

 **LANNA**
RESOURCES

รายงานประจำปี 2546

บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)

รายงานประจำปี 2546

สารบัญ

| | |
|---|----|
| รายงานของคณะกรรมการต่อผู้ถือหุ้น | 1 |
| สารสนเทศที่สำคัญ | 4 |
| นโยบายการจ่ายเงินปันผล | 5 |
| ข้อมูลทางการเงิน | 5 |
| ลักษณะการประกอบธุรกิจ | 6 |
| โครงสร้างการลงทุน | 6 |
| บริษัทย่อยและบริษัทร่วม | 8 |
| ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน | 9 |
| โครงสร้างรายได้จากการประกอบธุรกิจ | 12 |
| การเปลี่ยนแปลงในรอบปีที่ผ่านมา | 13 |
| ปัจจัยความเสี่ยง | 14 |
| ข้อมูลเกี่ยวกับอนาคต | 17 |
| รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน | 18 |
| รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ | 19 |
| งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชี | 20 |
| วิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน | 50 |
| โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ | 55 |
| การจัดการในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการกำกับดูแลกิจการ | 62 |
| รายการระหว่างกัน | 72 |

รายงานของคณะกรรมการต่อผู้ถือหุ้น

นับเป็นอีกวาระหนึ่งที่ข้าพเจ้าในนามคณะกรรมการบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ได้มีโอกาสเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบถึงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ซึ่งในรอบปี 2546 ที่ผ่านมา แม้จะมีกำไรสุทธิต่ำกว่าปี 2545 ก็ตาม แต่โดยรวมแล้วก็ยังอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ

ผลการดำเนินงานในรอบปี 2546 ที่ผ่านมา บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้และกำไรสุทธิจำนวน 1,747.39 ล้านบาท และ 58.05 ล้านบาทตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2545 จะมีรายได้เพิ่มขึ้น 81.32 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.88 แต่มีกำไรสุทธิลดลง 35.84 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 38.17 เนื่องจากบริษัทฯ จำหน่ายถ่านหินที่ผลิตจากแหล่งในประเทศได้ลดลง แต่จำหน่ายถ่านหินจากแหล่งในประเทศอินโดนีเซียได้เพิ่มขึ้น ในขณะที่อัตรากำไรของถ่านหินจากแหล่งต่างประเทศจะต่ำกว่าถ่านหินที่ผลิตจากแหล่งในประเทศ จึงทำให้กำไรลดลง สาเหตุเพราะนโยบายจำกัดน้ำหนักรถบรรทุกของรัฐบาลทำให้ลูกค้าหันไปใช้ถ่านหินนำเข้าเพิ่มขึ้น เนื่องจากต้นทุนถ่านหินจากแหล่งในประเทศเพิ่มสูงขึ้น กอปรกับราคากถ่านหินในตลาดโลกมีราคาลดต่ำลง เนื่องจากประเทศจีนและประเทศอินโดนีเซียได้ขยายกำลังผลิตและส่งออกถ่านหินอย่างต่อเนื่องในขณะที่มีความต้องการใช้ถ่านหินในภูมิภาคนี้ขยายตัวไม่มากนักส่งผลให้ราคากถ่านหินในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2546 ทรงตัวอยู่ในระดับต่ำที่สุดนับตั้งแต่ปี 2525 เป็นต้นมา อย่างไรก็ตามในช่วงปลายปี 2546 รัฐบาลแห่งประเทศจีนได้สั่งปิดเหมืองถ่านหินจำนวนมากเพื่อปรับปรุงมาตรการด้านความปลอดภัยรวมทั้งให้ชะลอการส่งออกถ่านหินชั่วคราว กอปรกับเกิดพายุฝนที่รุนแรงในประเทศอินโดนีเซียส่งผลให้ราคากถ่านหินเริ่มปรับตัวสูงขึ้นในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2546 และต่อเนื่องมาต้นปี 2547 คาดว่าแนวโน้มราคากถ่านหินในปี 2547 น่าจะสูงกว่าปี 2546 ที่ผ่านมา

บริษัทฯ ยังอยู่ในฐานะที่ปลอดภัยและยังคงมีฐานะการเงินและสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (CURRENT RATIO) และอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (TOTAL DEBT TO EQUITY RATIO) ณ วันสิ้นปี 2546 เท่ากับ 4.36:1 และ 0.15:1 ตามลำดับ บริษัทฯ มีเงินหมุนเวียนเพียงพอและสามารถใช้ลงทุนในโครงการที่จะพัฒนาในอนาคตได้ หากจะต้องหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมบริษัทฯ จะพิจารณาหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสมโดยคำนึงถึงสถานะเศรษฐกิจและตลาดการเงินสำหรับการลงทุนในอนาคต

สำหรับการลงทุนในรอบปี 2546 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้เข้าไปลงทุนซื้อหุ้นสามัญในบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด จำนวน 19,875 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.- บาท เป็นเงินทั้งสิ้น 198.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้วเพื่อใช้ลงทุนในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตและจำหน่ายเอทานอลหรือแอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5% เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงที่อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี ขนาดกำลังการผลิตเอทานอล 150,000 ลิตรต่อวัน โดยใช้กากน้ำตาล (MOLASSES) เป็นวัตถุดิบ ซึ่งสามารถใช้เอทานอลผสมกับน้ำมันเบนซินออกเทน 91 ในอัตราส่วนผสม 10 เปอร์เซ็นต์ (10%) เป็นแก๊สโซฮอล์ ซึ่งสามารถใช้แทนน้ำมันเบนซินออกเทน 95 ได้แต่ราคาถูกกว่า โครงการนี้ใช้เงินลงทุนทั้งสิ้นประมาณ 796 ล้านบาท โดยใช้อัตราส่วนเงินกู้และสินเชื่อบริษัทเงินลงทุนในส่วนผู้ถือหุ้นประมาณ 2 : 1 โดยได้รับการสนับสนุนเงินกู้และ สินเชื่อจากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และใช้เงินลงทุนจากผู้ถือหุ้นจำนวน 265 ล้านบาท คาดว่าจะก่อสร้าง โรงงานแล้วเสร็จสามารถผลิตเอทานอลออกจำหน่ายได้ประมาณปลายปี 2547 โครงการนี้รัฐบาลให้การส่งเสริมการลงทุนและสนับสนุนผู้ประกอบการในประเทศอย่างเต็มที่ ซึ่งนอกจากจะช่วยลดมลภาวะที่มีผลกระทบต่อ สุขภาพและสิ่งแวดล้อมแล้วยังช่วยลดการนำเข้าน้ำมันเชื้อเพลิงและสารปรุงแต่งเพิ่มออกเทน MTBE (METHYL TERTIARY BUTYL ETHER) ให้น้อยลง ซึ่งจะช่วยประหยัดเงินตราต่างประเทศและลดการขาดดุลการค้าของประเทศให้น้อยลงด้วยในระยะยาว

บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับการลงทุนในธุรกิจด้านหิน ซึ่งเป็นธุรกิจหลัก (CORE BUSINESS) โดยสำรวจหาแหล่งถ่านหินแห่งใหม่เพิ่มเติมอยู่ตลอดเวลา โดยเฉพาะถ่านหินคุณภาพสูงในประเทศอินโดนีเซีย เพื่อเพิ่มปริมาณสำรองและเพิ่มศักยภาพด้านการผลิตและการจำหน่ายถ่านหินในอนาคต ขณะนี้มีโครงการลงทุนทำเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียที่อยู่ในระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนอยู่หลายโครงการ รวมทั้งให้ความสำคัญกับการลงทุนซื้อเรือเดินสมุทรมาใช้ในการขนส่งถ่านหินเองและให้บริการขนส่งสินค้าอื่นด้วย แต่เนื่องจากการว่าจ้างต่อเรือลำใหม่จะต้องใช้เวลาดำเนินการประมาณ 2 ปี กอปรกับจะต้องใช้เงินลงทุนค่อนข้างมาก จึงเลือกใช้วิธีจัดซื้อเรือเก่าที่มีสภาพดีมาดำเนินการแทน ซึ่งในรอบปี 2546 ที่ผ่านมามีบริษัทฯ ได้เข้าร่วมประมูลซื้อเรือเดินสมุทรจากผู้ประกอบการที่เสนอขายหลายรายการแต่ยังไม่ประสบผลสำเร็จตามที่ตั้งเป้าหมายไว้ เมื่อโครงการลงทุนเหล่านี้มีความชัดเจนแล้วจะได้รายงานให้ท่านผู้ถือหุ้นได้ทราบในโอกาสต่อไป

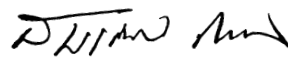
คณะกรรมการจะเน้นการสร้างความปลอดภัยเติบโตที่มีคุณภาพและมั่นคงให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว โดยใช้ขีดความสามารถและเทคโนโลยีที่ดี บริหารงานด้วยความรอบคอบและระมัดระวังคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนเกี่ยวข้องและต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมโดยรวมเพื่อสร้างรายได้และผลตอบแทนที่ดี และยั่งยืนในอนาคต โดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (GOOD CORPORATE GOVERNANCE) ให้ความสำคัญกับการดำเนินงานหรือการบริหารงานที่โปร่งใสสามารถตรวจสอบได้รวมทั้งจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง การควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่เหมาะสม รัดกุมและมีประสิทธิภาพเพียงพอที่จะสามารถป้องกันทรัพย์สินมิให้ถูกนำไปใช้โดยมิชอบหรือโดยเจตนาทุจริตอันจะทำให้เกิดผลเสียหายต่อฐานะการเงินและการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทในเครือทั้งในปัจจุบันและอนาคต

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบว่าผลการดำเนินงานในรอบปี 2546 ที่ผ่านมามีกำไรสุทธิทั้งสิ้นจำนวน 58.05 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิหุ้นละ 0.17 บาท ซึ่งคำนวณจากหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วจำนวน 350 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.- บาท คณะกรรมการบริษัทฯ จึงขอเสนอให้จัดสรรกำไรเพื่อจ่ายเงินปันผลให้กับท่านผู้ถือหุ้นดังต่อไปนี้คือ :-

| รายละเอียดการจัดสรร (หน่วย:บาท) | กิจการที่ได้รับบริการ ส่งเสริมการลงทุน | กิจการที่ไม่ได้รับบริการ ส่งเสริมการลงทุน | รวมทั้งสิ้น |
|--|---|--|----------------|
| กำไร(ขาดทุน)สะสมคงเหลือจากปีก่อน | 364,196,275.13 | (94,839,697.15) | 269,356,577.98 |
| บวก กำไร(ขาดทุน)สุทธิประจำปี 2546 | 62,386,731.47 | (4,333,734.53) | 58,052,996.94 |
| กำไร(ขาดทุน)สะสมเพื่อการจัดสรร สำหรับปี 2546 | 426,583,006.60 | (99,173,431.68) | 327,409,574.92 |
| หัก จัดสรรเพื่อจ่ายเงินปันผลในปี 2546 | | | |
| • เงินปันผลระหว่างกาลหุ้นละ 0.15 บาท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติ ให้จ่ายให้กับผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 15 มกราคม 2547 | 52,500,000.00 | - | 52,500,000.00 |
| • เงินปันผลที่ขออนุมัติในงวดนี้ หุ้นละ 0.10 บาท | 35,000,000.00 | - | 35,000,000.00 |
| กำไร(ขาดทุน)คงเหลือยกไป | 339,083,006.60 | (99,173,431.68) | 239,909,574.92 |

ท่านผู้ถือหุ้นจะได้รับเงินปันผลที่จ่ายจากกำไรสุทธิของกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนในปี 2546 ในอัตราหุ้นละ 0.25 บาท และโดยที่บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้กับท่านผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 15 มกราคม 2547 ในอัตราหุ้น 0.15 บาท จึงคงเหลือเงินปันผลที่จะจ่ายเพิ่มเติมให้กับท่านผู้ถือหุ้นอีกหุ้นละ 0.10 บาท ในวันที่ 26 พฤษภาคม 2547 โดยท่านผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิจะได้รับเงินปันผลในงวดนี้จะต้องมีชื่อปรากฏอยู่ในสมุดทะเบียนหุ้นในวันที่ 5 เมษายน 2547 เวลา 12.00 น. ทั้งนี้ท่านผู้ถือหุ้นจะได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินปันผลที่ได้รับดังกล่าว เนื่องจากการได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นที่ได้ให้การสนับสนุน และให้ความร่วมมือในกิจการของบริษัทฯ ด้วยดีเสมอมาจนกิจการของบริษัทฯ ประสบความสำเร็จและเจริญก้าวหน้ามาเป็นลำดับจนทุกวันนี้



นายสมเกียรติ ติมทรง
ประธานกรรมการ

สารสนเทศที่สำคัญ

ความเป็นมา

บริษัท ลานนาริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ทะเบียนเลขที่ บมจ. 72 เดิมชื่อ บริษัท ลานนาลิกไนต์ จำกัด (มหาชน) ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทจำกัดเมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2528 และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2535 โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้นำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2537 โดยได้ถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มทรัพยากร (หมวดพลังงาน) และได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทใหม่เป็นบริษัท ลานนาริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2544

สำนักงานใหญ่

888/99 ชั้น 9 อาคารมหาทุนพลาซ่า ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทร. 02-253-8080, 02-253-6820 โทรสาร 02-253-6822, 02-253-5014
Website : www.lanna.com Email Address : lanna@lannaR.com

สำนักงานสาขา

เหมืองป่าคา : ตู้ ป.ณ.1 อำเภอถ้ำ จังหวัดลำพูน 51110 โทร. (053) 599021 โทรสาร (053) 599228
ศูนย์จำหน่ายถ่านหินอุรุษยา : 108 หมู่ที่ 1 ตำบลคลองสะแก อำเภอนครหลวง จังหวัดพระนครศรีอยุธยา
โทร. 035-724158 โทรสาร 035-724158

ทุนจดทะเบียนและทุนที่เรียกชำระแล้ว

บริษัทฯมีทุนจดทะเบียนเป็นหุ้นสามัญจำนวน 350,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.- บาท คิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 350,000,000 บาท ซึ่งได้เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว

ประเภทธุรกิจ

ผลิตและจำหน่ายถ่านหินทั้งในประเทศและต่างประเทศเป็นธุรกิจหลัก (CORE BUSINESS)

นายทะเบียนหุ้น

บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 62 อาคารตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ถนนรัชดาภิเษก เขตคลองเตย กรุงเทพมหานคร 10110 โทร. 0-2229-2000 โทรสาร 0-2654-5649

ผู้สอบบัญชี

นายณรงค์ พันดาวงษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3315 หรือนายรุทร เขาวนะกวี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3247 หรือนางสายฝน อินทร์แก้ว ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4434 แห่งบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ กรุงเทพมหานคร 10110 โทร. 0-2264-0777 โทรสาร 0-2264-0789-90

ที่ปรึกษากฎหมาย

บริษัท สำนักงานกฎหมาย ธรรมนิติ จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 2/4 อาคารนายเลิศทาวเวอร์ ถนนวิฑู แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทร. 0-2252-1260 โทรสาร 0-2252-1104

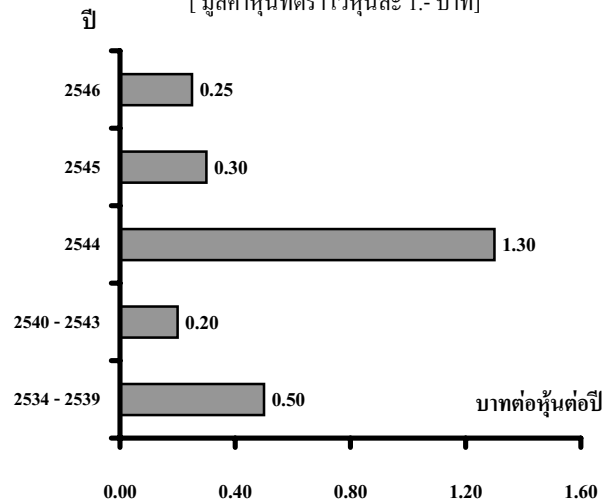
นโยบายการจ่ายเงินปันผล

หากบริษัทฯ ไม่มีโครงการที่จะลงทุนเพิ่มเติม และไม่มีเงินกู้ค้างแล้ว บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลประมาณร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิ ในแต่ละปีหลังจากหักขาดทุนสะสมมาแล้ว (ถ้ามี)

บริษัทฯ สามารถจ่ายเงินปันผลให้กับ ผู้ถือหุ้น ได้ทุกปีนับตั้งแต่ปี 2534 เป็นต้นมา โดยในปี 2546 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 58.05 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิหุ้นละ 0.17 บาท คณะกรรมการบริษัทฯ จึงมีข้อเสนอให้จัดสรรกำไรจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนเพื่อจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.25 บาท คิดเป็นร้อยละ 147.06 ของกำไรสุทธิ นับได้ว่าอยู่ในเกณฑ์ที่ดี มาโดยตลอด

สถิติการจ่ายเงินปันผล

[มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.- บาท]



ข้อมูลทางการเงิน

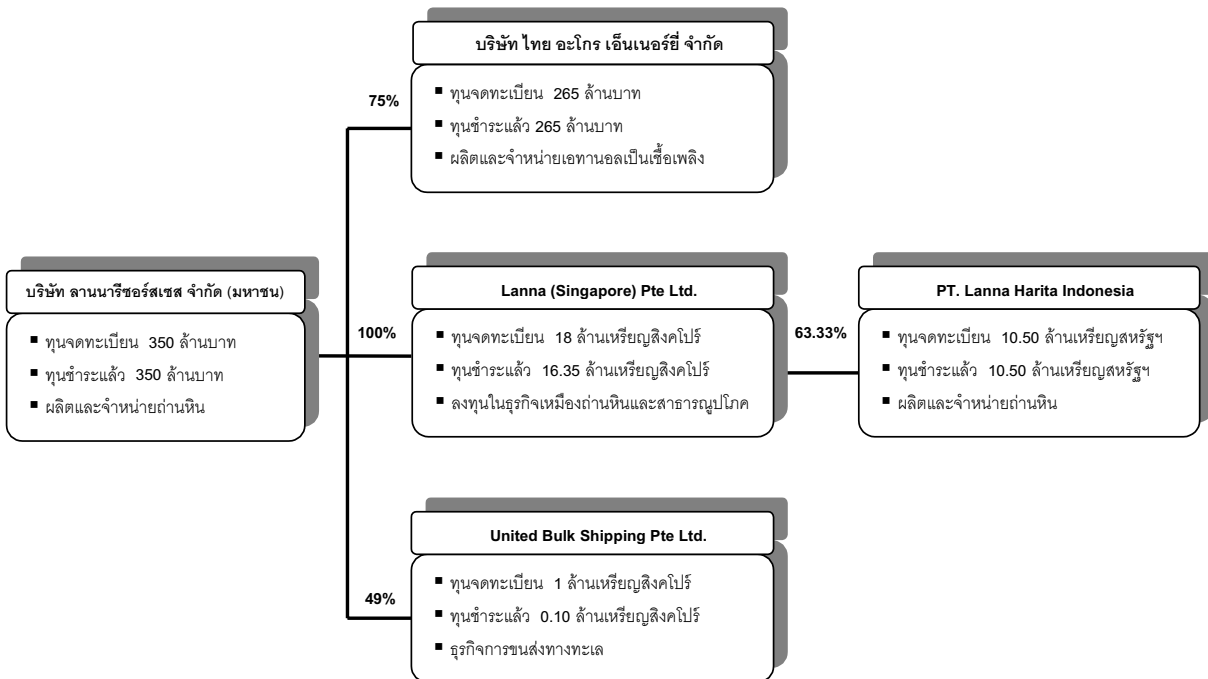
| รายการ (หน่วย : ล้านบาท) | ข้อมูลทางการเงินในรอบ 5 ปี ที่ผ่านมา | | | | |
|---|--------------------------------------|--------|-------|-------|-------|
| | 2542 | 2543 | 2544 | 2545 | 2546 |
| ฐานะการเงิน | | | | | |
| สินทรัพย์รวม | 1,925 | 1,760 | 2,276 | 1,954 | 1,953 |
| หนี้สินรวม | 266 | 125 | 496 | 253 | 254 |
| ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว | 350 | 350 | 350 | 350 | 350 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | 1,659 | 1,635 | 1,780 | 1,701 | 1,698 |
| มูลค่าตามบัญชี (บาทต่อหุ้น) | 4.74 | 4.67 | 5.09 | 4.86 | 4.85 |
| ผลการดำเนินงาน | | | | | |
| รายได้จากการขาย | 1,193 | 905 | 911 | 1,619 | 1,747 |
| รายได้รวม | 1,202 | 924 | 1,386 | 1,666 | 1,710 |
| กำไรขั้นต้น | 370 | 249 | 246 | 240 | 239 |
| กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าเสื่อมสิ้น (EBITDA) | 507 | 330 | 857 | 670 | 607 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ | 82 | (6) | 534 | 94 | 58 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น) | 0.23 | (0.02) | 1.53 | 0.27 | 0.17 |
| เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น) | 0.20 | 0.20 | 1.30 | 0.30 | 0.25 |

หมายเหตุ : มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้นและเงินปันผลต่อหุ้น ได้มีการปรับเปลี่ยนให้ สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ลดลงเหลือหุ้นละ 1.- บาท

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหินทั้งในประเทศและต่างประเทศเป็นธุรกิจหลัก (CORE BUSINESS) และธุรกิจขนส่งสินค้าทางทะเลเป็นธุรกิจรองรวมทั้งเข้าไปลงทุนในธุรกิจการผลิตและจำหน่ายเอทานอลหรือแอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5% เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง โดยจะเน้นการเจริญเติบโตที่มีคุณภาพและมั่นคงในระยะยาว โดยใช้ขีดความสามารถและเทคโนโลยีที่ดี เพื่อสร้างรายได้และผลตอบแทนที่ดีและยั่งยืนในอนาคต

โครงสร้างการลงทุน



ธุรกิจถ่านหินในประเทศ

บริษัทฯ จำหน่ายถ่านหินที่ผลิตจากแหล่งในประเทศและถ่านหินที่นำเข้าจากต่างประเทศ ปัจจุบันมีเหมืองถ่านหินในประเทศตั้งอยู่ ณ บ้านป่าคา จังหวัดลำพูนเพียงแห่งเดียวมีปริมาณสำรองถ่านหินคงเหลืออีกประมาณ 600,000 ตัน คาดว่าจะผลิตออกจำหน่ายได้จนถึงปลายปี 2547

การนำเข้าถ่านหินจากต่างประเทศมาจำหน่ายส่วนใหญ่เป็นถ่านหินประเภทบิทูมินัส ซึ่งมีค่าความร้อนสูงกว่าถ่านหินที่ผลิตจากแหล่งในประเทศ บริษัทฯ จะนำเข้าถ่านหินจากเหมืองร่วมทุนในประเทศอินโดนีเซีย และจากแหล่งอื่นๆ มาจำหน่ายให้กับลูกค้าในประเทศเพื่อทดแทนเหมืองถ่านหินในประเทศที่จะหมดลง รวมทั้งส่งถ่านหินจากแหล่งในประเทศอินโดนีเซียไปจำหน่ายยังประเทศอื่นด้วย โดยเฉพาะตลาดในแถบภูมิภาคเอเชีย เช่น ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ ไต้หวัน ฮองกง เป็นต้น

ธุรกิจดำเนินงานในต่างประเทศ

LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. เป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ โดยบริษัท ลานนา รีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนจดทะเบียน ประกอบธุรกิจหลักในการลงทุนทำเหมืองถ่านหิน และกิจการสาธารณูปโภคในต่างประเทศ

PT.LANNA HARITA INDONESIA (LHI) เป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซียเพื่อลงทุนทำเหมืองถ่านหิน ณ แหล่งตานาห์เมร่าห์ (TANAH MERAH) อำเภอซามารินดา (SAMARINDA) และอำเภอคูเตย (KUTAI) จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก โดยได้รับสัมปทาน (COAL CONTRACT OF WORK) จากรัฐบาลแห่งประเทศอินโดนีเซียเพื่อผลิตถ่านหินออกจำหน่าย มีกำหนดเวลา 30 ปี (เริ่มตั้งแต่ปี 2544 ถึง 2574) ซึ่งยังมีปริมาณสำรองของถ่านหินที่จะทำเหมืองได้ (MINEABLE RESERVE) อีกประมาณ 29 ล้านตัน

| รายชื่อผู้ถือหุ้นใน LHI | จำนวนหุ้นที่ถือ | สัดส่วนการถือหุ้น |
|----------------------------|-----------------|-------------------|
| LANNA (SINGAPORE) PTE.LTD. | 6,650 หุ้น | 63.33 % |
| PT. HARITA MAHAKAM MINING | 2,800 หุ้น | 26.67% |
| PAN UNITED CORPORATION | 1,050 หุ้น | 10.00 % |
| รวมทั้งสิ้น | 10,500 หุ้น | 100.00 % |

ธุรกิจขนส่งทางทะเล

UNITED BULK SHIPPING PTE. LTD. (UBS) เป็นบริษัทร่วมที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ เพื่อประกอบธุรกิจด้านพาณิชย์นาวีหรือการให้บริการด้านการขนส่งสินค้าทางทะเล ซึ่งจะช่วยบริหารการขนส่งถ่านหินที่บริษัท ลานนา รีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) นำเข้ามาจำหน่ายในประเทศไทยและหรือส่งไปจำหน่ายยังประเทศอื่นได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีต้นทุนการขนส่งที่ถูกลง

| รายชื่อผู้ถือหุ้นใน UBS | จำนวนหุ้นที่ถือ | สัดส่วนการถือหุ้น |
|-------------------------|-----------------|-------------------|
| LANNA RESOURCES PLC. | 49,000 หุ้น | 49 % |
| PAN-UNITED CORPORATION | 51,000 หุ้น | 51 % |
| รวมทั้งสิ้น | 100,000 หุ้น | 100 % |

ธุรกิจผลิตและจำหน่ายเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด เป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศไทย โดยบริษัท ลานนา รีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียน ประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายเอทานอล (แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5%) เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง

บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด ได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติให้ลงทุนก่อสร้างโรงงานผลิตและจำหน่ายเอทานอลหรือแอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5% เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงที่อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี ขนาดกำลังผลิตเอทานอล 150,000 ลิตรต่อวัน โดยใช้กากน้ำตาล (MOLASSES) เป็นวัตถุดิบ คาดว่าจะก่อสร้างโรงงานแล้วเสร็จสามารถผลิตเอทานอลออกจำหน่ายได้ประมาณปลายปี 2547

บริษัทย่อยและบริษัทร่วม

| ชื่อบริษัทและสถานที่ตั้ง | ประเภทธุรกิจ | ทุนจดทะเบียน (หุ้นสามัญ) | | | จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่าย | จำนวนหุ้นที่ถือ | สัดส่วนการถือหุ้น (%) | | อัตราเงินปันผล ต่อหุ้น ปี 2546 |
|---|--|--------------------------|--------------|-----------------|----------------------------|-----------------|-----------------------|----------------------|-----------------------------------|
| | | จำนวนหุ้น | มูลค่าหุ้นละ | มูลค่าทั้งสิ้น | | | ทางตรง | ทางตรงและ ทางอ้อม | |
| บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด 888/114 ชั้น 11 อาคารมหาทุนพลาซ่า ถนนเพลินจิต ลุมพินี ปทุมวัน กทม. 10330 TEL : 02-672 3890-94 FAX : 02-627 3890-94 | ผลิตและจำหน่าย เอทานอลปิ่น เชื้อเพลิง | 26,500,000 | 10 บาท | 265,000,000 บาท | 26,500,000 | 19,875,000 | 75 | 75 | - |
| LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. 10 COLLYER QUAY # 19-07 OCEAN BUILDING SINGAPORE 049315 TEL : (65) 862-1188 FAX : (65) 861-2254 | ลงทุนในธุรกิจ เหมืองถ่านหิน และสาธารณูปโภค | 18,000,000 | SGD 1 | SGD 18,000,000 | 16,350,000 | 16,350,000 | 100 | 100 | - |
| PT. LANNA HARITA INDONESIA PANIN BANK BUILDING 2 nd . FLOOR JL. JEND SUDIMAN – SENAYAN JAKARTA 10270 INDONESIA TEL : (6221) 572-2926 FAX : (6221) 572-2925 | ผลิตและ จำหน่าย ถ่านหิน | 10,500 | USD 1,000 | USD 10,500,000 | 10,500 | 6,650 | - | 63.33 | - |
| UNITED BULK SHIPPING PTE. LTD. 33, TUAS CRESCENT, SINGAPORE 638722 TEL : (65) 862-1188 FAX : (65) 861-2254 | การขนส่งสินค้า ทางทะเล | 1,000,000 | SGD 1 | SGD 1,000,000 | 100,000 | 49,000 | 49 | 49 | - |

SGD = เงินเหรียญสิงคโปร์ USD = เงินเหรียญสหรัฐอเมริกา

ภาวะอุตสาหกรรมและการแข่งขัน

การค้าถ่านหินในประเทศไทย :

• อุตสาหกรรมการผลิตถ่านหินในประเทศนั้นมีผู้ผลิตน้อยราย (OLIGOPOLY MARKET) เนื่องจากแหล่งถ่านหินในประเทศมีอยู่จำกัด การที่มีผู้ผลิตอยู่น้อยรายและถ่านหินมีระดับราคาต่อหน่วยของค่าความร้อนที่ต่ำที่สุดเมื่อเทียบกับเชื้อเพลิงชนิดอื่น จึงทำให้ไม่มีการแข่งขันด้านราคากันมากนัก

• ในปี 2546 ที่ผ่านมารัฐบาลได้ใช้นโยบายจำกัดน้ำหนักรถบรรทุกอย่างเข้มงวดและจริงจังทำให้ต้นทุนการขนส่งถ่านหินในประเทศเพิ่มสูงขึ้นมาก ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมที่ใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงจึงหันไปใช้ถ่านหินนำเข้ามากขึ้นเนื่องจากต้นทุนถ่านหินนำเข้าเมื่อคำนวณต่อหน่วยของค่าความร้อนแล้วจะมีราคาถูกกว่าถ่านหินในประเทศ โดยเฉพาะในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2546 ที่ราคาถ่านหินในตลาดโลกมีราคาลดต่ำลงมาก อย่างไรก็ตามในช่วงปลายปี 2546

| ตลาดถ่านหินในประเทศ (หน่วย : พันตัน) | | | |
|---|---------|---------|---------|
| ปริมาณถ่านหินที่ซื้อขาย | ปี 2544 | ปี 2545 | ปี 2546 |
| ถ่านหินในประเทศ | 4,253 | 4,930 | 2,547 |
| ถ่านหินนำเข้า | 5,191 | 5,026 | 6,730 |
| รวมทั้งสิ้น | 9,444 | 9,956 | 9,277 |

รัฐบาลแห่งประเทศไทยได้สั่งปิดเหมืองถ่านหินจำนวนมากเพื่อปรับปรุงมาตรฐานด้านความปลอดภัยรวมทั้งให้ชะลอการส่งออกถ่านหินชั่วคราว กอปรกับเกิดพายุฝนที่รุนแรงในประเทศอินโดนีเซียส่งผลให้ราคาถ่านหินเริ่มปรับตัวสูงขึ้นในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2546 และต่อเนื่องมาต้นปี 2547 คาดว่าแนวโน้มราคาถ่านหินนำเข้าในปี 2547 น่าจะสูงกว่าปี 2546 ที่ผ่านมา กอปรกับอัตราค่าขนส่งสินค้าทางทะเลได้ปรับตัวสูงขึ้นมากตั้งแต่ปลายปี 2546 ที่ผ่านมาและยังทรงตัวในระดับสูงต่อเนื่องมาต้นปี 2547 จึงทำให้ต้นทุนถ่านหินนำเข้าปรับเพิ่มสูงขึ้นมากซึ่งจะส่งผลให้พฤติกรรมการบริโภคของผู้ใช้ถ่านหินในประเทศในปี 2547 เปลี่ยนแปลงไปใช้ถ่านหินในประเทศเพิ่มมากขึ้น

• โดยที่บริษัทฯ มีปริมาณสำรองถ่านหินในประเทศคงเหลือประมาณ 600,000 ตัน ซึ่งคาดว่าจะสามารถผลิตออกจำหน่ายได้จนถึงปลายปี 2547 จึงยังคงมีการนำเข้าถ่านหินมาจำหน่ายต่างๆ ที่ต้นทุนถ่านหินนำเข้าปรับตัวสูงขึ้นมากก็ตาม ซึ่งส่วนใหญ่จะนำมาสต็อกไว้ ณ ศูนย์จำหน่ายถ่านหินอยุธยาเพื่อจำหน่ายให้ลูกค้าอีกต่อหนึ่ง โดยบริษัทฯ จะพิจารณาจัดตั้งศูนย์จำหน่ายถ่านหินเพิ่มเติมในพื้นที่อื่นๆ ในอนาคต เพื่อขยายตลาดและรองรับเหมืองถ่านหินในประเทศที่จะหมดลง

• การใช้ถ่านหินในประเทศส่วนใหญ่จะใช้ในกลุ่มอุตสาหกรรมผลิตปูนซีเมนต์คิดเป็นประมาณร้อยละ 57 และใช้ในการผลิตไฟฟ้าและอุตสาหกรรมอื่นๆ คิดเป็นประมาณร้อยละ 43 ฉะนั้นหากเศรษฐกิจของประเทศในปี 2547 สามารถขยายตัวได้อย่างต่อเนื่องจากปีก่อนหน้านั้น คาดว่าความต้องการใช้ปูนซีเมนต์ในประเทศจะต้องขยายตัวตามไปด้วย แต่ถ้าอัตราค่าขนส่งสินค้าทางทะเลยังทรงตัวอยู่ในระดับสูงต่อไปจะส่งผลให้การส่งออกปูนซีเมนต์ไม่ขยายตัวและทำให้การใช้กำลังผลิตปูนซีเมนต์เพิ่มขึ้นไม่มากนัก โดยคาดว่าอัตราการขยายตัวในภาคอุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ในปี 2547 จะอยู่ในเกณฑ์ประมาณร้อยละ 5 และคาดว่า การใช้ถ่านหินในประเทศในปี 2547 จะขยายตัวในอัตราประมาณร้อยละ 10

การค้าถ่านหินในตลาดโลก

• การผลิตถ่านหินของโลกในปี 2546 รวมทั้งสิ้นประมาณ 5,350 ล้านตัน แบ่งเป็นถ่านหินคุณภาพสูง (Hard Coal) ประมาณ 4,350 ล้านตัน และถ่านลิกไนต์ ประมาณ 1,000 ล้านตัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2545 ประมาณ 200 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 4 โดยปริมาณการผลิตถ่านหินที่เพิ่มขึ้นทั้งหมดมาจากการขยายกำลังผลิตของ

ประเทศจีนซึ่งเป็นผู้ผลิตถ่านหินรายใหญ่ที่สุดของโลก โดยผลิตเพิ่มขึ้นจาก 1,395 ล้านตัน ในปี 2545 เป็นประมาณ 1,595 ล้านตันในปี 2546 หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 14 ในขณะที่ผู้ผลิตถ่านหินในประเทศอื่นยังผลิตได้ในปริมาณเท่าเดิมหรือลดลง ได้แก่สหรัฐอเมริกา กลุ่มประเทศรัสเซีย เดิม รัสเซีย อัฟริกาใต้ เยอรมันนี และโปแลนด์ โดยมีผลผลิตรวมทั้งสิ้นประมาณ 2,230 ล้านตัน ส่วนออสเตรเลีย อินเดีย และอินโดนีเซียมีการผลิตถ่านหินเพิ่มขึ้นจากปี 2545 เพียงร้อยละ 5 เป็นประมาณ 845 ล้านตัน ผู้ผลิตถ่านหินรายใหญ่ทั้ง 10 ประเทศดังกล่าวข้างต้น ผลิตถ่านหินประมาณร้อยละ 87 ของปริมาณการผลิตถ่านหินของโลกซึ่งส่วนใหญ่จะผลิตถ่านหินเพื่อใช้ภายในประเทศ โดยใช้ในการผลิตกระแสไฟฟ้าเป็นส่วนใหญ่ การค้าถ่านหินระหว่างประเทศมีประมาณร้อยละ 13 ของปริมาณการผลิตถ่านหินของโลก ซึ่งเกือบร้อยละ 90 เป็นการค้าขายโดยขนส่งทางทะเล ปริมาณการค้าถ่านหินระหว่างประเทศ ในปี 2546 รวมทั้งสิ้นประมาณ 690 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2545 ประมาณ 40 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 6

- กลุ่มประเทศในภูมิภาคเอเชียมีการนำเข้าถ่านหินมากกว่าร้อยละ 50 ของปริมาณการค้าถ่านหินระหว่างประเทศ โดยประเทศญี่ปุ่นเป็นผู้นำเข้าถ่านหินรายใหญ่ที่สุดของโลกในปี 2546 คิดเป็นประมาณ 169 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2545 ประมาณ 11 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 7 รองลงมาคือ ประเทศเกาหลีใต้มีการนำเข้าถ่านหินในปี 2546 ประมาณ 70 ล้านตัน เท่ากับปี 2545 ประเทศไต้หวันมีการนำเข้าถ่านหินในปี 2546 ประมาณ 56 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2545 ประมาณ 5 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 10 ประเทศอินเดียมีการนำเข้าถ่านหินประมาณ 25 ล้านตัน ฮองกงมีการนำเข้าถ่านหินประมาณ 10 ล้านตัน ประเทศจีนมีการนำเข้าถ่านหินประมาณ 10 ล้านตัน และนำเข้าโดยกลุ่มประเทศอาเซียนอีกประมาณ 15 ล้านตัน กลุ่มประเทศในยุโรปตะวันตกมีการนำเข้าถ่านหินในปี 2546 ประมาณ 183 ล้านตันหรือประมาณร้อยละ 27 ของปริมาณการค้าถ่านหินระหว่างประเทศ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2545 เพียงเล็กน้อยนอกนั้นนำเข้าโดยกลุ่มประเทศในทวีปอเมริกา ยุโรปตะวันออก, กลุ่มประเทศรัสเซีย เดิมและกลุ่มประเทศในตะวันออกกลาง

- ประเทศผู้ส่งออกถ่านหินรายใหญ่ของโลก 5 ประเทศสามารถส่งออกถ่านหินในปี 2546 รวมกันมากกว่า 500 ล้านตัน หรือมากกว่าร้อยละ 70 ของปริมาณการค้าถ่านหินระหว่างประเทศซึ่งประกอบด้วย

- 1) ประเทศออสเตรเลีย ซึ่งเป็นผู้ผลิตถ่านหินรายใหญ่เป็นอันดับห้าของโลกและเป็นผู้ส่งออกถ่านหินเป็นรายใหญ่ที่สุดของโลกในปี 2546 มีการผลิตถ่านหินประมาณ 350 ล้านตัน และมีการส่งออกถ่านหินมากกว่าร้อยละ 30 ของปริมาณการค้าถ่านหินระหว่างประเทศหรือประมาณ 213 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2545 ประมาณ 10 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 5 โดยส่งออกไปยังกลุ่มประเทศในเอเชียเหนือเป็นหลัก โดยเฉพาะญี่ปุ่น คิดเป็นประมาณร้อยละ 50 ของปริมาณการส่งออกถ่านหินทั้งหมด

- 2) ประเทศจีนถึงแม้จะเป็นผู้ผลิตถ่านหินรายใหญ่ที่สุดของโลกแต่ส่งออกถ่านหินเพียงร้อยละ 6 ของปริมาณการผลิตถ่านหินทั้งประเทศ และเป็นผู้ส่งออกถ่านหินอันดับสองรองจากประเทศออสเตรเลีย โดยมีการส่งออกถ่านหินประมาณร้อยละ 14 หรือประมาณ 95 ล้านตันในปี 2546 เพิ่มขึ้นจากปี 2545 ประมาณ 11 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 13 โดยเน้นการส่งออกไปยังกลุ่มประเทศในเอเชียเหนือเป็นหลัก โดยเฉพาะญี่ปุ่น และเกาหลีใต้ คิดเป็นประมาณร้อยละ 60 ของปริมาณการส่งออกถ่านหินทั้งหมด เนื่องจากได้เปรียบในด้านระยะทางของการขนส่งทางทะเลที่ใกล้กว่า

- 3) ประเทศอินโดนีเซียซึ่งเป็นผู้ส่งออกถ่านหินเป็นอันดับสามของโลกรองจากประเทศออสเตรเลีย และประเทศจีน สามารถผลิตถ่านหินในปี 2546 รวมทั้งสิ้นประมาณ 115 ล้านตันนับเป็นรายใหญ่อันดับสิบของโลก และส่งออกถ่านหินมากกว่า 85 ล้านตัน หรือประมาณร้อยละ 74 ของปริมาณการผลิตถ่านหินทั้งหมด เพิ่มขึ้นจากปี 2545 ถึง 12 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 16 โดยเน้นการส่งออกไปยังกลุ่มประเทศในเอเชียเหนือ อินเดีย และประเทศในกลุ่มอาเซียน โดยมีการส่งออกคิดเป็นร้อยละ 12 ของปริมาณการค้าถ่านหินระหว่างประเทศ

4) ประเทศแอฟริกาใต้ผลิตถ่านหินได้เป็นอันดับเจ็ดของโลก โดยมีการผลิตถ่านหินในปี 2546 ประมาณ 225 ล้านตัน และส่งออกถ่านหินทั้งสิ้น 70 ล้านตัน เป็นอันดับสี่ของโลก หรือประมาณร้อยละ 10 ของปริมาณการค้าถ่านหินระหว่างประเทศ โดยเน้นการส่งออกไปยังกลุ่มประเทศในยุโรปตะวันตก และบางส่วนส่งออกไปยังกลุ่มประเทศในทวีปอเมริกาและอินเดียแต่ประเทศแอฟริกาใต้มีการส่งออกถ่านหินในปริมาณค่อนข้างคงที่เป็นเวลาเกือบ 10 ปี มาแล้ว

5) ประเทศผู้ส่งออกรายใหญ่อันดับห้าของโลกคือประเทศโคลัมเบียสามารถผลิตถ่านหินในปี 2546 รวมทั้งสิ้นประมาณ 50 ล้านตัน และส่งออกถ่านหินได้ประมาณ 45 ล้านตัน ซึ่งมากกว่าร้อยละ 7 ของปริมาณการค้าถ่านหินระหว่างประเทศโดยส่งออกถ่านหินเพิ่มขึ้นจากปี 2545 ประมาณ 10 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 28 โดยส่วนใหญ่ส่งออกไปยังกลุ่มประเทศในทวีปอเมริกาและยุโรปตะวันตก

- เนื่องจากประเทศจีนและอินโดนีเซียได้ขยายกำลังผลิตและส่งออกถ่านหินอย่างต่อเนื่องในขณะที่ปริมาณการนำเข้าถ่านหินในภูมิภาคขยายตัวไม่มากนักทำให้ราคา FOB ของถ่านหินชนิดที่ใช้เป็นเชื้อเพลิง (THERMAL COAL) ในภูมิภาคเอเชียที่มีค่าความร้อน 6,700 KCAL/KG(GAD) ซึ่งอ้างอิงตามดัชนีราคาซื้อขายแบบพร้อมส่งมอบของออสเตรเลีย (BARLOW JONKER SPOT PRICE INDEX) ทรงตัวอยู่ในระดับต่ำที่ระดับ US\$ 24 – US\$ 25 ต่อตัน ตลอดช่วง 8 เดือนแรกของปี 2546 ซึ่งเป็นราคาเกือบต่ำที่สุดนับตั้งแต่ปี 2525 เป็นต้นมา และเป็นราคาในระดับเดียวกับต้นทุนการผลิตถ่านหินในประเทศออสเตรเลีย

ในช่วงปลายปี 2546 ค่าเงินออสเตรเลียเมื่อเทียบกับเงินสหรัฐอเมริกามีค่าแข็งขึ้นและปัญหาความล่าช้าของการส่งมอบถ่านหินของประเทศออสเตรเลียอันเนื่องมาจากความหนาแน่นของท่าเรืออปรกับรัฐบาลแห่งประเทศจีนได้สั่งปิดเหมืองถ่านหินจำนวนมากเพื่อปรับปรุงมาตรการด้านความปลอดภัยในเดือนกันยายน 2546 และเหตุการณ์พายุฝนที่รุนแรงผิดปกติในประเทศอินโดนีเซียในช่วงเดือนตุลาคมถึงธันวาคม 2546 ได้ส่งผลกระทบต่อการผลิตและการส่งมอบถ่านหินอย่างมาก ทำให้โรงไฟฟ้าขนาดใหญ่หลายแห่งทั้งในประเทศญี่ปุ่น เกาหลีใต้ และไต้หวัน ต้องประสบกับภาวะขาดแคลนถ่านหินอย่างหนัก กอปรกับเป็นช่วงฤดูหนาวของประเทศในแถบนี้ ทำให้ประเทศจีนเองก็เกิดการขาดแคลนถ่านหินไปด้วยจนถึงขั้นที่รัฐบาลแห่งประเทศจีนต้องสั่งให้ชะลอการส่งออกถ่านหินชั่วคราวทำให้ราคาถ่านหินปรับตัวขึ้นอย่างรุนแรงในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2546 จากราคา US\$ 24 – US\$ 25 ต่อตัน ปรับขึ้นไปอยู่ที่ระดับ US\$ 35 ต่อตัน (โดยอ้างอิงจากราคาถ่านหิน FOB ของประเทศออสเตรเลีย) ในปลายเดือน ธันวาคม 2546 อย่างไรก็ตามคาดว่าราคาถ่านหินน่าจะปรับตัวลงในช่วงครึ่งหลังของปี 2547 เมื่อเหมืองถ่านหินที่ปิดชั่วคราวในประเทศจีนกลับเข้าสู่สภาวะปกติและเป็นช่วงฤดูแล้งของประเทศอินโดนีเซีย นอกจากนี้ยังมีแรงกดดันจากอัตราค่าขนส่งทางทะเลที่มีแนวโน้มทรงตัวในระดับสูงเช่นปัจจุบันไปตลอดปี 2547 ซึ่งเป็นอัตราค่าขนส่งที่สูงถึง 3 เท่าของอัตราค่าขนส่งในปี 2545 จากปัจจัยต่างๆ ดังกล่าวคาดว่าราคาโดยเฉลี่ยของถ่านหินในปี 2547 น่าจะสูงกว่าปี 2546 แต่คาดว่าจะไม่เกินร้อยละ 20

- PT. LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนทำเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียมีการผลิตและจำหน่ายถ่านหินในปี 2546 ประมาณ 1.3 ล้านตัน โดยส่งออกถ่านหินไปจำหน่ายยังตลาดในภูมิภาคเอเชีย เช่นประเทศญี่ปุ่น ไต้หวัน เกาหลีใต้และฮ่องกง รวมกันประมาณ 0.8 ล้านตัน คิดเป็นประมาณร้อยละ 61 และส่งเข้ามาจำหน่ายในประเทศไทยประมาณ 0.4 ล้านตัน คิดเป็นประมาณร้อยละ 31 ส่วนที่เหลือจำหน่ายในประเทศอินโดนีเซีย ประมาณ 0.1 ล้านตัน คิดเป็นประมาณร้อยละ 8 คาดว่า PT. LANNA HARITA INDONESIA จะผลิตถ่านหินออกจำหน่ายในปี 2547 ประมาณ 1.5 ล้านตัน โดยเน้นการส่งออกไปจำหน่ายยังตลาดในภูมิภาคเอเชียเป็นส่วนใหญ่

โครงสร้างรายได้จากการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้ของบริษัท

| ผลิตภัณฑ์ (หน่วย : ล้านบาท) | ปี 2544 | | ปี 2545 | | ปี 2546 | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| | จำนวนเงิน | % | จำนวนเงิน | % | จำนวนเงิน | % |
| รายได้หลัก | | | | | | |
| ถ่านหินในประเทศ | 656.87 | 47.40 | 464.71 | 27.89 | 252.67 | 14.46 |
| ถ่านหินต่างประเทศ | 249.36 | 17.99 | 1,151.54 | 69.12 | 1,466.82 | 83.94 |
| หินแกรนิต | 5.04 | 0.37 | 2.66 | 0.16 | - | - |
| รวมรายได้หลัก | 911.27 | 65.76 | 1,618.91 | 97.17 | 1,719.49 | 98.40 |
| รายได้อื่น | | | | | | |
| กำไรจากการขายเงินลงทุน | 412.41 | 29.76 | - | - | - | - |
| กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน | 3.65 | 0.26 | 4.48 | 0.27 | - | - |
| ดอกเบี้ยรับ | 3.58 | 0.26 | 15.37 | 0.92 | 4.79 | 0.28 |
| อื่นๆ | 7.23 | 0.52 | 24.54 | 1.48 | 19.27 | 1.10 |
| รวมรายได้อื่น | 426.87 | 30.80 | 44.39 | 2.67 | 24.06 | 1.38 |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | 47.65 | 3.44 | 2.77 | 0.16 | 3.84 | 0.22 |
| รวมรายได้ทั้งสิ้น | 1,385.79 | 100.00 | 1,666.07 | 100.00 | 1,747.39 | 100.00 |

โครงสร้างรายได้บริษัทในเครือ

| บริษัทที่ดำเนินการ | สัดส่วนการถือหุ้น (ทางตรงและอ้อม) | หน่วย : ล้านบาท | | | | | |
|--|--------------------------------------|-----------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
| | | ปี 2544 | | ปี 2545 | | ปี 2546 | |
| ผลิตภัณฑ์และบริการ | % | จำนวนเงิน | % | จำนวนเงิน | % | จำนวนเงิน | % |
| บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (เพิ่งเข้าไปลงทุนในปี 2546) | 75 | | | | | | |
| รายได้อื่น (เช่น ดอกเบี้ยรับ) | | - | - | - | - | 0.42 | 100 |
| รวมรายได้ทั้งสิ้น | | - | - | - | - | 0.42 | 100 |
| LANNA (SINGAPORE) PTE LTD. (ตามงบการเงินรวม) | 100 | | | | | | |
| การขายถ่านหิน | | 82.66 | 99.30 | 197.56 | 98.72 | 1,093.00 | 99.94 |
| รายได้อื่น (เช่น ดอกเบี้ยรับ) | | 0.59 | 0.70 | 9.03 | 1.28 | 0.66 | 0.06 |
| รวมรายได้ทั้งสิ้น | | 83.25 | 100.00 | 706.59 | 100.00 | 1,093.66 | 100.00 |
| PT. LANNA HARITA INDONESIA | 63.33 | | | | | | |
| การขายถ่านหิน | | 82.66 | 99.35 | 697.56 | 98.70 | 1,093.00 | 99.94 |
| รายได้อื่น (เช่น ดอกเบี้ยรับ) | | 0.54 | 0.65 | 9.18 | 1.30 | 0.66 | 0.06 |
| รวมรายได้ทั้งสิ้น | | 83.20 | 100.00 | 706.74 | 100.00 | 1,093.66 | 100.00 |
| UNITED BULK SHIPPING PTE LTD. | 49 | | | | | | |
| การขนส่งทางทะเล | | 31.06 | 94.38 | 126.41 | 96.63 | 168.00 | 95.60 |
| รายได้อื่น (เช่น ดอกเบี้ยรับ) | | 1.85 | 5.62 | 4.41 | 3.37 | 7.73 | 4.40 |
| รวมรายได้ทั้งสิ้น | | 32.91 | 100.00 | 130.82 | 100.00 | 175.73 | 100.00 |

ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงตลอดมา และได้ตระหนักถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยงมากขึ้น โดยคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติจัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (RISK MANAGEMENT COMMITTEE) เมื่อเดือนมิถุนายน 2546 ซึ่งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมอย่างน้อย 1 ครั้งทุกเดือนเว้นเดือน เพื่อพิจารณาและระดมความคิดเห็นในการป้องกันหรือลดความเสี่ยงทางธุรกิจของบริษัทฯ ให้ต่ำที่สุด โดยเน้นการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพและความเหมาะสมกับสภาพธุรกิจของบริษัทฯ ในปัจจุบัน

ความเสี่ยงด้านธุรกิจถ่านหิน

ความเสี่ยงในการประเมินปริมาณสำรองของแหล่งถ่านหิน : ความสามารถในการสำรวจและประเมินปริมาณสำรองของแหล่งถ่านหินได้อย่างแม่นยำถือว่าเป็นหัวใจสำคัญของบริษัทผู้ประกอบการเหมืองถ่านหินเพราะข้อมูลที่ได้จากการสำรวจเช่นปริมาณสำรองของแหล่งถ่านหิน, คุณภาพของถ่านหินที่สำรวจพบ, ความลึกหรือความสมบูรณ์ของแหล่งถ่านหินเป็นต้น จะเป็นข้อมูลพื้นฐานที่สำคัญเพื่อใช้ในการประเมินผลตอบแทนและตัดสินใจลงทุนเปิดการทำเหมืองเพื่อผลิตถ่านหินออกจำหน่าย บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญดังกล่าวเป็นอย่างดี จึงได้ให้ความสำคัญกับหน่วยงานที่รับผิดชอบด้านการสำรวจและประเมินแหล่งถ่านหินอย่างเต็มที่ทั้งทางด้านทรัพยากรบุคคลและเทคโนโลยีที่ทันสมัย จากประสบการณ์อันยาวนานและการพัฒนาเทคโนโลยีในการสำรวจอย่างจริงจังและต่อเนื่องทำให้บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการสำรวจหาแหล่งถ่านหินมาโดยตลอดทั้งในและต่างประเทศแต่เนื่องจากแหล่งถ่านหินในประเทศมีจำกัดอีกทั้งยังมีคุณภาพด้อยกว่าถ่านหินจากแหล่งในต่างประเทศโดยเฉพาะถ่านหินจากประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งบริษัทฯ ได้เปิดการทำเหมืองเพื่อผลิตถ่านหินจากแหล่งในประเทศอินโดนีเซียไปแล้ว 1 แหล่งโดยได้รับสัมปทาน (COAL CONTRACT OF WORK) จากรัฐบาลแห่งประเทศอินโดนีเซียมีกำหนด 30 ปีจนถึงปี 2574 โดยมีกำลังการผลิตปีละประมาณ 1.5 ล้านตัน และอยู่ในระหว่างการพัฒนาอีกหลายโครงการเพื่อเพิ่มปริมาณสำรองและเพิ่มศักยภาพด้านการผลิตและจำหน่ายถ่านหินในอนาคต

ความเสี่ยงในการทำเหมืองถ่านหิน : หากการสำรวจและการประเมินปริมาณสำรองของแหล่งถ่านหินดำเนินการถูกต้องตามขั้นตอนและหลักวิชาตามมาตรฐานสากล ความเสี่ยงในด้านการทำเหมืองถ่านหินก็จะลดลงตามไปด้วย คงจะเหลือแต่ความเสี่ยงด้านภัยธรรมชาติซึ่งอาจทำให้การผลิตและการส่งมอบถ่านหินไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด ฉะนั้นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ จึงกำหนดเป็นนโยบายให้ฝ่ายเหมืองถ่านหินต้องสต็อกถ่านหินสำเร็จรูปไว้ให้เพียงพอต่อการจำหน่ายตลอดเวลาโดยให้มีสต็อกถ่านหินสำเร็จรูปในปริมาณที่จะจำหน่ายได้ไม่น้อยกว่า 1 เดือนของประมาณการขายถ่านหินเฉลี่ยในแต่ละปี

ความเสี่ยงในด้านการตลาด : ตลาดถ่านหินในประเทศถือว่ามีความเสี่ยงน้อยกว่าตลาดถ่านหินระหว่างประเทศเพราะลูกค้ารายใหญ่ในประเทศของบริษัทฯ เป็นทั้งผู้ถือหุ้นรายใหญ่และเป็นบริษัทอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ที่มีความมั่นคงสูงและเคยใช้ถ่านหินของบริษัทฯมาเป็นเวลาช้านาน ส่วนตลาดถ่านหินระหว่างประเทศมักจะมีความผันผวนสูงกว่าโดยเฉพาะความผันผวนด้านราคา ดังนั้นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในด้านตลาดระหว่างประเทศ บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายให้บริษัทร่วมทุนในประเทศอินโดนีเซียทำสัญญาซื้อขายถ่านหินล่วงหน้าประมาณร้อยละ 50 ของประมาณการผลิตถ่านหินในปีถัดไป

ความเสี่ยงเรื่องการชำระหนี้ : โดยที่ลูกค้ารายใหญ่ในประเทศของบริษัทฯ เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และหรือเป็นบริษัทอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ที่มีความมั่นคงทางการเงินสูงอันได้แก่ บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ,บริษัท ไทยอคริลิกไฟเบอร์ จำกัด ,บริษัท อุตสาหกรรมกระดาษคราฟท์ไทย จำกัด ฯลฯ และตั้งแต่ปี 2546 เป็นต้นมาบริษัทฯ ได้มีการจำหน่ายถ่านหินไปต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น โดยเน้นการจำหน่ายให้กับลูกค้ารายใหญ่ที่มีความมั่นคงทางการเงินสูงอันได้แก่ KOREA WESTERN POWER CO., LTD., COALTRADE SERVICE INTERNATIONAL PTE. LTD., MITSUI MINING COMPANY LIMITED., GLENCORE INTERNATIONAL AG., LG INTERNATIONAL (S'PORE) PTE.,LTD. คาดว่าบริษัทฯ จะไม่มีความเสี่ยงจากการที่ลูกหนี้ไม่ชำระหนี้ในอนาคต

ความเสี่ยงด้านสินค้าทดแทน : ถึงแม้ว่าราคากำหนดจะปรับตัวสูงขึ้นอย่างมากในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2546 และต่อเนื่องมาจนถึงปี 2547 แต่เมื่อเปรียบเทียบราคาต่อหน่วยของค่าความร้อนที่เทียบเท่ากันของเชื้อเพลิงทดแทนอื่น ได้แก่ น้ำมันเตา น้ำมันดีเซล และก๊าซธรรมชาติ จะเห็นได้ว่าถ่านหินยังคงมีราคาต่อหน่วยของค่าความร้อนที่ต่ำกว่าเชื้อเพลิงอื่นมาก ดังนั้นจึงประเมินได้ว่าความเสี่ยงด้านสินค้าทดแทนยังอยู่ในเกณฑ์ต่ำ

ความเสี่ยงทางการเงิน

ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย : ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ในฐานะปลอดเงินกู้จึงไม่มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยแต่อย่างใด

ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ : ปัจจุบันบริษัทฯ ไม่มีเงินกู้เป็นเงินตราต่างประเทศคงค้าง ส่วนการนำเข้าถ่านหินจากต่างประเทศมาจำหน่ายและการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่เป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ จะทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (FORWARD EXCHANGE CONTRACTS) ไว้เป็นส่วนใหญ่เมื่อมีการดังกล่าวเกิดขึ้นและหรือนำเงินตราต่างประเทศที่ได้รับจากการขายถ่านหินฝากเข้าบัญชีของบริษัทฯ ที่เปิดไว้กับธนาคารฯ เพื่อสำรองไว้ชำระค่าถ่านหินหรือเงินลงทุนในอนาคตเพื่อป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่อาจจะเกิดขึ้นในอนาคต บริษัทฯ มี สิทธิประโยชน์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี 2546 ดังนี้ :-

(1) บริษัทฯ มีสิทธิประโยชน์และหนี้สินซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินฝากธนาคาร ลูกหนี้การค้า และเจ้าหนี้การค้าจากการขายถ่านหินและซื้อถ่านหินเป็นเงินตราต่างประเทศคงค้าง ณ วันสิ้นปี 2546 จำนวน 3,748,633 และ 2,308,572 เหรียญสหรัฐอเมริกาคาดโดยไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศไว้เนื่องจากบริษัทฯ สามารถจะนำเงินตราต่างประเทศที่ได้รับจากการขายถ่านหินไปชำระค่าถ่านหินที่ซื้อได้หรือฝากสำรองไว้ใช้จ่ายในอนาคต เพื่อช่วยลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ผันผวนได้

(2) บริษัทฯ มีเงินลงทุนใน LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. และ UNITED BULK SHIPPING PTE. LTD. ณ วันสิ้นปี 2546 จำนวนรวมทั้งสิ้น 14,856,547 เหรียญสิงคโปร์ ซึ่งเป็นการลงทุนระยะยาวในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ไม่มีกำหนดเวลายกเลิกการลงทุนที่แน่นอนจึงไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศไว้

ความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าสินทรัพย์ตามบัญชีเสื่อมค่า : บริษัทฯ ได้มีการคิดค่าเสื่อมราคาและตั้งสำรองการด้อยค่าของสินทรัพย์ไว้อย่างเพียงพอตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทยซึ่งใช้บังคับตามพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 ฉะนั้นมูลค่าสินทรัพย์ที่แสดงไว้ในบัญชีของบริษัทฯ นั้นจึงเป็นราคาที่สมเหตุสมผลและสะท้อนมูลค่าที่แท้จริง

พันธะผูกพันเกี่ยวกับหนี้

บริษัทฯ ไม่มีพันธะผูกพันใดๆ เกี่ยวกับการออกหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิ หลักทรัพย์แปลงสภาพ หุ้นกู้ และหรือตราสารหนี้ชนิดอื่นที่ออกจำหน่ายแล้วและที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายคงค้างอยู่ทั้งในปัจจุบันและในอนาคต

บริษัทฯ อยู่ในฐานะปลอดเงินกู้ โดยมีสัดส่วนหนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวมเพียงร้อยละ 13.02 และสัดส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพียงร้อยละ 14.96 เท่านั้น โดยบริษัทฯ มีหนี้สินคงค้าง ณ วันสิ้นปี 2546 จำนวนทั้งสิ้นเพียง 254.16 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้าและหนี้สินหมุนเวียนที่เกิดจากการดำเนินธุรกิจตามปกติโดยไม่มีภาระค้ำประกันแต่อย่างใด บริษัทฯ มีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า ณ วันสิ้นปี 2546 ดังต่อไปนี้ :-

(1) บริษัทฯ มีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าและสัญญาบริการอาคารสำนักงานและที่ดินที่จะต้องจ่ายใน อนาคตเป็นเงินประมาณ 8 ล้านบาท

(2) บริษัทฯ มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารเป็นเงินประมาณ 61 ล้านบาท ซึ่งค้ำประกันการปฏิบัติตามภาระผูกพันของบริษัทฯ ตามธุรกิจปกติ

(3) บริษัทฯ มีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องคดี ณ วันสิ้นปี 2546 ดังนี้

(3.1) บริษัทฯ ถูกฟ้องในคดีแพ่งตั้งแต่ปี 2540 โดยถูกกล่าวหาว่าลูกจ้างของบริษัทฯ ได้ทำละเมิดต่อผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ซึ่งได้เรียกค่าเสียหายเป็นจำนวนเงิน 40.6 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 15 ต่อปี และศาลแพ่งได้พิพากษาให้บริษัทฯ และจำเลยร่วมรับผิดชอบค่าเสียหายเป็นเงินประมาณ 7.1 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.50 ต่อปี เมื่อปลายปี 2545 ให้แก่โจทก์ โดยบริษัทฯ ได้ยื่นอุทธรณ์คดีดังกล่าวแล้ว อย่างไรก็ตาม เพื่อความระมัดระวังรอบคอบ บริษัทฯ จึงได้ตั้งสำรองเพื่อความเสียหายจากคดีความดังกล่าวไว้ในบัญชีเป็นเงินประมาณ 10.81 ล้านบาท แล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546

(3.2) PT. LANNA HARITA INDONESIA (LHI) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในประเทศอินโดนีเซีย มีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องคดีรวม 8 คดี ซึ่งเกี่ยวกับการเรียกร้องกรรมสิทธิ์บนที่ดินที่ LHI ใช้ทำเหมือง โดยเรียกร้องค่าเสียหายรวมทั้งสิ้นประมาณ 1,424 ล้านบาท ศาลชั้นต้นได้พิพากษาให้บริษัทย่อยชนะรวม 2 คดี มูลค่าความเสียหายประมาณ 1,282 ล้านบาท และศาลอุทธรณ์ได้พิพากษาให้บริษัทย่อยชนะรวม 5 คดี มูลค่าความเสียหายประมาณ 59 ล้านบาท ขณะนี้ทั้งหมดยังอยู่ระหว่างการอุทธรณ์และฎีกาของโจทก์ บริษัทย่อยและการพิจารณาของศาล อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารและทนายความของ LHI เชื่อว่าจะไม่มีผลเสียหายต่อบริษัทเกิดขึ้นจากคดีทั้ง 8 คดีดังกล่าว จึงไม่มีการตั้งสำรองสำหรับความเสียหายจากคดีความดังกล่าวไว้ในบัญชีของ LHI แต่อย่างใด

นอกจากรายการที่กล่าวข้างต้นแล้ว ไม่มีเหตุการณ์ผิดปกติร้ายแรงหรือเหตุการณ์สำคัญเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ผู้บริหารและหรือพนักงานลูกจ้างอันจะมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในอนาคตอย่างมีนัยสำคัญ

ข้อมูลเกี่ยวกับอนาคต

การพัฒนาธุรกิจหลัก (CORE BUSINESS DEVELOPMENT)

• บริษัทฯ เน้นการขยายธุรกิจด้านหินซึ่งเป็นธุรกิจหลัก (CORE BUSINESS) ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยสำรวจหาแหล่งถ่านหินแห่งใหม่เพิ่มเติมอยู่ตลอดเวลา รวมทั้งพัฒนาธุรกิจการขนส่งถ่านหิน โดยเฉพาะการขนส่งทางทะเลให้มีขีดความสามารถที่จะสนับสนุนการขยายถ่านหินเพื่อสร้างรายได้ และผลตอบแทนที่ดี และยั่งยืนในอนาคตดังนี้ :-

ก) บริษัทฯ ยังเน้นการสำรวจและศึกษาความเป็นไปได้ของแหล่งถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งมีแหล่งถ่านหินที่อุดมสมบูรณ์เป็นจำนวนมาก โดยเฉพาะพื้นที่ที่มีการขอสัมปทานสำรวจและผลิตถ่านหินไว้แล้ว โดยบริษัทฯ จะเข้าไปเจรจากับผู้ประกอบการที่เป็นเจ้าของสัมปทานเพื่อขอซื้อสิทธิสัมปทานหรือเข้าร่วมทุนเป็นแต่ละรายแต่ละกรณีๆ ไป

ข) บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการศึกษาความเป็นไปได้ในการซื้อเรือเดินสมุทรมาใช้ในการขนส่งถ่านหินเองและให้บริการขนส่งสินค้าอื่นด้วย ซึ่งปัจจุบันจะใช้วิธีเช่าเรือหรือว่าจ้างผู้ประกอบการรายอื่นให้ทำการขนส่งถ่านหินให้แทนแต่เนื่องจากการว่าจ้างเรือลำใหม่จะต้องใช้เวลาดำเนินการประมาณ 2 ปี กอปรกับจะต้องใช้เงินลงทุนค่อนข้างมากจึงเลือกใช้วิธีจัดซื้อเรือเก่าที่มีสภาพดีมาดำเนินการแทนซึ่งในรอบปี 2546 ที่ผ่านมามีบริษัทฯ ได้เข้าร่วมประมูลซื้อเรือเดินสมุทรจากผู้ประกอบการที่เสนอขายหลายรายการแต่ยังไม่ประสบความสำเร็จตามที่ตั้งเป้าหมายไว้ ซึ่งจะได้ดำเนินการจัดหาในปีต่อไป

การพัฒนาธุรกิจอื่น (NON – CORE BUSINESS DEVELOPMENT)

• นอกจากธุรกิจถ่านหินแล้วบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการลงทุนในธุรกิจพลังงานอื่น เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว

สำหรับการลงทุนในรอบปี 2546 ที่ผ่านมามีบริษัทฯ ได้เข้าไปลงทุนซื้อหุ้นสามัญในบริษัทไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด จำนวน 19.875 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.- บาท เป็นเงินทั้งสิ้น 198.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้วเพื่อใช้ลงทุนในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตและจำหน่ายเอทานอลหรือแอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5% เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงที่อำเภอคำชะอี จังหวัดสุพรรณบุรี ขนาดกำลังการผลิตเอทานอล 150,000 ลิตรต่อวัน โดยใช้กากน้ำตาล (MOLASSES) เป็นวัตถุดิบ ซึ่งสามารถใช้เอทานอลผสมกับน้ำมันเบนซินออกเทน 91 ในอัตราส่วนผสม 10 เปอร์เซ็นต์ (10%) เป็นแก๊สโซฮอล์ ซึ่งสามารถใช้แทนน้ำมันเบนซินออกเทน 95 ได้แต่ราคาถูกกว่า โครงการนี้ใช้เงินลงทุนทั้งสิ้นประมาณ 796 ล้านบาท โดยใช้อัตราส่วนเงินกู้และสินเชื่อบorrowing ในส่วนผู้ถือหุ้นประมาณ 2 : 1 โดยได้รับการสนับสนุนเงินกู้และสินเชื่อจากธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) และใช้เงินลงทุนจากผู้ถือหุ้นจำนวน 265 ล้านบาท คาดว่าจะก่อสร้างโรงงานแล้วเสร็จสามารถผลิตเอทานอลออกจำหน่ายได้ประมาณปลายปี 2547 โครงการนี้รัฐบาลให้การส่งเสริมการลงทุนและสนับสนุนผู้ประกอบการในประเทศอย่างเต็มที่ ซึ่งนอกจากจะช่วยลดมลภาวะที่มีผลกระทบต่อ สุขภาพและสิ่งแวดล้อมแล้วยังช่วยลดการนำเข้าน้ำมันเชื้อเพลิงและสารปรุงแต่งเพิ่มออกเทน MTBE (METHYL TERTIARY BUTYL ETHER) ให้น้อยลง ซึ่งจะช่วยประหยัดเงินตราต่างประเทศและลดการขาดดุลการค้าของประเทศให้น้อยลงด้วยในระยะยาว

• บริษัทฯ มีเงินสดสำรองในมือซึ่งสามารถนำไปใช้ในการลงทุนในโครงการต่างๆ ในอนาคตได้อีกประมาณ 400-500 ล้านบาท แต่อย่างไรก็ตามปัจจุบันบริษัทฯ ยังอยู่ในฐานะที่ปลอดเงินกู้ หากมีโครงการที่จะต้องใช้จ่ายเงินลงทุนมากขึ้น บริษัทฯ ก็สามารถจะกู้ยืมเพิ่มเติมหรือเรียกเงินเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นมาลงทุนเพิ่มได้อีกในอนาคต

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

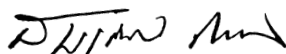
งบการเงินของบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยที่นำมาจัดทำงบการเงินรวมประจำปี 2546 นั้นได้จัดทำขึ้นตามข้อกำหนดในประกาศกรมทะเบียนการค้าเรื่องกำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน โดยได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย ซึ่งมีผลใช้บังคับตามพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

คณะกรรมการรับผิดชอบต่อรายงานทางการเงินของบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยที่จัดทำขึ้นเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดรวมที่เป็นจริงและสมเหตุสมผลโดยได้จัดให้มีการบันทึกข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้องครบถ้วนเพียงพอที่จะรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน รวมทั้งการป้องกันทุจริตและการดำเนินการที่ผิดปกติ และรายงานทางการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปโดยพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและสอดคล้องกับกิจการซึ่งถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ ตลอดจนได้พิจารณาถึงความพอเพียงในการตั้งสำรองสำหรับรายการที่มีความไม่แน่นอนหรืออาจจะมีผลกระทบอย่างสำคัญต่อกิจการในอนาคต โดยได้เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน และผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีแล้ว

ในการนี้คณะกรรมการได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่มีความอิสระและไม่ได้เป็นผู้บริหาร ซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้เข้ามาทำหน้าที่สอบทานงบการเงิน ดูแลให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชี สอบทานระบบการควบคุมภายในและระบบการตรวจสอบภายในให้เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบของบริษัทและเป็นไปตามบทบัญญัติของกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องรวมทั้งดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ ตลอดจนพิจารณาและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทและคณะกรรมการตรวจสอบได้แสดงความเห็นไว้ในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปี 2546 แล้ว

วันที่ 22 มีนาคม 2547

ในนามคณะกรรมการบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)



(นายสมเกียรติ ลิ้มทอง)
ประธานกรรมการ



(นายไกรสิทธิ์ ศิริรัมย์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติเป็นเอกฉันท์แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบชุดเดิมให้ปฏิบัติหน้าที่ต่อไป อีกวาระหนึ่งมีกำหนด 2 ปี โดยมอบหมายภาระกิจและความรับผิดชอบที่สำคัญได้แก่ การสอบทานงบการเงิน กำกับดูแลให้มีระบบควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล มีการปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี ดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตลอดจนการเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชี

ในปี 2546 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 13 ครั้งมีสาระสำคัญพอสรุปได้ดังนี้

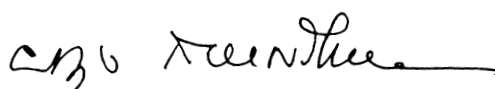
1. สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2546 ให้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีและประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตลอดจนของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินอย่างครบถ้วนและเพียงพอ
2. ได้รับมอบหมายให้กำกับดูแลงานด้านการบริหารความเสี่ยงและสอบทานการประเมินการบริหารความเสี่ยงที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้ประเมินและเสนอแนวทางป้องกันไว้ ในการนี้ คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อเสนอแนะเพื่อให้การบริหารความเสี่ยงดำเนินไปอย่างรัดกุมและเหมาะสมตามสภาพธุรกิจ
3. กำกับดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ ด้วยการสอบทานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้แนะไว้ พบว่าบริษัทฯ สามารถปฏิบัติตามเกณฑ์ที่กล่าวไว้ในระดับที่น่าพอใจ
4. กำกับดูแลให้มีการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของรายการที่เกี่ยวข้องกันให้เป็นไปตามประกาศของทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
5. จากการประเมินระบบควบคุมภายในของบริษัทฯ คณะกรรมการตรวจสอบเห็นว่าบริษัทฯ มีระบบควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมกับสภาพธุรกิจ ไม่พบประเด็นปัญหาหรือข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ

คณะกรรมการตรวจสอบมีความอิสระในการปฏิบัติงานตามภาระกิจที่ได้รับมอบหมายโดยได้รับความร่วมมือด้วยดีจากฝ่ายจัดการ ได้พบและหารือกับผู้สอบบัญชีเพื่อหารือและขอทราบข้อสังเกตเกี่ยวกับงบการเงินและการควบคุมภายในด้านบัญชีซึ่งไม่มีประเด็นที่ผิดปกติและเป็นสาระสำคัญ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและให้ความเห็นเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งนายณรงค์ พันดาวงษ์ หรือนายรุทร เขาวนะกวี หรือนางสายฝน อินทร์แก้ว แห่งบริษัทสำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2547

วันที่ 3 มีนาคม 2547

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



(นายผดุง เตชะศรีรินทร์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของ

บริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)

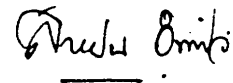
ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะของบริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า งบการเงินรวมของบริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 ได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีท่านอื่นในสำนักงานเดียวกับข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป และเสนอรายงานไว้อย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 31 มกราคม 2546

ข้าพเจ้ามิได้ตรวจสอบงบการเงิน ณ วันที่และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 ของบริษัทย่อยในต่างประเทศสองแห่ง ซึ่งขายสินค้าเกือบทั้งหมดให้แก่บริษัทฯ งบการเงินของบริษัทย่อยดังกล่าวได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมนี้ บริษัทย่อยดังกล่าวมียอดสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 จำนวนประมาณ 206 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11 ของยอดสินทรัพย์รวมและมีรายได้สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันจำนวนประมาณ 47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 ของยอดรายได้รวม งบการเงินของบริษัทย่อยดังกล่าวตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น โดยข้าพเจ้าได้รับรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีนั้น ดังนั้นการรายงานของข้าพเจ้าในส่วนที่เกี่ยวข้องกับจำนวนเงินและรายการต่าง ๆ ของบริษัทย่อย ซึ่งรวมอยู่ในงบการเงินรวมนี้ ได้ถือตามรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีอื่นนั้น

นอกจากนี้ข้าพเจ้ามิได้ตรวจสอบงบการเงิน ณ วันที่และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 ของบริษัทย่อยในประเทศแห่งหนึ่ง ซึ่งกำลังอยู่ในระหว่างการเปิดดำเนินการเพื่อผลิตและจำหน่ายเอทานอล งบการเงินของบริษัทย่อยดังกล่าวได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมนี้ บริษัทย่อยดังกล่าวมียอดสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 จำนวนประมาณ 65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 ของยอดสินทรัพย์รวมและมีรายได้สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันจำนวน 0.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละไม่ถึง 1 ของยอดรายได้รวม งบการเงินของบริษัทย่อยดังกล่าวตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น โดยข้าพเจ้าได้รับรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีนั้น ดังนั้นการรายงานของข้าพเจ้าในส่วนที่เกี่ยวข้องกับจำนวนเงินและรายการต่าง ๆ ของบริษัทย่อย ซึ่งรวมอยู่ในงบการเงินรวมนี้ ได้ถือตามรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีอื่นนั้น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงิน โดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า จากการตรวจสอบของข้าพเจ้าและจากรายงานของผู้สอบบัญชีอื่น งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



สายฝน อินทร์แก้ว

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4434

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ : 30 มกราคม 2547

บริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

(หน่วย : บาท)

| หมายเหตุ | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ | |
|--|--------------|---------------|--------------------------|---------------|
| | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 |
| สินทรัพย์ | | | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 270,442,815 | 73,790,387 | 197,621,741 | 47,934,385 |
| เงินลงทุนระยะสั้น | | | | |
| ตั๋วสัญญาใช้เงินของธนาคารและสถาบันการเงินที่ครบกำหนดเกิน 3 เดือน | - | 150,000,000 | - | 150,000,000 |
| เงินลงทุนในกองทุนเปิดและหน่วยลงทุน | 339,210,281 | 150,382,057 | 339,210,281 | 150,382,057 |
| รวมเงินลงทุนระยะสั้น | 339,210,281 | 300,382,057 | 339,210,281 | 300,382,057 |
| ลูกหนี้การค้า | 4 | | | |
| กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 6 | 77,722,975 | 148,489,345 | 77,722,975 |
| อื่นๆ | | 120,831,257 | 116,712,636 | 116,712,636 |
| รวมลูกหนี้การค้า | | 198,554,232 | 198,554,232 | 265,201,981 |
| ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 6 | - | 6,544,713 | - |
| สินค้าคงเหลือ | 5 | 209,064,364 | 171,309,692 | 197,287,626 |
| หัก : สำรองค่าเสื่อมผลขาดทุนจากการลดลงของราคาตลาด | | - | -844,494 | - |
| สินค้าคงเหลือ - สุทธิ | | 209,064,364 | 170,465,198 | 197,287,626 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | | | | |
| ภาษีซื้อรอเรียกคืน | | 30,252,009 | 90,020,862 | 7,668,405 |
| ลูกหนี้ค่าเครื่องจักร | | - | 4,438,754 | - |
| อื่นๆ | | 12,921,078 | 6,973,525 | 5,449,830 |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | | 43,173,087 | 101,433,141 | 13,118,235 |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | | 1,060,444,779 | 917,817,477 | 945,792,115 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | | | | |
| เงินลงทุน | | | | |
| เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย | 7 | 9,115,061 | 5,279,352 | 533,874,808 |
| เงินลงทุนในหน่วยลงทุนและหุ้นกู้ | | 1,000,000 | 126,407,839 | 1,000,000 |
| รวมเงินลงทุน | | 10,115,061 | 131,687,191 | 534,874,808 |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ | 8 | 405,604,762 | 275,098,160 | 92,104,092 |
| สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน - สุทธิ | 9 | 30,274,595 | 35,406,787 | 30,274,595 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 10 | 446,120,875 | 594,463,815 | 78,918,982 |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | | 892,115,293 | 1,036,655,953 | 736,172,477 |
| รวมสินทรัพย์ | | 1,952,560,072 | 1,954,473,430 | 1,681,964,592 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

DRAFT

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

(หน่วย : บาท)

| หมายเหตุ | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ | |
|--|--------------|---------------|--------------------------|---------------|
| | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | |
| หนี้สินหมุนเวียน | | | | |
| เจ้าหนี้การค้า | | | | |
| กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 6 | 9,859,598 | 19,671,214 | 92,563,684 |
| อื่นๆ | | 93,072,224 | 111,664,612 | 13,876,444 |
| รวมเจ้าหนี้การค้า | | 102,931,822 | 131,335,826 | 106,440,128 |
| เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 6 | - | 359,085 | - |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | | | | |
| เงินปันผลค้างจ่าย | | 56,637,381 | 3,848,780 | 56,637,381 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | | 66,563,300 | 92,764,793 | 9,305,400 |
| อื่นๆ | | 17,217,044 | 14,762,799 | 8,188,693 |
| รวมหนี้สินหมุนเวียนอื่น | | 140,417,725 | 111,376,372 | 74,131,474 |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | | 243,349,547 | 243,071,283 | 180,571,602 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | | | | |
| ประมาณการหนี้สินจากคดีความ | 21.1 | 10,814,688 | 10,284,959 | 10,814,688 |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | | 10,814,688 | 10,284,959 | 10,814,688 |
| รวมหนี้สิน | | 254,164,235 | 253,356,242 | 191,386,290 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | |
| ทุนเรือนหุ้น | | | | |
| ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว | | | | |
| หุ้นสามัญ 350,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท | | | | |
| (2545 : หุ้นสามัญ 35,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) | 11 | 350,000,000 | 350,000,000 | 350,000,000 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้น | | 680,400,000 | 680,400,000 | 680,400,000 |
| ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน | | -10,731,273 | 17,520,256 | -10,731,273 |
| กำไรสะสม | | | | |
| จัดสรรแล้ว | | | | |
| สำรองตามกฎหมาย | 13 | 35,000,000 | 35,000,000 | 35,000,000 |
| สำรองทั่วไป | | 161,000,000 | 161,000,000 | 161,000,000 |
| ยังไม่ได้จัดสรร | | 274,909,575 | 304,356,578 | 274,909,575 |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ | | 1,490,578,302 | 1,548,276,834 | 1,490,578,302 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย | | 207,817,535 | 152,840,354 | - |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | | 1,698,395,837 | 1,701,117,188 | 1,490,578,302 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | 1,952,560,072 | 1,954,473,430 | 1,681,964,592 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

(หน่วย : บาท)

| หมายเหตุ | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ | |
|--|--------------|---------------|--------------------------|---------------|
| | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 |
| รายได้ | | | | |
| รายได้จากการขาย | 6, 15 | 1,719,486,059 | 1,618,911,868 | 1,673,232,827 |
| รายได้อื่น | | | | |
| กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน | | - | 4,477,546 | - |
| ดอกเบี้ยรับ | | 4,795,205 | 15,363,049 | 3,759,705 |
| อื่นๆ | | 19,271,769 | 24,541,587 | 19,271,769 |
| รวมรายได้อื่น | | 24,066,974 | 44,382,182 | 23,031,474 |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | | 3,835,710 | 2,774,419 | - |
| รวมรายได้ | | 1,747,388,743 | 1,666,068,469 | 1,696,264,301 |
| ค่าใช้จ่าย | | | | |
| ต้นทุนขาย | 6 | 1,480,306,158 | 1,378,905,657 | 1,519,165,215 |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร | | 185,566,387 | 179,374,279 | 97,119,253 |
| ค่าตอบแทนกรรมการ | 14 | 9,173,000 | 9,332,258 | 8,949,000 |
| ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน | | 11,358,536 | - | 7,186,277 |
| ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | | - | - | 5,791,559 |
| รวมค่าใช้จ่าย | | 1,686,404,081 | 1,567,612,194 | 1,638,211,304 |
| กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ | | 60,984,662 | 98,456,275 | 58,052,997 |
| ดอกเบี้ยจ่าย | | - | -34,521 | - |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล | | -1,986,914 | - | - |
| กำไรก่อนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย | | 58,997,748 | 98,421,754 | 58,052,997 |
| กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย | | -944,751 | -4,532,411 | - |
| กำไรสุทธิสำหรับปี | 15 | 58,052,997 | 93,889,343 | 58,052,997 |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน | | | | |
| กำไรสุทธิ | | 0.17 | 0.27 | 0.17 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนาวิซอร์สเสส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

(หน่วย : บาท)

| | งบการเงินรวม | | | | | | | |
|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|----------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|-------------------------------|---------------|
| | ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว | ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น | ผลต่างจากการ แปลงค่างบการเงิน | กำไรสะสม | | | ส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนน้อย | รวม |
| | | | | สำรองตาม กฎหมาย | สำรอง ทั่วไป | ยังไม่ได้จัดสรร | | |
| ยอดคงเหลือต้นปี 2545 | 350,000,000 | 680,400,000 | 17,165,780 | 35,000,000 | 161,000,000 | 385,467,235 | 151,270,551 | 1,780,303,566 |
| ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน | - | - | 354,476 | - | - | - | - | 354,476 |
| รายการที่ยังไม่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน | 350,000,000 | 680,400,000 | 17,520,256 | 35,000,000 | 161,000,000 | 385,467,235 | 151,270,551 | 1,780,658,042 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย | - | - | - | - | - | - | 1,569,803 | 1,569,803 |
| กำไรสุทธิสำหรับปี 2545 | - | - | - | - | - | 93,889,343 | - | 93,889,343 |
| เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 17) | - | - | - | - | - | -175,000,000 | - | -175,000,000 |
| ยอดคงเหลือปลายปี 2545 | 350,000,000 | 680,400,000 | 17,520,256 | 35,000,000 | 161,000,000 | 304,356,578 | 152,840,354 | 1,701,117,188 |
| ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน | - | - | -28,251,529 | - | - | - | - | -28,251,529 |
| รายการที่ยังไม่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน | 350,000,000 | 680,400,000 | -10,731,273 | 35,000,000 | 161,000,000 | 304,356,578 | 152,840,354 | 1,672,865,659 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย | - | - | - | - | - | - | 54,977,181 | 54,977,181 |
| กำไรสุทธิสำหรับปี 2546 | - | - | - | - | - | 58,052,997 | - | 58,052,997 |
| เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 17) | - | - | - | - | - | -87,500,000 | - | -87,500,000 |
| ยอดคงเหลือปลายปี 2546 | 350,000,000 | 680,400,000 | -10,731,273 | 35,000,000 | 161,000,000 | 274,909,575 | 207,817,535 | 1,698,395,837 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนาเรียอร์สเชส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

(หน่วย : บาท)

งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ

| | ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว | ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น | ผลต่างจากการ แปลงค่าบการเงิน | กำไรสะสม | | | รวม |
|-------------------------------------|-----------------------------------|------------------------|---------------------------------|--------------------|-----------------|-----------------|---------------|
| | | | | สำรองตาม กฎหมาย | สำรอง ทั่วไป | ยังไม่ได้จัดสรร | |
| ยอดคงเหลือต้นปี 2545 | 350,000,000 | 680,400,000 | 17,165,780 | 35,000,000 | 161,000,000 | 385,467,235 | 1,629,033,015 |
| ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงิน | - | - | 354,476 | - | - | - | 354,476 |
| รายการที่ยังไม่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน | 350,000,000 | 680,400,000 | 17,520,256 | 35,000,000 | 161,000,000 | 385,467,235 | 1,629,387,491 |
| กำไรสุทธิสำหรับปี 2545 | - | - | - | - | - | 93,889,343 | 93,889,343 |
| เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 17) | - | - | - | - | - | -175,000,000 | -175,000,000 |
| ยอดคงเหลือปลายปี 2545 | 350,000,000 | 680,400,000 | 17,520,256 | 35,000,000 | 161,000,000 | 304,356,578 | 1,548,276,834 |
| ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงิน | - | - | -28,251,529 | - | - | - | -28,251,529 |
| รายการที่ยังไม่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน | 350,000,000 | 680,400,000 | -10,731,273 | 35,000,000 | 161,000,000 | 304,356,578 | 1,520,025,305 |
| กำไรสุทธิสำหรับปี 2546 | - | - | - | - | - | 58,052,997 | 58,052,997 |
| เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 17) | - | - | - | - | - | -87,500,000 | -87,500,000 |
| ยอดคงเหลือปลายปี 2546 | 350,000,000 | 680,400,000 | -10,731,273 | 35,000,000 | 161,000,000 | 274,909,575 | 1,490,578,302 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนาวิชั่นส์เซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

(หน่วย : บาท)

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ | |
|--|--------------|--------------|--------------------------|--------------|
| | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน : | | | | |
| กำไรสุทธิ | 58,052,997 | 93,889,343 | 58,052,997 | 93,889,343 |
| ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน : | | | | |
| ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 548,851,625 | 571,271,644 | 238,665,241 | 205,545,066 |
| ส่วนแบ่งขาดทุน(กำไร)จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย | -3,835,710 | -2,774,419 | 5,791,559 | 9,891,575 |
| สำรอง(โอนกลับสำรอง)เพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ | 12,113,858 | 7,176,289 | -8,320,320 | 7,176,289 |
| โอนกลับสำรองเพื่อการลดลงของราคาสถาปัตยกรรม | -844,494 | -7,160,789 | -844,494 | -7,160,789 |
| ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร | 8,949,313 | -5,680,311 | 8,949,313 | -5,680,311 |
| กำไรจากการเปลี่ยนแปลงราคายุติธรรมของกองทุนเปิด | -955,437 | -382,057 | -955,437 | -382,057 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในกำไรสุทธิสำหรับปีของบริษัทย่อย | -944,751 | -4,532,411 | - | - |
| | 621,387,401 | 651,807,289 | 301,338,859 | 303,279,116 |
| สินทรัพย์จากการดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง | | | | |
| ลูกหนี้การค้า | 66,647,749 | -110,404,427 | 66,647,749 | -110,404,427 |
| ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 6,513,263 | -453,358 | 53,055,539 | -42,621,854 |
| สินค้าคงเหลือ | -37,754,672 | -81,305,920 | -118,224,708 | 8,875,890 |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 58,291,504 | -50,550,996 | 6,162,570 | 25,685,887 |
| หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง) | | | | |
| เจ้าหนี้การค้า | -28,404,004 | 12,808,952 | 68,613,842 | -19,313,245 |
| เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | -359,086 | 359,085 | -359,086 | 359,085 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | -23,458,647 | 88,470,387 | 5,152,807 | 505,121 |
| กองทุนเงินสะสมพนักงาน | - | -4,049,406 | - | -4,049,406 |
| ประมาณการหนี้สินจากคดีความ | 529,729 | 10,284,959 | 529,729 | 10,284,959 |
| เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน | 663,393,237 | 516,966,565 | 382,917,301 | 172,601,126 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนาวิซอร์สเสส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545

(หน่วย : บาท)

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ | |
|--|---------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|
| | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน : | | | | |
| เงินลงทุนระยะสั้นลดลง | 84,000,000 | 100,000,000 | 84,000,000 | 100,000,000 |
| เงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น | - | - | -198,750,000 | -14,614,381 |
| เงินลงทุนในหน่วยลงทุนและหุ้นกู้เพิ่มขึ้น | -1,000,000 | -108,010,430 | -1,000,000 | -108,010,430 |
| เงินรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร | 4,180,815 | 6,169,345 | 4,180,815 | 6,169,345 |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น | -188,156,239 | -30,534,267 | -8,386,552 | -4,719,556 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น | -358,435,789 | -589,331,363 | -78,274,208 | -257,435,143 |
| ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน | -28,251,529 | 354,476 | - | - |
| เงินสดสุทธิได้จาก(ใช้ไป)กิจกรรมลงทุน | <u>-487,662,742</u> | <u>-621,352,239</u> | <u>-198,229,945</u> | <u>-278,610,165</u> |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน : | | | | |
| เงินปันผลจ่าย | -35,000,000 | -525,000,000 | -35,000,000 | -525,000,000 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพิ่มขึ้น | 55,921,933 | 6,102,214 | - | - |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | <u>20,921,933</u> | <u>-518,897,786</u> | <u>-35,000,000</u> | <u>-525,000,000</u> |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ | 196,652,428 | -623,283,460 | 149,687,356 | -631,009,039 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - ต้นปี | 73,790,387 | 697,073,847 | 47,934,385 | 678,943,424 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - ปลายปี | <u>270,442,815</u> | <u>73,790,387</u> | <u>197,621,741</u> | <u>47,934,385</u> |
| ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม : | | | | |
| เงินสดจ่ายระหว่างปีสำหรับ :- | | | | |
| ดอกเบี้ยจ่าย | - | 34,521 | - | 34,521 |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคล | 80,495 | 165,967 | 80,495 | 165,967 |

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทฯ จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทย และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัดตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัดเมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2535 บริษัทฯ ประกอบกิจการในประเทศไทยและมีธุรกิจหลักคือการทำเหมืองแร่ถ่านหิน โดยมีที่อยู่จดทะเบียนเลขที่ 888/99 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

ในปี 2540 บริษัทฯ ได้จัดตั้งบริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ โดยมีวัตถุประสงค์หลักคือ การเข้าไปถือหุ้นส่วนใหญ่ในบริษัท PT. Lanna Harita Indonesia ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย และประกอบธุรกิจหลัก คือ การทำเหมืองแร่ถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย

ในระหว่างปี 2546 บริษัทฯ ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบกิจการในประเทศไทยและประกอบธุรกิจหลักคือ การผลิตและจำหน่ายเอทานอล

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

2.1 งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทฯ”) และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทย่อย”) ดังต่อไปนี้ :-

| | อัตราการ้อยละของการถือหุ้น | | จัดตั้งขึ้นในประเทศ | อัตราการ้อยละของสินทรัพย์ของบริษัทย่อยที่รวมอยู่ในงบดุลรวม | | อัตราการ้อยละของรายได้ของบริษัทย่อยที่รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนรวม | |
|------------------------------------|----------------------------|------|---------------------|--|------|--|------|
| | 2546 | 2545 | | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 |
| <u>ถือหุ้นโดยบริษัทฯ</u> | | | | | | | |
| Lanna (Singapore) Pte Ltd. | 100 | 100 | สิงคโปร์ | 11 | 5 | 3 | 1 |
| บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด | 75 | - | ไทย | 3 | - | - | - |
| <u>ถือหุ้นโดยบริษัทย่อย</u> | | | | | | | |
| PT. Lanna Harita Indonesia | 63 | 63 | อินโดนีเซีย | - | - | - | - |

- 2.2 งบดุลและงบกำไรขาดทุนของบริษัทย่อยในต่างประเทศทั้งสองแห่งที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินรวมนี้ได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุลสำหรับรายการที่เป็นสินทรัพย์และหนี้สินและอัตราแลกเปลี่ยนตัวเฉลี่ยสำหรับปีสำหรับรายการที่เป็นรายได้และค่าใช้จ่าย ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินนี้ได้แสดงไว้เป็นรายการ “ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน” ในส่วนของผู้ถือหุ้น
- 2.3 ยอดคงค้างและรายการระหว่างกันที่มีสาระสำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อยและเงินลงทุนในบริษัทย่อยในบัญชีของบริษัทฯและทุนเรือนหุ้นของบริษัทย่อยได้ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว
- 2.4 ส่วนเกินของราคาเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่เกินกว่ามูลค่าสุทธิตามบัญชีของบริษัทย่อย ณ วันที่ลงทุนได้แสดงไว้เป็น “ส่วนเกินของเงินลงทุนที่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของบริษัทย่อย” ซึ่งรวมอยู่ในสินทรัพย์อื่นในงบดุลรวม ส่วนเกินนี้ถูกตัดจำหน่ายเมื่อบริษัทย่อยดังกล่าวเริ่มประกอบกิจการค้า

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย ซึ่งมีผลบังคับตามพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อย โดยสรุปมีดังนี้ :-

3.1 การรับรู้รายได้

ก) รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายแสดงมูลค่าของสินค้าที่ได้ส่งมอบตามราคาในใบกำกับสินค้าซึ่งไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม การขายถ่วงหนินจะถือตามน้ำหนักถ่วงหนินที่ชั่ง ณ ปากเหมือง ส่วนเพิ่มหรือส่วนลดของมูลค่าของถ่วงหนิน เนื่องจากคุณภาพและน้ำหนักถ่วงหนินจะบันทึกในเดือนที่ได้รับแจ้งจากลูกค้า

ข) ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับจะบันทึกเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดหมายความรวมถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารและเงินฝากกับสถาบันการเงินซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันที่ฝากและปราศจากภาระผูกพัน

3.3 ลูกหนี้การค้าและค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้การค้าแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ

ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตั้งขึ้นโดยพิจารณาจากประสบการณ์ในการเก็บหนี้และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ ณ วันสิ้นปี โดยถือตามการประเมินจากหนี้ที่ค้างเกินกำหนดชำระของลูกหนี้แต่ละราย หนี้สูญจะถูกตัดจำหน่ายเมื่อไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้

3.4 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือแสดงมูลค่าตามราคาทุน (วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก) หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

3.5 ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

ที่ดินแสดงตามราคาทุน อาคาร และอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยสอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าวสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน (ราคาขายสุทธิของสินทรัพย์นั้น ๆ ตามปกติธุรกิจหรือมูลค่าจากการใช้งานแล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า) การสอบทานจะพิจารณาสินทรัพย์แต่ละรายการหรือพิจารณาจากหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแล้วแต่กรณี

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการด้อยค่าดังกล่าวไม่มีอยู่อีกต่อไปหรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุน โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งาน โดยประมาณของสินทรัพย์นั้นตามเกณฑ์ดังต่อไปนี้ :-

| | | | |
|------------------------------------|---|--------|----|
| ส่วนปรับปรุงที่ดิน | - | 5 - 10 | ปี |
| อาคารและสิ่งปลูกสร้าง | - | 20 | ปี |
| โรงล้างและโรงย่อยถ่านหิน | - | 15 | ปี |
| เครื่องจักรและอุปกรณ์ | - | 4 - 10 | ปี |
| เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน | - | 4 - 10 | ปี |
| ยานพาหนะ | - | 5 - 10 | ปี |

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและที่ดิน ยกเว้นที่ดินที่ใช้สำหรับการทำเหมืองจะตัดมูลค่าเสื่อมสิ้นจากผลต่างของต้นทุนและราคายุติธรรมของที่ดินตามสัดส่วนของหน่วยที่ผลิตได้ต่อปริมาณสำรองของถ่านหิน

ค่าใช้จ่ายในการเปิดหน้าดินรอดตัดบัญชี และค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชีอื่น ตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายตามสัดส่วนของหน่วยที่ผลิตได้ต่อปริมาณสำรองของถ่านหิน สำรองเพื่อค่าเปิดหน้าดินจะบันทึกเป็นหนี้สินไว้ในงบดุลเมื่อการตัดจำหน่ายค่าเปิดหน้าดินตามเกณฑ์ข้างต้นมีจำนวนมากกว่าค่าใช้จ่ายในการเปิดหน้าดินรอดตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายในการลงทุนโครงการต่างๆจะตัดจ่ายเมื่อเริ่มมีการผลิต ในกรณีที่มีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับประโยชน์ที่จะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ดังกล่าวบริษัทจะตัดจำหน่ายสินทรัพย์นั้นเป็นค่าใช้จ่ายในงวดนั้นทันที

3.6 เงินลงทุน

เงินลงทุนในกองทุนเปิดและหน่วยลงทุนแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนที่ถือเป็นเงินลงทุนระยะสั้นเป็นรายการกำไรหรือขาดทุนสุทธิในงบกำไรขาดทุน

เงินลงทุนในบริษัทย่อย (ในงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ) และบริษัทฯร่วมแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย

3.7 ส่วนเกินของเงินลงทุนที่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของบริษัทย่อย

ส่วนเกินของเงินลงทุนที่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของบริษัทย่อย ซึ่งรวมอยู่ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นในงบดุลรวม จะถูกตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายโดยวิธีเส้นตรงเมื่อบริษัทย่อยเริ่มประกอบกิจการค้าเป็นระยะเวลา 10 ปี

3.8 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งเกิดขึ้นระหว่างปีได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ คงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบดุลได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล เว้นแต่รายการที่ได้ตกลงอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้ากับธนาคารไว้จะใช้อัตราที่ตกลงกันนั้นแทน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

3.9 สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

กำไรและขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ สำหรับสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

ค่าธรรมเนียมและส่วนลดจากสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะบันทึกเป็นรายการรอดบัญชีและตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายตลอดอายุของสัญญา

3.10 กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นที่แสดงไว้ในงบกำไรขาดทุนเป็นกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานซึ่งคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

บริษัทฯ ได้คำนวณกำไรต่อหุ้นสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 ใหม่ เพื่อสะท้อนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 11 และให้สามารถเปรียบเทียบกับปีปัจจุบันได้

3.11 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางกรณี ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณการรายการบัญชีบางรายการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงในภายหลังจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. ลูกหนี้การค้า

ยอดคงเหลือของลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้ :-

| | (หน่วย : บาท) | | | |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ | |
| | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 |
| กิจการที่เกี่ยวข้องกัน : | | | | |
| ยังไม่ครบกำหนดชำระ | 77,722,975 | 148,489,345 | 77,722,975 | 148,489,345 |
| รวม | <u>77,722,975</u> | <u>148,489,345</u> | <u>77,722,975</u> | <u>148,489,345</u> |
| กิจการอื่น : | | | | |
| ยังไม่ครบกำหนดชำระ | 120,831,257 | 116,711,321 | 120,831,257 | 116,711,321 |
| 1 - 3 เดือน | - | 1,315 | - | 1,315 |
| รวม | <u>120,831,257</u> | <u>116,712,636</u> | <u>120,831,257</u> | <u>116,712,636</u> |
| รวมลูกหนี้การค้า | <u><u>198,554,232</u></u> | <u><u>265,201,981</u></u> | <u><u>198,554,232</u></u> | <u><u>265,201,981</u></u> |

5. สินค้าคงเหลือ

| | (หน่วย : บาท) | | | |
|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ | |
| | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 |
| ถ่านหิน | 137,715,921 | 169,262,233 | 126,434,548 | 77,431,528 |
| ถ่านหินระหว่างผลิต | 70,062,950 | - | 70,062,950 | - |
| พัสดุดะไฟล์ | 1,285,493 | 2,047,459 | 790,128 | 1,631,391 |
| | <u>209,064,364</u> | <u>171,309,692</u> | <u>197,287,626</u> | <u>79,062,919</u> |
| หัก : สำรองเพื่อผลขาดทุนจาก | | | | |
| การลดลงของราคาตลาด | - | (844,494) | - | (844,494) |
| รวมสินค้าคงเหลือ — สุทธิ | <u><u>209,064,364</u></u> | <u><u>170,465,198</u></u> | <u><u>197,287,626</u></u> | <u><u>78,218,425</u></u> |

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (เกี่ยวข้องกัน โดยการถือหุ้น และการมีผู้ถือหุ้นและ/หรือมีกรรมกร่วมกัน) ซึ่งเกี่ยวกับการซื้อและขายถ่านหิน การขายเครื่องจักร การได้รับการบริการและการขนส่ง รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขและเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกัน ระหว่างบริษัทฯและบริษัทเหล่านั้นและเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

(หน่วย : บาท)

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ | |
|----------------|--------------|---------------|--------------------------|---------------|
| | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 |
| ขายถ่านหิน | 673,625,707 | 1,011,705,999 | 673,625,707 | 1,011,705,999 |
| ขายเครื่องจักร | - | 6,380,049 | 214,953 | 8,605,414 |
| ค่าขนส่งรับ | 35,241,795 | - | 35,241,795 | - |
| ซื้อถ่านหิน | 5,903,594 | 10,353,942 | 970,461,180 | 730,491,818 |
| ค่าบริการจ่าย | 90,891,489 | 218,371,854 | 90,891,489 | 218,371,854 |
| ค่าขนส่งจ่าย | 145,995,609 | 134,358,634 | 145,995,609 | 134,358,634 |

| | นโยบายการกำหนดราคา |
|----------------|---|
| ขายถ่านหิน | ราคาตลาดสำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันและสำหรับถ่านหินคุณภาพใกล้เคียงกัน |
| ขายเครื่องจักร | ราคาตามบัญชีบวกกำไรขั้นต้น |
| ค่าขนส่งรับ | ราคาเทียบเคียงกับราคาค่าขนส่งที่รับจากบุคคลภายนอก |
| ซื้อถ่านหิน | ราคาตลาดสำหรับถ่านหินคุณภาพใกล้เคียงกัน |
| ค่าบริการจ่าย | ราคาเทียบเคียงกับราคาค่าบริการที่จ่ายให้บุคคลภายนอก |
| ค่าขนส่งจ่าย | ราคาเทียบเคียงกับราคาค่าขนส่งที่จ่ายให้บุคคลภายนอก |

ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 ของรายการดังกล่าวข้างต้น ได้แสดงแยกต่างหาก
ในงบดุลภายใต้รายการดังต่อไปนี้ :-

(หน่วย : บาท)

| | ลักษณะความสัมพันธ์ | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ | |
|--|--|-------------------|--------------------|--------------------------|--------------------|
| | | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 |
| ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน : | | | | | |
| บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) | เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และ มีกรรมกร่วมกัน | 76,846,505 | 88,961,674 | 76,846,505 | 88,961,674 |
| Banpu Singapore Pte Ltd. | มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน | 876,470 | - | 876,470 | - |
| Banpu International Ltd. | มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน | - | 59,527,671 | - | 59,527,671 |
| รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | | <u>77,722,975</u> | <u>148,489,345</u> | <u>77,722,975</u> | <u>148,489,345</u> |
| ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน : | | | | | |
| PT. Lanna Harita Indonesia | ถือหุ้นทางอ้อมและ มีกรรมกร่วมกัน | - | - | - | 46,542,276 |
| United Bulk Shipping Pte Ltd. | ถือหุ้นทางตรงและ มีกรรมกร่วมกัน | - | 6,544,713 | - | 6,544,713 |
| รวมลูกหนี้อื่น กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | | <u>-</u> | <u>6,544,713</u> | <u>-</u> | <u>53,086,989</u> |
| เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน : | | | | | |
| หจก. เปรมประชาอินชินีเข้ริง | มีผู้ถือหุ้นและ กรรมกร่วมกัน | 2,074,777 | 16,801,566 | 2,074,777 | 16,801,566 |
| United Bulk Shipping Pte Ltd. | ถือหุ้นทางตรงและ มีกรรมกร่วมกัน | 1,919,676 | 2,869,648 | 1,919,676 | 2,869,648 |
| Pan United Shipping Pte Ltd. | ถือหุ้นร่วมกัน ในบริษัทร่วม | 5,865,145 | - | 5,865,145 | - |
| PT. Lanna Harita Indonesia | ถือหุ้นทางอ้อมและ มีกรรมกร่วมกัน | - | - | 82,704,086 | - |
| รวมเจ้าหนี้การค้า — กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | | <u>9,859,598</u> | <u>19,671,214</u> | <u>92,563,684</u> | <u>19,671,214</u> |
| เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน : | | | | | |
| บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) | เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และ มีกรรมกร่วมกัน | - | 359,085 | - | 359,085 |
| รวมเจ้าหนี้อื่น — กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | | <u>-</u> | <u>359,085</u> | <u>-</u> | <u>359,085</u> |

7. เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ประกอบด้วยเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทดังต่อไปนี้ :-

| ชื่อบริษัท | ประเภทกิจการ | ลักษณะความสัมพันธ์ | ทุนชำระแล้ว | | สัดส่วนเงินลงทุน | | เงินลงทุน | | | | เงินปันผล | | | |
|---|--------------------------|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------|--------|-------------|-------------|-----------------|-------------|-----------|-----------|--|--|
| | | | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 | วิธีราคาทุน | | วิธีส่วนได้เสีย | | 2546 | 2545 | | |
| | | | | | ร้อยละ | ร้อยละ | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | บาท | | |
| บริษัทย่อย : | | | | | | | | | | | | | | |
| Lanna (Singapore) Pte Ltd. (จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์) | ลงทุนในโครงการต่างประเทศ | ถือหุ้นทางตรงและมีกรรมกรารร่วมกัน | 16.35 ล้านเหรียญสิงคโปร์ | 16.35 ล้านเหรียญสิงคโปร์ | 100 | 100 | 392,070,157 | 392,070,157 | 330,778,631 | 363,888,544 | - | - | | |
| บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอรียี่ จำกัด | ผลิตและจำหน่ายเอทานอล | ถือหุ้นทางตรงและมีกรรมกรารร่วมกัน | 265 ล้านบาท | 10 ล้านบาท | 75 | - | 198,750,000 | - | 193,981,116 | - | - | - | | |
| รวมบริษัทย่อย | | | | | | | 590,820,157 | 392,070,157 | 524,759,747 | 363,888,544 | - | - | | |
| บริษัทร่วม : | | | | | | | | | | | | | | |
| United Bulk Shipping Pte Ltd. (จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์) | ขนส่งทางทะเล | ถือหุ้นทางตรงและมีกรรมกรารร่วมกัน | 1 แสนเหรียญสิงคโปร์ | 1 แสนเหรียญสิงคโปร์ | 49 | 49 | 890,679 | 890,679 | 9,115,061 | 5,279,352 | - | 6,091,355 | | |
| รวมบริษัทร่วม | | | | | | | 890,679 | 890,679 | 9,115,061 | 5,279,352 | - | 6,091,355 | | |
| รวมเงินลงทุนซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย | | | | | | | | | | | | | | |
| - ในงบการเงินรวม (บริษัทร่วม) | | | | | | | | | 9,115,061 | 5,279,352 | - | 6,091,355 | | |
| - ในงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ (บริษัทย่อยและบริษัทร่วม) | | | | | | | | | 533,874,808 | 369,167,896 | - | 6,091,355 | | |

ในระหว่างปี 2546 บริษัทฯ ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอรียี่ จำกัด จำนวน 19,875,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท คิดเป็นร้อยละ 75 ของทุนเรือนหุ้นของบริษัทดังกล่าว

งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ

(หน่วย : บาท)

| รายการ | ที่ดิน | | ส่วนปรับปรุง | อาคารและ | เครื่องจักรและ | เครื่องใช้ | ยานพาหนะ | รวม |
|---|------------|-------------|--------------|---------------|----------------|-------------|-------------|--------------|
| | ที่ดิน | สินแร่ | ที่ดิน | สิ่งปลูกสร้าง | อุปกรณ์ | สำนักงาน | | |
| 31 ธันวาคม 2545 | 35,225,307 | 138,092,910 | 16,196,136 | 6,282,590 | 227,730,010 | 27,747,858 | 26,386,983 | 477,661,794 |
| ซื้อเพิ่ม | - | - | - | - | 5,757,923 | 1,422,629 | 1,206,000 | 8,386,552 |
| จำหน่าย | (683,697) | (267,980) | - | - | (4,754,601) | (1,534,896) | (3,711,330) | (10,952,504) |
| โอนเข้าจากสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน | - | - | - | - | - | 1,100 | - | 1,100 |
| 31 ธันวาคม 2546 | 34,541,610 | 137,824,930 | 16,196,136 | 6,282,590 | 228,733,332 | 27,636,691 | 23,881,653 | 475,096,942 |
| ค่าเสื่อมราคาสะสม / ค่าตัดจำหน่ายสะสม | | | | | | | | |
| 31 ธันวาคม 2545 | - | 132,847,720 | 14,134,880 | 3,551,640 | 178,782,927 | 22,146,745 | 17,639,644 | 369,103,556 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ที่จำหน่ายระหว่างปี | - | (666,116) | - | - | (4,470,733) | (1,326,832) | (3,361,511) | (9,825,192) |
| ค่าเสื่อมราคา / ตัดจำหน่ายสำหรับปี | - | 3,989,734 | 518,747 | 307,956 | 13,834,837 | 2,263,668 | 2,798,445 | 23,713,387 |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ที่โอนเข้าจากสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน | - | - | - | - | - | 1,099 | - | 1,099 |
| 31 ธันวาคม 2546 | - | 136,171,338 | 14,653,627 | 3,859,596 | 188,147,031 | 23,084,680 | 17,076,578 | 382,992,850 |
| มูลค่าสุทธิตามบัญชี | | | | | | | | |
| 31 ธันวาคม 2545 | 35,225,307 | 5,245,190 | 2,061,256 | 2,730,950 | 48,947,083 | 5,601,113 | 8,747,339 | 108,558,238 |
| 31 ธันวาคม 2546 | 34,541,610 | 1,653,592 | 1,542,509 | 2,422,994 | 40,586,301 | 4,552,011 | 6,805,075 | 92,104,092 |
| ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน : | | | | | | | | |
| ปี 2545 | | | | | | | | 23,559,317 |
| ปี 2546 | | | | | | | | 23,713,387 |

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ได้รวมที่ดินที่บริษัทฯยังไม่ได้รับโอนกรรมสิทธิ์เป็นจำนวนเงินประมาณ 5.9 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทฯมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงิน 73.7 ล้านบาท

9. สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน

(หน่วย : บาท)

| | งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ | |
|--|--------------------------------------|-------------------|
| | 2546 | 2545 |
| สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน – ราคาคง | 35,167,027 | 60,544,027 |
| หัก : ค่าเสื่อมราคาสะสม | (2,282,491) | (14,206,978) |
| | <u>32,884,536</u> | <u>46,337,049</u> |
| หัก : สำรองเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ | (2,609,941) | (10,930,262) |
| สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน – สุทธิ | <u>30,274,595</u> | <u>35,406,787</u> |
| ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี | <u>1,449,696</u> | <u>2,595,030</u> |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ถาวรที่ไม่ได้ใช้งาน (ที่ดิน ส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์) ของเหมืองหนองหญ้าปล้องและโครงการเหมืองใต้ดิน ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีรวม จำนวนประมาณ 33 ล้านบาท (2545 : 46 ล้านบาท) บริษัทฯ กำลังพิจารณาที่จะขายสินทรัพย์ดังกล่าวให้กับบุคคลภายนอก บริษัทฯ ได้คำนึงถึงมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินทรัพย์ดังกล่าวและตั้งสำรองเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นจำนวน 3 ล้านบาท (2545 : 11 ล้านบาท) ไว้ในบัญชี

10. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 และ 2545 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้ ซึ่งแสดงยอดสุทธิจากค่าตัดจำหน่ายสะสมที่เกี่ยวข้องแล้ว:-

| | (หน่วย : บาท) | | | |
|--|--------------------|--------------------|-----------------------|--------------------|
| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ | |
| | <u>2546</u> | <u>2545</u> | <u>2546</u> | <u>2545</u> |
| ค่าใช้จ่ายค่าน้ำและสำรวจ | 77,643 | 339,186 | 77,643 | 339,186 |
| ค่าใช้จ่ายเปิดหน้าดิน | 132,090,446 | 254,699,446 | 72,188,952 | 193,349,174 |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับที่ดิน | 866,169 | 3,746,660 | 866,169 | 3,746,660 |
| ค่าใช้จ่ายโครงการโยกย้ายหมู่บ้าน | 1,430,838 | 6,195,326 | 1,430,838 | 6,195,326 |
| ค่าใช้จ่ายโครงการเหมืองถ่านหิน | 469,297 | 2,037,479 | 469,297 | 2,037,479 |
| ค่าใช้จ่ายโครงการเหมืองถ่านหิน อินโดนีเซีย | 198,831,377 | 208,716,946 | - | - |
| ส่วนเกินของเงินลงทุนที่สูงกว่า มูลค่าตามบัญชีของบัญชีย่อย อื่น ๆ | 82,685,903 | 99,618,791 | - | - |
| | <u>29,669,202</u> | <u>19,109,981</u> | <u>3,886,083</u> | <u>3,944,055</u> |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | <u>446,120,875</u> | <u>594,463,815</u> | <u>78,918,982</u> | <u>209,611,880</u> |
| ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี | <u>506,778,729</u> | <u>534,108,616</u> | <u>208,967,106</u> | <u>175,393,578</u> |

11. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2546 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯ ที่ตราไว้กับกระทรวงพาณิชย์จากเดิมมูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท โดยการแบ่งจำนวนหุ้นสามัญจากเดิม 35 ล้านหุ้น เป็นจำนวน 350 ล้านหุ้น บริษัทฯ ได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์ในเดือนเมษายน 2546

12. กองทุนเงินสะสมพนักงาน/กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ ได้จัดตั้งกองทุนเงินสะสมขึ้นตามที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ กองทุนดังกล่าวเป็นเงินที่พนักงานของบริษัทฯจ่ายสะสมเป็นรายเดือนตามอัตราเงินสะสมของพนักงาน โดยบริษัทฯจะต้องจ่ายสมทบให้อีกส่วนหนึ่งโดยเป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในข้อบังคับของบริษัทฯ บริษัทฯจะจ่ายเงินสะสมนี้คืนให้พร้อมทั้งดอกเบี้ยเมื่อพนักงานออกจากงาน ทั้งนี้ภายใต้ข้อกำหนดบางประการตามระเบียบซึ่งบริษัทฯกำหนดขึ้น ในปี 2541 บริษัทฯและพนักงานของบริษัทฯได้หยุดการจ่ายเงินสะสมเข้ากองทุนและเงินสะสมในกองทุนทั้งหมดจำนวน 4.0 ล้านบาท ได้จ่ายให้แก่พนักงานของบริษัทฯในปี 2545

ในปี 2541 บริษัทฯและพนักงานของบริษัทฯได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การอนุมัติจากกระทรวงการคลังตามพ.ร.บ. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมในอัตราร้อยละ 5 ของค่าจ้างและเงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบให้อีกส่วนหนึ่ง กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทฯจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงิน 2.9 ล้านบาท (2545 : 2.6 ล้านบาท)

13. สำรองตามกฎหมาย

บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีจนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด

14. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทฯตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการบริหาร

15. การส่งเสริมการลงทุน

บริษัทฯ ได้รับสิทธิพิเศษทางด้านภาษีอากรจากการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยการอนุมัติของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับโครงการผลิตถ่านลิกไนต์ ภายใต้เงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ บริษัทฯจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษีอากรดังต่อไปนี้:-

- ยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรที่นำเข้ามาตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ
- ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลาแปดปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (สิทธิพิเศษนี้จะสิ้นสุดลงในปี 2546 ถึงปี 2548)

ในกรณีที่บริษัทฯ มีผลขาดทุนเกิดขึ้นในระหว่างเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลนี้อนุญาตให้บริษัทฯ นำผลขาดทุนดังกล่าวมาหักลบกับผลกำไรที่เกิดขึ้นภายหลังระยะเวลาที่ได้รับยกเว้นภายในเวลาห้าปี นับแต่วันที่พ้นกำหนดที่ได้รับยกเว้น

- ยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริม ซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลไปรวมคำนวณภาษี เพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับการส่งเสริมได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลนั้น
- ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการลงทุนในอัตราร้อยละห้าสิบของอัตรากฎหมายที่กำหนดห้าปี นับจากวันที่พ้นกำหนดได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล
- ได้รับอนุญาตให้หักค่าขนส่ง ค่าไฟฟ้า และค่าประปา สองเท่าของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นระยะเวลา 10 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น
- ได้รับอนุญาตให้หักค่าเงินลงทุนในการติดตั้งหรือก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกร้อยละ 25 ของเงินลงทุน นอกเหนือจากการหักค่าเสื่อมราคาตามปกติ

รายได้จากการขายของบริษัทฯเป็นรายได้จากการขายทั้งในประเทศและต่างประเทศและจำแนกตามส่วนที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและส่วนที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนได้ดังนี้ :-

(หน่วย : ล้านบาท)

| | 2546 | | | 2545 | | |
|-------------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| | ล้านบาท | ล้านบาท | ล้านบาท | ล้านบาท | ล้านบาท | ล้านบาท |
| รายได้จากการขาย | | | | | | |
| ส่วนที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน | 245 | - | 245 | 460 | - | 460 |
| ส่วนที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน | 1,428 | - | 1,428 | 1,156 | 3 | 1,159 |
| รวม | 1,673 | - | 1,673 | 1,616 | 3 | 1,619 |

16. จำนวนและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

| | งบการเงินรวม | | งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ | |
|--|--------------|--------|-----------------------|--------|
| | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 |
| จำนวนพนักงาน ณ วันสิ้นปี (คน) | 375 | 368 | 203 | 207 |
| ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปี (ล้านบาท) | 83,837 | 75,170 | 49,590 | 49,277 |

17. เงินปันผล

ในปี 2546 และ 2545 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับกำไรปีก่อนและที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นจากกำไรสุทธิของกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้ :-

(หน่วย : บาท)

| | 2546 | | 2545 | |
|-----------------------|---------------------|---------------------------|---------------------|---------------------------|
| | เงินปันผลระหว่างกาล | เงินปันผลสำหรับกำไรปีก่อน | เงินปันผลระหว่างกาล | เงินปันผลสำหรับกำไรปีก่อน |
| อัตราเงินปันผลต่อหุ้น | 0.15 | 0.10 | 0.20 | 0.30 |
| จำนวนเงินปันผลรวม | 52,500,000 | 35,000,000 | 70,000,000 | 105,000,000 |
| วันจ่ายเงินปันผล | 15 มกราคม 2547 | 6 พฤษภาคม 2546 | 20 พฤศจิกายน 2545 | 30 เมษายน 2545 |

18. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจหลักในปัจจุบันคือ ผลิตถ่านหิน และมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์ที่ดำเนินงานในประเทศไทยและประเทศอินโดนีเซีย ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานทางธุรกิจและภูมิศาสตร์ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นดังต่อไปนี้ :-

(หน่วย: บาท)

| | งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม | | | | | | | | | |
|----------------------------------|--|---------------|-------------------------|-------------|------------|------------|----------------|---------------|---------------|---------------|
| | ธุรกิจถ่านหินในประเทศ | | ธุรกิจถ่านหินต่างประเทศ | | อื่น ๆ | | รายการตัดบัญชี | | รวม | |
| | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 |
| รายได้จากการขายสุทธิ | 1,673,232,827 | 1,616,250,483 | 1,010,810,818 | 720,728,010 | - | 2,661,385 | (964,557,586) | (720,728,010) | 1,719,486,059 | 1,618,911,868 |
| รายได้อื่น | - | - | - | - | 24,066,974 | 39,904,636 | - | - | 24,066,974 | 39,904,636 |
| | 1,673,232,827 | 1,616,250,483 | 1,010,810,818 | 720,728,010 | 24,066,974 | 42,566,021 | (964,557,586) | (720,728,010) | 1,743,553,033 | 1,658,816,504 |
| กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน | 154,067,612 | 184,187,105 | 82,913,983 | 53,657,278 | 24,066,974 | 37,079,634 | 2,198,306 | 4,986,830 | 263,246,875 | 279,910,847 |
| กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน | | | | | | | | | (11,358,536) | 4,477,546 |
| ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม | | | | | | | | | 3,835,710 | 2,774,419 |
| ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง | | | | | | | | | (194,739,387) | (188,706,537) |
| ดอกเบี้ยจ่าย | | | | | | | | | - | (34,521) |
| กำไร ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย | | | | | | | | | (944,751) | (4,532,411) |
| กำไรเงินได้พึงพิบคค | | | | | | | | | (1,986,914) | - |
| กำไรสุทธิ | | | | | | | | | 58,052,997 | 93,889,343 |

(หน่วย: บาท)

| | ธุรกิจถ่านหินในประเทศ | | ธุรกิจถ่านหินต่างประเทศ | | อื่น ๆ | | รวม | |
|--------------------------|-----------------------|-------------|-------------------------|-------------|-----------|-----------|---------------|---------------|
| | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 | 2546 | 2545 |
| สินทรัพย์ที่ใช้ในส่วนงาน | 382,204,240 | 411,708,014 | 420,666,383 | 531,052,219 | 2,303,349 | 2,303,357 | 805,173,972 | 945,063,589 |
| สินทรัพย์ส่วนกลาง | | | | | | | 1,147,386,100 | 1,009,409,841 |
| สินทรัพย์รวม | | | | | | | 1,952,560,072 | 1,954,473,430 |

19. สัญญาและข้อตกลงที่สำคัญ

19.1 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาทำเหมืองและจำหน่ายถ่านหิน ณ เหมืองบ้านป่าคา อำเภอถ้ำทอง จังหวัดลำพูน กับกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน ซึ่งบริษัทฯ จะได้สิทธิรับช่วงการทำเหมืองเป็นเวลา 20 ปี นับตั้งแต่วันที่ 11 พฤศจิกายน 2528 โดยบริษัทฯ ต้องจ่ายค่าตอบแทนเป็นเงินก้อนและเป็นเงินรายปีสำหรับค่าสิทธิและค่าสำรวจ และจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดต่างๆ ที่ระบุไว้ในสัญญา

ในปี 2543 บริษัทฯได้รับแจ้งจากกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน ว่าไม่สามารถจ่ายค่าที่ดินตามราคาประเมินจำนวนประมาณ 32 ล้านบาทให้แก่บริษัทฯสำหรับที่ดินที่บริษัทฯใช้ในการทำเหมืองแร่และโครงการโอนกรรมสิทธิ์ให้กรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงานตามสัญญาทำเหมืองแร่และจำหน่ายถ่านหินได้ เนื่องจากบริษัทฯมิได้ดำเนินการจัดซื้อที่ดินตามข้อกำหนดในสัญญาดังกล่าว อย่างไรก็ตาม สัญญาดังกล่าวมิได้ผูกมัดให้บริษัทฯต้องขายที่ดินให้แก่กรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงานเพียงรายเดียว ซึ่งฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่าจะสามารถขายที่ดินดังกล่าวให้แก่บุคคลภายนอกได้ในมูลค่าไม่ต่ำกว่าราคาประเมินของที่ดินดังกล่าว

19.2 ในปี 2541 บริษัท PT. Lanna Harita Indonesia ได้รับสิทธิตามสัญญา Coal Contract of Work (“CCOW”) จากรัฐบาลอินโดนีเซียในการสำรวจ ขุดและจำหน่ายถ่านหิน ณ แหล่งตานาห์ เมราห์ (Tanah Merah) ในอำเภอซามารินดา (Samarinda) และอำเภอคูเตย (Kutai) จังหวัดกะลิมันตันตะวันออก ประเทศอินโดนีเซีย บนพื้นที่สำรวจประมาณ 30,018 เฮกตาร์เป็นระยะเวลา 30 ปี บริษัทฯย่อยต้องจ่ายค่าตอบแทนสำหรับค่าสิทธิและค่าสำรวจตามข้อกำหนดต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในสัญญา

20. ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทฯและบริษัทฯย่อยมีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นดังต่อไปนี้ :-

- 20.1 บริษัทฯมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าอาคารสำนักงานและที่ดินที่จะต้องจ่ายภายในปี 2547 - 2548 เป็นจำนวนเงินประมาณ 8 ล้านบาท (2545 : 11 ล้านบาท)
- 20.2 บริษัทฯมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯเหลืออยู่เป็นจำนวนเงิน 61 ล้านบาท (2545 : 57 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวข้องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

21. คดีฟ้องร้อง

21.1 ตั้งแต่ปี 2540 บริษัทฯถูกฟ้องในคดีแพ่ง โดยได้ถูกกล่าวหาว่าลูกจ้างของบริษัทฯได้กระทำการละเมิดต่อผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ซึ่งได้เรียกค่าเสียหายเป็นจำนวนเงิน 40.6 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 15 ต่อปี

ในระหว่างปี 2545 ศาลแพ่งพิพากษาให้บริษัทฯร่วมกับจำเลยร่วมมีความผิดต้องชำระเงินจำนวนประมาณ 7.1 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยให้แก่โจทก์ ปัจจุบันบริษัทฯอยู่ระหว่างการยื่นเรื่องขออุทธรณ์สำหรับคดีดังกล่าว อย่างไรก็ตาม เพื่อความระมัดระวังรอบคอบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทฯได้ตั้งประมาณการหนี้สินจากคดีความดังกล่าวรวมดอกเบี้ยค้างจ่ายไว้ในบัญชีเป็นจำนวนเงิน 10.8 ล้านบาท (2545 : 10.3 ล้านบาท)

21.2 บริษัทฯอยู่ในประเทศอินโดนีเซียมีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องจากบุคคลภายนอก รวมแปดคดี ซึ่งคดีส่วนใหญ่เกี่ยวกับการเรียกร้องกรรมสิทธิ์บนที่ดินที่บริษัทฯใช้ทำเหมือง โดยเรียกร้องค่าเสียหายจำนวนรวมเทียบเท่าประมาณ 1,424 ล้านบาท ศาลชั้นต้นได้พิพากษาให้บริษัทฯชดเชยหนี้สินรวม 2 คดี ซึ่งมีมูลค่าค่าเสียหายที่เรียกร้องรวม 1,282 ล้านบาท และศาลอุทธรณ์ได้พิพากษาให้บริษัทฯชดเชยหนี้สินรวม 5 คดี ซึ่งมีมูลค่าค่าเสียหายที่เรียกร้องรวม 59 ล้านบาท ปัจจุบันคดีทั้งหมดอยู่ระหว่างการอุทธรณ์และฎีกาของโจทก์และบริษัทฯ และการพิจารณาของศาล อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารและทนายความของบริษัทฯเชื่อว่าไม่มีผลเสียหายที่เป็นสาระสำคัญต่อบริษัทเกิดขึ้นจากคดีทั้งหมดดังกล่าว บริษัทฯจึงไม่มีการตั้งสำรองสำหรับความเสียหายจากคดีความดังกล่าวไว้ในบัญชี

22. การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางการบัญชี

ณ วันที่ 1 กรกฎาคม 2545 บริษัทฯได้เปลี่ยนแปลงประมาณการปริมาณสำรองถ่านลิกไนต์และอัตราการตัดจ่ายค่าเปิดหน้าดินสำหรับเหมืองปาคาเพื่อให้สอดคล้องกับปริมาณสำรองถ่านลิกไนต์ที่ประมาณใหม่ การเปลี่ยนแปลงประมาณการดังกล่าวทำให้ต้นทุนถ่านลิกไนต์ที่ขุดได้จากเหมืองดังกล่าวเพิ่มขึ้น ซึ่งมีผลทำให้สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 0.1 ล้านบาท และกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 ลดลงเป็นจำนวนเงินประมาณ 3.5 ล้านบาทหรือคิดเป็น 0.10 บาทต่อหุ้น

นอกจากนี้ในระหว่างไตรมาสที่ 2 ของปี 2545 บริษัทย่อยในต่างประเทศได้เปลี่ยนแปลงประมาณการปริมาณสำรองถ่านหินและอัตราการตัดจ่ายค่าเปิดหน้าดินรอดักบัญชีเพื่อให้สอดคล้องกับปริมาณสำรองที่ประมาณการล่าสุด โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2545 เป็นต้นไป การเปลี่ยนแปลงนี้มีผลทำให้สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 19.5 ล้านบาท และกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2545 ลดลงเป็นจำนวนเงินประมาณ 55.1 ล้านบาทหรือคิดเป็น 1.57 บาทต่อหุ้น

23. เครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในตลาดและจากการที่คู่สัญญาอาจจะไม่ปฏิบัติตามสัญญาในอนาคต ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยจะพิจารณาใช้เครื่องมือทางการเงินที่เหมาะสมในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ และบริษัทย่อย ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเกิดจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคต ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ความเสี่ยงของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากมีเงินฝากกับธนาคารและสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม เงินฝากกับธนาคารและสถาบันการเงินมีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด (Floating interest rate) และครบกำหนดภายในระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี บริษัทฯ และบริษัทย่อยจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของบริษัทฯ และบริษัทย่อยส่วนใหญ่เกี่ยวข้องกับ การซื้อถ่านหินและเงินลงทุนในบริษัทย่อยเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้ากับธนาคารพาณิชย์เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับชำระหนี้แก่เจ้าหนี้ค่าถ่านหิน ซึ่งมีอายุสัญญาไม่เกินหนึ่งปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 บริษัทฯมีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศทั้งหมด ซึ่งไม่ได้มีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนดังนี้

| สกุลเงิน | สินทรัพย์ | หนี้สิน | อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 | |
|---------------------|------------|-----------|--|----------|
| | | | อัตราซื้อ | อัตราขาย |
| | | | (บาทต่อหน่วยสกุลเงินตราต่างประเทศ) | |
| ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา | 3,748,634 | 2,308,572 | 39.5385 | 39.7378 |
| ดอลลาร์สิงคโปร์ | 14,666,123 | - | 23.1449 | - |

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เป็นสินทรัพย์และหนี้สินระยะสั้นซึ่งมีกำหนดชำระภายในสามเดือนและสำหรับสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์ ส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนระยะยาวในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ยังไม่มีกำหนดระยะเวลาที่จะยกเลิกการลงทุนที่แน่นอน ดังนั้น บริษัทฯจึงมิได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับบัญชีลูกหนี้การค้าเนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยจำหน่ายถ่านหินเกือบทั้งหมดให้แก่ลูกค้าเพียงไม่กี่ราย อย่างไรก็ตาม ลูกค้าดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯและเป็นบริษัทที่มีความมั่นคงทางการเงินสูง ฝ่ายบริหารของบริษัทฯจึงไม่คาดว่าบริษัทฯและบริษัทย่อยจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการเก็บหนี้จากลูกหนี้เหล่านี้

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น ดังนั้นมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

24. การแสดงรายการในงบการเงิน

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 14 กันยายน 2544 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

25. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติจากกรรมการของบริษัทฯแล้ว

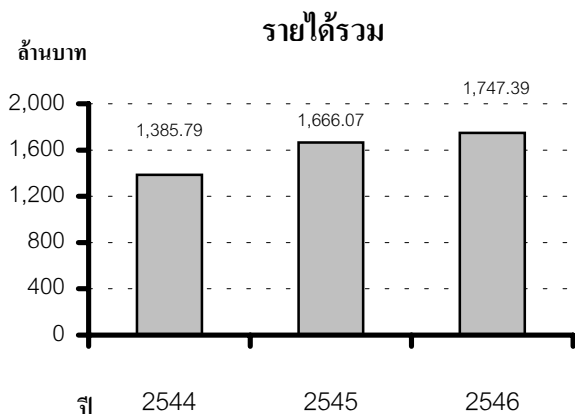
วิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(ข้อมูลตามงบการเงินรวมประจำปี 2546)

ความสามารถในการหารายได้

รายได้จากการขาย : ในปี 2546 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายถ่านหินจากแหล่งในประเทศลดลงแต่สามารถขายถ่านหินจากแหล่งในประเทศอินโดนีเซียได้เพิ่มขึ้น จึงทำให้มีรายได้จากการขายรวมทั้งสิ้น ประมาณ 1,719.49 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2545 ประมาณ 100.58 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 6.21

| รายการ (หน่วย : ล้านบาท) | ปี 2546 | ปี 2545 | เพิ่ม (ลด) | |
|-----------------------------|------------|------------|------------|---------|
| | | | จำนวนเงิน | % |
| รายได้จากการขาย | 1,719.49 | 1,618.91 | 100.58 | 6.21 |
| รายได้อื่น | 27.90 | 47.16 | (19.26) | (40.84) |
| รายได้รวมทั้งสิ้น | 1,747.39 | 1,666.07 | 81.32 | 4.88 |



รายได้รวม : บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้นในปี 2546 ประมาณ 1,747.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2545 ประมาณ 81.32 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 4.88

ความสามารถในการทำกำไร

กำไรขั้นต้น : บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นในปี 2546 ประมาณ 239.18 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการทำกำไรขั้นต้นต่อยอดขาย (GROSS PROFIT MARGIN) ร้อยละ 13.91 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2545 ที่มีกำไรขั้นต้นประมาณ 240 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนการทำกำไรขั้นต้นต่อยอดขายร้อยละ 14.83 แล้วจะมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงแม้จะมียอดขายในปี 2546 สูงกว่าปี 2545 ก็ตาม เนื่องจากในปี 2546 บริษัทฯ ขายถ่านหินที่ผลิตจากแหล่งในประเทศได้ลดลง แต่ขายถ่านหินจากแหล่งในประเทศอินโดนีเซียได้เพิ่มขึ้น ในขณะที่อัตรากำไรของถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียจะต่ำกว่าถ่านหินที่ผลิตจากแหล่งในประเทศที่อัตรากำไรถ่านหินในตลาดโลกมีราคาต่ำลงมากในช่วง 8 เดือนแรกของปี 2546 จึงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลง

| รายการ (หน่วย : ล้านบาท) | ปี | |
|-----------------------------|----------|----------|
| | 2546 | 2545 |
| รายได้จากการขาย | 1,719.49 | 1,618.91 |
| หัก ต้นทุนขาย | 1,480.31 | 1,378.91 |
| กำไรขั้นต้น | 239.18 | 240.00 |
| อัตรากำไรขั้นต้น (%) | 13.91 | 14.83 |

กำไรสุทธิ : บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในปี 2546 ประมาณ 58.05 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.32 ของยอดขายได้รวมเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2545 ซึ่งมีกำไรสุทธิประมาณ 93.89 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.64 ของยอดขายได้รวม แล้วจะมีกำไรสุทธิลดลงประมาณ 35.84 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 38.17 เนื่องจาก

| รายการ (หน่วย : ล้านบาท) | ปี 2546 | ปี 2545 | เพิ่ม (ลด) | |
|---|------------|------------|------------|---------|
| | | | จำนวนเงิน | % |
| กำไรจากธุรกิจหลัก | 30.15 | 46.73 | (16.58) | (35.48) |
| บวก รายได้อื่น | 24.06 | 44.39 | (20.33) | (45.80) |
| กำไรเฉพาะในส่วนของบริษัทฯ | 54.21 | 91.12 | (36.91) | (40.51) |
| บวก ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทในเครือ | 3.84 | 2.77 | 1.07 | 38.63 |
| กำไรสุทธิ | 58.05 | 93.89 | (35.84) | (38.17) |
| กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น) | 0.17 | 0.27 | (0.10) | (37.03) |

(1) บริษัทฯ มีกำไรจากธุรกิจหลักในปี 2546 ลดลง 16.58 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 35.48 เนื่องจากการตั้งสำรองเพื่อการด้อยค่าของที่ดินของบริษัทย่อยในประเทศอินโดนีเซีย และมีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นเนื่องจากความผันผวนของเงินตราต่างประเทศ

(2) บริษัทฯ มีรายได้อื่นในปี 2546 ลดลง 20.33 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 45.80 เนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยรับลดลงและมีส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทในเครือในปี 2546 เพิ่มขึ้น 1.07 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.63

กำไรสุทธิต่อหุ้น : บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในปี 2546 หุ้นละ 0.17 บาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2545 ซึ่งมีกำไรสุทธิหุ้นละ 0.27 บาท แล้วจะมีอัตรากำไรสุทธิต่อหุ้นลดลง เนื่องจากกำไรสุทธิในปี 2546 ลดลงตามที่ชี้แจงข้างต้น โดยมีผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (RETURN ON EQUITY) โดยเฉลี่ยร้อยละ 3.42

| อัตราส่วนทางการเงิน | 2544 | 2545 | 2546 |
|------------------------------|-------|------|------|
| อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%) | 38.51 | 5.64 | 3.32 |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%) | 31.25 | 5.39 | 3.42 |

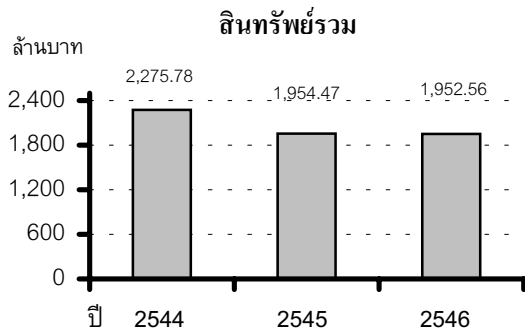
ประสิทธิภาพในการทำกำไร

บริษัทฯ มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม(RETURN ON TOTAL ASSETS) และอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร (RETURN ON FIXED ASSETS) ในปี 2546คิดเป็นร้อยละ 2.97 และ 25.61 ตามลำดับ ซึ่งต่ำกว่าปี 2545 เนื่องจากมีกำไรสุทธิลดลงแต่มีอัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ 0.89 เท่า ซึ่งสูงกว่าปี 2545 เล็กน้อย

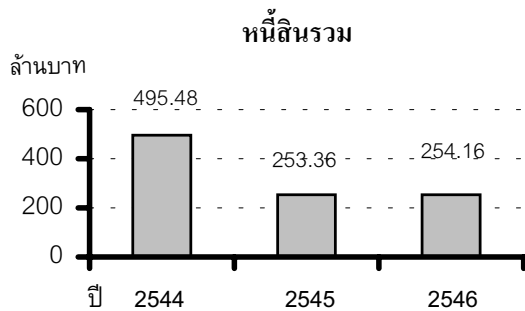
| อัตราส่วนทางการเงิน | 2544 | 2545 | 2546 |
|-----------------------------------|--------|-------|-------|
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%) | 26.44 | 4.44 | 2.97 |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%) | 166.22 | 39.97 | 25.61 |
| อัตรการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า) | 0.69 | 0.79 | 0.89 |

ฐานะทางการเงิน

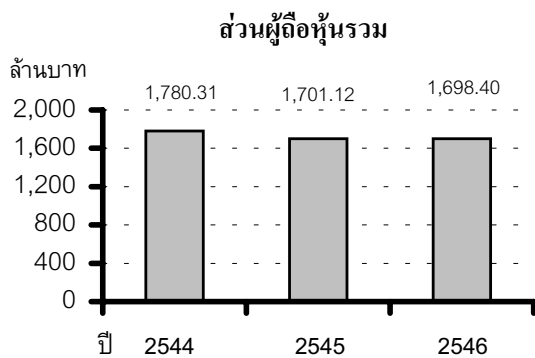
| รายการ (หน่วย : ล้านบาท) | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2545 | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------|--------|
| | | | จำนวนเงิน | % |
| สินทรัพย์รวม | 1,952.56 | 1,954.47 | (1.91) | (0.10) |
| หนี้สินรวม | 254.16 | 253.35 | 0.81 | 0.32 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | 1,698.40 | 1,701.12 | (2.72) | (0.16) |
| มูลค่าหุ้นตามบัญชี-บาทต่อหุ้น | 4.85 | 4.86 | (0.01) | (0.21) |



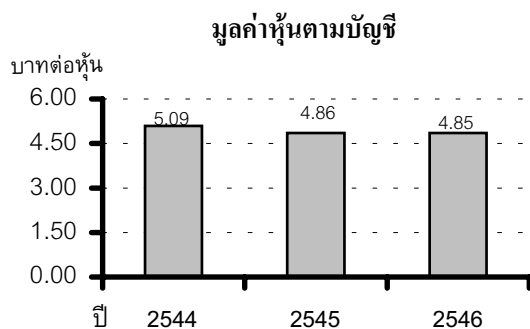
สินทรัพย์รวม : บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันสิ้นปี 2546 ลดลงจากปี 2545 จำนวน 1.91 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.10 เนื่องจากบริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 143.63 ล้านบาท แต่มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 145.54 ล้านบาท



หนี้สินรวม : บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันสิ้นปี 2546 เพิ่มขึ้นจากปี 2545 จำนวน 0.81 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.32 เนื่องจากคณะกรรมการมีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลของปี 2546 หุ้นละ 0.15 บาท ในวันที่ 15 มกราคม 2547 ทำให้มีเงินปันผลค้างจ่าย ณ วันสิ้นปี 2546 เพิ่มขึ้น 52.79 ล้านบาท แต่มีเจ้าหนี้การค้า ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและรายการอื่นๆ ลดลงสุทธิ 51.98 ล้านบาท



ส่วนผู้ถือหุ้นรวม : บริษัทฯ มีส่วนผู้ถือหุ้นรวม ณ วันสิ้นปี 2546 ลดลงจากปี 2545 จำนวน 2.72 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.16 เนื่องจากมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างปี 2546 รวมทั้งสิ้น 87.50 ล้านบาท แต่มีกำไรสุทธิและรายการอื่นๆ เพิ่มขึ้นจำนวน 84.78 ล้านบาท



มูลค่าหุ้นตามบัญชี : บริษัทฯ มีมูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ วันสิ้นปี 2546 ลดลงจาก 4.86 บาทต่อหุ้นในปี 2545 เป็น 4.85 บาทต่อหุ้น เนื่องจากส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงตามที่ชี้แจงข้างต้น

กระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)

• บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน ในปี 2546 จำนวน 663.39 ล้านบาท ซึ่งมียอดแตกต่างจากกำไรสุทธิ จำนวน 605.34 ล้านบาท เนื่องจากมีรายการที่ไม่กระทบเงินสดเช่นค่าเสื่อมราคาและการตัดจำหน่ายทรัพย์สินจำนวน 560.97 ล้านบาท และมีสินทรัพย์หมุนเวียนและรายการอื่นๆ เพิ่มขึ้นสุทธิ 44.37 ล้านบาท

| รายการ | ปี 2546 | ปี 2545 |
|--------------------------------|----------|----------|
| เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน | 663.39 | 516.97 |
| เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน | (487.66) | (621.35) |
| เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน | 20.92 | (518.90) |
| เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ | 196.65 | (623.28) |
| เงินสดยกมาต้นงวด | 73.79 | 697.07 |
| เงินสดคงเหลือปลายงวด | 270.44 | 73.79 |

• บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน ในปี 2546 จำนวน 487.66 ล้านบาท เนื่องจากมีสินทรัพย์ในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิงเพิ่มขึ้น 186.83 ล้านบาท และมีสินทรัพย์และรายการอื่นๆ เพิ่มขึ้นสุทธิ 383.83 ล้านบาท แต่มีเงินลงทุนระยะสั้นลดลงสุทธิ 83 ล้านบาท

• บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน ในปี 2546 จำนวน 20.92 ล้านบาท เนื่องจากส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพิ่มขึ้น 55.92 ล้านบาท แต่มีการประกาศจ่ายเงินปันผล 35 ล้านบาท

• สรุปแล้วบริษัทฯ มีแหล่งที่มาของเงินสดส่วนใหญ่จากการขายถ่านหินและสามารถเรียกเก็บหนี้ได้ตามระยะเวลาเครดิตที่กำหนด โดยมีอัตราส่วนเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานต่อส่วนของผู้ถือหุ้นต้นงวด (NET CASH FLOW RETURN ON EQUITY) ในปี 2546 คิดเป็นร้อยละ 39

ด้านสภาพคล่อง

• บริษัทฯ ยังมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (CURRENT RATIO) ณ สิ้นปี 2546 เท่ากับ 4.36 เท่า ซึ่งสินทรัพย์หมุนเวียนส่วนใหญ่เป็นเงินสดเงินฝากธนาคารและสินทรัพย์ที่หมุนเวียนเปลี่ยนมือได้ง่าย (QUICK ASSETS) โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (QUICK RATIO)

| อัตราส่วนทางการเงิน | 2544 | 2545 | 2546 |
|---|------|-------|-------|
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า) | 2.81 | 3.78 | 4.36 |
| อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า) | 2.55 | 2.65 | 3.32 |
| อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า) | 1.26 | 1.41 | 2.73 |
| อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า) | 7.39 | 7.71 | 7.42 |
| ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน) | 49 | 47 | 49 |
| อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า) | 6.68 | 10.55 | 7.80 |
| อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า) | 6.00 | 11.00 | 12.64 |
| Cash Cycle (วัน) | 43 | 48 | 67 |

และอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (CASH FLOW LIQUIDITY RATIO) เท่ากับ 3.32 เท่าและ 2.73 เท่าตามลำดับ

• บริษัทฯ มี CASH CYCLE ในปี 2546 เท่ากับ 67 วัน เพิ่มขึ้นจากปี 2545 จำนวน 19 วัน โดยบริษัทฯ ได้ให้เครดิตการค้าราคาสินค้าและมีระยะเวลาขายสินค้าโดยเฉลี่ยเท่ากับ 49 วันและ 46 วัน ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2545 จำนวน 2 วันและ 12 วันตามลำดับแต่มีระยะเวลาชำระหนี้โดยเฉลี่ยในปี 2546 เท่ากับ 28 วัน ซึ่งลดลงจากปี 2545 โดยเฉลี่ยเท่ากับ 5 วัน

ความสามารถในการกู้ยืมและชำระหนี้

• บริษัทฯ มีอัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO CASH BASIS) ในปี 2546 เท่ากับ 7.58 เท่า ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่สูงจึงไม่คาดว่าจะมีปัญหาการชำระภาระผูกพันหรือหนี้ในอนาคต

| อัตราส่วนทางการเงิน | 2544 | 2545 | 2546 |
|--|--------|----------|------|
| อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) | 0.28 | 0.15 | 0.15 |
| อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า) | 261.39 | 2,720.81 | N/A |
| อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า) | 5.40 | 0.98 | 7.58 |

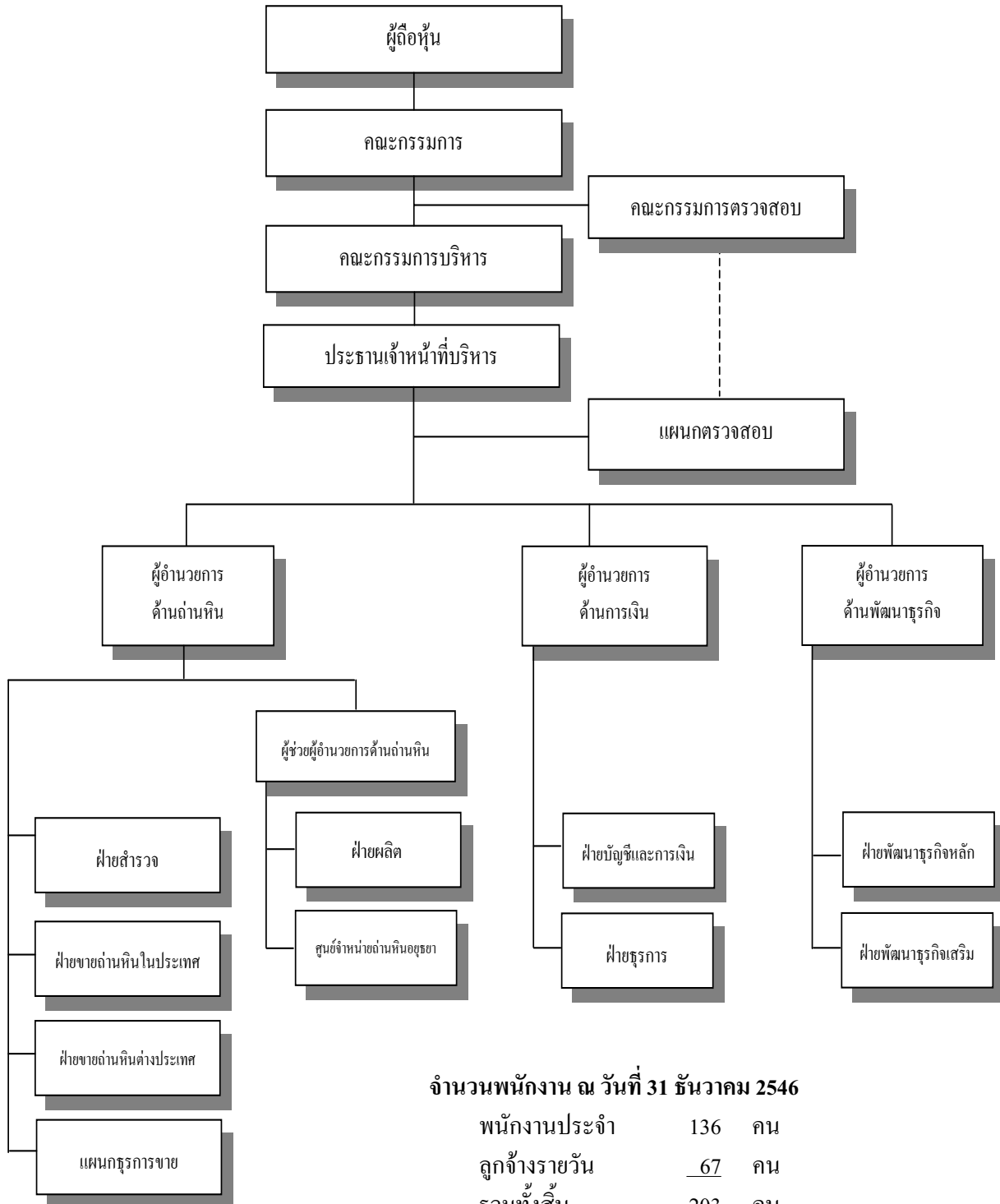
• บริษัทฯ ยังมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (TOTAL DEBT TO EQUITY RATIO) ณ สิ้นปี 2546 เท่ากับ 0.15:1 ซึ่งเป็นสัดส่วนที่ต่ำมาก กอปรกับบริษัทฯ ยังอยู่ในฐานะที่ปลอดเงินกู้จึงยังสามารถกู้ยืมเงินได้ในเกณฑ์ที่สูง หากมีโครงการลงทุนที่จะต้องกู้ยืมเงินในอนาคต

ข้อมูลทางการเงินของบริษัทในเครือประจำปี 2546

| รายการ | UNITED BULK SHIPPING PTE. LTD (หน่วย : เหรียญสิงคโปร์) | LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. (หน่วย : เหรียญสิงคโปร์) | PT. LANNA HARITA INDONESIA (หน่วย : เหรียญสหรัฐอเมริกา) | บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (หน่วย : บาท) |
|--|---|---|--|---|
| ประเภทธุรกิจ | ขนส่งสินค้าทางทะเล | ลงทุนในธุรกิจเหมืองถ่านหินและสาธารณูปโภค | ผลิตและจำหน่ายถ่านหิน | ผลิตและจำหน่ายเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง |
| เงินลงทุนและสัดส่วนการถือหุ้น | | | | |
| ทุนจดทะเบียน | 1,000,000 | 18,000,000 | 10,500,000 | 265,000,000 |
| ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว | 100,000 | 16,350,000 | 10,500,000 | 285,000,000 |
| มูลค่าหุ้นละ | 1 | 1 | 1,000 | 10 |
| สัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม(%) | 49 | 100 | 63.33 | 75 |
| ผลการดำเนินงานประจำปี 2546 | | | | |
| รายได้ทั้งสิ้น | 7,394,477 | 42,669,051 | 21,700,980 | 420,971 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ | 329,393 | (83,393) | 363,450 | (6,387,762) |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น | 3.29 | (0.01) | 34.61 | (0.24) |
| ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 | | | | |
| สินทรัพย์รวม | 1,071,623 | 26,869,505 | 13,691,620 | 258,989,034 |
| หนี้สินรวม | 195,519 | 6,225,662 | 3,651,530 | 616,618 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่ | 876,104 | 14,381,269 | 10,040,090 | 258,372,416 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย | - | 6,262,574 | - | - |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | 876,104 | 20,643,843 | 10,040,090 | 258,372,416 |
| มูลค่าหุ้นตามบัญชี(เฉพาะส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่) | 8.76 | 0.88 | 956.20 | 9.75 |
| อัตราส่วนทางการเงิน | | | | |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า) | 5.48 | 0.86 | 0.86 | 116.80 |
| หนี้สินรวมต่อส่วนผู้ถือหุ้นรวม (เท่า) | 0.22 | 0.30 | 0.36 | 0.00 |
| ผลตอบแทนต่อทรัพย์สินรวม (%) | 30.74 | (0.31) | 2.65 | (2.47) |
| ผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นรวม (%) | 37.60 | (0.40) | 3.62 | (2.47) |
| จำนวนพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 (คน) | - | - | 164 | 8 |

บทสรุป: บริษัทฯ มีฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและสภาพคล่องโดยรวมในปี 2546 อยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจและมีเงินทุนหมุนเวียนอย่างเพียงพอและสามารถใช้จ่ายลงทุนในโครงการที่จะพัฒนาในอนาคตได้ บริษัทฯ ยังอยู่ในฐานะที่ปลอดภัย จึงยังสามารถกู้ยืมเงินได้ในเกณฑ์ที่สูง หากมีโครงการลงทุนที่จะต้องกู้ยืมเงินในอนาคต

โครงสร้างการจัดองค์กร



จำนวนพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546

| | | |
|---------------|------------|----|
| พนักงานประจำ | 136 | คน |
| ลูกจ้างรายวัน | 67 | คน |
| รวมทั้งสิ้น | <u>203</u> | คน |

รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่และสัดส่วนการถือหุ้น

| รายชื่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียนหุ้น : 30 ธันวาคม 2546) | จำนวนหุ้น | สัดส่วนการ ถือหุ้น (%) |
|--|--------------------|---------------------------|
| 1. บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) | 151,962,720 | 43.42 |
| 2. บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | 35,258,000 | 10.07 |
| 3. นางวาสนา ศิริรังษี | 22,000,000 | 6.29 |
| 4. นายสมเกียรติ ลิ้มทรง | 17,195,240 | 4.91 |
| 5. นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก | 10,250,000 | 2.93 |
| 6. นายชนัส ตันติสุนทร | 9,520,710 | 2.72 |
| 7. นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี | 6,100,000 | 1.74 |
| 8. นายวิสิฐ ตันติสุนทร | 4,287,000 | 1.22 |
| 9. นางอำไพ หาญไกรวิไลย์ | 4,000,000 | 1.14 |
| 10. AMERICAN INTERNATIONAL ASSURANCE CO., LTD. | 3,788,000 | 1.08 |
| 11. ผู้ถือหุ้นอื่น (ซึ่งแต่ละรายถือหุ้นต่ำกว่า 1 %) | 85,638,330 | 24.48 |
| รวมทั้งสิ้น | 350,000,000 | 100.00 |

- บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดจำนวน 151,962,720 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 43.42 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วมีตัวแทนเป็นกรรมการจำนวน 2 คน คือนายพอล ไชนส์ ซูเกน โทเบลอร์และนายวันชัย โตสมบุญ ซึ่งเป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารและไม่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ

- บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับที่สองจำนวน 35,258,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 10.07 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วมีตัวแทนเป็นกรรมการ 1 คนคือ นายอนันต์ ศิริรังษี ซึ่งเป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารและไม่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ

- กลุ่ม “ศิริรังษี” ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับสามประกอบด้วยนางวาสนา ศิริรังษี และนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 28,100,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 8.03 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วมีตัวแทนเป็นกรรมการบริหารจำนวน 1 คนคือนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและมีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ ด้วย

- กลุ่ม “ตันติสุนทร” ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับสี่ประกอบด้วยนายรักษ์ ตันติสุนทร, นางจงรักภักดิ์ ตันติสุนทร, นายทวี ตันติสุนทร, นายวิสิฐ ตันติสุนทร, นายชนัส ตันติสุนทร, นายประวัตติ ตันติสุนทร, นางพวงเพ็ญ ทิษยากร, นายบุญเลี้ยง ตันติสุนทร, นางมัลลิกา อินทสุต, นางนลินี รัตนาวะดี, นายอรธณพ ตันติสุนทร, นางสาวอรวรรณ ตันติสุนทร, นางสาววิลา ตันติสุนทร, นางมาลี ตันติสุนทร, นางสาวนิตา ตันติสุนทร, นางสาวราย ตันติสุนทร และ นางสาวสิริพรรณ ทิษยากร ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 26,088,160 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 7.45 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วมีตัวแทนเป็นกรรมการจำนวน 2 คน คือนายวิสิฐ ตันติสุนทร เป็นกรรมการบริหารแต่ไม่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ และนายชนนุ ตันติสุนทร เป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารและไม่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ

- นายสมเกียรติ ลิ้มทรง ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการที่มีความอิสระและไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหารเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับห้าจำนวน 17,195,240 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 4.91 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว

- นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก ดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบที่มีความอิสระและไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหาร เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับหกจำนวน 10,250,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.93 ของทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว

คณะกรรมการ



นายสมเกียรติ ลิ้มทอง
ประธานกรรมการ



นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี
กรรมการ



นายพอล ไฮน์ซ์ สตูเกนโทเบลอร์
กรรมการ



นายผดุง เตชะศรีนทร์
กรรมการ



นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก
กรรมการ



นายอดุลย์ ตัฒทรัพย์รัตน์
กรรมการ



นายสุโรจน์ ตุภสวัสดิ์ดีกุล
กรรมการ



นายอนันต์ ศิริพงษ์
กรรมการ



นายวันชัย โตสมบุญ
กรรมการ



นายวิสิฐ ตันติสุนทร
กรรมการ



นายพิลาศ พันธโกศล
กรรมการ



นายชนนุ ตันติสุนทร
กรรมการ



นายอนันต์ เด้าเธณู
กรรมการและเลขานุการ

ข้อมูลกรรมการและผู้บริหาร

| ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | คุณวุฒิการศึกษา | สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง | |
|--|-----------|---|-------------------------------|---|---|--|
| | | | | | ช่วงเวลา-ตำแหน่ง-ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ | |
| นายสมเกียรติ ลิ้มทรง ประธานกรรมการ | 63 | <ul style="list-style-type: none"> MBA., Harvard Business School | 4.91 | - | 2537-2544 | ประธานกรรมการ บริษัท กัลฟ์เอเล็คทริก จำกัด (มหาชน) |
| | | | | | 2511-2542 | ตำแหน่งสุดท้ายเป็น รองประธานกรรมการ, กรรมการอำนวยการ, ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) |
| นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท) | 54 | <ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาเหมืองแร่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย | 8.03 | - | 2537-2544 | กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท กัลฟ์เอเล็คทริก จำกัด (มหาชน) |
| | | | | | 2539-2544 | กรรมการ บริษัท กัลฟ์ เพาเวอร์ เเนอเอเรชั่น จำกัด |
| นายพอล ไอนซ์ ฮุกน โทเบลอร์ กรรมการ | 55 | <ul style="list-style-type: none"> Harvard Business School International Senior Management Program Graduate School of Economics and Business of St. Gall Lic. Oec. HSG Swiss Federal Institute of Technology, Zurich B.SC in Civil Engineering | - | - | 2543-ปัจจุบัน | รองประธานกรรมการ บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) |
| | | | | | 2545-ปัจจุบัน | Member of the Holcim Executive Committee in charge of ASEAN North and Southern Asia. |
| | | | | | 2537-2544 | Senior Vice President and Area Manager Far East (responsible for Northern Asean Countries and South Asia) Holcim Ltd. (formerly "Holderbank" Financiere Glaris Ltd.) |
| | | | | | 2542-2543 | Managing Director and Chairman of Executive Committee Siam City Cement Public Company Limited, |
| นายผดุง เตชะศรีรินทร์ กรรมการ ประธานกรรมการตรวจสอบ | 64 | <ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต และพาณิชยศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ | - | - | 2530-2540 | ตำแหน่งสุดท้ายเป็นกรรมการผู้อำนวยการธนาคารนครหลวงไทย จำกัด |
| | | | | | 2522-2530 | ตำแหน่งสุดท้ายเป็นรองผู้จัดการทั่วไป บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย |
| นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก กรรมการ กรรมการตรวจสอบ | 68 | <ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาเหมืองแร่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย | 2.93 | - | 2528-ปัจจุบัน | ประธานกรรมการ บริษัท เอเชียธุรกิจ โฮลดิ้ง จำกัด |
| | | | | | 2508-2524 | ผู้จัดการฝ่ายผลิต บริษัท ไทยแลนด์ สมิลติงแอนดรีไฟนิง จำกัด |
| นายอดุลย์ คัมภรัตน์ กรรมการ กรรมการตรวจสอบ | 64 | <ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) รุ่นที่ DCP 38/2003 | - | - | 2540-ปัจจุบัน | กรรมการบริษัท ลาฟาร์จ เพรสเดีย จำกัด |
| | | | | | 2532-2545 | กรรมการบริษัท สักดีไชยสิทธิ์ จำกัด |
| | | | | | 2531-2539 | กรรมการผู้จัดการ บริษัท สยามอินดัสเทรียล คอร์ปอเรชั่น จำกัด |
| | | | | | 2528-2531 | ผู้ช่วยกรรมการฝ่ายปฏิบัติการ บริษัท ผาแดง อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) |
| | | | | | 2525-2528 | รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ชิโนไทย เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด |

| ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | คุณวุฒิการศึกษา | สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง |
|---|-----------|--|-------------------------------|---|---|
| | | | | | ช่วงเวลา-ตำแหน่ง-ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ |
| นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล กรรมการ , กรรมการบริหาร (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัท) | 62 | <ul style="list-style-type: none"> Ph.D.in Chemical Engineering Institute Du Genie Chimique, France | - | - | 2535-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท รอยัล ปอร์ซเลน จำกัด (มหาชน) 2540-2545 : ประธานกรรมการบริหาร บริษัท กระวีสุขภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) 2537-2544 : กรรมการ บริษัท กัลปาลีเคตริก จำกัด (มหาชน) 2512-2542 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็น กรรมการบริหารและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ สายโครงการและวิศวกรรม บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) |
| นายอนันต์ ศิริพงษ์ กรรมการ | 60 | <ul style="list-style-type: none"> M.E.S. Lammar State College of Technology, Beaumont Texas, USA M.Ch.E. Louisiana State University, Baton Rouge, Louisiana, USA ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) รุ่นที่ DCP 23/2003 | - | - | 2541-ปัจจุบัน : กรรมการบริษัท อะโรเมติกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 2537-2543 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท เอ็มทีพี โกลเดนเอเรชั่น จำกัด 2536-2543 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท เคอะ โกลเดนเอเรชั่น จำกัด (มหาชน) 2536-2543 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท ไทยโกลเดนเอเรชั่น จำกัด 2533-ปัจจุบัน : ที่ปรึกษารัฐบาล บ้านปู จำกัด มหาชน) |
| นายวันชัย โสสมบุญ กรรมการ (มหาชน) | 55 | <ul style="list-style-type: none"> MBA, Asian Institute of Management ปริญญาตรี นิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) รุ่นที่ DCP 7/2001 | 0.0006 | - | 2545-ปัจจุบัน : กรรมการผู้จัดการบริษัท คอนวูด จำกัด 2542-ปัจจุบัน : รองประธานบริหาร บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) 2542-ปัจจุบัน : กรรมการผู้จัดการ และประธาน คณะบริหารบริษัท รอยัล ปอร์ซเลน จำกัด 2542-ปัจจุบัน : กรรมการผู้จัดการ บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด 2542-ปัจจุบัน : กรรมการบริษัท กระวี ฟอเซด จำกัด 2540-2542 : กรรมการผู้จัดการสายบริหาร บริษัท กระวีสุขภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) |
| นายวิสิฐ ตันติสุนทร กรรมการ , กรรมการบริหาร | 45 | <ul style="list-style-type: none"> MBA University Of Wisconsin-Madison ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) รุ่นที่ DCP 17/2001 | 1.22 | เป็นลูกพี่ลูกน้องกับ นายธนญ ตันติสุนทร | 2544-ปัจจุบัน : เลขธิการคณะกรรมการ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ 2544-ปัจจุบัน : ประธานกรรมการ บริษัท พีทรี เรทติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด 2544-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท ทิพย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน) 2541-2544 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นรองประธานกรรมการ บริษัท แกรมมี เอ็นเตอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) |
| นายพิลาศ พันธโกศล กรรมการ , กรรมการบริหาร ผู้อำนวยการด้านอำนวยการ (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัท) | 52 | <ul style="list-style-type: none"> M.S. Finance West Coast University, USA B.S.I.E. New Mexico State University, USA | 0.04 | - | 2537-2544 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท กัลปาลีเคตริก จำกัด (มหาชน) 2535- 2544 : กรรมการบริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด 2522-2528 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นกรรมการผู้จัดการ บริษัท สาทรสำรวจ จำกัด |

| ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง | อายุ (ปี) | คุณวุฒิการศึกษา | สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท (%) | ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร | ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง | |
|--|-----------|---|-------------------------------|--|---|--|
| | | | | | ช่วงเวลา-ตำแหน่ง-ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ | |
| นายธนุ ตันติสุนทร กรรมการ | 32 | <ul style="list-style-type: none"> ปริญญาโทบริหารรัฐกิจระหว่างประเทศ New York University ปริญญาโทบริหารธุรกิจ American University ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ สาขาสิ่งแวดลอม จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย | - | เป็นลูกพี่ลูกน้องกับ นายวิสิฐ ตันติสุนทร | 2544-ปัจจุบัน : สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร จังหวัดตาก 2540-2543 : เศรษฐกร 4 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง | |
| นายอนันต์ เล้าหเรณู กรรมการ , กรรมการบริหาร ผู้อำนวยการด้านการเงิน (กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัท) | 51 | <ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต และนิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) รุ่นที่ DCP 29/2003 | 0.17 | - | 2542-2545 : กรรมการ บริษัท กะรัต สุภักษ์ จำกัด (มหาชน) 2539-2543 : กรรมการบริษัท กัลทีโออิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) 2518-2538 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็น เลขานุการคณะกรรมการและ ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) | |
| นายสีห์ศักดิ์ อารีราชการณย์ ผู้อำนวยการด้านพัฒนาธุรกิจ | 45 | <ul style="list-style-type: none"> ปริญญาเอกวิศวกรรม ปิโตรเลียม U.of Tulsa Oklahoma, USA | - | - | 2542-2543 : General Director, Dinh Vu Development JVC, Haiphong, VN 2540-2542 : กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอเชียนอินฟราสตรัคเจอร์ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด | |
| นายพงษ์ธร คำเจริญ ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ด้านถ่านหิน | 44 | <ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ บัณฑิตสาขาเหมืองแร่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย | - | - | 2544-ปัจจุบัน : กรรมการผู้จัดการ PT. LANNA HARITA INDONESIA 2533-2539 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็น ผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการเหมือง บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) | |

การถือครองหุ้นของกรรมการและผู้บริหารในบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)

| รายชื่อกรรมการ และหรือผู้บริหาร | จำนวนหุ้นที่ถือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546 | | | | |
|------------------------------------|--|--|-------------|----------------------------|---------------------------------|
| | ถือโดยกรรมการ และหรือผู้บริหาร | ถือโดยคู่สมรสและ บุตรที่ยังไม่ บรรลุนิติภาวะ | รวมทั้งสิ้น | สัดส่วนการ ถือหุ้น % | เพิ่ม(+) หรือลด(-) ในปี 2546 |
| 1) นายสมเกียรติ ลิ้มทรง | 17,195,240 | - | 17,195,240 | 4.91 | - |
| 2) นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก | 10,250,000 | - | 10,250,000 | 2.93 | - |
| 3) นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี | 6,100,000 | 22,000,000 | 28,100,000 | 8.03 | - |
| 4) นายวิสิฐ ตันติสุนทร | 4,287,000 | - | 4,287,000 | 1.22 | - 400,000 |
| 5) นายอนันต์ เล้าหเรณู | 590,550 | - | 590,550 | 0.17 | - |
| 7) นายพิลาศ พันธโกศล | 150,000 | - | 150,000 | 0.04 | - |
| 6) นายวันชัย โตสมบุญ | 2,000 | - | 2,000 | 0.0006 | - 600,000 |

กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ไม่ได้ถือครองหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมแต่อย่างใดทั้งสิ้น

คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

(1) คำตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(ก) บริษัทฯจ่ายคำตอบแทนให้แก่กรรมการในปี 2546 จำนวน 14 คน (รวมกรรมการที่ลาออกระหว่างปี 1 คน) คิดเป็นเงินทั้งสิ้น 8,109,000.- บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

| ชื่อกรรมการ | ตำแหน่ง | หน่วย : บาทต่อปี | | |
|-------------------------------|----------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | | คำตอบแทน | ค่าบำเหน็จ | รวมทั้งสิ้น |
| 1) นายสมเกียรติ ลิ้มทรง | ประธานกรรมการ | 720,000.00 | 400,000.00 | 1,120,000.00 |
| 2) นายรักษ์ ตันติสุนทร | กรรมการ | 60,000.00 | - | 60,000.00 |
| 3) นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี | กรรมการ | 360,000.00 | 300,000.00 | 660,000.00 |
| 4) นายพอล ไฮน์ช สุกเนโทเบลอร์ | กรรมการ | 360,000.00 | 200,000.00 | 560,000.00 |
| 5) นายผดุง เตชะศรีรินทร์ | กรรมการ | 360,000.00 | 200,000.00 | 740,000.00 |
| | ประธานกรรมการตรวจสอบ | 180,000.00 | | |
| 6) นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก | กรรมการ | 360,000.00 | 200,000.00 | 680,000.00 |
| | กรรมการตรวจสอบ | 120,000.00 | | |
| 7) นายอดุลย์ ตัฒฑรต์นั | กรรมการ | 360,000.00 | 200,000.00 | 680,000.00 |
| | กรรมการตรวจสอบ | 120,000.00 | | |
| 8) นายสุโรจน์ สุกสวัสดิ์กุล | กรรมการ | 360,000.00 | 200,000.00 | 560,000.00 |
| 9) นายอนันต์ ศิริพงษ์ | กรรมการ | 360,000.00 | 200,000.00 | 560,000.00 |
| 10) นายวันชัย ไตสมบุญ | กรรมการ | 360,000.00 | 200,000.00 | 560,000.00 |
| 11) นายวิสิทธิ์ ตันติสุนทร | กรรมการ | 360,000.00 | 200,000.00 | 560,000.00 |
| 12) นายพิลาศ พันธโกศล | กรรมการ | 360,000.00 | 200,000.00 | 560,000.00 |
| 13) นายชนัญ ตันติสุนทร | กรรมการ | 249,000.00 | - | 249,000.00 |
| 14) นายอนันต์ เล้าหเรณู | กรรมการ | 360,000.00 | 200,000.00 | 560,000.00 |
| | รวมทั้งสิ้น | 5,409,000.00 | 2,700,000.00 | 8,109,000.00 |

หมายเหตุ : 1) นายรักษ์ ตันติสุนทร ได้ขอลาออกจากกรรมการตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2546 เป็นต้นไป

2) นายชนัญ ตันติสุนทร ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการตั้งแต่ 22 เมษายน 2546 เป็นต้นไป

(ข) บริษัทฯจ่ายคำตอบแทนให้แก่ผู้บริหารในปี 2546 จำนวน 7 คน คิดเป็นเงินทั้งสิ้น 15,329,924.- บาท โดยจ่ายเป็นเงินเดือนหรือคำตอบแทนประจำเดือน และเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) ซึ่งจะผันแปรตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

(2) คำตอบแทนอื่น

- บริษัทฯได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหารในฐานะพนักงานของบริษัทฯ ในปี 2546 จำนวน 4 คน คิดเป็นเงินทั้งสิ้น 661,535 บาท และมีรถประจำตำแหน่งจำนวน 6 คน

- บริษัทฯไม่มีการออกหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิ หลักทรัพย์แปลงสภาพและหรือให้สิทธิประโยชน์อย่างอื่นแก่กรรมการและผู้บริหารในรอบปี 2546 ที่ผ่านมา

การจัดการในส่วนที่เกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแนวทางปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ซึ่งมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้ :-

1) นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้แก่ ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงได้กำหนดนโยบายสนับสนุนการกำกับดูแลกิจการ โดยครอบคลุมหลักสำคัญดังนี้

- (1) มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรมต่อทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง
- (2) คณะกรรมการมีความมุ่งมั่นในการสร้างความเจริญเติบโตที่มีคุณภาพและมั่นคงแก่กิจการในระยะยาวโดยใช้ขีดความสามารถและเทคโนโลยีที่ดี บริหารงานด้วยความรอบคอบและระมัดระวัง รับผิดชอบต่อการปฏิบัติหน้าที่ด้วยความสามารถและประสิทธิภาพที่เพียงพอเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดและยั่งยืนต่อผู้ถือหุ้น ดูแลมิให้เกิดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรับผิดชอบต่อการตัดสินใจและการกระทำของตนเอง
- (3) มีการดำเนินงานหรือการบริหารงานที่โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ และมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง
- (4) มีการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงความเสถียรอยู่เสมอ และจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงที่รัดกุมและเหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป
- (5) บริษัทฯ มีการกำหนดจริยธรรมธุรกิจเพื่อให้กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานทุกคนถือปฏิบัติแล้ว

2) สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ได้จัดให้มีการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2546 ณ ห้องแกรนด์เลอรี โรงแรมพลาซ่า แอทธินี เลขที่ 10 ซอยร่วมฤดี แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2546 โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมในวาระต่างๆ ให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนวันประชุม 15 วัน (หรือประมาณ 10 วันทำการ โดยไม่รวมวันหยุด) ซึ่งเกินกว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ตามกฎหมายเพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูลต่างๆ ได้อย่างละเอียดถี่ถ้วน ทั้งนี้ในแต่ละวาระมีความเห็นของคณะกรรมการประกอบด้วยและได้จัดให้มีการบันทึกการประชุมอย่างถูกต้อง ครบถ้วน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้

บริษัทฯ ได้เพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้นโดยให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้และได้ปรับปรุงข้อมูลที่ใช้ประกอบการประชุมผู้ถือหุ้นให้มีรายละเอียดมากยิ่งขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าถึงข้อมูลของบริษัทฯ ได้อย่างครบถ้วนและเพียงพอ

3) สิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยมีรายละเอียดดังนี้
พนักงาน : บริษัทฯ ได้ปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม รวมทั้งให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม

ลูกค้า : บริษัทฯ มีการซื้อสินค้าและบริการจากลูกค้าเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้า รวมถึงการปฏิบัติตามสัญญาต่อลูกค้าโดยสม่ำเสมอตลอดมา

เจ้าหน้าที่ : บริษัทฯ ปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงินตามสัญญาตลอดมา

ลูกค้า : บริษัทฯ เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อกู้ลูกค้า โดยผลิตสินค้าที่มีคุณภาพและมาตรฐาน รักษาความลับของลูกค้าและมีหน่วยงานหรือบุคคลที่ทำหน้าที่รับซื้อหรือเรียนของลูกค้าเพื่อรีบดำเนินการให้แก่ลูกค้าโดยเร็วที่สุด

คู่แข่ง : บริษัทฯ ประพฤติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่ดี รักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน หลีกเลี่ยงวิธีการไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง

ชุมชน : มีความรับผิดชอบต่อสภาพแวดล้อมของชุมชน และสังคมโดยรวม

ทั้งนี้บริษัทฯ จะปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ได้รับการดูแลอย่างดี

4) การประชุมผู้ถือหุ้น

- ในการประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2546 มีกรรมการเข้าร่วมประชุมทั้งสิ้น 11 คน จากจำนวนกรรมการที่มีทั้งสิ้นในขณะนั้น 12 คน ซึ่งรวมถึงคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คนและประธานอนุกรรมการทุกชุดด้วย โดยประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทฯ สอบถามและแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ รวมทั้งได้บันทึกประเด็นซักถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุมด้วยแล้ว

- การเรียกประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง คณะกรรมการบริษัทฯ จะจัดทำหนังสือนัดประชุมระบุวัน เวลา สถานที่ ระเบียบวาระการประชุมพร้อมทั้งรายละเอียดและความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละเรื่องแต่ละวาระที่จะเสนอต่อที่ประชุม โดยจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นและนายทะเบียนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนวันประชุมพร้อมทั้งโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่าสามวันก่อนวันประชุมด้วย

- ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้งนอกจากคณะกรรมการบริษัทฯ จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัทฯ แล้ว ยังดำเนินการตามข้อพึงปฏิบัติสำหรับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จดทะเบียนตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดด้วย โดยจะแจ้งหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุม การมอบฉันทะให้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนไปให้ผู้ถือหุ้นทราบพร้อมกับหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นด้วยทุกครั้ง

- เลขาธิการบริษัทฯ และทีมงานที่ได้รับมอบหมายจะจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้แล้วเสร็จครบถ้วนสมบูรณ์ภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุมแล้วเสร็จ ทั้งนี้ตามที่กฎหมายกำหนด โดยผู้ถือหุ้นมีสิทธิที่จะขอตรวจรายงานการประชุม เอกสารประกอบการประชุม และเอกสารสำคัญอื่นๆ ได้ตลอดเวลา

5) ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

- คณะกรรมการได้ให้ความเห็นชอบในการกำหนดนโยบาย ทิศทาง เป้าหมาย แผนงานธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลให้คณะกรรมการบริหารและฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการและความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมีสาระสำคัญโดยสังเขปดังต่อไปนี้ :-

- (1) อนุมัติแผนงานและงบประมาณประจำปีภายใน 30 วันก่อนวันสิ้นปีทุกปี เพื่อให้ฝ่ายจัดการใช้ในการบริหารงานให้เป็นไปตามแผนงานและงบประมาณที่คณะกรรมการอนุมัติเป็นแต่ละปีฯ ไป

- (2) อนุมัติโครงการต่างๆ ที่จะลงทุนหรือร่วมลงทุนตลอดจนโครงการขยายงานและหรือการลดขนาดของกิจการที่เห็นว่าจะเป็นประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

(3) อนุมัติแผนการเงินของบริษัทฯ ตลอดจนแผนการจัดหาเงินทุนและสินเชื่อทางธุรกิจที่เพียงพอ และเหมาะสมต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นระยะๆ

(4) พิจารณากลับกรองเรื่องต่างๆ ที่จะเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นกรณีๆ ไป เช่นการจ่ายเงินปันผล, การเพิ่มทุน, การลดทุน, การออกหุ้นกู้, การขายหรือการโอนกิจการ, การซื้อหรือรับโอนกิจการ, การควบรวมกิจการ เป็นต้น

(5) พิจารณานโยบายและเรื่องอื่นๆ ที่สำคัญและจะมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งในปัจจุบันและอนาคต

• คณะกรรมการได้จัดให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม รัคคุมและมีประสิทธิผลอย่างเพียงพอ รวมทั้งมีการติดตามการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นระยะๆ โดยมีสาระสำคัญ โดยสังเขปดังต่อไปนี้ :-

(1) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CHIEF EXECUTIVE OFFICER) จะต้องรายงานผลการดำเนินงานและฐานะการเงินในแต่ละเดือนรวมทั้งรายงานผลการปฏิบัติตามแผนงานงบประมาณที่คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติไว้เป็นรายเดือนต่อคณะกรรมการบริหารและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างน้อยไตรมาสละหนึ่งครั้ง

(2) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะต้องรายงานความคืบหน้าโครงการลงทุนต่างๆ รวมทั้งปัญหาและอุปสรรค (ถ้ามี) ต่อคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นประจำทุกครั้งที่มีการประชุม

(3) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะต้องรายงานความคิดเห็นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ รวมทั้งการปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดในสัญญาที่เกี่ยวข้องต่างๆ ให้คณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการบริหารทราบเป็นระยะๆ อยู่ตลอดเวลา

• คณะกรรมการเป็นผู้พิจารณาการกำหนดและแยกบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการ อนุกรรมการ และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน รวมทั้งมีการสื่อสารบทบาท หน้าที่ และความรับผิดชอบดังกล่าวต่อกรรมการ อนุกรรมการ ฝ่ายจัดการและพนักงานของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ โดยมีสาระสำคัญโดยสังเขปดังต่อไปนี้ :-

(1) คณะกรรมการบริษัทฯ แต่งตั้งและมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร (ดูรายละเอียดในข้อ 12(ก)) มีอำนาจหน้าที่ในการบริหารงานปกติประจำวันโดยบริหารบริษัทฯ ให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงานและงบประมาณที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดและคณะกรรมการบริหารจะมอบหมายอำนาจหน้าที่ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารอีกชั้นหนึ่งในขอบเขตอำนาจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะมอบหมายและกำหนดอำนาจหน้าที่ให้พนักงานในระดับต่างๆ ที่ปฏิบัติงานอยู่ลดหลั่นกันไปภายในขอบเขตอำนาจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหาร โดยจัดระบบงานให้มีการตรวจสอบและควบคุมซึ่งกันและกันอย่างเป็นระบบเพื่อให้มีการทำงานที่ประสานสอดคล้องกันและบรรลุเป้าหมายที่วางไว้อย่างมีประสิทธิภาพทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

(2) ฝ่ายจัดการจะจัดให้มีการประชุมพนักงานและระดับปฏิบัติงานเฉพาะกลุ่มย่อยหรือเฉพาะเรื่องเพื่อให้รายงานผลการปฏิบัติงานและความคืบหน้าของโครงการที่ดำเนินการอยู่ รวมทั้งพิจารณาแก้ไขปัญหาอุปสรรคในการปฏิบัติงาน (ถ้ามี) เป็นระยะ ๆ โดยสม่ำเสมอ

(3) ฝ่ายจัดการได้ออกคำสั่งกำหนดวิธีปฏิบัติงานในเรื่องที่สำคัญ เพื่อให้พนักงานมีความเข้าใจและใช้เป็นคู่มือในการปฏิบัติงานอย่างมีระบบและประสานสอดคล้องกัน

(4) ฝ่ายจัดการได้จัดให้หน่วยงานต่าง ๆ มีส่วนร่วมในการทำแผนงานและงบประมาณประจำปี โดยพนักงานระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปเข้าร่วมประชุมหารือเพื่อจัดทำแผนงานและงบประมาณของแต่ละฝ่ายแล้ว นำมารวมกันเป็นแผนงานและงบประมาณของทั้งบริษัทฯ เพื่อนำไปใช้ในการปฏิบัติงานและควบคุมค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด เพื่อให้บรรลุนโยบายและเป้าหมายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดไว้ โดยประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะเข้าร่วมพิจารณาการจัดทำแผนงานและงบประมาณประจำปีด้วย แล้วจึงนำเสนอคณะกรรมการบริหารเพื่อพิจารณาก่อนการนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อนุมัติต่อไปตามลำดับ และเมื่อนำแผนงานและงบประมาณไปใช้ในการปฏิบัติงานแล้วก็จะมีการประเมินผลเป็นรายเดือนว่าเป็นไปตามนโยบายและเป้าหมายที่วางไว้หรือไม่ โดยจะมีการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขแผนงานและงบประมาณให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปด้วย

(5) คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้งแผนกตรวจสอบขึ้นภายในองค์กรของบริษัทฯ เพื่อดูแลและตรวจสอบให้มีการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามระบบงานหรือตามมาตรการควบคุมภายในที่กำหนดขึ้นและเป็นผู้ประสานงาน ตลอดจนสนับสนุนและช่วยเหลือคณะกรรมการตรวจสอบในการกำกับดูแลกิจการที่ดี

(6) คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (ดูรายละเอียดในข้อ 12(ข)) ให้มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการกำกับดูแลกิจการให้เป็นที่น่าเชื่อถือและเป็นประโยชน์ต่อทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง

(7) คณะกรรมการบริษัทฯ จะว่าจ้างที่ปรึกษาหรือผู้ชำนาญการทางวิชาชีพเฉพาะเรื่อง เช่น ที่ปรึกษาทางกฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน เป็นต้น เพื่อให้ความเห็นประกอบการพิจารณาในเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินกิจการเป็นครั้งคราวตามความจำเป็นของเรื่องเป็นกรณี ๆ ไป

(8) คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีเลขานุการบริษัทฯ พร้อมทีมงานเพื่อรับผิดชอบดูแลกิจกรรมต่าง ๆ ของคณะกรรมการและผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

6) ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการได้ดูแลอย่างรอบคอบเมื่อเกิดรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์และดูแลไม่ให้ผู้บริหารและผู้เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน ดังนี้

1) คณะกรรมการได้ทราบถึงรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์และรายการที่เกี่ยวข้องกันตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และได้เปิดเผยรายละเอียดไว้ในรายงานประจำปี (แบบ 56-2) และแบบ 56-1 แล้ว

2) การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

- ได้กำหนดให้ผู้บริหารรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

- ห้ามไม่ให้ผู้บริหารหรือพนักงานที่ได้รับทราบข้อมูลภายในเปิดเผยข้อมูลภายในแก่นบุคคลภายนอกหรือบุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้อง และไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วง 1 เดือน ก่อนที่งบการเงินเผยแพร่ต่อสาธารณชน

7) จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทฯ ได้ออกข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณของคณะกรรมการ ฝ่ายจัดการ และพนักงานเพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ตามภารกิจของบริษัทฯ ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรม ทั้งการปฏิบัติต่อบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม สาธารณชน และสังคม โดยประกาศให้ผู้ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและติดตามการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว รวมถึงกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้ด้วย

8) การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 13 คน ประกอบด้วย กรรมการเป็นที่ผู้บริหารจำนวน 5 คน กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารจำนวน 5 คน และกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 คน บริษัทฯ มีประธานกรรมการและกรรมการตรวจสอบที่เป็นอิสระรวม 4 คน คิดเป็นประมาณ 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

9) การรวมหรือแยกตำแหน่ง

- ประธานกรรมการมีความอิสระ และไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหาร
- ประธานกรรมการไม่เป็นบุคคลเดียวกันกับประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือกรรมการผู้จัดการ เพื่อแบ่งแยกหน้าที่การกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการและการบริหารกิจการประจำ
- บริษัทฯ มีการกำหนดขอบเขตอำนาจ หน้าที่ของผู้บริหารแต่ละระดับในแต่ละสายงานไว้อย่างชัดเจนและเป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในระดับต่างๆ ลดหลั่นกันไป

10) คำตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

- บริษัทฯ ได้กำหนดคำตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใสโดยคำตอบแทนอยู่ในระดับเดียวกับอุตสาหกรรม และได้ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว กรรมการที่ได้รับมอบหมายให้เป็นกรรมการตรวจสอบได้รับคำตอบแทนเพิ่มตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น
- คำตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด
- ในปี 2546 บริษัทฯ ได้จ่ายคำตอบแทนต่างๆ ให้แก่กรรมการและผู้บริหารตามที่ได้เปิดเผยไว้ในรายงานประจำปี (แบบ 56-2) และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) แล้ว

11) การประชุมคณะกรรมการ

- คณะกรรมการมีกำหนดประชุมปกติเป็นประจำอย่างน้อย 1 ครั้งทุกระยะสองเดือน (ทุกเดือนเว้นเดือนจะมีการประชุม 1 ครั้ง) และมีการประชุมนัดพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น โดยมีการกำหนดวาระชัดเจน ล่วงหน้า และมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ ปกติการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 1-3 ชั่วโมง ขึ้นอยู่กับเรื่องที่พิจารณาในที่ประชุมว่าจะมีมากหรือน้อยเพียงใด
- เลขานุการบริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือนัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ พร้อมทั้งแจ้งระเบียบวาระการประชุมและส่งเอกสารประกอบการประชุมให้กรรมการก่อนการประชุมล่วงหน้า 7 วัน เพื่อให้กรรมการมีเวลาศึกษาและพิจารณาข้อมูลที่จะใช้ในการตัดสินใจอย่างเพียงพอ โดยฝ่ายจัดการจะชี้แจงและตอบข้อสงสัยทุกเรื่องทุกกรณี เพื่อให้กรรมการมีความเข้าใจและสามารถพิจารณาตัดสินใจได้อย่างถูกต้อง ทั้งนี้ได้มีการจัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการไว้อย่างเป็นระเบียบและครบถ้วนพร้อมจะให้คณะกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้ตลอดเวลา
- กรรมการทุกคนสามารถแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ ถ้าการลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานกรรมการซึ่งไม่ได้เป็นผู้บริหารมีสิทธิออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาดได้
- ในปี 2546 ที่ผ่านมากomiteeกรรมการมีการประชุมตามวาระปกติจำนวน 6 ครั้ง และประชุมตามวาระพิเศษ จำนวน 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 7 ครั้ง โดยกรรมการแต่ละท่านมีการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ สรุปได้ดังนี้

| รายชื่อกรรมการ | ตำแหน่ง | การเข้าร่วมประชุม (ครั้ง)/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง) | | |
|-----------------------------|---------------|--|-------------------|-------------|
| | | การประชุมปกติ | การประชุมนัดพิเศษ | รวมทั้งสิ้น |
| นายสมเกียรติ ลิ้มทรง | ประธานกรรมการ | 6/6 | 1/1 | 7/7 |
| นายรัชย์ ตันติสุนทร | กรรมการ | 1/1 | 0/0 | 1/1 |
| นายพอล ไสนซ์ ซูเกน โทเบลอร์ | กรรมการ | 2/6 | 0/1 | 2/7 |
| นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก | กรรมการ | 6/6 | 0/1 | 6/7 |
| นายผดุง เตชะศรีรินทร์ | กรรมการ | 6/6 | 0/1 | 6/7 |
| นายอดุลย์ ตันทรัพย์รัตน์ | กรรมการ | 6/6 | 1/1 | 7/7 |
| นายสุโรจน์ สุภสวัสดิ์กุล | กรรมการ | 6/6 | 1/1 | 7/7 |
| นายไกรสิทธิ์ ศิริรัมย์ | กรรมการ | 6/6 | 0/1 | 6/7 |
| นายอนันต์ ศิริพงศ์ | กรรมการ | 6/6 | 0/1 | 6/7 |
| นายวันชัย โสสมบุญ | กรรมการ | 4/6 | 1/1 | 5/7 |
| นายวิสิฐ ตันติสุนทร | กรรมการ | 4/6 | 1/1 | 5/7 |
| นายพิลาศ พันธโกศล | กรรมการ | 6/6 | 1/1 | 7/7 |
| นายอนันต์ เล้าหเรณู | กรรมการ | 6/6 | 1/1 | 7/7 |
| นายชนัญ ตันติสุนทร | กรรมการ | 4/4 | 0/0 | 4/4 |

หมายเหตุ : 1) นายรัชย์ ตันติสุนทร ได้ขอลาออกจากกรรมการตั้งแต่วันที่ 1 มีนาคม 2546 เป็นต้นไป
2) นายชนัญ ตันติสุนทร ได้รับการแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการตั้งแต่วันที่ 22 เมษายน 2546 เป็นต้นไป

12) คณะอนุกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการเฉพาะเรื่องเพื่อแบ่งเบาภาระของคณะกรรมการบริษัทฯ และเพื่อให้มีการกำกับและควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างใกล้ชิดและทันต่อเหตุการณ์ดังนี้

(ก) คณะกรรมการบริหาร

• คณะกรรมการบริหารประกอบด้วยกรรมการจำนวน 5 คน ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ ดังนี้

- | | |
|------------------------------|---------------------------|
| (1) นายไกรสิทธิ์ ศิริรัมย์ | ประธานกรรมการบริหาร |
| (2) นายสุโรจน์ สุภสวัสดิ์กุล | กรรมการบริหาร |
| (3) นายวิสิฐ ตันติสุนทร | กรรมการบริหาร |
| (4) นายพิลาศ พันธโกศล | กรรมการบริหาร |
| (5) นายอนันต์ เล้าหเรณู | กรรมการบริหารและเลขานุการ |

• คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้กำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร ซึ่งมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้ :-

1) ควบคุมดูแลและกำกับการบริหารงานปกติประจำวันของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดประโยชน์กับบริษัทฯ มากที่สุด ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

2) จัดทำแผนงาน งบประมาณรายรับ - รายจ่าย บัญชีอัตราค่าจ้างพนักงาน งบประมาณการว่าจ้างพนักงานและงบประมาณการลงทุนประจำปี เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติเป็นประจำทุกปีทั้งนี้ภายใน 30 วัน ก่อนวันสิ้นปี

- 3) บริหารงานตามนโยบายและแผนงานที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดและตามงบประมาณรายรับ – รายจ่ายและงบประมาณการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ แล้ว
- 4) ให้รายงานผลการปฏิบัติงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างน้อยไตรมาสละหนึ่งครั้ง
- 5) ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับงานของบริษัทฯ ตลอดจนปฏิบัติตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ มีต่อหน่วยงานราชการ เจ้าหนี้ และบุคคลภายนอก
- 6) บริหารการเงินตามแผนการเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ และตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ มีต่อเจ้าหนี้ทุกราย
- 7) ปฏิบัติการและหรือดำเนินการในเรื่องอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ จะมอบหมายเป็นแต่ละเรื่องแต่ละกรณี ๆ ไป

• โดยปกติคณะกรรมการบริหารมีการประชุมอย่างน้อยเดือนละ 2 ครั้ง และจะมีการจัดประชุมเป็นพิเศษในกรณีที่มีเรื่องสำคัญหรือเรื่องจำเป็นเร่งด่วนเป็นครั้งคราว โดยในรอบปี 2546 มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 24 ครั้ง

(ข) คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบให้มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบตามกฎหมายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดขึ้น โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้ :-

- องค์ประกอบและคุณสมบัติ

คณะกรรมการตรวจสอบต้องได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งมีจำนวนอย่างน้อย 3 คน ประกอบด้วยประธานกรรมการตรวจสอบ 1 คน และกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 2 คน โดยทั้งหมดต้องเป็นกรรมการที่มีความอิสระและไม่ได้เป็นผู้บริหาร และกรรมการอย่างน้อย 1 คน จะต้องมีความรู้ด้านบัญชีการเงิน โดยให้คณะกรรมการตรวจสอบแต่งตั้งบุคคลที่เหมาะสมเป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบอีก 1 คน โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีรายชื่อดังต่อไปนี้ :-

- | | |
|----------------------------|----------------------|
| (1) นายผดุง เตชะศรีรินทร์ | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| (2) นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก | กรรมการตรวจสอบ |
| (3) นายอดุลย์ ดัชนีรัตน์ | กรรมการตรวจสอบ |
| (4) นางวรรณภา ชมโครกกรวด | เลขานุการ |

- วาระการดำรงตำแหน่ง

ให้กรรมการตรวจสอบ (รวมทั้งประธานกรรมการตรวจสอบ) มีวาระอยู่ในตำแหน่งคราวละ 2 ปี กรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นตำแหน่งตามวาระอาจจะได้รับการแต่งตั้งใหม่ก็ได้

- หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1) สอบทานกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน และเชื่อถือได้ โดยประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอก และผู้บริหารที่รับผิดชอบการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ทั้งงบไตรมาสและงบประจำปี

2) สอบทานให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน (INTERNAL CONTROL) และการตรวจสอบภายใน (INTERNAL AUDIT) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ

3) พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ พร้อมทั้งเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีในแต่ละปี

4) สอบทานให้บริษัทฯปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

5) พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องครบถ้วน

6) จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ

7) ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทฯมอบหมายด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

8) รายงานการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบให้คณะกรรมการบริษัทฯทราบเป็นระยะ ๆ อย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง รวมแล้วอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง

- อำนาจของคณะกรรมการตรวจสอบ

(1) อำนาจในส่วนที่เกี่ยวข้องกับฝ่ายจัดการ : คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจเชิญให้ฝ่ายจัดการ ผู้จัดการ/หัวหน้าหน่วยงานหรือพนักงานของบริษัทที่เกี่ยวข้องมาร่วมประชุมชี้แจงให้เห็นหรือส่งเอกสารตามที่เห็นว่าเกี่ยวข้องและจำเป็น

(2) อำนาจในส่วนที่เกี่ยวข้องกับผู้ตรวจสอบภายใน

2.1) กำกับให้มีการประสานความเข้าใจให้อยู่ในแนวทางเดียวกันระหว่างผู้สอบบัญชี คณะกรรมการบริษัทฯ และหน่วยงานตรวจสอบภายใน

2.2) ให้ความเห็นชอบในการแต่งตั้ง ถอดถอน โยกย้าย เลิกจ้างและพิจารณาความดีความชอบหัวหน้าหน่วยงานตรวจสอบภายในตลอดจนให้หลักประกันในความอิสระของผู้ตรวจสอบภายใน

2.3) ให้การปฏิบัติงานของหน่วยงานตรวจสอบภายใน อยู่ภายใต้การกำกับและควบคุมของฝ่ายจัดการ เนื่องจากการปฏิบัติงานของหน่วยงานตรวจสอบภายใน จะต้องมีการดูแลและควบคุมการปฏิบัติงาน ซึ่งในแต่ละปีหน่วยงานตรวจสอบภายในจะต้องทำแผนงานตรวจสอบว่าจะทำอะไรบ้าง แล้วจึงนำเสนอต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อขอความเห็นชอบ ส่วนการสั่งการและออกคำสั่งให้หน่วยงานตรวจสอบไปปฏิบัติหน้าที่ดังกล่าว ต้องอยู่ภายใต้การกำกับและควบคุมของฝ่ายจัดการ เพราะการรายงานผลการตรวจสอบที่จำเป็นจะต้องได้รับการแก้ไขทันที เพื่อที่ฝ่ายจัดการจะได้ออกคำสั่งแก้ไขได้ทันเหตุการณ์

(3) อำนาจในส่วนที่เกี่ยวข้องกับผู้สอบบัญชี : เสนอรายชื่อผู้สอบบัญชีและค่าสอบบัญชีประจำปีต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขอรับการแต่งตั้งจากที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นและเป็นผู้สอบทานกับประเมินผลการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชีรวมทั้งกำหนดอัตราค่าจ้างในงานบริการและงานที่ปรึกษาอื่นที่ผู้สอบบัญชีเป็นผู้ให้บริการ

(4) อำนาจในส่วนอื่นๆ : คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจในการตรวจสอบผู้ที่เกี่ยวข้องและเรื่องที่เกี่ยวข้องภายในขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบและมีอำนาจในการว่าจ้างหรือนำเอาผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านมาปรึกษาหารือและให้ความเห็นได้ตามที่คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาเห็นสมควรและเหมาะสม

- โดยปกติคณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง โดยในปี 2546 มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 13 ครั้ง

(ค) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

• คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วยผู้บริหารจากทุกหน่วยงานในบริษัทฯ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ ดังนี้ :-

| | | |
|---------------------------------|---|-------------------------|
| (1) นายพิลาศ พันธโกศล | (ผู้อำนวยการด้านอำนาจ) | เป็นประธานกรรมการ |
| (2) นายอนันต์ เล้าหเรณู | (ผู้อำนวยการด้านการเงิน) | เป็นกรรมการ |
| (3) นายสีหศักดิ์ อารีราชการณีย์ | (ผู้อำนวยการด้านพัฒนาธุรกิจ) | เป็นกรรมการ |
| (4) นายอุดม ไชยสมบุรณ์ | (ผู้จัดการฝ่ายสำรวจ) | เป็นกรรมการ |
| (5) นายพรศักดิ์ ศศิณกุล | (ผู้จัดการฝ่ายผลิต) | เป็นกรรมการ |
| (6) นายธนัส ดันติสุนทร | (ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายขายอำนาจในประเทศ) | เป็นกรรมการ |
| (7) นายสุวัฒน์ เจริญสรรพพืช | (ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายขายอำนาจต่างประเทศ) | เป็นกรรมการ |
| (8) นางเพชรรัตน์ ฉายานนท์ | (ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน) | เป็นกรรมการ |
| (9) นายสุดุสิต อุ่นแสงจันทร์ | (ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจหลัก) | เป็นกรรมการ |
| (10) นายสหรัฐ วัฒนธรรมรักษ์ | (ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจเสริม) | เป็นกรรมการ |
| (11) นางวรรณมา ชมโลกกรวด | (หัวหน้าแผนกตรวจสอบ) | เป็นกรรมการและเลขานุการ |

• คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีอำนาจหน้าที่ดังต่อไปนี้ :-

(1) พิจารณาปัญหาหรือปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับการดำเนินงานของบริษัทฯ และหาทางลดความเสี่ยงหรือบริหารความเสี่ยงให้ต่ำที่สุด

(2) ให้รายงานการบริหารความเสี่ยงในแต่ละเรื่องให้คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัททราบเป็นระยะๆ อย่างน้อยไตรมาสๆ ละ 1 ครั้ง

• คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงเพิ่งได้รับการแต่งตั้งเมื่อปลายเดือนมิถุนายน 2546 ที่ผ่านมา โดยปกติมีการประชุมอย่างน้อย 1 ครั้งทุกเดือนเว้นเดือนโดยในปี 2546 ที่ผ่านมามีการประชุมรวมทั้งสิ้น 4 ครั้ง

(ง) บริษัทฯ ยังไม่มีแต่งตั้งคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเนื่องจากบริษัทฯ มีโครงสร้างองค์กรที่ไม่ซับซ้อนและมีผู้บริหารจำนวนไม่มากนัก แม้ปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่มีคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทน แต่ก็มีการประเมินการพิจารณาค่าตอบแทนที่เหมาะสมโดยเปรียบเทียบข้อมูลของบริษัทอื่นในอุตสาหกรรมเดียวกัน รวมทั้งคำนึงถึงขนาดธุรกิจและผลประกอบการของบริษัทฯ เป็นเกณฑ์ในการพิจารณาด้วย

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะแต่งตั้งคณะกรรมการเฉพาะกิจเป็นครั้งคราวตามความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจในอนาคตเพื่อพิจารณาเรื่องที่คณะกรรมการเห็นว่าสำคัญและอาจจะมีผลกระทบต่อการค้าเนินกิจการอย่างมาก

13) ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

• คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ จึงได้กำหนดหน้าที่ ความรับผิดชอบและอำนาจของผู้ปฏิบัติงานและผู้บริหารไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน มีการควบคุมดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ ให้เกิดประโยชน์ และมีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงานออกจากกัน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสม โดยมีแผนกตรวจสอบทำหน้าที่ตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลักและกิจกรรมทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

• คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงเป็นอย่างมาก โดยมีการกำหนดและประเมินความเสี่ยงของกิจการ มีการกำหนดมาตรการป้องกันและจัดการความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่มีผลต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามที่ระบุไว้ในรายงานประจำปี (แบบ 56-2) และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) โดยมีการกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องอยู่ตลอดเวลา

- คณะกรรมการบริษัทฯ ในการประชุมครั้งที่ 2/2547 เมื่อวันที่ 22 มีนาคม 2547 ซึ่งมีกรรมการตรวจสอบจำนวนสามคนเข้าร่วมประชุมด้วยได้สอบทานองค์ประกอบของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ และบริษัทย่อยทั้ง 5 ประการ คือ(1) การมีสภาพแวดล้อมของการควบคุมที่ดี (CONTROL ENVIRONMENT) (2) การมีกระบวนการประเมินความเสี่ยงที่เหมาะสม (RISK ASSESSMENT) (3) การมีกิจกรรมควบคุมที่ดี (CONTROL ACTIVITIES) (4) การมีระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูลที่ดี (INFORMATION AND COMMUNICATION) และ (5) การมีระบบการติดตามและการประเมินผลที่ดี (MONITORING AND EVALUATION) คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าในรอบปี 2546 ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเพียงพอและเหมาะสม บริษัทฯ มีการกำหนดเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่ชัดเจนและวัดผล ได้มีการตั้งเป้าหมายการปฏิบัติงาน และมีการประเมินผลพร้อมทั้งวัดผลอยู่เสมอ มีการจัดโครงสร้างองค์กรเพื่อให้การบริหารงานมีประสิทธิภาพ มีระบบการควบคุมการสั่งจ่ายเงินที่รัดกุม มีการจัดเก็บเอกสารประกอบการบันทึกบัญชีไว้ครบถ้วนเป็นหมวดหมู่ และใช้นโยบายบัญชีที่เป็นมาตรฐานที่รับรองโดยทั่วไป ฝ่ายจัดการมีความตื่นตัวและให้ความสำคัญในด้านการป้องกัน และการกระจายความเสี่ยงมากขึ้น มีการจัดระบบสารสนเทศที่เหมาะสมและทันการ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายการกระทำที่อาจขัดแย้งทางผลประโยชน์ระหว่างพนักงานกับบริษัทฯ ไว้แจ้งชัด มีการติดตามดูแลการประกอบธุรกิจของบริษัทย่อยอย่างใกล้ชิดและคอยระมัดระวังให้การดำเนินงานบริษัทฯ และบริษัทย่อยเป็นไปตามกฎหมายและข้อกำหนดของทางการอยู่เสมอ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบก็มีความเห็นเช่นเดียวกัน

14) รายงานคณะกรรมการ

- คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปีงบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินด้วย
- คณะกรรมการได้จัดให้มีการดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบควบคุมภายในที่ประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ
- ในกรณีนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหารเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน และคณะกรรมการตรวจสอบได้แสดงความเห็นไว้ในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปี (แบบ 56-2) และแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) แล้ว

15) ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักดีว่าข้อมูลของบริษัทฯ ทั้งที่เกี่ยวกับการเงินและที่ไม่ใช่การเงินล้วนมีผลต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้ที่มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทฯ จึงได้ให้ฝ่ายจัดการของบริษัทฯ ดำเนินการเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วนตรงต่อความเป็นจริง และเชื่อถือได้อย่างสม่ำเสมอ และทันเวลา ซึ่งฝ่ายจัดการของบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญและยึดถือปฏิบัติตามโดยตลอด พร้อมทั้งได้จัดตั้งแผนกลงทุนสัมพันธ์ (INVESTOR RELATIONS) ขึ้นมาทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับผู้ลงทุน ผู้ถือหุ้น รวมทั้งนักวิเคราะห์และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง ซึ่งผู้ลงทุนสามารถติดต่อขอทราบข้อมูลบริษัทฯ ได้ที่ โทร. 02-253 8080 หรือที่ website : lannar.com หรือที่ e-mail address : lanna@lannar.com

รายการระหว่างกัน

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมและรายการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกัน

- ในรอบปี 2546 ไม่มีรายการธุรกิจหรือผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบริษัทร่วมกับกรรมการและหรือผู้บริหารแต่อย่างใดทั้งสิ้น
- ในรอบปี 2546 บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบริษัทหรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกัน รายการดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขและเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกันตามปกติธุรกิจซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้:-

(หน่วย : บาท)

| ชื่อนิติบุคคลและความสัมพันธ์เกี่ยวข้อง | ลักษณะของรายการ | เกิดขึ้นในปี 2546 | | นโยบายการกำหนดราคา |
|---|---------------------|-------------------|--------------------------|---|
| | | มูลค่าทั้งสิ้น | ยอดคงค้าง ณ 31 ธ.ค. 2546 | |
| PT. LANNA HARITA INDONESIA | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> • บริษัท ลานนาริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางอ้อมในบริษัทนี้ ร้อยละ 63.33 ของทุนจดทะเบียน และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ 4 คนคือนายพิลาส พันธโกศล, นายอนันต์ เล้าหเรณู, นายอุดม ไชยสมบูรณ์ และนายพงศ์ธร คำเจริญ | ซื้อขายถ่านหิน | 964,557,585.83 | 82,704,086.84 | ใช้ราคาเทียบเคียงกับที่ซื้อจากบุคคลภายนอก |
| UNITED BULK SHIPPING PTE LTD. | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> • บริษัท ลานนาริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัทนี้ ร้อยละ 49 ของทุนจดทะเบียน และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทฯนี้ 3 คนคือนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายสุโรจน์ สุภสวัสดิ์กุล และนายพิลาส พันธโกศล | ขนส่งถ่านหินทางทะเล | 145,995,608.63 | 1,919,675.89 | ใช้ราคาเทียบเคียงกับราคาค่าขนส่งที่จ่ายให้บุคคลภายนอก |
| บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> • บริษัท ลานนาริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัทนี้ ร้อยละ 75 ของทุนจดทะเบียน และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ 5 คนคือ นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายสุโรจน์ สุภสวัสดิ์กุล, นายอนันต์ เล้าหเรณู, นายผดุง เตชะสรินทร์ และนายสีหศักดิ์ อารีราชการันย์ | ประมวลขายรถยนต์เก่า | 214,953.27 | - | ใช้ราคาเทียบเคียงกับราคาที่ยขายให้บุคคลภายนอก |

| ชื่อนิติบุคคลและ ความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้อง | ลักษณะของ รายการ | เกิดขึ้นในปี 2546 | | นโยบาย การกำหนดราคา |
|---|----------------------------------|-------------------|-----------------------------|--|
| | | มูลค่าทั้งสิ้น | ยอดคงค้าง ณ 31 ธ.ค. 2546 | |
| บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) คิดเป็นร้อยละ 43.42 ของทุนจดทะเบียนและมีตัวแทนเป็นกรรมการบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) จำนวน 2 คน คือนายพอล ไสนซ์ ซูแกนโทเบลอร์และนายวันชัย โดสมบุญ | ซื้อขาดอำนาจ | 614,548,380.41 | 76,846,504.91 | ใช้ราคาตลาดสำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันและสำหรับอำนาจหุ้นคุณภาพใกล้เคียงกัน |
| ห้างหุ้นส่วนจำกัด เปรมประชาเอ็นเนียริง | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี หุ้นส่วนผู้จัดการเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นในบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) คิดเป็นร้อยละ 8.03 ของทุนจดทะเบียน (รวมหุ้นที่ถือในชื่อภรรยาด้วย) | จ้างเปิดหน้าดินและขุดถ่านลิกไนต์ | 89,612,165.73 | 1,966,453.18 | ใช้ราคาเทียบเคียงกับราคาค่าบริการที่จ่ายให้บุคคลภายนอก |
| | เช่าเครื่องจักร | 1,279,323.53 | 108,323.41 | ใช้ราคาเทียบเคียงกับราคาค่าเช่าที่จ่ายให้กับบุคคลภายนอก |
| บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) คิดเป็นร้อยละ 10.07 ของทุนจดทะเบียนและมีนายอนันต์ ศิริพงษ์เป็นตัวแทนดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) | ขนส่งถ่านหินทางทะเล | 17,595,932.63 | - | ใช้ราคาเทียบเคียงกับราคาค่าขนส่งที่รับจากบุคคลภายนอก |
| Banpu Singapore Pte. Ltd. | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และ Banpu Singapore Pte. Ltd. คิดเป็นร้อยละ 10.07 และ 99.99 ของทุนจดทะเบียนตามลำดับ | ขนส่งถ่านหินทางทะเล | 17,645,862.02 | 876,469.70 | ใช้ราคาเทียบเคียงกับราคาค่าขนส่งที่รับจากบุคคลภายนอก |
| Banpu International Ltd. | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และ Banpu International Ltd. คิดเป็นร้อยละ 10.07 และ 99.99 ของทุนจดทะเบียนตามลำดับ | ซื้อขาดอำนาจ | 59,077,326.91 | - | ใช้ราคาตลาดสำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันและสำหรับอำนาจหุ้นคุณภาพใกล้เคียงกัน |

เหตุผลและความจำเป็นที่ทำให้เกิดรายการระหว่างกันในปี 2546

- บริษัทฯ ได้ซื้อถ่านหินจาก PT. LANNA HARITA INDONESIA เพื่อนำมาจำหน่ายอีกต่อหนึ่ง โดยกำหนดราคาตามคุณภาพของถ่านหินซึ่งเทียบเคียงกับที่ซื้อจากบุคคลภายนอก ทั้งนี้เป็นการดำเนินการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปของทั้งสองฝ่าย โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบธุรกิจถ่านหินเป็นธุรกิจหลัก แนวโน้มในการซื้อขายถ่านหินระหว่างกันจึงยังคงมีต่อไปอีกในอนาคต

- บริษัทฯ ได้ว่าจ้าง UNITED BULK SHIPPING PTE LTD ทำการขนส่งถ่านหินนำเข้าจากประเทศอินโดนีเซียมายังประเทศไทยโดยคิดราคาเทียบเคียงกับราคาค่าขนส่งที่จ่ายให้บุคคลภายนอก ซึ่งเป็นการดำเนินการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไปของทั้งสองฝ่าย โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน เนื่องจากบริษัทฯ มีนโยบายนำเข้าถ่านหินจากต่างประเทศมาจำหน่ายอย่างต่อเนื่องต่อไปอีกในระยะยาว แนวโน้มในการว่าจ้างขนส่งถ่านหินระหว่างกันจึงยังคงมีต่อไปอีกในอนาคต

- บริษัทฯ ได้เสนอขายรถยนต์เก่าทะเบียนเลขที่ พห 376 ซึ่งได้ใช้งานมาแล้ว 6 ปี โดยได้เปิดประมูลให้มีการเสนอราคาแข่งขันกัน ผลการประมูลปรากฏว่าบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เสนอราคาสูงสุด ซึ่งเป็นราคาที่ยุติธรรม รายการนี้จะเกิดขึ้นเป็นครั้งคราวตามความเหมาะสมและความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจของทั้งสองฝ่าย

- บริษัทฯ ได้ขายถ่านหินทั้งที่ผลิตในประเทศและนำเข้าให้กับบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นทั้งลูกค้าและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยกำหนดราคาขายตามคุณภาพในลักษณะเดียวกันกับที่ขายให้กับบุคคลภายนอก ซึ่งไม่ต่ำกว่าราคาขายในท้องตลาด โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกันเนื่องจากบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ต้องใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงหลักในการผลิตปูนซีเมนต์ต่อไปอีกในระยะยาว แนวโน้มการซื้อขายถ่านหินระหว่างกันจึงยังคงมีต่อไปอีกในอนาคต

- บริษัทฯ ได้ว่าจ้างห้างหุ้นส่วนจำกัด เปรมประชาเอ็นอีเนียริง ทำการเปิดหน้าดินและขุดถ่านลิกไนต์รวมทั้งให้บริการอื่นๆ ที่เกี่ยวเนื่องกัน ณ เขื่อนป่าคา จังหวัดลำพูน เนื่องจากห้างหุ้นส่วนจำกัด เปรมประชาเอ็นอีเนียริงมีประสบการณ์รวมทั้งมีเครื่องจักรอุปกรณ์และมีบุคลากรที่มีความรู้ ความชำนาญในงานที่ว่าจ้าง โดยอัตราค่าจ้างเป็นอัตราเทียบเคียงกับอัตราค่าบริการที่จ่ายให้บุคคลภายนอก โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน แนวโน้มการทำรายการระหว่างกันยังคงมีต่อเนื่องต่อไปจนกว่าจะหยุดการทำเหมืองถ่านหินบ้านป่าคาในปี 2547

- บริษัทฯ ได้รับจ้างขนส่งถ่านหินทางทะเลให้บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และ BANPU SINGAPORE PTE. LTD. โดยกำหนดราคาขนส่งตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาเทียบเคียงได้กับที่ขายให้บุคคลภายนอก โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน รายการนี้จะเกิดขึ้นเป็นครั้งคราวตามความเหมาะสมและความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจของทั้งสองฝ่าย

- บริษัทฯ ได้ขายถ่านหินจากแหล่งในประเทศอินโดนีเซียให้กับ BANPU INTERNATIONAL LIMITED โดยกำหนดราคาขายตามคุณภาพในลักษณะเดียวกับที่ขายให้บุคคลภายนอก ซึ่งไม่ต่ำกว่าราคาขายในท้องตลาด โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน รายการนี้จะเกิดขึ้นเป็นครั้งคราวตามความเหมาะสมและความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจของทั้งสองฝ่าย

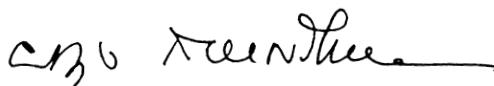
ความเห็นของกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน

วันที่ 22 มีนาคม 2547

เสนอ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ลานนาริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน)

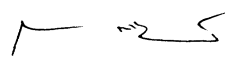
ตามที่ได้ตรวจสอบรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัท ลานนาริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในปี 2546 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2546 นั้น คณะกรรมการตรวจสอบได้ศึกษาและสอบทานเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัท ลานนาริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วม หรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพื่อแสดงความเห็นพร้อมทั้งเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการที่เป็นไปตามประกาศของทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ได้แจ้งไว้ ซึ่งพอสรุปได้ ดังต่อไปนี้ :-

1. บริษัทฯ ได้ซื้อถ่านหินนำเข้าจาก PT. LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศไทย อินโดนีเซีย เพื่อนำมาจำหน่ายอีกต่อหนึ่ง โดยตกลงราคาซื้อขายกันตามคุณภาพของถ่านหินซึ่งเทียบเคียงกับที่ซื้อจากบุคคลภายนอก ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้
2. บริษัทฯ ได้ว่าจ้างบริษัท UNITED BULK SHIPPING PTE. LTD. ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ ให้ทำการขนส่งถ่านหินนำเข้าจากประเทศอินโดนีเซียมายังประเทศไทย โดยคิดราคาเทียบเคียงกับราคาที่จ่ายให้บุคคลภายนอกและอัตราค่าขนส่งในราคาตลาดทั่วไป ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้
3. บริษัทฯ ได้ขายรถยนต์เก่าซึ่งใช้งานมาแล้ว 6 ปี โดยได้เปิดประมูลให้มีการเสนอซื้อขายแข่งขันกัน ผลการประมูลปรากฏว่าบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้เสนอราคาสูงสุดและเป็นราคายุติธรรม รายการนี้จะเกิดขึ้นเป็นครั้งคราวตามความเหมาะสมและความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจของทั้งสองฝ่าย
4. บริษัทฯ ได้ขายถ่านหินทั้งที่ผลิตจากแหล่งในประเทศและนำเข้าจากต่างประเทศให้กับบริษัท ปูนซีเมนต์ นครหลวง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นทั้งลูกค้าและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยได้ตกลงราคาซื้อขายถ่านหินตามคุณภาพในลักษณะเดียวกันกับที่ขายให้กับลูกค้าหรือบุคคลภายนอกอื่นในราคาท้องตลาดทั่วไป ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้
5. บริษัทฯ ได้ว่าจ้างห้างหุ้นส่วนจำกัด เปรมประชาเอ็นยีเนียริ่ง ทำการเปิดหน้าดินและขุดถ่านลิกไนต์ รวมทั้งให้บริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกัน ณ เข้มองบ้านป่าคา จังหวัดลำพูน ในอัตราค่าจ้างที่ไม่สูงไปกว่าราคาในท้องตลาดทั่วไป ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้
6. บริษัทฯ ได้รับจ้างขนส่งถ่านหินทางทะเลให้บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) และ BANPU SINGAPORE PTE. LTD. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยกำหนดราคาขนส่งตามราคาตลาดซึ่งเป็นราคาเทียบเคียงได้กับที่บริการให้กับบุคคลภายนอกอื่น ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้
7. บริษัทฯ ได้ขายถ่านหินจากแหล่งในประเทศอินโดนีเซียให้กับ BANPU INTERNATIONAL LIMITED ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยกำหนดราคาขายตามคุณภาพของถ่านหินในลักษณะเดียวกับที่ขายให้บุคคลภายนอก ซึ่งไม่ต่ำกว่าราคาขายในท้องตลาดทั่วไป ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้



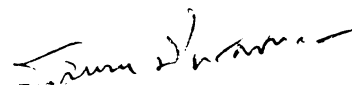
(นายผดุง เตชะศรีนทร์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ



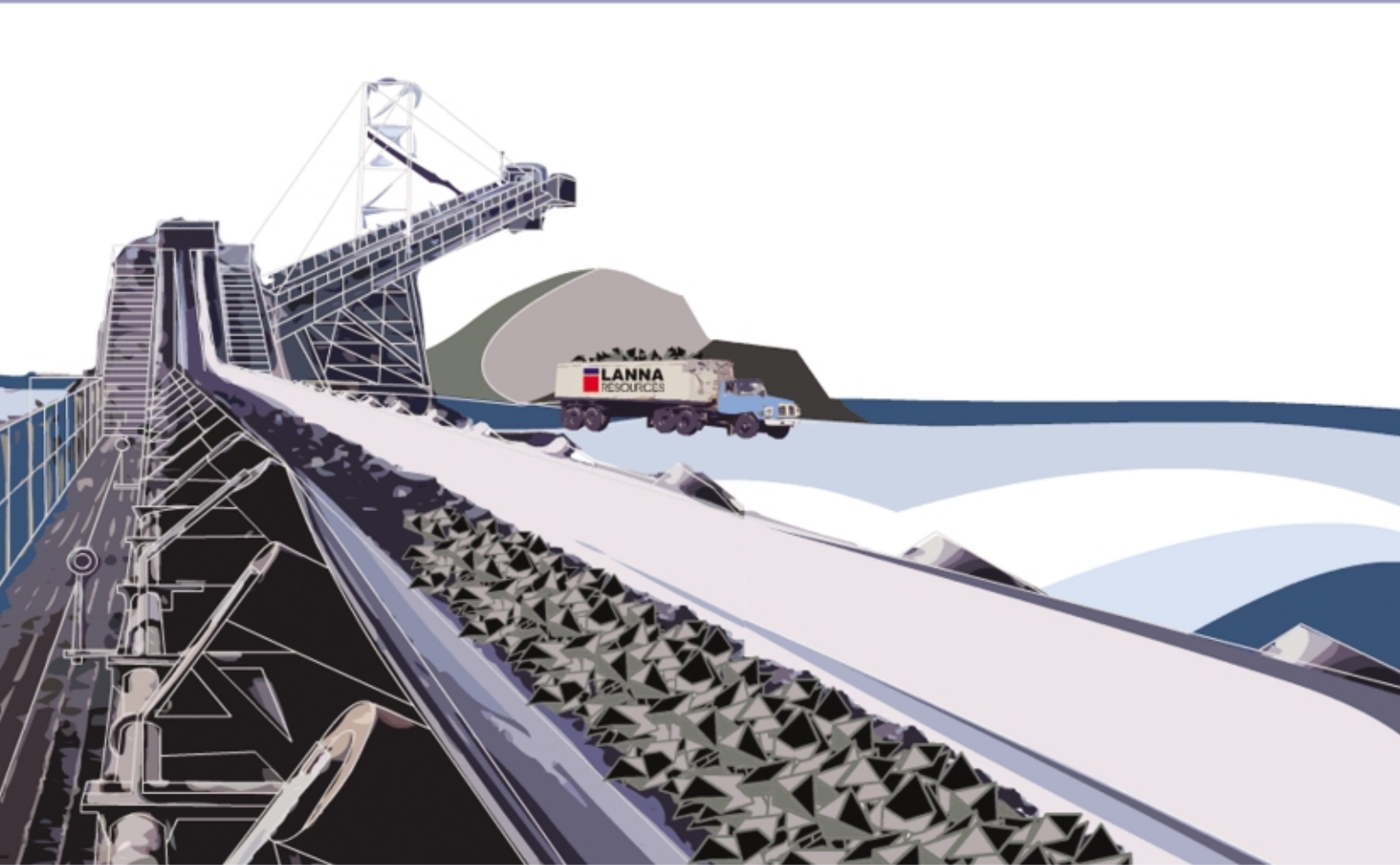
(นายอตุลย์ ตัฒนารัตน์)

กรรมการตรวจสอบ



(นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก)

กรรมการตรวจสอบ





บริษัท ลานนา รีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)
888/99 ชั้น 9 อาคารมหานครพลาซ่า ถนนเพลินจิต
แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330
โทร. 0-2253-8080 โทรสาร 0-2253-6822, 0-2253-5014
E-mail: lanna@lannaR.com