพฯ มาถือปฏิบัติด้วย

2.2 เกณฑ์ในการจัดทำและการแสดงรายการในงบการเงินรวม

งบการเงินรวมของบริษัทได้รวมงบการเงินของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และของบริษัทย่อยที่ถือหุ้นเกินกว่าร้อยละ 50 ของทุนที่ออกจำหน่าย และได้จัดทำขึ้นโดยใช้หลักเกณฑ์เดียวกับงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยไม่มีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างของกลุ่มบริษัทในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทย่อยทั้งหมดจดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทย

นอกจากนี้งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ได้รวมส่วนแบ่งผลกำไร(ขาดทุน)ของบริษัทร่วม ดังนี้

	ล้านบาท	
	2557	2556
ส่วนแบ่งผลกำไร(ขาดทุน)ของบริษัทร่วม		
บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด(*)	(0.12)	(0.11)
บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด(*)	39.98	(12.22)
บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด (**)	(0.01)	-
รวมส่วนแบ่งผลกำไร (ขาดทุน) ของบริษัทร่วม	39.85	(12.33)

(*) ใช้ข้อมูลจากรายงานของผู้สอบบัญชีอื่น

(**) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินที่จัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหาร และไม่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

3. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

3.1 เกณฑ์การวัดค่าในการจัดทำงบการเงิน

นอกจากที่เปิดเผยไว้ในหัวข้ออื่น ๆ ในสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุประกอบงบการเงินอื่นๆ เกณฑ์ในการแสดงมูลค่าในงบการเงินใช้ราคาทุนเดิม

3.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ได้แก่ เงินสด เงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนชั่วคราว แสดงสุทธิจากเงินฝากธนาคารที่ติดภาระผูกพัน

3.3 ลูกหนี้การค้าและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้การค้าแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุลูกหนี้

บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ค่าบริการที่ค้างชำระเกิน 90 วัน

3.4 การรวมต้นทุนการกู้ยืมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์

ต้นทุนการกู้ยืม ถือเป็นค่าใช้จ่ายในงวดบัญชีที่ค่าใช้จ่ายนั้นเกิดขึ้น โดยจะหยุดบันทึกเป็นต้นทุนของสินทรัพย์ เมื่อการดำเนินการส่วนใหญ่ที่จำเป็นในการเตรียมสินทรัพย์ให้อยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ และการรวมต้นทุนการกู้ยืมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์จะหยุดพัก ในระหว่างที่การดำเนินการพัฒนาสินทรัพย์หยุดชะงักลงเป็นเวลาต่อเนื่อง บริษัทจะบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน

3.5 สิทธิการเช่า

สิทธิการเช่าแสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม ค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรง ตามระยะเวลาของสิทธิการเช่า

3.6 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์แสดงในราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยวิธีเส้นตรง ตามเกณฑ์อายุการใช้งานของสินทรัพย์ ประมาณ 5-20 ปี

3.7 เงินลงทุน

เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมแสดงตามวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการ และเงินลงทุนในบริษัทร่วมแสดงตามวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินรวม

ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนแสดงไว้ในงบกำไรขาดทุน

สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ (ต่อ)

3.8 ผลประโยชน์พนักงาน

บริษัทรับรู้ เงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส เงินสมทบกองทุนประกันสังคม กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และผลประโยชน์อื่นๆ เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดรายการ

เงินชดเชยเมื่อออกจากงานของพนักงานตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายของประเทศไทย บันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในส่วนของกำไรขาดทุนตลอดอายุการทำงานของพนักงาน ภาระผูกพันของบริษัทเกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานนี้คำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ อย่างไรก็ตาม ผลประโยชน์หลังออกจากงานที่เกิดขึ้นจริงนั้นอาจแตกต่างไปจากที่ประมาณไว้

บริษัทรับรู้กำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกิดขึ้นในส่วนของผู้ถือหุ้นในงวดที่เกิดรายการ

3.9 การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้และค่าใช้จ่าย รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.10 ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ปัจจุบัน

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้ปัจจุบันตามจำนวนที่คาดว่าจะจ่ายให้กับหน่วยงานจัดเก็บภาษีของรัฐโดยคำนวณจากกำไรทางภาษีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในกฎหมายภาษีอากร

ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สิน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้น โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

บริษัทและบริษัทย่อยรับรู้หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีของผลแตกต่างชั่วคราวที่ต้องเสียภาษีทุกรายการ แต่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษี

บริษัทและบริษัทย่อยจะทบทวนมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน และจะทำการปรับลดมูลค่าตามบัญชีดังกล่าว หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะไม่มีกำไรทางภาษีเพียงพอต่อการนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีทั้งหมดหรือบางส่วนมาใช้ประโยชน์

บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นหากภาษีที่เกิดขึ้นเกี่ยวข้องกับรายการที่ได้บันทึกโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น

4. <u>การใช้ดุลยพินิจและประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ</u>

ในการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้ดุลยพินิจและการประมาณการผลกระทบของเหตุการณ์ที่ไม่แน่นอนในอนาคตที่อาจมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและการเปิดเผยข้อมูลในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณการไว้

5. <u>รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน</u>

บริษัทมีรายการบัญชีบางส่วนกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขและเกณฑ์ที่ได้ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันเหล่านั้น ทั้งนี้การกู้ยืมระหว่างกันเป็นหนี้ที่เกี่ยวเนื่องกับธุรกิจที่ทำร่วมกัน

กิจการที่ควบคุมโดยบริษัท หรือกิจการที่อยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท โดยทางตรงหรือทางอ้อม และกิจการที่เป็นบริษัทในเครือเดียวกัน โดยเป็นผู้ถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ดังนี้

กิจการ	ประเภทธุรกิจ	ลักษณะความสัมพันธ์
<u>บริษัทใหญ่</u>		
บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่และมีกรรมการร่วมกัน
<u>บริษัทย่อย</u>		
บริษัท เหมราช วอเตอร์ จำกัด	พัฒนาบริหารและจัดการทรัพยากรน้ำ	เป็นผู้ถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกัน
บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	Holding Company	”
<u>บริษัทร่วม</u>		
บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด	ผลิตไฟฟ้าและพลังงาน	”
บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด	ผลิตไฟฟ้าและพลังงาน	”
บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด	Holding Company	”
<u>บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>		
บริษัท อีสเทิร์นอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	มีผู้ถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกัน
บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	”
บริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด	พัฒนาอสังหาริมทรัพย์	”
บริษัท เอช-คอนสตรัคชั่น แมนเนจเม้นท์ แอนด์ เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด	บริการออกแบบและควบคุมการก่อสร้าง	”

รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งแสดงรวมเป็นส่วนหนึ่งในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
<u>สินทรัพย์</u>				
เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	39,999,976.00	29,999,982.00
รวมเงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	39,999,976.00	29,999,982.00
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	15,000,000.00	-
ดอกเบี้ยค้างรับ (อัตราดอกเบี้ย MLR-0.50% ต่อปี)	-	-	195,205.48	-
รวมเงินกู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	15,195,205.48	-
สิทธิการเช่า	559,000,000.00	559,000,000.00	559,000,000.00	559,000,000.00
<u>หัก</u> : สิทธิการเช่าตัดบัญชี	(145,431,890.28)	(123,071,890.30)	(145,431,890.28)	(123,071,890.30)
สิทธิการเช่า สุทธิ	413,568,109.72	435,928,109.70	413,568,109.72	435,928,109.70
<u>หนี้สิน</u>				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	782,000,000.00	642,999,962.50	510,000,000.00	374,999,962.50
ดอกเบี้ยค้างจ่าย (อัตราดอกเบี้ย MLR-0.50% ต่อปี)	22,723,028.21	1,940,376.67	5,662,671.23	1,710,924.62
รวมเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	804,723,028.21	644,940,339.17	515,662,671.23	376,710,887.12
เงินปันผลค้างจ่าย	90,299,990.20	41,924,995.45	90,299,990.20	41,924,995.45
รวมเงินปันผลค้างจ่าย	90,299,990.20	41,924,995.45	90,299,990.20	41,924,995.45

รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีการเปลี่ยนแปลงระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 เป็นดังนี้

	บาท			
	ณ วันที่ 31	การเคลื่อนไหวในระหว่างปี		ณ วันที่ 31
	ธันวาคม 2556	เพิ่มขึ้น	ลดลง	ธันวาคม 2557
งบการเงินรวม				
หนี้สิน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	644,940,339.17	247,204,891.35	(87,422,202.31)	804,723,028.21
เงินปันผลค้างจ่าย	41,924,995.45	141,899,984.60	(93,524,989.85)	90,299,990.20
งบการเงินเฉพาะบริษัท				
สินทรัพย์				
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	15,195,205.48	-	15,195,205.48
เงินปันผลค้างรับ	29,999,982.00	184,999,889.00	(174,999,895.00)	39,999,976.00
หนี้สิน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	376,710,887.12	226,373,986.42	(87,422,202.31)	515,662,671.23
เงินปันผลค้างจ่าย	41,924,995.45	141,899,984.60	(93,524,989.85)	90,299,990.20

รายการบัญชีกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

รายการบัญชีที่สำคัญระหว่างบริษัทกับกิจการที่เกี่ยวข้องกันสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	บาท				
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท		อัตราดอกเบี้ยต่อปี
	2557	2556	2557	2556	(ร้อยละ)
ซื้อน้ำดิบ	428,013,205.40	394,814,934.86	182,294,697.20	173,773,365.84	ตามอัตราที่ตกลงร่วมกัน
ค่าสิทธิการเช่า	22,359,999.98	22,359,999.98	22,359,999.98	22,359,999.98	ตามอัตราที่ตกลงร่วมกัน
ค่าบริหารงาน	32,389,860.60	31,185,879.55	27,093,060.60	25,889,079.55	ร้อยละ 1.50 – 8 ของรายได้
ต้นทุนทางการเงิน	41,204,891.35	28,401,733.65	24,373,986.42	10,253,746.58	MLR-0.50%

6. เงินลงทุนในบริษัทร่วมและบริษัทย่อย

6.1 เงินลงทุนในบริษัทร่วมและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วย

(หน่วย : ล้านบาท)

บริษัท	ทุนชำระแล้ว (ล้านบาท)		สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)		มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท) งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท (ราคาทุน)		มูลค่าทางบัญชีตามสัดส่วนเงินลงทุน		เงินปันผลรับสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2557	2556	2557	2556	2557	2556	2557	2556	2557	2556	2557	2556
บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด (1) (*)	2.50	2.50	51.00	51.00	0.65	0.77	-	-	0.65	0.77	-	-
บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด (2)(*)	1,384.00	1,384.00	25.01	25.01	345.62	305.64	-	-	350.30	303.93	-	-
บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด (3)(**)	14.63	-	25.01	-	3.62	-	-	-	3.62	-	-	-
รวมเงินลงทุนในบริษัทร่วม					349.89	306.41	-	-	354.57	304.70	-	-
บริษัท เหมราช วอเตอร์ จำกัด	100.00	100.00	99.99	99.99	-	-	101.50	101.50	145.51	180.33	185.00	170.00
บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	100.00	100.00	99.99	99.99	-	-	100.00	100.00	62.66	79.97	-	-
รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย					-	-	201.50	201.50	208.17	260.30	185.00	170.00
รวมเงินลงทุน					349.89	306.41	201.50	201.50	562.74	565.00	185.00	170.00

(1) ถือหุ้นทางอ้อมโดยผ่านบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ใน บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด ร้อยละ 51 โดยมีทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 10 ล้านบาทและบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้จ่ายชำระค่าหุ้น หุ้นละ 2.5 บาท รวม 1.28 ล้านบาท

(2) ในปี 2556 ถือหุ้นทางอ้อมโดยผ่านบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ใน บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด ร้อยละ 25 โดยมีทุนจดทะเบียนเริ่มต้น 1,384 ล้านบาทและบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้จ่ายชำระค่าหุ้น หุ้นละ 10 บาท

(3) ในปี 2557 ถือหุ้นทางอ้อมโดยผ่านบริษัทเหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ใน บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด ร้อยละ 25 โดยมีทุนจดทะเบียน 14.63 ล้านบาทและบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้จ่ายชำระค่าหุ้น หุ้นละ 10 บาท

(*) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินประจำปี 2557 ที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น

(**) ใช้ข้อมูลจากงบการเงินที่จัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหาร และไม่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี

เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม (ต่อ)

6.2 การซื้อธุรกิจ

เมื่อวันที่ 30 มกราคม 2556 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้เข้าลงทุนในบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด (GNLL) ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) ขนาด 126 เมกกะวัตต์เพื่อจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าแก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ("กฟผ.") และลูกค้าอุตสาหกรรม โดยซื้อหุ้นสามัญจำนวน 34.61 ล้านหุ้น เป็นจำนวนเงิน 193.58 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 25.01 ของทุนจดทะเบียน จากบริษัท กัลฟ์ เจพี จำกัด โดยบริษัทดังกล่าวได้เข้าทำสัญญาซื้อขายกระแสไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ("กฟผ.") เป็นระยะเวลา 25 ปีนับจากวันที่ทำการซื้อขายกระแสไฟฟ้าในเชิงพาณิชย์ของโครงการ ซึ่งได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม 2556

การจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าวข้างต้น ก่อให้ค่าสิทธิจากการลงทุนในบริษัทร่วม ซึ่งแสดงเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตัดจำหน่ายภายในระยะเวลา 25 ปี ณ วันที่ 30 มกราคม 2556 เป็นจำนวนเงิน 28 ล้านบาท ตามรายละเอียดการซื้อธุรกิจดังต่อไปนี้

	(หน่วย : พันบาท)
	งบการเงินรวม
มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิ ณ วันซื้อ	165,301
เงินสดจ่ายซื้อธุรกิจ	193,577
ค่าสิทธิจากการลงทุนในบริษัทร่วม	28,276

ค่าสิทธิจากการลงทุนในบริษัทร่วม สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ประกอบด้วย

	(หน่วย : พันบาท)	
	งบการเงินรวม	
	2557	2556
ค่าสิทธิจากการลงทุนในบริษัทร่วม	28,276	28,276
หัก ตัดจำหน่ายสะสม	(1,890)	(759)
ค่าสิทธิจากการลงทุนในบริษัทร่วม – สุทธิ	26,386	27,517

7. อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ

อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วย

(หน่วย บาท)

	การเปลี่ยนแปลงราคาทุน				การเปลี่ยนแปลงค่าเสื่อมราคาสะสม				มูลค่าตามบัญชีสุทธิ	
	ยอดต้นปี	เพิ่มขึ้น	จำหน่าย/โอน	ยอดปลายปี	ยอดต้นปี	ค่าเสื่อมราคา	จำหน่าย/โอน	ยอดปลายปี	ยอดต้นปี	ยอดปลายปี
งบการเงินรวม										
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	46,191,186.43	-	-	46,191,186.43	7,663,852.00	2,309,559.00	-	9,973,411.00	38,527,334.43	36,217,775.43
ส่วนปรับปรุงอาคาร	1,955,328.04	-	-	1,955,328.04	893,217.20	391,065.01	-	1,284,282.21	1,062,110.84	671,045.83
อุปกรณ์สำนักงาน	287,990.30	-	-	287,990.30	159,545.41	47,271.72	-	206,817.13	128,444.89	81,173.17
เครื่องมือ	17,451,082.52	2,959,081.23	28,527,834.85	48,937,998.60	9,391,132.54	5,851,766.91	-	15,242,899.45	8,059,949.98	33,695,099.15
เครื่องตกแต่งและสิ่งตรึงตรา	15,000.00	-	-	15,000.00	7,380.33	2,999.80	-	10,380.13	7,619.67	4,619.87
ส่วนปรับปรุงที่ดิน	-	93,457.94	-	93,457.94	-	6,477.98	-	6,477.98	-	86,979.96
ท่อน้ำดิบ	307,850,925.51	1,490,654.20	124,417,324.52	433,758,904.23	55,773,352.73	24,894,021.75	-	80,667,374.48	252,077,572.78	353,091,529.75
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	303,581,469.23	-	-	303,581,469.23	46,482,643.42	16,234,406.37	-	62,717,049.79	257,098,825.81	240,864,419.44
งานระหว่างดำเนินงาน	73,561,856.01	276,652,556.29	(152,945,159.37)	197,269,252.93	-	-	-	-	73,561,856.01	197,269,252.93
รวม	750,894,838.04	281,195,749.66	-	1,032,090,587.70	120,371,123.63	49,737,568.54	-	170,108,692.17	630,523,714.41	861,981,895.53
งบการเงินเฉพาะบริษัท										
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	46,191,186.43	-	-	46,191,186.43	7,663,852.00	2,309,559.00	-	9,973,411.00	38,527,334.43	36,217,775.43
ส่วนปรับปรุงอาคาร	1,955,328.04	-	-	1,955,328.04	893,217.20	391,065.01	-	1,284,282.21	1,062,110.84	671,045.83
อุปกรณ์สำนักงาน	287,990.30	-	-	287,990.30	159,545.41	47,271.72	-	206,817.13	128,444.89	81,173.17
เครื่องมือ	14,619,666.54	2,855,406.23	28,527,834.85	46,002,907.62	7,246,739.42	5,551,907.68	-	12,798,647.10	7,372,927.12	33,204,260.52
เครื่องตกแต่งและสิ่งตรึงตรา	15,000.00	-	-	15,000.00	7,380.33	2,999.80	-	10,380.13	7,619.67	4,619.87
ส่วนปรับปรุงที่ดิน	-	93,457.94	-	93,457.94	-	6,477.98	-	6,477.98	-	86,979.96
ท่อน้ำดิบ	282,907,467.56	1,490,654.20	124,417,324.52	408,815,446.28	54,217,685.38	23,577,371.86	-	77,795,057.24	228,689,782.18	331,020,389.04
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	93,395,987.77	-	-	93,395,987.77	3,577,341.53	5,725,132.43	-	9,302,473.96	89,818,646.24	84,093,513.81
งานระหว่างดำเนินงาน	73,561,856.01	276,652,556.29	(152,945,159.37)	197,269,252.93	-	-	-	-	73,561,856.01	197,269,252.93
รวม	512,934,482.65	281,092,074.66	-	794,026,557.31	73,765,761.27	37,611,785.48	-	111,377,546.75	439,168,721.38	682,649,010.56

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
ค่าเสื่อมราคาที่รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน :				
ต้นทุนบริการ	49,737,568.54	36,462,644.01	37,611,785.48	24,190,132.76

8. <u>สิทธิการเช่า สุทธิ</u>

สิทธิการเช่า สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วย

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
สิทธิการเช่า	559,000,000.00	559,000,000.00	559,000,000.00	559,000,000.00
หัก : สิทธิการเช่าตัดบัญชี	(145,431,890.28)	(123,071,890.30)	(145,431,890.28)	(123,071,890.30)
สิทธิการเช่า สุทธิ	413,568,109.72	435,928,109.70	413,568,109.72	435,928,109.70

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม กับบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) บริษัท อีสเทิร์นอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด บริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด และ บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด เป็นสัญญาเช่าดำเนินงานในนิคมอุตสาหกรรมเหมราชชลบุรี นิคมอุตสาหกรรมเหมราชตะวันออก (มาบตาพุด) นิคมอุตสาหกรรมอีสเทิร์นซีบอร์ด (ระยอง) และนิคมอุตสาหกรรมเหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด เพื่อได้รับสิทธิในการผลิตและจำหน่ายน้ำทุกประเภท ซึ่งรวมถึงน้ำเพื่ออุตสาหกรรม โดยมีระยะเวลาเช่าและ ใช้สิทธิดำเนินงาน 25 ปี ภายใต้เงื่อนไขและสัญญาดังกล่าว ต้องจ่ายค่าเช่าสิทธิดำเนินงาน รวมเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 559 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมการใช้สิทธิตามอัตราของการที่ให้บริการ สัญญานี้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2551 จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2576

9. <u>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</u>

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 สรุปได้ดังนี้

	บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
ภาษีเงินได้ปัจจุบัน:				
ภาษีเงินได้นิติบุคคลระหว่างปี	17,434,091.23	21,604,659.82	-	9,435,153.75
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี:				
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากการเกิดผลแตกต่างชั่วคราว และการกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราว	(743,456.59)	(5,646,756.94)	(766,170.99)	(5,645,505.64)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุน	16,690,634.64	15,957,902.88	(766,170.99)	3,789,648.11

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ (ต่อ)

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสรุปได้ดังนี้

(หน่วย: บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
งบแสดงฐานะการเงิน				
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	203,269.98	6,286.94	203,269.98	6,286.94
เงินสำรองเพื่อการซ่อมแซม	621,187.75	95,442.60	600,876.56	52,417.01
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	117,226.00	110,401.40	117,226.00	110,401.40
ความแตกต่างทางด้านเวลาในการรับรู้รายได้ทางบัญชีและภาษี	6,053,225.00	6,053,225.00	6,053,225.00	6,053,225.00
	6,994,908.73	6,265,355.94	6,974,597.54	6,222,330.35

10. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

การเปลี่ยนแปลงมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานมีดังนี้

	พันบาท	
	2557	2556
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 1 มกราคม	552	480
ผลประโยชน์ที่จ่ายแล้ว		-
ต้นทุนบริการปัจจุบันและดอกเบี้ย	103	72
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(69)	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	586	552

ค่าใช้จ่ายที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	พันบาท	
	2557	2556
ต้นทุนบริการปัจจุบัน	84	52
ต้นทุนดอกเบี้ย	19	20
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-
รวม	103	72

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน (ต่อ)

ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่แสดงอยู่ในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีดังนี้

	บาท
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	69,519.00
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น	(13,903.80)
หัก โอนไปกำไรสะสม	55,615.20
ยอดคงเหลือปลายงวด	-

ข้อสมมติฐานในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่สำคัญที่ใช้ในการคำนวณประมาณการภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานหลังจากออกจากงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2557	2556	2557	2556
อัตราคิดลด (ร้อยละ)	4.00	4.10	4.00	4.10
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน (ร้อยละ)	5.42 – 6.55	4.00 - 4.80	5.42 – 6.55	4.00 - 4.80
สัดส่วนของพนักงานที่เลือกลาออกก่อนเกษียณอายุ (ร้อยละ)	9.00(*)	3.00(*)	9.00(*)	3.00(*)
อัตรามรณะ (ร้อยละ)	TMO 2008 (**)	TMO 2008 (**)	TMO 2008 (**)	TMO 2008 (**)

(*) ขึ้นอยู่กับอัตราถัวเฉลี่ยของกลุ่มอายุของพนักงาน

(**) อ้างอิงตามตารางอัตรามรณะไทย 2551 ประเภทสามัญ (TMO 2008: Thai Mortality Ordinary Tables of 2008)

11. ทุนสำรองตามกฎหมายและเงินปันผลจ่าย

ทุนสำรองตามกฎหมาย

ตามบทบัญญัติแห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บริษัทและบริษัทย่อยต้องจัดสรรกำไรสุทธิสำหรับปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิทุกคราวที่ประกาศจ่ายเงินปันผลจนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 บริษัทได้จัดสรรกำไรสุทธิสำหรับปี จำนวน 7.63 ล้านบาท และ 10.72 ล้านบาท ตามลำดับ ไปเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย

ทุนสำรองตามกฎหมายและเงินปันผลจ่าย (ต่อ)

เงินปันผลจ่าย

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)	วันที่จ่ายเงินปันผล
2557				
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสะสมถึงเดือนมีนาคม 2557	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 27 มิถุนายน 2557	51.60	0.80	5 สิงหาคม 2557
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสะสมถึงเดือนกันยายน 2557	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2557 เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2557	90.30	1.40	ค้างจ่าย
รวมเงินปันผลจ่ายระหว่างปี 2557		141.90	2.20	
2556				
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสะสมถึงเดือนธันวาคม 2555	ที่ประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2556	45.15	0.70	27 ธันวาคม 2556
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสะสมถึงเดือนมีนาคม 2556	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2556	80.62	1.25	27 ธันวาคม 2556
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสะสมถึงเดือนมิถุนายน 2556	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2556 เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2556	51.60	0.80	27 ธันวาคม 2556
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสะสมถึงเดือนกันยายน 2556	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2556 เมื่อวันที่ 24 ธันวาคม 2556	41.93	0.65	26 พฤษภาคม 2557
รวมเงินปันผลจ่ายระหว่างปี 2556		219.30	3.40	

12. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้องกันรวม 9 แห่งคือ บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) บริษัท อีสเทิร์นอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด บริษัท อีสเทิร์น ซีบอร์ด อินดัสเตรียล เอสเตท (ระยอง) จำกัด บริษัท อีสเทิร์น ไพพ์ไลน์ เซอร์วิสเซส จำกัด บริษัท เอช-คอนสตรัคชั่น แมนเนจเม้นท์ แอนด์ เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด บริษัท เอช-ฟีนิกซ์ พร็อพเพอร์ตี้ จำกัด บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด และบริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพทิสโก้ร่วมทุนมั่นคง ซึ่งจดทะเบียนแล้ว ตามพระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ.2530 จึงไม่มียอดปรากฏในงบแสดงฐานะการเงิน สมาชิกประกอบ ด้วยพนักงานประจำของบริษัทและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ตามระเบียบของกองทุน ในแต่ละเดือนสมาชิกและบริษัทจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนในอัตราร้อยละ 4 ถึงร้อยละ 10 ของค่าจ้างโดยขึ้นกับอายุงาน สมาชิกมีสิทธิได้รับเงินสะสมของสมาชิกคืนทั้งจำนวนรวมทั้งผลประโยชน์สุทธิ และได้รับเงินสมทบของบริษัทรวมทั้งผลประโยชน์สุทธิ ในอัตราที่กำหนดตามอายุงานของสมาชิกกองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนรวม ทิสโก้ จำกัด ในระหว่างปี 2557 และ 2556 บริษัทจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.17 ล้านบาท และ 0.17 ล้านบาท ตามลำดับ

13. สินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน

สินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วย

บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด

เงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด จำนวน 26.31 ล้านหุ้น จำนำเพื่อเป็นหลักประกันการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินของบริษัทดังกล่าว

14. ข้อผูกพันตามสัญญา

ข้อผูกพันตามสัญญา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ประกอบด้วย

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด

บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญางานก่อสร้างในระบบสาธารณูปโภคคิดเป็นจำนวนเงินคงเหลือ 26.39 ล้านบาท

บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด

บริษัทได้เข้าลงนามในสัญญาเข้าลงทุนในบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด (GNLL) กับ บริษัท กัลฟ์ เจพี จำกัด ในวงเงินมูลค่าเงินลงทุน 381 ล้านบาทซึ่งคิดเป็นอัตราร้อยละ 25.01 โดยบริษัทดังกล่าวจะดำเนินธุรกิจโรงงานผลิตไฟฟ้า 126 เมกกะวัตต์เพื่อจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าให้แก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย (กฟผ) และลูกค้าอุตสาหกรรม

15. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นในภายหน้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีภาระผูกพันจากการขอให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกัน วงเงินรวม 1.57 ล้านบาท

16. สิทธิและประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน

บริษัทย่อยได้รับสิทธิพิเศษทางภาษีจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 สิทธิประโยชน์ที่สำคัญบางประการสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

วันที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน	ขนาด/จำนวนหน่วยที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน	สิทธิประโยชน์ที่สำคัญ	
		ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นเวลา (**)	ลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลร้อยละ 50 เป็นเวลา (***)
บริษัท เหมราช วอเตอร์ จำกัด			
กิจการสาธารณูปโภคและบริการพื้นฐาน			
25 ตุลาคม 2548	15.55 ล้าน ลบ.ม.	8 ปี(*)	5 ปี

* สิทธิประโยชน์ที่สำคัญสิ้นสุดแล้ว

** นับจากวันที่มีรายได้จากการประกอบกิจการ

*** นับจากวันที่การยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลหมดลง

สิทธิและประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน (ต่อ)

รายได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม แยกตามส่วนงานทางธุรกิจที่ได้รับการส่งเสริมและไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน ประกอบด้วย

	บาท					
	ส่วนที่ได้รับการส่งเสริม		ส่วนที่ไม่ได้รับการส่งเสริม		รวม	
	2557	2556	2557	2556	2557	2556
งบการเงินรวม						
รายได้ค่าบริการ	452,373,792.14	408,054,403.84	356,766,975.45	331,299,494.51	809,140,767.59	739,353,898.35
รวม	452,373,792.14	408,054,403.84	356,766,975.45	331,299,494.51	809,140,767.59	739,353,898.35
งบการเงินเฉพาะบริษัท						
รายได้ค่าบริการ	-	-	338,713,975.45	327,299,494.51	338,713,975.45	327,299,494.51
รวม	-	-	338,713,975.45	327,299,494.51	338,713,975.45	327,299,494.51

17. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติโดยคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2558

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอ ผู้ถือหุ้นของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวม และงบการเงินเฉพาะบริษัทของ บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะบริษัท งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะบริษัท และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่น ๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงิน

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะบริษัทของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย และของเฉพาะของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2558 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะบริษัท และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



ณฐพร พันธุ์อุดม
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430
บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด

กรุงเทพมหานคร
25 เมษายน พ.ศ. 2559

		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
			ปรับปรุงใหม่			ปรับปรุงใหม่	
		31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	1 มกราคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	1 มกราคม
		พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2557
	หมายเหตุ	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์							
สินทรัพย์หมุนเวียน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	8	95,844,185	69,958,047	54,598,132	40,085,276	26,919,068	20,751,939
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ	9	112,328,299	94,928,194	125,285,964	59,930,307	47,024,693	75,410,170
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	27.2	-	-	-	-	15,000,000	-
เงินปันผลค้างรับจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	27.2	-	-	-	-	39,999,976	29,999,982
ลูกหนี้กรมสรรพากร		29,182,473	23,579,641	10,184,785	29,171,712	23,575,840	10,184,375
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		8,368,597	7,882,575	7,339,619	5,655,237	4,663,532	4,086,836
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		245,723,554	196,348,457	197,408,500	134,842,532	157,183,109	140,433,302
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน							
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	10	730,049,968	424,346,026	377,454,436	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	10	-	-	-	301,499,959	201,499,889	201,499,889
เงินลงทุนในการร่วมค้า	10	553,245	648,390	769,320	-	-	-
อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	11	1,019,414,665	861,981,895	630,523,714	851,925,293	682,649,010	439,168,721
สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	12	391,208,110	413,568,110	435,928,110	391,208,110	413,568,110	435,928,110
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	22	6,215,800	6,994,909	6,265,356	6,215,800	6,974,598	6,222,330
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		2,147,441,788	1,707,539,330	1,450,940,936	1,550,849,162	1,304,691,607	1,082,819,050
รวมสินทรัพย์		2,393,165,342	1,903,887,787	1,648,349,436	1,685,691,694	1,461,874,716	1,223,252,352

		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
			ปรับปรุงใหม่			ปรับปรุงใหม่	
		31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	1 มกราคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	1 มกราคม
		พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2557
	หมายเหตุ	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น							
หนี้สินหมุนเวียน							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	13	160,987,081	195,490,625	153,392,800	121,734,158	122,367,089	101,434,051
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	27.3	1,272,500,000	782,000,000	642,999,962	762,000,000	510,000,000	374,999,962
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		8,103,611	6,854,526	12,547,046	1,383,210	-	6,939,799
เงินปันผลค้างจ่าย		-	90,300,024	41,925,000	-	90,300,000	41,925,000
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	14	7,883,347	10,343,038	9,031,905	3,634,307	6,911,593	4,731,762
รวมหนี้สินหมุนเวียน		1,449,474,039	1,084,988,213	859,896,713	888,751,675	729,578,682	530,030,574
หนี้สินไม่หมุนเวียน							
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	15	709,884	586,130	552,007	709,884	586,130	552,007
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	16	8,980,184	9,178,344	7,078,945	8,686,184	8,908,344	6,650,047
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		9,690,068	9,764,474	7,630,952	9,396,068	9,494,474	7,202,054
รวมหนี้สิน		1,459,164,107	1,094,752,687	867,527,665	898,147,743	739,073,156	537,232,628
ส่วนของผู้ถือหุ้น							
ทุนเรือนหุ้น							
ทุนจดทะเบียน							
หุ้นสามัญ 64,500,000 หุ้น							
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		645,000,000	645,000,000	645,000,000	645,000,000	645,000,000	645,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว							
หุ้นสามัญ 64,500,000 หุ้น							
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท		645,000,000	645,000,000	645,000,000	645,000,000	645,000,000	645,000,000
กำไรสะสม							
จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	17	34,896,716	33,242,599	25,616,139	34,896,716	33,242,599	25,616,139
ยังไม่ได้จัดสรร		254,048,843	130,836,768	110,205,485	107,591,620	44,503,346	15,403,585
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		55,615	55,615	-	55,615	55,615	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่		934,001,174	809,134,982	780,821,624	787,543,951	722,801,560	686,019,724
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		61	118	147	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		934,001,235	809,135,100	780,821,771	787,543,951	722,801,560	686,019,724
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		2,393,165,342	1,903,887,787	1,648,349,436	1,685,691,694	1,461,874,716	1,223,252,352

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
			ปรับปรุงใหม่		ปรับปรุงใหม่
		พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	หมายเหตุ	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการให้บริการ	28	852,948,971	810,789,910	370,061,062	339,132,024
ต้นทุนการให้บริการ		(601,266,359)	(588,253,484)	(305,717,767)	(299,374,585)
กำไรขั้นต้น		251,682,612	222,536,426	64,343,295	39,757,439
รายได้อื่น	18	318,034	310,978	98,591,108	193,102,158
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		(34,282,411)	(35,747,717)	(31,473,338)	(30,625,562)
ค่าใช้จ่ายอื่น		(336,876)	-	(336,876)	-
ต้นทุนทางการเงิน	19	(46,787,484)	(41,204,891)	(31,345,813)	(24,373,986)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า		9,149,894	43,145,379	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		179,743,769	189,040,175	99,778,376	177,860,049
(ค่าใช้จ่าย)รายได้ภาษีเงินได้	21	(22,627,546)	(18,882,350)	(2,785,985)	766,172
กำไรสำหรับปี		157,116,223	170,157,825	96,992,391	178,626,221
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น					
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไร					
หรือขาดทุนในภายหลัง					
กำไรจากการประมาณการโครงการผลประโยชน์					
ตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย		-	55,615	-	55,615
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิจากภาษี		-	55,615	-	55,615
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		157,116,223	170,213,440	96,992,391	178,681,836
การแบ่งปันกำไร					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		157,116,192	170,157,743	96,992,391	178,626,221
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		31	82	-	-
กำไรสำหรับปี		157,116,223	170,157,825	96,992,391	178,626,221
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		157,116,192	170,213,358	96,992,391	178,681,836
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		31	82	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		157,116,223	170,213,440	96,992,391	178,681,836
กำไรต่อหุ้น					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	23	2.44	2.64	1.50	2.77

หมายเหตุประกอบงบการเงินในหน้า 12 ถึง 64 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

		งบการเงินรวม						
		ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่						
				กำไรสะสม	องค์ประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้น กำไรเบ็ดเสร็จอื่น			
	หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว บาท	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย บาท	ยังไม่ได้จัดสรร บาท	ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน บาท	รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ บาท	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม บาท	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น บาท
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557		645,000,000	34,139,889	48,027,416	-	727,167,305	147	727,167,452
ผลกระทบจากการปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง	4	-	(8,523,750)	62,178,069	-	53,654,319	-	53,654,319
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 ที่ปรับปรุงแล้ว		645,000,000	25,616,139	110,205,485	-	780,821,624	147	780,821,771
ทุนสำรองตามกฎหมาย		-	7,626,460	(7,626,460)	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	24	-	-	(141,900,000)	-	(141,900,000)	-	(141,900,000)
เงินปันผลที่บริษัทย่อยจ่ายให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	-	-	-	-	(111)	(111)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	170,157,743	55,615	170,213,358	82	170,213,440
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557		645,000,000	33,242,599	130,836,768	55,615	809,134,982	118	809,135,100

หมายเหตุประกอบงบการเงินในหน้า 12 ถึง 64 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

		งบการเงินรวม						
		ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่						
			กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้น กำไรเบ็ดเสร็จอื่น			
	หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว บาท	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย บาท	ยังไม่ได้จัดสรร บาท	ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน บาท	รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ บาท	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม บาท	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น บาท
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558		645,000,000	41,766,349	63,507,215	55,615	750,329,179	118	750,329,297
ผลกระทบจากการปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง	4	-	(8,523,750)	67,329,553	-	58,805,803	-	58,805,803
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ที่ปรับปรุงแล้ว		645,000,000	33,242,599	130,836,768	55,615	809,134,982	118	809,135,100
ทุนสำรองตามกฎหมาย		-	1,654,117	(1,654,117)	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	24	-	-	(32,250,000)	-	(32,250,000)	-	(32,250,000)
ลงทุนเพิ่มในบริษัทย่อยโดยซื้อหุ้นจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	-	-	-	-	(70)	(70)
เงินปันผลที่บริษัทย่อยจ่ายให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	-	-	-	-	(18)	(18)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	157,116,192	-	157,116,192	31	157,116,223
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558		645,000,000	34,896,716	254,048,843	55,615	934,001,174	61	934,001,235

หมายเหตุประกอบงบการเงินในหน้า 12 ถึง 64 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

		งบการเงินเฉพาะบริษัท				
			กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้น	
					กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	
	หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว บาท	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย บาท	ยังไม่ได้จัดสรร บาท	ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน บาท	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น บาท
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557		645,000,000	25,616,139	11,241,359	-	681,857,498
ผลกระทบจากการปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง	4	-	-	4,162,226	-	4,162,226
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 ที่ปรับปรุงแล้ว		645,000,000	25,616,139	15,403,585	-	686,019,724
ทุนสำรองตามกฎหมาย		-	7,626,460	(7,626,460)	-	-
เงินปันผลจ่าย	24	-	-	(141,900,000)	-	(141,900,000)
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี		-	-	178,626,221	55,615	178,681,836
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557		645,000,000	33,242,599	44,503,346	55,615	722,801,560

หมายเหตุประกอบงบการเงินในหน้า 12 ถึง 64 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

		งบการเงินเฉพาะบริษัท				
			กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้น	
					กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	
	หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว บาท	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย บาท	ยังไม่ได้จัดสรร บาท	ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน บาท	รวมส่วนของผู้ถือหุ้น บาท
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558		645,000,000	33,242,599	40,159,775	55,615	718,457,989
ผลกระทบจากการปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง	4	-	-	4,343,571	-	4,343,571
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ที่ปรับปรุงแล้ว		645,000,000	33,242,599	44,503,346	55,615	722,801,560
ทุนสำรองตามกฎหมาย		-	1,654,117	(1,654,117)	-	-
เงินปันผลจ่าย	24	-	-	(32,250,000)	-	(32,250,000)
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี		-	-	96,992,391	-	96,992,391
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558		645,000,000	34,896,716	107,591,620	55,615	787,543,951

บริษัท เทมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
			ปรับปรุงใหม่		ปรับปรุงใหม่
		พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	หมายเหตุ	บาท	บาท	บาท	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน					
กำไรก่อนภาษีเงินได้		179,743,769	189,040,175	99,778,376	177,860,049
รายการปรับปรุง					
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	9	831,168	984,915	831,168	984,915
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	10	(9,149,894)	(43,145,379)	-	-
ค่าเสื่อมราคา	11	64,908,145	49,737,568	52,357,426	37,611,785
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สิน		336,876	-	336,876	-
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่อ					
อุตสาหกรรม	12	22,360,000	22,360,000	22,360,000	22,360,000
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	15	123,754	103,642	123,754	103,642
สำรองค่าซ่อมแซม		3,598,692	15,239,891	3,197,869	14,322,325
รายได้เงินปันผล	27.1	-	-	(89,999,982)	(184,999,889)
ต้นทุนทางการเงิน - ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	19	46,787,484	41,204,891	31,345,813	24,373,986
		309,539,994	275,525,703	120,331,300	92,616,813
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน					
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ		(18,231,273)	29,372,854	(13,736,782)	27,400,563
ลูกหนี้กรมสรรพากร		(5,602,832)	(13,394,855)	(5,595,872)	(12,789,304)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		(486,022)	93,392	(991,705)	(576,697)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น		(12,116,187)	21,315,175	5,029,740	16,981,292
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		(6,058,383)	(13,928,759)	(6,475,155)	(12,142,494)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		(198,160)	2,099,399	(222,160)	2,258,297
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน		266,847,137	301,082,909	98,339,366	113,748,470
ต้นทุนทางการเงิน - ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		(78,989,877)	(20,422,240)	(46,823,520)	(20,422,240)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่าย		(20,599,353)	(25,920,487)	(643,977)	(7,541,960)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน		167,257,907	254,740,182	50,871,869	85,784,270
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	-	(20,000,000)	(15,000,000)
เงินสดจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	-	35,000,000	-
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	10	(325,534,529)	(3,659,469)	-	-
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	10	-	-	(100,000,070)	-
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	10	29,075,626	-	-	-
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย		-	-	129,999,958	174,999,895
เงินสดจ่ายซื้ออาคารและอุปกรณ์		(212,862,754)	(281,195,749)	(212,155,549)	(281,092,074)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน		(509,321,657)	(284,855,218)	(167,155,661)	(121,092,179)

หมายเหตุประกอบงบการเงินในหน้า 12 ถึง 64 เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

		งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
			ปรับปรุงใหม่		ปรับปรุงใหม่
		พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	หมายเหตุ	บาท	บาท	บาท	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
เงินสดรับจากการกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	27.3	600,500,000	206,000,000	273,000,000	202,000,000
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	27.3	(110,000,000)	(66,999,962)	(21,000,000)	(66,999,962)
เงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น		(122,550,000)	(93,525,000)	(122,550,000)	(93,525,000)
เงินสดจ่ายส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(70)	-	-	-
เงินปันผลจ่ายจากบริษัทย่อยให้แก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(42)	(87)	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน		367,949,888	45,474,951	129,450,000	41,475,038
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้นสุทธิ		25,886,138	15,359,915	13,166,208	6,167,129
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี		69,958,047	54,598,132	26,919,068	20,751,939
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี		95,844,185	69,958,047	40,085,276	26,919,068

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด ("บริษัท") เป็นบริษัทจำกัด ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ของประเทศไทย เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2551 โดยมีบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัทใหญ่") ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 99.99 และมีบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอร์เรชั่น จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่สูงสุด

เพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงานข้อมูล จึงรวมเรียกบริษัทและบริษัทย่อยว่า "กลุ่มบริษัท" ซึ่งมีบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท

การประกอบธุรกิจของบริษัท คือ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม แก่ผู้ประกอบกิจการอุตสาหกรรม ภายในนิคมอุตสาหกรรม

กลุ่มบริษัทมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ ชั้น 18 อาคาร ยูเอ็ม ทาวเวอร์ เลขที่ 9 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร 10250

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทได้รับอนุมัติโดยฝ่ายบริหารที่ได้รับมอบอำนาจจากบริษัทเมื่อ 25 เมษายน พ.ศ. 2559

2. นโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่สำคัญซึ่งใช้ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทมีดังต่อไปนี้

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 นี้เป็นงบการเงินแรกที่จัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายถึงมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นเรื่องที่อธิบายในนโยบายการบัญชีในลำดับต่อไป

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย กำหนดให้ใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร ซึ่งจัดทำขึ้นตามกระบวนการในการนำนโยบายการบัญชีของกลุ่มกิจการไปถือปฏิบัติ และต้องเปิดเผยเรื่องการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร หรือ ความซับซ้อน หรือ เกี่ยวกับข้อสมมติฐานและประมาณการที่มีนัยสำคัญต่องบการเงินในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 5

ตัวเลขเปรียบเทียบได้มีการจัดประเภทรายการ (ปรับปรุง) ใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับการนำเสนอ (หรือจัดประเภท) รายการในงบการเงินปีปัจจุบัน ตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกัน ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ มาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุง และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง ซึ่งมีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559

ก) กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ มีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การรวมธุรกิจ
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง ส่วนงานดำเนินงาน
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง งบการเงินรวม
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น
มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558)	เรื่อง การวัดมูลค่ายุติธรรม

ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทได้ประเมินแล้วว่ามาตรฐานการบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่มีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อกลุ่มบริษัท การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของมาตรฐานการบัญชีดังกล่าว มีดังต่อไปนี้

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง (ต่อ)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ มาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุง และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงซึ่งมีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 (ต่อ)

ก) กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ มีดังต่อไปนี้ (ต่อ)

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 16 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ได้กำหนดให้มีความชัดเจนขึ้นเกี่ยวกับการปรับราคาตามบัญชีก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเสื่อมราคาสะสม ในกรณีที่กิจการใช้วิธีการตีราคาใหม่

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ผลประโยชน์พนักงาน ได้มีการอธิบายเกี่ยวกับวิธีการปฏิบัติทางบัญชีสำหรับเงินสมทบจากพนักงานหรือบุคคลที่สามแก่โครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ให้ชัดเจนขึ้น การปรับปรุงดังกล่าวให้ความแตกต่างระหว่าง เงินสมทบที่เกี่ยวข้องกับการบริการที่เกิดขึ้นในรอบระยะเวลาบัญชีที่เงินสมทบนั้นเกิดขึ้นเท่านั้น และเงินสมทบที่เกี่ยวข้องกับการบริการที่มากกว่าหนึ่งรอบระยะเวลาบัญชี

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 24 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ได้รวมกิจการที่ให้บริการด้านผู้บริหารสำคัญแก่กิจการที่รายงาน หรือแก่บริษัทใหญ่ของกิจการที่รายงาน ซึ่งกิจการต้องเปิดเผยจำนวนเงินที่กิจการได้จ่ายให้แก่กิจการที่ให้บริการด้านผู้บริหารสำคัญ

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 27 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง งบการเงินเฉพาะกิจการ ให้กิจการที่ดำเนินธุรกิจด้านการลงทุนที่ได้รับการยกเว้นไม่ต้องรวมบริษัทย่อยเข้ามาในการจัดทำงบการเงินรวมสามารถแสดงงบการเงินเฉพาะกิจการเพียงงบเดียวได้ และได้กำหนดให้วัดมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมดังกล่าวไปยังกำไรหรือขาดทุน

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 36 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การด้อยค่าของสินทรัพย์ ได้มีการกำหนดเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเปิดเผยข้อมูลในกรณีที่มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์วัดมูลค่าโดยใช้วิธีมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการจำหน่าย โดยการเปิดเผยดังกล่าวรวมถึง 1) ลำดับชั้นของมูลค่ายุติธรรม 2) กรณีที่การวัดมูลค่ายุติธรรมอยู่ในลำดับชั้นที่ 2 และ 3 จะต้องมีการเปิดเผยเทคนิคที่ใช้ในการวัดมูลค่ายุติธรรม และข้อสมมติฐานสำคัญที่ใช้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 38 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ได้กำหนดให้ชัดเจนขึ้น เกี่ยวกับการปรับราคาตามบัญชีก่อนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม และค่าตัดจำหน่ายสะสมในกรณีที่กิจการใช้วิธีการตีราคาใหม่

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 40 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ได้กำหนดให้ชัดเจนขึ้นว่ากิจการควรพิจารณามาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 ในการพิจารณาว่าการได้มาซึ่งอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนนั้นเข้าเงื่อนไขการรวมธุรกิจหรือไม่

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง (ต่อ)

มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่ มาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุง และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงซึ่งมีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 (ต่อ)

ก) กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ มีดังต่อไปนี้ (ต่อ)

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การรวมธุรกิจ ได้กำหนดให้ชัดเจนขึ้นในเรื่อง ก) ภาระผูกพันที่กิจการต้องจ่ายชำระสิ่งตอบแทนที่อาจจะเกิดขึ้นที่เข้าคำนิยามของเครื่องมือทางการเงิน ว่าเป็นหนี้สินทางการเงินหรือส่วนของเจ้าของตามคำนิยามของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 32 เรื่อง การแสดงรายการสำหรับเครื่องมือทางการเงิน (เมื่อมีการประกาศใช้) หรือตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินอื่นที่เกี่ยวข้อง และได้กำหนดให้วัดมูลค่าสิ่งตอบแทนที่อาจจะเกิดขึ้นที่ไม่ได้ถูกจัดประเภทเป็นส่วนของเจ้าของด้วยมูลค่ายุติธรรมและรับรู้การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมในกำไรหรือขาดทุนทุกสิ้นรอบระยะเวลาการรายงาน และ ข) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 3 ไม่ได้ถือปฏิบัติกับการบัญชีสำหรับการจัดตั้งการร่วมค้าที่อยู่ภายใต้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ส่วนงานดำเนินงาน ได้กำหนดให้มีการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับดุลยพินิจของผู้บริหารในการรวมส่วนงานเข้าด้วยกัน และกำหนดให้นำเสนอการกระทบยอดสินทรัพย์ของส่วนงานกับสินทรัพย์ของกิจการเมื่อกิจการรายงานข้อมูลสินทรัพย์ของส่วนงานให้กับผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานของกิจการ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 10 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง งบการเงินรวม การปรับปรุงนี้ได้ให้คำนิยามของกิจการที่ดำเนินธุรกิจด้านการลงทุนและได้กำหนดข้อยกเว้นในการจัดทำงบการเงินรวม ซึ่งการปรับปรุงดังกล่าวส่งผลให้กองทุนหลายกองทุนและกิจการที่มีธุรกิจที่คล้ายคลึงกัน ได้รับข้อยกเว้นจากการนำบริษัทย่อยเกือบทั้งหมดมารวมในการจัดทำงบการเงินรวม แต่จะวัดมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อยเหล่านั้นด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับส่วนได้เสียในกิจการอื่น ได้กำหนดให้กิจการที่ดำเนินธุรกิจด้านการลงทุนเปิดเผยข้อมูลที่กำหนดไว้สำหรับกิจการที่ดำเนินธุรกิจด้านการลงทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง มูลค่ายุติธรรม ได้กำหนดให้ชัดเจนขึ้น เกี่ยวกับข้อยกเว้นในเรื่องของการวัดมูลค่ายุติธรรมเป็นกลุ่มให้ปฏิบัติใช้กับทุกสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 39 เรื่อง การรับรู้และการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงิน (เมื่อมีการประกาศใช้) หรือมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน (เมื่อมีการประกาศใช้) ซึ่งรวมถึงสัญญาที่ไม่เป็นสัญญาทางการเงิน

ข) กลุ่มมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เปลี่ยนแปลงอย่างไม่มีสาระสำคัญ

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เปลี่ยนแปลงอย่างไม่มีสาระสำคัญมีจำนวนทั้งสิ้น 40 ฉบับ ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกลุ่มบริษัท

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.3 บัญชีกลุ่มบริษัท - เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า

(1) บริษัทย่อย

บริษัทย่อย หมายถึง กิจการ (ซึ่งรวมถึงกิจการเฉพาะกิจ) ที่กลุ่มบริษัทควบคุม กลุ่มบริษัทควบคุมกิจการเมื่อกลุ่มบริษัทมีการเปิดรับหรือมีสิทธิในผลตอบแทนผันแปรจากการเกี่ยวข้องกับผู้ได้รับการลงทุนและมีความสามารถทำให้เกิดผลกระทบต่อผลตอบแทนจากการใช้อำนาจเหนือผู้ได้รับการควบคุม กลุ่มบริษัทรวมงบการเงินของบริษัทย่อยไว้ในงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่กลุ่มบริษัทมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย กลุ่มบริษัทจะไม่นำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมไว้ในงบการเงินรวมนับจากวันที่กลุ่มบริษัทสูญเสียอำนาจควบคุม

กลุ่มบริษัทบันทึกบัญชีการรวมธุรกิจโดยถือปฏิบัติตามวิธีซื้อ สิ่งตอบแทนที่โอนให้สำหรับการซื้อบริษัทย่อย ต้องวัดด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ผู้ซื้อโอนให้และหนี้สินที่ก่อขึ้นเพื่อจ่ายชำระให้แก่เจ้าของเดิมของผู้ถูกซื้อและส่วนได้เสียในส่วนของผู้ถือหุ้นที่ออกโดยกลุ่มบริษัท รวมถึงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ หรือหนี้สินที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระ ต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น และวัดมูลค่าเริ่มแรกของสินทรัพย์ที่ได้มาที่ระบุได้และหนี้สินและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นในการรวมธุรกิจด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อ ในการรวมธุรกิจแต่ละครั้ง กลุ่มบริษัทวัดมูลค่าของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในผู้ถูกซื้อด้วยมูลค่ายุติธรรม หรือ มูลค่าของสินทรัพย์สุทธิที่ระบุได้ของผู้ถูกซื้อตามสัดส่วนของหุ้นที่ถือ

ในการรวมธุรกิจที่ดำเนินการสำเร็จจากการทยอยซื้อ ผู้ซื้อต้องวัดมูลค่าส่วนได้เสียที่ผู้ซื้อถืออยู่ในผู้ถูกซื้อก่อนหน้าการรวมธุรกิจใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อและรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าใหม่นั้นในกำไรหรือขาดทุน

กลุ่มบริษัทรับรู้สิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อ การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายที่รับรู้ภายหลังวันที่ซื้อซึ่งจัดประเภทเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินให้รับรู้ผลกำไรขาดทุนที่เกิดขึ้นในกำไรหรือขาดทุน หรือในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น สิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายซึ่งจัดประเภทเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต้องไม่มีการวัดมูลค่าใหม่ และให้บันทึกการจ่ายชำระในภายหลังไว้ในส่วนของผู้ถือหุ้น

กรณีที่มูลค่าสิ่งตอบแทนที่โอนให้ มูลค่าส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในผู้ถูกซื้อ และมูลค่ายุติธรรม ณ วันซื้อธุรกิจของส่วนได้เสียในส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ถูกซื้อที่ผู้ซื้อถืออยู่ก่อนการรวมธุรกิจ มากกว่ามูลค่ายุติธรรมสุทธิ ณ วันที่ซื้อของสินทรัพย์ที่ได้มาที่ระบุได้และหนี้สินที่รับมา ผู้ซื้อต้องรับรู้ค่าความนิยม หากมูลค่าของมูลค่าสิ่งตอบแทนที่โอนให้ มูลค่าส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในผู้ถูกซื้อ และมูลค่ายุติธรรม ณ วันซื้อธุรกิจของส่วนได้เสียในส่วนของผู้ถือหุ้นของผู้ถูกซื้อที่ผู้ซื้อถืออยู่ก่อนการรวมธุรกิจ น้อยกว่ามูลค่าราคายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยเนื่องจากมีการต่อรองราคาซื้อ จะรับรู้ส่วนต่างโดยตรงไปยังกำไรขาดทุน

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.3 บัญชีกลุ่มบริษัท - เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า (ต่อ)

(1) บริษัทย่อย (ต่อ)

กลุ่มบริษัทจะตัดรายการบัญชีระหว่างกิจการ ยอดคงเหลือ และรายการกำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงระหว่างกลุ่มบริษัท นโยบายการบัญชีของบริษัทย่อยได้ถูกเปลี่ยนเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีของกลุ่มบริษัท

ในงบการเงินเฉพาะบริษัท บริษัทจะบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อยด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า ต้นทุนจะมีการปรับเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงสิ่งตอบแทนที่เกิดขึ้นจากสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะได้รับ ต้นทุนนั้นจะรวมส่วนแบ่งต้นทุนทางตรงและบริษัทรับรู้เงินปันผลจากบริษัทย่อยในกำไรหรือขาดทุนเมื่อบริษัทมีสิทธิในการได้รับเงินปันผล

กลุ่มบริษัทจะทดสอบการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนนั้นอาจมีการด้อยค่าเกิดขึ้น หากว่าราคาตามบัญชีของเงินลงทุนสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน กลุ่มบริษัทจะบันทึกรายการที่ขาดทุนจากการด้อยค่า รวมไว้ในกำไรหรือขาดทุน

(2) รายการและส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

กลุ่มบริษัทแสดงส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในงบแสดงฐานะการเงินรวมในส่วนของผู้ถือหุ้นโดยแยกแสดงจากส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นกลุ่มบริษัท บริษัทใหญ่ และถือว่าการเปลี่ยนแปลงในส่วนได้เสียในความเป็นเจ้าของ ของกลุ่มบริษัทในบริษัทย่อยที่มิได้เป็นผลมาจากการที่กลุ่มบริษัทสูญเสียการควบคุมบริษัทย่อยเป็นรายการในส่วนของผู้ถือหุ้น กลุ่มบริษัทบันทึกผลต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่จ่ายให้และมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิของหุ้นที่ซื้อมาในบริษัทย่อยในส่วนของผู้ถือหุ้น และบันทึกกำไรหรือขาดทุนจากการขายในส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในส่วนของผู้ถือหุ้น

(3) การจำหน่ายบริษัทย่อย

เมื่อกลุ่มบริษัทสูญเสียการควบคุม ส่วนได้เสียในหุ้นที่เหลืออยู่จะวัดมูลค่าใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมนั้นจะถือเป็นมูลค่าตามบัญชีเริ่มแรกของมูลค่าของเงินลงทุนที่เหลือของบริษัทร่วม กิจการร่วมค้า หรือสินทรัพย์ทางการเงิน สำหรับทุกจำนวนที่เคยรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกิจการนั้นจะถูกจัดประเภทใหม่เสมือนว่ากลุ่มกิจการมีการจำหน่ายสินทรัพย์หรือหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้นโดยตรง

(4) บริษัทร่วม

บริษัทร่วมเป็นกิจการที่กลุ่มบริษัทมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญแต่ไม่ถึงกับควบคุมซึ่งโดยทั่วไปก็คือการที่กลุ่มบริษัทถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงอยู่ระหว่างร้อยละ 20 ถึงร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด เงินลงทุนในบริษัทร่วมรับรู้โดยใช้วิธีส่วนได้เสียในการแสดงในงบการเงินรวม ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย กลุ่มบริษัทรับรู้เงินลงทุนเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุน มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนนี้จะเพิ่มขึ้นหรือลดลงในภายหลังวันที่ได้มาด้วยส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนของผู้ได้รับการลงทุนตามสัดส่วนที่ผู้ลงทุนมีส่วนได้เสียอยู่ เงินลงทุนในบริษัทร่วมของกลุ่มบริษัทรวมถึงค่าความนิยมที่ระบุได้ ณ วันที่ซื้อเงินลงทุน

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.3 บัญชีกลุ่มบริษัท - เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า (ต่อ)

(4) บริษัทร่วม (ต่อ)

ถ้าส่วนได้เสียของเจ้าของในบริษัทร่วมนั้นลดลงแต่ยังคงมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ กิจการต้องจัดประเภทรายการที่เคยรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเข้ากำไรหรือขาดทุนเฉพาะสัดส่วนในส่วนได้เสียของเจ้าของที่ลดลง

ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนของกลุ่มบริษัทในบริษัทร่วมที่เกิดขึ้นภายหลังการได้มาจะรวมไว้ในกำไรหรือขาดทุน และส่วนแบ่งในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ที่เกิดขึ้นภายหลังการได้มาจะรวมไว้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงภายหลังการได้มาดังกล่าวข้างต้น จะปรับปรุงกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุน เมื่อส่วนแบ่งขาดทุนของกลุ่มบริษัทในบริษัทร่วมมีมูลค่าเท่ากับหรือเกินกว่ามูลค่าส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในบริษัทร่วมนั้น กลุ่มบริษัทจะไม่รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนอีกต่อไป เว้นแต่กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันในหนี้ของบริษัทร่วมหรือรับว่าจะจ่ายหนี้แทนบริษัทร่วม

กลุ่มบริษัทมีการพิจารณาทุกสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีว่ามีข้อบ่งชี้ที่แสดงว่าเงินลงทุนในบริษัทร่วมเกิดการด้อยค่าหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้เกิดขึ้นกลุ่มบริษัทจะคำนวณผลขาดทุนจากการด้อยค่า โดยเปรียบเทียบมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน และรับรู้ผลต่างไปที่ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ของเงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบกำไรขาดทุน

รายการกำไรที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงระหว่างกลุ่มบริษัทกับบริษัทร่วมจะตัดบัญชีเท่าที่กลุ่มบริษัทมีส่วนได้เสียในบริษัทร่วมนั้น รายการขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงก็จะตัดบัญชีในทำนองเดียวกัน เว้นแต่รายการนั้นมีหลักฐานว่าสินทรัพย์ที่โอนระหว่างกันเกิดการด้อยค่า

บริษัทร่วมจะเปลี่ยนนโยบายการบัญชีเท่าที่จำเป็นเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีของกลุ่มบริษัท กำไรและขาดทุนจากการลดสัดส่วนในบริษัทร่วมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ในงบการเงินเฉพาะกิจการ เงินลงทุนในบริษัทร่วม จะบันทึกบัญชีด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า ต้นทุนจะมีการปรับเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงสิ่งตอบแทนที่เกิดขึ้นจากสิ่งตอบแทนที่คาดว่าต้องจ่าย ต้นทุนจะรวมต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องจากการได้มาของเงินลงทุนนี้

(5) การร่วมการงาน

กลุ่มบริษัทนำมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 เรื่อง การร่วมการงาน มาปฏิบัติเมื่อวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 11 เรื่อง การร่วมการงาน เงินลงทุนในการร่วมการงานจะถูกจัดประเภทเป็นการดำเนินงานร่วมกัน หรือการร่วมค้า โดยขึ้นอยู่กับสิทธิและภาระผูกพันตามสัญญาของผู้ลงทุนแต่ละราย กลุ่มบริษัทได้ประเมินลักษณะของการร่วมการงานที่มีและพิจารณาว่าเป็น การร่วมค้า ซึ่งการร่วมค้ารับรู้เงินลงทุนโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.3 บัญชีกลุ่มบริษัท - เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้า (ต่อ)

(5) การร่วมการงาน (ต่อ)

ตามวิธีส่วนได้เสียเงินลงทุนในการร่วมค้ารับรู้เมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุนและปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนเพื่อรับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนและการเปลี่ยนแปลงในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ได้รับการลงทุนตามสัดส่วนที่กลุ่มบริษัทมีส่วนได้เสีย หากส่วนแบ่งขาดทุนของกลุ่มบริษัทในการร่วมค้ามีจำนวนเท่ากับหรือสูงกว่าส่วนได้เสียของกลุ่มบริษัทในการร่วมค้านั้น (ซึ่งรวมถึงส่วนได้เสียระยะยาวใด ๆ ซึ่งโดยเนื้อหาแล้วถือเป็นส่วนหนึ่งของเงินลงทุนสุทธิของกลุ่มบริษัทในการร่วมค้านั้น) กลุ่มบริษัทจะไม่รับรู้ส่วนแบ่งในขาดทุนที่เกินกว่าส่วนได้เสียของตนในการร่วมค้านั้น นอกจากว่ากลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันหรือได้จ่ายเงินเพื่อชำระภาระผูกพันแทนการร่วมค้าไปแล้ว

รายการกำไรที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงระหว่างกลุ่มบริษัทกับการร่วมค้าจะตัดบัญชีเท่าที่กลุ่มบริษัทมีส่วนได้เสียในการร่วมค้านั้น รายการขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงก็จะตัดบัญชีในทำนองเดียวกัน เว้นแต่รายการนั้นมีหลักฐานว่าสินทรัพย์ที่โอนระหว่างกันเกิดการด้อยค่า

รายชื่อของกิจการร่วมค้าของกลุ่มบริษัทได้แสดงไว้ในหมายเหตุประกอบการเงินข้อ 10

2.4 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

(ก) สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงิน

รายการที่รวมในงบการเงินของแต่ละบริษัทในกลุ่มบริษัทถูกวัดมูลค่าโดยใช้สกุลเงินของสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจหลักที่บริษัทดำเนินงานอยู่ (สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน) งบการเงินรวมแสดงในสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงินของบริษัท

(ข) รายการและยอดคงเหลือ

รายการที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการหรือวันที่ตีราคาหากรายการนั้นถูกวัดมูลค่าใหม่ รายการกำไรและรายการขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และที่เกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งเป็นเงินตราต่างประเทศ ได้บันทึกไว้ในกำไรหรือขาดทุน

เมื่อมีการรับรู้รายการกำไรหรือขาดทุนของรายการที่ไม่เป็นตัวเงินไว้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น องค์ประกอบของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดของกำไรหรือขาดทุนนั้นจะรับรู้ไว้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นด้วย ในทางตรงข้ามการรับรู้กำไรหรือขาดทุนของรายการที่ไม่เป็นตัวเงินไว้ในกำไรหรือขาดทุน องค์ประกอบของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดของกำไรหรือขาดทุนนั้นจะรับรู้ไว้ในกำไรขาดทุนด้วย

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.5 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ในงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะบริษัท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมถึงเงินสดในมือ เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อทวงถาม เงินลงทุนระยะสั้นอื่นที่มีสภาพคล่องสูงซึ่งมีอายุไม่เกินสามเดือนนับจากวันที่ได้มา และเงินเบิกเกินบัญชี เงินเบิกเกินบัญชีจะแสดงไว้ในส่วนของหนี้สินหมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะบริษัท

2.6 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้ารับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่าตามใบแจ้งหนี้ และจะวัดมูลค่าต่อมาด้วยจำนวนเงินที่เหลืออยู่หักด้วยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งประมาณจากการสอบทานยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญหมายถึงผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีของลูกหนี้การค้าเปรียบเทียบกับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากลูกหนี้การค้า หนี้สูญที่เกิดขึ้นจะรับรู้ไว้ในกำไรหรือขาดทุนโดยถือเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ

2.7 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์อื่นทั้งหมดวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม ต้นทุนเริ่มแรกจะรวมต้นทุนทางตรงอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อสินทรัพย์นั้น

ต้นทุนที่เกิดขึ้นภายหลังจะรวมอยู่ในมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์หรือรับรู้แยกเป็นอีกสินทรัพย์หนึ่งตามความเหมาะสม เมื่อต้นทุนนั้นเกิดขึ้นและคาดว่าจะให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตแก่บริษัทและต้นทุนดังกล่าวสามารถวัดมูลค่าได้อย่างน่าเชื่อถือ มูลค่าตามบัญชีของชิ้นส่วนที่ถูกเปลี่ยนแทนจะถูกตัดรายการออก สำหรับค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาอื่น ๆ บริษัทจะรับรู้ต้นทุนดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรง ตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	20 ปี
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	10 - 20 ปี
ท่อน้ำดิบ	15 ปี
ส่วนปรับปรุงอาคาร	5 ปี
อุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี
เครื่องมือ	5 ปี

ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ได้มีการทบทวนและปรับปรุงมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ให้เหมาะสม

ในกรณีที่มูลค่าตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน มูลค่าตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนทันที (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.9)

ดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินมาใช้ในการได้มาซึ่งอาคารและอุปกรณ์ ได้บันทึกเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนของสินทรัพย์นั้นตลอดช่วงเวลาการก่อสร้างหรือผลิตสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไข

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.7 อาคารและอุปกรณ์ (ต่อ)

ต้นทุนการกู้ยืมประกอบด้วย

- ดอกเบี้ยที่เกิดจากเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และจากเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาว รวมทั้งภาษีที่เกี่ยวข้องที่ผู้กู้ต้องรับภาระ
- จำนวนที่ตัดบัญชีส่วนลดหรือส่วนเกินที่เกี่ยวกับการกู้ยืม
- จำนวนที่ตัดบัญชีรายจ่ายที่เกี่ยวกับการจัดการกู้ยืม
- ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดจากการกู้ยืมเงินตราต่างประเทศที่นำมาปรับปรุงกับต้นทุนของดอกเบี้ย

ส่วนต้นทุนการกู้ยืมอื่นจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

ผลกำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากการจำหน่าย อาคารและอุปกรณ์ คำนวณโดยเปรียบเทียบจากสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์กับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ และจะรับรู้บัญชีผลกำไรหรือขาดทุนอื่นสุทธิในกำไรหรือขาดทุน

2.8 สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม

สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม แสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธีเส้นตรง ตลอดระยะเวลา 25 ปี ตามอายุสัญญา

2.9 การด้อยค่าของสินทรัพย์

สินทรัพย์ที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่ชัด (เช่น ค่าความนิยม) ซึ่งไม่มีการตัดจำหน่ายจะถูกทดสอบการด้อยค่าเป็นประจำทุกปี สินทรัพย์อื่นที่มีการตัดจำหน่ายจะมีการทบทวนการด้อยค่า เมื่อมีเหตุการณ์หรือสถานการณ์บ่งชี้ว่าราคาตามบัญชีอาจสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน รายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะรับรู้เมื่อราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับคืน ซึ่งหมายถึงจำนวนที่สูงกว่าระหว่างมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายเทียบกับมูลค่าจากการใช้ สินทรัพย์จะถูกจัดเป็นหน่วยที่เล็กที่สุดที่สามารถแยกออกมาได้ เพื่อวัตถุประสงค์ของการประเมินการด้อยค่า สินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงินนอกเหนือจากค่าความนิยมซึ่งรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าไปแล้ว จะถูกประเมินความเป็นไปได้ที่จะกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่า ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

2.10 สัญญาเช่าระยะยาว

กรณีที่กลุ่มบริษัทเป็นผู้เช่า

สัญญาระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์ซึ่งผู้ให้เช่าเป็นผู้รับความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเป็นส่วนใหญ่ สัญญาเช่านั้นถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน เงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดังกล่าว (สุทธิจากสิ่งตอบแทนจูงใจที่ได้รับจากผู้ให้เช่า) จะบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่านั้น

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เงินเพิ่มที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่าจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่ยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.10 สัญญาเช่าระยะยาว (ต่อ)

กรณีที่กลุ่มบริษัทเป็นผู้เช่า (ต่อ)

สัญญาเช่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ซึ่งผู้เช่าเป็นผู้รับความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน ซึ่งจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่า หรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า แล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า

จำนวนเงินที่ต้องจ่ายดังกล่าวจะปันส่วนระหว่างหนี้สินและค่าใช้จ่ายทางการเงินเพื่อให้ได้อัตราดอกเบี้ยคงที่ต่อหนี้สินคงค้างอยู่ โดยพิจารณาแยกแต่ละสัญญา ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่าเพื่อทำให้อัตราดอกเบี้ยแต่ละงวดเป็นอัตราคงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สินที่เหลืออยู่ สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่าหรืออายุของสัญญาเช่า แล้วแต่ระยะเวลาใดจะน้อยกว่า

กรณีที่กลุ่มบริษัทเป็นผู้ให้เช่า

สินทรัพย์ที่ให้เช่าตามสัญญาเช่าทางการเงินบันทึกเป็นลูกหนี้สัญญาเช่าทางการเงินด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่า ผลต่างระหว่างยอดรวมของลูกหนี้เบื้องต้นกับมูลค่าปัจจุบันของลูกหนี้บันทึกเป็นรายได้ทางการเงินค้างรับ รายได้จากสัญญาเช่าระยะยาวรับรู้ตลอดอายุของสัญญาเช่าโดยใช้วิธีเงินลงทุนสุทธิซึ่งสะท้อนอัตราผลตอบแทนคงที่ทุกงวด ต้นทุนทางตรงเริ่มแรกที่รวมอยู่ในการวัดมูลค่าลูกหนี้สัญญาเช่าทางการเงินเริ่มแรกและจะทยอยรับรู้โดยลดจากรายได้ตลอดอายุของสัญญาเช่า

สินทรัพย์ที่ให้เช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงานรวมแสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงินในส่วนที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และตัดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ด้วยเกณฑ์เดียวกันกับรายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ของกลุ่มบริษัทซึ่งมีลักษณะคล้ายคลึงกัน รายได้ค่าเช่า (สุทธิจากสิ่งตอบแทนจูงใจที่ได้จ่ายให้แก่ผู้ให้เช่า) รับรู้ด้วยวิธีเส้นตรงตลอดช่วงเวลาการให้เช่า

2.11 เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับหักด้วยต้นทุนการจัดทำรายการที่เกิดขึ้นเงินกู้ยืมวัดมูลค่าในเวลาต่อมาด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างเงินที่ได้รับ (หักด้วยต้นทุนการจัดทำรายการที่เกิดขึ้น) เมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้นั้นจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนตลอดช่วงเวลาการกู้ยืม

ค่าธรรมเนียมที่จ่ายไปเพื่อให้ได้เงินกู้มาจะรับรู้เป็นต้นทุนการจัดทำรายการเงินกู้ในกรณีที่มีความเป็นไปได้ที่จะใช้วงเงินกู้บางส่วนหรือทั้งหมด ในกรณีนี้ค่าธรรมเนียมจะรอการรับรู้จนกระทั่งมีการถอนเงิน หากไม่มีหลักฐานที่มีความเป็นไปได้ที่จะใช้วงเงินบางส่วนหรือทั้งหมดค่าธรรมเนียมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าสำหรับการให้บริการสภาพคล่องและจะตัดจำหน่ายตามระยะเวลาของวงเงินกู้ที่เกี่ยวข้อง

เงินกู้ยืมจัดประเภทเป็นหนี้สินหมุนเวียนเมื่อกลุ่มบริษัทไม่มีสิทธิอันปราศจากเงื่อนไขให้เลื่อนชำระหนี้ออกไปอีกเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 12 เดือน นับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.11 เงินกู้ยืม (ต่อ)

ต้นทุนการกู้ยืม

ต้นทุนการกู้ยืมที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มา การก่อสร้าง หรือการผลิตสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไขต้องนำมารวมเป็นส่วนหนึ่งของราคาทุนของสินทรัพย์นั้น โดยสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไขคือสินทรัพย์ที่จำเป็นต้องใช้ระยะเวลานานในการเตรียมสินทรัพย์นั้นให้อยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามประสงค์หรือพร้อมที่จะขาย การรวมต้นทุนการกู้ยืมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ต้องสิ้นสุดลงเมื่อการดำเนินการส่วนใหญ่ ที่จำเป็นในการเตรียมสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไขให้อยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามประสงค์หรือพร้อมที่จะขายได้เสร็จสิ้นลง

รายได้จากการลงทุนที่เกิดจากการนำเงินกู้ยืมที่กู้มาโดยเฉพาะ ที่ยังไม่ได้นำไปเป็นรายจ่ายของสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไขไปลงทุนเป็นการชั่วคราวก่อน ต้องนำมาหักจากต้นทุนการกู้ยืมที่สามารถตั้งขึ้นเป็นต้นทุนของสินทรัพย์

ต้นทุนการกู้ยืมอื่น ๆ ต้องถือเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดขึ้น

2.12 ภาษีเงินได้ปีปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีประกอบด้วย ภาษีเงินได้ของปีปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษีเงินได้จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ยกเว้นส่วนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับรายการที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หรือรายการที่รับรู้โดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้น ในกรณีนี้ ภาษีเงินได้ต้องรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หรือโดยตรงไปยังส่วนของผู้ถือหุ้นตามลำดับ

ภาษีเงินได้ของปีปัจจุบันคำนวณจากอัตราภาษีตามกฎหมายภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือ ที่คาดได้ค่อนข้างแน่ว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงานในประเทศที่บริษัทและบริษัทย่อยต้องดำเนินงานอยู่และเกิดรายได้เพื่อเสียภาษี ผู้บริหารจะประเมินสถานะของการยื่นแบบแสดงรายการภาษีเป็นงวดๆ โดยคำนึงถึงสถานการณ์ที่สามารถนำกฎหมายภาษี ไปปฏิบัติซึ่งขึ้นอยู่กับการตีความ และจะตั้งประมาณการค่าใช้จ่ายภาษี หากคาดว่าจะต้องจ่ายชำระภาษีแก่หน่วยงานจัดเก็บ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ตามวิธีหนี้สิน เมื่อเกิดผลต่างชั่วคราวระหว่างฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สิน และราคาตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบการเงิน อย่างไรก็ตามกลุ่มบริษัทจะไม่รับรู้ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดจากการรับรู้เริ่มแรกของรายการสินทรัพย์หรือรายการหนี้สินที่เกิดจากรายการที่ไม่ใช่การรวมธุรกิจ และ ณ วันที่เกิดรายการ รายการนั้นไม่มีผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุนทั้งทางบัญชีหรือทางภาษี ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคำนวณจากอัตราภาษี (และกฎหมายภาษีอากร) ที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือที่คาดได้ค่อนข้างแน่ว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน และคาดว่าอัตราภาษีดังกล่าวจะนำไปใช้เมื่อสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องได้รับประโยชน์ หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีได้มีการจ่ายชำระ

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจะรับรู้หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากลุ่มบริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำจำนวนผลต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ กลุ่มบริษัทได้ตั้งภาษีเงินได้รอตัดบัญชีโดยพิจารณาจากผลต่างชั่วคราวของเงินลงทุนในบริษัทร่วมและส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้าที่ต้องเสียภาษีเว้นแต่กลุ่มบริษัทสามารถควบคุมจังหวะเวลาของการกลับรายการผลต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลต่างชั่วคราวมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าจะไม่เกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่คาดการณ์ได้ในอนาคต

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะแสดงหักกลบกันก็ต่อเมื่อกิจการมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน และทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับภาษีเงินได้ที่ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกันโดยการเรียกเก็บเป็นหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกันซึ่งตั้งใจจะจ่ายหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิ

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.13 ผลประโยชน์พนักงาน

กลุ่มบริษัทได้กำหนดโครงการผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุในหลายรูปแบบ บริษัทมีทั้งโครงการสมทบเงินและโครงการผลประโยชน์

กลุ่มบริษัทรับรู้หนี้สิน ค่าใช้จ่ายสำหรับโบนัส และรับรู้ประมาณการผลประโยชน์เมื่อมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือตามประเพณีปฏิบัติในอดีตซึ่งก่อให้เกิดภาระผูกพันจากการอนุมาน

สำหรับโครงการสมทบเงินกลุ่มบริษัทจะจ่ายเงินสมทบให้กองทุนในจำนวนเงินที่คงที่ บริษัทไม่มีภาระผูกพันทางกฎหมายหรือภาระผูกพันจากการอนุมานที่จะต้องจ่ายเงินเพิ่ม ถึงแม้กองทุนไม่มีสินทรัพย์เพียงพอที่จะจ่ายให้พนักงานทั้งหมดสำหรับการให้บริการจากพนักงานทั้งในอดีตและปัจจุบัน กลุ่มบริษัทจะจ่ายสมทบให้กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งบริหารโดยผู้จัดการกองทุนภายนอกตามเกณฑ์และข้อกำหนดของ พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 กลุ่มบริษัทไม่มีภาระผูกพันที่จะจ่ายเงินเพิ่มอีกเมื่อได้จ่ายเงินสมทบไปแล้ว เงินสมทบจะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเมื่อถึงกำหนดชำระ สำหรับเงินสมทบจ่ายล่วงหน้าจะถูกรับรู้เป็นสินทรัพย์จนกว่าจะมีการได้รับเงินคืนหรือหักออกเมื่อครบกำหนดจ่าย

ผลประโยชน์พนักงานของกลุ่มบริษัทประกอบด้วยผลประโยชน์หลังออกจากงาน โดยปกติโครงการผลประโยชน์จะกำหนดจำนวนผลประโยชน์ที่พนักงานจะได้รับเมื่อเกษียณอายุ ซึ่งจะขึ้นอยู่กับปัจจัยหนึ่งหรือหลายปัจจัย เช่น อายุของพนักงาน อายุการทำงาน และค่าตอบแทน เป็นต้น

หนี้สินสำหรับโครงการผลประโยชน์จะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลารายงาน และปรับปรุงด้วยต้นทุนบริการในอดีตที่ยังไม่รับรู้ ภาระผูกพันนี้คำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ ซึ่งมูลค่าปัจจุบันของโครงการผลประโยชน์จะประมาณโดยการคิดลดกระแสเงินสดออกในอนาคต โดยใช้อัตราผลตอบแทนในตลาดของพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งเป็นสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินที่จะจ่ายภาระผูกพัน และวันครบกำหนดของพันธบัตรใกล้เคียงกับระยะเวลาที่ต้องชำระภาระผูกพันโครงการ

กำไรและขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกิดขึ้นจากการปรับปรุงจากประสบการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติฐานจะต้องรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้นผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงวดที่เกิดขึ้น

ต้นทุนบริการในอดีตจะถูกรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

2.14 ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ก็ต่อเมื่อ กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่จัดทำไว้ อันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีตซึ่งการชำระภาระผูกพันนั้นมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าจะส่งผลให้บริษัทต้องสูญเสียทรัพยากรออกไป และตามประมาณการจำนวนที่ต้องจ่ายได้อย่างน่าเชื่อถือ

ในกรณีที่มีภาระผูกพันที่คล้ายคลึงกันหลายรายการ กลุ่มกิจการกำหนดความน่าจะเป็นที่กิจการจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันเหล่านั้น โดยพิจารณาจากความน่าจะเป็นโดยรวมของภาระผูกพันทั้งประเภท แม้ว่าความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่กิจการจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อชำระภาระผูกพันบางรายการที่จัดอยู่ในประเภทเดียวกันจะมีระดับต่ำ

กลุ่มกิจการจะวัดมูลค่าของจำนวนประมาณการหนี้สิน โดยใช้มูลค่าปัจจุบันของรายจ่ายที่คาดว่าจะต้องนำมาจ่ายชำระภาระผูกพัน โดยใช้อัตราก่อนภาษีซึ่งสะท้อนถึงการประเมินสถานการณ์ตลาดในปัจจุบันของมูลค่าของเงินตามเวลาและความเสี่ยงเฉพาะของหนี้สินที่กำลังพิจารณาอยู่ การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินเนื่องจากมูลค่าของเงินตามเวลา จะรับรู้เป็นดอกเบี้ยจ่าย

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.15 การรับรู้รายได้

รายได้ประกอบด้วยมูลค่ายุติธรรมที่จะได้รับจากการบริการซึ่งเกิดขึ้นจากกิจกรรมตามปกติของกลุ่มบริษัท รายได้จะแสดงด้วยจำนวนเงินสุทธิจากภาษีขาย เงินคืนและส่วนลด โดยไม่รวมรายการขายภายในกลุ่มบริษัทสำหรับงบการเงินรวม

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้และต้นทุนค่าบริการตามเกณฑ์คงค้าง สำหรับรายได้ค่าบริการ ประกอบด้วย รายได้จากการขายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และน้ำที่ปราศจากคลอรีน ต้นทุนค่าบริการเป็นต้นทุนที่เกิดจากการให้บริการดังกล่าว

กลุ่มบริษัทมีนโยบายหยุดรับรู้รายได้จากการขายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และน้ำที่ปราศจากคลอรีนจากลูกหนี้ที่หยุดดำเนินกิจการและมีปัญหาในการจ่ายชำระหนี้

รายได้ดอกเบี้ยต้องรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

รายได้เงินปันผลรับรู้เมื่อสิทธิที่จะได้รับเงินปันผลนั้นเกิดขึ้น

2.16 การจ่ายเงินปันผล

เงินปันผลที่จ่ายไปยังผู้ถือหุ้นของบริษัทจะรับรู้ในด้านหนี้สินในงบการเงินของกลุ่มบริษัทในรอบระยะเวลาบัญชี ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผล

2.17 ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

ส่วนงานดำเนินงานได้ถูกรายงานในลักษณะเดียวกับรายงานภายในที่นำเสนอให้ผู้มีอำนาจสูงสุดในการตัดสินใจด้านการดำเนินงาน ผู้มีอำนาจสูงสุดในการตัดสินใจด้านการดำเนินงานหมายถึงบุคคลที่มีหน้าที่ในการจัดสรรทรัพยากรและประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานดำเนินงาน ซึ่งพิจารณาว่าคือ คณะกรรมการบริษัทที่ทำการตัดสินใจเชิงกลยุทธ์

กลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจในส่วนงานด้านการขายน้ำประปา น้ำดิบ และธุรกิจพลังงาน โดยดำเนินธุรกิจในส่วนงานภูมิศาสตร์เดียวคือในประเทศไทย ดังนั้นจึงได้มีการเสนอข้อมูลจำแนกตามส่วนงานธุรกิจเท่านั้น

3. การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

3.1 ปัจจัยความเสี่ยงทางการเงิน

กิจกรรมของกลุ่มบริษัทอาจมีความเสี่ยงทางการเงินซึ่งรวมถึงผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ แผนการจัดการความเสี่ยงโดยรวมของกลุ่มบริษัทจึงมุ่งเน้นความผันผวนของตลาดการเงินและแสวงหาวิธีการลดผลกระทบที่ทำให้เสียหายต่อผลการดำเนินงานทางการเงินของกลุ่มบริษัทให้เหลือน้อยที่สุดเท่าที่เป็นไปได้ กลุ่มบริษัทจึงใช้เครื่องมืออนุพันธ์ทางการเงิน เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น

การบริหารความเสี่ยงดำเนินงานโดยฝ่ายบริหารการเงินส่วนกลาง (ส่วนงานบริหารเงินของกลุ่มบริษัท) ภายใต้นโยบายที่อนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัท ส่วนงานบริหารการเงินของกลุ่มบริษัทจะทำการระบุ ประเมิน และป้องกันความเสี่ยงทางการเงินโดยการร่วมมือกันทำงานอย่างใกล้ชิดกับหน่วยปฏิบัติงานต่างๆ ภายในกลุ่มบริษัท

3.1.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

จำนวนเงินสดที่มีอย่างเพียงพอย่อมแสดงถึงการจัดการความเสี่ยงของสภาพคล่องอย่างรอบคอบ ความสามารถในการหาแหล่งเงินทุนพบได้จากการที่มีวงเงินสินเชื่อในการกู้ยืมที่ได้มีการตกลงไว้แล้วอย่างเพียงพอ ส่วนงานบริหารการเงินของกลุ่มบริษัทได้ตั้งเป้าหมายว่าจะใช้ความยืดหยุ่นในการระดมเงินทุนโดยการรักษาวงเงินสินเชื่อที่ตกลงไว้ให้เพียงพอในระดับหนึ่งเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสดที่อาจจะเกิดขึ้นได้

3.1.2 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กลุ่มบริษัทไม่มีการกระจุกตัวอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ กลุ่มบริษัทมีนโยบายที่เหมาะสมเพื่อทำให้เชื่อมั่นได้ว่าได้ให้บริการแก่ลูกค้าที่มีประวัติสินเชื่ออยู่ในระดับที่เหมาะสมคู่สัญญาในอนุพันธ์ทางการเงินและรายการเงินสดได้เลือกที่จะทำรายการกับสถาบันการเงินที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูง

3.1.3 ความเสี่ยงอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

รายได้และกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทส่วนใหญ่ไม่ขึ้นกับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ธุรกรรมทั้งหมดที่ใช้อนุพันธ์ด้านอัตราดอกเบี้ยต้องได้รับอนุมัติจากผู้อำนวยการฝ่ายการเงินก่อนเข้าทำรายการ กลุ่มบริษัทไม่มีสินทรัพย์ที่ต้องอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ

3. การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน (ต่อ)

3.1 ปัจจัยความเสี่ยงทางการเงิน (ต่อ)

3.1.3 ความเสี่ยงอัตราดอกเบี้ย (ต่อ)

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญและอัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 สรุปได้ดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม						
	พ.ศ. 2557 (บาท)						
		อัตราดอกเบี้ยคงที่					
		ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 10 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	69,946,049	-	11,998	69,958,047	-	0.10-1.95
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	94,928,194	94,928,194	-	-
รวมสินทรัพย์ทางการเงิน	-	69,946,049	-	94,940,192	164,886,241		
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	195,490,625	195,490,625	-	-
รวมหนี้สินทางการเงิน	-	-	-	195,490,625	195,490,625		

3. การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน (ต่อ)

3.1 ปัจจัยความเสี่ยงทางการเงิน (ต่อ)

3.1.3 ความเสี่ยงอัตราดอกเบี้ย (ต่อ)

ยอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญและอัตราดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 สรุปได้ดังต่อไปนี้ (ต่อ)

	งบการเงินรวม						
	พ.ศ. 2558 (บาท)						
		อัตราดอกเบี้ยคงที่					
		ระยะเวลาคงเหลือก่อนครบกำหนดของสัญญาหรือก่อนกำหนดอัตราใหม่				อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละ)	
	ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด	น้อยกว่า 1 ปี	1 - 10 ปี	ไม่มีดอกเบี้ย	รวม	อัตราลอยตัว	อัตราคงที่
สินทรัพย์ทางการเงิน							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	94,687,606	-	1,156,579	95,844,185	-	0.37-2.08
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-	-	-	112,328,299	112,328,299	-	-
รวมสินทรัพย์ทางการเงิน	-	94,687,606	-	113,484,878	208,172,484		
หนี้สินทางการเงิน							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	-	-	160,987,081	160,987,081	-	-
รวมหนี้สินทางการเงิน	-	-	-	160,987,081	160,987,081		

3. การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน (ต่อ)

3.2 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1 ทั้งที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคา) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้มาจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

4. การจัดประเภทรายการใหม่และการแก้ไขข้อผิดพลาด

4.1 การจัดประเภทรายการใหม่

ในระหว่างปี พ.ศ. 2558 กลุ่มบริษัทได้ทำการจัดประเภทรายการในงบการเงินของปีก่อนให้สอดคล้องกับการแสดงรายการของปี พ.ศ. 2558

4.2 การแก้ไขข้อผิดพลาด

ในระหว่างปี พ.ศ. 2558 กลุ่มบริษัทได้มีการแก้ไขข้อผิดพลาดของปีก่อน ดังต่อไปนี้

(1) เงินลงทุนในบริษัทร่วม

เมื่อวันที่ 30 มกราคม พ.ศ. 2556 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้เข้าลงทุนในบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด (GNLL) ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าขนาดเล็ก (SPP) ขนาด 126 เมกกะวัตต์เพื่อจำหน่ายพลังงานไฟฟ้าแก่การไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ("กฟผ.") และลูกค้าอุตสาหกรรม โดยซื้อหุ้นสามัญจำนวน 34.61 ล้านหุ้น เป็นจำนวนเงิน 193.58 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 25.01 ของทุนจดทะเบียน จากบริษัท กัลฟ์ เจพี จำกัด โดยบริษัทดังกล่าวได้เข้าทำสัญญาซื้อขายกระแสไฟฟ้ากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทย ("กฟผ.") เป็นระยะเวลา 25 ปีนับจากวันที่ทำการซื้อขายกระแสไฟฟ้าในเชิงพาณิชย์ของโครงการ ซึ่งได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์เมื่อวันที่ 1 พฤษภาคม พ.ศ. 2556 การจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทดังกล่าวข้างต้น บริษัทบันทึกค่าสิทธิจากการลงทุนในบริษัทร่วม และตัดจำหน่ายภายในระยะเวลา 25 ปี ซึ่งตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 3 (ปรับปรุง 2557) ผู้ซื้อต้องวัดมูลค่าสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อ และรับรู้ผลแตกต่างระหว่างเงินที่จ่ายซื้อและมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ และมูลค่าสุทธิ ณ วันที่ซื้อ ของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาเป็นค่าความนิยมหรือค่าความนิยมติดลบ แสดงรายการสุทธิจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบการเงินรวม

(2) ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

กลุ่มบริษัทได้มีการปรับปรุงการบันทึกภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกิดจากผลกระทบดังกล่าวข้างต้นและในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 กลุ่มบริษัทได้แก้ไขข้อผิดพลาด เรื่องการแสดงรายการหักกลบลบกันของภาษีเงินได้รอตัดบัญชีของหน่วยภาษีเดียวกันในงบแสดงฐานะการเงิน เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง ภาษีเงินได้

(3) รายได้ค่าบริการค้างรับและต้นทุนการให้บริการค้างจ่าย

กลุ่มบริษัทได้มีการปรับปรุงการบันทึกรายได้ค่าบริการค้างรับและต้นทุนการให้บริการค้างจ่ายให้ถูกต้องตามงวด

4. การจัดประเภทรายการใหม่และการแก้ไขข้อผิดพลาด (ต่อ)

ผลกระทบของการจัดประเภทรายการใหม่และการแก้ไขข้อผิดพลาดตามที่กล่าวข้างต้นต่องบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 และ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม							
	ณ วันที่ 1 มกราคม พ .ศ. 2557				ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557			
	ตามที่แสดงไว้เดิม	รายการปรับปรุง	จัดประเภท	ปรับใหม่	ตามที่แสดงไว้เดิม	รายการปรับปรุง	จัดประเภท	ปรับใหม่
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ	-	20,324,108	104,961,856	125,285,964	-	21,973,251	72,954,943	94,928,194
ลูกหนี้การค้า	104,131,404	-	(104,131,404)	-	72,445,550	-	(72,445,550)	-
ลูกหนี้อื่น	784,808	-	(784,808)	-	509,393	-	(509,393)	-
ลูกหนี้กรมสรรพากร	-	-	10,184,785	10,184,785	-	-	23,579,641	23,579,641
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	17,570,048	-	(10,230,429)	7,339,619	31,462,216	-	(23,579,641)	7,882,575
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	306,409,795	71,813,961	(769,320)	377,454,436	349,886,974	75,107,442	(648,390)	424,346,026
เงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	769,320	769,320	-	-	648,390	648,390
ค่าสิทธิจากการลงทุนในบริษัทร่วม	27,516,668	(27,516,668)	-	-	26,385,635	(26,385,635)	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	10,967,082	142,425,718	153,392,800	-	11,889,256	183,601,369	195,490,625
เจ้าหนี้การค้า	109,831,203	-	(109,831,203)	-	129,546,260	-	(129,546,260)	-
เจ้าหนี้อื่น	30,654,138	-	(30,654,138)	-	31,286,990	-	(31,286,990)	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	644,940,339	-	(1,940,377)	642,999,962	804,723,028	-	(22,723,028)	782,000,000
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	41,925,000	41,925,000	-	-	90,300,024	90,300,024
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	50,956,905	-	(41,925,000)	9,031,905	100,688,153	-	(90,345,115)	10,343,038
ทุนสำรองตามกฎหมาย	34,139,889	-	(8,523,750)	25,616,139	41,766,349	-	(8,523,750)	33,242,599
กำไรสะสม	48,027,416	53,654,319	8,523,750	110,205,485	63,562,830	58,805,803	8,468,135	130,836,768
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	-	-	-	-	55,615	55,615

4. การจัดประเภทรายการใหม่และการแก้ไขข้อผิดพลาด (ต่อ)

ผลกระทบของการจัดประเภทรายการใหม่และการแก้ไขข้อผิดพลาดตามที่กล่าวข้างต้นต่องบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 และ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 มีดังต่อไปนี้ (ต่อ)

	งบการเงินเฉพาะบริษัท							
	ณ วันที่ 1 มกราคม พ .ศ. 2557				ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557			
	ตามที่แสดงไว้เดิม	รายการปรับปรุง	จัดประเภท	ปรับใหม่	ตามที่แสดงไว้เดิม	รายการปรับปรุง	จัดประเภท	ปรับใหม่
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ	-	8,989,264	66,420,906	75,410,170	-	9,407,313	37,617,380	47,024,693
ลูกหนี้การค้า	65,695,222	-	(65,695,222)	-	36,975,968	-	(36,975,968)	-
ลูกหนี้อื่น	725,684	-	(725,684)	-	446,207	-	(446,207)	-
ลูกหนี้กรมสรรพากร	-	-	10,184,375	10,184,375	-	-	23,575,840	23,575,840
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	15,195,205	-	(195,205)	15,000,000
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	14,271,211	-	(10,184,375)	4,086,836	28,239,372	-	(23,575,840)	4,663,532
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-	4,827,038	96,607,013	101,434,051	-	5,063,741	117,303,348	122,367,089
เจ้าหนี้การค้า	64,409,974	-	(64,409,974)	-	81,084,245	-	(81,084,245)	-
เจ้าหนี้อื่น	30,486,114	-	(30,486,114)	-	30,511,340	-	(30,511,340)	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	376,710,887	-	(1,710,925)	374,999,962	515,662,671	-	(5,662,671)	510,000,000
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	41,925,000	41,925,000	-	-	90,300,000	90,300,000
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	46,656,762	-	(41,925,000)	4,731,762	97,256,685	-	(90,345,092)	6,911,593
กำไรสะสม	11,241,359	4,162,226	-	15,403,585	40,215,390	4,343,571	(55,615)	44,503,346
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	-	-	-	-	55,615	55,615

4. การจัดประเภทรายการใหม่และการแก้ไขข้อผิดพลาด (ต่อ)

ผลกระทบต่องบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 มีดังนี้

	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ตามที่แสดงไว้เดิม	รายการปรับปรุง	จัดประเภท	ปรับใหม่	ตามที่แสดงไว้เดิม	รายการปรับปรุง	จัดประเภท	ปรับใหม่
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการให้บริการ	809,140,767	1,649,143	-	810,789,910	338,713,975	418,049	-	339,132,024
ต้นทุนการให้บริการ	(587,331,310)	(922,174)	-	(588,253,484)	(299,137,881)	(236,704)	-	(299,374,585)
ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ	(29,596,796)	-	29,596,796	-	(27,259,132)	-	27,259,132	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(9,473,670)	1,131,034	(27,405,081)	(35,747,717)	(3,366,430)	-	(27,259,132)	(30,625,562)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	39,851,899	3,293,480	-	43,145,379	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(16,690,635)	-	(2,191,715)	(18,882,350)	766,172	-	-	766,172
กำไรสำหรับปี	165,006,341	5,151,484	-	170,157,825	178,444,876	181,345	-	178,626,221
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	55,615	55,615	-	-	55,615	55,615
กำไรเบ็ดเสร็จรวม	165,006,341	5,151,484	55,615	170,213,440	178,444,876	181,345	55,615	178,681,836

4. การจัดประเภทรายการใหม่และการแก้ไขข้อผิดพลาด (ต่อ)

ผลกระทบต่อกำไรต่อหุ้น สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 มีดังนี้

	กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	
	งบการเงินรวม บาทต่อหุ้น	งบการเงินเฉพาะบริษัท บาทต่อหุ้น
ก่อนปรับปรุง	2.56	2.77
รายการปรับปรุงที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีและการแก้ไขข้อผิดพลาด	0.08	-
หลังปรับปรุง	2.64	2.77

5. ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจ

การประมาณการ ข้อสมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจ ได้มีการประเมินทบทวนอย่างต่อเนื่อง และอยู่บนพื้นฐานของประสบการณ์ในอดีตและปัจจัยอื่น ๆ ซึ่งรวมถึงการคาดการณ์ถึงเหตุการณ์ในอนาคตที่เชื่อว่ามีเหตุผลในสถานการณ์ขณะนั้น

ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ และข้อสมมติฐาน

(ก) ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานขึ้นอยู่กับหลายปัจจัยที่ใช้ในการคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยโดยมีข้อสมมติฐานหลายตัว รวมถึงข้อสมมติฐานเกี่ยวกับอัตราคิดลด การเปลี่ยนแปลงของข้อสมมติฐานเหล่านี้จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน กลุ่มบริษัทได้พิจารณาอัตราคิดลดที่เหมาะสมในแต่ละปี ซึ่งได้แก่อัตราดอกเบี้ยที่ควรจะใช้ในการกำหนดมูลค่าปัจจุบันของประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะต้องจ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน ในการพิจารณาอัตราคิดลดที่เหมาะสม กลุ่มบริษัทพิจารณาใช้ อัตราผลตอบแทนในตลาดของพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งเป็นสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินที่ต้องจ่ายชำระผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ และมีอายุครบกำหนดใกล้เคียงกับระยะเวลาที่ต้องจ่ายชำระภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานที่เกี่ยวข้อง

ข้อสมมติฐานหลักอื่นๆสำหรับภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานอ้างอิงกับสถานการณ์ปัจจุบันในตลาด ข้อมูลเพิ่มเติมเปิดเผยในหมายเหตุ 15

(ข) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

(ค) ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุน

กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า โดยใช้การพิจารณากระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับจากเงินลงทุนคิดลดด้วยอัตราที่เหมาะสมกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

5. ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจ (ต่อ)

ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ และข้อสมมติฐาน (ต่อ)

(ง) สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

กลุ่มบริษัทจะรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีหากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากลุ่มบริษัทจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำจำนวนผลต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ กลุ่มบริษัทได้ตั้งภาษีเงินได้รอตัดบัญชีโดยพิจารณาจากผลต่างชั่วคราวของเงินลงทุนในบริษัทร่วม และส่วนได้เสียในกิจการร่วมค้าที่ต้องเสียภาษีเว้นแต่บริษัทฯ และบริษัทย่อยสามารถควบคุมจังหวะเวลาของการกลับรายการผลต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลต่างชั่วคราวมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าจะไม่เกิดขึ้นได้ภายในระยะเวลาที่คาดการณ์ได้ในอนาคต

6. การจัดการความเสี่ยงในส่วนของทุน

วัตถุประสงค์ของกลุ่มบริษัทในการบริหารทุนของบริษัทนั้นเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของกลุ่มบริษัทเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น และเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อลดต้นทุนของเงินทุน

ในการดำรงไว้หรือปรับโครงสร้างของทุน กลุ่มบริษัทอาจปรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น การคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้น การออกหุ้นใหม่หรือการขายทรัพย์สินเพื่อลดภาระหนี้สิน

7. ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

7.1 ข้อมูลเกี่ยวกับรายได้และกำไรตามส่วนงานทางธุรกิจสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 ประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้

	พ.ศ. 2558			พ.ศ. 2557		
	ธุรกิจสาธารณูปโภค	ธุรกิจพลังงาน	รวม	ธุรกิจสาธารณูปโภค	ธุรกิจพลังงาน	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้ค่าบริการ	852,948,971	-	852,948,971	810,789,910	-	810,789,910
รวมรายได้จากการบริการ	852,948,971	-	852,948,971	810,789,910	-	810,789,910
กำไรจากการดำเนินงาน	217,400,201	-	217,400,201	186,788,709	-	186,788,709
รายได้อื่น	318,034	-	318,034	310,978	-	310,978
ค่าใช้จ่ายอื่น	(336,876)	-	(336,876)	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	(46,787,484)	-	(46,787,484)	(41,204,891)	-	(41,204,891)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	-	9,149,894	9,149,894	-	43,145,379	43,145,379
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(22,627,546)	-	(22,627,546)	(18,882,350)	-	(18,882,350)
กำไรสำหรับปี	147,966,329	9,149,894	157,116,223	127,012,446	43,145,379	170,157,825
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			(31)			(82)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่			157,116,192			170,157,743

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 กลุ่มบริษัทมีลูกค้ารายใหญ่ในส่วนธุรกิจสาธารณูปโภคที่มีมูลค่ารายได้ค่าบริการมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ค่าบริการรวมจำนวน 4 ราย เป็นจำนวนเงิน 374,181,599 บาท

7. ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน (ต่อ)

7.2 ส่วนงานทางธุรกิจในงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 มีดังนี้

	พ.ศ. 2558			พ.ศ. 2557		
	ธุรกิจสาธารณูปโภค	ธุรกิจพลังงาน	รวม	ธุรกิจสาธารณูปโภค	ธุรกิจพลังงาน	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	95,844,185	-	95,844,185	69,958,047	-	69,958,047
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	730,049,968	730,049,968	-	424,346,026	424,346,026
เงินลงทุนในการร่วมค้า	-	553,245	553,245	-	648,390	648,390
อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	1,019,414,665	-	1,019,414,665	861,981,895	-	861,981,895
สินทรัพย์อื่น	547,303,279	-	547,303,279	546,953,429	-	546,953,429
รวมสินทรัพย์	1,662,562,129	730,603,213	2,393,165,342	1,478,893,371	424,994,416	1,903,887,787

8. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินสด	1,156,579	11,998	1,150,579	5,998
เงินฝากสถาบันการเงิน	94,687,606	69,946,049	38,934,697	26,913,070
รวม	95,844,185	69,958,047	40,085,276	26,919,068

9. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ลูกหนี้การค้า				
- บริษัทอื่น	79,389,797	73,461,900	36,377,222	35,905,818
- บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	1,144	-	8,347,144	2,086,500
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(1,847,518)	(1,016,350)	(1,847,518)	(1,016,350)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	77,543,423	72,445,550	42,876,848	36,975,968
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	4,765,529	509,393	280,442	446,206
รายได้ค้างรับ	22,669,277	21,973,251	9,422,947	9,407,313
ลูกหนี้อื่น	7,350,070	-	7,350,070	195,206
รวม	112,328,299	94,928,194	59,930,307	47,024,693

9. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ (ต่อ)

ลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม สามารถวิเคราะห์ตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ลูกหนี้การค้า				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	69,665,979	63,718,003	30,826,404	28,248,421
ไม่เกิน 3 เดือน	7,877,444	8,727,547	7,877,444	8,727,547
มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	436,499	997,388	4,609,499	997,388
มากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	371,668	2,840	371,668	2,840
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	1,039,351	16,122	1,039,351	16,122
รวม	79,390,941	73,461,900	44,724,366	37,992,318
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(1,847,518)	(1,016,350)	(1,847,518)	(1,016,350)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	77,543,423	72,445,550	42,876,848	36,975,968

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระเงินจำนวน 9,724,962 บาท (พ.ศ. 2557 : 9,743,897 บาท) ผู้บริหารได้มีการทบทวนความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ และพิจารณาตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวนทั้งสิ้น 1,847,518 บาท (พ.ศ. 2557 : 1,016,350 บาท)

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า

ก) เงินลงทุนในบริษัทร่วม

การเปลี่ยนแปลงในราคาตามบัญชีของเงินลงทุนในบริษัทร่วม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 สามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

	งบการเงินรวม
	บาท
ราคาตามบัญชีสุทธิต้นปี - ปรับปรุงใหม่	424,346,026
การลงทุนเพิ่มขึ้น	325,534,529
ส่วนแบ่งผลกำไร - สุทธิหลังภาษี	9,245,039
เงินปันผลรับ	(29,075,626)
ราคาตามบัญชีสุทธิปลายปี	730,049,968

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

ก) เงินลงทุนในบริษัทร่วม (ต่อ)

จำนวนที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	งบการเงินรวม (ตามวิธีส่วนได้เสีย)		งบการเงินเฉพาะบริษัท (ตามวิธีราคาทุน)	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
บริษัทร่วม	730,049,968	424,346,026	-	-
	730,049,968	424,346,026	-	-

จำนวนส่วนแบ่งกำไรที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
บริษัทร่วม	9,245,039	43,266,310	-	-
	9,245,039	43,266,310	-	-

รายการข้างล่างนี้แสดงรายชื่อบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ที่มีสาระสำคัญต่อกลุ่มบริษัทตามความเห็นของกรรมการ บริษัทร่วมดังกล่าวมีทุนเรือนหุ้นทั้งหมดเป็นหุ้นสามัญ ซึ่งกลุ่มบริษัทได้ถือหุ้นทางตรง ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้งเป็นแห่งเดียวกับสถานที่หลักในการประกอบธุรกิจ

ลักษณะของเงินลงทุนในบริษัทร่วม ในปีพ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

	ทุนชำระแล้ว					
ชื่อ	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 บาท	31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 บาท	สถานที่ประกอบธุรกิจ/ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	สัดส่วนของส่วนได้เสีย (ร้อยละ)	ลักษณะความสัมพันธ์	วิธีการวัดมูลค่า
บริษัทร่วมโดยอ้อม						
บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด (1)	1,384,000,000	1,384,000,000	ประเทศไทย	25.01	เป็นผู้ถือหุ้น	วิธีส่วนได้เสีย

(1) บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด ประกอบธุรกิจหลักผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

ก) เงินลงทุนในบริษัทร่วม (ต่อ)

งบการเงินสำหรับบริษัทร่วมที่มีสาระสำคัญ ซึ่งปฏิบัติตามวิธีส่วนได้เสีย แสดงดังต่อไปนี้

งบแสดงฐานะการเงินโดยสรุป

	บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด	
	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท
ส่วนที่หมุนเวียน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,290,973	1,286,728
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (ไม่รวมเงินสด)	1,165,533,237	1,001,007,747
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	1,166,824,210	1,002,294,475
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียน (ไม่รวมเจ้าหนี้การค้า)	114,284,002	185,676,703
หนี้สินหมุนเวียนอื่น (รวมเจ้าหนี้การค้า)	450,665,317	449,699,905
หนี้สินหมุนเวียนรวม	564,949,319	635,376,608
ส่วนที่ไม่หมุนเวียน		
สินทรัพย์	4,627,751,217	4,823,682,185
หนี้สินทางการเงิน	3,723,598,653	3,708,393,455
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	85,227,395	81,565,255
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	3,808,826,048	3,789,958,710
สินทรัพย์สุทธิ	1,420,800,060	1,400,641,342

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

ก) เงินลงทุนในบริษัทร่วม (ต่อ)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยสรุป

	บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท
รายได้	2,873,778,467	2,911,637,948
รายได้ดอกเบี้ย	7,439,771	4,355,415
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(244,243,338)	(245,842,380)
กำไรจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	135,029,243	169,013,152
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,385,475	16,385,120
กำไรหลังภาษีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	136,414,718	185,398,272
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	136,414,718	185,398,272
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	29,075,626	-

การกระทบยอดรายการข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

การกระทบยอดรายการระหว่างข้อมูลทางการเงินโดยสรุปกับมูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียของกิจการในบริษัทร่วม

	บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันที่ 1 มกราคม	1,400,641,342	1,215,243,070
กำไรในระหว่างปี	136,414,718	185,398,272
เงินปันผลจ่าย	(116,256,000)	-
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันสิ้นปี	1,420,800,060	1,400,641,342
ส่วนได้เสียในบริษัทร่วม (ร้อยละ)	25.01	25.01
มูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียในบริษัทร่วม	355,342,095	350,300,400

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

ก) เงินลงทุนในบริษัทร่วม (ต่อ)

บริษัทร่วมที่แต่ละรายไม่มีสาระสำคัญ

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังมีส่วนได้เสียในบริษัทร่วมที่แต่ละรายไม่มีสาระสำคัญอีกจำนวนหนึ่ง ซึ่งได้บันทึกเงินลงทุนโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย ซึ่งได้แก่

ชื่อ		ทุนชำระแล้ว 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 บาท	ทุนชำระแล้ว 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 บาท	สถานที่ประกอบธุรกิจ/ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	สัดส่วนของส่วนได้เสีย (ร้อยละ)	ลักษณะความสัมพันธ์	วิธีการวัดมูลค่า
บริษัทร่วมโดยอ้อม							
บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด	(1)	14,632,000	14,632,000	ประเทศไทย	25.01	เป็นผู้ถือหุ้น	วิธีส่วนได้เสีย
บริษัท บ่อวิน คลีน เอนเนอจี จำกัด	(2)	411,059,320	-	ประเทศไทย	25.01	เป็นผู้ถือหุ้น	วิธีส่วนได้เสีย
บริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด	(3)	169,999,999	-	ประเทศไทย	25.01	เป็นผู้ถือหุ้น	วิธีส่วนได้เสีย
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส1 จำกัด	(4)	173,999,999	-	ประเทศไทย	25.01	เป็นผู้ถือหุ้น	วิธีส่วนได้เสีย
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส2 จำกัด	(5)	177,000,000	-	ประเทศไทย	25.01	เป็นผู้ถือหุ้น	วิธีส่วนได้เสีย
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส3 จำกัด	(6)	167,000,000	-	ประเทศไทย	25.01	เป็นผู้ถือหุ้น	วิธีส่วนได้เสีย
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส4 จำกัด	(7)	165,000,000	-	ประเทศไทย	25.01	เป็นผู้ถือหุ้น	วิธีส่วนได้เสีย

(1) เมื่อวันที่ 21 ตุลาคม พ.ศ. 2557 บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้ลงทุนในบริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด ร้อยละ 25.01 เป็นจำนวนเงิน 3.66 ล้านบาท

(2) ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 25.01 โดยผ่านบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ใน บริษัท บ่อวินคลีน เอนเนอจี จำกัด ซึ่งมีทุนจดทะเบียน 1,400 ล้านบาท และบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้จ่ายชำระค่าหุ้น รวม 105.04 ล้านบาท

(3) ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 25.01 โดยผ่านบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ใน บริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด ซึ่งมีทุนจดทะเบียน 665 ล้านบาท และบริษัท เหมราชเอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้จ่ายชำระค่าหุ้นแล้ว รวม 49.67 ล้านบาท

(4) ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 25.01 โดยผ่านบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ใน บริษัท กัลฟ์ ทีเอส1 จำกัด ซึ่งมีทุนจดทะเบียน 694 ล้านบาท และบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้จ่ายชำระค่าหุ้นแล้ว รวม 43.52 ล้านบาท

(5) ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 25.01 โดยผ่านบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ใน บริษัท กัลฟ์ ทีเอส2 จำกัด ซึ่งมีทุนจดทะเบียน 704 ล้านบาท และบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้จ่ายชำระค่าหุ้นแล้ว รวม 44.27 ล้านบาท

(6) ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 25.01 โดยผ่านบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ใน บริษัท กัลฟ์ ทีเอส3 จำกัด ซึ่งมีทุนจดทะเบียน 664 ล้านบาท และบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้จ่ายชำระค่าหุ้นแล้ว รวม 41.77 ล้านบาท

(7) ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 25.01 โดยผ่านบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ใน บริษัท กัลฟ์ ทีเอส4 จำกัด ซึ่งมีทุนจดทะเบียน 655 ล้านบาท และบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้จ่ายชำระค่าหุ้นแล้ว รวม 41.27 ล้านบาท

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

ก) เงินลงทุนในบริษัทร่วม (ต่อ)

บริษัทร่วมที่แต่ละรายไม่มีสาระสำคัญ (ต่อ)

	พ.ศ. 2558 บาท	พ.ศ. 2557 บาท
มูลค่าตามบัญชีโดยรวมของส่วนได้เสียในบริษัทร่วมซึ่งกิจการบันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสียแต่ละรายที่ไม่มีสาระสาคัญ	307,376,948	3,619,093
จำนวนรวมของส่วนแบ่งในบริษัทร่วม กำไรจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(21,776,672)	(40,377)

ข) เงินลงทุนในการร่วมค้า

การเปลี่ยนแปลงในราคาตามบัญชีของเงินลงทุนในการร่วมค้า สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 สามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

	งบการเงินรวม บาท
ราคาตามบัญชีสุทธิต้นปี - ปรับปรุงใหม่	648,390
ส่วนแบ่งผลกำไร - สุทธิหลังภาษี	(95,145)
ราคาตามบัญชีสุทธิปลายปี	553,245

การร่วมค้าที่แต่ละรายไม่มีสาระสาคัญ

การร่วมค้าดังรายชื่อต่อไปนี้มีทุนเรือนหุ้นทั้งหมดเป็นหุ้นสามัญ ซึ่งกลุ่มบริษัทได้ถือหุ้นทางตรง

ลักษณะของเงินลงทุนในการร่วมค้า พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

ชื่อ	ทุนชำระแล้ว 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 บาท	ทุนชำระแล้ว 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 บาท	สถานที่ประกอบธุรกิจ/ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	สัดส่วนของส่วนได้เสีย (ร้อยละ)	ลักษณะความสัมพันธ์	วิธีการวัดมูลค่า
เงินลงทุนในการร่วมค้า โดยอ้อม						
บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด (1)	2,500,000	2,500,000	ประเทศไทย	51	เป็นผู้ถือหุ้น	วิธีส่วนได้เสีย

(1) ถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 51 โดยผ่านบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ใน บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด ซึ่งเป็นกิจการที่ควบคุมร่วมกัน โดยมีทุนจดทะเบียน 10 ล้านบาท และบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้จ่ายชำระค่าหุ้น หุ้นละ 2.5 บาท รวม 1.28 ล้านบาท

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

ข) เงินลงทุนในการร่วมค้า (ต่อ)

การร่วมค้าที่แต่ละรายไม่มีสาระสาคัญ (ต่อ)

	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท
มูลค่าตามบัญชีโดยรวมของส่วนได้เสียในบริษัทร่วมซึ่งกิจการบันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสียแต่ละรายที่ไม่มีสาระสาคัญ	553,245	648,390
จำนวนรวมของส่วนแบ่งในบริษัทร่วม		
กำไรจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(95,145)	(120,930)

ค) บริษัทย่อย

รายการเคลื่อนไหวของราคาตามบัญชีสุทธิของเงินลงทุนในบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท
ราคาตามบัญชีสุทธิต้นปี	201,499,889	201,499,889
การลงทุนเพิ่มขึ้นในระหว่างปี		
- จ่ายด้วยเงินสด	100,000,070	-
ราคาตามบัญชีสุทธิปลายปี	301,499,959	201,499,889

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

ค) บริษัทย่อย (ต่อ)

กลุ่มบริษัทมีบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ดังต่อไปนี้

ชื่อ	ทุนชำระแล้ว พ.ศ. 2558 บาท	ทุนชำระแล้ว พ.ศ. 2557 บาท	สถานที่หลักในการประกอบธุรกิจ/ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	ลักษณะของธุรกิจ	สัดส่วนของหุ้นสามัญที่ถือโดยบริษัทใหญ่ (ร้อยละ)	สัดส่วนของหุ้นสามัญที่ถือโดยส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ร้อยละ)
บริษัท เหมราช วอเตอร์ จำกัด	100,000,000	100,000,000	ประเทศไทย	พัฒนาบริหารและจัดการทรัพยากรน้ำ	99.99	0.01
บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	200,000,000	100,000,000	ประเทศไทย	Holding Company	99.99	0.01

บริษัทย่อยดังกล่าวข้างต้นได้รวมอยู่ในการจัดทำงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท สัดส่วนของสิทธิในการออกเสียงในบริษัทย่อยที่ถือโดยบริษัทใหญ่ไม่แตกต่างจากสัดส่วนที่ถือหุ้นสามัญ

11. อาคารและอุปกรณ์สุทธิ

	งบการเงินรวม							
	ส่วนปรับปรุงอาคาร	อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	เครื่องมือ	อุปกรณ์เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ท่อน้ำดิบ	ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558								
ราคาทุน	1,955,328	46,191,186	48,937,999	396,448	433,758,904	303,581,469	197,269,253	1,032,090,587
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(1,284,282)	(9,973,411)	(15,242,900)	(223,675)	(80,667,375)	(62,717,049)	-	(170,108,692)
ราคาตามบัญชีสุทธิ	671,046	36,217,775	33,695,099	172,773	353,091,529	240,864,420	197,269,253	861,981,895
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558								
ราคาตามบัญชีต้นปีสุทธิ	671,046	36,217,775	33,695,099	172,773	353,091,529	240,864,420	197,269,253	861,981,895
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	-	-	1,355,028	-	5,029,225	-	216,293,538	222,677,791
โอนเข้า (ออก)	-	-	-	-	140,397,088	147,459,120	(287,856,208)	-
จำหน่ายและตัดจำหน่ายระหว่างปี	-	(495,000)	(96,700)	(47,800)	-	-	-	(639,500)
ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	158,128	96,697	47,799	-	-	-	302,624
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(351,065)	(2,309,084)	(8,512,090)	(59,220)	(32,621,929)	(21,054,757)	-	(64,908,145)
ราคาตามบัญชีปลายปีสุทธิ	319,981	33,571,819	26,538,034	113,552	465,895,913	367,268,783	125,706,583	1,019,414,665
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558								
ราคาทุน	1,955,328	45,696,186	50,196,327	348,648	579,185,217	451,040,589	125,706,583	1,254,128,878
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(1,635,347)	(12,124,367)	(23,658,293)	(235,096)	(113,289,304)	(83,771,806)	-	(234,714,213)
ราคาตามบัญชีสุทธิ	319,981	33,571,819	26,538,034	113,552	465,895,913	367,268,783	125,706,583	1,019,414,665

11. อาคารและอุปกรณ์สุทธิ (ต่อ)

	งบการเงินรวม							
	ส่วนปรับปรุงอาคาร	อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	เครื่องมือ	อุปกรณ์เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ท่อน้ำดิบ	ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557								
ราคาทุน	1,955,328	46,191,186	17,451,083	302,990	307,850,926	303,581,469	73,561,856	750,894,838
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(893,217)	(7,663,852)	(9,391,133)	(166,926)	(55,773,353)	(46,482,643)	-	(120,371,124)
ราคาตามบัญชีสุทธิ	1,062,111	38,527,334	8,059,950	136,064	252,077,573	257,098,826	73,561,856	630,523,714
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557								
ราคาตามบัญชีต้นปีสุทธิ	1,062,111	38,527,334	8,059,950	136,064	252,077,573	257,098,826	73,561,856	630,523,714
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	-	-	2,959,081	93,458	1,490,654	-	276,652,556	281,195,749
โอนเข้า (ออก)	-	-	28,527,835	-	124,417,324	-	(152,945,159)	-
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(391,065)	(2,309,559)	(5,851,767)	(56,749)	(24,894,022)	(16,234,406)	-	(49,737,568)
ราคาตามบัญชีปลายปีสุทธิ	671,046	36,217,775	33,695,099	172,773	353,091,529	240,864,420	197,269,253	861,981,895
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557								
ราคาทุน	1,955,328	46,191,186	48,937,999	396,448	433,758,904	303,581,469	197,269,253	1,032,090,587
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(1,284,282)	(9,973,411)	(15,242,900)	(223,675)	(80,667,375)	(62,717,049)	-	(170,108,692)
ราคาตามบัญชีสุทธิ	671,046	36,217,775	33,695,099	172,773	353,091,529	240,864,420	197,269,253	861,981,895

11. อาคารและอุปกรณ์สุทธิ (ต่อ)

	งบการเงินเฉพาะบริษัท							
	ส่วนปรับปรุงอาคาร	อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	เครื่องมือ	อุปกรณ์เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ท่อน้ำดิบ	ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558								
ราคาทุน	1,955,328	46,191,186	46,002,907	396,448	408,815,446	93,395,988	197,269,253	794,026,556
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(1,284,282)	(9,973,411)	(12,798,647)	(223,675)	(77,795,057)	(9,302,474)	-	(111,377,546)
ราคาตามบัญชีสุทธิ	671,046	36,217,775	33,204,260	172,773	331,020,389	84,093,514	197,269,253	682,649,010
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558								
ราคาตามบัญชีต้นปีสุทธิ	671,046	36,217,775	33,204,260	172,773	331,020,389	84,093,514	197,269,253	682,649,010
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	-	-	647,822	-	5,029,225	-	216,293,538	221,970,585
โอนเข้า (ออก)	-	-	-	-	140,397,088	147,459,120	(287,856,208)	-
จำหน่ายและตัดจำหน่ายระหว่างปี	-	(495,000)	(96,700)	(47,800)	-	-	-	(639,500)
ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	158,128	96,697	47,799	-	-	-	302,624
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(351,065)	(2,309,084)	(8,133,542)	(59,220)	(30,959,032)	(10,545,483)	-	(52,357,426)
ราคาตามบัญชีปลายปีสุทธิ	319,981	33,571,819	25,718,537	113,552	445,487,670	221,007,151	125,706,583	851,925,293
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558								
ราคาทุน	1,955,328	45,696,186	46,554,029	348,648	554,241,759	240,855,108	125,706,583	1,015,357,641
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(1,635,347)	(12,124,367)	(20,835,492)	(235,096)	(108,754,089)	(19,847,957)	-	(163,432,348)
ราคาตามบัญชีสุทธิ	319,981	33,571,819	25,718,537	113,552	445,487,670	221,007,151	125,706,583	851,925,293

11. อาคารและอุปกรณ์สุทธิ (ต่อ)

	งบการเงินเฉพาะบริษัท							
	ส่วนปรับปรุงอาคาร บาท	อาคารและสิ่งปลูกสร้าง บาท	เครื่องมือ บาท	อุปกรณ์เครื่องตกแต่งและติดตั้ง บาท	ท่อน้ำดิบ บาท	ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม บาท	งานระหว่างก่อสร้าง บาท	รวม บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557								
ราคาทุน	1,955,328	46,191,186	14,619,666	302,990	282,907,468	93,395,988	73,561,856	512,934,482
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(893,217)	(7,663,852)	(7,246,739)	(166,926)	(54,217,685)	(3,577,342)	-	(73,765,761)
ราคาตามบัญชีสุทธิ	1,062,111	38,527,334	7,372,927	136,064	228,689,783	89,818,646	73,561,856	439,168,721
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557								
ราคาตามบัญชีต้นปีสุทธิ	1,062,111	38,527,334	7,372,927	136,064	228,689,783	89,818,646	73,561,856	439,168,721
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	-	-	2,855,406	93,458	1,490,654	-	276,652,556	281,092,074
โอนเข้า (ออก)	-	-	28,527,835	-	124,417,324	-	(152,945,159)	-
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	(391,065)	(2,309,559)	(5,551,908)	(56,749)	(23,577,372)	(5,725,132)	-	(37,611,785)
ราคาตามบัญชีปลายปีสุทธิ	671,046	36,217,775	33,204,260	172,773	331,020,389	84,093,514	197,269,253	682,649,010
ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557								
ราคาทุน	1,955,328	46,191,186	46,002,907	396,448	408,815,446	93,395,988	197,269,253	794,026,556
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(1,284,282)	(9,973,411)	(12,798,647)	(223,675)	(77,795,057)	(9,302,474)	-	(111,377,546)
ราคาตามบัญชีสุทธิ	671,046	36,217,775	33,204,260	172,773	331,020,389	84,093,514	197,269,253	682,649,010

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 บริษัทมีอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่ง ซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 7.11 ล้านบาท และ 5.17 ล้านบาท

ต้นทุนการกู้ยืมจำนวน 9,815,036 บาท (พ.ศ. 2557 : ไม่มี) เกิดจากเงินกู้ยืมที่นำมาใช้เป็นเงินในการก่อสร้างโครงการ

12. สิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม

บริษัททำสัญญาเพื่อได้รับสิทธิในการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ระยะเวลาให้สิทธิตามสัญญามีกำหนด 25 ปี โดยสัญญานี้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2551 จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2576

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม รายการเปลี่ยนแปลงของสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม		
ราคาทุน	559,000,000	559,000,000
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(145,431,890)	(123,071,890)
ราคาตามบัญชีสุทธิ	413,568,110	435,928,110
สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม		
ราคาตามบัญชีต้นปีสุทธิ	413,568,110	435,928,110
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	(22,360,000)	(22,360,000)
ราคาตามบัญชีปลายปีสุทธิ	391,208,110	413,568,110
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
ราคาทุน	559,000,000	559,000,000
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(167,791,890)	(145,431,890)
ราคาตามบัญชีสุทธิ	391,208,110	413,568,110

13. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
เจ้าหนี้การค้าบุคคลอื่น	44,375,797	46,779,124	41,909,513	43,722,740
เจ้าหนี้การค้าบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	56,122,042	75,791,543	30,602,109	30,450,112
ดอกเบี้ยค้างจ่ายจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	335,671	22,723,028	-	5,662,671
เงินรับล่วงหน้าและรายได้รับล่วงหน้า	28,521,600	30,266,125	28,521,600	30,266,125
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	31,631,971	19,885,714	20,700,936	12,220,350
อื่นๆ	-	45,091	-	45,091
รวม	160,987,081	195,490,625	121,734,158	122,367,089

14. หนี้สินหมุนเวียนอื่น

หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
เจ้าหนี้กรมสรรพากร	2,143,547	2,193,124	708,414	1,421,731
สำรองค่าซ่อมแซม	-	3,207,495	-	3,004,383
ภาษีขายตั้งพัก	5,739,800	4,942,419	2,925,893	2,485,479
รวม	7,883,347	10,343,038	3,634,307	6,911,593

15. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท
ผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ	709,884	586,130

รายการเคลื่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุระหว่างปี มีดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท
วันที่ 1 มกราคม	586,130	552,007
ต้นทุนบริการปีปัจจุบัน	100,326	84,353
ต้นทุนดอกเบี้ย	23,428	19,289
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	(69,519)
วันที่ 31 ธันวาคม	709,884	586,130

15. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน (ต่อ)

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานระยะยาวที่รับรู้กำไรหรือขาดทุนที่รวมอยู่ในกำไรจากการดำเนินงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท	
		ปรับปรุงใหม่
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท
ต้นทุนบริการปีปัจจุบัน	100,326	84,353
ต้นทุนดอกเบี้ย	23,428	19,289
รวมค่าใช้จ่าย	123,754	103,642

กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับปี พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 ได้แสดงรวมอยู่ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้เป็นดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
อัตราคิดลด	ร้อยละ 4.00	ร้อยละ 4.00
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	ร้อยละ 5.42 - ร้อยละ 6.55	ร้อยละ 5.42 - ร้อยละ 6.55
การเกษียณอายุ	55 ปี	55 ปี
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	ร้อยละ 9.00	ร้อยละ 9.00

ผลกระทบต่อภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท		
	การเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติ	การเพิ่มขึ้นของข้อสมมติ	การลดลงของข้อสมมติ
อัตราคิดลด	ร้อยละ 1	ลดลง ร้อยละ 7.97	เพิ่มขึ้น ร้อยละ 8.97
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	ร้อยละ 1	เพิ่มขึ้น ร้อยละ 10.71	ลดลง ร้อยละ 9.58
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	ร้อยละ 1	ลดลง ร้อยละ 8.80	เพิ่มขึ้น ร้อยละ 5.18

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นนี้อ้างอิงจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติ ขณะที่ให้ข้อสมมติอื่นคงที่ ในทางปฏิบัติสถานการณ์ดังกล่าวยากที่จะเกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติอาจมีความสัมพันธ์กัน ในการคำนวณการวิเคราะห์ความอ่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่มีต่อการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติหลักได้ใช้วิธีเดียวกัน (มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้คำนวณด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method))

15. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน (ต่อ)

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานในการคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน

ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุตามโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 คือ 8.5 ปี และ 9.5 ปี ตามลำดับ

การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุที่ไม่มีการคิดลด

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท
	พ.ศ. 2558
	บาท
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระน้อยกว่า 1 ปี	-
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระระหว่าง 1 - 2 ปี	150,142
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระระหว่าง 2 - 5 ปี	208,982
ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระเกินกว่า 5 ปี	4,235,269
รวมผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระ	4,594,393

16. หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินประกันผลงาน	6,792,984	7,152,144	6,792,984	7,152,144
เงินค้ำประกันรับ	2,187,200	2,026,200	1,893,200	1,756,200
รวม	8,980,184	9,178,344	8,686,184	8,908,344

17. สำรองตามกฎหมาย

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม	33,242,599	25,616,139	33,242,599	25,616,139
จัดสรรระหว่างปี	1,654,117	7,626,460	1,654,117	7,626,460
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	34,896,716	33,242,599	34,896,716	33,242,599

ตามพระราชบัญญัติแห่งประมวลกฎหมายแพ่งพาณิชย์ กลุ่มบริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิสำหรับปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิทุกคราวที่ประกาศจ่ายเงินปันผลจนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ทุนสำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 บริษัทได้จัดสรรกำไรสุทธิสำหรับปี จำนวน 1.65 ล้านบาท และ 7.63 ล้านบาท ตามลำดับ ไปเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย

18. รายได้อื่น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้ค่าบริหารงาน	-	-	7,800,000	7,800,000
รายได้ดอกเบี้ย	286,958	301,895	784,550	300,376
รายได้เงินปันผล	-	-	89,999,982	184,999,889
อื่นๆ	31,076	9,083	6,576	1,893
รวม	318,034	310,978	98,591,108	193,102,158

19. ต้นทุนทางการเงิน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	46,787,484	41,204,891	31,345,813	24,373,986
รวมค่าใช้จ่ายทางการเงิน	46,787,484	41,204,891	31,345,813	24,373,986

20. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	5,638,915	5,082,612	5,638,915	5,082,612
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	87,268,620	72,097,569	74,717,902	59,971,785
ค่าธรรมเนียมให้คำแนะนำและปรึกษา	1,800,000	1,815,000	1,800,000	1,815,000

21. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

การกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปี แสดงได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไรก่อนภาษีเงินได้	179,743,769	189,040,175	99,778,376	177,860,049
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน				
ตามวิธีส่วนได้เสีย	(9,149,894)	(43,145,379)	-	-
	170,593,875	145,894,796	99,778,376	177,860,049
ภาษีคำนวณจากอัตราภาษีร้อยละ 20				
(พ.ศ. 2557 : ร้อยละ 20)	34,118,775	29,178,959	19,955,675	35,572,010
ผลกระทบ:				
ภาษีเงินได้ที่ได้รับยกเว้นตามบัตรส่งเสริม				
การลงทุน	(17,012,414)	(13,869,024)	-	-
รายได้ที่ไม่ต้องนำมารวมคำนวณภาษี	-	-	(17,999,996)	(36,999,979)
การปรับปรุงจากงวดก่อน	2,808,835	2,191,715	-	-
ผลกระทบทางภาษีของรายได้				
ที่ไม่ถือเป็นรายได้ทางภาษี	2,712,350	1,380,700	830,306	661,797
ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้	22,627,546	18,882,350	2,785,985	(766,172)

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ภาษีเงินได้งวดปัจจุบันสำหรับกำไรทางภาษี				
สำหรับปี	19,039,602	17,434,092	2,027,187	-
การปรับปรุงจากงวดก่อน	2,808,835	2,191,715	-	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (หมายเหตุ 22)	779,109	(743,457)	758,798	(766,172)
รวม	22,627,546	18,882,350	2,785,985	(766,172)

22. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ที่จะใช้ประโยชน์ภายใน 12 เดือน	5,704,320	6,053,225	5,704,320	6,053,225
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ที่จะใช้ประโยชน์เกินกว่า 12 เดือน	511,480	941,684	511,480	921,373
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	6,215,800	6,994,909	6,215,800	6,974,598

รายการเคลื่อนไหวของภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมีดังนี้

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
วันที่ 1 มกราคม	6,994,909	6,265,356	6,974,598	6,222,330
เพิ่ม (ลด) ในกำไรหรือขาดทุน	(779,109)	743,457	(758,798)	766,172
ภาษีเพิ่ม(ลด)บันทึกโดยตรง ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	(13,904)	-	(13,904)
วันที่ 31 ธันวาคม	6,215,800	6,994,909	6,215,800	6,974,598

กลุ่มบริษัทมีความมั่นใจว่าจะสามารถทำกำไรเพื่อที่จะนำมาใช้ผลประโยชน์ทางภาษีเกี่ยวกับสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

22. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (ต่อ)

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมีดังนี้

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม			
	วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558	เพิ่ม (ลด) ใน กำไรหรือขาดทุน	ภาษีเพิ่ม (ลด) ในกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	203,270	166,234	-	369,504
ความแตกต่างทางด้านเวลาในการรับรู้รายได้ทางบัญชีและภาษี	6,053,225	(348,905)	-	5,704,320
ประมาณการเพื่อการซ่อมแซม	621,188	(621,188)	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	117,226	24,750	-	141,976
รวม	6,994,909	(779,109)	-	6,215,800

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม			
	วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557	เพิ่ม (ลด) ใน กำไรหรือขาดทุน	ภาษีเพิ่ม (ลด) ในกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	6,287	196,983	-	203,270
ความแตกต่างทางด้านเวลาในการรับรู้รายได้ทางบัญชีและภาษี	6,053,225	-	-	6,053,225
ประมาณการเพื่อการซ่อมแซม	95,443	525,745	-	621,188
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	110,401	20,729	(13,904)	117,226
รวม	6,265,356	743,457	(13,904)	6,994,909

22. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (ต่อ)

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมีดังนี้ (ต่อ)

หน่วย : บาท

	งบการเงินเฉพาะบริษัท			
	วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558	เพิ่ม (ลด) ใน กำไรหรือขาดทุน	ภาษีเพิ่ม ในกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	203,270	166,234	-	369,504
ความแตกต่างทางด้านเวลาในการรับรู้รายได้ทางบัญชีและภาษี	6,053,225	(348,905)	-	5,704,320
ประมาณการเพื่อการซ่อมแซม	600,877	(600,877)	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	117,226	24,750	-	141,976
รวม	6,974,598	(758,798)	-	6,215,800

หน่วย : บาท

	งบการเงินเฉพาะบริษัท			
	วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557	เพิ่ม (ลด) ใน กำไรหรือขาดทุน	ภาษีเพิ่ม ในกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	6,287	196,983	-	203,270
ความแตกต่างทางด้านเวลาในการรับรู้รายได้ทางบัญชีและภาษี	6,053,225	-	-	6,053,225
ประมาณการเพื่อการซ่อมแซม	52,417	548,460	-	600,877
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	110,401	20,729	(13,904)	117,226
รวม	6,222,330	766,172	(13,904)	6,974,598

23. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทใหญ่ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ถือโดยผู้ถือหุ้น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
กำไรสุทธิสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทใหญ่	157,116,223	170,157,825	96,992,391	178,626,221
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ถือโดยผู้ถือหุ้น (หุ้น)	64,500,000	64,500,000	64,500,000	64,500,000
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	2.44	2.64	1.50	2.77

24. เงินปันผลต่อหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 เงินปันผลจ่ายและเงินปันผลต่อหุ้นของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วยรายละเอียดดังต่อไปนี้

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (บาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)	วันที่จ่ายเงินปันผล
ปี พ.ศ. 2558				
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสะสมถึงเดือนมีนาคม พ.ศ. 2558	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน พ.ศ. 2558	32,250,000	0.50	16 กรกฎาคม พ.ศ. 2558
รวมเงินปันผลจ่ายระหว่างปี พ.ศ. 2558		32,250,000	0.50	
ปี พ.ศ. 2557				
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสะสมถึงเดือนมีนาคม พ.ศ. 2557	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 27 มิถุนายน พ.ศ. 2557	51,600,000	0.80	5 สิงหาคม พ.ศ. 2557
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสะสมถึงเดือนกันยายน พ.ศ. 2557	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 24 ธันวาคม พ.ศ. 2557	90,300,000	1.40	25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2558
รวมเงินปันผลจ่ายระหว่างปี พ.ศ. 2557		141,900,000	2.20	

25. สินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน

บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด

1) เงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด จำนวน 34.61 ล้านหุ้น ได้นำไปจำนำเพื่อเป็นหลักประกันการกู้ยืมเงินให้กับบริษัทดังกล่าว
2) เงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด จำนวน 0.37 ล้านหุ้น ได้นำไปจำนำเพื่อเป็นหลักประกันการกู้ยืมเงินให้กับบริษัทดังกล่าว
3) เงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท บ่อวิน คลีน เอนเนอจี จำกัด จำนวน 3.50 ล้านหุ้น ได้นำไปจำนำเพื่อเป็นหลักประกันการกู้ยืมเงินให้กับบริษัทดังกล่าว
4) เงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด จำนวน 16.63 ล้านหุ้น ได้นำไปจำนำเพื่อเป็นหลักประกันการกู้ยืมเงินให้กับบริษัทดังกล่าว
5) เงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท กัลฟ์ ทีเอส 1 จำกัด จำนวน 17.36 ล้านหุ้น ได้นำไปจำนำเพื่อเป็นหลักประกันการกู้ยืมเงินให้กับบริษัทดังกล่าว
6) เงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท กัลฟ์ ทีเอส 2 จำกัด จำนวน 17.61 ล้านหุ้น ได้นำไปจำนำเพื่อเป็นหลักประกันการกู้ยืมเงินให้กับบริษัทดังกล่าว
7) เงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท กัลฟ์ ทีเอส 3 จำกัด จำนวน 16.61 ล้านหุ้น ได้นำไปจำนำเพื่อเป็นหลักประกันการกู้ยืมเงินให้กับบริษัทดังกล่าว
8) เงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท กัลฟ์ ทีเอส 4 จำกัด จำนวน 16.38 ล้านหุ้น ได้นำไปจำนำเพื่อเป็นหลักประกันการกู้ยืมเงินให้กับบริษัทดังกล่าว

26. ภาระผูกพันที่มีสาระสำคัญ

26.1 ภาระผูกพันที่เป็นรายจ่ายฝ่ายทุน

ภาระผูกพันที่เป็นรายจ่ายฝ่ายทุน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งไม่ได้รับรู้ในงบการเงิน มีดังนี้

	พ.ศ. 2558 บาท	พ.ศ. 2557 บาท
งานระหว่างก่อสร้าง - ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	57,079,274	26,388,028
	57,079,274	26,388,028

26.2 ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวเกี่ยวกับการเช่ายานพาหนะ เป็นระยะเวลา 5 ปี โดยมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าเช่าตามสัญญาเช่าดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558 บาท	พ.ศ. 2557 บาท	พ.ศ. 2558 บาท	พ.ศ. 2557 บาท
ภายใน 1 ปี	340,260	-	340,260	-
เกินกว่า 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	1,268,414	-	1,268,414	-
เกินกว่า 5 ปี	-	-	-	-
รวม	1,608,674	-	1,608,674	-

27. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลและกิจการที่มีความสัมพันธ์กับบริษัท ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม โดยผ่านกิจการอื่นแห่งหนึ่งหรือมากกว่าหนึ่งแห่ง โดยที่บุคคลหรือกิจการนั้นมีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกควบคุมโดยบริษัท หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ดำเนินธุรกิจการลงทุน บริษัทย่อย และบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน ถือเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกับบริษัท บริษัทร่วมและบุคคลที่เป็นเจ้าของส่วนได้เสียในสิทธิออกเสียงของบริษัทซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญเหนือกิจการ ผู้บริหารสำคัญรวมทั้งกรรมการและพนักงานของบริษัทตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลเหล่านั้น กิจการและบุคคลทั้งหมดถือเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจมีขึ้นได้ต้องคำนึงถึงรายละเอียดของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบความสัมพันธ์ตามกฎหมาย

27.1) รายได้และค่าใช้จ่าย

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม กลุ่มบริษัทมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
<u>รายได้ค่าบริหารงาน</u>				
บริษัทย่อย	-	-	7,800,000	7,800,000
รวม	-	-	7,800,000	7,800,000
<u>ดอกเบี้ยรับ</u>				
บริษัทย่อย	-	-	673,179	195,205
รวม	-	-	673,179	195,205
<u>เงินปันผลรับ</u>				
บริษัทย่อย	-	-	89,999,982	184,999,889
รวม	-	-	89,999,982	184,999,889
<u>ต้นทุนน้ำดิบ</u>				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	436,753,415	428,935,379	183,107,154	182,531,401
รวม	436,753,415	428,935,379	183,107,154	182,531,401
<u>ค่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่าย</u>				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	22,360,000	22,360,000	22,360,000	22,360,000
รวม	22,360,000	22,360,000	22,360,000	22,360,000
<u>ค่าบริหารงาน</u>				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	33,230,246	32,389,861	27,933,446	27,093,061
รวม	33,230,246	32,389,861	27,933,446	27,093,061

27. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

27.2) ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทย่อย	1,144	-	8,347,144	2,086,500
รวม	1,144	-	8,347,144	2,086,500
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทย่อย	-	-	-	15,000,000
รวม	-	-	-	15,000,000
เงินปันผลค้างรับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทย่อย	-	-	-	39,999,976
รวม	-	-	-	39,999,976
เจ้าหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	56,122,042	75,791,543	30,602,109	30,450,112
รวม	56,122,042	75,791,543	30,602,109	30,450,112
ดอกเบี้ยค้างจ่ายกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทใหญ่	335,671	22,723,028	-	5,662,671
รวม	335,671	22,723,028	-	5,662,671
เงินปันผลค้างจ่ายกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทใหญ่	-	90,300,000	-	90,300,000
รวม	-	90,300,000	-	90,300,000

27. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

27.3) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2557
	บาท	บาท	บาท	บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม	782,000,000	642,999,962	510,000,000	374,999,962
เงินกู้เพิ่มระหว่างปี	600,500,000	206,000,000	273,000,000	202,000,000
คืนเงินกู้ยืมระหว่างปี	(110,000,000)	(66,999,962)	(21,000,000)	(66,999,962)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1,272,500,000	782,000,000	762,000,000	510,000,000

28 สิทธิประโยชน์จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 กลุ่มบริษัทได้รับสิทธิประโยชน์จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน สำหรับกิจการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมประเภทกิจการสาธารณูปโภคและบริการพื้นฐานจำนวน 1 บัตรส่งเสริม

สิทธิประโยชน์พิเศษที่สำคัญ

1) ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมรวมกันไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุนไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียนมีกำหนดเวลา 8 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้ประกอบกิจการนั้น ในกรณีที่ประกอบกิจการขาดทุนในระหว่างเวลาได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตามวรรคหนึ่ง ผู้ได้รับการส่งเสริม จะได้รับอนุญาตให้นำผลขาดทุนประจำปีที่เกิดขึ้นในระหว่างเวลานั้นไปหักออกจากกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นภายหลังระยะเวลาได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลมีกำหนดเวลาไม่เกิน 5 ปี นับแต่วันพ้นกำหนดเวลานั้น โดยจะเลือกหักจากกำไรสุทธิของปีใดปีหนึ่งหรือหลายปีก็ได้

2) ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล ไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับการส่งเสริมได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลนั้น

3) ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการลงทุนในอัตราร้อยละ 50 ของอัตราปกติมีกำหนดเวลา 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลาตามข้อ1

4) ได้รับอนุญาตให้หักค่าขนส่ง ค่าไฟฟ้า และค่าน้ำประปา 2 เท่า ของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นระยะเวลา 10 ปี นับแต่วันที่มีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น

5) ได้รับอนุญาตให้หักเงินลงทุนในการติดตั้งหรือก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกร้อยละ 25 ของเงินลงทุน นอกเหนือไปจากการหักค่าเสื่อมราคาตามปกติ

ในฐานะที่เป็นกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน บริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อจำกัดตามที่ระบุไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุน

28 สิทธิประโยชน์จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (ต่อ)

รายได้ค่าบริการสำหรับกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 สามารถแยกรายละเอียดได้ดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม					
	พ.ศ. 2558 (บาท)			พ.ศ. 2557 (บาท)		
	ได้รับการส่งเสริมการลงทุน	ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน	รวม	ได้รับการส่งเสริมการลงทุน	ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน	รวม
รายได้ค่าบริการ	482,887,909	370,061,062	852,948,971	453,604,886	357,185,024	810,789,910
	482,887,909	370,061,062	852,948,971	453,604,886	357,185,024	810,789,910

29 เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2559 มีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจากหุ้นสามัญจำนวน 64,500,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท) เป็นหุ้นสามัญจำนวน 164,500,000 หุ้น (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท) ทั้งนี้บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นสำหรับหุ้นสามัญที่จดทะเบียนเพิ่มทุน จำนวน 100,000,000 หุ้น ตามมูลค่าที่ตราไว้จำนวน 1,000,000,000 บาท และได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 ทั้งนี้ บริษัทได้ทำการยกเลิกสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ฉบับเดิมของ บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด(มหาชน) บริษัท อีสเทิร์น อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด และบริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด ซึ่งมีมูลค่าสัญญารวม 252 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 บริษัทกู้ยืมเงินระยะสั้นจากบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) จำนวนเงิน 1,546.61ล้านบาท โดยการออกตั๋วสัญญาใช้เงินอัตราดอกเบี้ย MLR ลบ ร้อยละ 0.5 ต่อปี ถึงกำหนดชำระเมื่อทวงถาม

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2559 เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559 ได้มีมติอนุมัติการเข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ได้สิทธิในการประกอบกิจการสาธารณูปโภคและกิจการไฟฟ้าในโครงการนิคมอุตสาหกรรม รวมถึงสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสีย โดยเมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้ทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ และสัญญาเช่าสิทธิเพื่อรับโอนสิทธิการประกอบธุรกิจน้ำ ในนิคมอุตสาหกรรม และเขตประกอบการอุตสาหกรรม ของบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ระยะเวลาให้สิทธิตามสัญญามีกำหนด 50 ปีนับตั้งแต่วันเริ่มต้นของสัญญา หรือวันเริ่มต้นดำเนินงานสำหรับโครงการนิคมอุตสาหกรรมที่ยังมิได้เริ่มดำเนินงาน ณ วันที่ทำสัญญานี้ ทั้งนี้บริษัทตกลงจ่ายค่าตอบแทนการให้เช่าสิทธิ ณ วันที่เริ่มเข้าทำสัญญาให้บริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวรวมเป็นเงินจำนวน 2,936 ล้านบาท

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

รายงานการให้ความเชื่อมั่นของผู้สอบบัญชีต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่รวมอยู่ในหนังสือชี้ชวน

เสนอ คณะกรรมการของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด

รายงานต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่รวมอยู่ในหนังสือชี้ชวน

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานที่ให้ความเชื่อมั่นเพื่อรายงานต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย ซึ่งจัดทำโดยผู้บริหารของบริษัท ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ ประกอบด้วย งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 และหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่เกี่ยวข้อง โดยหลักเกณฑ์ที่ผู้บริหารของบริษัทใช้เพื่อรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนเป็นไปตามหลักเกณฑ์และสมมติฐาน ซึ่งได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนข้อ 3 และข้อ 4

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้รวบรวมขึ้นโดยผู้บริหารของบริษัทเพื่อแสดงผลกระทบของเหตุการณ์หรือรายการที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนข้อ 3 และข้อ 4 ที่มีต่อผลการดำเนินงานรวมเสมือนของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 เสมือนหนึ่งว่าเหตุการณ์หรือรายการได้เกิดขึ้นในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 ทั้งนี้ ผู้บริหารของบริษัทได้คัดลอกข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่รวมอยู่ในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนจากงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 ซึ่งรายงานการตรวจสอบงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ของผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้เผยแพร่ต่อสาธารณชนแล้ว และงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 ที่ยังไม่ได้ผ่านการตรวจสอบเป็นข้อมูลเปรียบเทียบได้แสดงไว้เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

ผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามหลักเกณฑ์และสมมติฐานที่ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนข้อ 3 และข้อ 4

PricewaterhouseCoopers ABAS Ltd.
15th Floor Bangkok City Tower, 179/74-80 South Sathorn Road, Bangkok 10120, Thailand
T: +66 (0) 2344 1000, +66 (0) 2824 5000 F: +66 (0) 2286 5050, www.pwc.com/th

ความรับผิดชอบของผู้ประกอบวิชาชีพ

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นตามที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของผู้บริหารของบริษัทตามหลักเกณฑ์และสมมติฐานที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนข้อ 3 และข้อ 4 ในสาระสำคัญ

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานงานที่ให้ความเชื่อมั่นฉบับที่ 3420 เรื่องงานที่ให้ความเชื่อมั่นเพื่อรายงานต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่รวมอยู่ในหนังสือชี้ชวน ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่าผู้บริหารของบริษัทรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามหลักเกณฑ์และสมมติฐานที่ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนข้อ 3 และข้อ 4 ในสาระสำคัญหรือไม่

วัตถุประสงค์ของงานนี้มิได้มุ่งหมายให้ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการปรับปรุงแก้ไขหรือการออกรายงานใหม่ หรือการแสดงความเห็นต่อข้อมูลทางการเงินรวมในอดีต ซึ่งใช้อ้างอิงในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน และการตรวจสอบของข้าพเจ้าไม่ได้รวมถึงการตรวจสอบหรือสอบทานข้อมูลทางการเงินรวมดังกล่าว

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่รวมอยู่ในหนังสือชี้ชวนมีวัตถุประสงค์เพียงเพื่อให้เห็นถึงผลกระทบของเหตุการณ์หรือรายการที่มีนัยสำคัญต่อข้อมูลทางการเงินที่ยังไม่ได้ถูกปรับปรุงของบริษัทและบริษัทย่อย เสมือนว่าเหตุการณ์หรือรายการที่เกิดขึ้น ณ วันที่ที่ระบุไว้เพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าว ดังนั้น ข้าพเจ้าไม่ให้ความเชื่อมั่นใด ๆ ต่อผลที่เกิดขึ้นจริงของเหตุการณ์หรือรายการที่เสนอ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

งานที่ให้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผล เพื่อรายงานว่าข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนถูกรวบรวมตามหลักเกณฑ์และสมมติฐานที่ใช้ในสาระสำคัญหรือไม่นั้น รวมถึงการประเมินว่าหลักเกณฑ์ที่ผู้บริหารของบริษัทใช้ในการรวบรวมข้อมูลมีความสมเหตุสมผลหรือไม่ สำหรับการแสดงถึงผลกระทบที่มีนัยสำคัญจากเหตุการณ์หรือรายการโดยตรง และเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานที่เหมาะสมอย่างเพียงพอว่า

- รายการปรับปรุงเสมือนที่เกี่ยวข้องได้แสดงอย่างเหมาะสมตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว และ
- ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสะท้อนถึงการนำรายการปรับปรุงเสมือนข้างต้นไปปรับปรุงข้อมูลทางการเงินที่ยังไม่ได้ถูกปรับปรุงอย่างเหมาะสม

วิธีการปฏิบัติงานที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของข้าพเจ้า ตามความเข้าใจในลักษณะของกิจการ รวมถึงเหตุการณ์หรือรายการที่ใช้ในการรวบรวมข้อมูลทางการเงินเสมือน และสถานการณ์ของงานอื่นที่เกี่ยวข้อง

วิธีการปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึงการประเมินการนำเสนอข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานที่ข้าพเจ้าได้รับมีความเพียงพอและเหมาะสมสำหรับใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

pwc

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนข้างต้นนี้ได้ถูกรวบรวมตามหลักเกณฑ์และสมมติฐานที่ใช้ในการรวบรวมข้อมูล ซึ่งได้กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนข้อ 3 และข้อ 4 ในสาระสำคัญ

ข้อกำหนดในการเผยแพร่และการนำไปใช้

ข้อมูลทางการเงินเสมือนระหว่างถูกจัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการยื่นทำคำเสนอขายหุ้นสามัญของ บริษัท เทมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และแสดงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลดังกล่าวในหนังสือชี้ชวน ข้าพเจ้ามิได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการสอบบัญชี มาตรฐานและแนวปฏิบัติอื่นที่เป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปในประเทศอื่น ดังนั้นจึงมิควรถือว่าการปฏิบัติงานดังกล่าวเป็นไปตามมาตรฐานหรือแนวปฏิบัติเหล่านั้น ดังนั้นรายงานนี้จึงไม่ควรนำไปใช้อ้างอิงในประเทศอื่นหรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกจากวัตถุประสงค์ตามที่กล่าวข้างต้น ข้าพเจ้าไม่มีหน้าที่หรือส่วนรับผิดชอบและขอปฏิเสธความรับผิดชอบต่อบุคคลใด ๆ อันเนื่องมาจากการใช้หรือการอ้างอิงถึงรายงานฉบับนี้ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมใดๆ รวมถึงการซื้อขายหลักทรัพย์นอกเหนือจากเป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กล่าวไว้ข้างต้น

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามวัตถุประสงค์ดังกล่าวข้างต้น ข้าพเจ้าไม่อนุญาตให้เผยแพร่หรือนำไปใช้โดยบุคคลอื่น

ณฐพร พันธุ์อุดม
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430
บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด

กรุงเทพมหานคร
31 สิงหาคม พ.ศ. 2559

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

	หมายเหตุ	พ.ศ. 2558 บาท	พ.ศ. 2557 บาท
รายได้จากการขายและการให้บริการ	4 ก)	1,552,298,153	1,448,881,512
ต้นทุนขายและการให้บริการ	4 ก)	(1,068,250,785)	(1,082,927,713)
กำไรขั้นต้น		484,047,368	365,953,799
รายได้อื่น	4 ข)	100,621,033	160,606,482
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4 ค)	(51,098,821)	(51,965,306)
ค่าใช้จ่ายอื่น		-	-
ต้นทุนทางการเงิน	4 ง)	(537,941,086)	(499,563,924)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	4 จ)	1,212,663,792	1,571,966,305
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		1,208,292,286	1,546,997,356
รายได้ภาษีเงินได้	4 ฉ)	12,396,712	15,290,399
กำไรสำหรับปี		1,220,688,998	1,562,287,755
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไร			
หรือขาดทุนในภายหลัง			
กำไรจากการประมาณการโครงการผลประโยชน์			
ตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย		-	55,615
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิจากภาษี		-	55,615
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		1,220,688,998	1,562,343,370
การแบ่งปันกำไร			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		1,220,688,967	1,562,287,674
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		31	81
กำไรสำหรับปี		1,220,688,998	1,562,287,755
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		1,220,688,967	1,562,343,289
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		31	81
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		1,220,688,998	1,562,343,370
กำไรต่อหุ้น			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	4 ช)	1.91	2.44

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนเป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด ("บริษัท") เป็นบริษัทจำกัด ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ของประเทศไทย เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2551 โดยมีบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัทใหญ่") ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 99.99 และมีบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอร์เรชั่น จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่สูงสุด

เพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงานข้อมูล จึงรวมเรียกบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัทว่า "กลุ่มบริษัท" ซึ่งมีบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท

การประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท คือ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม ให้บริการการบริหารจัดการน้ำเสีย และการลงทุนในกลุ่มพลังงาน

ก่อนการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทใหญ่ กลุ่มบริษัทผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม และลงทุนในกลุ่มพลังงาน ซึ่งเป็นบางส่วนของการประกอบธุรกิจน้ำและพลังงานของกลุ่มบริษัทใหญ่ ในระหว่างปี พ.ศ. 2558 จนถึงปัจจุบัน กลุ่มบริษัทใหญ่ได้ทำการปรับโครงสร้างธุรกิจใหม่ เพื่อให้การบริหารจัดการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพในแต่ละกลุ่มธุรกิจ จึงได้มีการอนุมัติการโอนธุรกิจน้ำและพลังงานของกลุ่มบริษัทใหญ่ทั้งหมดให้กับกลุ่มบริษัทในระหว่างงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2559 ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

- เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้เข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจและรวมถึงสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรม และในเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน กับบริษัทใหญ่และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ทำให้ส่วนงานธุรกิจน้ำของกลุ่มบริษัทใหญ่ได้ถูกโอนมายังบริษัท เพื่อที่บริษัทจะได้รับสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำเป็นระยะเวลา 50 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มต้นสัญญา

- เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 3 จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เหมราช พัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) และถือหุ้นในบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด โดยที่บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท เก็ดโด่-วัน จำกัด บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด และ บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในส่วนงานของธุรกิจพลังงานไฟฟ้าของกลุ่มบริษัท) ได้ถูกควบรวมกับบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท และเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2559 บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1 2 3 4 5 6 8 9 10 16 และ 17 จำกัด ได้ถูกโอนไปยังบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เช่นเดียวกัน

ภายหลังการปรับโครงสร้างดังกล่าวข้างต้นทำให้กลุ่มบริษัทเป็นผู้ประกอบธุรกิจน้ำทั้งหมดของกลุ่มบริษัทใหญ่ รวมถึงการลงทุนในธุรกิจพลังงาน

1. ข้อมูลทั่วไป (ต่อ)

บริษัทมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ ชั้น 24 อาคาร ยูเอ็ม ทาวเวอร์ เลขที่ 9 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร 10250

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ได้รับการอนุมัติโดยฝ่ายบริหารที่ได้รับมอบอำนาจจากบริษัทเมื่อวันที่ 29 สิงหาคม พ.ศ. 2559

2. วัตถุประสงค์ของการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ได้จัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบในหนังสือชี้ชวนของบริษัท ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการยื่นขอทำคำเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทต่อคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แก่ผู้ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ และเพื่อให้ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนแสดงถึงผลกระทบอันเป็นสาระสำคัญที่มีต่อข้อมูลทาการเงิน โดยถือเสมือนหนึ่งว่าการโอนธุรกิจน้ำและพลังงานภายใต้การปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทใหญ่ดังกล่าวข้างต้น (การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน) ได้เกิดขึ้นแล้ว

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงให้เห็นถึงผลกระทบของเหตุการณ์หรือรายการที่มีนัยสำคัญต่อข้อมูลทางการเงินที่ยังไม่ได้ถูกปรับปรุงของบริษัทและบริษัทย่อย เสมือนว่าเหตุการณ์หรือรายการเกิดขึ้น ณ วันที่ระบุไว้เพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าว ทั้งนี้ ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ไม่ได้เป็นเครื่องชี้วัดผลการดำเนินงานซึ่งอาจเกิดขึ้นจริง เนื่องจากข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนได้จัดทำขึ้นโดยใช้ข้อสมมติฐานที่เป็นเหตุการณ์ซึ่งยังไม่ได้เกิดขึ้น ดังนั้น ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้อาจไม่เหมาะสมสำหรับวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากวัตถุประสงค์ที่กล่าวข้างต้น

3. หลักเกณฑ์ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

3.1 หลักเกณฑ์ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลของงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557

ในการนำเสนอข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ บริษัทได้นำเสนอเฉพาะงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน โดยที่ไม่ได้จัดทำและนำเสนองบแสดงฐานะทางการเงินรวมเสมือน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเสมือน งบกระแสเงินสดรวมเสมือน และหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามที่กำหนดโดยมาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยนโยบายบัญชีที่ใช้เหมือนกันกับงบการเงินประจำปี ยกเว้นข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามหมายเหตุข้อ 3 และข้อ 4

3.2 แหล่งที่มาของข้อมูลในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้ข้อมูลทางการเงินต่อไปนี้

- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 (ปรับปรุงใหม่) ที่ยังไม่ได้ตรวจสอบ เป็นข้อมูลเปรียบเทียบซึ่งได้แสดงไว้เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานของกลุ่มบริษัทใหญ่ที่เกี่ยวข้องกันที่ได้โอนธุรกิจดังกล่าวให้กับกลุ่มบริษัทได้ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งประกอบไปด้วยบริษัทที่เกี่ยวข้อง ดังนี้
  - บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
  - บริษัท อีสเทิร์นอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
  - บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อิสดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
  - บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด
  - บริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด

3. หลักเกณฑ์ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

3.2 แหล่งที่มาของข้อมูลในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานของกลุ่มบริษัทที่ได้รับโอนมาของบริษัทและบริษัทย่อย ที่ยังไม่ได้ตรวจสอบ ซึ่งเป็นข้อมูลเปรียบเทียบที่ได้แสดงไว้เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 มีดังนี้
  - บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
  - บริษัท อีสเทิร์นอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
  - บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อิสดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
  - บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด
  - บริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด

- ข้อมูลสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับการโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานที่เกิดขึ้นหลังจากวันที่ในข้อมูลทางการเงินเสมือนดังกล่าวรวมถึงรายการที่เกี่ยวข้องที่พึงมีในการประกอบธุรกิจที่ได้รับโอน ได้สรุปไว้ในหมายเหตุข้อ 4

3.3 การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

การเข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ได้สิทธิในการประกอบกิจการสาธารณูปโภคและกิจการไฟฟ้าในโครงการนิคมอุตสาหกรรม รวมถึงสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรม และในเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกิจการที่เกี่ยวข้องกันและการซื้อเงินทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าเมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 วันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 และวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2559 ตามลำดับ เป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน เนื่องจากบริษัทใหญ่ขั้นสูงสุดมีอำนาจควบคุมทั้งบริษัทซึ่งเป็นผู้โอนและผู้รับโอนสำหรับรอบระยะเวลาทั้งก่อนและหลังการโอนธุรกิจ

การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันจะรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินที่รับโอนมาด้วยมูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่ขั้นสูงสุด ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนที่ใช้ในการโอนธุรกิจกับราคาตามบัญชีดังกล่าว ณ วันที่โอนธุรกิจจะแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นภายใต้หัวข้อ "ส่วนเกินจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน"

3. หลักเกณฑ์ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

3.3 การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน (ต่อ)

ข้อมูลทางการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2559 รวมถึงข้อมูลทางการเงินรวมเปรียบเทียบที่จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับการโอนธุรกิจน้ำใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป เนื่องจากมีข้อจำกัดในการจัดเตรียมข้อมูลเพื่อปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมย้อนหลังตามข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558) เรื่องนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด สำหรับการโอนธุรกิจพลังงานภายใต้การควบคุมเดียวกันใช้วิธีถือปฏิบัติย้อนหลัง โดยปรับปรุงรายการตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งเป็นวันแรกที่กิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของบริษัทใหญ่สูงสุด และเป็นระยะเวลาที่สั้นกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับวันต้นงวดของข้อมูลทางการเงินรวมปีล่าสุด (วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558) ทำให้ผลการดำเนินงานในงบการเงินดังกล่าวยังไม่สะท้อนถึงผลการดำเนินงานของธุรกิจที่โอนมาทั้งหมด ดังนั้นกลุ่มบริษัทจึงจัดทำงบการเงินเสมือนเพื่อเป็นข้อมูลประกอบเพิ่มเติม

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของกลุ่มบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 มีดังต่อไปนี้

ก) รายได้และต้นทุนจากการขายและการให้บริการ

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ถือเสมือนว่ากลุ่มบริษัทได้รับโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานมาจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 ดังนั้นผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำ (รายได้และต้นทุน) และธุรกิจพลังงาน (ส่วนแบ่งกำไรขาดทุน และเงินปันผลรับ) ที่ได้รับโอนมาจะถูกรวมเข้ามาไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ก) รายได้และต้นทุนจากการขายและการให้บริการ (ต่อ)

รายได้และต้นทุนจากการขายน้ำและการให้บริการที่เกี่ยวข้องในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน รวมรายได้และต้นทุนจากการขายน้ำและการให้บริการที่เกี่ยวข้องของกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ได้โอนธุรกิจดังกล่าวมาให้บริษัทแล้วตัดรายการระหว่างกันที่จะไม่เกิดขึ้นภายหลังการปรับโครงสร้างและปรับปรุงด้วยรายการเกี่ยวข้องที่สำคัญตามที่ได้ตกลงว่าจะเกิดขึ้นภายหลังการปรับโครงสร้าง เพื่อสะท้อนถึงโครงสร้างต้นทุนหลังการปรับโครงสร้างธุรกิจแล้ว เช่น

- ต้นทุนน้ำดิบส่วนเพิ่มจากสัญญาซื้อขายน้ำดิบฉบับใหม่ เป็นระยะเวลา 50 ปี แทนต้นทุนน้ำดิบตามสัญญาฉบับเดิม
- ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการผลิตและจำหน่ายน้ำตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุข้อ 4 (ช) แทนค่าใช้จ่ายเดิมที่เคยรับรู้
- ค่าใช้จ่ายพนักงานทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการผลิตและจำหน่ายน้ำรวมถึงกลุ่มพนักงานที่ได้รับโอนมาแทนค่าใช้จ่ายเดิมที่ถูกเรียกเก็บในรูปแบบของค่าบริหารจัดการจากบริษัทใหญ่
- ค่าเช่าที่ดินที่เกิดจากการใช้สถานที่ในการดำเนินธุรกิจผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

รายละเอียดการปรับต้นทุนขายและการให้บริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

	ต้นทุนน้ำดิบ	ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิ	ค่าใช้จ่ายพนักงานทางตรง	ต้นทุนอื่นๆ	รวม
ต้นทุนขายและการให้บริการตามงบการเงินรวม	436,754	87,261	5,639	71,612	601,266
ปรับปรุงข้อมูล:					
- ต้นทุนขายและการให้บริการน้ำของกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่โอนธุรกิจ	513,337	63,219	25,271	100,617	702,444
- ตัดรายการต้นทุนระหว่างกัน	(330,672)	-	-	-	(330,672)
- ต้นทุนน้ำดิบส่วนเพิ่ม	22,119	-	-	-	22,119
- กลับรายการที่ต้องปรับปรุงเดิมออก	-	(63,219)	(25,271)	(5,576)	(94,066)
- ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิใหม่	-	145,664	-	-	145,664
- ค่าใช้จ่ายพนักงานทางตรง	-	-	17,767	-	17,767
- อื่นๆ	-	-	-	3,729	3,729
ต้นทุนขายและการให้บริการตามข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน	641,538	232,925	23,406	170,382	1,068,251

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ก) รายได้และต้นทุนจากการขายและการให้บริการ (ต่อ)

รายละเอียดการปรับต้นทุนขายและการให้บริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557

(หน่วย : พันบาท)

	ต้นทุนน้ำดิบ	ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิ	ค่าใช้จ่ายพนักงานทางตรง	ต้นทุนอื่นๆ	รวม
ต้นทุนขายและการให้บริการตามงบการเงินรวม	428,013	72,097	5,013	83,131	588,254
ปรับปรุงข้อมูล:					
- ต้นทุนขายและการให้บริการน้ำของกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่โอนธุรกิจ	539,684	57,098	14,614	94,188	705,584
- ตัดรายการต้นทุนระหว่างกัน	(315,792)	-	-	-	(315,792)
- ต้นทุนน้ำดิบส่วนเพิ่ม	23,560	-	-	-	23,560
- กลับรายการที่ต้องปรับปรุงเดิมออก	-	(57,098)	(14,614)	(9,412)	(81,124)
- ค่าสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิใหม่	-	143,730	-	-	143,730
- ค่าใช้จ่ายพนักงานทางตรง	-	-	14,987	-	14,987
- อื่นๆ	-	-	-	3,729	3,729
ต้นทุนขายและการให้บริการตามข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน	675,465	215,827	20,000	171,636	1,082,928

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ข) รายได้อื่น

รายได้อื่นหลัก ๆ ประกอบไปด้วย เงินปันผลรับ และดอกเบี้ยรับ ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	31 ธันวาคม พ.ศ. 2557
เงินปันผลรับ	-	59,993
ดอกเบี้ยรับ	100,590	100,605
อื่นๆ	31	8
รวมรายได้อื่น	100,621	160,606

เงินปันผลรับ

เงินปันผลที่ได้รับมาจากการลงทุนในเงินลงทุนระยะยาวอื่นที่ได้รับโอนหุ้นมาพร้อมกับการโอนธุรกิจพลังงานภายใต้การควบคุมเดียวกัน ซึ่งถือเสมือนว่ากลุ่มบริษัทได้ลงทุนในเงินลงทุนระยะยาวอื่น ในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 สำหรับการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ เงินปันผลรับแต่ละปีเป็นจำนวนเดียวกันที่กิจการที่เกี่ยวข้องกันได้โอนธุรกิจดังกล่าวมาให้บริษัท รายงานไว้ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 ของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับเป็นดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมแห่งหนึ่งซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม และมีอัตราดอกเบี้ยเท่ากับร้อยละ 7 ต่อปี เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมดังกล่าวเป็นเงินให้กู้ยืมที่โอนมาพร้อมกับการโอนธุรกิจพลังงานเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการลงทุนตามสัญญาร่วมทุน ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ถือเสมือนว่ากลุ่มบริษัทมีเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ค) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน ได้รวมค่าบริหารจัดการที่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเรียกจัดเก็บตามสัญญาที่จัดทำขึ้นหลังการโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน เพื่อสะท้อนค่าใช้จ่ายที่แท้จริงที่จะเกิดขึ้นเพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานที่รับโอน

ค่าใช้จ่ายในการบริหารมี ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	31 ธันวาคม พ.ศ. 2557
ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ	16,800	16,800
ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการได้มาซึ่งเงินลงทุนระยะยาวอื่น	13,873	13,873
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	9,184	8,082
ค่าที่ปรึกษา	2,510	2,354
อื่นๆ	8,732	10,856
รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร	51,099	51,965

ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการว่าจ้างบริษัทใหญ่ในการให้บริการด้านการเงิน ด้านการจัดซื้อ ด้านบุคลากร และด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยกลุ่มบริษัทใช้อัตราการว่าจ้างในสัญญาการให้บริการในการจัดทำข้อมูลดังกล่าว

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ค) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (ต่อ)

ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการได้มาซึ่งเงินลงทุนระยะยาวอื่น

ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการได้มาซึ่งเงินลงทุนระยะยาวอื่นเป็นค่าตัดจำหน่ายการปันส่วนราคาซื้อ (Purchase Price Allocation) ตามมูลค่าที่บริษัทใหญ่สูงสุดรับรู้จากการได้มาซึ่งเงินลงทุนนี้ ทางกลุ่มบริษัทใช้ตัวเลขเดียวกันกับที่บริษัทใหญ่สูงสุดตัดจำหน่าย สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 สำหรับการตัดจำหน่ายในช่วงเวลาก่อนวันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 ทางกลุ่มบริษัทใช้อัตราการตัดจำหน่ายจริงต่อวันมาเป็นฐานในการคำนวณและปรับเป็นมูลค่า ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 เพื่อให้ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสะท้อนถึงส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่รวมการตัดจำหน่ายการปันส่วนมูลค่าซื้อของเงินลงทุนนั้น ๆ บนฐานการรับรู้เดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงาน

ในเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559 กลุ่มบริษัทได้มีการโอนพนักงานที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการประกอบธุรกิจน้ำมายังบริษัท ดังนั้นค่าใช้จ่ายพนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนได้รวมค่าใช้จ่ายพนักงานที่ถูกโอนดังกล่าวด้วยค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของกิจการที่เกี่ยวข้องกันในแต่ละงวดก่อนการโอนธุรกิจน้ำ

ค่าที่ปรึกษา

ค่าที่ปรึกษา ประกอบด้วย ค่าสอบบัญชี ค่าที่ปรึกษาทางด้านกฎหมาย และค่าที่ปรึกษาทางด้านเทคนิค ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในแต่ละงวดปีบัญชี

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ง) ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

การประกอบธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงาน บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินลงทุนในธุรกิจดังกล่าว ดังนี้

	(หน่วย : ล้านบาท)
การเพิ่มทุนของบริษัท ณ วันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2559	1,000
การเพิ่มทุนของบริษัท ณ วันที่ 26 พฤษภาคม พ.ศ. 2559	1,555
เงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่	10,499
รวม	13,054

จากแหล่งที่มาของเงินลงทุนในธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานดังกล่าวข้างต้น มีผลทำให้กลุ่มบริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างสมบูรณ์ ณ ปัจจุบัน ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่ายเกิดจากเงินกู้ยืมจำนวน 10,499 ล้านบาท ที่ใช้ในการลงทุนในธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานซึ่งเป็นยอดเงินกู้คงค้างก่อนที่บริษัทจะทำการกู้ยืมเงินจากธนาคารเพื่อชำระคืนเงินกู้ดังกล่าวตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 6 โดยถือเสมือนว่าบริษัทได้กู้เงินจำนวนดังกล่าวในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 พร้อมกับการได้มาซึ่งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน โดยจำนวนเงินกู้ดังกล่าวได้รวมเงินกู้ที่กู้มาเพื่อใช้ในการลงทุนในธุรกิจน้ำและพลังงานอื่น และเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทตลอดระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 ถึงวันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ซึ่งบริษัทได้ทำสัญญาเงินกู้ระยะยาวกับสถาบันการเงินและนำเงินมาชำระคืนเงินกู้จากบริษัทใหญ่

เงินกู้ยืมที่ใช้ในการคำนวณค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่ายในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนดังกล่าวถือเป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่ มีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม และมีอัตราดอกเบี้ยเท่ากับอัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยในแต่ละปีของบริษัทใหญ่สูงสุด ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ต่างจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากธนาคารจริงตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 6 โดยค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยบันทึกด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ง) ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (ต่อ)

ดอกเบี้ยประมาณการหนี้สินค่าตอบแทน

ภายใต้สัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมและในเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทต้องชำระค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิรายปี โดยมีอัตราค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิรายปีจากการประกอบธุรกิจน้ำตามสัญญาดังกล่าว

ภาระหนี้สินดังกล่าวถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการได้มาซึ่งธุรกิจน้ำเมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้ทำการประมาณหนี้สินค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิสำหรับระยะเวลา 50 ปีตามอายุสัญญาเช่าสิทธิแล้วใช้อัตราคิดลดเพื่อหามูลค่าหนี้สินปัจจุบันและบันทึกเป็นประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนทั้งจำนวน ณ วันที่เกิดรายการ โดยในแต่ละงวดบัญชี บริษัทจะมีการทบทวนมูลค่าประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนดังกล่าว ผลต่างจะถูกปรับเข้างบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ถ้ามี)

สำหรับข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน บริษัทใช้มูลค่าประมาณการหนี้สินค่าตอบแทน ณ วันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 เป็นฐานในการคำนวณดอกเบี้ยจ่ายจากประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนโดยใช้อัตราคิดลดเป็นอัตราดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยจากประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 และ พ.ศ. 2557 มีจำนวน 32.27 ล้านบาท และ 29.55 ล้านบาท ตามลำดับ

จ) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า

บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า เสมือนกลุ่มบริษัทได้ถือหุ้นในบริษัทกลุ่มพลังงานที่ได้รับโอนมาในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 โดยรายการส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนดังกล่าวในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนแต่ละปีถือเป็นส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนจำนวนเดียวกันกับที่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ได้โอนธุรกิจดังกล่าวมาให้กลุ่มบริษัท ตามที่รายงานในงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ของกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน กลุ่มบริษัทจะต้องรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินที่รับโอนมาด้วยมูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่สูงสุด ดังนั้นในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ กลุ่มบริษัทรับรู้การปันส่วนราคาซื้อ (Purchase Price Allocation) ของธุรกิจพลังงานเฉพาะในส่วนที่ได้รับโอนมาตามมูลค่าที่บริษัทใหญ่สูงสุดรับรู้ รวมถึงการตัดจำหน่ายการปันส่วนราคาซื้อดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งเป็นวันแรกที่กิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของบริษัทใหญ่สูงสุด สำหรับการจำหน่ายการปันส่วนราคาซื้อในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 ถึงวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2558 ทางกลุ่มบริษัทใช้อัตราการตัดจำหน่ายจริงต่อวันมาเป็นฐานในการคำนวณและปรับเป็นมูลค่า ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 เพื่อให้ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสะท้อนถึงส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่รวมการตัดจำหน่ายการปันส่วนมูลค่าซื้อของเงินลงทุนนั้นๆบนฐานการรับรู้เดียวกัน

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ฉ) ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้และภาษีเงินได้รอตัดบัญชีคำนวณโดยใช้อัตราภาษีที่แท้จริงของบริษัทและบริษัทย่อย

ช) ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย

การคิดค่าเสื่อมราคาในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนนี้คำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรง ตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ของสินทรัพย์ โดยใช้มูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่สูงสุด ณ วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 เป็นฐานคำนวณในการคิดค่าเสื่อมสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 ถึงวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2558 โดยถือเสมือนว่าได้รับโอนอาคารและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการโอนธุรกิจน้ำตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 เนื่องจากเป็นมูลค่าที่ดีที่สุดภายใต้ข้อจำกัดในการปันส่วนมูลค่าตามบัญชี ส่วนสำหรับรายการเคลื่อนไหวตั้งแต่วันที่17 มีนาคม พ.ศ. 2558 (วันแรกที่กิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของบริษัทใหญ่สูงสุด) ให้คำนวณค่าเสื่อมราคาตามระยะเวลาได้มาจำหน่ายจริง ซึ่งจะเป็นข้อมูลเดียวกันกับบริษัทใหญ่สูงสุด

ค่าตัดจำหน่ายเป็นค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ซึ่งเป็นสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำมีระยะเวลา 50 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มสัญญา โดยตัดจำหน่ายด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาการเช่าสิทธิดังกล่าวของแต่ละโครงการ โดยเสมือนว่าบริษัทได้รับโอนสิทธิดังกล่าวในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 สำหรับโครงการที่แล้วเสร็จและดำเนินงานแล้ว

ซ) ทุนเรือนหุ้น

เพื่อให้สอดคล้องกับข้อสมมติฐานที่ถือเสมือนว่าบริษัทมีการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน (การได้มาซึ่งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน) ในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 ดังนั้นในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ บริษัทถือเสมือนว่าบริษัทได้ทำการลดมูลค่าหุ้นและเพิ่มทุนจดทะเบียนตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 6 เพื่อนำเงินทุนดังกล่าวมาใช้ในการได้มาซึ่งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2557 เช่นเดียวกัน

จากข้อสมมติฐานข้างต้น จำนวนหุ้นสามัญที่ใช้สำหรับการคำนวณกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนใช้จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วภายหลังจากเสร็จสิ้นการจัดโครงสร้างของกลุ่มบริษัท โดยภายหลังการลดมูลค่าหุ้นและการเพิ่มทุนจดทะเบียนทำให้บริษัทมีทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 640 ล้านหุ้น

5. การปรับปรุงงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวมของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด (*)	รายการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามสมมติฐาน	ตัดรายการระหว่างกัน	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน
รายได้จากการขายและการให้บริการ	852,949	1,030,021	(330,672)	1,552,298
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(601,266)	(797,657)	330,672	(1,068,251)
กำไรขั้นต้น	251,683	232,364	-	484,047
รายได้อื่น	318	100,303	-	100,621
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(34,619)	(16,480)	-	(51,099)
ต้นทุนทางการเงิน	(46,788)	(491,153)	-	(537,941)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	9,150	1,203,514	-	1,212,664
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	179,744	1,028,548	-	1,208,292
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	(22,628)	35,025	-	12,397
กำไรสำหรับปี	157,116	1,063,573	-	1,220,689
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
กำไรจากการประมาณการโครงการผลประโยชน์ตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิจากภาษี	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	157,116	1,063,573	-	1,220,689

5. การปรับปรุงงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน (ต่อ)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวมของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด (*)	รายการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามสมมติฐาน	ตัดรายการระหว่างกัน	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	157,116	1,063,573	-	1,220,689
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
กำไรสำหรับปี	157,116	1,063,573	-	1,220,689
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	157,116	1,063,573	-	1,220,689
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	157,116	1,063,573	-	1,220,689

(*) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

5. การปรับปรุงงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน (ต่อ)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวมของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด (**)	รายการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามสมมติฐาน	ตัดรายการระหว่างกัน	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน
รายได้จากการขายและการให้บริการ	810,790	953,884	(315,792)	1,448,882
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(588,254)	(810,466)	315,792	(1,082,928)
กำไรขั้นต้น	222,536	143,418	-	365,954
รายได้อื่น	311	160,295	-	160,606
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(35,748)	(16,217)	-	(51,965)
ต้นทุนทางการเงิน	(41,205)	(458,359)	-	(499,564)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	43,145	1,528,821	-	1,571,966
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	189,039	1,357,958	-	1,546,997
(ค่าใช้จ่าย)รายได้ภาษีเงินได้	(18,882)	34,172	-	15,290
กำไรสำหรับปี	170,157	1,392,130	-	1,562,287
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
กำไรจากการประมาณการโครงการผลประโยชน์ตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย	56	-	-	56
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิจากภาษี	56	-	-	56
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	170,213	1,392,130	-	1,562,343

5. การปรับปรุงงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน (ต่อ)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวมของบริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด (**)	รายการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามสมมติฐาน	ตัดรายการระหว่างกัน	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	170,157	1,392,130	-	1,562,287
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
กำไรสำหรับปี	170,157	1,392,130	-	1,562,287
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	170,213	1,392,130	-	1,562,343
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	170,213	1,392,130	-	1,562,343

(**) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 (ปรับปรุงใหม่) ที่ยังไม่ได้ตรวจสอบ เป็นข้อมูลเปรียบเทียบซึ่งได้แสดงไว้เป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

6. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

การออกหุ้นสามัญเพิ่ม

- เมื่อวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่ม 100,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งบริษัทได้รับชำระมูลค่าหุ้นเต็มจำนวนแล้ว บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559

- เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2559 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่ม 155,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งบริษัทได้รับชำระมูลค่าหุ้นเต็มจำนวนแล้ว บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559

- เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 มีมติอนุมัติการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 10 บาทเป็นมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ 5 บาท จึงทำให้จำนวนหุ้นของบริษัทเพิ่มจากเดิม 320,000,000 หุ้น เป็น 640,000,000 หุ้น และการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 625,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 3,200,000,000 บาท เป็น 3,825,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 125,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท

การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการโอนธุรกิจ

- เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 กลุ่มบริษัทใหญ่โอนส่วนงานธุรกิจน้ำมายังบริษัท เพื่อที่บริษัทจะได้รับสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำเป็นระยะเวลา 50 ปีนับตั้งแต่วันเริ่มต้นสัญญา

- เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 3 จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เหมราช พัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) และถือหุ้นในบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด โดยที่บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด และ บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในส่วนงานของธุรกิจพลังงานไฟฟ้าของกลุ่มบริษัท) ได้ถูกควบรวมกับบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยที่บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้รับโอนธุรกิจทั้งหมดของบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด จาก บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 3 จำกัด คิดเป็นจำนวนเงิน 7,500.47 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2559 บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1 2 3 4 5 6 8 9 10 16 และ 17 จำกัด ได้ถูกโอนไปยังบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เช่นเดียวกัน คิดเป็นจำนวนเงิน 56.56 ล้านบาท รายการนี้ถือเป็นการซื้อหุ้นของบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน

6. เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

การแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนและการเปลี่ยนชื่อบริษัท

- เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 มีมติอนุมัติการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด รวมทั้งการเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัทได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2559

เงินกู้ยืม

- เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 วันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 และวันที่ 30 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้กู้ยืมเงินเพิ่มจากบริษัทใหญ่รวมเป็นจำนวนเงิน 10,510 ล้านบาท เพื่อใช้ในการลงทุนในธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน เงินกู้ดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยที่ MLR หักร้อยละด้วยอัตราคงที่ต่อปีตามที่ระบุไว้ในตั๋วสัญญาใช้เงิน และมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม

- เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 มีมติอนุมัติการเข้าทำสัญญาเงินกู้ระยะยาวกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง จำนวนเงิน 10,499 ล้านบาท เพื่อชำระคืนเงินกู้จากบริษัทใหญ่ และ เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้ทำสัญญาเงินกู้ระยะยาวกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง จำนวนเงิน 10,499 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยที่คงที่และMLR หักส่วนลดต่อปีตามที่กำหนดไว้ในสัญญา สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561 และสำหรับระยะเวลาที่เหลือตามลำดับ และมีกำหนดชำระคืนภายใน 5 ปี ทั้งนี้บริษัทได้นำเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด และ บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด เป็นหลักประกันในการกู้ยืมเงินดังกล่าว

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

pwc

รายงานการให้ความเชื่อมั่นของผู้สอบบัญชีต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่รวมอยู่ในหนังสือชี้ชวน

เสนอ คณะกรรมการของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")

รายงานต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่รวมอยู่ในหนังสือชี้ชวน

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานที่ให้ความเชื่อมั่นเพื่อรายงานต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งจัดทำโดยผู้บริหารของบริษัท ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ประกอบด้วย งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 และหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่เกี่ยวข้อง โดยหลักเกณฑ์ที่ผู้บริหารของบริษัทใช้เพื่อรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนเป็นไปตามหลักเกณฑ์และสมมติฐาน ซึ่งได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนข้อ 3 และข้อ 4

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้รวบรวมขึ้นโดยผู้บริหารของบริษัทเพื่อแสดงผลกระทบของเหตุการณ์หรือรายการที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนข้อ 3 และข้อ 4 ที่มีต่อผลการดำเนินงานรวมเสมือนของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 เสมือนหนึ่งว่าเหตุการณ์หรือรายการได้เกิดขึ้นในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ทั้งนี้ ผู้บริหารของบริษัทได้คัดลอกข้อมูลเกี่ยวกับผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่รวมอยู่ในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนจากงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 ซึ่งรายงานการตรวจสอบงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 ของผู้สอบบัญชีดังกล่าวได้เผยแพร่ต่อสาธารณชนแล้ว

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่อข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

ผู้บริหารของบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามหลักเกณฑ์และสมมติฐานที่ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนข้อ 3 และข้อ 4

pwc

ความรับผิดชอบของผู้ประกอบวิชาชีพ

ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นตามที่กำหนดโดยตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของผู้บริหารของบริษัทตามหลักเกณฑ์และสมมติฐานที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนข้อ 3 และข้อ 4 ในสาระสำคัญ

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานงานที่ให้ความเชื่อมั่นฉบับที่ 3420 เรื่องงานที่ให้ความเชื่อมั่นเพื่อรายงานต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่รวมอยู่ในหนังสือชี้ชวน ซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่าผู้บริหารของบริษัทรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามหลักเกณฑ์และสมมติฐานที่ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนข้อ 3 และข้อ 4 ในสาระสำคัญหรือไม่

วัตถุประสงค์ของงานนี้มิได้มุ่งหมายให้ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการปรับปรุงแก้ไขหรือการออกรายงานใหม่ หรือการแสดงความเห็นต่อข้อมูลทางการเงินรวมในอดีต ซึ่งใช้อ้างอิงในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน และการตรวจสอบของข้าพเจ้าไม่ได้รวมถึงการตรวจสอบหรือสอบทานข้อมูลทางการเงินรวมดังกล่าว

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่รวมอยู่ในหนังสือชี้ชวนมีวัตถุประสงค์เพียงเพื่อให้เห็นถึงผลกระทบของเหตุการณ์หรือรายการที่มีนัยสำคัญต่อข้อมูลทางการเงินที่ยังไม่ได้ถูกปรับปรุงของบริษัทและบริษัทย่อย เสมือนว่าเหตุการณ์หรือรายการที่เกิดขึ้น ณ วันที่ที่ระบุไว้เพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าว ดังนั้น ข้าพเจ้าไม่ให้ความเชื่อมั่นใด ๆ ต่อผลที่เกิดขึ้นจริงของเหตุการณ์หรือรายการที่เสนอ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559

งานที่ให้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผล เพื่อรายงานว่าข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนถูกรวบรวมตามหลักเกณฑ์และสมมติฐานที่ใช้ในสาระสำคัญหรือไม่นั้น รวมถึงการประเมินว่าหลักเกณฑ์ที่ผู้บริหารของบริษัทใช้ในการรวบรวมข้อมูลมีความสมเหตุสมผลหรือไม่ สำหรับการแสดงถึงผลกระทบที่มีนัยสำคัญจากเหตุการณ์หรือรายการโดยตรง และเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานที่เหมาะสมอย่างเพียงพอว่า

- รายการปรับปรุงเสมือนที่เกี่ยวข้องได้แสดงอย่างเหมาะสมตามหลักเกณฑ์ดังกล่าว และ
- ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสะท้อนถึงการนำรายการปรับปรุงเสมือนข้างต้นไปปรับปรุงข้อมูลทางการเงินที่ยังไม่ได้ถูกปรับปรุงอย่างเหมาะสม

วิธีการปฏิบัติงานที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของข้าพเจ้า ตามความเข้าใจในลักษณะของกิจการ รวมถึงเหตุการณ์หรือรายการที่ใช้ในการรวบรวมข้อมูลทางการเงินเสมือน และสถานการณ์ของงานอื่นที่เกี่ยวข้อง

วิธีการปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึงการประเมินการนำเสนอข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนโดยรวม

ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานที่ข้าพเจ้าได้รับมีความเพียงพอและเหมาะสมสำหรับใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่าข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนข้างต้นนี้ได้ถูกรวบรวมตามหลักเกณฑ์และสมมติฐานที่ใช้ในการรวบรวมข้อมูล ซึ่งได้กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนข้อ 3 และข้อ 4 ในสาระสำคัญ

ข้อกำหนดในการเผยแพร่และการนำไปใช้

ข้อมูลทางการเงินเสมือนระหว่างถูกจัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อประกอบการยื่นทำคำเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และแสดงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลดังกล่าวในหนังสือชี้ชวน ข้าพเจ้ามิได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการสอบบัญชี มาตรฐานและแนวปฏิบัติอื่นที่เป็นที่ยอมรับโดยทั่วไปในประเทศอื่น ดังนั้นจึงมิควรถือว่าการปฏิบัติงานดังกล่าวเป็นไปตามมาตรฐานหรือแนวปฏิบัติเหล่านั้น ดังนั้นรายงานนี้จึงไม่ควรนำไปใช้อ้างอิงในประเทศอื่นหรือเพื่อวัตถุประสงค์อื่นนอกจากวัตถุประสงค์ตามที่กล่าวข้างต้น ข้าพเจ้าไม่มีหน้าที่หรือส่วนรับผิดชอบและขอปฏิเสธความรับผิดชอบต่อบุคคลใด ๆ อันเนื่องมาจากการใช้หรือการอ้างอิงถึงรายงานฉบับนี้ในส่วนที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมใด ๆ รวมถึงการซื้อขายหลักทรัพย์ นอกเหนือจากเป็นไปตามวัตถุประสงค์ที่กล่าวไว้ข้างต้น

รายงานฉบับนี้จัดทำขึ้นตามวัตถุประสงค์ดังกล่าวข้างต้น ข้าพเจ้าไม่อนุญาตให้เผยแพร่หรือนำไปใช้โดยบุคคลอื่น

ณฐพร พันธุ์อุดม
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3430
บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด

กรุงเทพมหานคร
27 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558

	หมายเหตุ	พ.ศ. 2559 บาท	พ.ศ. 2558 บาท
รายได้จากการขาย	4 ก)	1,399,867,747	1,368,163,464
รายได้จากการให้บริการ	4 ก)	200,401,938	184,134,689
ต้นทุนขาย	4 ก)	(927,559,514)	(937,320,579)
ต้นทุนการให้บริการ	4 ก)	(133,675,629)	(130,930,206)
กำไรขั้นต้น		539,034,542	484,047,368
รายได้อื่น	4 ช)	129,930,146	100,621,033
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4 ค)	(73,353,548)	(51,098,821)
ต้นทุนทางการเงิน	4 ง)	(565,045,679)	(537,941,086)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	4 จ)	962,451,696	1,212,663,792
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		993,017,157	1,208,292,286
(ค่าใช้จ่าย)รายได้ภาษีเงินได้	4 ฉ)	(25,105,856)	12,396,712
กำไรสำหรับปี		967,911,301	1,220,688,998
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ขาดทุนจากการประมาณการโครงการผลประโยชน์		(6,117,853)	-
ตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย - สุทธิจากภาษี			
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน		(9,433,707)	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิจากภาษี		(15,551,560)	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		952,359,741	1,220,688,998
การแบ่งปันกำไร			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		967,911,256	1,220,688,967
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		45	31
กำไรสำหรับปี		967,911,301	1,220,688,998
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		952,359,696	1,220,688,967
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		45	31
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		952,359,741	1,220,688,998
กำไรต่อหุ้น			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	4 ซ)	1.51	1.91

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนเป็นส่วนหนึ่งของข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจิรพร จารกรสกล นายวิเศษ ตูงวัฒนา

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด") ("บริษัท") เป็นบริษัทจำกัด ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ของประเทศไทย เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2551 และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดในวันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2559 โดยมี บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัทใหญ่") ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 99.99 และมีบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอร์เรชั่น จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่สูงสุด

เพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงานข้อมูล จึงรวมเรียกบริษัทและบริษัทย่อยของบริษัทว่า "กลุ่มบริษัท" ซึ่งมีบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท

การประกอบธุรกิจของกลุ่มบริษัท คือ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม และให้บริการการบริหารจัดการน้ำเสีย และการลงทุนในกลุ่มพลังงาน

ก่อนการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทใหญ่ กลุ่มบริษัทผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม และลงทุนในกลุ่มพลังงาน ซึ่งเป็นบางส่วนของการประกอบธุรกิจน้ำและพลังงานของกลุ่มบริษัทใหญ่ ในระหว่างปี พ.ศ. 2558 จนถึงปัจจุบัน กลุ่มบริษัทใหญ่ได้ทำการปรับโครงสร้างธุรกิจใหม่ เพื่อให้การบริหารจัดการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพในแต่ละกลุ่มธุรกิจ จึงได้มีการอนุมัติการ โอนธุรกิจน้ำและพลังงานของกลุ่มบริษัทใหญ่ทั้งหมดให้กับกลุ่มบริษัท ในระหว่างงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2559 ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

- เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้เข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจและรวมถึงสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรม และในเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน กับบริษัทใหญ่และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ทำให้ส่วนงานธุรกิจน้ำของกลุ่มบริษัทใหญ่ได้ถูกโอนมายังบริษัท เพื่อที่บริษัทจะได้รับสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำเป็นระยะเวลา 50 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มต้นสัญญา



นายสมยศ อนันตประยูร | นางสาวจรีพร จารุกรสกุล | นายวิเศษ ชูวัฒนา

1. ข้อมูลทั่วไป (ต่อ)

- เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 3 จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เหมราช พัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) และถือหุ้นในบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด (เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด") โดยที่บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท เก็ดโค่-วัน จำกัด บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด และ บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในส่วนงานของธุรกิจพลังงานไฟฟ้าของกลุ่มบริษัท) ได้ถูกควบรวมกับบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยที่บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้รับโอนธุรกิจทั้งหมดของบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด จาก บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 3 จำกัด และเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2559 หุ้นของบริษัทข้างล่างดังกล่าวได้ถูกโอนไปยังบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เช่นเดียวกัน รายการนี้ถือเป็นการซื้อหุ้นของบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน

  - บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1 จำกัด
  - บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 2 จำกัด
  - บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 3 จำกัด
  - บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 4 จำกัด
  - บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 5 จำกัด
  - บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 6 จำกัด
  - บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 8 จำกัด
  - บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 9 จำกัด
  - บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 10 จำกัด
  - บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 16 จำกัด
  - บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 17 จำกัด

ภายหลังการปรับโครงสร้างดังกล่าวข้างต้นทำให้กลุ่มบริษัทเป็นผู้ประกอบธุรกิจน้ำทั้งหมดของกลุ่มบริษัทใหญ่ รวมถึงการลงทุนในธุรกิจพลังงาน

บริษัทมีสำนักงานใหญ่ตั้งอยู่ ชั้น 24 อาคาร ยูเอ็ม ทาวเวอร์ เลขที่ 9 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร 10250

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ได้รับการอนุมัติโดยฝ่ายบริหารที่ได้รับมอบอำนาจจากบริษัทเมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร อารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

2. วัตถุประสงค์ของการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ได้จัดทำขึ้นโดยฝ่ายบริหารของบริษัท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อใช้ประกอบในหนังสือชี้ชวนของบริษัท ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการยื่นขอทำคำเสนอขายหุ้นสามัญของบริษัทต่อคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แก่ผู้ลงทุนทั้งในประเทศและต่างประเทศ และเพื่อให้ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนแสดงถึงผลกระทบอันเป็นสาระสำคัญที่จะมีต่อข้อมูลทางการเงิน โดยถือเสมือนหนึ่งว่าการโอนธุรกิจน้ำและพลังงานภายใต้การปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทใหญ่ดังกล่าวข้างต้น (การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน) ได้เกิดขึ้นแล้ว

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงให้เห็นถึงผลกระทบของเหตุการณ์หรือรายการที่มีนัยสำคัญต่อข้อมูลทางการเงินที่ยังไม่ได้ถูกปรับปรุงของบริษัทและบริษัทย่อย เสมือนว่าเหตุการณ์หรือรายการเกิดขึ้น ณ วันที่ระบุไว้เพื่อวัตถุประสงค์ดังกล่าว ทั้งนี้ ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ไม่ได้เป็นเครื่องชี้วัดผลการดำเนินงานซึ่งอาจเกิดขึ้นจริง เนื่องจากข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนได้จัดทำขึ้นโดยใช้ข้อสมมติฐานที่เป็นเหตุการณ์ซึ่งยังไม่ได้เกิดขึ้น ดังนั้น ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้อาจไม่เหมาะสมสำหรับวัตถุประสงค์อื่นนอกเหนือจากวัตถุประสงค์ที่กล่าวข้างต้น

3. หลักเกณฑ์ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

3.1 หลักเกณฑ์ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้จัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลของงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558



ในการนำเสนอข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ บริษัทได้นำเสนอเฉพาะงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน โดยที่ไม่ได้จัดทำและนำเสนองบแสดงฐานะทางการเงินรวมเสมือน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเสมือน งบกระแสเงินสดรวมเสมือน และหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามที่กำหนดโดยมาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดยนโยบายบัญชีที่ใช้เหมือนกันกับงบการเงินประจำปี ยกเว้นข้อสมมติฐานที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามหมายเหตุข้อ 3 และข้อ 4

นายสมยศ อนันตประยูร | นางสาวจรีพร จารุกรสกุล | นายวิเศษ จูงวัฒนา

3. หลักเกณฑ์ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

3.2 แหล่งที่มาของข้อมูลในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้ข้อมูลทางการเงินต่อไปนี้

- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

- งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานของกลุ่มบริษัทใหญ่ที่เกี่ยวข้องกันที่ได้โอนธุรกิจดังกล่าวให้กับกลุ่มบริษัทได้ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งประกอบไปด้วยบริษัทที่เกี่ยวข้อง ดังนี้
  - บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน)
  - บริษัท อีสเทิร์นอินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
  - บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อิสดัสเตรียลเอสเตท จำกัด
  - บริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด
  - บริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด

- ข้อมูลสมมติฐานที่เกี่ยวข้องกับการโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานที่เกิดขึ้นหลังจากวันที่ในข้อมูลทางการเงินเสมือนดังกล่าวรวมถึงรายการที่เกี่ยวข้องที่พึงมีในการประกอบธุรกิจที่ได้รับโอน ได้สรุปไว้ในหมายเหตุข้อ 4

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

3. หลักเกณฑ์ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

3.3 การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

การเข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ได้สิทธิในการประกอบกิจการสาธารณูปโภคและกิจการไฟฟ้าในโครงการนิคมอุตสาหกรรม รวมถึงสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรม และในเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และการซื้อเงินทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้าเมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 วันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 และวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2559 ตามลำดับ เป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน เนื่องจากบริษัทใหญ่ขั้นสูงสุดมีอำนาจควบคุมทั้งบริษัทซึ่งเป็นผู้โอนและผู้รับโอนสำหรับรอบระยะเวลาทั้งก่อนและหลังการโอนธุรกิจ

การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันจะรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินที่รับโอนมาด้วยมูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่ขั้นสูงสุด ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนที่ใช้ในการโอนธุรกิจกับราคาตามบัญชีดังกล่าว ณ วันที่โอนธุรกิจจะแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นภายใต้หัวข้อ "ส่วนเกินจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน"

ข้อมูลทางการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย รวมถึงข้อมูลทางการเงินรวมเปรียบเทียบที่จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับการโอนธุรกิจนำใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปตามข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558) เรื่องนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาดเนื่องจากมีข้อจำกัดในการจัดเตรียมข้อมูลเพื่อปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมย้อนหลังสำหรับการโอนธุรกิจพลังงานภายใต้การควบคุมเดียวกันใช้วิธีถือปฏิบัติย้อนหลัง โดยปรับปรุงรายการตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งเป็นวันแรกที่กิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของบริษัทใหญ่สูงสุด และเป็นระยะเวลาที่สั้นกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับวันต้นงวดของข้อมูลทางการเงินรวมปีล่าสุด (วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558) ทำให้ผลการดำเนินงานในงบการเงินดังกล่าวยังไม่สะท้อนถึงผลการดำเนินงานของธุรกิจที่โอนมาทั้งหมด ดังนั้นกลุ่มบริษัทจึงจัดทำงบการเงินเสมือนเพื่อเป็นข้อมูลประกอบเพิ่มเติม

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของกลุ่มบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 มีดังต่อไปนี้

ก) รายได้และต้นทุนจากการขายและการให้บริการ

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ถือเสมือนว่ากลุ่มบริษัทได้รับโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานมาจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ดังนั้นผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำ (รายได้และต้นทุน) และธุรกิจพลังงาน (ส่วนแบ่งกำไรขาดทุน และเงินปันผลรับ) ที่ได้รับโอนมาจะถูกรวมเข้ามาไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558

รายได้และต้นทุนจากการขายน้ำและการให้บริการที่เกี่ยวข้องในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน รวมรายได้และต้นทุนจากการขายน้ำและการให้บริการที่เกี่ยวข้องของกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ได้โอนธุรกิจดังกล่าวมาให้บริษัทแล้วตัดรายการระหว่างกันที่จะไม่เกิดขึ้นภายหลังการปรับโครงสร้างและปรับปรุงด้วยรายการเกี่ยวข้องที่สำคัญตามที่ได้ตกลงว่าจะเกิดขึ้นภายหลังการปรับโครงสร้าง เพื่อสะท้อนถึงโครงสร้างต้นทุนหลังการปรับโครงสร้างธุรกิจแล้ว ดังนี้

- ต้นทุนน้ำดิบส่วนเพิ่มจากสัญญาซื้อขายน้ำดิบฉบับใหม่ เป็นระยะเวลา 50 ปี แทนต้นทุนน้ำดิบตามสัญญาฉบับเดิม
- ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิในการผลิตและจำหน่ายน้ำตามที่อธิบายไว้ในหมายเหตุข้อ 4 (ช) แทนค่าใช้จ่ายเดิมที่เคยรับรู้
- ค่าใช้จ่ายพนักงานทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการผลิตและจำหน่ายน้ำรวมถึงกลุ่มพนักงานที่ได้รับโอนมาแทนค่าใช้จ่ายเดิมที่ถูกเรียกเก็บในรูปแบบของค่าบริหารจัดการจากบริษัทใหญ่
- ค่าเช่าที่ดินที่เกิดจากการใช้สถานที่ในการดำเนินธุรกิจผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน



นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ก) รายได้และต้นทุนจากการขายและการให้บริการ (ต่อ)

รายละเอียดการปรับต้นทุนขายและการให้บริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559

(หน่วย : พันบาท)

	ต้นทุนน้ำดิบ	ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิ	ค่าใช้จ่ายพนักงานทางตรง	ต้นทุนอื่นๆ	รวม
ต้นทุนขายและการให้บริการตามงบการเงินรวม	630,266	160,096	25,326	133,823	949,511
ปรับปรุงข้อมูล:					
- ต้นทุนขายและการให้บริการน้ำของกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่โอนธุรกิจ	109,155	16,790	9,741	29,454	165,140
- ตัดรายการต้นทุนระหว่างกัน	(70,887)	-	-	-	(70,887)
- ต้นทุนน้ำดิบส่วนเพิ่ม	5,189	-	-	-	5,189
- กลับรายการที่ต้องปรับปรุงเดิมออก	-	(16,790)	(9,741)	-	(26,531)
- ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิใหม่	-	35,989	-	-	35,989
- ค่าใช้จ่ายพนักงานทางตรง	-	-	1,892	-	1,892
- อื่นๆ	-	-	-	932	932
ต้นทุนขายและการให้บริการตามข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน	673,723	196,085	27,218	164,209	1,061,235

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาววจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ ชูวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมแสมือน (ต่อ)

ก) รายได้และต้นทุนจากการขายและการให้บริการ (ต่อ)

รายละเอียดการปรับต้นทุนขายและการให้บริการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

	ต้นทุนน้ำดิบ	ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิ	ค่าใช้จ่ายพนักงานทางตรง	ต้นทุนอื่นๆ	รวม
ต้นทุนขายและการให้บริการตามงบการเงินรวม	436,754	87,261	5,639	71,612	601,266
ปรับปรุงข้อมูล:					
- ต้นทุนขายและการให้บริการน้ำของกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่โอนธุรกิจ	513,337	63,219	25,271	100,617	702,444
- ตัดรายการต้นทุนระหว่างกัน	(330,672)	-	-	-	(330,672)
- ต้นทุนน้ำดิบส่วนเพิ่ม	22,119	-	-	-	22,119
- กลับรายการที่ต้องปรับปรุงเดิมออก	-	(63,219)	(25,271)	(5,576)	(94,066)
- ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสิทธิใหม่	-	145,664	-	-	145,664
- ค่าใช้จ่ายพนักงานทางตรง	-	-	17,767	-	17,767
- อื่นๆ	-	-	-	3,729	3,729
ต้นทุนขายและการให้บริการตามข้อมูลทางการเงินรวมแสมือน	641,538	232,925	23,406	170,382	1,068,251

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ข) รายได้อื่น

รายได้อื่นหลัก ๆ ประกอบไปด้วย เงินปันผลรับ และดอกเบี้ยรับ ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	31 ธันวาคม พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558
เงินปันผลรับ	22,501	-
ดอกเบี้ยรับ	101,881	100,590
อื่นๆ	5,548	31
รวมรายได้อื่น	129,930	100,621

เงินปันผลรับ

เงินปันผลที่ได้รับมาจากการลงทุนในเงินลงทุนระยะยาวอื่นที่ได้รับโอนหุ้นมาพร้อมกับการโอนธุรกิจพลังงานภายใต้การควบคุมเดียวกัน ซึ่งถือเสมือนว่ากลุ่มบริษัทได้ลงทุนในเงินลงทุนระยะยาวอื่น ในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 สำหรับการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ เงินปันผลรับแต่ละปีเป็นจำนวนเดียวกันที่กิจการที่เกี่ยวข้องกันได้โอนธุรกิจดังกล่าวมาให้บริษัท รายงานไว้ในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 ของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับเป็นดอกเบี้ยจากเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมแห่งหนึ่งซึ่งมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม และมีอัตราดอกเบี้ยเท่ากับร้อยละ 7 ต่อปี เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมดังกล่าวเป็นเงินให้กู้ยืมที่โอนมาพร้อมกับการโอนธุรกิจพลังงานเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 ซึ่งเป็นเงินกู้ยืมจากผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการลงทุนตามสัญญาร่วมทุน ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ถือเสมือนว่ากลุ่มบริษัทมีเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ ฐงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ค) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน ได้รวมค่าบริหารจัดการที่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเรียกจัดเก็บตามสัญญาที่จัดทำขึ้นหลังการโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน เพื่อสะท้อนค่าใช้จ่ายที่แท้จริงที่จะเกิดขึ้นเพื่อสนับสนุนการประกอบธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานที่รับโอน

ค่าใช้จ่ายในการบริหารมี ดังนี้

(หน่วย : พันบาท)

	31 ธันวาคม พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558
ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ	6,733	16,800
ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการได้มาซึ่งเงินลงทุนระยะยาวอื่น	13,911	13,873
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	34,582	9,184
ค่าที่ปรึกษา	7,441	2,510
อื่นๆ	10,687	8,732
รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร	73,354	51,099

ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ

ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการ ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการว่าจ้างบริษัทใหญ่ในการให้บริการด้านการเงิน ด้านการจัดซื้อ ด้านบุคลากร และด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยกลุ่มบริษัทใช้อัตราการว่าจ้างในสัญญาการให้บริการในการจัดทำข้อมูลดังกล่าว

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ค) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (ต่อ)

ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการได้มาซึ่งเงินลงทุนระยะยาวอื่น

ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการได้มาซึ่งเงินลงทุนระยะยาวอื่นเป็นค่าตัดจำหน่ายการปันส่วนราคาซื้อ (Purchase Price Allocation) ตามมูลค่าที่บริษัทใหญ่สูงสุดรับรู้จากการได้มาซึ่งเงินลงทุนนี้ ทางกลุ่มบริษัทใช้ตัวเลขเดียวกันกับที่บริษัทใหญ่สูงสุดตัดจำหน่าย สำหรับรอบระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 สำหรับการตัดจำหน่ายในช่วงเวลาก่อนวันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 ทางกลุ่มบริษัทใช้อัตราการตัดจำหน่ายจริงต่อวันมาเป็นฐานในการคำนวณและปรับเป็นมูลค่า ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 เพื่อให้ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสะท้อนถึงส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่รวมการตัดจำหน่ายการปันส่วนมูลค่าซื้อของเงินลงทุนนั้น ๆ บนฐานการรับรู้เดียวกัน

ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงาน

ในเดือนกุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559 กลุ่มบริษัทได้มีการโอนพนักงานที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการประกอบธุรกิจน้ำมายังบริษัท ดังนั้นค่าใช้จ่ายพนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนได้รวมค่าใช้จ่ายพนักงานที่ถูกโอนดังกล่าวด้วยค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของกิจการที่เกี่ยวข้องกันในแต่ละงวดก่อนการโอนธุรกิจน้ำ

ค่าที่ปรึกษา

ค่าที่ปรึกษา ประกอบด้วย ค่าสอบบัญชี ค่าที่ปรึกษาทางด้านกฎหมาย และค่าที่ปรึกษาทางด้านเทคนิค ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริงในแต่ละงวดปีบัญชี

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมชศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ ทุงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ง) ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

การประกอบธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงาน บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินลงทุนในธุรกิจดังกล่าว ดังนี้

	(หน่วย : ล้านบาท)
การเพิ่มทุนของบริษัท ณ วันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2559	1,000
การเพิ่มทุนของบริษัท ณ วันที่ 26 พฤษภาคม พ.ศ. 2559	1,555
เงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่	10,499
รวม	13,054

จากแหล่งที่มาของเงินลงทุนในธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานดังกล่าวข้างต้น มีผลทำให้กลุ่มบริษัทสามารถดำเนินธุรกิจได้ตามแผนงานที่กำหนด ทำให้บริษัทมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่เกิดจากเงินกู้ยืมจำนวน 10,499 ล้านบาท ที่ใช้ในการลงทุนในธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานซึ่งเป็นยอดเงินกู้คงค้างจากบริษัทใหญ่ ณ วันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้กู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินเพื่อชำระคืนเงินกู้ดังกล่าวตามที่เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 6 โดยถือเสมือนว่าบริษัทได้กู้เงินจำนวนดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 พร้อมกับการได้มาซึ่งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน และเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนของกลุ่มบริษัท

เงินกู้ยืมที่ใช้ในการคำนวณค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนระหว่างกาลถือเป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทใหญ่จนถึงวันที่ 13 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 มีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม และมีอัตราดอกเบี้ยเท่ากับอัตราดอกเบี้ยถัวเฉลี่ยในแต่ละปีของบริษัทใหญ่สูงสุด ซึ่งเป็นอัตราดอกเบี้ยที่ต่างจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมจากธนาคารจริงตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 6 โดยค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยบันทึกด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

สำหรับค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย ตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 คำนวณจากยอดเงินกู้ยืมและอัตราดอกเบี้ยตามสัญญาเงินกู้ที่มีกับสถาบันการเงินตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 6

WHA
ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ง) ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย (ต่อ)

ดอกเบี้ยประมาณการหนี้สินค่าตอบแทน

ภายใต้สัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมและในเขตประกอบการอุตสาหกรรมของกิจการที่เกี่ยวข้องกัน บริษัทต้องชำระค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิรายปี โดยมีอัตราค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิรายปีจากการประกอบธุรกิจน้ำตามสัญญาดังกล่าว

ภาระหนี้สินดังกล่าวถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนการได้มาซึ่งธุรกิจน้ำเมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้ทำการประมาณหนี้สินค่าตอบแทนค่าเช่าสิทธิสำหรับระยะเวลา 50 ปีตามอายุสัญญาเช่าสิทธิแล้วใช้อัตราคิดลดเพื่อหามูลค่าหนี้สินปัจจุบันและบันทึกเป็นประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนทั้งจำนวน ณ วันที่เกิดรายการ โดยในแต่ละงวดบัญชี บริษัทจะมีการทบทวนมูลค่าประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนดังกล่าว ผลต่างจะถูกปรับเข้างบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ถ้ามี)

สำหรับข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน บริษัทใช้มูลค่าประมาณการหนี้สินค่าตอบแทน ณ วันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 เป็นฐานในการคำนวณดอกเบี้ยจ่ายจากประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนโดยใช้อัตราคิดลดเป็นอัตราดอกเบี้ย

ดอกเบี้ยจากประมาณการหนี้สินค่าตอบแทนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 มีจำนวน 22.64 ล้านบาท และ 32.27 ล้านบาท ตามลำดับ

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ข) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า

บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าเสมือนกลุ่มบริษัทได้ถือหุ้นในบริษัทกลุ่มพลังงานที่ได้รับโอนมาในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 โดยรายการส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนดังกล่าวในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนแต่ละปีถือเป็นส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนจำนวนเดียวกันกับที่กิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ได้โอนธุรกิจดังกล่าวมาให้กลุ่มบริษัท ตามที่รายงานในงบการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ของกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน กลุ่มบริษัทจะต้องรับรู้สินทรัพย์และหนี้สินที่รับโอนมาด้วยมูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่สูงสุด ดังนั้นในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ กลุ่มบริษัทรับรู้การปันส่วนราคาซื้อ (Purchase Price Allocation) ของธุรกิจพลังงานเฉพาะในส่วนที่ได้รับโอนมาตามมูลค่าที่บริษัทใหญ่สูงสุดรับรู้ รวมถึงการตัดจำหน่ายการปันส่วนราคาซื้อดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งเป็นวันแรกที่กิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของบริษัทใหญ่สูงสุด สำหรับการจำหน่ายการปันส่วนราคาซื้อในช่วงระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ถึงวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2558 ทางกลุ่มบริษัทใช้อัตราการตัดจำหน่ายจริงต่อวันมาเป็นฐานในการคำนวณและปรับเป็นมูลค่า ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 เพื่อให้ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสะท้อนถึงส่วนแบ่งกำไรสุทธิจากเงินลงทุนที่รวมการตัดจำหน่ายการปันส่วนมูลค่าซื้อของเงินลงทุนนั้นๆบนฐานการรับรู้เดียวกัน

ฉ) ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้และภาษีเงินได้รอตัดบัญชีคำนวณโดยใช้อัตราภาษีที่แท้จริงของบริษัทและบริษัทย่อย

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

4. สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

ช) ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย

การคิดค่าเสื่อมราคาในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนนี้คำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรง ตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ของสินทรัพย์ โดยใช้มูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่สูงสุด ณ วันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 เป็นฐานคำนวณในการคิดค่าเสื่อมสำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ถึงวันที่ 16 มีนาคม พ.ศ. 2558 โดยถือเสมือนว่าได้รับโอนอาคารและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับการโอนธุรกิจน้ำตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 เนื่องจากเป็นมูลค่าที่ดีที่สุดภายใต้ข้อจำกัดในการปันส่วนมูลค่าตามบัญชี ส่วนสำหรับรายการเคลื่อนไหวตั้งแต่วันที่17 มีนาคม พ.ศ. 2558 (วันแรกที่กิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของบริษัทใหญ่สูงสุด) ให้คำนวณค่าเสื่อมราคาตามระยะเวลาได้มาจำหน่ายจริง ซึ่งจะเป็นข้อมูลเดียวกันกับบริษัทใหญ่สูงสุด

ค่าตัดจำหน่ายเป็นค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ซึ่งเป็นสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำมีระยะเวลา 50 ปี นับตั้งแต่วันเริ่มสัญญา โดยตัดจำหน่ายด้วยวิธีเส้นตรงตลอดอายุสัญญาการเช่าสิทธิดังกล่าวของแต่ละโครงการ โดยเสมือนว่าบริษัทได้รับโอนสิทธิดังกล่าวในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 สำหรับโครงการที่แล้วเสร็จและดำเนินงานแล้ว

สำหรับค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 ใช้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายจริงตามที่รายงานไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ปรับปรุงด้วยค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายตามข้อสมมติฐานข้างต้นสำหรับระยะเวลาสามเดือนแรก

ฌ) ทุนเรือนหุ้น



เพื่อให้สอดคล้องกับข้อสมมติฐานที่ถือเสมือนว่าบริษัทมีการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน (การได้มาซึ่งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน) ในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 ดังนั้นในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ บริษัทถือเสมือนว่าบริษัทได้ทำการลดมูลค่าหุ้นและเพิ่มทุนจดทะเบียนตามที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุข้อ 6 เพื่อนำเงินทุนดังกล่าวมาใช้ในการได้มาซึ่งธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงานในวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558

จากข้อสมมติฐานข้างต้น จำนวนหุ้นสามัญที่ใช้สำหรับการคำนวณกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนใช้จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วภายหลังจากเสร็จสิ้นการจัดโครงสร้างของกลุ่มบริษัท โดยภายหลังการลดมูลค่าหุ้นและการเพิ่มทุนจดทะเบียนทำให้บริษัทมีทุนที่ออกและชำระแล้วจำนวน 640 ล้านหุ้น

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

5. การปรับปรุงงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวมของ บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด") (*)	รายการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามสมมติฐาน	ตัดรายการระหว่างกัน	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน
รายได้จากการขาย	1,303,820	166,935	(70,887)	1,399,868
รายได้จากการให้บริการ	163,699	36,703	-	200,402
ต้นทุนขาย	(851,269)	(147,177)	70,887	(927,559)
ต้นทุนการให้บริการ	(98,242)	(35,434)	-	(133,676)
กำไรขั้นต้น	518,008	21,027	-	539,035
รายได้อื่น	91,914	38,016	-	129,930
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(69,333)	(4,021)	-	(73,354)
ต้นทุนทางการเงิน	(403,963)	(161,083)	-	(565,046)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วมและการร่วมค้า	962,452	-	-	962,452
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,099,078	(106,061)	-	993,017
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	(44,611)	19,505	-	(25,106)
กำไรสำหรับปี	1,054,467	(86,556)	-	967,911
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ขาดทุนจากการประมาณการ โครงการผลประโยชน์ ตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย	(6,118)	-	-	(6,118)
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยน จากการแปลงค่างบการเงิน	(9,433)	-	-	(9,433)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิจากภาษี	(15,551)	-	-	(15,551)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	1,038,916	(86,556)	-	952,360

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ ชูวัฒนา

5. การปรับปรุงงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน (ต่อ)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวมของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด") (*)	รายการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามสมมติฐาน	ตัดรายการระหว่างกัน	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	369,475	598,436	-	967,911
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	684,992	(684,992)	-	-
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
กำไรสำหรับปี	1,054,467	(86,556)	-	967,911
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	353,924	598,436	-	952,360
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	684,992	(684,992)	-	-
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	1,038,916	(86,556)	-	952,360

(*) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ ตู้วัฒนา

5. การปรับปรุงงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน (ต่อ)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวมของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด") (**)	รายการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามสมมติฐาน	ตัดรายการระหว่างกัน	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน
รายได้จากการขาย	852,949	845,886	(330,672)	1,368,163
รายได้จากการให้บริการ	-	184,135	-	184,135
ต้นทุนขาย	(601,266)	(666,727)	330,672	(937,321)
ต้นทุนการให้บริการ	-	(130,930)	-	(130,930)
กำไรขั้นต้น	251,683	232,364	-	484,047
รายได้อื่น	318	100,303	-	100,621
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(34,619)	(16,480)	-	(51,099)
ต้นทุนทางการเงิน	(46,788)	(491,153)	-	(537,941)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	9,150	1,203,514	-	1,212,664
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	179,744	1,028,548	-	1,208,292
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	(22,628)	35,025	-	12,397
กำไรสำหรับปี	157,116	1,063,573	-	1,220,689
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
กำไรจากการประมาณการโครงการผลประโยชน์ตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิจากภาษี	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	157,116	1,063,573	-	1,220,689

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ ฐงวัฒนา

5. การปรับปรุงงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน (ต่อ)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 (ต่อ)

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวมของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด") (**)	รายการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนตามสมมติฐาน	ตัดรายการระหว่างกัน	ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	157,116	1,063,573	-	1,220,689
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
กำไรสำหรับปี	157,116	1,063,573	-	1,220,689
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม				
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	157,116	1,063,573	-	1,220,689
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	157,116	1,063,573	-	1,220,689

(**) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ตรวจสอบแล้วโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ซึ่งจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ ยูงวัฒนา

6. เหตุการณ์ที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

การลดมูลค่าหุ้นและการเพิ่มทุนจดทะเบียนบริษัท

- เมื่อวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่ม 100,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งบริษัทได้รับชำระมูลค่าหุ้นเต็มจำนวนแล้ว บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559

- เมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2559 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่ม 155,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งบริษัทได้รับชำระมูลค่าหุ้นเต็มจำนวนแล้ว บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559

- เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 มีมติอนุมัติการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 10 บาทเป็นมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ 5 บาท จึงทำให้จำนวนหุ้นของบริษัทเพิ่มจากเดิม 320,000,000 หุ้น เป็น 640,000,000 หุ้น และการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 625,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 3,200,000,000 บาท เป็น 3,825,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 125,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท

การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการโอนธุรกิจ

- เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 กลุ่มบริษัทใหญ่โอนส่วนงานธุรกิจน้ำมายังบริษัท เพื่อที่บริษัทจะได้รับสิทธิในการประกอบธุรกิจน้ำเป็นระยะเวลา 50 ปีนับตั้งแต่วันเริ่มต้นสัญญา

- เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 3 จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เหมราช พัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) และถือหุ้นในบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด (เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด") โดยที่บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท เก็ดโค่-วัน จำกัด บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด และ บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในส่วนงานของธุรกิจพลังงานไฟฟ้าของกลุ่มกิจการ) ได้ถูกควบรวมกับบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยที่บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้รับโอนธุรกิจทั้งหมดของบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด จาก บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 3 จำกัด คิดเป็นจำนวนเงิน 7,500.47 ล้านบาท และเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2559 หุ้นของบริษัทข้างล่างดังกล่าวได้ถูกโอนไปยังบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เช่นเดียวกัน คิดเป็นจำนวนเงิน 56.56 ล้านบาท รายการนี้ถือเป็นการซื้อหุ้นของบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน
  - บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1 จำกัด
  - บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 2 จำกัด
  - บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 3 จำกัด

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

6. เหตุการณ์ที่สำคัญที่เกี่ยวข้องกับข้อมูลที่ใช้ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน (ต่อ)

การลงทุนที่เกี่ยวข้องกับการโอนธุรกิจ (ต่อ)

- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีน โซล่าร์รูฟ 4 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีน โซล่าร์รูฟ 5 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีน โซล่าร์รูฟ 6 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีน โซล่าร์รูฟ 8 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีน โซล่าร์รูฟ 9 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีน โซล่าร์รูฟ 10 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีน โซล่าร์รูฟ 16 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีน โซล่าร์รูฟ 17 จำกัด

การแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนและการเปลี่ยนชื่อบริษัท

- เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 มีมติอนุมัติการแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด รวมทั้งการเปลี่ยนชื่อบริษัทเป็น บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) บริษัทได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเปลี่ยนแปลงชื่อบริษัทต่อกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2559

เงินกู้ยืม

- เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 วันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 และวันที่ 30 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้กู้ยืมเงินเพิ่มจากบริษัทใหญ่รวมเป็นจำนวนเงิน 10,510 ล้านบาท เพื่อใช้ในการลงทุนในธุรกิจน้ำและธุรกิจพลังงาน เงินกู้ดังกล่าวมีอัตราดอกเบี้ยที่ MLR หักร้อยละด้วยอัตราคงที่ต่อปีตามที่ระบุไว้ในตั๋วสัญญาใช้เงิน และมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม

- เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 มีมติอนุมัติการเข้าทำสัญญาเงินกู้ระยะยาวกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง จำนวนเงิน 10,499 ล้านบาท เพื่อชำระคืนเงินกู้จากบริษัทใหญ่ และ เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้ทำสัญญาเงินกู้ระยะยาวกับสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่ง จำนวนเงิน 10,499 ล้านบาท โดยมีอัตราดอกเบี้ยที่คงที่และMLR หักส่วนลดต่อปีตามที่กำหนดไว้ในสัญญา สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2561 และสำหรับระยะเวลาที่เหลือตามลำดับ และมีกำหนดชำระคืนภายใน 5 ปี

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร อารุกรสกุล นายวิเศษ ธุงวัฒนา

บริษัท บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

pwc

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของ บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)
(เดิมชื่อ "บริษัท เพมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")

ความเห็น

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมของบริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทแสดงฐานะการเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินที่ตรวจสอบ

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของกลุ่มกิจการและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทข้างต้นนี้ ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในส่วนของความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มกิจการและบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในพระบรมราชูปถัมภ์ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

PricewaterhouseCoopers ABAS Ltd.
15th Floor Bangkok City Tower, 179/74-80 South Sathorn Road, Bangkok 10120, Thailand
T: +66 (0) 2344 1000, +66 (0) 2824 5000 F: +66 (0) 2286 5050, www.pwc.com/th

pwc

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.23 เรื่องการนำนโยบายการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ ซึ่งอธิบายถึงการที่บริษัทนำแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน มาปฏิบัติใช้สำหรับการโอนธุรกิจการผลิตและจำหน่ายน้ำภายในกลุ่มบริษัท และการที่บริษัทไม่สามารถปรับปรุงรายการย้อนหลังภายใต้การควบคุมเดียวกันสำหรับการรับโอนธุรกิจการผลิตและจำหน่ายน้ำ เนื่องจากความไม่เพียงพอของข้อมูล บริษัทจึงปฏิบัติตามข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 8 (ปรับปรุง พ.ศ. 2558) เรื่องนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด บริษัทได้ปรับปรุงรายการโดยใช้วิธีปรับปรุงไปข้างหน้าตามวิธีเปลี่ยนทันที ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้

สำหรับการรวมธุรกิจพลังงานที่ได้อธิบายไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 บริษัทได้ทำการปรับปรุงงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ย้อนหลังเพื่อปรับปรุงรายการที่เกี่ยวข้องกับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้เช่นกัน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้ โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็น เพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มกิจการและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่อง เว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มกิจการและบริษัทหรือหยุดดำเนินงาน หรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

คณะกรรมการตรวจสอบมีหน้าที่ช่วยผู้บริหารในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มกิจการและบริษัท

WHA
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร　　นางสาวจิรพร จารุกรสกุล　　นายวิเศษ จูงวัฒนา

pwc

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือความเชื่อมั่นในระดับสูง แต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และถือว่ามีสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการ หรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐาน การตั้งใจละเว้นการแสดงข้อมูล การแสดงข้อมูลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิผลของการควบคุมภายในของกลุ่มกิจการและบริษัท
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปเกี่ยวกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญที่เกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มกิจการและบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าถึงการเปิดเผยที่เกี่ยวข้องในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มกิจการและบริษัทต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร　　นางสาวจรีพร จารุกรสกล　　นายวิเศษ จูงวัฒนา

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงรายการ และเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้มีการนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควร
- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มกิจการเพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้ารับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแลและการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มกิจการ ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ซึ่งรวมถึงประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบ และข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายใน ถ้าหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่คณะกรรมการตรวจสอบว่า ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระและได้สื่อสารกับคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมด ตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

บริษัท ไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด

ชาญชัย ชัยประสิทธิ์
ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3760
กรุงเทพมหานคร
22 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

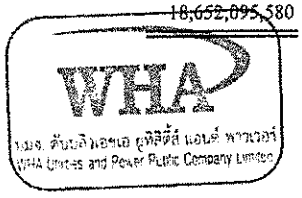
WHA
บมจ. ดับเบิ้ลเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
(WHA Utilities and Power Public Company Limited)

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
			ปรับปรุงใหม่		ปรับปรุงใหม่
		31 ธันวาคม พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	31 ธันวาคม พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558
		บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์					
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	8	147,476,373	95,844,185	56,335,109	40,085,276
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	9	347,889,200	112,328,299	217,515,872	59,930,307
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	29.3	1,432,900,000	-	592,985,623	-
ลูกหนี้กรมสรรพากร		196,435,701	29,182,473	196,386,493	29,171,712
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		10,821,711	8,368,597	7,449,145	5,655,237
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		2,135,522,985	245,723,554	1,070,672,242	134,842,532
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	10.1	8,202,340,466	7,194,086,969	-	-
เงินลงทุนในการร่วมค้า	10.2	247,595,655	264,718,852	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	10.3	-	-	9,279,499,959	301,499,959
เงินลงทุนระยะยาวอื่น		295,175,582	309,086,276	-	-
อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	11	2,823,597,831	1,019,414,665	2,663,441,750	851,925,293
สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม - สุทธิ	12	143,382,279	391,208,110	143,382,279	391,208,110
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	13	2,025,436,573	-	2,025,436,573	-
ค่าความนิยม	14	2,772,877,526	2,162,207,653	610,669,873	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	15	-	6,215,800	-	6,215,800
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		6,166,683	-	6,166,683	-
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		16,516,572,595	11,346,938,325	14,728,597,117	1,550,849,162
รวมสินทรัพย์		18,652,095,580	11,592,661,879	15,799,269,359	1,685,691,694



นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
			ปรับปรุงใหม่		ปรับปรุงใหม่
		31 ธันวาคม พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	31 ธันวาคม พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558
		บาท	บาท	บาท	บาท
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ					
หนี้สินหมุนเวียน					
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	16	276,049,082	132,465,481	271,153,556	93,212,558
รายได้รับล่วงหน้าจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	29.2	-	28,521,600	-	28,521,600
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	29.4	-	1,272,500,000	-	762,000,000
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		35,508,122	8,103,611	-	1,383,210
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17	2,491,534,108	-	2,491,534,108	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		21,512,248	7,883,347	13,038,636	3,634,307
รวมหนี้สินหมุนเวียน		2,824,603,560	1,449,474,039	2,775,726,300	888,751,675
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	17	7,929,904,298	-	7,929,904,298	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	15	181,722,647	33,317,255	151,187,533	-
ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ	18	279,866,229	-	279,866,229	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19	8,324,585	709,884	8,324,585	709,884
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		8,191,169	8,980,184	7,897,168	8,686,184
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		8,408,008,928	43,007,323	8,377,179,813	9,396,068
รวมหนี้สิน		11,232,612,488	1,492,481,362	11,152,906,113	898,147,743

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
			ปรับปรุงใหม่		ปรับปรุงใหม่
		31 ธันวาคม พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	31 ธันวาคม พ.ศ. 2559	31 ธันวาคม พ.ศ. 2558
		บาท	บาท	บาท	บาท
หนี้สินและส่วนของเจ้าของ (ต่อ)					
ส่วนของเจ้าของ					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน					
หุ้นสามัญ 765,000,000 หุ้น					
มูลค่าหุ้นละ 5 บาท	21	3,825,000,000		3,825,000,000	
หุ้นสามัญ 64,500,000 หุ้น					
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	21		645,000,000		645,000,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
หุ้นสามัญ 640,000,000 หุ้น					
มูลค่าหุ้นละ 5 บาท	21	3,200,000,000		3,200,000,000	
หุ้นสามัญ 64,500,000 หุ้น					
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	21		645,000,000		645,000,000
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	20	36,251,431	34,896,716	36,251,431	34,896,716
ยังไม่ได้จัดสรร		622,168,981	254,048,842	133,331,205	107,591,620
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้					
การควบคุมเดียวกัน		3,576,558,531	-	1,278,364,530	-
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ		(15,495,945)	55,615	(1,583,920)	55,615
รวมส่วนของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่		7,419,482,998	934,001,173	4,646,363,246	787,543,951
ส่วนที่เป็นของเจ้าของอื่นจากการรวมธุรกิจ					
ภายใต้การควบคุมเดียวกัน		-	9,166,179,283	-	-
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		94	61	-	-
รวมส่วนของเจ้าของ		7,419,483,092	10,100,180,517	4,646,363,246	787,543,951
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ		18,652,095,580	11,592,661,879	15,799,269,359	1,685,691,694

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ "บริษัท เทมราช กลีน วอเตอร์ จำกัด")

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
			ปรับปรุงใหม่		
		พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
		บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการขาย		1,303,820,276	852,948,971	935,084,599	370,061,062
รายได้จากการให้บริการ		163,698,886	-	163,698,886	-
รวมรายได้		1,467,519,162	852,948,971	1,098,783,485	370,061,062
ต้นทุนจากการขาย		(851,268,763)	(601,266,359)	(749,283,482)	(305,717,767)
ต้นทุนการให้บริการ		(98,241,948)	-	(98,241,948)	-
รวมต้นทุน		(949,510,711)	(601,266,359)	(847,525,430)	(305,717,767)
กำไรขั้นต้น		518,008,451	251,682,612	251,258,055	64,343,295
รายได้อื่น		91,914,619	318,034	199,426,005	98,591,108
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร		(60,368,037)	(45,641,422)	(45,222,644)	(31,810,214)
ค่าตอบแทนผู้บริหารและกรรมการ	23	(8,964,818)	-	(8,964,818)	-
ต้นทุนทางการเงิน	22	(403,963,428)	(46,787,484)	(378,512,745)	(31,345,813)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	10	962,451,696	1,002,124,203	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		1,099,078,483	1,161,695,943	17,983,853	99,778,376
(ค่าใช้จ่าย)รายได้ภาษีเงินได้	24	(44,611,171)	(20,423,119)	9,110,447	(2,785,985)
กำไรสำหรับปี		1,054,467,312	1,141,272,824	27,094,300	96,992,391
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น					
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง					
ขาดทุนจากการประมาณการโครงการผลประโยชน์					
ตามหลักการคณิตศาสตร์ประกันภัย - สุทธิจากภาษี		(6,117,853)	-	(1,639,535)	-
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน		(9,433,707)	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		1,038,915,752	1,141,272,824	25,454,765	96,992,391
การแบ่งปันกำไร					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		369,474,854	157,116,191	27,094,300	96,992,391
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน		684,992,413	984,156,602	-	-
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		45	31	-	-
กำไรสำหรับปี		1,054,467,312	1,141,272,824	27,094,300	96,992,391
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม					
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่		353,923,294	157,116,191	25,454,765	96,992,391
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน		684,992,413	984,156,602	-	-
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		45	31	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		1,038,915,752	1,141,272,824	25,454,765	96,992,391
กำไรต่อหุ้น					
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	25	0.79	1.22	0.06	0.75

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

บริษัท คับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559

		งบการเงินรวม										
		ส่วนของเจ้าของของบริษัทใหญ่							ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			
						องค์ประกอบอื่นในส่วนของเจ้าของ						
			กำไรสะสม			กำไรเบ็ดเสร็จอื่น						
	หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	ผลกำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	รวมส่วนของเจ้าของบริษัทใหญ่	ส่วนที่เป็นของเจ้าของอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมอื่น	รวมส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมอื่น	รวมส่วนของเจ้าของ
		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดคงเหลือ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 ตามที่รายงานไว้เดิม		645,000,000	34,896,716	254,048,842	-	55,615	-	934,001,173	-	61	61	934,001,234
การปรับปรุงย้อนหลัง - การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน - ธุรกิจไฟฟ้า	3	-	-	-	-	-	-	-	9,166,179,283	-	9,166,179,283	9,166,179,283
ยอดคงเหลือ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 ตามที่ปรับใหม่		645,000,000	34,896,716	254,048,842	-	55,615	-	934,001,173	9,166,179,283	61	9,166,179,344	10,100,180,517
ออกหุ้นสามัญใหม่	21	2,555,000,000	-	-	-	-	-	2,555,000,000	-	-	-	2,555,000,000
สำรองตามกฎหมาย	20	-	1,354,715	(1,354,715)	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินปันผลที่บริษัทย่อยจ่ายให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	-	-	-	-	-	-	-	(32)	(32)	(32)
รับโอนส่วนงานภายใต้การควบคุมเดียวกัน - ธุรกิจน้ำ	30	-	-	-	1,278,364,530	-	-	1,278,364,530	-	-	-	1,278,364,530
รับโอนส่วนงานภายใต้การควบคุมเดียวกัน - ธุรกิจพลังงาน	30	-	-	-	2,298,194,001	-	-	2,298,194,001	(9,851,171,696)	-	(9,851,171,696)	(7,552,977,695)
รับโอนส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	-	-	-	-	-	-	-	20	20	20
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	369,474,854	-	(6,117,853)	(9,433,707)	353,923,294	684,992,413	45	684,992,458	1,038,915,752
ยอดคงเหลือ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559		3,200,000,000	36,251,431	622,168,981	3,576,558,531	(6,062,238)	(9,433,707)	7,419,482,998	-	94	94	7,419,483,092

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559

		งบการเงินรวม								
		ส่วนของเจ้าของของบริษัทใหญ่					ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			
			กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นในส่วนของเจ้าของ กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น					
	หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว บาท	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย บาท	ยังไม่ได้จัดสรร บาท	ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน บาท	รวมส่วนของเจ้าของบริษัทใหญ่ บาท	ส่วนที่เป็นของเจ้าของอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน บาท	ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมอื่น บาท	รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมอื่น บาท	รวมส่วนของเจ้าของ บาท
ยอดคงเหลือวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558		645,000,000	33,242,599	130,836,768	55,615	809,134,982	-	118	118	809,135,100
ทุนสำรองตามกฎหมาย	20	-	1,654,117	(1,654,117)	-	-	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	26	-	-	(32,250,000)	-	(32,250,000)	-	-	-	(32,250,000)
เพิ่มขึ้นในส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	-	-	-	-	-	(70)	(70)	(70)
ส่วนของเจ้าของอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน (ปรับปรุงใหม่)		-	-	-	-	-	9,219,319,444	-	9,219,319,444	9,219,319,444
เงินปันผลที่บริษัทย่อยจ่ายให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (ปรับปรุงใหม่)		-	-	-	-	-	(1,037,296,763)	(18)	(1,037,296,781)	(1,037,296,781)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	157,116,191	-	157,116,191	984,156,602	31	984,156,633	1,141,272,824
ยอดคงเหลือวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 (ปรับปรุงใหม่)		645,000,000	34,896,716	254,048,842	55,615	934,001,173	9,166,179,283	61	9,166,179,344	10,100,180,517

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด")

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559

		งบการเงินเฉพาะกิจการ					
			กำไรสะสม			องค์ประกอบอื่นในส่วนของเจ้าของ กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	
	หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว บาท	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย บาท	ยังไม่ได้จัดสรร บาท	ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน บาท	ผลกำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน บาท	รวมส่วนของเจ้าของ บาท
ยอดคงเหลือวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559		645,000,000	34,896,716	107,591,620	-	55,615	787,543,951
ออกหุ้นสามัญใหม่	21	2,555,000,000	-	-	-	-	2,555,000,000
สำรองตามกฎหมาย	20	-	1,354,715	(1,354,715)	-	-	-
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	30	-	-	-	1,278,364,530	-	1,278,364,530
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี		-	-	27,094,300	-	(1,639,535)	25,454,765
ยอดคงเหลือวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559		3,200,000,000	36,251,431	133,331,205	1,278,364,530	(1,583,920)	4,646,363,246

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

(เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช กลีน วอเตอร์ จำกัด")

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559

		งบการเงินเฉพาะกิจการ				
			กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นในส่วนของเจ้าของ	
	หมายเหตุ	ทุนที่ออกและชำระแล้ว	จัดสรรแล้วเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	กำไรเบ็ดเสร็จอื่น ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	รวมส่วนของเจ้าของ
		บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
ยอดคงเหลือวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558		645,000,000	33,242,599	44,503,346	55,615	722,801,560
ทุนสำรองตามกฎหมาย	20	-	1,654,117	(1,654,117)	-	-
เงินปันผลจ่าย	26	-	-	(32,250,000)	-	(32,250,000)
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี		-	-	96,992,391	-	96,992,391
ยอดคงเหลือวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558		645,000,000	34,896,716	107,591,620	55,615	787,543,951

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
			ปรับปรุงใหม่		
		พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
		บาท	บาท	บาท	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน					
กำไรก่อนภาษีเงินได้		1,099,078,483	1,161,695,943	17,983,853	99,778,376
รายการปรับปรุง					
(กลับรายการ) หนี้สงสัยจะสูญ		(1,840,489)	831,168	(1,840,489)	831,168
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	10	(962,451,696)	(1,002,124,203)	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า		(784,116)	-	-	-
ค่าเสื่อมราคา	11	121,123,214	64,908,145	112,688,657	52,357,426
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สิน		-	336,876	-	336,876
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำ					
เพื่ออุตสาหกรรมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12,13	39,095,080	22,360,000	39,095,080	22,360,000
ค่าตัดจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว		13,910,695	11,022,135	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน		133,325	123,754	5,731,223	123,754
สำรองค่าซ่อมแซม		-	3,598,692	-	3,197,869
รายได้เงินปันผล		(22,500,751)	-	(150,499,970)	(89,999,982)
ดอกเบี้ยรับ		(61,120,911)	(286,957)	(28,700,230)	(784,550)
ต้นทุนทางการเงิน - ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	22	403,963,428	46,787,484	378,512,745	31,345,813
		628,606,262	309,253,037	372,970,869	119,546,750
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน					
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ		(160,029,472)	(18,231,272)	(142,201,887)	(13,931,987)
ลูกหนี้กรมสรรพากร		(162,696,878)	(5,602,832)	(164,350,579)	(5,595,872)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		(2,453,109)	(486,022)	(1,793,908)	(991,705)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		(6,166,683)	-	(6,166,683)	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น		20,232,687	(13,679,191)	54,554,064	3,466,736
รายได้รับล่วงหน้า		(28,521,600)	-	(28,521,600)	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		13,628,901	(6,058,383)	9,404,329	(6,475,155)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	19	(165,940)	-	(165,940)	-
ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ		(5,836,571)	-	(5,836,571)	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		(789,015)	(198,160)	(789,015)	(222,160)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน		295,808,582	264,997,177	87,103,079	95,796,607
ต้นทุนทางการเงิน - ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย		(206,721,111)	(78,989,877)	(180,934,758)	(46,823,520)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่าย		(30,786,117)	(20,599,353)	(4,247,413)	(643,977)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน		58,301,354	165,407,947	(98,079,092)	48,329,110

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

	หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
			ปรับปรุงใหม่		
		พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
		บาท	บาท	บาท	บาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	29.3	(1,432,900,000)	-	(783,346,506)	(20,000,000)
เงินสดรับเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	29.3	-	-	190,360,863	35,000,000
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	10.1	(731,180,404)	(325,534,529)	-	-
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	10.3	(7,500,752,675)	-	(8,978,000,000)	(100,000,070)
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในการร่วมค้า		(69,325,013)	-	-	-
เงินสดจ่ายซื้ออาคารและอุปกรณ์		(160,217,373)	(211,299,751)	(159,116,102)	(210,592,546)
เงินสดจ่ายซื้อธุรกิจน้ำ	30.1	(2,744,000,000)	-	(2,744,000,000)	-
ดอกเบี้ยรับ		4,786,349	286,957	15,157,041	979,756
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า		1,274,997	-	-	-
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม		651,522,830	29,075,626	-	-
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย		-	-	150,499,970	129,999,958
เงินปันผลรับจากบริษัทอื่น		5,001,750	-	-	-
เงินสดรับค่าสิทธิเพื่อค่าเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	12	235,763,639	-	235,763,639	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน		(11,740,025,900)	(507,471,697)	(12,072,681,075)	(164,612,902)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
เงินสดรับจากการกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	29.4	11,258,612,908	600,500,000	11,303,612,908	273,000,000
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	29.4	(12,531,112,908)	(110,000,000)	(12,065,612,908)	(21,000,000)
เงินสดรับจากการกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงิน	17	10,499,000,000	-	10,499,000,000	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	21	2,555,000,000	-	2,555,000,000	-
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายทางตรงเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	17	(104,990,000)	-	(104,990,000)	-
เงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น		-	(122,550,000)	-	(122,550,000)
เงินสดจ่ายส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		-	(70)	-	-
เงินปันผลจ่ายจากบริษัทย่อยให้แก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม		(32)	(42)	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน		11,676,509,968	367,949,888	12,187,010,000	129,450,000
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ		(5,214,578)	25,886,138	16,249,833	13,166,208
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี		95,844,185	69,958,047	40,085,276	26,919,068
เงินสดได้มาจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน		56,846,766	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี		147,476,373	95,844,185	56,335,109	40,085,276
รายการที่มิใช่เงินสด					
รายการที่มิใช่เงินสดที่สำคัญสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้					
1) เจ้าหนี้การค้าค่าซื้อสินทรัพย์		15,996,578	39,998,351	15,996,585	39,998,351
2) ลูกหนี้อื่นจากการลดทุนของการร่วมค้า		17,104,379	-	-	-

บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช คลีน วอเตอร์ จำกัด") ("บริษัท") เป็นบริษัทจำกัด ซึ่งจัดตั้งขึ้นตามประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ของประเทศไทย เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2551 และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดในวันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2559 โดยมีบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) ("บริษัทใหญ่") ถือหุ้นในอัตราร้อยละ 82.31 และมีบริษัท ดับบลิวเอชเอ คอร์ปอร์เรชั่น จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่สูงสุด

เพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงานข้อมูล จึงรวมเรียกบริษัทและบริษัทย่อยว่า "กลุ่มกิจการ" ซึ่งมีบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทใหญ่ของกลุ่มกิจการ

การประกอบธุรกิจของกลุ่มกิจการ คือ ผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่อการอุตสาหกรรม และให้บริการการบริหารจัดการน้ำเสีย และการลงทุนในกลุ่มพลังงาน

บริษัทมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียน คือ ชั้น 24 อาคาร ยูเอ็ม ทาวเวอร์ เลขที่ 9/241-242 ถนนรามคำแหง แขวงสวนหลวง เขตสวนหลวง กรุงเทพมหานคร ประเทศไทย 10250

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560

2. นโยบายการบัญชี

นโยบายการบัญชีที่สำคัญซึ่งใช้ในการจัดทำงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการมีดังต่อไปนี้

2.1 เกณฑ์ในการจัดทำงบการเงิน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจัดทำขึ้นตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปภายใต้พระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ซึ่งหมายถึงมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่ออกภายใต้พระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และข้อกำหนดของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงินภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน ยกเว้นเรื่องที่อธิบายในนโยบายการบัญชีในลำดับต่อไป

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย กำหนดให้ใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร ซึ่งจัดทำขึ้นตามกระบวนการในการนำนโยบายการบัญชีของกลุ่มกิจการไปถือปฏิบัติ และต้องเปิดเผยเรื่องการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร หรือ ความซับซ้อน หรือ เกี่ยวกับข้อสมมติฐานและประมาณการที่มีนัยสำคัญต่องบการเงินรวม

ในระหว่างปี บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงอายุการใช้งานของสินทรัพย์ประเภทท่อน้ำดิบและระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และระบบบำบัดน้ำเสีย เพื่อให้สอดคล้องกับการใช้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตที่แท้จริง โดยเปลี่ยนจากอายุการใช้ประโยชน์ 15 ปี เป็น 25 ปี และ 10 - 20 ปี เป็น 10 - 30 ปี ตามลำดับ จากการเปลี่ยนแปลงประมาณการดังกล่าวทำให้ค่าเสื่อมราคาสำหรับปีลดลงเป็นจำนวน 22.62 ล้านบาท

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกัน ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.2 การจัดประเภทรายการใหม่

ตัวเลขที่นำมาแสดงเปรียบเทียบได้มีการจัดประเภทรายการใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการในงบการเงินในปีปัจจุบันซึ่งสอดคล้องกับลักษณะที่แท้จริงของรายการผลการจัดประเภทใหม่ดังกล่าว มีดังนี้

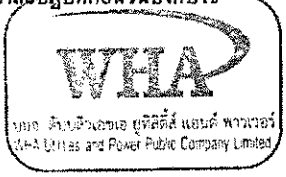
	งบการเงินรวม		
	ตามที่ได้รายงานไว้เดิม	การจัดประเภทใหม่เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ตามที่จัดประเภทใหม่
	บาท	บาท	บาท
งบแสดงฐานะการเงินวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	160,987,081	(28,521,600)	132,465,481
รายได้รับล่วงหน้าจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	28,521,600	28,521,600

	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ตามที่ได้รายงานไว้เดิม	การจัดประเภทใหม่เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ตามที่จัดประเภทใหม่
	บาท	บาท	บาท
งบแสดงฐานะการเงินวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	121,734,158	(28,521,600)	93,212,558
รายได้รับล่วงหน้าจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	28,521,600	28,521,600

2.3 การปรับปรุงมาตรฐานบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความที่เกี่ยวข้อง

กลุ่มกิจการได้ปฏิบัติตามการปรับปรุงมาตรฐานบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความที่เกี่ยวข้องที่มีการปรับปรุง ซึ่งมีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559 และเกี่ยวข้องกับกลุ่มกิจการ โดยการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อกลุ่มกิจการ

กลุ่มกิจการไม่ได้นำการปรับปรุงมาตรฐานบัญชี มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความที่เกี่ยวข้องที่มีการปรับปรุง ซึ่งมีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560 มาถือปฏิบัติก่อนวันบังคับใช้



นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.4 บัญชีกลุ่มกิจการ - เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและส่วนได้เสียในการร่วมค้า

(ก) บริษัทย่อย

บริษัทย่อยหมายถึงกิจการ(ซึ่งรวมถึงกิจการเฉพาะกิจ) ที่กลุ่มกิจการควบคุม กลุ่มกิจการควบคุมกิจการเมื่อกลุ่มกิจการมีการเปิดรับหรือมีสิทธิในผลตอบแทนผันแปรจากการเกี่ยวข้องกับผู้ได้รับการลงทุนและมีความสามารถทำให้เกิดผลกระทบต่อผลตอบแทนจากการใช้อำนาจเหนือผู้ได้รับการควบคุม กลุ่มกิจการรวมงบการเงินของบริษัทย่อยไว้ในงบการเงินรวมตั้งแต่วันที่กลุ่มกิจการมีอำนาจในการควบคุมบริษัทย่อย กลุ่มกิจการจะไม่นำงบการเงินของบริษัทย่อยมารวมไว้ในงบการเงินรวมนับจากวันที่กลุ่มกิจการสูญเสียอำนาจควบคุม

กลุ่มกิจการบันทึกบัญชีการรวมธุรกิจโดยถือปฏิบัติตามวิธีซื้อ สิ่งตอบแทนที่โอนให้สำหรับการซื้อบริษัทย่อย ประกอบด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ผู้ซื้อโอนให้และหนี้สินที่ก่อขึ้นเพื่อจ่ายชำระให้แก่เจ้าของเดิมของผู้ถูกซื้อและส่วนได้เสียในส่วนของเจ้าของที่ออกโดยกลุ่มกิจการ สิ่งตอบแทนที่โอนให้รวมถึงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ หรือหนี้สินที่ผู้ซื้อคาดว่าจะต้องจ่ายชำระตามข้อตกลง ต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการซื้อจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายเมื่อเกิดขึ้น มูลค่าเริ่มแรกของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นที่รับมาจากการรวมธุรกิจจะถูกวัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อ ในการรวมธุรกิจแต่ละครั้ง กลุ่มกิจการวัดมูลค่าของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในผู้ถูกซื้อด้วยมูลค่ายุติธรรม หรือ มูลค่าของสินทรัพย์สุทธิที่ระบุได้ของผู้ถูกซื้อตามสัดส่วนของหุ้นที่ถือโดยส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

ในการรวมธุรกิจที่ดำเนินการสำเร็จจากการทยอยซื้อ ผู้ซื้อต้องวัดมูลค่าส่วนได้เสียที่ผู้ซื้อถืออยู่ในผู้ถูกซื้อก่อนหน้าการรวมธุรกิจใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อและรับรู้ผลกำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าใหม่นั้นในกำไรหรือขาดทุน

สิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายออกไปโดยกลุ่มกิจการ รับรู้ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันที่ซื้อ การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายที่รับรู้ภายหลังวันที่ซื้อซึ่งจัดประเภทเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินให้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน สิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายซึ่งจัดประเภทเป็นส่วนของเจ้าของต้องไม่มีการวัดมูลค่าใหม่ และให้บันทึกการจ่ายชำระในภายหลังไว้ในส่วนของเจ้าของ

ส่วนเกินของมูลค่าสิ่งตอบแทนที่โอนให้ มูลค่าส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในผู้ถูกซื้อ และมูลค่ายุติธรรม ณ วันซื้อธุรกิจของส่วนได้เสียในส่วนของเจ้าของของผู้ถูกซื้อที่ผู้ซื้อถืออยู่ก่อนการรวมธุรกิจ ที่มากกว่ามูลค่ายุติธรรมสุทธิ ณ วันที่ซื้อของสินทรัพย์สุทธิที่ระบุได้ที่ได้มา ต้องรับรู้เป็นค่าความนิยม หากมูลค่าของมูลค่าสิ่งตอบแทนที่โอนให้ มูลค่าส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในผู้ถูกซื้อ และมูลค่ายุติธรรม ณ วันซื้อธุรกิจของส่วนได้เสียในส่วนของเจ้าของของผู้ถูกซื้อที่ผู้ซื้อถืออยู่ก่อนการรวมธุรกิจ น้อยกว่ามูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิของบริษัทย่อยที่ได้มาเนื่องจากการซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม จะรับรู้ส่วนต่างโดยตรงไปยังกำไรขาดทุน

กิจการจะตัดรายการบัญชีระหว่างกัน ยอดคงเหลือ และกำไรที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงระหว่างกันในกลุ่มกิจการ ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงก็จะตัดรายการในทำนองเดียวกัน เว้นแต่รายการนั้นมีหลักฐานว่าสินทรัพย์ที่โอนระหว่างกันเกิดการด้อยค่า นโยบายการบัญชีของบริษัทย่อยได้ถูกปรับปรุงเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีของกลุ่มกิจการ

ในงบการเงินเฉพาะกิจการ เงินลงทุนในบริษัทย่อยจะบันทึกบัญชีด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า ต้นทุนจะมีการปรับเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงสิ่งตอบแทนที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่าย ต้นทุนนั้นจะรวมต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการได้มาของเงินลงทุนนี้

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.4 บัญชีกลุ่มกิจการ - เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

(1) บริษัทย่อย (ต่อ)

กลุ่มกิจการจะทดสอบการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนนั้นอาจมีการด้อยค่าเกิดขึ้น หากว่าราคาตามบัญชีของเงินลงทุนสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน กลุ่มกิจการจะบันทึกรายการที่ขาดทุนจากการด้อยค่า รวมไว้ในกำไรหรือขาดทุน

(2) รายการกับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

กลุ่มกิจการปฏิบัติต่อรายการกับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเช่นเดียวกันกับส่วนที่เป็นของเจ้าของของกลุ่มกิจการ สำหรับการซื้อส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนที่จ่ายให้และมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิของหุ้นที่ซื้อมาในบริษัทย่อยจะถูกบันทึกในส่วนของเจ้าของ และกำไรหรือขาดทุนจากการขายในส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจะถูกบันทึกในส่วนของเจ้าของ

(3) การจำหน่ายบริษัทย่อย

เมื่อกลุ่มกิจการสูญเสียการควบคุม ส่วนได้เสียในกิจการที่เหลืออยู่จะวัดมูลค่าใหม่โดยใช้มูลค่ายุติธรรม การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน มูลค่ายุติธรรมนั้นจะถือเป็นมูลค่าตามบัญชีเริ่มแรกของมูลค่าของเงินลงทุนเพื่อวัตถุประสงค์ในการวัดมูลค่าในเวลาต่อมาของเงินลงทุนที่เหลืออยู่ในรูปของบริษัทร่วม กิจการร่วมค้า หรือสินทรัพย์ทางการเงิน สำหรับทุกจำนวนที่เคยรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในส่วนที่เกี่ยวข้องกับกิจการนั้นจะถูกปฏิบัติเสมือนว่ากลุ่มกิจการมีการจำหน่ายสินทรัพย์หรือหนี้สินที่เกี่ยวข้องนั้นออกไป

(4) บริษัทร่วม

บริษัทร่วมเป็นกิจการที่กลุ่มกิจการมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญแต่ไม่ถึงกับควบคุมซึ่งโดยทั่วไปก็คือการที่กลุ่มกิจการถือหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงอยู่ระหว่างร้อยละ 20 ถึงร้อยละ 50 ของสิทธิออกเสียงทั้งหมด เงินลงทุนในบริษัทร่วมรับรู้โดยใช้วิธีส่วนได้เสียในการแสดงในงบการเงินรวม ภายใต้วิธีส่วนได้เสีย กลุ่มกิจการรับรู้เงินลงทุนเมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุน มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนนี้จะเพิ่มขึ้นหรือลดลงในภายหลังวันที่ได้มาด้วยส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนของผู้ได้รับการลงทุนตามสัดส่วนที่ผู้ลงทุนมีส่วนได้เสียอยู่ เงินลงทุนในบริษัทร่วมของกลุ่มกิจการรวมถึงค่าความนิยมที่ระบุได้ ณ วันที่ซื้อเงินลงทุน

ถ้าส่วนได้เสียของเจ้าของในบริษัทร่วมนั้นลดลงแต่ยังคงมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ กิจการต้องจัดประเภทรายการที่เคยรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเข้ากำไรหรือขาดทุนเฉพาะสัดส่วนในส่วนได้เสียของเจ้าของที่ลดลง

ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนของกลุ่มกิจการในบริษัทร่วมที่เกิดขึ้นภายหลังการได้มาจะรวมไว้ในกำไรหรือขาดทุน และส่วนแบ่งในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ที่เกิดขึ้นภายหลังการได้มาจะรวมไว้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงภายหลังการได้มาดังกล่าวข้างต้น จะปรับปรุงกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุน เมื่อส่วนแบ่งขาดทุนของกลุ่มกิจการในบริษัทร่วมมีมูลค่าเท่ากับหรือเกินกว่ามูลค่าส่วนได้เสียของกลุ่มกิจการในบริษัทร่วมนั้น กลุ่มกิจการจะไม่รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนอีกต่อไป เว้นแต่กลุ่มกิจการมีภาระผูกพันในหนี้ของบริษัทร่วมหรือรับว่าจะจ่ายหนี้แทนบริษัทร่วม

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.4 บัญชีกลุ่มกิจการ - เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

(4) บริษัทร่วม (ต่อ)

กลุ่มกิจการมีการพิจารณาทุกสิ้นรอบระยะเวลาบัญชีว่ามีข้อบ่งชี้ที่แสดงว่าเงินลงทุนในบริษัทร่วมเกิดการด้อยค่าหรือไม่ หากมีข้อบ่งชี้เกิดขึ้นกลุ่มกิจการจะคำนวณผลขาดทุนจากการด้อยค่า โดยเปรียบเทียบมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนกับมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน และรับรู้ผลต่างไปที่ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ของเงินลงทุนในบริษัทร่วมในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

รายการกำไรที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงระหว่างกลุ่มกิจการกับบริษัทร่วมจะตัดบัญชีเท่าที่กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสียในบริษัทร่วมนั้น รายการขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงก็จะตัดบัญชีในทำนองเดียวกัน เว้นแต่รายการนั้นมีหลักฐานว่าสินทรัพย์ที่โอนระหว่างกันเกิดการด้อยค่า

บริษัทร่วมจะเปลี่ยนนโยบายการบัญชีเท่าที่จำเป็นเพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีของกลุ่มกิจการ กำไรและขาดทุนจากการลดสัดส่วนในบริษัทร่วมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน

ในงบการเงินเฉพาะกิจการ เงินลงทุนในบริษัทร่วม จะบันทึกบัญชีด้วยราคาทุนหักค่าผื่อการด้อยค่า ต้นทุนจะมีการปรับเพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงสิ่งตอบแทนที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของสิ่งตอบแทนที่คาดว่าต้องจ่าย ต้นทุนจะรวมต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องจากการได้มาของเงินลงทุนนี้

(5) การร่วมการงาน

เงินลงทุนในการร่วมการงานถูกจัดประเภทเป็นการร่วมค้า กลุ่มกิจการได้ประเมินลักษณะของการร่วมการงานที่มีและพิจารณาว่าเป็น การร่วมค้า ซึ่งการร่วมค้ารับรู้เงินลงทุนโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย

ตามวิธีส่วนได้เสียเงินลงทุนในการร่วมค้ารับรู้เมื่อเริ่มแรกด้วยราคาทุนและปรับปรุงมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนเพื่อรับรู้ส่วนแบ่งกำไรหรือขาดทุนและการเปลี่ยนแปลงในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของผู้ได้รับการลงทุนตามสัดส่วนที่กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสีย หากส่วนแบ่งขาดทุนของกลุ่มกิจการในการร่วมค้ามีจำนวนเท่ากับหรือสูงกว่าส่วนได้เสียของกลุ่มกิจการในการร่วมค้านั้น (ซึ่งรวมถึงส่วนได้เสียระยะยาวใดๆซึ่งโดยเนื้อหาแล้วถือเป็นส่วนหนึ่งของเงินลงทุนสุทธิของกลุ่มกิจการในการร่วมค้านั้น) กลุ่มกิจการจะไม่รับรู้ส่วนแบ่งในขาดทุนที่เกินกว่าส่วนได้เสียของตนในการร่วมค้านั้น นอกจากว่ากลุ่มกิจการมีภาระผูกพันหรือได้จ่ายเงินเพื่อชำระภาระผูกพันแทนการร่วมค้าไปแล้ว

รายการกำไรที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงระหว่างกลุ่มกิจการกับการร่วมค้าจะตัดบัญชีเท่าที่กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสียในการร่วมค้านั้น รายการขาดทุนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงก็จะตัดบัญชีในทำนองเดียวกัน เว้นแต่รายการนั้นมีหลักฐานว่าสินทรัพย์ที่โอนระหว่างกันเกิดการด้อยค่า การร่วมค้าจะเปลี่ยนนโยบายการบัญชีเท่าที่จำเป็น เพื่อให้สอดคล้องกับนโยบายการบัญชีของกลุ่มกิจการ

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.5 การแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ

(ก) สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงิน

รายการที่รวมในงบการเงินของแต่ละบริษัทในกลุ่มกิจการถูกวัดมูลค่าโดยใช้สกุลเงินของสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจหลักที่บริษัทดำเนินงานอยู่ (สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงาน) งบการเงินแสดงในสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงินของบริษัท

(ข) รายการและยอดคงเหลือ

รายการที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการหรือวันที่ตีราคาหากรายการนั้นถูกวัดมูลค่าใหม่ รายการกำไรและรายการขาดทุนที่เกิดจากการรับหรือจ่ายชำระที่เป็นเงินตราต่างประเทศ และที่เกิดจากการแปลงค่าสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นตัวเงินซึ่งเป็นเงินตราต่างประเทศด้วยอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นปี ได้บันทึกไว้ในกำไรหรือขาดทุน

เมื่อมีการรับรู้รายการกำไรหรือขาดทุนของรายการที่ไม่เป็นตัวเงินไว้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น องค์ประกอบของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดของกำไรหรือขาดทุนนั้นจะรับรู้ไว้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นด้วย ในทางตรงข้ามการรับรู้กำไรหรือขาดทุนของรายการที่ไม่เป็นตัวเงินไว้ในกำไรหรือขาดทุน องค์ประกอบของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดของกำไรหรือขาดทุนนั้นจะรับรู้ไว้ในกำไรขาดทุนด้วย

ค) กลุ่มกิจการ

การแปลงค่าผลการดำเนินงานและฐานะการเงินของบริษัทในกลุ่มกิจการ (ที่มิใช่สกุลเงินของเศรษฐกิจที่มีภาวะเงินเฟ้อรุนแรง) ซึ่งมีสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานแตกต่างจากสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงินได้ถูกแปลงค่าเป็นสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงินดังนี้

- สินทรัพย์และหนี้สินที่แสดงอยู่ในงบแสดงฐานะการเงินแต่ละงวดแปลงค่าด้วยอัตราปิด ณ วันที่ของแต่ละงบแสดงฐานะการเงินนั้น
- รายได้และค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ แปลงค่าด้วยอัตราถัวเฉลี่ย และ
- ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนทั้งหมดรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

2.6 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ในงบกระแสเงินสด เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมถึงเงินสดในมือ เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อทวงถาม เงินลงทุนระยะสั้นอื่นที่มีสภาพคล่องสูงซึ่งมีอายุไม่เกินสามเดือนนับจากวันที่ได้มา และเงินเบิกเกินบัญชี เงินเบิกเกินบัญชีจะแสดงไว้ในส่วนของหนี้สินหมุนเวียนในงบแสดงฐานะการเงิน

2.7 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้ารับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่าตามใบแจ้งหนี้ และจะวัดมูลค่าต่อมาด้วยจำนวนเงินที่เหลืออยู่หักด้วยค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญซึ่งประมาณจากการสอบทานยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญหมายถึงผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีของลูกหนี้การค้าเปรียบเทียบกับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากลูกหนี้การค้า หนี้สูญที่เกิดขึ้นจะรับรู้ไว้ในกำไรหรือขาดทุนโดยถือเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการขาย

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.8 เงินลงทุนระยะยาวอื่น

เงินลงทุนทั่วไปคือเงินลงทุนในตราสารทุนที่ไม่มีตลาดซื้อขายคล่องรองรับ

เงินลงทุนรับรู้มูลค่าเริ่มแรกด้วยราคาทุน ซึ่งหมายถึงมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ให้ไปเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้นรวมทั้งค่าใช้จ่ายในการทำรายการ

เงินลงทุนระยะยาวอื่น แสดงด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่า

กิจการจะทดสอบค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าเงินลงทุนนั้นอาจมีค่าเผื่อการด้อยค่าเกิดขึ้น หากราคาตามบัญชีของเงินลงทุนสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทจะบันทึกรายการขาดทุนจากค่าเผื่อการด้อยค่ารวมไว้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ในการจำหน่ายเงินลงทุน ผลต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมของผลตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายเมื่อเปรียบเทียบกับราคาตามบัญชีของเงินลงทุนนั้นจะบันทึกรวมอยู่ในกำไรหรือขาดทุน กรณีที่จำหน่ายเงินลงทุนที่ถือไว้ในตราสารหนี้หรือตราสารทุนชนิดเดียวกันออกไปบางส่วน ราคาตามบัญชีของเงินลงทุนที่จำหน่ายจะกำหนดโดยใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักด้วยราคาตามบัญชีจากจำนวนทั้งหมดที่ถือไว้

2.9 อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์อื่นทั้งหมดวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักด้วยค่าเสื่อมราคาสะสม ต้นทุนเริ่มแรกจะรวมต้นทุนทางตรงอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อสินทรัพย์นั้น

ต้นทุนที่เกิดขึ้นภายหลังจะรวมอยู่ในมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์หรือรับรู้แยกเป็นอีกสินทรัพย์หนึ่งตามความเหมาะสม เมื่อต้นทุนนั้นเกิดขึ้นและคาดว่าจะให้ประโยชน์เชิงเศรษฐกิจในอนาคตแก่บริษัทและต้นทุนดังกล่าวสามารถวัดมูลค่าได้อย่างน่าเชื่อถือ มูลค่าตามบัญชีของชิ้นส่วนที่ถูกเปลี่ยนแทนจะถูกตัดรายการออก สำหรับค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษาอื่น ๆ กลุ่มกิจการจะรับรู้ต้นทุนดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุนเมื่อเกิดขึ้น

ค่าเสื่อมราคาคำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรง ตลอดอายุการให้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	30 ปี
ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	10 - 30 ปี
ท่อน้ำดิบ	25 ปี
ส่วนปรับปรุงอาคาร	5 ปี
อุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	5 ปี
เครื่องมือ	5 ปี

ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ได้มีการทบทวนและปรับปรุงมูลค่าคงเหลือและอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ให้เหมาะสม

ในกรณีที่มูลค่าตามบัญชีสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน มูลค่าตามบัญชีจะถูกปรับลดให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนทันที (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2.13)

ดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินมาใช้ในการได้มาซึ่งอาคารและอุปกรณ์ ได้บันทึกเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนของสินทรัพย์นั้นตลอดช่วงเวลาที่ก่อสร้างหรือผลิตสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไข

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.9 อาคารและอุปกรณ์ (ต่อ)

ต้นทุนการกู้ยืมประกอบด้วย

- ดอกเบี้ยที่เกิดจากเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และจากเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาว รวมทั้งภาษีที่เกี่ยวข้องที่ผู้กู้ต้องรับภาระ
- จำนวนที่ตัดบัญชีส่วนลดหรือส่วนเกินที่เกี่ยวกับการกู้ยืม
- จำนวนที่ตัดบัญชีรายจ่ายที่เกี่ยวกับการจัดการกู้ยืม
- ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดจากการกู้ยืมเงินตราต่างประเทศที่นำมาปรับปรุงกับต้นทุนของดอกเบี้ย

ส่วนต้นทุนการกู้ยืมอื่นจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุน

ผลกำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากการจำหน่าย อาคารและอุปกรณ์ คำนวณโดยเปรียบเทียบจากสิ่งตอบแทนสุทธิที่ได้รับจากการจำหน่ายสินทรัพย์กับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ และจะรับรู้บัญชีผลกำไรหรือขาดทุนอื่นสุทธิในกำไรหรือขาดทุน

2.10 สิทธิการเช่า

รายจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งสิทธิการเช่า ได้บันทึกเป็นสินทรัพย์และตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุการเช่าเป็นระยะเวลา 20 - 30 ปี

2.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

<u>สิทธิในการจัดจำหน่ายน้ำ (Exclusive right)</u>

สิทธิในการจัดจำหน่ายน้ำให้แก่ลูกค้าที่อยู่ในกลุ่มนิคมอุตสาหกรรม ซึ่งได้มาจากการซื้อธุรกิจ จะรับรู้ด้วยมูลค่ายุติธรรม ณ วันซื้อธุรกิจ ค่าสิทธิในการจัดจำหน่ายน้ำมีระยะเวลา 50 ปีนับตั้งแต่วันเริ่มต้นสัญญาในแต่ละโครงการ จะไม่มีการตีราคาเพิ่ม แต่จะมีการทดสอบการด้อยค่าทุกปี และปรับปรุงหากการด้อยค่าเกิดขึ้น (ถ้ามี)

2.12 สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม

สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม แสดงในราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า (ถ้ามี) ค่าตัดจำหน่ายคำนวณโดยวิธี<u>เส้นตรง ตลอดระยะเวลา 25 ปี</u> ตามอายุสัญญา

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.13 การด้อยค่าของสินทรัพย์

สินทรัพย์ที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่ชัด (เช่น ค่าความนิยม) ซึ่งไม่มีการตัดจำหน่ายจะถูกทดสอบการด้อยค่าเป็นประจำทุกปี สินทรัพย์อื่นที่มีการตัดจำหน่ายจะมีการทบทวนการด้อยค่า เมื่อมีเหตุการณ์หรือสถานการณ์บ่งชี้ว่าราคาตามบัญชีอาจสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน รายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะรับรู้เมื่อราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับคืน ซึ่งหมายถึงจำนวนที่สูงกว่าระหว่างมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายเทียบกับมูลค่าจากการใช้ สินทรัพย์จะถูกจัดเป็นหน่วยที่เล็กที่สุดที่สามารถแยกออกมาได้ เพื่อวัตถุประสงค์ของการประเมินการด้อยค่า สินทรัพย์ที่ไม่ใช่สินทรัพย์ทางการเงินนอกเหนือจากค่าความนิยมซึ่งรับรู้รายการขาดทุนจากการด้อยค่าไปแล้ว จะถูกประเมินความเป็นไปได้ที่จะกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่า ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

2.14 สัญญาเช่าระยะยาว

<u>กรณีที่กลุ่มกิจการเป็นผู้เช่า</u>

สัญญาระยะยาวเพื่อเช่าสินทรัพย์ซึ่งผู้ให้เช่าเป็นผู้รับความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเป็นส่วนใหญ่ สัญญาเช่านั้นถือเป็นสัญญาเช่าดำเนินงาน เงินที่ต้องจ่ายภายใต้สัญญาเช่าดังกล่าว (สุทธิจากสิ่งตอบแทนจูงใจที่ได้รับจากผู้ให้เช่า) จะบันทึกในกำไรหรือขาดทุนโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุของสัญญาเช่านั้น

ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการยกเลิกสัญญาเช่าดำเนินงานก่อนหมดอายุการเช่า เช่น เงินเพิ่มที่ต้องจ่ายให้แก่ผู้ให้เช่าจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในรอบระยะเวลาบัญชีที่ยกเลิกนั้นเกิดขึ้น

สัญญาเช่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ซึ่งผู้เช่าเป็นผู้รับความเสี่ยงและผลตอบแทนของความเป็นเจ้าของเกือบทั้งหมดถือเป็นสัญญาเช่าการเงิน ซึ่งจะบันทึกเป็นรายจ่ายฝ่ายทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่า หรือมูลค่าปัจจุบันสุทธิของจำนวนเงินที่ต้องจ่ายตามสัญญาเช่า แล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า

จำนวนเงินที่ต้องจ่ายดังกล่าวจะปันส่วนระหว่างหนี้สินและค่าใช้จ่ายทางการเงินเพื่อให้ได้อัตราดอกเบี้ยคงที่ต่อหนี้สินคงค้างอยู่ โดยพิจารณาแยกแต่ละสัญญา ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจะบันทึกเป็นหนี้สินระยะยาว ส่วนดอกเบี้ยจ่ายจะบันทึกในกำไรหรือขาดทุนตลอดอายุของสัญญาเช่าเพื่อทำให้อัตราดอกเบี้ยแต่ละงวดเป็นอัตราคงที่สำหรับยอดคงเหลือของหนี้สินที่เหลืออยู่ สินทรัพย์ที่ได้มาตามสัญญาเช่าการเงินจะคิดค่าเสื่อมราคาตลอดอายุการใช้งานของสินทรัพย์ที่เช่าหรืออายุของสัญญาเช่า แล้วแต่ระยะเวลาใดจะน้อยกว่า

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.15 เงินกู้ยืม

เงินกู้ยืมรับรู้เริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสิ่งตอบแทนที่ได้รับหักด้วยต้นทุนการจัดทำรายการที่เกิดขึ้นเงินกู้ยืมวัดมูลค่าในเวลาต่อมาด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่ายตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ผลต่างระหว่างเงินที่ได้รับ (หักด้วยต้นทุนการจัดทำรายการที่เกิดขึ้น) เมื่อเทียบกับมูลค่าที่จ่ายคืนเพื่อชำระหนี้นั้นจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนตลอดช่วงเวลาการกู้ยืม

ค่าธรรมเนียมที่จ่ายไปเพื่อให้ได้เงินกู้มาจะรับรู้เป็นต้นทุนการจัดทำรายการเงินกู้ในกรณีที่มีความเป็นไปได้ที่จะใช้วงเงินกู้บางส่วนหรือทั้งหมด ในกรณีนี้ค่าธรรมเนียมจะรอการรับรู้จนกระทั่งมีการถอนเงิน หากไม่มีหลักฐานที่มีความเป็นไปได้ที่จะใช้วงเงินบางส่วนหรือทั้งหมดค่าธรรมเนียมจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าสำหรับการให้บริการสภาพคล่องและจะตัดจำหน่ายตามระยะเวลาของวงเงินกู้ที่เกี่ยวข้อง

เงินกู้ยืมจัดประเภทเป็นหนี้สินหมุนเวียนเมื่อกลุ่มกิจการไม่มีสิทธิอันปราศจากเงื่อนไขให้เลื่อนชำระหนี้ออกไปอีกเป็นเวลาไม่น้อยกว่า 12 เดือน นับจากวันสิ้นรอบระยะเวลารายงาน

ต้นทุนการกู้ยืม

ต้นทุนการกู้ยืมที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มา การก่อสร้าง หรือการผลิตสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไขต้องนำมารวมเป็นส่วนหนึ่งของราคาทุนของสินทรัพย์นั้น โดยสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไขคือสินทรัพย์ที่จำเป็นต้องใช้ระยะเวลานานในการเตรียมสินทรัพย์นั้นให้อยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามประสงค์หรือพร้อมที่จะขาย การรวมต้นทุนการกู้ยืมเป็นราคาทุนของสินทรัพย์ต้องสิ้นสุดลงเมื่อการดำเนินการส่วนใหญ่ ที่จำเป็นในการเตรียมสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไขให้อยู่ในสภาพพร้อมที่จะใช้ได้ตามประสงค์หรือพร้อมที่จะขายได้เสร็จสิ้นลง

รายได้จากการลงทุนที่เกิดจากการนำเงินกู้ยืมที่กู้มาโดยเฉพาะ ที่ยังไม่ได้นำไปเป็นรายจ่ายของสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไขไปลงทุนเป็นการชั่วคราวก่อน ต้องนำมาหักจากต้นทุนการกู้ยืมที่สามารถตั้งขึ้นเป็นต้นทุนของสินทรัพย์

ต้นทุนการกู้ยืมอื่นๆ ต้องถือเป็นค่าใช้จ่ายในงวดที่เกิดขึ้น

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.16 ภาษีเงินได้ปีปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวดประกอบด้วย ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ภาษีเงินได้จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ยกเว้นส่วนภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับรายการที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หรือรายการที่รับรู้โดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของ ในกรณีนี้ ภาษีเงินได้ต้องรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น หรือโดยตรงไปยังส่วนของเจ้าของตามลำดับ

ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันคำนวณจากอัตราภาษีตามกฎหมายภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือ ที่คาดได้ค่อนข้างแน่ว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงานในประเทศที่บริษัทและบริษัทย่อย ดำเนินงานอยู่และเกิดรายได้เพื่อเสียภาษี ผู้บริหารจะประเมินสถานะของการยื่นแบบแสดงรายการภาษีเป็นงวดๆ ในกรณีที่มีสถานการณ์ที่การนำกฎหมายภาษี ไปปฏิบัติขึ้นอยู่กับการตีความ และจะตั้งประมาณการค่าใช้จ่ายภาษีที่เหมาะสมจากจำนวนที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระภาษีแก่หน่วยงานจัดเก็บ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ตามวิธีหนี้สิน เมื่อเกิดผลต่างชั่วคราวระหว่างฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สิน และราคาตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบการเงิน อย่างไรก็ตามกลุ่มกิจการจะไม่รับรู้ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดจากการรับรู้เริ่มแรกของรายการสินทรัพย์หรือรายการหนี้สินที่เกิดจากรายการที่ไม่ใช่การรวมธุรกิจ และ ณ วันที่เกิดรายการ รายการนั้นไม่มีผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุนทั้งทางบัญชีหรือทางภาษี ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคำนวณจากอัตราภาษี (และกฎหมายภาษีอากร) ที่มีผลบังคับใช้อยู่ หรือ ที่คาดได้ค่อนข้างแน่ว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน และคาดว่าอัตราภาษีดังกล่าวจะนำไปใช้เมื่อสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องได้ใช้ประโยชน์ หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีได้มีการจ่ายชำระ

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจะรับรู้หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากลุ่มกิจการจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำจำนวนผลต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์ กลุ่มกิจการได้ตั้งภาษีเงินได้รอตัดบัญชีของผลต่างชั่วคราวของเงินลงทุนในบริษัทร่วม บริษัทย่อย และส่วนได้เสียในการร่วมค้าเว้นแต่กลุ่มกิจการสามารถควบคุมจังหวะเวลาของการกลับรายการผลต่างชั่วคราวและการกลับรายการผลต่างชั่วคราวมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าจะไม่เกิดขึ้นภายในระยะเวลาที่คาดการณ์ได้ในอนาคต

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะแสดงหักกลบกันก็ต่อเมื่อกิจการมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน และทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับภาษีเงินได้ที่ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกัน โดยการเรียกเก็บเป็นหน่วยภาษีเดียวกันหรือหน่วยภาษีต่างกันซึ่งตั้งใจจะจ่ายหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบันด้วยยอดสุทธิ

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.17 ผลประโยชน์พนักงาน

กลุ่มกิจการได้กำหนดโครงการผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุในหลายรูปแบบ บริษัทมีทั้งโครงการสมทบเงินและโครงการผลประโยชน์

กลุ่มกิจการรับรู้หนี้สิน ค่าใช้จ่ายสำหรับโบนัส และรับรู้ประมาณการผลประโยชน์เมื่อมีภาระผูกพันตามกฎหมายหรือตามประเพณีปฏิบัติในอดีตซึ่งก่อให้เกิดภาระผูกพันจากการอนุมาน

สำหรับโครงการสมทบเงินกลุ่มกิจการจะจ่ายเงินสมทบให้กองทุนในจำนวนเงินที่คงที่ บริษัทไม่มีภาระผูกพันทางกฎหมายหรือภาระผูกพันจากการอนุมานที่จะต้องจ่ายเงินเพิ่ม ถึงแม้กองทุนไม่มีสินทรัพย์เพียงพอที่จะจ่ายให้พนักงานทั้งหมดสำหรับการให้บริการจากพนักงานทั้งในอดีตและปัจจุบัน กลุ่มกิจการจะจ่ายสมทบให้กับกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งบริหารโดยผู้จัดการกองทุนภายนอกตามเกณฑ์และข้อกำหนดของ พระราชบัญญัติกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 กลุ่มกิจการไม่มีภาระผูกพันที่จะจ่ายเงินเพิ่มอีกเมื่อได้จ่ายเงินสมทบไปแล้ว เงินสมทบจะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเมื่อถึงกำหนดชำระ สำหรับเงินสมทบจ่ายล่วงหน้าจะถูกรับรู้เป็นสินทรัพย์จนกว่าจะมีการได้รับเงินคืนหรือหักออกเมื่อครบกำหนดจ่าย

ผลประโยชน์พนักงานของกลุ่มกิจการประกอบด้วยผลประโยชน์หลังออกจากงาน โดยปกติโครงการผลประโยชน์จะกำหนดจำนวนผลประโยชน์ที่พนักงานจะได้รับเมื่อเกษียณอายุ ซึ่งจะขึ้นอยู่กับปัจจัยหนึ่งหรือหลายปัจจัย เช่น อายุของพนักงาน อายุการทำงาน และค่าตอบแทน เป็นต้น

หนี้สินสำหรับโครงการผลประโยชน์จะรับรู้ในงบแสดงฐานะการเงินด้วยมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลารายงาน และปรับปรุงด้วยต้นทุนบริการในอดีตที่ยังไม่รับรู้ ภาระผูกพันนี้คำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ ซึ่งมูลค่าปัจจุบันของโครงการผลประโยชน์จะประมาณโดยการคิดลดกระแสเงินสดออกในอนาคต โดยใช้อัตราผลตอบแทนในตลาดของพันธบัตรรัฐบาล ซึ่งเป็นสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินที่จะจ่ายภาระผูกพัน และวันครบกำหนดของพันธบัตรใกล้เคียงกับระยะเวลาที่ต้องชำระภาระผูกพันโครงการ

กำไรและขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เกิดขึ้นจากการปรับปรุงจากประสบการณ์หรือการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติฐานจะต้องรับรู้ในส่วนของผู้ถือหุ้นผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงวดที่เกิดขึ้น

ต้นทุนบริการในอดีตจะถูกรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

2.18 ประมาณการหนี้สิน

ประมาณการหนี้สินจะรับรู้ก็ต่อเมื่อ กลุ่มกิจการมีภาระผูกพันในปัจจุบันตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่จัดทำไว้ อันเป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุการณ์ในอดีตซึ่งการชำระภาระผูกพันนั้นมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าจะส่งผลให้บริษัทต้องสูญเสียทรัพยากรออกไป และประมาณการจำนวนที่ต้องจ่ายได้อย่างน่าเชื่อถือ ประมาณการหนี้สินเพื่อการปรับโครงสร้างองค์กร ประกอบด้วย ค่าเบี้ยปรับจากการยกเลิกสัญญาเช่าระยะยาวและค่าชดเชยการเลิกจ้างพนักงาน ประมาณการหนี้สินจะไม่รับรู้สำหรับขาดทุนจากการดำเนินงานในอนาคต

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.18 ประมาณการหนี้สิน (ต่อ)

ในกรณีที่มีภาระผูกพันที่คล้ายคลึงกันหลายรายการ กลุ่มกิจการกำหนดความน่าจะเป็นที่กิจการจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันเหล่านั้น โดยพิจารณาจากความน่าจะเป็นโดยรวมของภาระผูกพันทั้งประเภท แม้ว่าความเป็นไปได้ก่อนข้างแน่ที่กิจการจะสูญเสียทรัพยากรเพื่อชำระภาระผูกพันบางรายการที่จัดอยู่ในประเภทเดียวกันจะมีระดับต่ำ

กลุ่มกิจการจะวัดมูลค่าของจำนวนประมาณการหนี้สิน โดยใช้มูลค่าปัจจุบันของรายจ่ายที่คาดว่าจะต้องนำมาจ่ายชำระภาระผูกพัน โดยใช้อัตราก่อนภาษีซึ่งสะท้อนถึงการประเมินสถานการณ์ตลาดในปัจจุบันของมูลค่าของเงินตามเวลาและความเสี่ยงเฉพาะของหนี้สินที่กำลังพิจารณาอยู่ การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินเนื่องจากมูลค่าของเงินตามเวลา จะรับรู้เป็นดอกเบี้ยจ่าย

2.19 ทุนเรือนหุ้น

หุ้นสามัญที่กิจการสามารถกำหนดการจ่ายเงินปันผลได้อย่างอิสระจัดประเภทไว้เป็นส่วนของเจ้าของ

ต้นทุนส่วนเพิ่มที่เกี่ยวข้องกับการออกหุ้นใหม่หรือการออกสิทธิในการซื้อหุ้นซึ่งสุทธิจากภาษีจะถูกแสดงในส่วนของเจ้าของ โดยนำไปหักจากสิ่งตอบแทนที่ได้รับจากการออกตราสารทุนดังกล่าว

2.20 การรับรู้รายได้

รายได้ประกอบด้วยมูลค่ายุติธรรมที่จะได้รับจากการบริการซึ่งเกิดขึ้นจากกิจกรรมตามปกติของกลุ่มกิจการ รายได้จะแสดงด้วยจำนวนเงินสุทธิจากภาษีขาย เงินคืนและส่วนลด โดยไม่รวมรายการขายภายในกลุ่มกิจการสำหรับงบการเงินรวม

กลุ่มกิจการรับรู้รายได้และต้นทุนค่าบริการตามเกณฑ์คงค้าง สำหรับรายได้ค่าบริการ ประกอบด้วย รายได้จากการขายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และน้ำที่ปราศจากคลอรีน ต้นทุนค่าบริการเป็นต้นทุนที่เกิดจากการให้บริการดังกล่าว

กลุ่มกิจการมีนโยบายหยุดรับรู้รายได้จากการขายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และน้ำที่ปราศจากคลอรีนจากลูกหนี้ที่หยุดดำเนินกิจการและมีปัญหาในการจ่ายชำระหนี้

รายได้ดอกเบี้ยต้องรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

รายได้เงินปันผลรับรู้เมื่อสิทธิที่จะได้รับเงินปันผลนั้นเกิดขึ้น

2.21 การจ่ายเงินปันผล

เงินปันผลที่จ่ายไปยังผู้ถือหุ้นของบริษัทจะรับรู้ในด้านหนี้สินในงบการเงินของกลุ่มกิจการในรอบระยะเวลาบัญชีซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทได้อนุมัติการจ่ายเงินปันผล

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.22 ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน

ส่วนงานดำเนินงานได้ถูกรายงานในลักษณะเดียวกับรายงานภายในที่นำเสนอให้ผู้มีอำนาจสูงสุดในการตัดสินใจด้านการดำเนินงาน ผู้มีอำนาจสูงสุดในการตัดสินใจด้านการดำเนินงานหมายถึงบุคคลที่มีหน้าที่ในการจัดสรรทรัพยากรและประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานดำเนินงาน ซึ่งพิจารณาว่าคือ คณะกรรมการบริษัทที่ทำการตัดสินใจเชิงกลยุทธ์

กลุ่มกิจการดำเนินธุรกิจในส่วนงานด้านการขายน้ำประปา น้ำดิบ และธุรกิจพลังงาน โดยดำเนินธุรกิจในส่วนงานภูมิศาสตร์เดียว คือในประเทศไทย ดังนั้นจึงได้มีการเสนอข้อมูลจำแนกตามส่วนงานธุรกิจเท่านั้น

2.23 การนำนโยบายการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ

นโยบายการบัญชีที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 เป็นนโยบายการบัญชีเดียวกับที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินปีก่อน ยกเว้นโยบายการบัญชีใหม่ดังต่อไปนี้

ก) การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

การโอนธุรกิจการผลิตและจำหน่ายน้ำและธุรกิจพลังงาน ภายในกลุ่มกิจการตามหมายเหตุข้อ 30 ถือเป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน บริษัทปฏิบัติตามแนวปฏิบัติทางการบัญชีสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน โดยสินทรัพย์และหนี้สินที่ได้รับมาบันทึกตามมูลค่าตามบัญชีเดิมก่อนการรวมธุรกิจ ทั้งนี้ ส่วนต่างจากราคาจ่ายซื้อและมูลค่าตามบัญชี บันทึกเป็นส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบ บริษัทไม่สามารถปรับปรุงรายการย้อนหลังภายใต้การควบคุมเดียวกัน สำหรับการรับโอนธุรกิจเนื่องจากมีข้อจำกัดในการจัดเตรียมข้อมูลเพื่อปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง บริษัทจึงปฏิบัติตามข้อยกเว้นที่กำหนดในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558) เรื่อง นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด โดยปรับปรุงรายการไปข้างหน้าตามวิธีการเปลี่ยนทันที

สำหรับการโอนธุรกิจพลังงาน บริษัทใช้วิธีปรับปรุงงบการเงินย้อนหลังสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน ซึ่งได้ปรับปรุงรายการย้อนหลังถึงวันที่ 17 มีนาคม พ.ศ. 2558 ซึ่งเป็นวันแรกที่กิจการหรือธุรกิจที่นำมารวมกันอยู่ภายใต้การควบคุมของบริษัทใหญ่ชั้นสูงสุด และเป็นระยะเวลาที่สั้นกว่า เมื่อเปรียบเทียบกับวันต้นปีของงบการเงินรวมปีล่าสุด (วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558) (หมายเหตุ 3)

ข) ค่าความนิยม

ค่าความนิยมคือสิ่งตอบแทนที่โอนให้ที่สูงกว่ามูลค่ายุติธรรมของส่วนแบ่งของกลุ่มกิจการในสินทรัพย์และหนี้สินที่ระบุได้ และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นของการโอนธุรกิจค่าความนิยมที่เกิดจากการโอนธุรกิจจะแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบแสดงฐานะการเงิน

ค่าความนิยมที่รับรู้จะต้องถูกทดสอบการด้อยค่าทุกปี และแสดงด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม ค่าเผื่อการด้อยค่าของค่าความนิยมที่รับรู้แล้วจะไม่มีการกลับรายการ ทั้งนี้มูลค่าคงเหลือตามบัญชีของค่าความนิยมจะถูกรวมคำนวณในกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีการขายกิจการ

2. นโยบายการบัญชี (ต่อ)

2.23 การนำนโยบายการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติ (ต่อ)

นโยบายการบัญชีที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 เป็นนโยบายการบัญชีเดียวกับที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินปีก่อน ยกเว้นนโยบายการบัญชีใหม่ดังต่อไปนี้ (ต่อ)

ข) ค่าความนิยม (ต่อ)

ในการทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยม ค่าความนิยมจะถูกปันส่วนไปยังหน่วยที่ก่อให้เกิดกระแสเงินสด โดยที่หน่วยนั้นอาจจะเป็นหน่วยเดียวหรือหลายหน่วยรวมกันซึ่งคาดว่าจะได้รับประโยชน์จากการรวมธุรกิจ ซึ่งค่าความนิยมเกิดขึ้นจากส่วนงานปฏิบัติการที่ระบุได้

3. การปรับงบการเงินย้อนหลังเนื่องจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

ในระหว่างปีบริษัทมีการรับโอนธุรกิจน้ำและธุรกิจไฟจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการดังกล่าวจัดเป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันและใช้วิธีการบันทึกบัญชีแบบเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปโดยมีการปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง (หมายเหตุ 30)

ผลกระทบของการปรับงบการเงินย้อนหลังเนื่องจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันต่องบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	ตามที่รายงานไว้เดิม	รายการปรับปรุง	ปรับใหม่
	บาท	บาท	บาท
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	730,049,968	6,464,037,001	7,194,086,969
เงินลงทุนในการร่วมค้า	553,245	264,165,607	264,718,852
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	309,086,276	309,086,276
ค่าความนิยม	-	2,162,207,653	2,162,207,653
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	33,317,255	33,317,255
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-	9,166,179,283	9,166,179,283

	งบการเงินรวม		
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	ตามที่รายงานไว้เดิม	รายการปรับปรุง	ปรับใหม่
	บาท	บาท	บาท
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	34,282,411	11,359,011	45,641,422
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	9,149,894	992,974,309	1,002,124,203
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	22,627,546	(2,204,427)	20,423,119

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

4. การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

4.1 ปัจจัยความเสี่ยงทางการเงิน

กิจกรรมของกลุ่มกิจการอาจมีความเสี่ยงทางการเงินซึ่งรวมถึงผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ แผนการจัดการความเสี่ยงโดยรวมของกลุ่มกิจการจึงมุ่งเน้นความผันผวนของตลาดการเงินและแสวงหาวิธีการลดผลกระทบที่ทำให้เสียหายต่อผลการดำเนินงานทางการเงินของกลุ่มกิจการให้เหลือน้อยที่สุดเท่าที่เป็นไปได้ กลุ่มกิจการจึงใช้เครื่องมืออนุพันธ์ทางการเงิน เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่จะเกิดขึ้น

การบริหารความเสี่ยงดำเนินงานโดยฝ่ายบริหารการเงินส่วนกลาง (ส่วนงานบริหารเงินของกลุ่มกิจการ) ภายใต้นโยบายที่อนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัท ส่วนงานบริหารการเงินของกลุ่มกิจการจะทำการระบุ ประเมิน และป้องกันความเสี่ยงทางการเงินโดยการร่วมมือกันทำงานอย่างใกล้ชิดกับหน่วยปฏิบัติงานต่างๆ ภายในกลุ่มกิจการ คณะกรรมการจัดการความเสี่ยงจะกำหนดหลักการโดยภาพรวมเพื่อจัดการความเสี่ยงและนโยบายที่เกี่ยวข้องไว้เป็นลายลักษณ์อักษรรวมถึงนโยบายสำหรับความเสี่ยงที่เฉพาะเจาะจง เช่น ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ความเสี่ยงอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงการให้สินเชื่อ การใช้ตราสารทั้งที่เป็นอนุพันธ์ทางการเงินและไม่ใช่อนุพันธ์ทางการเงินและการลงทุนโดยใช้สภาพคล่องส่วนเกินในการจัดการความเสี่ยง

4.1.1 ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

จำนวนเงินสดที่มีอย่างเพียงพอย่อมแสดงถึงการจัดการความเสี่ยงของสภาพคล่องอย่างรอบคอบ ความสามารถในการหาแหล่งเงินทุนพบได้จากการที่มีวงเงินสินเชื่อในการกู้ยืมที่ได้มีการตกลงไว้แล้วอย่างเพียงพอ ส่วนงานบริหารการเงินของกลุ่มกิจการได้ตั้งเป้าหมายว่าจะใช้ความยืดหยุ่นในการระดมเงินทุนโดยการรักษาวงเงินสินเชื่อที่ตกลงไว้ให้เพียงพอในระดับหนึ่งเพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสดที่อาจจะเกิดขึ้นได้

4.1.2 ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

กลุ่มกิจการไม่มีการกระจุกตัวอย่างมีนัยสำคัญของความเสี่ยงทางด้านสินเชื่อ กลุ่มกิจการมีนโยบายที่เหมาะสมเพื่อทำให้เชื่อมั่นได้ว่าได้ให้บริการแก่ลูกค้าที่มีประวัติสินเชื่ออยู่ในระดับที่เหมาะสมคู่สัญญาในอนุพันธ์ทางการเงินและรายการเงินสดได้เลือกที่จะทำรายการกับสถาบันการเงินที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูง

4.1.3 ความเสี่ยงอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงด้านอัตราดอกเบี้ยคือ ความเสี่ยงที่มูลค่าของเครื่องมือทางการเงินจะเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด

รายได้และกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มกิจการส่วนใหญ่ไม่ขึ้นกับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาด ธุรกรรมทั้งหมดที่ใช้อนุพันธ์ด้านอัตราดอกเบี้ยต้องได้รับอนุมัติจากผู้อำนวยการฝ่ายการเงินก่อนเข้าทำรายการ กลุ่มกิจการไม่มีสินทรัพย์ที่ต้องอ้างอิงอัตราดอกเบี้ยอย่างมีนัยสำคัญ

4. การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน

4.2 การประมาณมูลค่ายุติธรรม

สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมจำแนกตามวิธีการประมาณมูลค่า ความแตกต่างของระดับข้อมูลสามารถแสดงได้ดังนี้

- ราคาเสนอซื้อขาย (ไม่ต้องปรับปรุง) ในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน (ข้อมูลระดับ 1)
- ข้อมูลอื่นนอกเหนือจากราคาเสนอซื้อขายซึ่งรวมอยู่ในข้อมูลระดับ 1 ทั้งที่สามารถสังเกตได้โดยตรง (ได้แก่ ข้อมูลราคา) หรือโดยอ้อม (ได้แก่ ข้อมูลที่คำนวณมาจากราคาตลาด) สำหรับสินทรัพย์นั้นหรือหนี้สินนั้น (ข้อมูลระดับที่ 2)
- ข้อมูลสำหรับสินทรัพย์หรือหนี้สินซึ่งไม่ได้มาจากข้อมูลที่สามารถสังเกตได้จากตลาด (ข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้) (ข้อมูลระดับที่ 3)

5. ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจ

การประมาณการ ข้อสมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจ ได้มีการประเมินทบทวนอย่างต่อเนื่อง และอยู่บนพื้นฐานของประสบการณ์ในอดีตและปัจจัยอื่น ๆ ซึ่งรวมถึงการคาดการณ์ถึงเหตุการณ์ในอนาคตที่เชื่อว่ามีเหตุผลในสถานการณ์ขณะนั้น

5.1 ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติฐาน

(ก) ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ

กลุ่มกิจการประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำโดยคิดคำนวณจากค่าตอบแทนรายปีตามสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ และสัญญาเช่าดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสีย ซึ่งได้มีการพิจารณาถึงยอดขายและการบริการราคา และปัจจัยอื่นที่เกี่ยวข้อง กลุ่มกิจการพิจารณากระแสเงินสดที่คาดว่าจะจ่ายในอนาคตคิดลดด้วยอัตราที่เหมาะสมกับความเสี่ยงที่เกี่ยวข้อง

(ข) อาคารและอุปกรณ์ และค่าเสื่อมราคา

ในการคำนวณค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์ ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องทำการประมาณอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือเมื่อเลิกใช้งานของอาคารและอุปกรณ์ และต้องทบทวนอายุการให้ประโยชน์และมูลค่าคงเหลือใหม่หากมีการเปลี่ยนแปลงเกิดขึ้น

5.2 การใช้ดุลยพินิจที่สำคัญในการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี

(ก) การร่วมการงาน

บริษัทถือสิทธิในการออกเสียงมากกว่าร้อยละ 50 ของการร่วมการงานของกลุ่มกิจการ กลุ่มกิจการมีการควบคุมร่วมในการงานนี้ เนื่องจากภายใต้สัญญาที่ตกลงร่วมกันได้กำหนดว่าการตัดสินใจใดๆ จะต้องได้รับความเห็นชอบอย่างเป็นเอกฉันท์จากผู้ที่ร่วมกันควบคุมการงานเท่านั้น

การร่วมการงานของกลุ่มกิจการได้จัดตั้งขึ้นในรูปแบบบริษัทจำกัดและให้สิทธิในสินทรัพย์สุทธิของบริษัทจำกัดนี้แก่กลุ่มกิจการและผู้ร่วมการงานอื่น ภายใต้ข้อตกลงร่วมกัน ดังนั้นการงานนี้จึงจัดประเภทเป็น "การร่วมค้า"

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ ดูงวัฒนา

6. การจัดการความเสี่ยงในส่วนของทุน

วัตถุประสงค์ของกลุ่มกิจการในการบริหารทุนของบริษัทนั้นเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของกลุ่มกิจการเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น และเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุนที่เหมาะสมเพื่อลดต้นทุนของเงินทุน

ในการดำรงไว้หรือปรับโครงสร้างของทุน กลุ่มกิจการอาจปรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น การคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้น การออกหุ้นใหม่หรือการขายทรัพย์สินเพื่อลดภาระหนี้สิน

7 ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

กลุ่มกิจการรายงานส่วนงานดำเนินงานในลักษณะเดียวกับรายงานภายในที่นำเสนอให้ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงาน ผู้มีอำนาจตัดสินใจสูงสุดด้านการดำเนินงานหมายถึงบุคคลที่มีหน้าที่ในการจัดสรรทรัพยากรและประเมินผลการปฏิบัติงานของส่วนงานดำเนินงาน ซึ่งพิจารณาว่าคือ คณะกรรมการบริหารที่ทำการตัดสินใจเชิงกลยุทธ์

ปัจจัยที่ใช้ในการกำหนดส่วนงานที่รายงาน ได้แก่ ประเภทของผลิตภัณฑ์และบริการ โดยแยกเป็นสองส่วนงานที่รายงาน ได้แก่ (1) ธุรกิจน้ำ และ (2) ธุรกิจพลังงาน

คณะกรรมการบริหารได้ประเมินผลการปฏิบัติการของส่วนงานดำเนินงานโดยวัดมูลค่าของผลการดำเนินงานตามส่วนงาน รายได้ทางการเงินและต้นทุนทางการเงินจะไม่ถูกจัดสรรไปยังส่วนงานดำเนินงาน เพราะฝ่ายบริหารการเงินส่วนกลางทำหน้าที่บริหารจัดการเกี่ยวกับการเงินของกลุ่มกิจการ

กลุ่มกิจการมีรายได้ระหว่างส่วนงานนั้นมีการต่อรองราคากันเป็นอิสระในลักษณะของผู้ที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน รายได้จากลูกค้าภายนอกที่รายงานแก่คณะกรรมการนั้นวัดมูลค่าลักษณะเดียวกันกับมูลค่าในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

7. ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน (ต่อ)

7.1 ข้อมูลเกี่ยวกับรายได้และกำไรตามส่วนงานทางธุรกิจสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 ประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้

	พ.ศ. 2559			พ.ศ. 2558 (ปรับปรุงใหม่)		
	ธุรกิจสาธารณูปโภค	ธุรกิจพลังงาน	รวม	ธุรกิจสาธารณูปโภค	ธุรกิจพลังงาน	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการขาย	1,303,820,276	-	1,303,820,276	852,948,971	-	852,948,971
รายได้จากการให้บริการ	163,698,886	-	163,698,886	-	-	-
รวม	1,467,519,162	-	1,467,519,162	852,948,971	-	852,948,971
กำไรจากการดำเนินงาน	472,812,964	(15,172,550)	457,640,414	217,802,408	(11,761,218)	206,041,190
รายได้อื่น	8,019,091	83,895,528	91,914,619	307,326	10,708	318,034
ค่าตอบแทนกรรมการ	(8,964,818)	-	(8,964,818)	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	(134,293,896)	(269,669,532)	(403,963,428)	(31,345,813)	(15,441,671)	(46,787,484)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	-	962,451,696	962,451,696	-	1,002,124,203	1,002,124,203
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ภาษีเงินได้	(30,759,394)	(13,851,777)	(44,611,171)	(22,627,546)	2,204,427	(20,423,119)
กำไรสำหรับปี	306,813,947	747,653,365	1,054,467,312	164,136,375	977,136,449	1,141,272,824
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน			(684,992,413)			(984,156,602)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			(45)			(31)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่			369,474,854			157,116,191

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 กลุ่มกิจการมีลูกค้ารายใหญ่ในส่วนธุรกิจสาธารณูปโภคที่มีมูลค่ารายได้ค่าบริการมากกว่าร้อยละ 10 ของรายได้ค่าบริการรวมจำนวน 4 ราย เป็นจำนวนเงิน 443,274,030 บาท

ข้อมูลจำแนกตามส่วนงาน (ต่อ)

7.2 ส่วนงานทางธุรกิจในงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 มีดังนี้

	พ.ศ. 2559			พ.ศ. 2558 (ปรับปรุงใหม่)		
	ธุรกิจสาธารณูปโภค	ธุรกิจพลังงาน	รวม	ธุรกิจสาธารณูปโภค	ธุรกิจพลังงาน	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	138,959,359	8,517,014	147,476,373	90,143,163	5,701,022	95,844,185
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	8,202,340,466	8,202,340,466	-	7,194,086,969	7,194,086,969
เงินลงทุนในการร่วมค้า	-	247,595,655	247,595,655	-	264,718,852	264,718,852
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	295,175,582	295,175,582	-	309,086,276	309,086,276
อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	2,823,597,831	-	2,823,597,831	1,019,414,665	-	1,019,414,665
สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม - สุทธิ	143,382,279	-	143,382,279	391,208,110	-	391,208,110
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	2,025,436,573	-	2,025,436,573	-	-	-
ค่าความนิยม	610,669,873	2,162,207,653	2,772,877,526	-	2,162,207,653	2,162,207,653
อื่นๆ	486,653,462	1,507,559,833	1,994,213,295	151,419,809	4,675,360	156,095,169
รวมสินทรัพย์	6,228,699,377	12,423,396,203	18,652,095,580	1,652,185,747	9,940,476,132	11,592,661,879

8. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินสด	2,589,589	1,156,579	2,559,589	1,150,579
เงินฝากสถาบันการเงิน	144,886,784	94,687,606	53,775,520	38,934,697
รวม	147,476,373	95,844,185	56,335,109	40,085,276

เงินฝากธนาคารมีอัตราดอกเบี้ยดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ	ร้อยละ
เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อทวงถาม	0.10 - 0.625	0.05 - 2.08	0.10 - 0.625	0.10 - 0.40

9. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
ลูกหนี้การค้ากิจการอื่น	219,336,151	79,389,797	126,687,269	36,377,222
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(7,030)	(1,847,518)	(7,030)	(1,847,518)
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	219,329,121	77,542,279	126,680,239	34,529,704
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	7,460,031	4,765,529	7,380,294	280,442
รายได้ค้างรับ	43,249,296	22,669,277	35,122,102	9,422,947
ลูกหนี้อื่น	73,471,041	7,350,070	13,575,289	7,350,070
ลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 29.2)	4,379,711	1,144	34,757,948	8,347,144
รวม	347,889,200	112,328,299	217,515,872	59,930,307

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

9. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (ต่อ)

ลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม สามารถวิเคราะห์ตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	211,292,352	69,664,835	118,643,470	26,652,260
เกินกำหนดชำระ				
ไม่เกิน 3 เดือน	8,036,770	7,877,444	8,036,770	3,704,444
3 - 6 เดือน	-	436,499	-	4,609,499
6 - 12 เดือน	6,778	371,668	6,778	371,668
มากกว่า 12 เดือน	251	1,039,351	251	1,039,351
รวม	219,336,151	79,389,797	126,687,269	36,377,222
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(7,030)	(1,847,518)	(7,030)	(1,847,518)
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	219,329,121	77,542,279	126,680,239	34,529,704

ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม สามารถวิเคราะห์ตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	3,854,271	1,144	32,681,008	4,174,144
เกินกำหนดชำระ				
ไม่เกิน 3 เดือน	525,440	-	2,076,940	4,173,000
รวม	4,379,711	1,144	34,757,948	8,347,144
ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4,379,711	1,144	34,757,948	8,347,144

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า

10.1 เงินลงทุนในบริษัทร่วม

บริษัทร่วม	ประเทศที่จดทะเบียนจัดตั้ง	ลักษณะของธุรกิจ	สัดส่วนของหุ้นสามัญที่ถือโดยบริษัท (ร้อยละ)		สัดส่วนของหุ้นสามัญที่ถือโดยกลุ่มกิจการ (ร้อยละ)	
			พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็นแอลแอล จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ เอ็นแอลแอล2 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	-
บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด และบริษัทย่อย	ไทย	Holding company	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ เคเคเอส จำกัด*	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ บีวี จำกัด*	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส1 จำกัด*	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ ทีเอส2 จำกัด*	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท ปอวิน คลีน เอนเนอจี จำกัด	ไทย	จำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำ	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส1 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส2 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส3 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท กัลฟ์ ทีเอส4 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	25	25
บริษัท เค็กโค่-วัน จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	35	35

* กลุ่มกิจการถือหุ้นโดยทางอ้อม

รายการเคลื่อนไหวของเงินลงทุนในบริษัทร่วมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม	
		ปรับปรุงใหม่
	พ.ศ 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท
ราคาตามบัญชีต้นปี	7,194,086,969	424,346,026
การลงทุนเพิ่ม	731,180,404	6,829,010,051
ส่วนแบ่งผลกำไรสุทธิหลังภาษี	928,595,923	988,533,870
เงินปันผล	(651,522,830)	(1,047,802,978)
ราคาตามบัญชีปลายปี	8,202,340,466	7,194,086,969

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

10.1 เงินลงทุนในบริษัทร่วม (ต่อ)

บริษัทร่วมที่มีสาระสำคัญต่อกลุ่มกิจการตามความเห็นของกรรมการ ได้แก่ บริษัท เก็ดโก่-วัน จำกัด ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปสำหรับบริษัทร่วมที่มีสาระสำคัญ แสดงดังต่อไปนี้

งบแสดงฐานะการเงินโดยสรุปของบริษัท เก็ดโก่-วัน จำกัด	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,720,026,600	2,239,254,652
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (ไม่รวมเงินสด)	4,536,372,250	5,087,875,437
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	7,256,398,850	7,327,130,089
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	34,191,778,841	35,148,069,172
หนี้สินหมุนเวียน		
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียน(ไม่รวมเจ้าหนี้การค้า)	6,622,574,276	6,113,047,142
หนี้สินหมุนเวียนอื่น(รวมเจ้าหนี้การค้า)	619,369,404	1,187,260,127
หนี้สินหมุนเวียนรวม	7,241,943,680	7,300,307,269
หนี้สินไม่หมุนเวียน		
หนี้สินทางการเงิน	14,422,647,887	16,407,655,998
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	295,205,790	297,702,865
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	14,717,853,677	16,705,358,863
สินทรัพย์สุทธิ	19,488,380,334	18,469,533,129

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จโดยสรุปของบริษัท เก็ดโก่-วัน จำกัด	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท
รายได้	11,722,404,672	13,422,529,690
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(1,085,163,608)	(1,094,959,730)
รายได้ดอกเบี้ย	11,880,406	8,384,381
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	(1,259,858,064)	(1,318,182,266)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	(2,881,273,167)	(3,542,745,981)
ภาษีเงินได้	(1,423,560)	(151,251,504)
กำไรสำหรับปี	2,879,849,607	3,391,494,477
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	2,879,849,607	3,391,494,477
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	651,350,835	1,018,727,352

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

10.1 เงินลงทุนในบริษัทร่วม (ต่อ)

ข้อมูลข้างต้นเป็นจำนวนที่รวมอยู่ในงบการเงินของบริษัทร่วม (ซึ่งไม่ใช่เพียงแค่ส่วนแบ่งของกลุ่มกิจการในบริษัทร่วมดังกล่าว) และปรับปรุงเกี่ยวกับความแตกต่างของนโยบายการบัญชีของกลุ่มกิจการและบริษัทร่วม

การกระทบยอดรายการข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัท เก็ค โค่-วัน จำกัด

การกระทบยอดรายการระหว่างข้อมูลทางการเงินโดยสรุปกับมูลค่าตามบัญชีของส่วนได้เสียของกิจการในบริษัทร่วมที่มีสาระสำคัญแสดงดังต่อไปนี้

	พ.ศ. 2559 บาท	พ.ศ. 2558 บาท
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันต้นปี	18,469,533,129	17,988,688,251
กำไรสำหรับปี	2,879,849,607	3,391,494,477
เงินปันผล	(1,861,002,402)	(2,910,649,599)
สินทรัพย์สุทธิ ณ วันสิ้นปี	19,488,380,334	18,469,533,129
ส่วนได้เสียในบริษัทร่วม (ร้อยละ 35)	6,820,628,136	6,464,031,617
มูลค่าตามบัญชี	6,820,628,136	6,464,031,617

บริษัทร่วมที่แต่ละรายไม่มีสาระสำคัญ

นอกเหนือจากส่วนได้เสียในบริษัทร่วมดังกล่าวข้างต้น กลุ่มกิจการยังมีส่วนได้ส่วนเสียในบริษัทร่วม แต่ละรายไม่มีสาระสำคัญอีกจำนวนหนึ่ง ซึ่งได้บันทึกเงินลงทุนโดยใช้วิธีส่วนได้ส่วนเสีย

	พ.ศ. 2559 บาท	พ.ศ. 2558 บาท
มูลค่าตามบัญชีโดยรวมของส่วนได้เสียในบริษัทร่วมซึ่งกิจการบันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสียแต่ละรายที่ไม่มีสาระสาคัญ	1,381,712,330	730,055,352
จำนวนรวมของส่วนแบ่งในบริษัทร่วม		
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	(79,351,432)	9,245,039

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

10.2 เงินลงทุนในการร่วมค้า

การร่วมค้า	ประเทศที่จดทะเบียน	ลักษณะของธุรกิจ	สัดส่วนของหุ้นสามัญที่ถือโดยบริษัท (ร้อยละ)		สัดส่วนของหุ้นสามัญที่ถือโดยกลุ่มกิจการ (ร้อยละ)	
			พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
บริษัท โกลว์ เหมราช วินด์ จำกัด*	ไทย	ผลิตไฟฟ้าและพลังงาน	-	-	33	51
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 2 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 3 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 4 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 5 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 6 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 8 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 9 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 10 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 16 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 17 จำกัด	ไทย	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า	-	-	75	-
บริษัท อีสเทิร์นซีบอร์ด คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	ไทย	Holding company	-	-	33	-
บริษัท ชลบุรี คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	ไทย	โรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน	-	-	33	-
บริษัท ระยอง คลีน เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	ไทย	โรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน	-	-	33	-
บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด	ไทย	Holding Company	-	-	51	51

การร่วมค้าทั้งหมด เป็นบริษัทจำกัดและหุ้นของบริษัทนี้ไม่มีราคาเสนอซื้อขายในตลาด
* กลุ่มกิจการถือหุ้นโดยทางอ้อม

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

10.2 เงินลงทุนในการร่วมค้า (ต่อ)

รายการเคลื่อนไหวของเงินลงทุนในการร่วมค้าสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม	
		ปรับปรุงใหม่
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท
ราคาตามบัญชีต้นปี	264,718,852	648,390
การลงทุนเพิ่ม	12,769,996	269,049,539
ตัดจำหน่าย	(490,881)	-
การลดทุนของบริษัทร่วม	(53,824,378)	-
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	(9,433,707)	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	33,855,773	13,590,333
เงินปันผล	-	(18,569,410)
ราคาตามบัญชีปลายปี	247,595,655	264,718,852

10. เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และส่วนได้เสียในการร่วมค้า (ต่อ)

10.2 เงินลงทุนในการร่วมค้า (ต่อ)

ในระหว่างปีพ.ศ. 2559 กลุ่มกิจการร่วมลงทุนในกิจการร่วมค้าจำนวน 16 แห่ง กลุ่มกิจการไม่มีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นซึ่งเกี่ยวข้องกับการร่วมค้า

การร่วมค้าที่แต่ละรายที่ไม่มีสาระสำคัญ

กลุ่มกิจการมีส่วนได้เสียในการร่วมค้าที่แต่ละรายไม่มีสาระสำคัญ ซึ่งได้บันทึกเงินลงทุนโดยใช้วิธีส่วนได้เสีย

	ปรับปรุงใหม่	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท
มูลค่าตามบัญชีโดยรวมของส่วนได้เสียในการร่วมค้า		
ซึ่งแต่ละรายที่ไม่มีสาระสำคัญ	247,595,655	264,718,852
จำนวนรวมของส่วนแบ่งของกลุ่มกิจการในการร่วมค้า		
กำไรสำหรับปี	33,855,773	13,590,333
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(9,433,707)	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม	24,422,066	13,590,333

10.3 เงินลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัทย่อย	ประเทศที่จดทะเบียน	ลักษณะของธุรกิจ	สัดส่วนของหุ้นสามัญที่ถือโดยบริษัท (ร้อยละ)		สัดส่วนของหุ้นสามัญที่ถือโดยกลุ่มกิจการ (ร้อยละ)	
			พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
บริษัท ดับบลิวเอชเอ วอเตอร์ จำกัด (ชื่อเดิม บริษัทเหมราช วอเตอร์ จำกัด)	ไทย	พัฒนาบริหารและจัดการทรัพยากรน้ำ	99.99	99.99	-	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (ชื่อเดิม บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด)	ไทย	Holding Company	99.99	99.99	-	-
บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด (ชื่อเดิม บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด)	ไทย	Holding Company	-	-	99.99	-

รายการเคลื่อนไหวของเงินลงทุนในบริษัทย่อยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท
ราคาตามบัญชีต้นปี	301,499,959	201,499,889
การลงทุนเพิ่ม	8,978,000,000	100,000,070
ราคาตามบัญชีปลายปี	9,279,499,959	301,499,959

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

11. อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ

	งบการเงินรวม								
	ส่วนปรับปรุงอาคาร บาท	อาคารและสิ่งปลูกสร้าง บาท	เครื่องมือ บาท	อุปกรณ์เครื่องตกแต่งและติดตั้ง บาท	ท่อน้ำดิบ บาท	ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม บาท	ระบบบำบัดน้ำเสีย บาท	งานระหว่างก่อสร้าง บาท	รวม บาท
วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559									
ราคาทุน	1,955,328	45,696,186	50,196,327	348,648	579,185,217	451,040,589	-	125,706,583	1,254,128,878
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(1,635,347)	(12,124,367)	(23,658,293)	(235,096)	(113,289,304)	(83,771,806)	-	-	(234,714,213)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	319,981	33,571,819	26,538,034	113,552	465,895,913	367,268,783	-	125,706,583	1,019,414,665
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559									
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	319,981	33,571,819	26,538,034	113,552	465,895,913	367,268,783	-	125,706,583	1,019,414,665
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	77,570	5,420,561	7,181,462	1,765,879	12,319,626	345,796	-	109,104,706	136,215,600
โอนเข้า (ออก)	-	-	162,400	2,318,748	144,897,241	62,060,175	-	(209,438,564)	-
เพิ่มขึ้นจากการโอนธุรกิจน้ำ (หมายเหตุ 30.1)	3,117,887	218,882,272	52,604,742	-	1,016,225,000	290,954,657	207,306,222	-	1,789,090,780
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี (หมายเหตุ 23)	(343,962)	(7,373,542)	(18,258,408)	(185,277)	(62,141,182)	(27,388,126)	(5,432,717)	-	(121,123,214)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	3,171,476	250,501,110	68,228,230	4,012,902	1,577,196,598	693,241,285	201,873,505	25,372,725	2,823,597,831
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559									
ราคาทุน	5,150,785	269,999,019	110,144,931	4,433,275	1,752,627,084	804,401,217	207,306,222	25,372,725	3,179,435,258
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(1,979,309)	(19,497,909)	(41,916,701)	(420,373)	(175,430,486)	(111,159,932)	(5,432,717)	-	(355,837,427)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	3,171,476	250,501,110	68,228,230	4,012,902	1,577,196,598	693,241,285	201,873,505	25,372,725	2,823,597,831

11. อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ (ต่อ)

	งบการเงินรวม							
	ส่วนปรับปรุงอาคาร บาท	อาคารและสิ่งปลูกสร้าง บาท	เครื่องมือ บาท	อุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและติดตั้ง บาท	ท่อน้ำดิบ บาท	ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม บาท	งานระหว่างก่อสร้าง บาท	รวม บาท
วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558								
ราคาทุน	1,955,328	46,191,186	48,937,999	396,448	433,758,904	303,581,469	197,269,253	1,032,090,587
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(1,284,282)	(9,973,411)	(15,242,900)	(223,675)	(80,667,375)	(62,717,049)	-	(170,108,692)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	671,046	36,217,775	33,695,099	172,773	353,091,529	240,864,420	197,269,253	861,981,895
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558								
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	671,046	36,217,775	33,695,099	172,773	353,091,529	240,864,420	197,269,253	861,981,895
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	-	-	1,355,028	-	5,029,225	-	216,293,538	222,677,791
โอนเข้า (ออก)	-	-	-	-	140,397,088	147,459,120	(287,856,208)	-
จำหน่ายและตัดจำหน่ายระหว่างปี	-	(495,000)	(96,700)	(47,800)	-	-	-	(639,500)
ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	158,128	96,697	47,799	-	-	-	302,624
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี (หมายเหตุ 23)	(351,065)	(2,309,084)	(8,512,090)	(59,220)	(32,621,929)	(21,054,757)	-	(64,908,145)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	319,981	33,571,819	26,538,034	113,552	465,895,913	367,268,783	125,706,583	1,019,414,665
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558								
ราคาทุน	1,955,328	45,696,186	50,196,327	348,648	579,185,217	451,040,589	125,706,583	1,254,128,878
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(1,635,347)	(12,124,367)	(23,658,293)	(235,096)	(113,289,304)	(83,771,806)	-	(234,714,213)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	319,981	33,571,819	26,538,034	113,552	465,895,913	367,268,783	125,706,583	1,019,414,665

11. อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ (ต่อ)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ								
	ส่วนปรับปรุงอาคาร บาท	อาคารและสิ่งปลูกสร้าง บาท	เครื่องมือ บาท	อุปกรณ์ เครื่องตกแต่ง และติดตั้ง บาท	ท่อน้ำดิบ บาท	ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม บาท	ระบบบำบัดน้ำเสีย บาท	งานระหว่างก่อสร้าง บาท	รวม บาท
วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2559									
ราคาทุน	1,955,328	45,696,186	46,554,029	348,648	554,241,759	240,855,108	-	125,706,583	1,015,357,641
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(1,635,347)	(12,124,367)	(20,835,492)	(235,096)	(108,754,089)	(19,847,957)	-	-	(163,432,348)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	319,981	33,571,819	25,718,537	113,552	445,487,670	221,007,151	-	125,706,583	851,925,293
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559									
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	319,981	33,571,819	25,718,537	113,552	445,487,670	221,007,151	-	125,706,583	851,925,293
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	77,570	5,420,561	6,080,196	1,765,879	12,319,626	345,796	-	109,104,706	135,114,334
โอนเข้า (ออก)	-	-	162,400	2,318,748	144,897,241	62,060,175	-	(209,438,564)	-
เพิ่มขึ้นจากการโอนธุรกิจน้ำ (หมายเหตุ 30.1)	3,117,887	218,882,272	52,604,742	-	1,016,225,000	290,954,657	207,306,222	-	1,789,090,780
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี (หมายเหตุ 23)	(343,962)	(7,373,542)	(18,089,028)	(185,277)	(61,027,456)	(20,236,675)	(5,432,717)	-	(112,688,657)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	3,171,476	250,501,110	66,476,847	4,012,902	1,557,902,081	554,131,104	201,873,505	25,372,725	2,663,441,750
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559									
ราคาทุน	5,150,785	269,999,019	105,401,367	4,433,275	1,727,683,626	594,215,736	207,306,222	25,372,725	2,939,562,755
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(1,979,309)	(19,497,909)	(38,924,520)	(420,373)	(169,781,545)	(40,084,632)	(5,432,717)	-	(276,121,005)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	3,171,476	250,501,110	66,476,847	4,012,902	1,557,902,081	554,131,104	201,873,505	25,372,725	2,663,441,750

11. อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ (ต่อ)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ							
	ส่วนปรับปรุงอาคาร	อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	เครื่องมือ	อุปกรณ์เครื่องตกแต่งและติดตั้ง	ท่อน้ำดิบ	ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	งานระหว่างก่อสร้าง	รวม
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558								
ราคาทุน	1,955,328	46,191,186	46,002,907	396,448	408,815,446	93,395,988	197,269,253	794,026,556
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(1,284,282)	(9,973,411)	(12,798,647)	(223,675)	(77,795,057)	(9,302,474)	-	(111,377,546)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	671,046	36,217,775	33,204,260	172,773	331,020,389	84,093,514	197,269,253	682,649,010
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558								
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	671,046	36,217,775	33,204,260	172,773	331,020,389	84,093,514	197,269,253	682,649,010
ซื้อเพิ่มระหว่างปี	-	-	647,822	-	5,029,225	-	216,293,538	221,970,585
โอนเข้า (ออก)	-	-	-	-	140,397,088	147,459,120	(287,856,208)	-
จำหน่ายและตัดจำหน่ายระหว่างปี	-	(495,000)	(96,700)	(47,800)	-	-	-	(639,500)
ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับส่วนที่จำหน่าย	-	158,128	96,697	47,799	-	-	-	302,624
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี (หมายเหตุ 23)	(351,065)	(2,309,084)	(8,133,542)	(59,220)	(30,959,032)	(10,545,483)	-	(52,357,426)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	319,981	33,571,819	25,718,537	113,552	445,487,670	221,007,151	125,706,583	851,925,293
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558								
ราคาทุน	1,955,328	45,696,186	46,554,029	348,648	554,241,759	240,855,108	125,706,583	1,015,357,641
หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม	(1,635,347)	(12,124,367)	(20,835,492)	(235,096)	(108,754,089)	(19,847,957)	-	(163,432,348)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	319,981	33,571,819	25,718,537	113,552	445,487,670	221,007,151	125,706,583	851,925,293

11. อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 บริษัทมีอาคารและอุปกรณ์จำนวนหนึ่ง ซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นจำนวนเงิน 7.87 ล้านบาท และ 7.11 ล้านบาท ตามลำดับ

ค่าเสื่อมราคาของงบการเงินรวมจำนวนเงิน 121,123,214 บาท (พ.ศ. 2558 : จำนวน 64,908,145 บาท) จะถูกบันทึกอยู่ในต้นทุนขาย จำนวนเงิน 121,001,154 บาท (พ.ศ. 2558 : จำนวน 64,908,145 บาท) และค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวนเงิน 122,060 บาท (พ.ศ. 2558 : ไม่มี)

ค่าเสื่อมราคาของงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวนเงิน 112,688,657 บาท (พ.ศ. 2558 : จำนวน 52,357,426 บาท) จะถูกบันทึกอยู่ในต้นทุนขาย จำนวนเงิน 112,566,597 บาท (พ.ศ. 2558 : จำนวน 52,357,426 บาท) และค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวนเงิน 122,060 บาท (พ.ศ. 2558 : ไม่มี)

12. สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม - สุทธิ

บริษัททำสัญญาเพื่อได้รับสิทธิในการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม ระยะเวลาให้สิทธิตามสัญญามีกำหนด 25 ปี โดยสัญญานี้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม พ.ศ. 2551 จนถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2576

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม รายการเปลี่ยนแปลงของสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรม สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท
ยอดคงเหลือ วันที่ 1 มกราคม		
ราคาทุน	559,000,000	559,000,000
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(167,791,890)	(145,431,890)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	391,208,110	413,568,110
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	391,208,110	413,568,110
ลดลงระหว่างปี	(235,763,639)	-
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี (หมายเหตุ 23)	(12,062,192)	(22,360,000)
ราคาตามบัญชีปลายปี - สุทธิ	143,382,279	391,208,110
ยอดคงเหลือ วันที่ 31 ธันวาคม		
ราคาทุน	217,300,000	559,000,000
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(73,917,721)	(167,791,890)
ราคาตามบัญชี - สุทธิ	143,382,279	391,208,110

สิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมลดลง เนื่องจากการยกเลิกสัญญาสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเดิมที่มีอายุ 25 ปี ตามแผนการโอนธุรกิจน้ำ โดยการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน บริษัทได้ทำสัญญาสิทธิเพื่อดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำฉบับใหม่ซึ่งมีอายุสัญญา 50 ปี กับคู่สัญญาเดิม (หมายเหตุ 30)

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

13. สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
วันที่ 1 มกราคม				
ราคาทุน	-	-	-	-
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	-	-	-	-
ราคาตามบัญชี – สุทธิ	-	-	-	-
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
ราคาตามบัญชีต้นปี - สุทธิ	-	-	-	-
เพิ่มขึ้นจากการรวมธุรกิจ (หมายเหตุ 30.1)	2,052,469,461	-	2,052,469,461	-
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี (หมายเหตุ 23)	(27,032,888)	-	(27,032,888)	-
ราคาตามบัญชีสิ้นปี - สุทธิ	2,025,436,573	-	2,025,436,573	-
วันที่ 31 ธันวาคม				
ราคาทุน	2,052,469,461	-	2,052,469,461	-
หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม	(27,032,888)	-	(27,032,888)	-
ราคาตามบัญชี – สุทธิ	2,025,436,573	-	2,025,436,573	-

14. ค่าความนิยม

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ปรับปรุงใหม่		
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	2,162,207,653	-	-	-
การรวมธุรกิจ (หมายเหตุ 30.1)	610,669,873	2,162,207,653	610,669,873	-
มูลค่าตามบัญชีปลายปี	2,772,877,526	2,162,207,653	610,669,873	-

14. ค่าความนิยม (ต่อ)

ค่าความนิยมได้ถูกปันส่วนให้แก่หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด ที่ถูกกำหนดตามส่วนงานธุรกิจ ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ปรับปรุงใหม่		
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
ธุรกิจพลังงาน	2,162,207,653	2,162,207,653	-	-
ธุรกิจน้ำ	610,669,873	-	610,669,873	-
	2,772,877,526	2,162,207,653	610,669,873	-

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดพิจารณาจากการคำนวณมูลค่าจากการใช้ การคำนวณดังกล่าวใช้ประมาณการกระแสเงินสดก่อนภาษีซึ่งอ้างอิงจากงบประมาณทางการเงินครอบคลุมระยะเวลา 5 ปี ซึ่งได้รับอนุมัติจากผู้บริหาร กระแสเงินสดหลังจากปีที่ 5 ใช้ประมาณการของอัตราการเติบโตดังกล่าวในตารางข้างล่าง อัตราการเติบโตดังกล่าวไม่สูงกว่าอัตราการเติบโตเฉลี่ยของธุรกิจที่หน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดนั้นดำเนินงานอยู่ ข้อสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าจากการใช้แสดงได้ดังต่อไปนี้

	ธุรกิจพลังงาน (ร้อยละ)	ธุรกิจน้ำ (ร้อยละ)
กำไรขั้นต้น	-	34 – 35
อัตราการเติบโต	13.40	7.10
อัตราคิดลด	6.86	8.11

ฝ่ายบริหารพิจารณากำไรขั้นต้นจากงบประมาณโดยอ้างอิงจากผลประกอบการในอดีตที่ผ่านมาประกอบกับการคาดการณ์การเติบโตของตลาด อัตราการเติบโตถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ใช้สอดคล้องกับการคาดการณ์อัตราการเติบโตที่รวมอยู่ในรายงานของอุตสาหกรรม อัตราคิดลดที่ใช้เป็นอัตราก่อนหักภาษีที่สะท้อนถึงความเสี่ยงซึ่งเป็นลักษณะเฉพาะที่เกี่ยวข้องกับส่วนงานนั้นๆ

มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจะเท่ากับมูลค่าตามบัญชี หากข้อสมมติฐานที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าจากการใช้เปลี่ยนแปลงเป็นดังนี้

	ธุรกิจพลังงาน (ร้อยละ)	ธุรกิจน้ำ (ร้อยละ)
กำไรขั้นต้น	-	16.80
อัตราการเติบโต	11.50	6.50
อัตราคิดลด	8.80	15.18

15. ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ปรับปรุงใหม่		
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ที่จะใช้ประโยชน์ภายใน 12 เดือน	10,579,703	5,704,320	6,853,329	5,704,320
ที่จะใช้ประโยชน์เกินกว่า 12 เดือน	587,567,724	511,480	591,294,098	511,480
	598,147,427	6,215,800	598,147,427	6,215,800
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี				
ที่จะจ่ายชำระภายใน 12 เดือน	(25,349,818)	-	(7,124,191)	-
ที่จะจ่ายชำระเกินกว่า 12 เดือน	(754,520,256)	(33,317,255)	(742,210,769)	-
	(779,870,074)	(33,317,255)	(749,334,960)	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	(181,722,647)	(27,101,455)	(151,187,533)	6,215,800

รายการเคลื่อนไหวของภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ปรับปรุงใหม่		
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	(27,101,455)	6,994,909	6,215,800	6,974,598
การรวมธุรกิจ (หมายเหตุ 30.1)	(166,923,664)	(35,521,682)	(166,923,664)	-
รายการที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน (หมายเหตุ 24)	(10,773,087)	1,425,318	9,110,447	(758,798)
รายการที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	1,529,465	-	409,884	-
มูลค่าตามบัญชีปลายปี	(181,722,647)	(27,101,455)	(151,187,533)	6,215,800

นายสมยศ อนันตประยูร

นางสาวจรีพร จารุกรสกุล

นายวิเศษ จูงวัฒนา

15. ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (ต่อ)

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมีดังนี้

	งบการเงินรวม				
	ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558	ปรับปรุงใหม่ การรวมธุรกิจ	รายการที่รับรู้ใน กำไรหรือขาดทุน	รายการที่รับรู้ใน กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	ปรับปรุงใหม่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี					
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	203,270	-	166,233	-	369,503
ความแตกต่างทางด้านเวลาในการรับรู้รายได้ทางบัญชีและภาษี	6,053,225	-	(348,905)	-	5,704,320
ประมาณการเพื่อการซ่อมแซม	621,188	-	(621,188)	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	117,226	-	24,751	-	141,977
	6,994,909	-	(779,109)	-	6,215,800
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี					
ปรับมูลค่ายุติธรรมจากเงินลงทุนระยะยาว	-	(35,521,682)	2,204,427	-	(33,317,255)
	-	(35,521,682)	2,204,427	-	(33,317,255)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	6,994,909	(35,521,682)	1,425,318	-	(27,101,455)

15. ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (ต่อ)

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมีดังนี้ (ต่อ)

	งบการเงินรวม				
	ปรับปรุงใหม่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	การรวมธุรกิจ	รายการที่รับรู้ใน กำไรหรือขาดทุน	รายการที่รับรู้ใน กำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี					
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	369,503	-	(368,098)	-	1,405
ความแตกต่างทางด้านเวลาในการรับรู้รายได้ทางบัญชีและภาษี	5,704,320	-	(5,704,320)	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	141,977	-	(6,522)	1,529,463	1,664,918
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสิทธิ	-	548,800,000	(8,292,142)	-	540,507,858
ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ	-	52,588,384	3,384,862	-	55,973,246
	6,215,800	601,388,384	(10,986,220)	1,529,463	598,147,427
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี					
สิทธิในการจัดจำหน่ายน้ำ	-	(410,493,892)	5,406,581	-	(405,087,311)
สินทรัพย์ภายใต้สิทธิในการจัดจำหน่ายน้ำ	-	(357,818,156)	13,570,507	-	(344,247,649)
ปรับมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุนระยะยาว	(33,317,255)	-	2,782,141	-	(30,535,114)
	(33,317,255)	(768,312,048)	21,759,229	-	(779,870,074)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	(27,101,455)	(166,923,664)	10,773,009	1,529,463	(181,722,647)

15. ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (ต่อ)

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมีดังนี้ (ต่อ)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ							
	ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558	รายการที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน	รายการที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558	การรวมธุรกิจ	รายการที่รับรู้ในกำไรขาดทุน	รายการที่รับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559
	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี								
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	203,270	166,233	-	369,503	-	(368,098)	-	1,405
ความแตกต่างทางด้านเวลาในการรับรู้รายได้ทางบัญชีและภาษี	6,053,225	(348,905)	-	5,704,320	-	(5,704,320)	-	-
ประมาณการเพื่อการซ่อมแซม	600,877	(600,877)	-	-	-	-	-	-
ภาระผูกพันประโยชน์พนักงาน	117,226	24,751	-	141,977	-	1,113,057	409,884	1,664,918
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสิทธิ	-	-	-	-	548,800,000	(8,292,142)	-	540,507,858
ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ	-	-	-	-	52,588,384	3,384,862	-	55,973,246
	6,974,598	(758,798)	-	6,215,800	601,388,384	(9,866,641)	409,884	598,147,427
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี								
สิทธิในการจัดจำหน่ายน้ำ	-	-	-	-	(410,493,892)	5,406,581	-	(405,087,311)
สินทรัพย์ภายใต้สิทธิในการจัดจำหน่ายน้ำ	-	-	-	-	(357,818,156)	13,570,507	-	(344,247,649)
	-	-	-	-	(768,312,048)	18,977,088	-	(749,334,960)
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	6,974,598	(758,798)	-	6,215,800	(166,923,664)	9,110,447	409,884	(151,187,533)

16. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม ประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
เจ้าหนี้การค้าบุคคลอื่น	29,594,925	44,375,797	25,990,430	41,909,513
เจ้าหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 29.2)	66,185,520	56,122,042	66,177,674	30,602,109
ดอกเบี้ยค้างจ่ายสถาบันการเงิน	147,388,701	-	147,388,701	-
ดอกเบี้ยค้างจ่ายจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 29.2)	-	335,671	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	32,644,012	31,631,971	31,360,827	20,700,936
อื่นๆ	235,924	-	235,924	-
รวม	276,049,082	132,465,481	271,153,556	93,212,558

17. เงินกู้ยืม

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
	พ.ศ. 2559
	บาท
ส่วนของหมุนเวียน	
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,491,534,108
	2,491,534,108
ส่วนของไม่หมุนเวียน	
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	7,929,904,298
	7,929,904,298
	10,421,438,406

17. เงินกู้ยืม (ต่อ)

เมื่อวันที่ 14 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 บริษัทได้ลงนามในสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่งเป็นสกุลเงินบาท โดยมีวงเงินกู้ยืม 10,499 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.2 สำหรับ 2 ปีแรก อัตราดอกเบี้ย MLR ลบร้อยละ 1.5 ต่อปี สำหรับปีที่ 3 และอัตราดอกเบี้ย MLR ลบร้อยละ 1.0 ต่อปี ตั้งแต่ปีที่ 4 จนถึงครบกำหนด โดยจ่ายชำระดอกเบี้ยพร้อมเงินต้นทุกปี เริ่มตั้งแต่เดือนมีนาคม พ.ศ. 2560

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 มีดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ บาท
ยอดยกมาต้นปี	-
กู้เพิ่ม	10,499,000,000
ค่าใช้จ่ายทางตรงในการกู้ยืมเงินรอตัดจ่าย	(104,990,000)
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายทางตรงในการกู้ยืมเงิน	27,428,406
ยอดคงเหลือปลายปี	10,421,438,406

เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 10,499 ล้านบาท มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยคงที่สำหรับ 2 ปีแรก ที่อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 4.2 ต่อปี และความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยลอยตัวสำหรับปีที่ 3 จนถึงครบกำหนดที่อัตราดอกเบี้ย MLR ลบร้อยละ 1.5 ต่อปี

เงินกู้ของกลุ่มกิจการที่มีความเสี่ยงในเรื่องของการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยและการกำหนดราคาใหม่ตามสัญญา ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน มีรายละเอียดดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ พ.ศ. 2559 บาท
6 เดือนหรือน้อยกว่า	-
6-12 เดือน	-
1-5 ปี	7,427,525,589
มากกว่า 5 ปี	2,993,912,817
	10,421,438,406

17. เงินกู้ยืม (ต่อ)

อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน มีดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
	พ.ศ. 2559
	ร้อยละ
เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	3.58

ราคาตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรมของเงินกู้ระยะยาว มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
	พ.ศ. 2559
	บาท
ราคาตามบัญชี	10,421,438,406
มูลค่ายุติธรรม	10,425,034,530

มูลค่ายุติธรรมของเงินกู้ส่วนที่หมุนเวียนมีมูลค่าเท่ากับราคาตามบัญชี เนื่องจากผลกระทบของอัตราคิดลดไม่มีสาระสำคัญ

ระยะเวลาครบกำหนดของเงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ไม่หมุนเวียน มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
	พ.ศ. 2559
	บาท
ครบกำหนดภายใน 1 ปี	-
ครบกำหนดภายใน 2 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	4,935,991,481
ครบกำหนดหลังจาก 5 ปี	2,993,912,817
	7,929,904,298

18. ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ

ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำเป็นค่าตอบแทนรายปีตามสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจ และสัญญาเช่าดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสีย เกณฑ์ในการคำนวณค่าตอบแทนรายปีคิดเป็นร้อยละ 1 ในระยะเวลา 1 - 3 ปีแรก และ ร้อยละ 3 ในระยะเวลาปีที่ 4 - 50 ปีของรายได้จากการประกอบธุรกิจน้ำในโครงการก่อนหักค่าใช้จ่ายใด ๆ ตลอดระยะเวลาตามสัญญา

รายการเคลื่อนไหวของประมาณการหนี้สินระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ บาท
ยอดยกมาต้นปี	-
ประมาณการเพิ่มขึ้นระหว่างปี (หมายเหตุ 30.1)	262,941,920
จ่ายชำระระหว่างปี	(5,836,571)
ดอกเบี้ยจ่าย	22,760,880
ยอดคงเหลือปลายปี	279,866,229

19. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559 บาท	พ.ศ. 2558 บาท	พ.ศ. 2559 บาท	พ.ศ. 2558 บาท
ผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ	8,324,585	709,884	8,324,585	709,884

รายการเคลื่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุระหว่างปี มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559 บาท	พ.ศ. 2558 บาท	พ.ศ. 2559 บาท	พ.ศ. 2558 บาท
วันที่ 1 มกราคม	709,884	586,130	709,884	586,130
ต้นทุนบริการปีปัจจุบัน	104,953	100,326	1,019,815	100,326
ต้นทุนดอกเบี้ย	28,372	23,428	28,372	23,428
จ่ายระหว่างปี	(165,940)	-	(165,940)	-
โอนย้ายพนักงานในกลุ่มกิจการ	-	-	4,683,036	-
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	7,647,316	-	2,049,418	-
วันที่ 31 ธันวาคม	8,324,585	709,884	8,324,585	709,884

19. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน (ต่อ)

ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานระยะยาวที่รับรู้กำไรหรือขาดทุนที่รวมอยู่ในกำไรจากการดำเนินงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
ต้นทุนบริการปีปัจจุบัน	104,953	100,326	1,019,815	100,326
ต้นทุนดอกเบี้ย	28,372	23,428	28,372	23,428
ขาดทุนจากการประมาณการตาม หลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	7,647,316	-	2,049,418	-
รวมค่าใช้จ่าย	7,780,641	123,754	3,097,605	123,754

ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับปี พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 ได้แสดงรวมอยู่ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่ใช้เป็นดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
อัตราคิดลด	ร้อยละ 2.44	ร้อยละ 4.00
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	ร้อยละ 6.63	ร้อยละ 5.42 - 6.55
การเกษียณอายุ	55 ปี	55 ปี
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน		
- อายุต่ำกว่า 31 ปี	ร้อยละ 13.00	ร้อยละ 9.00
- อายุ 31 - 40 ปี	ร้อยละ 11.00	ร้อยละ 9.00
- อายุ 41 - 50 ปี	ร้อยละ 3.00	ร้อยละ 9.00
- อายุมากกว่า 50 ปี	ร้อยละ 0.00	ร้อยละ 0.00

19. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน (ต่อ)

ผลกระทบต่อภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ		
	การเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติ	การเพิ่มขึ้นของข้อสมมติ	การลดลงของข้อสมมติ
อัตราคิดลด	ร้อยละ 1	ลดลง ร้อยละ 6.93	เพิ่มขึ้น ร้อยละ 7.89
อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน	ร้อยละ 1	เพิ่มขึ้น ร้อยละ 7.49	ลดลง ร้อยละ 6.74
อัตราการหมุนเวียนของพนักงาน	ร้อยละ 1	ลดลง ร้อยละ 7.36	เพิ่มขึ้น ร้อยละ 4.50

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นนี้อ้างอิงจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติ ขณะที่ให้ข้อสมมติอื่นคงที่ ในทางปฏิบัติสถานการณ์ดังกล่าวยากที่จะเกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติอาจมีความสัมพันธ์กัน ในการคำนวณการวิเคราะห์ความอ่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์ที่กำหนดไว้ที่มีต่อการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติหลักได้ใช้วิธีเดียวกัน (มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์ที่กำหนดไว้คำนวณด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method))

ณ วันสิ้นรอบระยะเวลารายงานในการคำนวณภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุที่รับรู้ในงบแสดงฐานะการเงิน

ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุตามโครงการผลประโยชน์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 คือ 8.1 ปี และ 8.5 ปี ตามลำดับ

การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุที่ไม่มีการคิดลด

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
	พ.ศ. 2559
	บาท
น้อยกว่า 1 ปี	1,981,484
ระหว่าง 1 - 2 ปี	-
ระหว่าง 2 - 5 ปี	4,620,391
เกินกว่า 5 ปี	31,452,739
รวมผลประโยชน์ที่คาดว่าจะจ่ายชำระ	38,054,614

20. สำรองตามกฎหมาย

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท
ณ วันที่ 1 มกราคม	34,896,716	33,242,599
จัดสรรระหว่างปี	1,354,715	1,654,117
ณ วันที่ 31 ธันวาคม	36,251,431	34,896,716

20. สำรองตามกฎหมาย (ต่อ)

ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทต้องสำรองตามกฎหมายอย่างน้อยร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิหลังจากหักส่วนของขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าสำรองนี้จะมีมูลค่าไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองนี้ไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

21. ทุนเรือนหุ้น

	ทุนจดทะเบียน		ทุนที่ออกและชำระแล้ว	
	หุ้น	บาท	หุ้น	บาท
ยอดต้นปี พ.ศ. 2558	64,500,000	645,000,000	64,500,000	645,000,000
การเพิ่มทุน	-	-	-	-
ยอดสิ้นปี พ.ศ. 2558	64,500,000	645,000,000	64,500,000	645,000,000
การเพิ่มทุน	380,500,000	3,180,000,000	255,500,000	2,555,000,000
การเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้น	320,000,000	-	320,000,000	-
ยอดสิ้นปี พ.ศ. 2559	765,000,000	3,825,000,000	640,000,000	3,200,000,000

เมื่อวันที่ 28 มีนาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่ม 100,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งบริษัทได้รับชำระมูลค่าหุ้นเต็มจำนวนแล้ว บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559

ต่อมาเมื่อวันที่ 26 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2559 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่ม 155,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท ซึ่งบริษัทได้รับชำระมูลค่าหุ้นเต็มจำนวนแล้ว บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559

เมื่อวันที่ 5 กรกฎาคม พ.ศ. 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 6/2559 มีมติอนุมัติการลดมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท จึงทำให้จำนวนหุ้นของบริษัทเพิ่มจากเดิม 320,000,000 หุ้นเป็น 640,000,000 หุ้น และเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 625,000,000 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิม 3,200,000,000 บาท เป็น 3,825,000,000 บาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มจำนวน 125,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท บริษัทได้จดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม พ.ศ. 2559

22. ต้นทุนทางการเงิน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	231,598,000	-	231,598,000	-
เงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	126,439,809	46,787,484	124,153,865	31,345,813
อื่นๆ	45,925,619	-	22,760,880	-
รวมค่าใช้จ่ายทางการเงิน	403,963,428	46,787,484	378,512,745	31,345,813

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

23. ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
ต้นทุนน้ำดิบ	630,265,782	436,753,415	564,099,842	183,107,154
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	49,281,802	5,638,915	49,281,802	5,638,915
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	160,218,294	87,268,145	151,783,737	74,717,426
ค่าธรรมเนียมให้คำแนะนำและปรึกษา	1,594,617	1,800,000	1,225,626	1,800,000
ค่าตอบแทนผู้บริหารและกรรมการ	8,964,818	-	8,964,818	-

24. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

การกระทบยอดจำนวนเงินระหว่างค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้กับผลคูณของกำไรทางบัญชีกับอัตราภาษีที่ใช้สำหรับปี แสดงได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,099,078,483	1,161,695,943	17,983,853	99,778,376
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(962,451,696)	(1,002,124,203)	-	-
	136,626,787	159,571,740	17,983,853	99,778,376
ภาษีคำนวณจากอัตราภาษีร้อยละ 20 (พ.ศ. 2558 : ร้อยละ 20)	27,325,357	31,914,348	3,596,770	19,955,675
ผลกระทบ:				
ภาษีเงินได้ที่ได้รับยกเว้นตามบัตรส่งเสริมการลงทุน	(12,631,741)	(17,012,414)	-	-
รายได้ที่ไม่ต้องนำมารวมคำนวณภาษี	-	-	(30,099,994)	(17,999,996)
การปรับปรุงจากปีก่อน	3,917,598	2,808,835	-	-
ผลกระทบทางภาษีของรายได้ที่ไม่ถือเป็นรายได้ทางภาษี	25,999,957	2,712,350	17,392,777	830,306
ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้	44,611,171	20,423,119	(9,110,447)	2,785,985

24. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ (ต่อ)

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม สรุปได้ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
ภาษีเงินได้ปีปัจจุบันสำหรับ				
กำไรทางภาษีสำหรับปี	51,466,580	19,039,602	-	2,027,187
การปรับปรุงจากปีก่อน	3,917,598	2,808,835	-	-
ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (หมายเหตุ 15)	(10,773,007)	(1,425,318)	(9,110,447)	758,798
รวม	44,611,171	20,423,119	(9,110,447)	2,785,985

25. กำไรต่อหุ้น

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
กำไรสุทธิสำหรับปีที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญ				
ของบริษัทใหญ่ (บาท)	369,474,854	157,116,191	27,094,300	96,992,391
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก				
ที่ถือโดยผู้ถือหุ้น (หุ้น)	466,456,284	129,000,000	466,456,284	129,000,000
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.79	1.22	0.06	0.75

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทใหญ่ด้วยจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ถือโดยผู้ถือหุ้น

26. เงินปันผลต่อหุ้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 เงินปันผลจ่ายและเงินปันผลต่อหุ้นของกลุ่มกิจการ ประกอบด้วยรายละเอียดดังต่อไปนี้

เงินปันผล	อนุมัติโดย	เงินปันผลจ่าย (บาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)	วันที่จ่ายเงินปันผล
ปี พ.ศ. 2558				
เงินปันผลประกาศจ่ายจากกำไรสะสมถึงเดือนมีนาคม พ.ศ. 2558	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน พ.ศ. 2558	32,250,000	0.50	16 กรกฎาคม พ.ศ. 2558
รวมเงินปันผลจ่ายระหว่างปี พ.ศ. 2558		32,250,000	0.50	

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

27. ภาระผูกพันที่มีสาระสำคัญ

27.1 ภาระผูกพันที่เป็นรายจ่ายฝ่ายทุน

ภาระผูกพันที่เป็นรายจ่ายฝ่ายทุน ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงินซึ่งไม่ได้รับรู้ในงบการเงิน มีดังนี้

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท
งานระหว่างก่อสร้าง - ระบบผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรม	65,874,049	57,079,274
	65,874,049	57,079,274

27.2 ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าดำเนินงาน

บริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวเกี่ยวกับการเช่ายานพาหนะ อาคารสำนักงานและที่ดิน เป็นระยะเวลา 5 ปี 3 ปีและ 30 ปี ตามลำดับ โดยมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าเช่าตามสัญญาเช่าดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
ภายใน 1 ปี	10,063,922	340,260	8,604,569	340,260
เกินกว่า 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	35,158,987	1,268,414	29,219,970	1,268,414
เกินกว่า 5 ปี	200,661,710	-	152,863,455	-
รวม	245,884,619	1,608,674	190,687,994	1,608,674

27.3 ภาระผูกพันที่มีสาระสำคัญ และหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

บริษัทย่อยมีภาระผูกพันจากการค้ำประกัน และการขอให้ธนาคารออกหนังสือค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญาร่วมดำเนินงานกับกลุ่มพลังงานเป็นจำนวนเงิน 2,033 ล้านบาท

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

นายสมชศ อนันตประยูร | นางสาวจรีพร จารุกรสกุล | นายวิเศษ ตูงวัฒนา

28. สินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน

บริษัท	สินทรัพย์ที่ใช้เป็นหลักประกัน	หลักประกัน
บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	เงินลงทุนในหุ้นสามัญในบริษัทร่วม	
	- บริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็น แอล แอล จำกัด จำนวน 34.61 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท กัลฟ์ เจพี เอ็น แอล แอล จำกัด
	- บริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด จำนวน 0.37 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท กัลฟ์ โซล่าร์ จำกัด
	- บริษัท บ่อวิน คลีน เอนเนอจี จำกัด จำนวน 3.50 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท บ่อวิน คลีน เอนเนอจี จำกัด
	- บริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด จำนวน 16.63 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท กัลฟ์ วีทีพี จำกัด
	- บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 1 จำกัด จำนวน 17.36 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท กัลฟ์ ทีเอส 1 จำกัด
	- บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 2 จำกัด จำนวน 17.61 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท กัลฟ์ ทีเอส 2 จำกัด
	- บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 3 จำกัด จำนวน 16.61 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท กัลฟ์ ทีเอส 3 จำกัด
	- บริษัท กัลฟ์ ทีเอส 4 จำกัด จำนวน 16.38 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท กัลฟ์ ทีเอส 4 จำกัด
บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด	เงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทร่วม	
	- บริษัท เก็ดโค่-วัน จำกัด จำนวน 406.84 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท เก็ดโค่-วัน จำกัด
	เงินลงทุนระยะยาวอื่น	
	- บริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด จำนวน 14.25 ล้านหุ้น	การกู้ยืมเงินให้กับบริษัท โกลว์ ไอพีพี จำกัด

29. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลและกิจการที่มีความสัมพันธ์กับบริษัท ไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อม โดยผ่านกิจการอื่นแห่งหนึ่งหรือมากกว่าหนึ่งแห่ง โดยที่บุคคลหรือกิจการนั้นมีอำนาจควบคุมบริษัท หรือถูกควบคุมโดยบริษัท หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัท รวมถึงบริษัทที่ดำเนินธุรกิจการลงทุน บริษัทย่อย และบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน ถือเป็นกิจการที่เกี่ยวข้องกับบริษัท บริษัทร่วมและบุคคลที่เป็นเจ้าของส่วนได้เสียในสิทธิออกเสียงของบริษัทซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญเหนือกิจการ ผู้บริหารสำคัญรวมทั้งกรรมการและพนักงานของบริษัทตลอดจนสมาชิกในครอบครัวที่ใกล้ชิดกับบุคคลเหล่านั้น กิจการและบุคคลทั้งหมดถือเป็นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกับบริษัท

ในการพิจารณาความสัมพันธ์ระหว่างบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันซึ่งอาจมีขึ้นได้ต้องคำนึงถึงรายละเอียดของความสัมพันธ์มากกว่ารูปแบบความสัมพันธ์ตามกฎหมาย

29.1 รายได้และค่าใช้จ่าย

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 กลุ่มกิจการ มีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการ ที่เกี่ยวข้องกัน โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

29. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

29.1 รายได้และค่าใช้จ่าย (ต่อ)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
<u>บริษัทใหญ่ชั้นสูงสุด</u>				
รายได้จากการขายและบริการ	26,400	-	26,400	-
<u>บริษัทใหญ่</u>				
รายได้จากการขายและบริการ	66,252	-	66,252	-
ต้นทุนน้ำดิบ	30,009,778	11,395,770	30,009,778	11,395,770
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่าย	612,493	2,484,000	612,493	2,484,000
ค่าบริหารงาน	6,334,200	33,230,246	5,850,000	27,933,446
ค่าเช่าที่ดิน	1,810,962	-	1,810,962	-
ดอกเบี้ยจ่าย	126,439,885	46,787,485	123,754,515	31,345,813
<u>บริษัทย่อย</u>				
รายได้จากการขายและบริการ	-	-	227,667,757	-
ดอกเบี้ยรับ	-	-	28,437,836	673,179
รายได้ค่าบริหารงาน	-	-	17,400,000	7,800,000
เงินปันผลรับ	-	-	150,499,970	89,999,982
ดอกเบี้ยจ่าย	-	-	399,349	-
<u>บริษัทร่วม</u>				
รายได้จากการขายและบริการ	17,655,361	-	17,655,361	-
<u>บริษัทย่อยภายใต้กลุ่มบริษัทใหญ่</u>				
รายได้จากการขายและบริการ	7,353,928	3,598	7,353,928	3,598
ดอกเบี้ยรับ	59,357,392	-	-	-
รายได้ค่าบริหารงาน	2,745,000	-	2,745,000	-
เงินปันผลรับ	673,851,587	-	-	-
ต้นทุนน้ำดิบ	592,482,361	425,357,645	534,090,065	171,711,384
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่าย	11,449,699	19,876,000	11,449,699	19,876,000
ค่าเช่าที่ดิน	2,816,855	-	1,714,494	-

29. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

29.2 ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทใหญ่ขั้นสูงสุด	4,708	-	4,708	-
บริษัทย่อย	-	-	30,378,237	8,346,000
บริษัทร่วม	2,881,374	-	2,881,374	-
บริษัทย่อยในกลุ่มบริษัทใหญ่	1,493,629	1,144	1,493,629	1,144
รวม	4,379,711	1,144	34,757,948	8,347,144
รายได้ค้างรับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทย่อย	-	-	9,580,991	-
บริษัทย่อยในกลุ่มบริษัทใหญ่	305,000	-	305,000	-
รวม	305,000	-	9,885,991	-
ดอกเบี้ยค้างรับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทย่อย	-	-	13,543,189	-
บริษัทร่วม	56,334,562	-	-	-
รวม	56,334,562	-	13,543,189	-
เงินทดรองจ่ายแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทย่อยในกลุ่มบริษัทใหญ่	32,100	-	32,100	-
ลูกหนี้อื่น				
บริษัทใหญ่ขั้นสูงสุด	245,758	-	245,758	-
บริษัทย่อยในกลุ่มบริษัทใหญ่	5,601,361	-	5,601,361	-
การร่วมค้า	17,104,379	-	-	-
รวม	22,951,498	-	5,847,119	-

29. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

29.2 ยอดคงเหลือกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
เจ้าหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทใหญ่	3,630,455	18,787,632	3,630,455	16,091,232
บริษัทย่อยในกลุ่มบริษัทใหญ่	62,555,065	37,334,410	62,547,219	14,510,877
รวม	66,185,520	56,122,042	66,177,674	30,602,109
ดอกเบี้ยค้างจ่ายกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทใหญ่	-	335,671	-	-
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายกิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทใหญ่	2,799,852	18,530,979	2,286,252	15,577,779
บริษัทย่อยในกลุ่มบริษัทใหญ่	14,840,462	11,680,626	14,840,462	4,640,848
รวม	17,640,314	30,211,605	17,126,714	20,218,627
รายได้รับล่วงหน้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
บริษัทร่วม	-	28,521,600	-	28,521,600

29.3 เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม และมีอัตราดอกเบี้ย MLR ลบร้อยละ 0.5 ต่อปี รายการเคลื่อนไหวของเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
ราคาตามบัญชีต้นปี	-	-	-	15,000,000
เงินให้กู้ยืมเพิ่มขึ้น	1,432,900,000	-	783,346,506	20,000,000
รับคืนเงินให้กู้ยืม	-	-	(190,360,883)	(35,000,000)
ราคาตามบัญชีปลายปี	1,432,900,000	-	592,985,623	-

29. รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (ต่อ)

29.4 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นเงินกู้ยืมในสกุลเงินบาท ที่ไม่มีหลักทรัพย์ใช้ค้ำประกันมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม และมีอัตราดอกเบี้ย MLR ลบร้อยละ 0.5 ต่อปี

รายการเคลื่อนไหวของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
มูลค่าตามบัญชีต้นปี	1,272,500,000	782,000,000	762,000,000	510,000,000
กู้เพิ่ม	11,258,612,908	600,500,000	11,303,612,908	273,000,000
ชำระคืน	(12,531,112,908)	(110,000,000)	(12,065,612,908)	(21,000,000)
มูลค่าตามบัญชีปลายปี	-	1,272,500,000	-	762,000,000

29.5 ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ

ผู้บริหารสำคัญของบริษัท รวมถึงกรรมการ (ไม่ว่าจะทำหน้าที่ในระดับบริหารหรือไม่) คณะผู้บริหารระดับสูง เลขานุการบริษัท และหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายใน ค่าตอบแทนที่จ่ายหรือค้างจ่ายสำหรับผู้บริหารสำคัญมีดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
	บาท	บาท	บาท	บาท
ผลประโยชน์ระยะสั้น	8,964,818	-	8,964,818	-
ผลประโยชน์หลังออกจากงาน	1,131,183	-	1,131,183	-
รวม	10,096,001	-	10,096,001	-

30 การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

30.1 การโอนธุรกิจน้ำ

เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 ส่วนงานธุรกิจน้ำของกลุ่มกิจการใหญ่ได้ถูกโอนมายังบริษัท โดยบริษัทจะได้รับสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสียกับกลุ่มกิจการใหญ่ได้แก่ บริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) บริษัท อีสเทิร์น อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด บริษัท เหมราช อีสเทิร์นซีบอร์ด อินดัสเตรียลเอสเตท จำกัด บริษัท เหมราช ระยอง ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด และบริษัท เหมราช สระบุรี ที่ดินอุตสาหกรรม จำกัด เป็นระยะเวลา 50 ปีนับตั้งแต่วันเริ่มต้นสัญญาในแต่ละโครงการ รายการดังกล่าวเป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ที่บริษัทได้รับจากการรับโอนส่วนงานธุรกิจน้ำของกลุ่มกิจการ เป็นสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าที่มีอายุจำกัด

สิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะจ่าย และสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่จะรับรู้ สรุปได้ดังนี้

มูลค่ายุติธรรมสินทรัพย์สุทธิที่บริษัทรับโอนมาภายใต้การควบคุมเดียวกัน ณ วันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 จะรับรู้โดยใช้วิธี Predecessor Accounting โดยสินทรัพย์และหนี้สินที่รับโอนมาจะถูกรับรู้ด้วยมูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่ขั้นสูงสุดดังนี้

	บาท
อุปกรณ์ระบบน้ำ (หมายเหตุ 11)	1,789,090,780
สิทธิในการจัดจำหน่าย (หมายเหตุ 13)	2,052,469,461
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (หมายเหตุ 15)	(166,923,664)
ค่าความนิยม (หมายเหตุ 14)	610,669,873
สินทรัพย์ที่สามารถระบุได้ - สุทธิ	4,285,306,450
สิ่งตอบแทนที่ต้องจ่าย	(2,744,000,000)
สิ่งตอบแทนที่คาดว่าต้องจ่าย - ประมาณการหนี้สินจากธุรกิจน้ำ (หมายเหตุ 18)	(262,941,920)
สิ่งตอบแทนที่ต้องจ่าย - สุทธิ	(3,006,941,920)
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	1,278,364,530

30. การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน (ต่อ)

30.2 การโอนธุรกิจพลังงานไฟฟ้า

เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 3 จำกัด (ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท เหมราชพัฒนาที่ดิน จำกัด (มหาชน) และถือหุ้นในบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด (เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด") โดยที่บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นในบริษัท เก็คโค่-วัน จำกัด บริษัท ห้วยเหาะไทย จำกัด และ บริษัท ไกลว์ ไอพีพี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในส่วนงานของธุรกิจพลังงานไฟฟ้าของกลุ่มกิจการ) ได้ถูกควบรวมกับบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (เดิมชื่อ "บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยที่บริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้รับโอนธุรกิจทั้งหมดของบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ 2 จำกัด จาก บริษัท เหมราช เอ็นเนอร์ยี่ 3 จำกัด คิดเป็นจำนวนเงิน 7,500,752,675 บาท และเมื่อวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2559 ดังนี้

- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 1 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 2 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 3 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 4 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 5 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 6 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 8 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 9 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 10 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 16 จำกัด
- บริษัท ดับบลิวเอชเอ กันกุล กรีนโซล่าร์รูฟ 17 จำกัด

บริษัทดังกล่าวได้ถูกโอนไปยังบริษัท ดับบลิวเอชเอ เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เช่นเดียวกัน คิดเป็นจำนวนเงิน 56,555,011 บาท รายการนี้ถือเป็นการซื้อหุ้นของบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน

มูลค่ายุติธรรมสินทรัพย์สุทธิที่บริษัทรับโอนมาภายใต้การควบคุมเดียวกัน ณ วันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 และวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2559 จะรับรู้โดยใช้วิธี Predecessor Accounting โดยสินทรัพย์และหนี้สินที่รับโอนมาจะถูกรับรู้ด้วยมูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่ชั้นสูงสุดดังนี้

	บาท
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	17,356,372
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	7,123,413,546
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	224,677,662
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - สุทธิ	303,499,194
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(299,650)
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	(32,199,837)
ค่าความนิยม	2,162,207,653
สินทรัพย์ที่สามารถระบุได้ - สุทธิ	9,798,654,940
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(20)
สิ่งตอบแทนที่ต้องจ่าย	(7,500,460,919)
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	2,298,194,001

นายสมยศ อนันตประยูร นางสาวจรีพร จารุกรสกุล นายวิเศษ จูงวัฒนา

30. การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน (ต่อ)

30.2 การโอนธุรกิจพลังงานไฟฟ้า (ต่อ)

การเข้าทำสัญญาพันธมิตรทางธุรกิจเพื่อให้ได้สิทธิในการประกอบกิจการสาธารณูปโภคและกิจการพลังงาน รวมถึงสัญญาเช่าสิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำเพื่ออุตสาหกรรมและบริหารจัดการน้ำเสีย การควบรวมกิจการ และการซื้อหุ้น เมื่อวันที่ 30 มีนาคม พ.ศ. 2559 และ วันที่ 27 พฤษภาคม พ.ศ. 2559 และวันที่ 29 มิถุนายน พ.ศ. 2559 ตามลำดับ ดังกล่าวข้างต้น เป็นการปรับโครงสร้างองค์กรของธุรกิจของกลุ่มกิจการ และพิจารณาว่าเป็นการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน เนื่องจากบริษัทใหญ่ขั้นสูงสุดมีอำนาจควบคุมทั้งบริษัทซึ่งเป็นผู้รับโอนและผู้โอนสำหรับรอบระยะเวลาทั้งก่อนและหลังการโอนธุรกิจและการควบคุมนั้นไม่เป็นการควบคุมชั่วคราว

การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันจะรับรู้โดยใช้วิธี Predecessor Accounting โดยสินทรัพย์และหนี้สินที่รับโอนมาจะถูกรับรู้ด้วยมูลค่าตามบัญชีของบริษัทใหญ่ขั้นสูงสุด ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนที่ใช้ในการโอนธุรกิจกับราคาตามบัญชีดังกล่าว ณ วันที่โอนธุรกิจจะแสดงเป็นรายการต่างหากในส่วนของผู้ถือหุ้นภายใต้หัวข้อ "ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน"

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 รวมถึงงบการเงินเปรียบเทียบ จัดทำขึ้นโดยใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป สำหรับการโอนธุรกิจน้ำเนื่องจากมีข้อจำกัดในการจัดเตรียมข้อมูลเพื่อปรับปรุงงบการเงินย้อนหลังตามข้อยกเว้นที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 8 (ปรับปรุง 2558) เรื่องนโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด

ค่าความนิยมของการโอนธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานไฟฟ้า เกิดจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน เป็นค่าความนิยมที่เกิดจากการได้มาซึ่งบริษัทย่อยของบริษัทใหญ่สูงสุด ที่ถูกปันส่วนมายังธุรกิจน้ำ และธุรกิจพลังงานไฟฟ้า ซึ่งธุรกิจน้ำปันส่วนมาเป็นสัดส่วนเดียวกันกับสิทธิในการจัดจำหน่าย ส่วนค่าความนิยมของธุรกิจพลังงานไฟฟ้าปันส่วนมาเต็มจำนวน

31. สิทธิประโยชน์จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 กลุ่มกิจการได้รับสิทธิประโยชน์จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับกิจการผลิตน้ำเพื่ออุตสาหกรรมประเภทกิจการสาธารณูปโภคและบริการพื้นฐานจำนวน 1 บัตรส่งเสริม

สิทธิประโยชน์พิเศษที่สำคัญ

1) ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมรวมกันไม่เกินร้อยละ 100 ของเงินลงทุนไม่รวมค่าที่ดินและทุนหมุนเวียนมีกำหนดเวลา 8 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้ประกอบกิจการนั้น ในกรณีที่ประกอบกิจการขาดทุนในระหว่างเวลาได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตามวรรคหนึ่ง ผู้ได้รับการส่งเสริม จะได้รับอนุญาตให้นำผลขาดทุนประจำปีที่เกิดขึ้นในระหว่างเวลานั้นไปหักออกจากกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นภายหลังระยะเวลาได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลมีกำหนดเวลาไม่เกิน 5 ปี นับแต่วันพ้นกำหนดเวลานั้น โดยจะเลือกหักจากกำไรสุทธิของปีใดปีหนึ่งหรือหลายปีก็ได้

2) ได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล ไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับการส่งเสริมได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลนั้น

3) ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการลงทุนในอัตราร้อยละ 50 ของอัตราปกติมีกำหนดเวลา 5 ปี นับจากวันที่พ้นกำหนดระยะเวลาตามข้อ 1

WHA
บมจ. ดับบลิวเอชเอ ยูทิลิตี้ส์ แอนด์ พาวเวอร์
WHA Utilities and Power Public Company Limited

31. สิทธิประโยชน์จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (ต่อ)

สิทธิประโยชน์พิเศษที่สำคัญ (ต่อ)

4) ได้รับอนุญาตให้หักค่าขนส่ง ค่าไฟฟ้า และค่าน้ำประปา 2 เท่า ของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นระยะเวลา 10 ปี นับแต่วันที่มีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น

5) ได้รับอนุญาตให้หักเงินลงทุนในการติดตั้งหรือก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกร้อยละ 25 ของเงินลงทุน นอกเหนือไปจากการหักค่าเสื่อมราคาตามปกติ

ในฐานะที่เป็นกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน บริษัทต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อจำกัดตามที่ระบุไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุน

รายได้จากการขายและให้บริการสำหรับกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559 และ พ.ศ. 2558 สามารถแยกรายละเอียดได้ดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม					
	พ.ศ. 2559 (พันบาท)			พ.ศ. 2558 (พันบาท)		
	ได้รับการส่งเสริมการลงทุน	ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน	รวม	ได้รับการส่งเสริมการลงทุน	ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน	รวม
รายได้จากการขาย	369,360	934,460	1,303,820	482,888	370,061	852,949
รายได้จากการให้บริการ	-	163,699	163,699	-	-	-
	369,360	1,098,159	1,467,519	482,888	370,061	852,949

แบบประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายใน

แนวคิดและวัตถุประสงค์

การมีระบบการควบคุมภายในที่ดีมีความสำคัญอย่างยิ่งสำหรับบริษัทจดทะเบียนหรือบริษัทที่มีประชาชนเป็นผู้ถือหุ้น โดยระบบที่ดีจะสามารถช่วยป้องกัน บริหาร จัดการความเสี่ยงหรือความเสียหายต่าง ๆ ที่อาจเกิดขึ้นกับบริษัทและผู้ที่มีส่วนได้เสีย ได้เป็นอย่างดี ดังนั้น จึงเป็นหน้าที่ของคณะกรรมการบริษัทที่จะต้องดำเนินการให้มั่นใจว่า บริษัทมีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสม และเพียงพอในการดูแลการดำเนินงานให้เป็นไปตามเป้าหมาย วัตถุประสงค์ กฎหมาย ข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องได้อย่างมีประสิทธิภาพ สามารถป้องกันทรัพย์สิน จากการทุจริต เสียหาย รวมทั้งมีการจัดทำบัญชี รายงานที่ถูกต้องน่าเชื่อถือ

สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ได้รับความร่วมมือเป็นอย่างดีจากไพร้ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส ประเทศไทย (PwC Thailand) ในการพัฒนาแบบประเมินความเพียงพอของระบบควบคุมภายใน ("แบบประเมิน") ฉบับนี้ขึ้น เพื่อเป็นเครื่องมือช่วยให้บริษัทใช้เป็นแนวทางในการประเมินความเพียงพอของระบบการควบคุมภายในของบริษัทด้วยตนเอง

แบบประเมินนี้ได้จัดทำตามแนวคิดของ COSO[1] (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission) ที่ได้ปรับปรุง framework ใหม่ เมื่อเดือนพฤษภาคม 2556 และนำมาปรับให้เข้าใจง่ายขึ้น รวมทั้งเหมาะสมกับบริษัทจดทะเบียนไทย ซึ่งคำถามหลักยังแบ่งออกเป็น 5 ส่วนเช่นเดียวกับแนวทางของ COSO เดิม แต่ได้ขยายความแต่ละส่วนออกเป็นหลักการย่อยรวม 17 หลักการ เพื่อให้เข้าใจและเห็นภาพของแต่ละส่วนได้ชัดเจนยิ่งขึ้น

การนำไปใช้

บริษัทควรใช้แบบประเมินนี้เป็นแนวทางในการประเมินหรือทบทวนความเพียงพอของระบบควบคุมภายในอย่างน้อยทุกปี และอาจมีการทบทวนเพิ่มเติมหากเกิดเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ การประเมินดังกล่าวควรผ่านการพิจารณาของคณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริษัทด้วย เพื่อให้เกิดการแลกเปลี่ยนความเห็น มีความเข้าใจตรงกัน และสามารถกำหนดแนวทางปฏิบัติที่เหมาะสมกับบริษัทได้

การตอบแบบประเมินในแต่ละข้อ ควรอยู่บนพื้นฐานของการปฏิบัติจริง หากประเมินแล้วพบว่า บริษัทยังขาดการควบคุมภายในที่เพียงพอในข้อใด (ไม่ว่าจะเป็นการไม่มีระบบในเรื่องนั้น หรือมีแล้วแต่ยังไม่เหมาะสม) บริษัทควรอธิบายเหตุผลและแนวทางแก้ไขประกอบไว้ด้วย

---

[1] เป็นคณะกรรมการร่วมของสถาบันวิชาชีพ 5 แห่ง ได้แก่ สถาบันผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งสหรัฐอเมริกา (AICPA) สถาบันผู้ตรวจสอบภายในสากล (Institute of Internal Auditors หรือ IIA) สถาบันผู้บริหารการเงิน (Financial Executives Institute หรือ FEI) สมาคมนักบัญชีแห่งสหรัฐอเมริกา (American Accounting Association หรือ AAA) และสถาบันนักบัญชีเพื่อการบริหาร (Institute of Management Accountants หรือ IMA)

การควบคุมภายในองค์กร (Control Environment)

1. องค์กรแสดงถึงความยึดมั่นในคุณค่าของความซื่อตรง (integrity) และจริยธรรม

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
1.1 คณะกรรมการและผู้บริหารกำหนดแนวทาง และมีการปฏิบัติที่อยู่บนหลักความซื่อตรงและการรักษาจรรยาบรรณในการดำเนินงาน ที่ครอบคลุมถึง 1.1.1 การปฏิบัติหน้าที่ประจำวัน และการตัดสินใจในเรื่องต่าง ๆ 1.1.2 การปฏิบัติต่อคู่ค้า ลูกค้า และบุคคลภายนอก คณะกรรมการและผู้บริหารให้ความสำคัญและปฏิบัติตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดี และ คู่มือจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ (Code Of Conduct) ที่กำหนดไว้ ทั้งนี้การปฏิบัติหน้าที่และการตัดสินใจในเรื่องต่างๆนั้น เป็นไปตามตารางอำนาจดำเนินการที่บริษัทกำหนด	✓		1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ (เอกสารแนบ 1) 2.คู่มือจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ (Code Of Conduct) (เอกสารแนบ 2) 3.นโยบายต่อต้านคอร์รัปชั่น (เอกสารแนบ 41) 4.รายงานการประชุมคณะกรรมการ HCW ครั้งที่ 6/2558 (เอกสารแนบ 3) 5. ตารางอำนาจดำเนินการ (เอกสารแนบ 12)
1.2 มีข้อกำหนดที่เป็นลายลักษณ์อักษรให้ผู้บริหารและพนักงานปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อตรงและรักษาจรรยาบรรณ ที่ครอบคลุมถึง 1.2.1 มีข้อกำหนดเกี่ยวกับจริยธรรม (code of conduct) สำหรับผู้บริหารและพนักงาน ที่เหมาะสม 1.2.2 มีข้อกำหนดห้ามผู้บริหารและพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์กับกิจการ ซึ่งรวมถึงการห้ามคอร์รัปชันอันทำให้เกิดความเสียหายต่อองค์กร[2] 1.2.3 มีบทลงโทษที่เหมาะสมหากมีการฝ่าฝืนข้อกำหนดข้างต้น 1.2.4 มีการสื่อสารข้อกำหนดและบทลงโทษข้างต้นให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคนรับทราบ เช่น รวมอยู่ในการปฐมนิเทศพนักงานใหม่ให้พนักงานลงนามรับทราบข้อกำหนดและบทลงโทษเป็นประจำทุกปี รวมทั้งมีการเผยแพร่ code of conduct ให้แก่พนักงานและบุคคลภายนอกได้รับทราบ บริษัทกำหนดนโยบายต่อต้านอย่างเป็นลายลักษณ์อักษร รวมทั้ง code of conduct กำหนดข้อไม่พึงปฏิบัติและบทลงโทษอย่างชัดเจนพร้อมทั้งสื่อสาร กรรมการ ผู้บริหาร และพนักงาน ให้รับทราบผ่านนโยบาย คู่มือพนักงาน และการปฐมนิเทศพนักงานใหม่	✓		

[2] บริษัทควรกำหนดการควบคุมภายในตามมาตรการต่อต้านคอร์รัปชันให้เหมาะสมกับความเสี่ยงของบริษัท

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
1.3 มีกระบวนการติดตามและประเมินผลการปฏิบัติตาม Code of Conduct 1.3.1 การติดตามและประเมินผลโดยหน่วยงานตรวจสอบภายในหรือหน่วยงานกำกับดูแลการปฏิบัติ (compliance unit) 1.3.2 การประเมินตนเองโดยผู้บริหารและพนักงาน 1.3.3 การประเมินโดยผู้เชี่ยวชาญที่เป็นอิสระจากภายนอกองค์กร	✓		1. แบบประเมินบุคลากรประจำปี (KPI) (เอกสารแนบ 4) 2. รายงานสอบทานของผู้สอบบัญชี PWC (เอกสารแนบ 5) 3. รายงานผลการตรวจสอบภายใน P&L (เอกสารแนบ 6)
1.4 มีการจัดการอย่างทันเวลา หากพบการไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดเกี่ยวกับความซื่อตรงและการรักษาจรรยาบรรณ 1.4.1 มีกระบวนการที่ทำให้สามารถตรวจพบการฝ่าฝืนได้ภายในเวลาที่เหมาะสม 1.4.2 มีกระบวนการที่ทำให้สามารถลงโทษหรือจัดการกับการฝ่าฝืนได้อย่างเหมาะสม และภายในเวลาอันควร 1.4.3 มีการแก้ไขการกระทำที่ขัดต่อหลักความซื่อตรงและการรักษาจรรยาบรรณอย่างเหมาะสม และภายในเวลาอันควร จรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ (Code Of Conduct) ของบริษัท ได้กำหนดข้อไม่พึงปฏิบัติและบทลงโทษอย่างชัดเจน	✓		1.โครงสร้างองค์กร (เอกสารแนบ 7) 2. รายงานการประชุมคณะกรรมการ WHAUP ครั้งที่ 1/2559 (เอกสารแนบ 8) 3.คู่มือจรรยาบรรณในการดำเนินธุรกิจ (Code Of Conduct) (เอกสารแนบ 2) 4.ระเบียบข้อบังคับการทำงาน (เอกสารแนบ 9) 5.ใบกำหนดหน้าที่ (JOB DESCRIPTIONS) (เอกสารแนบ 10) 6.คู่มือการทำงานของแต่ละระบบงานที่สำคัญ เช่น งานจัดซื้อ และบัญชี (เอกสารแนบ 11)

2. **คณะกรรมการมีความเป็นอิสระจากฝ่ายบริหาร และทำหน้าที่กำกับดูแล** (Oversight) **และพัฒนาการดำเนินการด้านการควบคุมภายใน**

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
2.1 มีการกำหนดบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการแยกจากฝ่ายบริหาร โดยได้สงวนสิทธิ์อำนาจเฉพาะของคณะกรรมการไว้อย่างชัดเจน	✓		1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ (เอกสารแนบ 1) 2. ตารางอำนาจดำเนินการ (เอกสารแนบ 12)
2.2 คณะกรรมการกำกับดูแลให้มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนและวัดผลได้ เพื่อเป็นแนวทางในการปฏิบัติงานของผู้บริหารและพนักงาน	✓		1. แผนงบประมาณและเป้าหมายปี 2559(เอกสารแนบ13) 2.รายงานการประชุมคณะกรรมการ HCW ครั้งที่ 6/2559 (เอกสารแนบ14)

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
2.3 คณะกรรมการกำกับดูแลให้บริษัทกำหนดบทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการและผู้บริหารให้ถูกต้องตามกฎหมาย กฎบัตร ซึ่งครอบคลุมบทบาทที่สำคัญของคณะกรรมการตรวจสอบ ผู้สอบบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน และผู้รับผิดชอบต่อรายงานทางการเงิน	✓		1. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ (เอกสารแนบ 1) 2.กฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ (เอกสารแนบ 15) 3.รายงานการประชุมคณะกรรมการ HCW ครั้งที่ 6/2558 (เอกสารแนบ 3) 4. แผนการตรวจสอบ/ขอบเขตงานผู้ตรวจสอบภายใน ปี 2559 (Proposal) (เอกสารแนบ 16) 5. แผนการตรวจสอบ/ขอบเขตงานผู้สอบบัญชี ปี 2559 (Proposal) (เอกสารแนบ 17) 6. รายงานการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ HCW ครั้งที่ 1/2559 (เอกสารแนบ 18)
2.4 คณะกรรมการเป็นผู้มีความรู้เกี่ยวกับธุรกิจของบริษัท และมีความเชี่ยวชาญที่เป็นประโยชน์ต่อบริษัท หรือสามารถขอคำแนะนำจากผู้เชี่ยวชาญในเรื่องนั้นๆได้	✓		ประวัติข้อมูลคณะกรรมการบริษัท (เอกสารแนบ 19)
2.5 คณะกรรมการประกอบด้วยกรรมการอิสระที่มีความรู้ความสามารถน่าเชื่อถือ และมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติหน้าที่อย่างแท้จริง เช่น ไม่มีความสัมพันธ์ทางธุรกิจกับบริษัท ไม่มีความสัมพันธ์อื่นใด อันอาจมีอิทธิพลต่อการใช้ดุลยพินิจและปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระ ในจำนวนที่เหมาะสมเพียงพอ	✓		
2.6 คณะกรรมการกำกับดูแลการพัฒนาและปฏิบัติเรื่องการควบคุมภายในในองค์กร ซึ่งครอบคลุมทั้งการสร้างสภาพแวดล้อมการควบคุม การประเมินความเสี่ยง กิจกรรมการควบคุม ข้อมูลและการสื่อสาร และการติดตาม <u>คณะกรรมการตรวจสอบมีการรายงานผลการสอบทานระบบการควบคุมภายใน และระบบการตรวจสอบภายใน ต่อคณะกรรมการบริษัทรับทราบทุกไตรมาส</u>	✓		1.รายงานการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ HCW ครั้งที่ 3/2559 (เอกสารแนบ 21) 2. รายงานผลการตรวจสอบภายใน P&L (เอกสารแนบ 6) 3.แผนการตรวจสอบ/ขอบเขตงานผู้ตรวจสอบภายใน ปี 2559 (Proposal) (เอกสารแนบ 16) 4. ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ (AC) (เอกสารแนบ 45)

3. **ฝ่ายบริหารได้จัดให้มีโครงสร้างสายการรายงาน การกำหนดอำนาจในการสั่งการ และความรับผิดชอบที่เหมาะสมเพื่อให้องค์กรบรรลุวัตถุประสงค์ ภายใต้การกำกับดูแล** (oversight) **ของคณะกรรมการ**

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
3.1 ผู้บริหารระดับสูงกำหนดโครงสร้างองค์กรที่สนับสนุนการบรรลุวัตถุประสงค์ของบริษัท โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมทั้งทางธุรกิจและกฎหมาย รวมถึงการจัดให้มีการควบคุมภายในอย่างมีประสิทธิภาพ เช่น แบ่งแยกหน้าที่ในส่วนงานที่สำคัญ ซึ่งทำให้เกิดการตรวจสอบถ่วงดุลระหว่างกัน มีงานตรวจสอบภายในที่ขึ้นตรงกับกรรมการตรวจสอบ และมีสายการรายงานที่ชัดเจน เป็นต้น	✓		1.โครงสร้างองค์กร (เอกสารแนบ 7) 2.ใบกำหนดหน้าที่ (JOB DESCRIPTIONS) (เอกสารแนบ 10) 3. ตารางอำนาจดำเนินการ (เอกสารแนบ 12)
3.2 ผู้บริหารระดับสูงกำหนดสายการรายงานในบริษัท โดยพิจารณาถึงความเหมาะสมเกี่ยวกับอำนาจหน้าที่ ความรับผิดชอบ และการสื่อสารข้อมูล	✓		
3.3 มีการกำหนด มอบหมาย และจำกัดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบอย่างเหมาะสมระหว่างคณะกรรมการบริษัท ผู้บริหารระดับสูง ผู้บริหาร และพนักงาน	✓		

4. **องค์กรแสดงถึงความมุ่งมั่นในการจูงใจ พัฒนาและรักษาบุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ**

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
4.1 บริษัทมีนโยบายและวิธีการปฏิบัติเพื่อจัดหา พัฒนา และรักษาบุคลากรที่มีความรู้และความสามารถที่เหมาะสม และมีกระบวนการสอบทานนโยบายและวิธีการปฏิบัตินั้นอย่างสม่ำเสมอ	✓		1.คู่มือ/ขั้นตอนการทำงาน (Procedure Manual) HRM, HRD (เอกสารแนบ 22)
4.2 บริษัทมีกระบวนการประเมินผลการปฏิบัติงาน การให้แรงจูงใจหรือรางวัลต่อบุคลากรที่มีผลการปฏิบัติงานดี และการจัดการต่อบุคลากรที่มีผลงานไม่บรรลุเป้าหมาย รวมถึง การสื่อสารกระบวนการเหล่านี้ให้ผู้บริหารและพนักงานทราบ	✓		2. แผนการอบรมบุคลากรประจำปี 2559 (เฉพาะ WHAUP) (เอกสารแนบ 23) 3. แบบสอบถามพนักงานลาออก (เอกสารแนบ 25)
4.3 บริษัทมีกระบวนการแก้ไขปัญหาหรือเตรียมพร้อมสำหรับการขาดบุคลากรที่มีความรู้และความสามารถที่เหมาะสมอย่างทันเวลา	✓		
4.4 บริษัทมีกระบวนการสรรหา พัฒนา และรักษาผู้บริหารและพนักงานทุกคน เช่น การจัดระบบที่ปรึกษา (mentoring) และการฝึกอบรม	✓		
4.5 บริษัทมีแผนและกระบวนการสรรหาผู้สืบทอดตำแหน่ง (succession plan) ที่สำคัญ	✓		1.แผนผู้สืบทอดตำแหน่ง (เอกสารแนบ 24) 2. รายงานการประชุม NRC ครั้งที่ 1/2559 (เอกสารแนบ 25)

5. **องค์กรกำหนดให้บุคลากรมีหน้าที่และความรับผิดชอบในการควบคุมภายใน เพื่อให้บรรลุตามวัตถุประสงค์ขององค์กร**

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
5.1 คณะกรรมการและผู้บริหารมีกระบวนการและการสื่อสารเชิงบังคับให้บุคลากรทุกคนมีความรับผิดชอบต่อการควบคุมภายในและจัดให้มีการปรับปรุงแก้ไขกระบวนการปฏิบัติ ในกรณีที่จำเป็น	✓		1.โครงสร้างองค์กร (เอกสารแนบ 7) 2.ใบกำหนดหน้าที่ (JOB DESCRIPTIONS) (เอกสารแนบ 10) 3.คู่มือการทำงานของแต่ละระบบงานที่สำคัญ เช่น งานจัดซื้อและบัญชี (เอกสารแนบ 11)
5.2 คณะกรรมการและผู้บริหารกำหนดตัวชี้วัดผลการปฏิบัติงาน การสร้างแรงจูงใจ และการให้รางวัล ที่เหมาะสม โดยพิจารณาทั้งเรื่องการปฏิบัติตาม Code of Conduct และวัตถุประสงค์ในระยะสั้นและระยะยาวของบริษัท	✓		1. แบบประเมินบุคลากรประจำปี (KPI) (เอกสารแนบ 4) 2.ระเบียบข้อบังคับการทำงาน (เอกสารแนบ 9)
5.3 คณะกรรมการและผู้บริหารประเมินแรงจูงใจและการให้รางวัลอย่างต่อเนื่องโดยเน้นให้สามารถเชื่อมโยงกับความสำเร็จของหน้าที่ในการปฏิบัติตามการควบคุมภายในด้วย	✓		
5.4 คณะกรรมการและผู้บริหารได้พิจารณาไม่ให้มีการสร้างแรงกดดันที่มากเกินไปในการปฏิบัติหน้าที่ของบุคลากรแต่ละคน	✓		

การประเมินความเสี่ยง (Risk Assessment)

6. องค์กรกำหนดวัตถุประสงค์ไว้อย่างชัดเจนเพียงพอ เพื่อให้สามารถระบุและประเมินความเสี่ยงต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการบรรลุวัตถุประสงค์ขององค์กร

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
6.1 บริษัทสามารถปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไปและเหมาะสมกับธุรกิจในขณะนั้น โดยแสดงได้ว่ารายการในรายงานทางการเงินมีตัวตนจริง ครบถ้วนแสดงถึงสิทธิหรือภาระผูกพันของบริษัทได้ถูกต้อง มีมูลค่าเหมาะสม และเปิดเผยข้อมูลครบถ้วน ถูกต้อง	✓		1. แผนการตรวจสอบ/ขอบเขตงานผู้สอบบัญชี ปี 2559 (Proposal) (เอกสารแนบ 17) 2. รายงานสอบทานของผู้สอบบัญชี PWC (เอกสารแนบ 5)
6.2 บริษัทกำหนดสาระสำคัญของรายการทางการเงิน โดยพิจารณาถึงปัจจัยที่สำคัญ เช่น ผู้ใช้รายงานทางการเงิน ขนาดของรายการ แนวโน้มของธุรกิจ	✓		
6.3 รายงานทางการเงินของบริษัทสะท้อนถึงกิจกรรมการดำเนินงานของบริษัทอย่างแท้จริง	✓		
6.4 คณะกรรมการหรือคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง อนุมัติและสื่อสารนโยบายการบริหารความเสี่ยงให้ผู้บริหารและพนักงานทุกคนรับทราบและถือปฏิบัติ จนเป็นส่วนหนึ่งของวัฒนธรรมขององค์กร	✓		1. นโยบายการบริหารความเสี่ยง (เอกสารแนบ 28) 2. ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง(RMC) (เอกสารแนบ 47)

7. องค์กรระบุและวิเคราะห์ความเสี่ยงทุกประเภทที่อาจกระทบต่อการบรรลุวัตถุประสงค์ไว้อย่างครอบคลุมทั่วทั้งองค์กร

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
7.1 บริษัทระบุความเสี่ยงทุกประเภทซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจทั้งระดับองค์กร หน่วยธุรกิจ ฝ่ายงาน และหน้าที่งานต่าง ๆ	✓		1. คู่มือการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Manual) (เอกสารแนบ 29)
7.2 บริษัทวิเคราะห์ความเสี่ยงทุกประเภทที่อาจเกิดจากทั้งปัจจัยภายในและปัจจัยภายนอกองค์กร ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ การดำเนินงาน การรายงาน การปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ และด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ	✓		2. รายงานการบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Risk Report) (เอกสารแนบ 30) 3.รายงานการประชุม RMC ครั้งที่ 1/2559 (เอกสารแนบ 27)
7.3 ผู้บริหารทุกระดับมีส่วนร่วมในการบริหารความเสี่ยง	✓		
7.4 บริษัทได้ประเมินความสำคัญของความเสี่ยง โดยพิจารณาทั้งโอกาสเกิดเหตุการณ์ และผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น	✓		

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
7.5 บริษัทมีมาตรการและแผนปฏิบัติงานเพื่อจัดการความเสี่ยง โดยอาจเป็นการยอมรับความเสี่ยงนั้น(acceptance) การลดความเสี่ยง(reduction) การหลีกเลี่ยงความเสี่ยง(avoidance)หรือการร่วมรับความเสี่ยง(sharing)	✓		คู่มือการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Manual) (เอกสารแนบ 29)

8. **องค์กรได้พิจารณาถึงโอกาสที่จะเกิดการทุจริต ในการประเมินความเสี่ยงที่จะบรรลุวัตถุประสงค์ขององค์กร**

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
8.1 บริษัทประเมินโอกาสที่จะเกิดการทุจริตขึ้น โดยครอบคลุมการทุจริตแบบต่างๆ เช่น การจัดทำรายงานทางการเงินเท็จ การทำให้สูญเสียทรัพย์สิน การคอร์รัปชัน การที่ผู้บริหารสามารถฝ่าฝืนระบบควบคุมภายใน (management override of internal controls) การเปลี่ยนแปลงข้อมูลในรายงานที่สำคัญ การได้มาหรือใช้ไปซึ่งทรัพย์สินโดยไม่ถูกต้อง เป็นต้น	✓		1. คู่มือการบริหารความเสี่ยง (Risk Management Manual) (เอกสารแนบ 29) 2. รายงานการบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Risk Report) (เอกสารแนบ 30) 3. นโยบายการกำกับดูแลกิจการ (เอกสารแนบ 1) 4.รายงานการประชุม RMC ครั้งที่ 1/2559 (เอกสารแนบ 27)
8.2 บริษัทได้ทบทวนเป้าหมายการปฏิบัติงานอย่างรอบคอบ โดยพิจารณาความเป็นไปได้ของเป้าหมายที่กำหนดแล้ว รวมทั้งได้พิจารณาความสมเหตุสมผลของการให้สิ่งจูงใจหรือผลตอบแทนแก่พนักงานแล้วด้วยว่า ไม่มีลักษณะส่งเสริมให้พนักงานกระทำไม่เหมาะสม เช่น ไม่ตั้งเป้าหมายยอดขายของบริษัทไว้สูงเกินความเป็นจริง จนทำให้เกิดแรงจูงใจในการตกแต่งตัวเลขยอดขาย เป็นต้น	✓		
8.3 คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและสอบถามผู้บริหารเกี่ยวกับโอกาสในการเกิดทุจริต และมาตรการที่บริษัทดำเนินการเพื่อป้องกันหรือแก้ไขการทุจริต	✓		
8.4 บริษัทได้สื่อสารให้พนักงานทุกคนเข้าใจและปฏิบัติตามนโยบายและแนวปฏิบัติที่กำหนดไว้	✓		

9. **องค์กรสามารถระบุและประเมินความเปลี่ยนแปลงที่อาจมีผลกระทบต่อระบบการควบคุมภายใน**

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
9.1 บริษัทประเมินการเปลี่ยนแปลงปัจจัยภายนอกองค์กร ที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ การควบคุมภายใน และรายงานทางการเงิน ตลอดจนได้กำหนดมาตรการตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงนั้นอย่างเพียงพอแล้ว	✓		1.รายงานการบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Risk Report) (เอกสารแนบ 30) 2. แผนงบประมาณและเป้าหมายปี 2559(เอกสารแนบ13) 3. ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง(RMC) (เอกสารแนบ 47)
9.2 บริษัทประเมินการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการทำธุรกิจ ที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ การควบคุมภายใน และรายงานทางการเงิน ตลอดจนได้กำหนดมาตรการตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงนั้นอย่างเพียงพอแล้ว	✓		

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
9.3 บริษัทประเมินการเปลี่ยนแปลงผู้นำองค์กร ที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจ การควบคุมภายใน และรายงานทางการเงิน ตลอดจนได้กำหนดมาตรการตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงนั้นอย่างเพียงพอแล้ว	✓		1.รายงานการบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Risk Report) (เอกสารแนบ 30) 2. แผนงบประมาณและเป้าหมายปี 2559(เอกสารแนบ13) 3. ขอบเขต อำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง(RMC) (เอกสารแนบ 47)

การควบคุมการปฏิบัติงาน (Control Activities)

10. องค์กรมีมาตรการควบคุมที่ช่วยลดความเสี่ยงที่จะไม่บรรลุวัตถุประสงค์ขององค์กร ให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
10.1 มาตรการควบคุมของบริษัทมีความเหมาะสมกับความเสี่ยง และลักษณะเฉพาะขององค์กร เช่น สภาพแวดล้อม ความซับซ้อนของงาน ลักษณะงาน ขอบเขตการดำเนินงาน รวมถึงลักษณะเฉพาะอื่น ๆ	✓		รายงานการบริหารความเสี่ยงขององค์กร (Risk Report) (เอกสารแนบ 30)
10.2 บริษัทมีมาตรการควบคุมภายในที่กำหนดเป็นลายลักษณ์อักษรและครอบคลุมกระบวนการต่างๆ อย่างเหมาะสม เช่น มีนโยบายและระเบียบวิธีปฏิบัติงานเกี่ยวกับธุรกรรมด้านการเงิน การจัดซื้อ และการบริหารทั่วไป ตลอดจนกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ และลำดับขั้นการอนุมัติของผู้บริหารในแต่ละระดับไว้อย่างชัดเจน รัดกุม เพื่อให้สามารถป้องกันการทุจริตได้ เช่น มีการกำหนดขนาดวงเงินและอำนาจอนุมัติของผู้บริหารแต่ละระดับ ขั้นตอนในการอนุมัติโครงการลงทุน ขั้นตอนการจัดซื้อและวิธีการคัดเลือกผู้ขาย การบันทึกข้อมูลรายละเอียดการตัดสินใจจัดซื้อ ขั้นตอนการเบิกจ่ายวัสดุอุปกรณ์ หรือ การเบิกใช้เครื่องมือต่างๆ เป็นต้น โดยได้จัดให้มีกระบวนการสำหรับกรณีต่าง ๆ ดังนี้ 10.2.1 การเก็บรวบรวมข้อมูลเกี่ยวกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร และผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว รวมทั้งบุคคลที่เกี่ยวโยงกัน เพื่อประโยชน์ในการติดตามและสอบทานการทำรายการระหว่างกัน หรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ รวมทั้งมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันเสมอ	✓		1.คู่มือการทำงานของแต่ละระบบงานที่สำคัญ เช่น งานจัดซื้อและบัญชี (เอกสารแนบ 11) 2. ตารางอำนาจดำเนินการ (เอกสารแนบ 12) 3.นโยบายรายการระหว่างกัน (RPT) (เอกสารแนบ 31) 4.รายงานรายการระหว่างกัน Q2/2559 (เอกสารแนบ 32)

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
10.2.2 กรณีที่บริษัทอนุมัติธุรกรรมหรือทำสัญญากับผู้ที่เกี่ยวข้องในลักษณะที่มีผลผูกพันบริษัทในระยะยาวไปแล้ว เช่น การทำสัญญาซื้อขายสินค้า การให้กู้ยืมการค้ำประกัน บริษัทได้ติดตามให้มั่นใจแล้วว่า มีการปฏิบัติเป็นไปตามเงื่อนไขที่ตกลงกันไว้ตลอดระยะเวลาที่มีผลผูกพันบริษัท เช่น ติดตามการชำระคืนหนี้ตามกำหนดหรือมีการทบทวนความเหมาะสมของสัญญา เป็นต้น			
10.3 บริษัทกำหนดให้การควบคุมภายในมีความหลากหลายอย่างเหมาะสม เช่น การควบคุมแบบ Manual และ Automated หรือการควบคุมแบบป้องกันและติดตาม	✓		1. คู่มือการทำงานของแต่ละระบบงานที่สำคัญ (เอกสารแนบ 11)
10.4 บริษัทกำหนดให้มีการควบคุมภายในในทุกระดับขององค์กร เช่น ทั้งระดับกลุ่มบริษัท หน่วยธุรกิจ สายงาน ฝ่ายงาน แผนกหรือกระบวนการ	✓		2. แผนการตรวจสอบ/ขอบเขตงานผู้ตรวจสอบภายใน ปี 2559 (Proposal) (เอกสารแนบ 16)
10.5บริษัทมีการแบ่งแยกหน้าที่ความรับผิดชอบในงาน 3 ด้านต่อไปนี้ออกจากกันโดยเด็ดขาด เพื่อเป็นการตรวจสอบซึ่งกันและกัน กล่าวคือ (1) หน้าที่อนุมัติ (2) หน้าที่บันทึกรายการบัญชีและข้อมูลสารสนเทศ และ (3) หน้าที่ในการดูแลจัดเก็บทรัพย์สิน	✓		1. ตารางอำนาจดำเนินการ (เอกสารแนบ 12) 2.ใบกำหนดหน้าที่ (JOB DESCRIPTIONS) (เอกสารแนบ 10)

11. องค์กรเลือกและพัฒนากิจกรรมการควบคุมทั่วไปด้วยระบบเทคโนโลยี เพื่อช่วยสนับสนุนการบรรลุวัตถุประสงค์

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
11.1 บริษัทควรกำหนดความเกี่ยวข้องกันระหว่างการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศ ในกระบวนการปฏิบัติงานและการควบคุมทั่วไปของระบบสารสนเทศ	✓		1.รายงานผลการตรวจสอบด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Report) (เอกสารแนบ 43)
11.2 บริษัทควรกำหนดการควบคุมของโครงสร้างพื้นฐานของระบบเทคโนโลยีให้มีความเหมาะสม	✓		2.รายงานการประชุมคณะทำงานความมั่นคงฯ IT ครั้งที่ 1/59 (เอกสารแนบ 33)
11.3 บริษัทควรกำหนดการควบคุมด้านความปลอดภัยของระบบเทคโนโลยีให้มีความเหมาะสม	✓		
11.4 บริษัทควรกำหนดการควบคุมกระบวนการได้มา การพัฒนาและการบำรุงรักษาระบบเทคโนโลยีให้มีความเหมาะสม	✓		

12. องค์กรจัดให้มีกิจกรรมการควบคุมผ่านทางนโยบาย ซึ่งได้กำหนดสิ่งที่คาดหวังและขั้นตอนการปฏิบัติ เพื่อให้นโยบายที่กำหนดไว้นั้นสามารถนำไปสู่การปฏิบัติได้

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
12.1 บริษัทมีนโยบายที่รัดกุมเพื่อติดตามให้การทำธุรกรรมของผู้ถือหุ้นรายใหญ่ กรรมการ ผู้บริหาร หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าว ต้องผ่านขั้นตอนการอนุมัติที่กำหนด เช่น ข้อบังคับของบริษัท เกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เกณฑ์ของสำนักงาน ฯลฯ เพื่อป้องกันการหาโอกาสหรือนำผลประโยชน์ของบริษัทไปใช้ส่วนตัว	✓		1.นโยบายรายการระหว่างกัน (RPT) (เอกสารแนบ 31) 2. หลักการเข้าทำงานรายการระหว่างกันของบริษัท และบริษัทย่อย (เอกสารแนบ 34) 3. ตารางอำนาจดำเนินการ (เอกสารแนบ 12)
12.2 บริษัทมีนโยบายเพื่อให้การพิจารณาอนุมัติธุรกรรมกระทำโดยผู้ที่ไม่มีส่วนได้เสียในธุรกรรมนั้น	✓		
12.3 บริษัทมีนโยบายเพื่อให้การพิจารณาอนุมัติธุรกรรมคำนึงถึงประโยชน์สูงสุดของบริษัทเป็นสำคัญ และพิจารณาโดยถือเสมือนเป็นรายการที่กระทำกับบุคคลภายนอก (at arms' length basis)	✓		
12.4 บริษัทมีกระบวนการติดตามดูแลการดำเนินงานของบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วม รวมทั้งกำหนดแนวทางให้บุคคลที่บริษัทแต่งตั้งให้เป็นกรรมการหรือผู้บริหารในบริษัทย่อยหรือร่วมนั้น ถือปฏิบัติ *(หากบริษัทไม่มีเงินลงทุนในบริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมไม่ต้องตอบข้อนี้)*	✓		
12.5 บริษัทกำหนดหน้าที่และความรับผิดชอบในการนำนโยบายและกระบวนการไปปฏิบัติโดยผู้บริหารและพนักงาน	✓		1.ใบกำหนดหน้าที่ (JOB DESCRIPTIONS) (เอกสารแนบ 10) 2. คู่มือการทำงานของแต่ละระบบงานที่สำคัญ (เอกสารแนบ 11) 3. รายงานผลการตรวจสอบภายใน P&L (เอกสารแนบ 6)
12.6 นโยบายและกระบวนการปฏิบัติของบริษัทได้รับการนำไปใช้ในเวลาที่เหมาะสม โดยบุคลากรที่มีความสามารถ รวมถึงการครอบคลุมกระบวนการแก้ไขข้อผิดพลาดในการปฏิบัติงาน	✓		
12.7 บริษัททบทวนนโยบายและกระบวนการปฏิบัติให้มีความเหมาะสมอยู่เสมอ	✓		

ระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูล (Information & Communication)

13. องค์กรข้อมูลที่เกี่ยวข้องและมีคุณภาพ เพื่อสนับสนุนให้การควบคุมภายในสามารถดำเนินไปได้ตามที่กำหนดไว้

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
13.1 บริษัทกำหนดข้อมูลที่ต้องการใช้ในการดำเนินงาน ทั้งข้อมูลจากภายในและภายนอกองค์กร ที่มีคุณภาพและเกี่ยวข้องต่องาน	✓		คู่มือการทำงานของแต่ละระบบงานที่สำคัญ (เอกสารแนบ 11)
13.2 บริษัทพิจารณาทั้งต้นทุนและประโยชน์ที่จะได้รับ รวมถึงปริมาณและความถูกต้องของข้อมูล	✓		
13.3 บริษัทดำเนินการเพื่อให้คณะกรรมการมีข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอสำหรับใช้ประกอบการตัดสินใจ ตัวอย่างข้อมูลที่สำคัญ เช่น รายละเอียดของเรื่องที่เสนอให้พิจารณา เหตุผล ผลกระทบต่อบริษัท ทางเลือกต่าง ๆ	✓		จดหมายเชิญประชุมและรายงานการประชุมของคณะกรรมการ 1.คณะกรรมการบริษัท (เอกสารแนบ 37) 2. คณะกรรมการตรวจสอบ (เอกสารแนบ 38)
13.4 บริษัทดำเนินการเพื่อให้กรรมการบริษัทได้รับหนังสือนัดประชุมหรือเอกสารประกอบการประชุมที่ระบุข้อมูลที่จำเป็นและเพียงพอต่อการพิจารณาก่อนการประชุมล่วงหน้าอย่างน้อยภายในระยะเวลาขั้นต่ำตามที่กฎหมายกำหนด	✓		
13.5 บริษัทดำเนินการเพื่อให้รายงานการประชุมคณะกรรมการมีรายละเอียดตามควร เพื่อให้สามารถตรวจสอบย้อนหลังเกี่ยวกับความเหมาะสมในการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการแต่ละราย เช่น การบันทึกข้อซักถามของกรรมการ ความเห็นหรือข้อสังเกตของกรรมการในเรื่องที่พิจารณา ความเห็นของกรรมการรายที่ไม่เห็นด้วยกับเรื่องที่เสนอพร้อมเหตุผล เป็นต้น	✓		
13.6 บริษัทมีการดำเนินการดังต่อไปนี้ 13.6.1 มีการจัดเก็บเอกสารสำคัญ ไว้อย่างครบถ้วนเป็นหมวดหมู่ 13.6.2 กรณีที่ได้รับแจ้งจากผู้สอบบัญชีหรือผู้ตรวจสอบภายในว่ามีข้อบกพร่องในการควบคุมภายใน บริษัทได้แก้ไขข้อบกพร่องนั้นอย่างครบถ้วนแล้ว	✓		1.Work Flow การจัดเก็บเอกสารที่สำคัญของบริษัท (เอกสารแนบ 36) 2.รายงานผลการตรวจสอบภายใน P&L (เอกสารแนบ 6) 3. รายงานสอบทานของผู้สอบบัญชี PWC (เอกสารแนบ 5)

14. **องค์กรสื่อสารข้อมูลภายในองค์กร ซึ่งรวมถึงวัตถุประสงค์และความรับผิดชอบต่อการควบคุมภายในที่จำเป็นต่อการสนับสนุนให้การควบคุมภายในสามารถดำเนินไปได้ตามที่วางไว้**

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
14.1 บริษัทมีกระบวนการสื่อสารข้อมูลภายในอย่างมีประสิทธิภาพ และมีช่องทางการสื่อสารที่เหมาะสม เพื่อสนับสนุนการควบคุมภายใน	✓		นโยบายการกำกับดูแลกิจการ (Good Corporate Governance) (เอกสารแนบ 1)
14.2 บริษัทมีการรายงานข้อมูลที่สำคัญถึงคณะกรรมการบริษัทอย่างสม่ำเสมอ และคณะกรรมการบริษัทสามารถเข้าถึงแหล่งสารสนเทศที่จำเป็นต่อการปฏิบัติงาน หรือสอบทานรายการต่าง ๆ ตามที่ต้องการ เช่น การกำหนดบุคคลที่เป็นศูนย์ติดต่อเพื่อให้สามารถติดต่อขอข้อมูลอื่นนอกจากที่ได้รับจากผู้บริหาร รวมทั้งการติดต่อสอบถามข้อมูลจากผู้สอบบัญชี ผู้ตรวจสอบภายใน การจัดประชุมระหว่างคณะกรรมการและผู้บริหารตามที่คณะกรรมการร้องขอ การจัดกิจกรรมพบปะหารือระหว่างคณะกรรมการและผู้บริหารนอกเหนือจากการประชุมคณะกรรมการ เป็นต้น	✓		จดหมายเชิญประชุมและรายงานการประชุมของคณะกรรมการ 1.คณะกรรมการบริษัท (เอกสารแนบ 37) 2. คณะกรรมการตรวจสอบ (เอกสารแนบ 38)
14.3 บริษัทจัดให้มีช่องทางการสื่อสารพิเศษหรือช่องทางลับเพื่อให้บุคคลต่าง ๆ ภายในบริษัทสามารถแจ้งข้อมูลหรือเบาะแสเกี่ยวกับการฉ้อฉลหรือทุจริตภายในบริษัท (whistle-blower hotline) ได้อย่างปลอดภัย	✓		การติดประกาศ และรูปภาพ เรื่องช่องทางการแจ้งเบาะแสทุจริต (whistle-blower) (เอกสารแนบ 39)

15. **องค์กรได้สื่อสารกับหน่วยงานภายนอก เกี่ยวกับประเด็นที่อาจมีผลกระทบต่อการควบคุมภายใน**

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
15.1 บริษัทมีกระบวนการสื่อสารข้อมูลกับผู้มีส่วนได้เสียภายนอกองค์กรอย่างมีประสิทธิภาพ และมีช่องทางการสื่อสารที่เหมาะสม เพื่อสนับสนุนการควบคุมภายใน เช่น จัดให้มีเจ้าหน้าที่หรือหน่วยงานนักลงทุนสัมพันธ์ ศูนย์รับเรื่องร้องเรียน เป็นต้น	✓		ตามนโยบายการกำกับดูแลกิจการ (Good Corporate Governance) (เอกสารแนบ 1)
15.2 บริษัทจัดให้มีช่องทางการสื่อสารพิเศษหรือช่องทางลับเพื่อให้ผู้มีส่วนได้เสียภายนอกองค์กรสามารถแจ้งข้อมูลหรือเบาะแสเกี่ยวกับการฉ้อฉลหรือทุจริต (whistle-blower hotline) แก่บริษัทได้อย่างปลอดภัย	✓		Website บริษัท เรื่องช่องทางการแจ้งเบาะแสทุจริต (whistle-blower) (เอกสารแนบ 40)

ระบบการติดตาม (Monitoring Activities)

16. องค์กรติดตามและประเมินผลการควบคุมภายใน เพื่อให้มั่นใจได้ว่าการควบคุมภายในยังดำเนินไปอย่างครบถ้วน เหมาะสม

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
16.1 บริษัทจัดให้มีกระบวนการติดตามการปฏิบัติตามจริยธรรมธุรกิจและข้อกำหนดห้ามฝ่ายบริหารและพนักงานปฏิบัติตนในลักษณะที่อาจก่อให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ เช่น กำหนดให้แต่ละส่วนงานติดตามการปฏิบัติ และรายงานผู้บังคับบัญชา หรือมอบหมายให้หน่วยงานตรวจสอบภายในติดตามการปฏิบัติ และรายงานต่อคณะกรรมการตรวจสอบ เป็นต้น	✓		1.แผนการตรวจสอบ/ขอบเขตงาน ผู้ตรวจสอบภายใน ปี 2559 (Proposal) - P&L / ธรรมนิติ (เอกสารแนบ 16) 2. รายงานการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ HCW ครั้งที่ 3/2559 (เอกสารแนบ 21) 3. กฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ (เอกสารแนบ 15)
16.2 บริษัทจัดให้มีการตรวจสอบการปฏิบัติตามระบบการควบคุมภายในที่วางไว้โดยการประเมินตนเอง และ/หรือการประเมินอิสระโดยผู้ตรวจสอบภายใน	✓		
16.3 ความถี่ในการติดตามและประเมินผลมีความเหมาะสมกับการเปลี่ยนแปลงของบริษัท	✓		
16.4 ดำเนินการติดตามและประเมินผลระบบการควบคุมภายในโดยผู้ที่มีความรู้และความสามารถ	✓		
16.5 บริษัทกำหนดแนวทางการรายงานผลการตรวจสอบภายในให้ขึ้นตรงต่อคณะกรรมการตรวจสอบ	✓		
16.6 บริษัทส่งเสริมให้ผู้ตรวจสอบภายในปฏิบัติหน้าที่ตามมาตรฐานสากล การปฏิบัติงานวิชาชีพการตรวจสอบภายใน (International Standards for the Professional Practice of Internal Auditing, IIA)	✓		

17. **องค์กรประเมินและสื่อสารข้อบกพร่องของการควบคุมภายในอย่างทันเวลาต่อบุคคลที่รับผิดชอบ ซึ่งรวมถึงผู้บริหารระดับสูงและคณะกรรมการตามความเหมาะสม**

คำถาม	ใช่	ไม่ใช่	รายละเอียดเพิ่มเติม
17.1 บริษัทประเมินผลและสื่อสารข้อบกพร่องของการควบคุมภายใน และดำเนินการเพื่อติดตามแก้ไขอย่างทันท่วงที หากผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นแตกต่างจากเป้าหมายที่กำหนดไว้อย่างมีนัยสำคัญ	✓		1.โครงสร้างองค์กร (เอกสารแนบ 7) 2.กฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบ (เอกสารแนบ 15) 3. รายงานการประชุมคณะกรรมการตรวจสอบ HCW ครั้งที่ 3/2559 (เอกสารแนบ 21)
17.2 บริษัทมีนโยบายการรายงาน ดังนี้ 17.2.1 ฝ่ายบริหารต้องรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทโดยพลัน ในกรณีที่เกิดเหตุการณ์หรือสงสัยว่ามีเหตุการณ์ทุจริตอย่างร้ายแรง มีการปฏิบัติที่ฝ่าฝืนกฎหมาย หรือมีการกระทำที่ผิดปกติอื่น ซึ่งอาจกระทบต่อชื่อเสียงและฐานะการเงินของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ 17.2.2 รายงานข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ พร้อมแนวทางการแก้ไขปัญหา (แม้ว่าจะได้เริ่มดำเนินการจัดการแล้ว) ต่อคณะกรรมการบริษัท/คณะกรรมการตรวจสอบ เพื่อพิจารณาภายในระยะเวลาอันควร 17.2.3 รายงานความคืบหน้าในการปรับปรุงข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญต่อคณะกรรมการบริษัท/คณะกรรมการตรวจสอบ	✓		1.นโยบายต่อต้านคอร์รัปชั่น (เอกสารแนบ 41) 2. นโยบายความมั่นคงปลอดภัยของสารสนเทศ (เอกสารแนบ 42)