



รายงานประจำปี 2547

บริษัท ลานนาріซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)



สารบัญ

สารสนเทศที่สำคัญ	1
รายงานของคณะกรรมการต่อผู้ถือหุ้น	2-3
คณะกรรมการบริษัท	4-5
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	6
ข้อมูลทางการเงิน	6
บริษัทย่อยและบริษัทร่วม	7
โครงสร้างการลงทุน	8
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	8-9
โครงสร้างรายได้จากการประกอบธุรกิจ	10
การเปลี่ยนแปลงในรอบปีที่ผ่านมา	11
การประกอบธุรกิจถ่านหิน	12-14
การประกอบธุรกิจเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง	15-20
ปัจจัยความเสี่ยง	21-24
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน	25
รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ	26
งบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชี	27-57
คำตอบแทนที่จ่ายให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย	58
วิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน	59-63
ข้อมูลเกี่ยวกับอนาคต	64
โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ	65-76
การกำกับดูแลกิจการ	77-84
รายการระหว่างกัน	85-87

สารสนเทศที่สำคัญ

ความเป็นมา

บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ทะเบียนเลขที่ บมจ. 72 เดิมชื่อ บริษัท ลานนาลิกันต์ จำกัด (มหาชน) ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทจำกัดเมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2528 และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน จำกัดเมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2535 โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้นำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2537 โดยถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มทรัพยากร (หมวดพลังงาน และสาธารณูปโภค) และได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทใหม่เป็นบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2544

สำนักงานใหญ่

- 888/99 ชั้น 9 อาคารมหาทุนพลาซ่า ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330
โทร. 0-2253-8080, 0-2253-6820 โทรสาร 0-2253-6822, 0-2253-5014
Website : www.lannar.com Email Address : lanna@lannaR.com

สำนักงานสาขา

- เหมืองป่าคา : ตู๊ ป.ณ.1 อำเภอสี จังหวัดลำพูน 51110 โทร. 053-599021 โทรสาร 053-599228
- ศูนย์จำหน่ายถ่านหินอยุธยา : 108 หมู่ที่ 1 ตำบลคลองสะแก อำเภอนครหลวง จังหวัดพระนครศรีอยุธยา
โทร. 035-724158 โทรสาร 035-724158

ทุนจดทะเบียนและทุนที่เรียกชำระแล้ว

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

ประเภทธุรกิจ

- ผลิตและจำหน่ายถ่านหินทั้งในประเทศและต่างประเทศเป็นธุรกิจหลัก (CORE BUSINESS)
- ลงทุนในธุรกิจขนส่งทางทะเล
- ลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายเอทานอล (แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5%) เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง

นายทะเบียนหุ้น

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

ผู้สอบบัญชี

นายณรงค์ พันดาวงษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3315 หรือนายรุต เชาวนะทวี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3247 หรือนางสายฝน อินทร์แก้ว ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4434 แห่งบริษัท สำนักงาน เอ็นส์แอนด์ 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 ถนนวิทยุ แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทร. 0-2252-1260 โทรสาร 0-2252-1104

รายงานของคณะกรรมการต่อผู้ถือหุ้น

ข้าพเจ้าในนามคณะกรรมการบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบถึงผลการดำเนินงานในรอบปี 2547 ที่ผ่านมาซึ่งนับว่าอยู่ในเกณฑ์ดี โดยบริษัท และบริษัทในเครือมีรายได้จำนวน 2,491.16 ล้านบาทและมีกำไรสุทธิจำนวน 172.41 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2546 มีรายได้เพิ่มขึ้น 743.77 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.56 และมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 114.36 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 197 ตามลำดับ เนื่องจากสามารถจำหน่ายถ่านหินเพิ่มขึ้นจากปี 2546 ร้อยละ 27.89 กอปรกับราคากำหนดในตลาดโลกมีการปรับตัวสูงขึ้นมาก คาดว่าแนวโน้มการใช้ถ่านหินและราคากำหนดถ่านหินในปี 2548 จะยังคงทรงตัวอยู่ในระดับสูงในทิศทางเดียวกับราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้น โดยจะมีผู้ประกอบการสนใจเปลี่ยนมาใช้ถ่านหินมากขึ้นเพื่อลดผลกระทบจากราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้นและมีราคาแพงกว่าถ่านหิน

บริษัทฯ มีฐานะการเงินและสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง หรืออัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (CURRENT RATIO) ณ วันสิ้นปี 2547 เท่ากับ 2.12 แต่มีสัดส่วนหนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวมเพียงร้อยละ 43.32 และมีสัดส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพียงร้อยละ 76.43 เท่านั้น อย่างไรก็ตามหากจำเป็นต้องหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม บริษัทฯ จะพิจารณาหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสม โดยคำนึงถึงภาวะเศรษฐกิจและตลาดการเงินสำหรับการลงทุนในอนาคต

สำหรับการลงทุนในรอบปี 2547 LANNA (SINGAPORE) PTE LTD [ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์โดยมีบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว] ได้ทำสัญญาเข้าไปลงทุนถือหุ้นใน PT. CITRA HARITA MINERAL คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 55 ของทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000,000 รูเปียอินโดนีเซียหรือประมาณ 4,400,000.- บาท เพื่อลงทุนสำรวจและทำเหมืองถ่านหินแห่งที่ 2 ในประเทศอินโดนีเซียในเขตสัมปทานของ CV. CAHAYA TIARA จำนวน 2 แปลงเนื้อที่ทั้งสิ้นประมาณ 1,680.80 เฮกตาร์ ซึ่งตั้งอยู่ที่อำเภอซามารินดา จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก มีอายุสัมปทานในการสำรวจแร่ถ่านหิน 2 ปี สามารถต่ออายุได้อีก 3 ครั้งๆ ละ 1 ปี และมีสิทธิทำเหมืองถ่านหินออกจำหน่ายได้ 10 ปี สามารถต่ออายุได้ 2 ครั้งๆ ละ 5 ปี จากการสำรวจในเบื้องต้นคาดว่าจะมีปริมาณสำรองของถ่านหินประมาณ 10 ล้านตัน โดยจะเริ่มผลิตถ่านหินจากแหล่งนี้ออกจำหน่ายได้ประมาณกลางปี 2548 โดยวางแผนจะผลิตถ่านหินจากแหล่งนี้ไม่ต่ำกว่า 500,000 ตันต่อปี

สำหรับความคืบหน้าโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอล (แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5%) เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงของบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด [ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศไทยโดยมีบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 75 ของทุนที่ชำระแล้ว] ที่อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี ขนาดกำลังการผลิตเอทานอล 150,000 ลิตร ต่อวัน โดยใช้กากน้ำตาล (MOLASSES) เป็นวัตถุดิบนั้น การก่อสร้างโรงงานและการติดตั้งเครื่องจักรแล้วเสร็จตั้งแต่ปลายปี 2547 โดยเริ่มทดลองเดินเครื่องจักรและผลิตเอทานอลออกจำหน่ายได้ตั้งแต่ปลายเดือนมกราคม 2548 เป็นต้นไป ซึ่งจะเพิ่มรายได้และกำไรให้กับบริษัทฯ ในปีต่อไป

คณะกรรมการจะบริหารงานด้วยความรอบคอบและระมัดระวัง เพื่อสร้างความเจริญเติบโตที่มีคุณภาพและมั่นคงให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว โดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (GOOD CORPORATE GOVERNANCE) ให้มีความสำคัญกับการบริหารงานที่โปร่งใสสามารถตรวจสอบได้ รวมทั้งจัดให้มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพเพียงพอ โดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบว่าผลการดำเนินงานในรอบปี 2547 ที่ผ่านมา บริษัทฯ มีกำไรสุทธิทั้งสิ้นจำนวน 172.41 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิหุ้นละ 0.49 บาท ซึ่งคำนวณจากหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วจำนวน 350 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.- บาท คณะกรรมการบริษัทฯ จึงขอเสนอให้จัดสรรกำไรเพื่อจ่ายเงินปันผลให้กับท่านผู้ถือหุ้นดังต่อไปนี้คือ :-

รายละเอียดการจัดสรร (หน่วย : บาท)	กิจการที่ได้รับการ ส่งเสริมการลงทุน	กิจการที่ไม่ได้รับการ ส่งเสริมการลงทุน	รวมทั้งสิ้น
กำไร (ขาดทุน) สะสมคงเหลือจากการจัดสรรปีก่อน	339,083,006.60	(99,173,431.68)	239,909,574.92
<u>บวก</u> กำไร (ขาดทุน) สุทธิประจำปี 2547	50,735,410.96	121,673,575.35	172,408,986.31
กำไร (ขาดทุน) สะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรทั้งสิ้น	389,818,417.56	22,500,143.67	412,318,561.23
<u>หัก</u> กำไร (ขาดทุน) สุทธิ ของบริษัทย่อยและ บริษัทรวมที่ยังไม่ได้แบ่ง	-	14,430,680.31	14,430,680.31
กำไร (ขาดทุน) สะสมเพื่อการจัดสรรสำหรับปี 2547	389,818,417.56	8,069,463.36	397,887,880.92
<u>หัก</u> ● จัดสรรเพื่อจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลครั้งที่ 1/2547 ในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท จ่ายแล้ว เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2547	70,000,000.00	-	70,000,000.00
● จัดสรรเพื่อจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลครั้งที่ 2/2547 ในอัตราหุ้นละ 0.75 บาท จ่ายแล้ว เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2548	262,500,000.00	-	262,500,000.00
● จัดสรรเพื่อจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลครั้งที่ 3/2547 ในอัตราหุ้นละ 0.16 บาทจ่ายแล้ว เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2548	56,000,000.00	-	56,000,000.00
กำไร (ขาดทุน) คงเหลือยกไป	1,318,417.56	8,069,463.36	9,387,880.92

สรุปแล้วท่านผู้ถือหุ้นจะได้รับเงินปันผลที่จ่ายจากกำไรสุทธิของกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนในปี 2547 ในอัตราหุ้นละ 1.11 บาท ซึ่งคณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้กับท่านผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 15 กันยายน 2547 ในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท เมื่อวันที่ 19 มกราคม 2548 ในอัตราหุ้นละ 0.75 บาท และเมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2548 ในอัตราหุ้นละ 0.16 บาท รวมเป็นการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 3 ครั้ง เป็นเงิน 1.11 บาทต่อหุ้น ฉะนั้นจึงไม่มีเงินปันผลที่จะจ่ายเพิ่มเติมให้ผู้ถือหุ้นอีก ทั้งนี้ท่านผู้ถือหุ้นได้รับยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินปันผลที่ได้รับดังกล่าวเนื่องจากการได้รับการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520

คณะกรรมการบริษัทฯ ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นที่ได้ให้การสนับสนุน และให้ความร่วมมือในกิจการของบริษัทฯ ด้วยดีเสมอมาจนกิจการของบริษัทฯ ประสบความสำเร็จและเจริญก้าวหน้ามาเป็นลำดับจนทุกวันนี้



นายสมเกียรติ ลิ้มทรง
ประธานกรรมการ

คณะกรรมการ
บริษัท ลานนาріซอร์สเชส จำกัด (มหาชน)



นายสมเกียรติ ลิ้มทอง
ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ



นายผดุง เตชะศรีรินทร์
กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ



นายพอล ไฮน์ซ์ ชูเกนโทเบลอร์
กรรมการ



นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก
กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ



นายอดุลย์ ตันธารัตน์
กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ



นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี
กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร



นายอนันต์ ศิริพงศ์
กรรมการ



นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล
กรรมการ / กรรมการบริหาร



นายวันชัย โตสมบุญ
กรรมการ



นายวิสิฐ ตันติสุนทร
กรรมการ / กรรมการบริหาร



นายธณู ตันติสุนทร
กรรมการ



นายพิลาศ พันธโกศล
กรรมการ / กรรมการบริหาร



นายอนันต์ เล้าหะเรณู
กรรมการ / กรรมการบริหาร / เลขานุการ

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

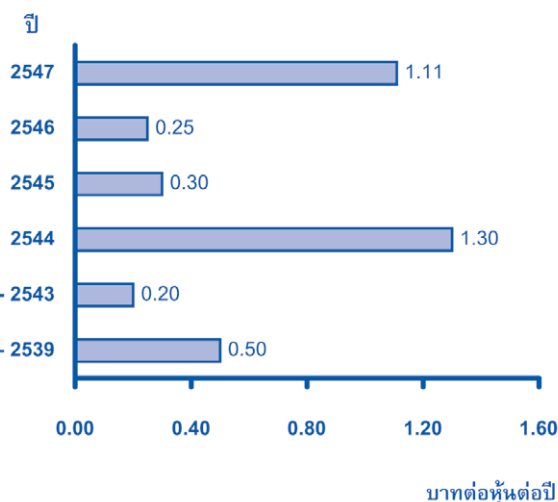
● **นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ**
ที่จะจ่ายให้ผู้ถือหุ้น : หากบริษัทฯ ไม่มีโครงการที่จะลงทุนเพิ่มเติมและไม่มีเงินกู้คงค้างแล้ว บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิในแต่ละปีหลังจากหักสำรองกฎหมายและขาดทุนสะสมมาแล้ว (ถ้ามี)

บริษัทฯ สามารถจ่ายเงินปันผลให้กับ ผู้ถือหุ้น ได้ทุกปีนับตั้งแต่ปี 2534 เป็นต้นมาโดยในปี 2547 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 172.41 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิหุ้นละ 0.49 บาท คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เสนอให้จัดสรรกำไรจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนเพื่อจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 1.11 บาท คิดเป็นร้อยละ 226.53 ของกำไรสุทธิ นับว่าอยู่ในเกณฑ์ที่ดี

● **นโยบายจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยที่จะจ่ายให้บริษัทฯ** : หากบริษัทย่อยไม่มีโครงการที่จะลงทุนเพิ่มเติมและไม่มีเงินกู้คงค้างแล้ว บริษัทย่อยมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิในแต่ละปีหลังจากหักสำรองตามกฎหมายและขาดทุนสะสมมาแล้ว (ถ้ามี)

สถิติการจ่ายเงินปันผล

[มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1.- บาท]



ข้อมูลทางการเงิน

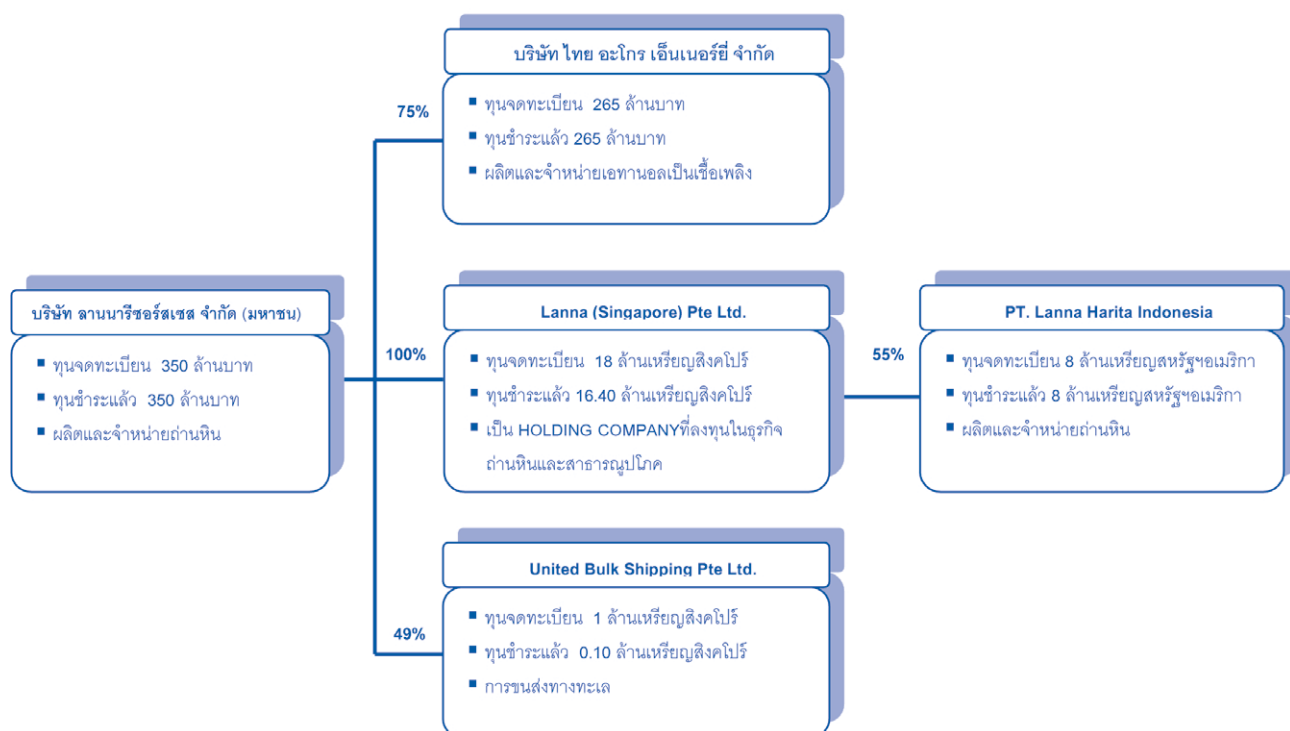
รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ข้อมูลทางการเงินในรอบ 5 ปี ที่ผ่านมา				
	2543	2544	2545	2546	2547
ฐานะการเงิน					
สินทรัพย์รวม	1,760	2,276	1,954	1,953	2,735
หนี้สินรวม	125	496	253	254	1,185
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	350	350	350	350	350
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,635	1,780	1,701	1,698	1,550
มูลค่าตามบัญชี (บาทต่อหุ้น)	4.33	4.65	4.42	4.26	3.70
ผลการดำเนินงาน					
รายได้จากการขาย	905	911	1,619	1,719	2,471
รายได้รวม	924	1,386	1,666	1,747	2,491
กำไรขั้นต้น	249	246	240	239	505
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าเสื่อมสิน (EBITDA)	330	857	670	607	886
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(6)	534	94	58	172
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	(0.02)	1.53	0.27	0.17	0.49
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.20	1.30	0.30	0.25	1.11

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

บริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ชื่อบริษัทและสถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	ทุนจดทะเบียน (หุ้นสามัญ)			จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น (%)		อัตราเงินปันผล ต่อหุ้น ปี 2547
		จำนวนหุ้น	มูลค่าหุ้นละ	มูลค่าทั้งสิ้น			ทางตรง	ทางอ้อม	
บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด 888/114 ชั้น 11 อาคารมหาทุนพลาซ่า ถนนเพลินจิต ลุมพินี ปทุมวัน กทม. 10330 TEL : 0-2627-3890-94 FAX : 0-2627-3838-89	การผลิตและ จำหน่ายเอทานอล เป็นเชื้อเพลิง	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 ถ่านหินและ สาธารณูปโภค	18,000,000	SGD 1	SGD 18,000,000	16,400,000	16,400,000	100	100	-
PT. LANNA HARITA INDONESIA PANIN BANK BUILDING 2nd. FLOOR JL. JEND SUDIMAN - SENAYAN JAKARTA 10270 INDONESIA TEL : (62541) 703-0005-9 FAX : (62542) 593-352	การผลิตและ จำหน่าย ถ่านหิน	8,000	USD 1,000	USD 8,000,000	8,000	4,400	-	55	-
UNITED BULK SHIPPING PTE. LTD. 33, TUAS CRESCENT, SINGAPORE 638722 TEL : (65) 862-1188 FAX : (65) 861-2254	การขนส่ง ทางทะเล	1,000,000	SGD 1	SGD 1,000,000	100,000	49,000	49	49	-
หมายเหตุ : SGD = เงินเหรียญสิงคโปร์, USD = เงินเหรียญสหรัฐอเมริกา									

โครงสร้างการลงทุน



ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหินทั้งในประเทศและต่างประเทศเป็นธุรกิจหลัก (CORE BUSINESS) และเข้าไปลงทุนในธุรกิจขนส่งทางทะเลและธุรกิจเอทานอล (แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5%) เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง โดยจะเน้นการเจริญเติบโตที่มีคุณภาพและมั่นคงในระยะยาว

ธุรกิจถ่านหินในประเทศ

บริษัทฯ จำหน่ายถ่านหินที่ผลิตจากแหล่งในประเทศและถ่านหินที่นำเข้าจากต่างประเทศ ปัจจุบันมีเหมือง ถ่านหิน (ลิกไนต์) ในประเทศเพียงแห่งเดียวตั้งอยู่ ณ บ้านป่าคา อำเภอสี จังหวัดลำพูน มีปริมาณสำรองถ่านหินคงเหลืออีกประมาณ 70,000 ตัน คาดว่าจะผลิตออกจำหน่ายทั้งหมดในปี 2548

การนำเข้าถ่านหินจากต่างประเทศมาจำหน่ายส่วนใหญ่เป็นถ่านหินประเภทบิทูมินัส ซึ่งมีค่าความร้อนสูงกว่าถ่านหินที่ผลิตจากแหล่งในประเทศ โดยบริษัทฯ นำเข้าถ่านหินจากเหมืองร่วมทุนในประเทศอินโดนีเซีย และจากแหล่งอื่นๆ มาจำหน่ายให้กับลูกค้าในประเทศเพื่อทดแทนเหมืองถ่านหินในประเทศที่จะหมดลงโดยจะขายแบบส่งตรงให้ลูกค้าและนำเข้ามาสต็อกไว้ ณ ศูนย์จำหน่ายถ่านหินอยุธยา เพื่อจำหน่ายให้ลูกค้าอีกต่อหนึ่ง โดยบริษัทฯ จะพิจารณาจัดตั้งศูนย์จำหน่ายถ่านหินเพิ่มเติมในพื้นที่อื่นๆ เพื่อขยายตลาดในอนาคตรวมทั้งส่งถ่านหินจากแหล่งในประเทศอินโดนีเซียไปจำหน่ายยังประเทศอื่นด้วย โดยเฉพาะตลาดในแถบภูมิภาคเอเชีย เช่น ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ ไต้หวันฮ่องกง เป็นต้น

ธุรกิจถ่านหินในต่างประเทศ

LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. (LS) เป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ โดยบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว โดย LS เป็น HOLDING COMPANY ที่ลงทุนในธุรกิจถ่านหินและกิจการสาธารณูปโภคในต่างประเทศ

PT.LANNA HARITA INDONESIA (LHI) เป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย โดย LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. ถือหุ้นร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้ว ประกอบธุรกิจทำเหมืองถ่านหิน ณ แหล่งตานาห์เมราห์ (TANAH MERAH) อำเภอซามารินดา (SAMARINDA) และอำเภอคูเตย (KUTAI) จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก โดยได้รับสัมปทาน (COAL CONTRACT OF WORK) จากรัฐบาลแห่งประเทศอินโดนีเซียเพื่อผลิตถ่านหินออกจำหน่าย มีกำหนดเวลา 30 ปี (เริ่มตั้งแต่ปี 2544 ถึง 2574) ซึ่งยังมีปริมาณสำรองของถ่านหินที่จะทำเหมืองได้ (MINEABLE RESERVE) อีกประมาณ 28 ล้านตันเศษ

รายชื่อผู้ถือหุ้นใน LHI	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น
LANNA (SINGAPORE) PTE.LTD.	4,400 หุ้น	55 %
PT. HARITA MAHAKAM MINING	2,800 หุ้น	35 %
PAN UNITED INVESTMENT PTE.LTD.	800 หุ้น	10 %
รวมทั้งสิ้น	8,000 หุ้น	100 %

ธุรกิจขนส่งทางทะเล

UNITED BULK SHIPPING PTE. LTD. (UBS) เป็นบริษัทร่วมที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ โดยบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 49 ของทุนที่ชำระแล้ว ประกอบธุรกิจด้านการขนส่งทางทะเล ซึ่งจะช่วยบริหารการขนส่งถ่านหินที่บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) นำเข้ามาจำหน่ายในประเทศไทยและหรือส่งไปจำหน่ายยังประเทศอื่นได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีต้นทุนการขนส่งที่ต่ำ

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

ธุรกิจเอทานอลสำหรับใช้เป็นเชื้อเพลิง

บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศไทย โดยบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 75 ของทุนที่ชำระแล้ว ประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายเอทานอล (แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5%) เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง โดยได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติให้ก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงที่อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี ขนาดกำลังผลิตเอทานอล 150,000 ลิตรต่อวัน โดยใช้กากน้ำตาล (MOLASSES) เป็นวัตถุดิบ ซึ่งสามารถใช้เอทานอลผสมกับน้ำมันเบนซิน ในอัตราส่วนผสม 10 % เป็นน้ำมันแก๊ซโซฮอล์ ซึ่งสามารถใช้แทนน้ำมันเบนซินได้เป็นอย่างดี โครงการนี้รัฐบาลให้การส่งเสริมการลงทุนและสนับสนุนผู้ประกอบการในประเทศอย่างเต็มที่ ซึ่งนอกจากจะช่วยลดมลภาวะที่มีผลกระทบต่อสุขภาพและสิ่งแวดล้อมแล้วยังช่วยลดการนำเข้าน้ำมันเชื้อเพลิงและสารปรุงแต่งเพิ่มอีกแทน MTBE (METHYL TERTIARY BUTYL ETHER) ให้น้อยลง ซึ่งจะช่วยประหยัดเงินตราต่างประเทศและลดการขาดดุลการค้าของประเทศให้น้อยลงด้วยในระยะยาว

โครงสร้างรายได้จากการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้ของบริษัท

ผลิตภัณฑ์ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2545		ปี 2546		ปี 2547	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้หลัก						
ถ่านหินในประเทศ	464.71	27.89	252.67	14.46	355.94	14.29
ถ่านหินต่างประเทศ	1,151.54	69.12	1,466.82	83.94	2,115.11	84.91
หินแกรนิต	2.66	0.16	-	-	-	-
รวมรายได้หลัก	1,618.91	97.17	1,719.49	98.40	2,471.05	99.20
รายได้อื่น						
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	4.48	0.27	-	-	-	-
ดอกเบี้ยรับ	15.37	0.92	4.79	0.28	5.76	0.23
อื่นๆ	24.54	1.48	19.27	1.10	12.07	0.48
รวมรายได้อื่น	44.39	2.67	24.06	1.38	17.83	0.71
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	2.77	0.16	3.84	0.22	2.28	0.09
รวมรายได้ทั้งสิ้น	1,666.07	100.00	1,747.39	100.00	2,491.16	100.00

โครงสร้างรายได้บริษัทในเครือ

บริษัทที่ดำเนินการ	สัดส่วนการถือหุ้น (ทางตรงและอ้อม)	หน่วย : ล้านบาท					
		ปี 2545		ปี 2546		ปี 2547	
ผลิตภัณฑ์และบริการ	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (เพิ่งเข้าไปลงทุนในปี 2546)	75						
รายได้อื่น (เช่น ดอกเบี้ยรับ)		-	-	0.42	100.00	0.17	100.00
รวมรายได้ทั้งสิ้น		-	-	0.42	100.00	0.17	100.00
LANNA (SINGAPORE) PTE LTD.	100						
การขายถ่านหิน		743.42	98.72	993.57	99.94	1,507.90	99.85
รายได้อื่น (เช่น ดอกเบี้ยรับ)		9.62	1.28	0.60	0.06	2.34	0.15
รวมรายได้ทั้งสิ้น		753.04	100.00	994.17	100.00	1,510.24	100.00
PT. LANNA HARITA INDONESIA	55						
การขายถ่านหิน		725.84	98.69	972.71	99.94	1,468.72	99.87
รายได้อื่น (เช่น ดอกเบี้ยรับ)		9.62	1.31	0.59	0.06	1.96	0.13
รวมรายได้ทั้งสิ้น		735.46	100.00	973.30	100.00	1,470.68	100.00
UNITED BULK SHIPPING PTE LTD.	49						
การขนส่งทางทะเล		133.07	96.58	172.16	99.92	130.42	99.88
รายได้อื่น (เช่น ดอกเบี้ยรับ)		1.91	1.42	0.13	0.08	0.16	0.12
รวมรายได้ทั้งสิ้น		134.98	100.00	172.29	100.00	130.58	100.00

การเปลี่ยนแปลงในรอบปีที่ผ่านมา

ธุรกิจถ่านหินในประเทศ : ในปี 2547 บริษัทฯ ผลิตถ่านหินจากแหล่งในประเทศ (เหมืองป่าคา) ได้ประมาณ 0.49 ล้านตัน ลดลงจากปี 2546 ประมาณร้อยละ 9.69 โดยจำหน่ายถ่านหินจากแหล่งในประเทศได้ประมาณ 0.60 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2546 ประมาณร้อยละ 43.21 และมีการจำหน่ายถ่านหินจากแหล่งในต่างประเทศและที่ซื้อมาจำหน่ายประมาณ 1.84 ล้านตันเพิ่มขึ้นจากปี 2546 ประมาณร้อยละ 23.58 รวมแล้วสามารถจำหน่ายถ่านหินได้ทั้งสิ้นประมาณ 2.44 ล้านตันเพิ่มขึ้นจากปี 2546 ประมาณร้อยละ 27.89 โดยมีส่วนแบ่งตลาดถ่านหินในประเทศในปี 2547 ประมาณร้อยละ 8 เนื่องจากในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ เน้นการขายถ่านหินในตลาดต่างประเทศ เพราะสามารถขายถ่านหินได้ในราคาที่ดีกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีเป้าหมายที่จะเพิ่มส่วนแบ่งตลาดถ่านหินในประเทศเป็นประมาณร้อยละ 10-15 ในปีต่อไป (ดูบทวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในหน้า 59 ถึง 62 ประกอบ)

ธุรกิจถ่านหินในต่างประเทศ : ในปี 2547 PT. LANNA HARITA INDONESIA (LHI) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ได้รับสัมปทานทำเหมืองถ่านหิน (COAL CONTRACT OF WORK) ณ แหล่งตานาห์เมร่า (TANAH MERAH) อำเภอซามารินดา (SAMARINDA) และอำเภอคูเตย (KUTAI) จังหวัดกาลิมันตันตะวันออกจากรัฐบาลแห่งประเทศอินโดนีเซียสามารถผลิตถ่านหินได้ทั้งสิ้นประมาณ 1.66 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2546 ประมาณร้อยละ 43.10 และจำหน่ายถ่านหินได้ทั้งสิ้นประมาณ 1.62 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2546 ประมาณร้อยละ 27.11 โดยมีรายได้ทั้งสิ้น 37.72 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาและกำไรสุทธิ 3.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐคิดเป็นกำไรสุทธิหุ้นละ 437.55 เหรียญสหรัฐอเมริกาโดยมีมูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ วันสิ้นปี 2547 หุ้นละ 1,380.07 เหรียญสหรัฐอเมริกา (มูลค่าจดทะเบียนหุ้นละ 1,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา) (ดูข้อมูลทางการเงินในหน้าที่ 63 ประกอบ)

LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. (LS) เป็น HOLDING COMPANY ที่ลงทุนใน LHI เพียงแห่งเดียวในสัดส่วนร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้ว ฉะนั้นงบการเงินของ LS ในปี 2547 จึงเป็นการนำฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของ LHI ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่เป็นแกนมาจัดทำเป็นงบการเงินรวมเท่านั้น (ดูข้อมูลทางการเงินในหน้า 63 ประกอบ)

ธุรกิจขนส่งทางทะเล : ในปี 2547 UNITED BULK SHIPPING PTE. LTD. ซึ่งเป็นบริษัทร่วมในประเทศสิงคโปร์ มีรายได้ทั้งสิ้น 5.47 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์และกำไรสุทธิ 0.19 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ คิดเป็นกำไรสุทธิหุ้นละ 1.93 เหรียญสิงคโปร์ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2546 มีรายได้ลดลง 1.93 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์และมีกำไรสุทธิลดลง 0.14 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ หรือหุ้นละ 1.36 เหรียญสิงคโปร์ โดยมีมูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ วันสิ้นปี 2547 หุ้นละ 10.69 เหรียญสิงคโปร์ (มูลค่าจดทะเบียนหุ้นละ 1 เหรียญสิงคโปร์) (ดูข้อมูลทางการเงินในหน้า 63 ประกอบ)

ธุรกิจเอทานอลสำหรับใช้เป็นเชื้อเพลิง : บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ดำเนินโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอล (แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5%) เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงที่อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี ขนาดกำลังผลิตเอทานอล 150,000 ลิตรต่อวัน จะเริ่มทดลองเดินเครื่องจักรและผลิตเอทานอลออกจำหน่ายได้ตั้งแต่ปลายเดือนมกราคม 2548 เป็นต้นไป จึงยังไม่มีรายได้จากธุรกิจนี้ในปี 2547 ที่ผ่านมา (ดูข้อมูลทางการเงินในหน้า 63 ประกอบ)

การประกอบธุรกิจถ่านหิน

ลักษณะของถ่านหิน

ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงธรรมชาติชนิดหนึ่ง ซึ่งประกอบด้วยสารที่ระเหยได้ชนิดต่างๆ ความชื้น และแร่ธาตุที่สำคัญคือ คาร์บอน (CARBON) ซึ่งเป็นส่วนที่จะเผาไหม้ได้ เมื่อสารระเหยและความชื้นถูกขับไล่ออกไปจะมีชี้ไถ่จำนวนเล็กน้อยเหลืออยู่หลังจากเผาไหม้แล้ว

ถ่านหินสามารถจัดแบ่งตามคุณภาพโดยพิจารณาจากความร้อน (CALORIFIC VALUE) ปริมาณสารระเหย (VOLATILE MATTER) และปริมาณคาร์บอนคงที่ (FIXED CARBON) เรียงลำดับจากคุณภาพที่ดีที่สุดได้ 4 กลุ่มคือ (1) ANTRACITE, (2) BITUMINOUS, (3) SUB-BITUMINOUS และ (4) LIGNITE สำหรับถ่านหินที่สำรวจพบ และพัฒนาขึ้นมาใช้ในอุตสาหกรรมอย่างแพร่หลายในประเทศไทยจะเป็นประเภทถ่านลิกไนต์ ส่วนถ่านหินที่นำเข้าจากต่างประเทศส่วนใหญ่เป็นประเภท BITUMINOUS ซึ่งมีค่าความร้อนสูงกว่าถ่านลิกไนต์ที่ผลิตในประเทศ

คุณสมบัติถ่านหินที่ใช้เป็นเกณฑ์ในการกำหนดราคาซื้อขายโดยปกติจะประกอบด้วยค่าความร้อน (CALORIFIC VALUE) ปริมาณความชื้น (MOISTURE) ปริมาณสารระเหย (VOLATILE MATTER) ปริมาณคาร์บอนคงที่ (FIXED CARBON) ปริมาณชี้ไถ่ (ASH) ปริมาณกำมะถัน (SULPHUR) และขนาดของแร่ (SIZE) ที่ผลิตออกจำหน่าย

การผลิตถ่านหิน

ถ่านหินเกิดจากการสะสมตัวของซากพืชที่ทับถมอยู่ในหนอง คลอง บึงเป็นเวลานานนับล้านปี และค่อยๆ จมตัวลงใต้ผิวดินจนซากพืชกลายเป็นถ่านหิน โดยผลของการเปลี่ยนแปลงของผิวโลก และขบวนการตามธรรมชาติในช่วงหลายล้านปีที่ผ่านมา ดังนั้นการที่จะนำถ่านหินขึ้นมาใช้จึงต้องมีการสำรวจค้นหาโดยการศึกษาข้อมูลทางธรณีวิทยาใต้ผิวดิน เพื่อให้ทราบถึงความหนาของชั้นถ่าน ขอบเขตพื้นที่การกระจายตัวของแหล่งถ่าน คุณภาพทางเคมี และปริมาณสำรองในเชิงพาณิชย์ ซึ่งจะใช้เป็นข้อมูลในการตัดสินใจเพื่อพัฒนาแหล่งถ่านหินดังกล่าวต่อไป ดังนั้นการผลิตถ่านหินจึงแบ่งออกได้เป็น 3 ขั้นตอนใหญ่ ดังนี้ :-

(1) การสำรวจ : การสำรวจเริ่มตั้งแต่การศึกษาข้อมูลธรณีวิทยาผิวดินและโครงสร้างทางธรณีวิทยาของพื้นที่เพื่อกำหนดพื้นที่เป้าหมายเบื้องต้น ขั้นตอนต่อมาจึงทำการเจาะสำรวจ (SCOUT DRILLING) ซึ่งเป็นการเจาะสำรวจเพื่อศึกษาการสะสมตัวของชนิดดินและหินและโครงสร้างทางธรณีวิทยาของพื้นที่เพื่อให้แน่ใจว่ามีถ่านหินสะสมตัวอยู่ เมื่อพบบริเวณที่มีถ่านหินสะสมตัวอยู่ก็จะทำการเจาะสำรวจเพื่อประเมินคุณภาพและปริมาณสำรองในเชิงพาณิชย์ประกอบการตัดสินใจที่จะพัฒนาแหล่งถ่านหินดังกล่าวเพื่อเปิดการทำเหมืองต่อไป

(2) การทำเหมือง : ก่อนจะเปิดการทำเหมืองจำเป็นต้องทำการเจาะสำรวจในชั้นละเอียด (DETAIL DRILLING) เพื่อหาข้อมูลรายละเอียดต่างๆ ของพื้นที่ ได้แก่ ปริมาณสำรองและคุณภาพในแต่ละระดับของการวางตัวของชั้นถ่านหินรวมทั้งชั้นดินที่ปิดทับอยู่ ข้อมูลที่ได้จะถูกนำมาใช้ในการกำหนดแผนแม่บทในการทำเหมือง (MINE MASTER PLAN) ซึ่งจะรวมถึงการศึกษาต้นทุนและวิธีการเปิดเหมืองตลอดจนศึกษาปริมาณและบริเวณที่จะขุดขนส่งหน้าดินหรือถ่านหินในแต่ละขั้นตอนและการเลือกเครื่องจักรเครื่องมือที่เหมาะสมกับการทำเหมืองด้วย

(3) แต่งแร่ : ถ่านหินที่ขุดได้จากการทำเหมืองจะต้องผ่านการแต่งแร่เพื่อให้ได้ถ่านหินที่มีคุณภาพตรงตามความต้องการของผู้ใช้หรือลูกค้า ซึ่งมีขั้นตอนตั้งแต่บด ย่อย คัดขนาด รวมทั้งคัดสิ่งเจือปนออก โดยการร่อน และล้างเป็นต้น

การฟื้นฟูสภาพเหมือง

บริษัทฯ จะทำการฟื้นฟูสภาพพื้นที่หลังจากการทำเหมืองเพื่อปรับปรุงสภาพแวดล้อมและระบบนิเวศวิทยาพื้นที่ภายหลังการทำเหมืองให้อยู่ในสภาพที่ดี ฉะนั้นการทำเหมืองจะต้องดำเนินการฟื้นฟูสภาพพื้นที่ควบคู่กันไปและสอดคล้องกับแผนการทำเหมืองเพื่อให้เกิดผลกระทบต่อพื้นที่น้อยที่สุด จากการวางแผนงานและการดำเนินงานที่ผ่านมาเป็นเวลาหลายปี บริษัทฯ ได้มีการฟื้นฟูสภาพพื้นที่ที่ผ่านการทำเหมืองโดยการปลูกต้นไม้ที่มีคุณค่าในเชิงอนุรักษ์

และมีการใช้พื้นที่ในกิจกรรมต่างๆ เช่น พื้นที่เพื่อการเกษตร อ่างเก็บน้ำ การอยู่อาศัย เป็นต้น ซึ่งผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อมที่เกิดจากการทำเหมืองของบริษัทฯ นั้นอยู่ในเกณฑ์มาตรฐานที่ทางราชการกำหนด โดยในช่วงหลายปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่เคยถูกร้องเรียนจากราษฎรที่อาศัยอยู่ในบริเวณใกล้เคียงเกี่ยวกับเรื่องความเดือดร้อนรำคาญจากการทำเหมืองของบริษัทฯ หรือสาธารณะสมบัติได้รับความเสียหายจากการทำเหมืองของบริษัทฯ แต่อย่างใด

การค้าถ่านหินในประเทศ

นโยบายการกำหนดราคาถ่านหิน : ราคาขายถ่านหินจะกำหนดตามหน่วยของค่าความร้อนเป็นหลักเช่นเดียวกับการกำหนดราคาขายเชื้อเพลิงชนิดอื่นทั่วไป ราคาขายสำหรับลูกค้าแต่ละรายจะแตกต่างกันไปขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ คือปริมาณที่สั่งซื้อ ข้อกำหนดด้านคุณภาพ เช่น ค่าความร้อน ระยะเวลาชำระเงินและเงื่อนไขอื่นที่ลูกค้ากำหนด ซึ่งปัจจัยดังกล่าวจะเป็นตัวกำหนดราคาขายถ่านหินสำหรับลูกค้าทุกรายโดยเสมอภาคกัน บริษัทฯ ไม่มีนโยบายเลือกปฏิบัติต่อลูกค้ารายใดรายหนึ่งเป็นพิเศษ การกำหนดราคาขายถ่านหินที่ผลิตในประเทศมักจะเป็นราคาหน้าเหมือง (EX-MINE) โดยลูกค้ารับผิดชอบการขนส่งถ่านหินที่ซื้อเอง ส่วนราคาขายถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศขึ้นอยู่กับการตกลงของลูกค้าแต่ละราย ซึ่งอาจจะเป็นราคา FOB หรือ CIF หรือราคาส่งถึงโรงงานของผู้ซื้อ เป็นต้น

การจัดจำหน่าย : วิธีการจัดจำหน่ายถ่านหินในประเทศจะจำหน่ายให้กับลูกค้าหรือผู้ใช้โดยตรงโดยไม่ผ่านพ่อค้าคนกลาง ส่วนการขายถ่านหินในต่างประเทศจะจำหน่ายให้ลูกค้าหรือผู้ใช้โดยตรงและขายผ่านพ่อค้าคนกลางด้วย ส่วนใหญ่จะขายเป็นเงินเชื่อ ซึ่งบริษัทฯ จะพิจารณาให้เครดิตเฉพาะลูกค้ารายใหญ่ที่มีการซื้อขายกันมานานหลายปีและมีฐานะการเงินมั่นคงเท่านั้น ส่วนลูกค้าที่เพิ่งจะเริ่มทำการซื้อขายกันครั้งแรก บริษัทฯ จะป้องกันความเสี่ยง โดยให้ลูกค้าเปิด LETTER OF CREDIT (L/C) ซึ่งตั้งแต่เปิดกิจการในปี 2528 จนถึงปัจจุบัน บริษัทฯ ยังไม่เคยประสบปัญหาหนี้สูญจากการจำหน่ายถ่านหินแต่อย่างใด

กลยุทธ์ในการแข่งขัน : บริษัทฯ จะเน้นการให้บริการและการควบคุมคุณภาพถ่านหินเป็นกลยุทธ์หลักในการแข่งขันแทนการใช้กลยุทธ์ด้านราคา นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้พยายามพัฒนาวิธีการผลิตถ่านหินเพื่อให้ได้ถ่านหินที่มีคุณภาพดี โดยการนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยมาพัฒนาระบบการผลิตถ่านหินอย่างสม่ำเสมอ

ภาวะการแข่งขัน : ธุรกิจการจำหน่ายถ่านหินในประเทศเป็นธุรกิจที่มีผู้ประกอบการน้อยราย (OLIGOPOLY MARKET) โดยลูกค้าที่เป็นกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ จะมีคู่แข่งที่สำคัญคือ บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ส่วนลูกค้าที่เป็นกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางและเล็กจะมีคู่แข่งที่สำคัญคือ บริษัท ยูนิคไมนิ่ง เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และผู้ประกอบการรายย่อยอีก 3-4 ราย โดยบริษัทฯ มีเหมืองถ่านหินที่มีคุณภาพสูงเป็นของตนเองและยังมีปริมาณสำรองในเชิงพาณิชย์อีกหลายปี จึงมีศักยภาพในการแข่งขันและสามารถจะเพิ่มส่วนแบ่งด้านการตลาดในอนาคตได้

แนวโน้มอุตสาหกรรม : ถ่านหินสามารถที่จะนำมาใช้ทดแทนเชื้อเพลิงประเภทอื่นได้เกือบทุกชนิดขึ้นอยู่กับความง่ายในการใช้งานและปริมาณความต้องการพลังงานความร้อนเป็นสำคัญ คาดว่าแนวโน้มการใช้ถ่านหินและราคาถ่านหินในปี 2548 จะยังคงทรงตัวในระดับสูงในทิศทางเดียวกันกับราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้น โดยจะมีผู้ประกอบการสนใจเปลี่ยนมาใช้ถ่านหินมากขึ้นเพื่อลดผลกระทบจากราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้นและมีราคาแพงกว่าถ่านหิน

การใช้ถ่านหินในประเทศในปี 2547 ส่วนใหญ่จะใช้ในกลุ่มอุตสาหกรรมผลิตปูนซีเมนต์คิดเป็นร้อยละประมาณ 60 และใช้การผลิตไฟฟ้าและอุตสาหกรรมอื่นๆ คิดเป็นร้อยละประมาณ 40 หากเศรษฐกิจของประเทศในปี 2548 สามารถขยายตัวได้อย่างต่อเนื่องจากปีก่อนแล้วความต้องการใช้ปูนซีเมนต์และพลังงานไฟฟ้าจะต้องขยายตัวตามไปด้วย คาดว่า การใช้ถ่านหินในประเทศในปี 2548 จะขยายตัวในอัตราประมาณร้อยละ 10-15

ตลาดถ่านหินในประเทศ (หน่วย : พันตัน)			
ปริมาณถ่านหินที่ซื้อขาย	ปี 2545	ปี 2546	ปี 2547
ถ่านหินในประเทศ	4,930	2,547	3,909
ถ่านหินนำเข้า	5,026	6,730	7,289
รวมทั้งสิ้น	9,956	9,277	11,198

การค้าถ่านหินในตลาดโลก

การค้าถ่านหินระหว่างประเทศในปี 2547 มีปริมาณทั้งสิ้นประมาณ 665 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2546 ประมาณ 40 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6

ประเทศผู้ส่งออกถ่านหินรายใหญ่ของโลกในปี 2547 คือประเทศออสเตรเลีย ส่งออกถ่านหินประมาณ 224 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2546 จำนวน 8 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 ประเทศอินโดนีเซีย ส่งออกถ่านหินประมาณ 98 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2546 จำนวน 9 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 ประเทศรัสเซีย ส่งออกถ่านหินประมาณ 70 ล้านตัน เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากจากปี 2546 จำนวนถึง 18 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 35 และประเทศโคลัมเบีย ส่งออกถ่านหินประมาณ 51 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2546 จำนวน 7 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 ในขณะที่ประเทศจีน และประเทศแอฟริกาใต้ ส่งออกถ่านหินลดลง โดยประเทศจีน ส่งออกถ่านหินประมาณ 87 ล้านตัน ลดลงจากปี 2546 จำนวน 7 ล้านตัน หรือลดลงร้อยละ 7 ประเทศแอฟริกาใต้ ส่งออกถ่านหินประมาณ 67 ล้านตัน ลดลงจากปี 2546 จำนวน 4 ล้านตัน หรือลดลงร้อยละ 6

ประเทศผู้นำเข้าถ่านหินรายใหญ่ของโลกในปี 2547 คือ กลุ่มประเทศยุโรป นำเข้าถ่านหินประมาณ 195 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2546 เพียงเล็กน้อยจำนวน 3 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.5 ในขณะที่ประเทศญี่ปุ่น ประเทศเกาหลีใต้ และประเทศไต้หวัน นำเข้าถ่านหินเพิ่มขึ้นค่อนข้างมาก โดยประเทศญี่ปุ่น นำเข้าถ่านหินประมาณ 179 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2546 จำนวน 13 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 ประเทศเกาหลีใต้ นำเข้าถ่านหินประมาณ 80 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2546 จำนวน 8 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 และประเทศไต้หวัน นำเข้าถ่านหินประมาณ 65 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2546 จำนวน 10 ล้านตัน หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18

ราคาถ่านหินในตลาดโลกตั้งแต่ปลายปี 2546 ต่อเนื่องมาจนถึงปัจจุบันปรับตัวสูงขึ้นมาก โดยราคา FOB ของถ่านหินที่มีค่าความร้อน 6,700 KCAL/KG (ADB) ที่พร้อมส่งมอบของออสเตรเลีย (SPOT PRICE) ได้ปรับตัวสูงขึ้นจากปี 2546 ถึงร้อยละ 100 จากราคา USD 25 ต่อดัน ปรับขึ้นไปอยู่ที่ระดับ USD 50 ต่อดัน ในช่วงเดือนมีนาคม 2547 และขยับขึ้นไปสูงสุดที่ระดับ USD 60 ต่อดัน ในช่วงเดือนมิถุนายน และเดือนกรกฎาคม 2547 ก่อนที่จะปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ USD 50 ต่อดัน อีกครั้งในช่วงปลายปี 2547 ส่วนราคาถ่านหินที่มีสัญญาส่งมอบระยะยาวของออสเตรเลีย (CONTRACT PRICE) เพื่อส่งมอบให้กับผู้นำเข้ารายใหญ่ได้แก่ ญี่ปุ่น, เกาหลีใต้และไต้หวัน ได้ปรับตัวสูงขึ้นจากปี 2546 มากกว่าร้อยละ 50 จากราคา USD 26.75 ต่อดัน ปรับขึ้นไปอยู่ที่ระดับ USD 40-45 ต่อดัน คาดว่าราคาถ่านหินในปี 2548 น่าจะทรงตัวในระดับสูงต่อเนื่องจากปี 2547 ตลอดครึ่งแรกของปี 2548 และอาจจะอ่อนตัวลงเล็กน้อยในช่วงครึ่งหลังของปี 2548

PT. LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ที่ร่วมทุนทำเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียมีการผลิตและจำหน่ายถ่านหินในปี 2547 จำนวนทั้งสิ้นประมาณ 1.62 ล้านตัน โดยส่งไปจำหน่ายยังตลาดในภูมิภาคเอเชียอันได้แก่ญี่ปุ่น, เกาหลีใต้, ไต้หวันและฮ่องกง รวมกันประมาณ 1.35 ล้านตัน หรือประมาณร้อยละ 84 และส่งเข้ามาจำหน่ายในประเทศไทยประมาณ 0.2 ล้านตัน หรือประมาณร้อยละ 12 และส่วนที่เหลือจำหน่ายในประเทศอินโดนีเซียประมาณ 0.07 ล้านตัน หรือประมาณร้อยละ 4 สำหรับในปี 2548 คาดว่า PT. LANNA HARITA INDONESIA จะผลิตถ่านหินออกจำหน่ายได้ประมาณ 2 ล้านตัน เพิ่มขึ้นจากปี 2547 ประมาณร้อยละ 25 โดยจะส่งออกไปจำหน่ายยังตลาดในภูมิภาคเอเชีย และนำเข้ามาจำหน่ายในประเทศไทย เพื่อทดแทนแหล่งถ่านหินในประเทศที่จะหมดลง ทั้งนี้บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดจำหน่ายถ่านหินให้ PT. LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งจะขายในราคา FOB โดยลูกค้าจะจัดหาเรือเดินสมุทรมาขนส่งถ่านหินที่ซื้อเอง ส่วนการกำหนดราคาขายถ่านหินจะสอดคล้องและปรับเปลี่ยนไปตามราคาถ่านหินในตลาดโลก

การประกอบธุรกิจเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

ความเป็นมา

ปี พ.ศ. 2528 พระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวฯ ทรงมีพระราชกระแสให้ศึกษาการผลิตเอทานอลจากอ้อย เพื่อใช้เป็นพลังงานทดแทน การพัฒนาเชื้อเพลิงจากพืชได้มีการปรับปรุงและพัฒนาเป็นลำดับจนกระทั่งพบว่า เอทานอลที่ผลิตจากน้ำตาลนั้นมีความเหมาะสมที่จะใช้เป็นเชื้อเพลิงสำหรับรถยนต์ได้

ปี พ.ศ. 2537 มีการนำเชื้อเพลิงที่ผลิตได้ (น้ำมันแก๊สโซฮอล์) ไปทดลองกับรถยนต์ในโครงการส่วนพระองค์ โดยโครงการนี้จัดเป็นหนึ่งในหกโครงการเฉลิมพระเกียรติเนื่องในโอกาสที่พระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวฯ เสด็จเถลิงถวัลย์ราชสมบัติครบ 50 ปี

ปี พ.ศ. 2539 สถานีบริการน้ำมันแก๊สโซฮอล์แห่งแรกได้ถูกสร้างขึ้นโดยการปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย (ปตท.) น้อมเกล้าฯ ถวายสำหรับบริการรถยนต์ในโครงการส่วนพระองค์

ปี พ.ศ. 2540 โครงการส่วนพระองค์สวนจิตรลดา ร่วมกับ ปตท. และสถาบันวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี ได้ปรับปรุงคุณภาพเอทานอลที่ใช้เติมรถยนต์ โดยนำแอลกอฮอล์ 95% ไปกลั่นจนเป็นแอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5% แล้วนำไปผสมกับน้ำมันเบนซิน ผลิตเป็นน้ำมันแก๊สโซฮอล์

ลักษณะของเอทานอล

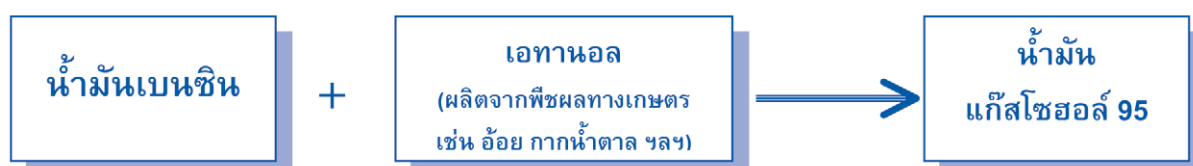
เอทานอลหรือเรียกอีกชื่อหนึ่งว่า เอทิลแอลกอฮอล์ คือแอลกอฮอล์ที่ได้จากการแปรรูปพืชผลทางเกษตรประเภทแป้งและน้ำตาล เช่น มันสำปะหลัง, อ้อย, กากน้ำตาล, ข้าวโพด เป็นต้น โดยผ่านกระบวนการย่อยสลายและหมักเพื่อเปลี่ยนแป้งเป็นน้ำตาลและกลั่นเป็นแอลกอฮอล์จนได้ความบริสุทธิ์ถึง 99.5%

เอทานอลมีสูตรโมเลกุล C_2H_5OH มีจุดเดือดประมาณ 78 องศาเซลเซียสคุณสมบัติโดยทั่วไปเป็นของเหลวใส ไม่มีสี ติดไฟง่าย เป็นเชื้อเพลิงที่มีค่าออกเทนสูง เนื่องจากมีออกซิเจนสูงถึง 35% ดังนั้นหากนำเอทานอลไปผสมกับน้ำมันเบนซินในอัตราส่วนที่เหมาะสมแล้วจะได้น้ำมันเชื้อเพลิงสะอาดที่เผาไหม้ได้สมบูรณ์ขึ้น และช่วยลดการเกิดคาร์บอนมอนอกไซด์ (CO) ซึ่งจะส่งผลดีต่อสิ่งแวดล้อม

น้ำมันเบนซินออกเทน 95 ที่ใช้กันอยู่ทุกวันนี้มีส่วนผสมของสาร MTBE (METHYL TERTIARY-BUTYL-ETHER) หรือสารปรุงแต่งเพื่อเพิ่มค่าออกเทนของน้ำมันเบนซินออกเทน 91 ให้มีค่าออกเทน 95 แต่สารตัวนี้มีข้อเสียตรงที่ก่อให้เกิดคาร์บอนมอนอกไซด์ในชั้นบรรยากาศอีกทั้งยังก่อให้เกิดสารตกค้างและปนเปื้อนกับน้ำใต้ดิน ที่สำคัญประเทศไทยต้องจ่ายเงินเพื่อนำเข้าสาร MTBE ถึงปีละมากกว่า 3,000 ล้านบาท



นโยบายของรัฐบาลในระยะแรกได้กำหนดให้นำเอทานอลไปผสมในน้ำมันเบนซินออกเทน 95 ในอัตราส่วนผสม 10% เรียกว่าน้ำมันแก๊สโซฮอล์ออกเทน 95 เพื่อทดแทนการนำเข้าสาร MTBE ซึ่งสามารถใช้งานกับรถยนต์ได้เป็นอย่างดี และมีประสิทธิภาพใกล้เคียงกับน้ำมันเบนซินออกเทน 95 ทุกประการแต่ราคาถูกกว่าลิตรละ 75 สตางค์ อีกทั้งยังช่วยให้เกิดการเผาไหม้ของเครื่องยนต์ที่สมบูรณ์อีกด้วย



ในระยะต่อไปหากมีการนำเอทานอลไปผสมในน้ำมันเบนซินอีกแทน 91 ในอัตราส่วนผสม 10% เช่นเดียวกัน ก็จะช่วยลดการนำเข้าน้ำมันเชื้อเพลิงและสาร MTBE จากต่างประเทศได้นับเป็นหมื่นล้านบาทต่อปี

ผลกระทบต่อเครื่องยนต์

การผลิตน้ำมันแก๊สโซฮอล์ 95 โดยการนำเอทานอลไปผสมในน้ำมันเบนซินอีกแทน 95 ในอัตราส่วนผสม 10% ตามมาตรฐานที่คณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติกำหนดจะไม่เกิดผลกระทบใดๆ ต่อเครื่องยนต์ โดยรถที่ใช้เครื่องยนต์เบนซินระบบหัวฉีดทุกรุ่นสามารถใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์ 95 ได้โดยไม่ต้องปรับแต่งเครื่องยนต์ แต่อย่างใดรวมทั้งสามารถเติมสลับกับน้ำมันเบนซิน 95 ได้ โดยประเทศสหรัฐอเมริกา แคนาดา และยุโรปมีการใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์กันอย่างแพร่หลาย โดยเฉพาะในประเทศบราซิลมีการใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์มานานกว่า 25 ปี โดยผสมเอทานอลหรือแอลกอฮอล์ในสัดส่วนที่มากกว่าของไทย ส่วนในประเทศไทยก็มีโครงการส่วนพระองค์ที่สวนจิตรลดาและโครงการสถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติได้ทดลองใช้มานาน 10 ปี โดยไม่มีปัญหา ฉะนั้นเพื่อให้เกิดความมั่นใจแก่ผู้บริโภค กระทรวงพลังงานก็ได้ออกประกาศกำหนดลักษณะและคุณภาพของน้ำมันแก๊สโซฮอล์ให้มีผลใช้บังคับตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2547 ที่ผ่านมาเพื่อให้มั่นใจได้ว่าน้ำมันแก๊สโซฮอล์ที่ผลิตออกมานั้นสามารถใช้กับเครื่องยนต์ที่มีอยู่เดิมได้โดยไม่มีปัญหาแต่อย่างใด

การผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

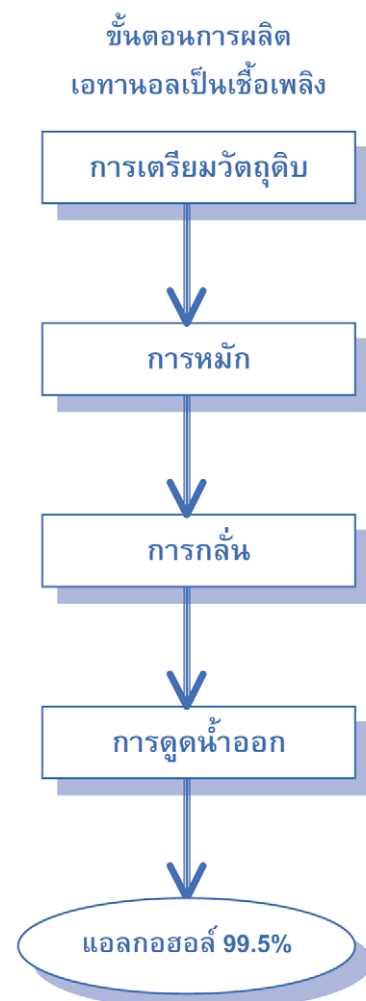
การผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิงโดยใช้กากน้ำตาล (MOLASSES) เป็นวัตถุดิบ มีขั้นตอนที่สำคัญแบ่ง ออกเป็น 4 ขั้นตอน ดังนี้ :-

(1) การเตรียมวัตถุดิบ : การเตรียมกากน้ำตาลก่อนจะนำไปหมัก โดยการเจือจางกากน้ำตาลด้วยน้ำให้ได้ความเข้มข้นที่พอเหมาะโดยจะเติมกรด เช่น สารส้ม เพื่อให้สิ่งเจือปนพวก ORGANIC SALT ตกตะกอนออกจากกากน้ำตาล

(2) การหมัก : วัตถุดิบที่ได้จากการเตรียมในขั้นที่ 1 จะถูกบ้อนไปยังถังหมักโดยใช้ยีสต์เป็นตัวเปลี่ยนน้ำตาลให้เป็นแอลกอฮอล์

(3) การกลั่น : น้ำหมักในขั้นที่ 2 จะถูกบ้อนไปยังหอกลั่นเพื่อแยกกากและน้ำออกบางส่วนเพื่อให้แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ขึ้นเป็นประมาณ 96% ซึ่งถือเป็นค่าความเข้มข้นสูงสุดที่สามารถทำได้ในระบบการกลั่นแบบปกติโดยน้ำที่เหลืออีก 4% จะถูกกำจัดออกในขั้นตอนสุดท้าย

(4) การคุดน้ำออก : เป็นการแยกเอาน้ำที่เหลือจากขั้นตอนการกลั่นออกเพื่อให้แอลกอฮอล์ไร้น้ำเป็นแอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5% โดยไอระเหยของแอลกอฮอล์จะผ่าน DEHYDRATION UNIT จำนวน 2 ถัง ซึ่งมีซีโอไลต์ (ZEOLITES) บรรจุไว้ภายในทำหน้าที่ดูดซับน้ำออกจากแอลกอฮอล์ โดยแอลกอฮอล์ที่แห้งแล้วจะถูกควบกลั่นและทำให้เย็นลงก่อนจะเก็บบรรจุไว้จำหน่ายต่อไป



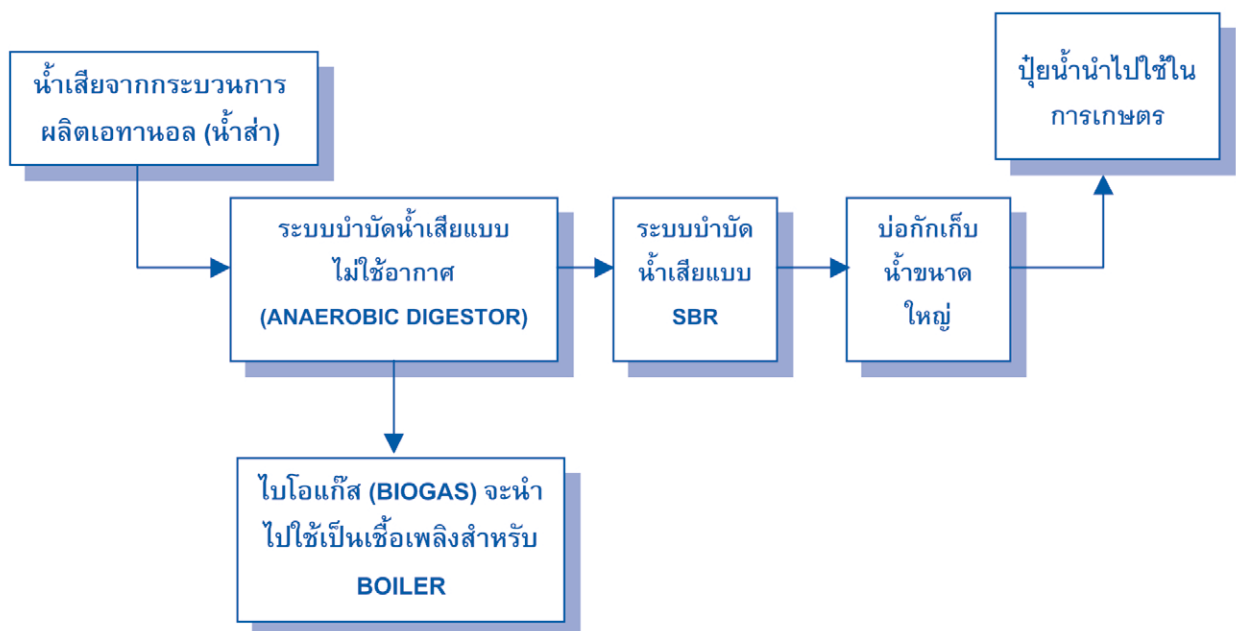
การบำบัดของเสียจากกระบวนการผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

- ของเสียจากกระบวนการผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิงคือตะกอนน้ำตาล (STILLAGE) จะถูกนำไปผสมกับ FILTER CAKE ซึ่งเป็นของเสียจากโรงงานผลิตน้ำตาลที่ตั้งอยู่ในบริเวณใกล้เคียง เพื่อทำเป็นปุ๋ยหมักสำหรับใช้ในการเกษตรโดยเฉพาะไร่อ้อยที่อยู่ในบริเวณใกล้เคียง

- น้ำเสียจากกระบวนการผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง ซึ่งจะมีปริมาณและความสกปรกค่อนข้างมากจะถูกนำไปบำบัดเป็น 2 ขั้นตอนดังนี้

(1) ระบบบำบัดหลักหรือระบบบำบัดแบบไม่ใช้อากาศ (ANAEROBIC DIGESTOR) โดยระบบนี้จะทำการบำบัดน้ำเสียและผลิตไบโอแก๊ส (BIOGAS) หรือแก๊สชีวภาพเพื่อนำไปใช้เป็นเชื้อเพลิงทดแทนน้ำมันเตาสำหรับ BOILER ซึ่งทำให้สามารถประหยัดต้นทุนเชื้อเพลิงได้เป็นอย่างมากและเป็นผลดีกับสิ่งแวดล้อมด้วย

ขั้นตอนการบำบัดน้ำเสีย



(2) น้ำเสียที่ผ่านการบำบัดในขั้นที่ 1 จะถูกระบายสู่ระบบบำบัดน้ำเสียในขั้นตอนที่ 2 ซึ่งเป็นระบบบำบัดน้ำเสียแบบ SEQUENTIAL BATCH REACTOR (SBR) หรือเป็นระบบบำบัดน้ำเสียทางชีววิทยาที่สามารถลดปริมาณความสกปรกของน้ำเสียได้มาก น้ำเสียหลังจากการบำบัดแล้วจะถูกนำไปเก็บไว้ในบ่อกักเก็บน้ำขนาดใหญ่เพื่อนำไปใช้ในการเกษตรโดยเฉพาะไร่อ้อยที่อยู่ในบริเวณใกล้เคียง

การขอตั้งโรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

● เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2544 คณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติ ได้ออกประกาศเชิญชวนยื่นข้อเสนอโครงการผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง รวมทั้งแต่งตั้งคณะทำงานพิจารณากลั่นกรองการอนุญาตตั้งโรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง และได้ออกประกาศกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการพิจารณาอนุญาตตั้งโรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง ต่อมาคณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติได้พิจารณาข้อเสนอของผู้ที่ยื่นเอกสารครบถ้วนแล้วจำนวน 24 ราย และได้นำเสนอต่อคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติพิจารณาอนุมัติ ซึ่งคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติได้มีมติอนุมัติการขอตั้งโรงงานผลิตและจำหน่ายเอทานอลของผู้ประกอบการทั้ง 24 ราย ตามข้อเสนอของคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติดังนี้

ชื่อผู้ประกอบการ	สถานที่ตั้ง (จังหวัด)	วัตถุดิบ	กำลังการผลิต (ลิตรต่อวัน)	กำหนด แล้วเสร็จ
1. บริษัท พรวิไล อินเตอร์เนชั่นแนล กรุ๊ป เทคดิง จำกัด	อยุธยา	กากน้ำตาล	25,000	เสร็จแล้ว
2. บริษัท ไทยแอลกอฮอล์ จำกัด	นครปฐม	กากน้ำตาล	100,000	เสร็จแล้ว
3. บริษัท ไทยอะโกรเอ็นเนอร์ยี จำกัด	สุพรรณบุรี	กากน้ำตาล	150,000	เสร็จแล้ว
4. บริษัท ไทยวัน เอทานอล จำกัด	ขอนแก่น	มันสำปะหลัง	130,000	ปี 2548
5. บริษัท อินเตอร์เนชั่นแนลแก๊สโซฮอล์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด	ระยอง	มันสำปะหลัง	500,000	ปี 2548
6. บริษัท ขอนแก่นแอลกอฮอล์ จำกัด	ขอนแก่น	อ้อย/กากน้ำตาล	85,000	ปี 2548
7. บริษัท โรงงานน้ำตาลทรายขาวเริ่มอุดม จำกัด	หนองบัวลำภู	อ้อย/กากน้ำตาล	200,000	ปี 2549
8. บริษัท น้ำตาลไทยเอทานอล จำกัด	กาญจนบุรี	อ้อย/กากน้ำตาล	200,000	ปี 2549
9. บริษัท น้ำตาลมิตรผล จำกัด	สุพรรณบุรี	อ้อย/กากน้ำตาล	200,000	ปี 2549
10. บริษัท รวมเกษตรกรอุตสาหกรรม จำกัด	ชัยภูมิ	อ้อย/กากน้ำตาล	200,000	ปี 2549
11. บริษัท ไทยรุ่งเรืองอุตสาหกรรม จำกัด	สระบุรี	อ้อย/กากน้ำตาล	120,000	ปี 2549
12. บริษัท ไทยรุ่งเรืองอุตสาหกรรม จำกัด	เพชรบูรณ์	อ้อย/กากน้ำตาล	120,000	ปี 2549
13. บริษัท น้ำตาลและอ้อยตะวันออก จำกัด	สระแก้ว	อ้อย/กากน้ำตาล	100,000	ปี 2549
14. บริษัท เอ็น.วาย.ซูการ์ จำกัด	นครราชสีมา	อ้อย/กากน้ำตาล	150,000	ปี 2549
15. บริษัท น้ำตาลราชบุรี จำกัด	ราชบุรี	อ้อย/กากน้ำตาล	100,000	ปี 2549
16. บริษัท เค ไอ เอทานอล จำกัด	นครราชสีมา	อ้อย/กากน้ำตาล	100,000	ปี 2549
17. บริษัท อุตสาหกรรมน้ำตาลปรานบุรี จำกัด	ประจวบคีรีขันธ์	อ้อย/กากน้ำตาล	50,000	ปี 2549
18. บริษัท อุตสาหกรรมอ่างเวียน จำกัด	นครราชสีมา	อ้อย/กากน้ำตาล	160,000	ปี 2549
19. บริษัท น้ำตาลไทยเอทานอล จำกัด	ราชบุรี	อ้อย/กากน้ำตาล	100,000	ปี 2549
20. บริษัท สมเด็จพระ (1991) จำกัด	อุดรธานี	อ้อย/กากน้ำตาล	100,000	ปี 2549
21. บริษัท ฟาวัณทิพย์ จำกัด	ปราจีนบุรี	มันสำปะหลัง	120,000	ปี 2549
22. บริษัท สยาม เอทานอล ชัยภูมิ จำกัด	ชัยภูมิ	มันสำปะหลัง	100,000	ปี 2549
23. บริษัท ปิกนิค เอทานอล จำกัด	นครราชสีมา/อุดรธานี	มันสำปะหลัง	500,000	ปี 2549
24. บริษัท บุญอเนก จำกัด	นครราชสีมา/อุดรธานี	มันสำปะหลัง	500,000	ปี 2549

- การอนุญาตผู้ประกอบการ 24 ราย ให้ดำเนินการจัดตั้งโรงงานผลิตเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง ซึ่งมีขนาดกำลังการผลิตรวมทั้งสิ้น 4,110,000 ลิตรต่อวัน หรือปีละประมาณ 1,500,150,000 ลิตร ซึ่งจะเพียงพอต่อความต้องการใช้เอทานอลในการผสมกับน้ำมันเบนซินอ็อกเทน 95 นอกจากนี้ยังจะได้มีการอนุมัติให้จัดตั้งโรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิงเพิ่มขึ้นอีกประมาณ 2 ล้านลิตรต่อวัน หรือประมาณปีละ 660 ล้านลิตร เพื่อตอบสนองต่อความต้องการใช้เอทานอล ทั้งในการผสมกับเบนซินอ็อกเทน 95 และเบนซินอ็อกเทน 91 ในอนาคต

- ผู้ประกอบการที่ได้รับอนุมัติจัดตั้งโรงงานผลิตและจำหน่ายเอทานอลเป็นเชื้อเพลิงต้องปฏิบัติตามข้อเสนอโครงการที่ได้ยื่นไว้ตามประกาศคณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติ ลงวันที่ 20 กรกฎาคม 2544 รวมทั้งจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขดังต่อไปนี้

ก) การตั้งโรงงานผลิตเอทานอล

- (1) ต้องดำเนินการก่อสร้างโรงงานเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง ตามที่ได้รับอนุมัติให้แล้วเสร็จภายในเวลาไม่เกิน 2 ปี นับจากวันที่ได้รับหนังสือแจ้งการอนุมัติ

- (2) ต้องจัดหาที่ดินและเริ่มปรับเปลี่ยนพื้นที่ก่อสร้างโรงงานภายใน 90 วัน นับจากวันที่ได้รับหนังสือแจ้งการอนุมัติ

- (3) การจัดหาผู้ขายเครื่องจักรและอุปกรณ์หลักสำหรับการผลิตเอทานอล ภายใน 90 วัน นับจากวันที่ได้รับหนังสือแจ้งการอนุมัติ

- (4) ต้องยื่นคำขอรับใบอนุญาตประกอบกิจการโรงงานพร้อมเอกสารประกอบการพิจารณาที่ครบถ้วนต่อกรมโรงงานอุตสาหกรรม ภายใน 180 วัน นับจากวันที่ได้รับหนังสือแจ้งการอนุมัติ

- (5) ต้องทำการสั่งซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์หลักสำหรับผลิตเอทานอล ภายใน 90 วัน นับจากวันที่ได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการโรงงานจากกรมโรงงานอุตสาหกรรม

- (6) ต้องเริ่มทำการก่อสร้างโรงงาน ภายใน 90 วัน นับจากวันที่ได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการโรงงานจากกรมโรงงานอุตสาหกรรม

ข) การกำกับดูแลโรงงานผลิตเอทานอล

- (1) ต้องรายงานผลความคืบหน้าของโครงการต่อคณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติทุก 90 วัน นับจากวันที่ได้รับหนังสือแจ้งการอนุมัติ จนกว่าจะเริ่มผลิตเอทานอลได้

- (2) ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขเกี่ยวกับการผลิตและจำหน่ายเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงที่คณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติจะกำหนดขึ้นทุกประการ

- (3) ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตไม่ปฏิบัติตามเอกสารข้อเสนอโครงการหรือหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดในหนังสือแจ้งการอนุมัติ คณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการยกเลิกเพิกถอนการอนุญาตหรือดำเนินการอื่นใดตามที่เห็นสมควร

- (4) ห้ามมิให้ออนหรือเปลี่ยนแปลงผู้ได้รับอนุญาตวันแต่จะได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติ

มาตรการสนับสนุนของรัฐบาลต่อการผลิตและจำหน่ายเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

- คณะรัฐมนตรีได้มีมติเห็นชอบให้มีการยกเว้นการเรียกเก็บภาษีสรรพสามิตของเอทานอลหน้าโรงงานและภาษีสรรพสามิตในส่วนของเอทานอลที่เติมในน้ำมันแก๊สโซฮอล์

- ลดหย่อนอัตราเงินส่งเข้ากองทุนน้ำมัน และกองทุนเพื่อส่งเสริมการอนุรักษ์พลังงานสำหรับน้ำมันแก๊สโซฮอล์

- กำหนดราคาจำหน่ายน้ำมันแก๊สโซฮอล์ให้ต่ำกว่าราคาจำหน่ายน้ำมันเบนซินอีกเท่น 95 โดยความแตกต่างของราคาอยู่ในระดับประมาณ 0.75 บาทต่อลิตร
- กำหนดส่วนประกอบของเอทานอลในน้ำมันแก๊สโซฮอล์ 95 ไว้ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 9 และไม่สูงกว่าร้อยละ 10
- ยกเลิกการใช้สาร MTBE ในน้ำมันเบนซินอีกเท่น 95 โดยการใช้กลไกด้านการตลาดที่กำหนดราคาจำหน่ายน้ำมันแก๊สโซฮอล์ไว้ต่ำกว่าเบนซินอีกเท่น 95 และภายในปี 2549 จะต้องเลิกใช้สาร MTBE ในน้ำมันเบนซินอีกเท่น 95 ทั้งหมด
- ส่งเสริมให้มีการประชาสัมพันธ์การใช้เอทานอลเป็นเชื้อเพลิง เพื่อรณรงค์ให้ประชาชนได้รับความรู้ความเข้าใจและร่วมกันใช้น้ำมันเชื้อเพลิงที่มีเอทานอลเป็นส่วนผสม
- กำหนดมาตรการเร่งรัดให้รถยนต์ของหน่วยราชการและรัฐวิสาหกิจใช้น้ำมันที่มีส่วนผสมเอทานอลเพื่อส่งเสริมด้านการตลาด และให้เกิดความมั่นใจของนักลงทุนและประชาชนผู้ใช้แก๊สโซฮอล์
- ส่งเสริมและสนับสนุนให้กลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์และกลุ่มอุตสาหกรรมโรงกลั่นน้ำมันปิโตรเลียมมีความพร้อมที่จะรองรับการผลิตและการใช้น้ำมันเชื้อเพลิงที่มีเอทานอลเป็นส่วนผสม
- ส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการจัดตั้งโรงงานผลิตเอทานอลของผู้ประกอบการขนาดย่อมและขนาดกลาง โดยองค์กรหรือสถาบันเกษตรกรที่มีศักยภาพ เพื่อให้มีแหล่งผลิตเชื้อเพลิงจากผลผลิตทางการเกษตรกระจายอยู่ทั่วไปในท้องถิ่นต่างๆ ของประเทศ

การจัดจำหน่ายเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

เอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงจะจำหน่ายให้กับบริษัทผู้ค้าน้ำมันต่างๆ เพื่อนำไปผสมกับน้ำมันเบนซินในอัตราส่วนผสม 10% เป็นน้ำมันแก๊สโซฮอล์ โดยมีบริษัทผู้ค้าน้ำมันที่มีสถานประกอบการจำหน่ายน้ำมันแก๊สโซฮอล์แล้วคือบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน), บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) และบริษัท เชลล์ (ประเทศไทย) จำกัด โดยสถานีบริการจำหน่ายน้ำมันแก๊สโซฮอล์ส่วนใหญ่จะตั้งอยู่ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑลและตามถนนสายหลักและในตัวเมืองในต่างจังหวัด

ประโยชน์ของการใช้เอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

- เป็นพลังงานทดแทนที่ผลิตจากพืชผลทางการเกษตรในประเทศสามารถใช้แทนสารเพิ่มออกเทน (MTBE) ที่นำเข้าจากต่างประเทศ ซึ่งช่วยประหยัดเงินตราต่างประเทศถึง 3,000 ล้านบาทต่อปี
- ประหยัดการใช้น้ำมันที่มีอยู่จำกัด โดยการนำเอทานอลไปผสมกับน้ำมันเบนซิน ซึ่งจะช่วยลดการใช้ น้ำมันของประเทศลงได้ประมาณ 10% หรือเดือนละ 25 ล้านลิตร
- เกษตรกรไทยมีรายได้สูงขึ้นและมีคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้นจากการผลิตเอทานอลที่ได้จากพืชผลทางการเกษตร
- ลดมลพิษทางอากาศ โดยลดไฮโดรคาร์บอน และคาร์บอนมอนนอกไซด์ (CO) ลงได้ 20-25% ช่วยลด คาร์บอนไดออกไซด์ ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ก่อให้เกิดสภาวะเรือนกระจกในชั้นบรรยากาศ (GREEN HOUSE EFFECT) รวมทั้งลดควันดำ ลดสารอะโรเมติกส์ และลดสารเบนซิน
- ช่วยให้เกิดการลงทุนที่หลากหลายทั้งในภาคเกษตรกรรมและภาคอุตสาหกรรมและช่วยกระจายการลงทุน และการจ้างงานไปสู่ชนบท

ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯ ตระหนักและได้ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงมาโดยตลอด โดยในปี 2547 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (RISK MANAGEMENT COMMITTEE) ของบริษัทฯ ได้จัดให้มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 11 ครั้งเพื่อพิจารณาและระดมความคิดในการป้องกันหรือลดความเสี่ยงทางธุรกิจของบริษัทฯ โดยเน้นการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพและความเหมาะสมกับสภาพธุรกิจของบริษัทฯ ในปัจจุบันโดยมีประเด็นสำคัญที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้หยิบยกขึ้นมาพิจารณาและทบทวนอย่างสม่ำเสมอ ดังนี้ :

ความเสี่ยงด้านธุรกิจถ่านหิน

ความเสี่ยงในการลงทุนพัฒนาธุรกิจถ่านหิน : การพัฒนาธุรกิจถ่านหินมีความเสี่ยงไม่แตกต่างไปจากธุรกิจอื่นขึ้นอยู่กับความรู้และประสบการณ์ที่จะนำมาใช้เพื่อลดความเสี่ยงในการลงทุนเป็นแต่ละกรณี ๆ ไป การพัฒนาธุรกิจถ่านหินมีปัจจัยเสี่ยงที่จะต้องคำนึงถึงคือการประเมินปริมาณสำรองและคุณภาพถ่านหินของแหล่งที่จะพัฒนา ลักษณะหรือประเภทของสัมปทานที่ได้รับอนุญาต บทบัญญัติกฎหมายและภาวะการเมืองของประเทศที่จะลงทุน สถานการณ์ตลาดและผลตอบแทนในการลงทุนรวมทั้งพิจารณาองค์ประกอบอื่นๆ เช่นทำเลที่ตั้งของแหล่งแร่และความสามารถในการแข่งขัน เป็นต้น ทั้งนี้บริษัทฯ จะศึกษาความเป็นไปได้ในแต่ละโครงการที่ลงทุนโดยพิจารณาและกลั่นกรองปัจจัยเสี่ยงในด้านต่างๆ อย่างละเอียดถี่ถ้วนก่อนที่จะนำข้อมูลดังกล่าวมาใช้ประกอบในการตัดสินใจลงทุนในแต่ละโครงการ

ความเสี่ยงในการประเมินปริมาณสำรองของแหล่งถ่านหิน : ความสามารถในการสำรวจและประเมินปริมาณสำรองของแหล่งถ่านหินได้อย่างแม่นยำถือว่าเป็นหัวใจสำคัญของบริษัทผู้ประกอบธุรกิจเหมืองถ่านหินเพราะข้อมูลที่ได้จากการสำรวจจะถูกนำมาใช้ในการประเมินปริมาณสำรองและคุณภาพของแหล่งถ่านหินที่สำรวจพบรวมทั้งความลึกหรือความสมบูรณ์ของแหล่งถ่านหิน เป็นต้น ดังนั้นข้อมูลดังกล่าวจึงถือว่าเป็นข้อมูลพื้นฐานที่สำคัญในการตัดสินใจและประเมินผลตอบแทนในการลงทุนทำเหมืองเพื่อผลิตถ่านหินออกจำหน่าย บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญกับหน่วยงานที่รับผิดชอบด้านการสำรวจและประเมินแหล่งถ่านหินเป็นพิเศษโดยเฉพาะการพัฒนาทรัพยากรบุคคลและเทคโนโลยีอย่างจริงจังและต่อเนื่องทำให้บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการสำรวจหาแหล่งถ่านหินทั้งในและต่างประเทศในช่วงที่ผ่านมา แต่เนื่องจากแหล่งถ่านหินในประเทศมีอยู่จำกัดและมีคุณภาพด้อยกว่าถ่านหินที่สำรวจพบในต่างประเทศ บริษัทฯ จึงได้เน้นการสำรวจและพัฒนาแหล่งถ่านหินในต่างประเทศเป็นหลักโดยเฉพาะแหล่ง ถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ได้เปิดการทำเหมืองเพื่อผลิตถ่านหินจากแหล่งในประเทศอินโดนีเซียไปแล้ว 1 แห่งโดยได้รับสัมปทาน (COAL CONTRACT OF WORK) จากรัฐบาลแห่งประเทศอินโดนีเซียมีกำหนด 30 ปีจนถึง พ.ศ. 2574 โดยมีกำลังการผลิตถ่านหินปีละประมาณ 1.5 - 2 ล้านตัน และได้เข้าร่วมลงทุนสำรวจและพัฒนาแหล่งถ่านหินคุณภาพสูงในประเทศอินโดนีเซียเพิ่มเติมอีก 1 แห่งในปี 2547 คาดว่าจะสามารถผลิตถ่านหินจากแหล่งนี้ออกจำหน่ายได้ในปี 2548 นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีโครงการสำรวจและพัฒนาแหล่งถ่านหินอีกหลายพื้นที่ทั้งในและต่างประเทศเพื่อเพิ่มปริมาณสำรองและศักยภาพด้านการผลิตและจำหน่ายถ่านหินในอนาคต

ความเสี่ยงในการทำเหมืองถ่านหิน : หากการสำรวจและการประเมินปริมาณสำรองของแหล่งถ่านหินดำเนินการอย่างถูกต้องตามขั้นตอนและหลักวิชาที่ยอมรับโดยทั่วไปตามมาตรฐานสากล ความเสี่ยงในด้านการลงทุนทำเหมืองถ่านหินก็จะลดลงตามไปด้วย คงจะเหลือแต่ความเสี่ยงในขั้นตอนการขอประทานบัตรและการทำเหมืองซึ่งอาจจะเกิดภัยธรรมชาติ ทำให้การผลิตและการส่งมอบถ่านหินไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด ฉะนั้นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงด้านการผลิตและการส่งมอบถ่านหินให้ลูกค้า บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายให้ฝ่ายที่รับผิดชอบการทำเหมืองถ่านหินจะต้องสต็อกถ่านหินสำเร็จรูปไว้ให้เพียงพอต่อการจำหน่ายตลอดเวลาโดยให้มีการสต็อกถ่านหินสำเร็จรูปในปริมาณที่จะจำหน่ายได้ไม่น้อยกว่า 1 เดือนของปริมาณการจำหน่ายถ่านหินโดยเฉลี่ยในแต่ละปี

ความเสี่ยงในด้านการตลาด : ตลาดถ่านหินในประเทศถือว่ามีความเสี่ยงน้อยกว่าตลาดถ่านหินระหว่างประเทศทั้งในด้านปริมาณความต้องการและความผันผวนของราคาถ่านหิน เพราะถ่านหินในประเทศยังมีราคาต่อหน่วยค่าความร้อนต่ำกว่าถ่านหินนำเข้าและความต้องการใช้ยังสูงกว่ากำลังการผลิตอยู่มาก อีกทั้งลูกค้ารายใหญ่ของบริษัท ก็เป็นผู้ประกอบอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ที่มีความมั่นคงทางการเงินสูงและเคยใช้ถ่านหินของบริษัทมาเป็นเวลานานแล้ว ส่วนตลาดถ่านหินระหว่างประเทศมักจะมีความผันผวนสูงกว่าโดยเฉพาะความผันผวนด้านราคา ดังนั้นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในด้านการตลาดระหว่างประเทศ บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายให้บริษัทร่วมทุนในประเทศ อินโดนีเซียทำสัญญาขายถ่านหินล่วงหน้าไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของประมาณการผลิตถ่านหินในปีถัดไปโดยจะพยายามทำสัญญาขายถ่านหินล่วงหน้าในช่วงที่ราคาถ่านหินปรับตัวสูงขึ้น

ความเสี่ยงเรื่องการชำระหนี้ : เนื่องจากลูกค้าในประเทศที่บริษัทฯ ให้เครดิตในการสั่งซื้อถ่านหินล้วนแต่เป็นลูกค้ารายใหญ่ที่มีประวัติการชำระเงินที่ดีและมีความมั่นคงทางการเงินสูง อีกทั้งยังเป็นลูกค้าของบริษัทฯ มาเป็นเวลากว่า 10 ปี ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีความมั่นใจว่าจะไม่มีความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าจะไม่ชำระหนี้ในอนาคต ส่วนการจำหน่ายถ่านหินให้กับลูกค้าในต่างประเทศทุกรายจะต้องเปิด LETTER OF CREDIT (L/C) ให้แล้วเสร็จก่อนการส่งมอบทุกครั้ง ซึ่งทำให้บริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงในการจำหน่ายถ่านหินไปต่างประเทศแต่อย่างใด

ความเสี่ยงด้านสินค้าทดแทน : ถึงแม้ว่าราคาถ่านหินจะปรับตัวสูงขึ้นอย่างมากในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2546 และต่อเนื่องมาจนถึงปัจจุบันแต่เมื่อเปรียบเทียบกับราคาต่อหน่วยของค่าความร้อนที่เท่ากันของเชื้อเพลิงทดแทนอย่างอื่นอันได้แก่ น้ำมันเตา น้ำมันดีเซล และก๊าซธรรมชาติแล้ว จะเห็นได้ว่าถ่านหินยังคงมีราคาต่อหน่วยของค่าความร้อนที่ต่ำกว่าเชื้อเพลิงอื่นมาก จึงประเมินได้ว่าความเสี่ยงด้านสินค้าทดแทนยังอยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำ

ความเสี่ยงด้านธุรกิจเอทานอล

บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ลงทุนก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอล (แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5 %) เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงที่อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี ขนาดกำลังผลิตเอทานอล 150,000 ลิตรต่อวัน โดยใช้กากน้ำตาล (MOLASSES) เป็นวัตถุดิบซึ่งสามารถใช้อเอทานอลผสมกับน้ำมันเบนซินในอัตราส่วนผสม 10% เป็นน้ำมันแก๊ซโซฮอล์ซึ่งสามารถใช้แทนน้ำมันเบนซินได้เป็นอย่างดี การก่อสร้างโรงงานและติดตั้งเครื่องจักรในโครงการนี้แล้วเสร็จตั้งแต่ปลายปี 2547 โดยจะเริ่มทดลองเดินเครื่องจักรและผลิตเอทานอลออกจำหน่ายได้ตั้งแต่ปลายเดือนมกราคม 2548 เป็นต้นไป ซึ่งธุรกิจนี้ยังมีปัจจัยเสี่ยงดังต่อไปนี้

(1) เนื่องจากธุรกิจนี้เพิ่งเกิดขึ้นใหม่ในประเทศไทย ไม่นานมานี้ จึงมีความเสี่ยงเกี่ยวกับบทบัญญัติกฎหมายและระเบียบต่าง ๆ ของภาครัฐที่ยังไม่ชัดเจนก่อให้เกิดปัญหาในทางปฏิบัติซึ่งจะเป็นอุปสรรคและเพิ่มภาระให้กับผู้ประกอบการทำให้ต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นโดยผู้ประกอบการเอทานอลกำลังหารื้อกับหน่วยงานของภาครัฐที่รับผิดชอบในเรื่องนี้เพื่อแก้ไขปัญหาและอุปสรรคต่าง ๆ ให้ลุล่วงไปโดยเร็ว

(2) ความเสี่ยงในด้านการตลาดเนื่องจากบริษัทผู้ค้าน้ำมันยังไม่มีความพร้อมที่จะรับซื้อเอทานอลจากผู้ประกอบการได้อย่างเต็มที่ทำให้ผู้ประกอบการเอทานอลไม่สามารถเดินเครื่องจักรผลิตเอทานอลได้เต็มกำลังการผลิตของโรงงานที่สร้างขึ้น กอปรกับความจุของถังเก็บเอทานอลมีอยู่อย่างจำกัดจึงทำให้ต้องเดินและหยุดเครื่องจักรผลิตเอทานอลสลับกันไปซึ่งจะมีผลกระทบทำให้ต้นทุนการผลิตสูงขึ้นและประสพผลขาดทุนซึ่งหน่วยงานของภาครัฐและผู้ที่เกี่ยวข้องกำลังหารื้อเพื่อแก้ไขปัญหาและอุปสรรคในเรื่องนี้ให้ลุล่วงไปโดยเร็ว

(3) ความเสี่ยงในเรื่องการกำหนดราคาเอทานอลซึ่งปัจจุบันรัฐบาลได้กำหนดให้จำหน่ายเอทานอลให้กับบริษัทผู้ค้าน้ำมันในราคา ณ โรงงานลิตรละ 12.75 บาท ซึ่งไม่สอดคล้องกับต้นทุนการผลิตทำให้ผู้ประกอบการประสพผลขาดทุนและไม่สามารถดำรงอยู่ต่อไปได้ โดยผู้ประกอบการได้นำเรื่องนี้เข้าหารือกับภาครัฐเพื่อกำหนดราคาขายเอทานอลให้สอดคล้องกับต้นทุนการผลิตที่เกิดขึ้นจริงรวมทั้งผลักดันให้รัฐบาลจัดตั้งกองทุนรักษาระดับราคาเอทานอลเพื่อให้เกิดเสถียรภาพในระยะยาว

(4) ความเสี่ยงในเรื่องปริมาณและราคากากน้ำตาล (MOLASSES) ที่ใช้เป็นวัตถุดิบเนื่องจากภาครัฐส่งเสริมให้ผู้ประกอบการอุตสาหกรรมโรงน้ำตาลจัดตั้งโรงงานผลิตเอทานอลจากน้ำอ้อยโดยตรงอาจจะทำให้ประสบปัญหาขาดแคลนกากน้ำตาลซึ่งเป็นวัตถุดิบได้ในอนาคต กอปรกับราคากากน้ำตาลในปัจจุบันมีการปรับตัวสูงขึ้นมากจะมีผลทำให้ต้นทุนการผลิตเอทานอลเพิ่มสูงตามไปด้วย ซึ่งบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้แก้ไขปัญหานี้โดยการทำสัญญาซื้อกากน้ำตาลระยะยาวในราคาที่คงที่คิดเป็นประมาณร้อยละ 60 ของความต้องการใช้ในการผลิตเอทานอลในแต่ละปีเพื่อแก้ไขและรองรับปัญหาดังกล่าวไว้ล่วงหน้าแล้ว

ความเสี่ยงทางการเงิน

ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราดอกเบี้ย : ปัจจุบันบริษัทฯ และบริษัทในเครืออยู่ในฐานะปลอดเงินกู้จึงไม่มีความเสี่ยงเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยแต่อย่างใด ยกเว้นบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นอยู่ร้อยละ 75 ของทุนที่ชำระแล้วได้กู้ยืมเงินระยะยาวเป็นสกุลเงินบาทจากธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งมีกำหนด 8 ปี จำนวนเงิน 480 ล้านบาท เพื่อนำมาใช้ลงทุนก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง จะต้องชำระดอกเบี้ยในอัตราคงที่ร้อยละ 5 ต่อปี ในช่วง 3 ปีแรกและอัตราดอกเบี้ยลอยตัว MLR-1 ในช่วงปีที่ 3 ถึง 8 ซึ่งอาจจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในอนาคต โดยบริษัท จะติดตามแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยอย่างใกล้ชิดรวมทั้งใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยลอยตัวดังกล่าว เช่น การแปลงหนี้เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจและตลาดการเงินในอนาคต

ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ : บริษัทฯ ไม่มีเงินกู้เป็นเงินตราต่างประเทศ คงค้าง ส่วนรายได้จากการขายถ่านหินจะขายเป็นเงินบาทและเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ส่วนการซื้อถ่านหินมาขายจะซื้อเป็นเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกาเพียงสกุลเดียว ทำให้รายได้ของบริษัทฯ จะผันผวนไปตามอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินบาทกับเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวโดยทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (FORWARD EXCHANGE CONTRACTS) เมื่อมีรายการดังกล่าวเกิดขึ้นและหรือนำเงินตราต่างประเทศที่ได้รับจากการขายถ่านหินในสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกาฝากเข้าบัญชีที่บริษัทฯ เปิดไว้กับธนาคารเพื่อใช้ชำระค่าถ่านหินและหรือเงินลงทุนที่เป็นเงินตราต่างประเทศในอนาคต บริษัทฯ มีสินทรัพย์และหนี้สินเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี 2547 ดังนี้ :-

(1) บริษัทฯ มีสินทรัพย์เป็นเงินฝากธนาคารและลูกหนี้การค้าจากการซื้อถ่านหินเป็นเงินตราต่างประเทศ คงค้าง ณ วันสิ้นปี 2547 จำนวน 10,709,437.84 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และมีหนี้สินเป็นเจ้าหนี้การค้าจากการขายถ่านหิน ณ วันสิ้นปี 2547 จำนวน 6,663,934.78 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศไว้เนื่องจากบริษัทฯ สามารถจะนำเงินตราต่างประเทศที่ได้รับจากการขายถ่านหินไปชำระค่าถ่านหินที่ซื้อได้หรือฝากสำรองไว้ใช้จ่ายในอนาคต เพื่อช่วยลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ผันผวนได้

(2) บริษัทฯ มีเงินลงทุนใน LANNA (SINGAPORE) PTE.LTD. และ UNITED BULK SHIPPING PTE.LTD. ณ วันสิ้นปี 2547 จำนวนรวมทั้งสิ้น 16,449,000 ดอลลาร์สิงคโปร์ ซึ่งเป็นการลงทุนระยะยาวในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ไม่มีกำหนดเวลายกเลิกการลงทุนที่แน่นอนจึงไม่ได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศไว้

ความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าสินทรัพย์ตามบัญชีค่าเสื่อม : บริษัทฯ ได้มีการคิดค่าเสื่อมราคาและตั้งสำรองการด้อยค่าของสินทรัพย์ไว้อย่างเพียงพอตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทยซึ่งใช้บังคับตามพระราชบัญญัติการบัญชีพ.ศ.2543 ฉะนั้นมูลค่าสินทรัพย์ที่แสดงไว้ในบัญชีของบริษัทฯ นั้นจึงเป็นราคาที่สมเหตุสมผลและสะท้อนมูลค่าที่แท้จริง

ความเสี่ยงเกี่ยวกับหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง

- บริษัทฯ และบริษัทในเครือไม่มีพันธะผูกพันใดๆ เกี่ยวกับการออกหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิ หลักทรัพย์ แพลงสภาพ หุ้นกู้หรือตราสารหนี้อื่นทั้งที่ออกจำหน่ายแล้วและที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายคงค้างอยู่ทั้งในปัจจุบันและในอนาคต

- บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง ณ วันสิ้นปี 2547 ดังต่อไปนี้ :-

- (1) บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายในอนาคตเกี่ยวกับสัญญาเช่าและบริการอาคารสำนักงาน ที่ดินและมาตรวัดน้ำหนักเป็นเงินประมาณ 16 ล้านบาท และสัญญาก่อสร้างเป็นเงินประมาณ 87 ล้านบาท

- (2) บริษัทฯ มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารเป็นเงินประมาณ 52 ล้านบาท ซึ่งค้ำประกันการปฏิบัติตามภาระผูกพันของบริษัทฯ ตามธุรกิจปกติ

- (3) บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องคดี ณ วันสิ้นปี 2547 ดังนี้

- (3.1) บริษัทฯ ถูกฟ้องในคดีแพ่งตั้งแต่ปี 2540 โดยถูกกล่าวหาว่าลูกจ้างของบริษัทฯ ได้ทำละเมิดต่อผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ซึ่งได้เรียกค่าเสียหายเป็นจำนวนเงิน 40.6 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 15 ต่อปีและศาลแพ่งได้พิพากษาให้บริษัทฯ และจำเลยร่วมรับผิดชอบค่าเสียหายเป็นเงินประมาณ 7.1 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.50 ต่อปีเมื่อปลายปี 2545 ให้แก่โจทก์ โดยบริษัทฯ ได้ยื่นอุทธรณ์คดีดังกล่าวแล้ว อย่างไรก็ตามเพื่อความระมัดระวังรอบคอบ บริษัทฯ จึงได้ตั้งสำรองเพื่อความเสียหายจากคดีดังกล่าวไว้ในบัญชีเป็นเงินประมาณ 11.30 ล้านบาทแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547

- (3.2) PT.LANNA HARITA INDONESIA (LHI) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในประเทศอินโดนีเซียมีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องคดีรวม 8 คดี ซึ่งเกี่ยวกับการเรียกร้องกรรมสิทธิ์บนที่ดินที่เช่าทำเหมืองถ่านหินโดยเรียกค่าเสียหายรวมทั้งสิ้นประมาณ 1,299.61 ล้านบาท ศาลอุทธรณ์ได้พิพากษาให้ LHI (จำเลย) ชนะทุกคดี โดยโจทก์อุทธรณ์ต่อศาลฎีกาเพียง 6 คดี คิดเป็นค่าเสียหายรวมทั้งสิ้นประมาณ 130.37 ล้านบาท ส่วนอีก 2 คดี ซึ่งเรียกร้องค่าเสียหายรวมทั้งสิ้นประมาณ 1,169.24 ล้านบาทนั้น โจทก์ไม่ได้ยื่นอุทธรณ์ต่อศาลฎีกาตามกำหนดเวลา จึงเป็นอันว่า 2 คดีดังกล่าวเสร็จเด็ดขาดแล้ว อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารและทนายความของ LHI เชื่อว่าจะไม่มีความเสียหายจากคดีความดังกล่าวเกิดขึ้น จึงไม่มีการตั้งสำรองเพื่อความเสียหายจากคดีความดังกล่าวไว้ในบัญชีของ LHI แต่อย่างใด

นอกจากรายการดังกล่าวข้างต้นแล้ว ไม่มีเหตุการณ์ผิดปกติร้ายแรงหรือเหตุการณ์สำคัญเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ผู้บริหารและหรือพนักงานลูกจ้างอันจะมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในอนาคตอย่างมีนัยสำคัญ

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน

งบการเงินของบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยที่นำมาจัดทำงบการเงินรวมประจำปี 2547 นั้นได้จัดทำขึ้นตามข้อกำหนดในประกาศกรมทะเบียนการค้าเรื่องกำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงิน โดยได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย ซึ่งมีผลใช้บังคับตามพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

คณะกรรมการรับผิดชอบต่อรายงานทางการเงินของบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยที่จัดทำขึ้นเพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดรวมที่เป็นจริงและสมเหตุสมผลโดยได้จัดให้มีการบันทึกข้อมูลทางบัญชีที่ถูกต้องครบถ้วนเพียงพอ และรายงานทางการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปโดยพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและสอดคล้องกับกิจการซึ่งถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอ ตลอดจนได้พิจารณาถึงความพอเพียงในการตั้งสำรองสำหรับรายการที่มีความไม่แน่นอน หรืออาจจะมีผลกระทบอย่างสำคัญต่อกิจการในอนาคต โดยได้เปิดเผยข้อมูลที่สำคัญไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน และผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีแล้ว

ในการนี้คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่มีความอิสระและไม่ได้เป็นผู้บริหาร ซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้เข้ามาทำหน้าที่สอบทานงบการเงิน ดูแลให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี สอบทานระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายในและการบริหารความเสี่ยงให้มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบของบริษัท และเป็นไปตามบทบัญญัติของกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องรวมทั้งดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตลอดจนพิจารณาและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้แสดงความเห็นไว้ในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปี 2547 แล้ว

วันที่ 21 มีนาคม 2548

ในนามคณะกรรมการบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)



(นายสมเกียรติ ลิ้มทอง)
ประธานกรรมการ



(นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

รายงานคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติตามหน้าที่และความรับผิดชอบตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท โดยมีภารกิจและความรับผิดชอบที่สำคัญได้แก่ การสอบทานงบการเงิน กำกับดูแลให้มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิผล มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบของบริษัท มีการปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี รวมทั้งดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตลอดจนการเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท

ในรอบปี 2547 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 13 ครั้งเพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

1) สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2547 ให้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีและประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินให้เพียงพอและทันเวลา

2) พิจารณาและปรับแผนการตรวจสอบภายในให้สอดคล้องกับนโยบายและแผนงานของบริษัท รวมทั้งได้ปรับปรุงกฎบัตรว่าด้วยคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อให้มีหน้าที่และความรับผิดชอบครอบคลุมสอดคล้องกับข้อกำหนดใหม่ของทางการ

3) กำกับดูแลงานด้านการบริหารความเสี่ยงที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัท ได้ประเมินและบริหาร ความเสี่ยงพร้อมทั้งแนวทางป้องกันไว้ พบว่าบริษัท ได้ตระหนักและให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงมาโดยตลอด มีการประเมินปัจจัยความเสี่ยงอย่างเหมาะสมกับสภาพธุรกิจ

4) สอบทานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ พบว่าเป็นรายการที่เป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัท มีการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอและมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

5) บริษัท ได้ให้ความสำคัญในการบริหารงานตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยสามารถปฏิบัติตามเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดีในระดับที่น่าพอใจ เพื่อให้เกิดความโปร่งใส ความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้น และผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย

6) สอบทานระบบควบคุมภายในเพื่อประเมินประสิทธิภาพและความเพียงพอของระบบงานพบว่ามีความเหมาะสมในการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ

7) สอบทานให้มีการปฏิบัติตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน

8) กำกับดูแลการดำเนินงานและขั้นตอนในการปิดเหมืองหนองหญ้าปล้อง จังหวัดเพชรบุรีและเหมืองบ้านป่าคา จังหวัดลำพูน ให้เป็นไปตามสัญญาและระเบียบปฏิบัติของทางราชการ

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานตามภารกิจที่ได้รับมอบหมายโดยได้รับความร่วมมืออย่างดีจากฝ่ายจัดการ ได้พบกับผู้สอบบัญชีเพื่อหารือและขอทราบข้อสังเกตเกี่ยวกับงบการเงินและการควบคุมภายในด้านบัญชีซึ่งไม่มีประเด็นที่ผิดปกติและเป็นสาระสำคัญ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและให้ความเห็นเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัท เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งนายณรงค์ พันดาวงษ์ หรือนายรุทร เขาวะนเกวี่ หรือนางสายฝน อินทร์แก้ว แห่งบริษัท สำนักงานเอ็นเอส แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2548

วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



(นายผดุง เตชะศรีนทร์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นและคณะกรรมการของ

บริษัท ลานนา รีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 และ 2546 งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท ลานนา รีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะของบริษัท ลานนา รีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้ามิได้ตรวจสอบงบการเงิน ณ วันที่และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 ของบริษัทย่อยในต่างประเทศสองแห่ง ซึ่งขายสินค้าเกือบทั้งหมดให้แก่บริษัทฯ งบการเงินของบริษัทย่อยดังกล่าวได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมนี้ บริษัทย่อยดังกล่าวมียอดสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 จำนวนประมาณ 352 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13 ของยอดสินทรัพย์รวมและมีรายได้สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันจำนวนประมาณ 39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2 ของยอดรายได้รวม (2546 : สินทรัพย์รวมจำนวนประมาณ 206 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11 ของยอดสินทรัพย์รวมและมีรายได้สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันจำนวนประมาณ 47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 ของยอดรายได้รวม) งบการเงินของบริษัทย่อยดังกล่าวตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น โดยข้าพเจ้าได้รับรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีนั้น ดังนั้นการรายงานของข้าพเจ้าในส่วนที่เกี่ยวข้องกับจำนวนเงินและรายการต่าง ๆ ของบริษัทย่อย ซึ่งรวมอยู่ในงบการเงินรวมนี้ ได้ถือตามรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีอื่นนั้น

นอกจากนี้ข้าพเจ้ามิได้ตรวจสอบงบการเงิน ณ วันที่และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 ของบริษัทย่อยในประเทศแห่งหนึ่ง ซึ่งกำลังอยู่ในระหว่างการเปิดดำเนินการเพื่อผลิตและจำหน่ายเอทานอล งบการเงินของบริษัทย่อยดังกล่าวได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมนี้ บริษัทย่อยดังกล่าวมียอดสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 จำนวนประมาณ 566 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21 ของยอดสินทรัพย์รวมและมีรายได้สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันจำนวน 0.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละไม่ถึง 1 ของยอดรายได้รวม (2546 : สินทรัพย์รวมจำนวนประมาณ 65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3 ของยอดสินทรัพย์รวมและมีรายได้สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันจำนวนประมาณ 0.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละไม่ถึง 1 ของยอดรายได้รวม) งบการเงินของบริษัทย่อยดังกล่าวตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น โดยข้าพเจ้าได้รับรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีนั้น ดังนั้นการรายงานของข้าพเจ้าในส่วนที่เกี่ยวข้องกับจำนวนเงินและรายการต่าง ๆ ของบริษัทย่อย ซึ่งรวมอยู่ในงบการเงินรวมนี้ ได้ถือตามรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีอื่นนั้น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่น่าเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า จากการตรวจสอบของข้าพเจ้าและจากรายงานของผู้สอบบัญชีอื่น งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 และ 2548 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



สายฝน อินทร์แก้ว

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4434

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด

กรุงเทพฯ : 4 กุมภาพันธ์ 2548

บริษัท ลานนาріเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 และ 2546

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2547	2546	2547	2546
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	323,815,774	270,442,815	277,649,090	197,621,741
เงินลงทุนระยะสั้น - เงินลงทุนในกองทุนเปิดและหน่วยลงทุน	385,698,803	339,210,281	290,241,203	339,210,281
ลูกหนี้การค้า	4			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	246,970,382	77,722,975	246,970,382
อื่นๆ		213,367,043	210,873,450	120,831,257
รวมลูกหนี้การค้า		460,337,425	198,554,232	457,843,832
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	-	-	82,955,006
สินค้าคงเหลือ	5	154,892,812	209,064,364	77,144,759
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น				
ภาษีซื้อรอเรียกคืน		58,847,030	30,252,009	-
เงินจ่ายล่วงหน้า		134,238,859	-	-
อื่นๆ		11,522,318	12,921,078	4,202,542
รวมสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		204,608,207	43,173,087	4,202,542
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		1,529,353,021	1,060,444,779	1,190,036,432
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุน				
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย	7	11,387,140	9,115,061	594,866,542
เงินลงทุนในหน่วยลงทุนและหุ้นกู้		1,000,000	1,000,000	1,000,000
รวมเงินลงทุน		12,387,140	10,115,061	595,866,542
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	8	863,856,523	405,604,762	77,818,833
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน - สุทธิ	9	30,157,881	30,274,595	30,157,881
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	10	299,064,681	446,120,875	5,472,624
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		1,205,466,225	892,115,293	709,315,880
รวมสินทรัพย์		2,734,819,246	1,952,560,072	1,899,352,312

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 และ 2546

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2547	2546	2547	2546
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เจ้าหนี้การค้า				
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	5,755,172	9,859,598	251,051,573
อื่นๆ		122,251,978	93,072,224	27,982,487
รวมเจ้าหนี้การค้า		128,007,150	102,931,822	279,034,060
ส่วนของผู้ถือหุ้นระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	11	30,944,121	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น				
เงินปันผลค้างจ่าย		266,648,165	56,637,381	266,648,165
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		208,371,597	66,563,300	31,049,145
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		63,113,223	-	12,359,144
อื่นๆ		24,036,351	17,217,044	5,130,215
รวมหนี้สินหมุนเวียนอื่น		562,169,336	140,417,725	315,186,669
รวมหนี้สินหมุนเวียน		721,120,607	243,349,547	594,220,729
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาว - สรุทจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	11	452,300,000	-	-
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	22.1	11,345,868	10,814,688	11,345,868
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		463,645,868	10,814,688	11,345,868
รวมหนี้สิน		1,184,766,475	254,164,235	605,566,597
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว				
หุ้นสามัญ 350,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	12	350,000,000	350,000,000	350,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น		680,400,000	680,400,000	680,400,000
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน		(12,432,846)	(10,731,273)	(12,432,846)
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	14	35,000,000	35,000,000	35,000,000
สำรองทั่วไป		161,000,000	161,000,000	161,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		79,818,561	274,909,575	79,818,561
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่		1,293,785,715	1,490,578,302	1,293,785,715
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย		256,267,056	207,817,535	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		1,550,052,771	1,698,395,837	1,293,785,715
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		2,734,819,246	1,952,560,072	1,899,352,312

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนาเรียอร์สเสส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 และ 2546

(หน่วย : บาท)

รายละเอียด	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2547	2546	2547	2546
รายได้				
รายได้จากการขาย	6, 16	2,471,053,503	1,719,486,059	2,433,954,855
รายได้อื่น				
ดอกเบี้ยรับ		5,760,831	4,795,205	4,251,704
อื่นๆ		12,070,079	19,271,769	14,202,673
รวมรายได้		17,830,910	24,066,974	18,454,377
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		2,272,079	3,835,710	61,535,435
รวมรายได้		2,491,156,492	1,747,388,743	2,513,944,667
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	6	1,966,207,687	1,480,306,158	2,216,833,109
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	6	192,877,419	185,566,387	101,617,267
ค่าตอบแทนกรรมการ	15	15,157,198	9,173,000	9,200,000
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน		6,895,900	11,358,536	1,486,063
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย		-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย		2,181,138,204	1,686,404,081	2,329,136,439
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้		310,018,288	60,984,662	184,808,228
ดอกเบี้ยจ่าย		(3,677,624)	-	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคล		(71,068,152)	(1,986,914)	(12,399,242)
กำไรก่อนส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		235,272,512	58,997,748	172,408,986
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย		(62,863,526)	(944,751)	-
กำไรสุทธิสำหรับปี	16	172,408,986	58,052,997	172,408,986
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
กำไรสุทธิ		0.49	0.17	0.49

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนรีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 และ 2546

(หน่วย : บาท)

งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ						
ยอดคงเหลือต้นปี 2546	ทุนเรือนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว	ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน	กำไรสะสม		รวม
				สำรองทั่วไป	ยังไม่ได้อัดสรร	
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน	350,000,000	680,400,000	17,520,256	35,000,000	304,356,578	1,548,276,834
รายการที่ยังไม่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน	-	-	(28,251,529)	-	-	(28,251,529)
กำไรสุทธิสำหรับปี 2546	350,000,000	680,400,000	(10,731,273)	35,000,000	304,356,578	1,520,025,305
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 18)	-	-	-	-	58,052,997	58,052,997
ยอดคงเหลือปลายปี 2546	-	-	-	-	(87,500,000)	(87,500,000)
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน	350,000,000	680,400,000	(10,731,273)	35,000,000	274,909,575	1,490,578,302
รายการที่ยังไม่รับรู้ในงบกำไรขาดทุน	-	-	(1,701,573)	-	-	(1,701,573)
กำไรสุทธิสำหรับปี 2547	350,000,000	680,400,000	(12,432,846)	35,000,000	274,909,575	1,488,876,729
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 18)	-	-	-	-	172,408,986	172,408,986
ยอดคงเหลือปลายปี 2547	-	-	-	-	(367,500,000)	(367,500,000)
	350,000,000	680,400,000	(12,432,846)	35,000,000	79,818,561	1,293,785,715

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 และ 2546

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2547	2546	2547	2546
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน :				
กำไรสุทธิ	172,408,986	58,052,997	172,408,986	58,052,997
ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน :				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	639,289,626	548,851,625	110,650,127	238,665,241
ส่วนแบ่งขาดทุน(กำไร)จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(2,272,079)	(3,835,710)	(61,535,435)	5,791,559
สำรอง(โอนกลับสำรอง)เพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	(190,308)	12,113,858	(190,308)	(8,320,320)
โอนกลับสำรองเพื่อการลดลงของราคาตลาด	-	(844,494)	-	(844,494)
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(2,383,224)	8,949,313	(1,362,676)	8,949,313
ขาดทุน(กำไร)จากการเปลี่ยนแปลงราคายุติธรรมของกองทุนเปิด	1,096,291	(955,437)	1,096,291	(955,437)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในกำไร(ขาดทุน)สุทธิสำหรับปีของบริษัทย่อย	62,863,526	(944,751)	-	-
	870,812,818	621,387,401	221,066,985	301,338,859
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง				
ลูกหนี้การค้า	(261,783,193)	66,647,749	(259,289,600)	66,647,749
ลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	-	6,513,263	(82,955,006)	53,055,539
สินค้าคงเหลือ	54,171,552	(37,754,672)	120,142,867	(118,224,708)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(161,435,120)	58,291,504	8,915,692	6,162,570
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้า	25,075,329	(28,404,004)	172,593,932	68,613,842
เจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	-	(359,086)	-	(359,086)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	211,751,611	(23,458,647)	31,055,196	5,152,807
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	531,180	529,729	531,180	529,729
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	739,124,177	663,393,237	212,061,246	382,917,301

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 และ 2546

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2547	2546	2547	2546
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน :				
เงินลงทุนระยะสั้นลดลง(เพิ่มขึ้น)	(48,457,600)	84,000,000	47,000,000	84,000,000
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	-	(1,157,872)	(198,750,000)
เงินลงทุนในหน่วยลงทุนและหุ้นกู้เพิ่มขึ้น	-	(1,000,000)	-	(1,000,000)
เงินรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	13,645,638	4,180,815	2,580,189	4,180,815
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น	(504,847,014)	(188,156,239)	(8,409,180)	(8,386,552)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น	(455,720,785)	(358,435,789)	(14,547,034)	(78,274,208)
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน	(1,701,573)	(28,251,529)	-	-
เงินสดสุทธิได้จาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(997,081,334)	(487,662,742)	25,466,103	(198,229,945)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน :				
เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น	483,244,121	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	(157,500,000)	(35,000,000)	(157,500,000)	(35,000,000)
ส่วนของผู้อื้อหุ้นส่วนน้อยเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(14,414,005)	55,921,933	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	311,330,116	20,921,933	(157,500,000)	(35,000,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	53,372,959	196,652,428	80,027,349	149,687,356
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - ต้นปี	270,442,815	73,790,387	197,621,741	47,934,385
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - ปลายปี	323,815,774	270,442,815	277,649,090	197,621,741
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม :				
เงินสดจ่ายระหว่างปีสำหรับ :-				
ดอกเบี้ยจ่าย	18,957,747	-	-	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	7,485,886	80,495	40,097	80,495

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนาเรียซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
หมายเหตุประกอบงบการเงิน

1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัทฯ จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทจำกัดตามกฎหมายไทยและได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน 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 เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบกิจการในประเทศไทยและประกอบธุรกิจหลักคือ การผลิตและจำหน่ายเอทานอล

2. หลักเกณฑ์ในการจัดทำงบการเงินรวม

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

	จัดตั้งขึ้น ในประเทศ	อัตราร้อยละ ของการถือหุ้น		อัตราร้อยละของสินทรัพย์ ของบริษัทย่อยที่รวมอยู่ ในงบดุลรวม		อัตราร้อยละของรายได้ ของบริษัทย่อยที่รวมอยู่ ในงบกำไรขาดทุนรวม	
		2547	2546	2547	2546	2547	2546

ถือหุ้นโดยบริษัทฯ

Lanna (Singapore) Pte Ltd.	สิงคโปร์	100	100	13	11	2	3
บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	ไทย	75	75	21	3	-	-

ถือหุ้นโดยบริษัทย่อย

PT. Lanna Harita Indonesia	อินโดนีเซีย	55	63	-	-	-	-
----------------------------	-------------	----	----	---	---	---	---

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

3. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนดโดยสมาคมนักบัญชีและผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแห่งประเทศไทย ซึ่งมีผลบังคับตามพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

นโยบายการบัญชีที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยโดยสรุปมีดังนี้ :-

3.1 การรับรู้รายได้

ก) รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายแสดงมูลค่าของสินค้าที่ได้ส่งมอบตามราคาในใบกำกับสินค้าซึ่งไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม การขายถ่านหินจะถือตามน้ำหนักถ่านหินที่ชั่ง ณ ปากเหมือง ส่วนเพิ่มหรือส่วนลดของมูลค่าของถ่านหิน เนื่องจากคุณภาพและน้ำหนักถ่านหินจะบันทึกในเดือนที่ได้รับแจ้งจากลูกค้า

ข) ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยรับจะบันทึกเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง

3.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดหมายความรวมถึง เงินสดและเงินฝากธนาคารและเงินฝากกับสถาบันการเงินซึ่งถึงกำหนดจ่ายเงินในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน นับจากวันที่ฝากและปราศจากภาระผูกพัน

3.3 ลูกหนี้การค้าและค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ลูกหนี้การค้าแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ตั้งขึ้นโดยพิจารณาจากประสบการณ์ในการเก็บหนี้และความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ ณ วันสิ้นปี โดยถือตามการประเมินจากหนี้ที่ค้างเกินกำหนดชำระของลูกหนี้แต่ละราย หนี้สูญจะถูกตัดจำหน่ายเมื่อไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้

3.4 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือ แสดงมูลค่าตามราคาทุน(วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก)หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้ว แต่ราคาใดจะต่ำกว่า

3.5 ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

ที่ดินแสดงตามราคาทุน อาคาร และอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยสอบทานการด้อยค่าของสินทรัพย์เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์ดังกล่าวสูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน (ราคาขายสุทธิของสินทรัพย์นั้น ๆ ตามปกติธุรกิจหรือมูลค่าจากการใช้งานแล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า) การสอบทานจะพิจารณาสินทรัพย์แต่ละรายการหรือพิจารณาจากหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดแล้วแต่กรณี

ในกรณีที่ราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุน บริษัทฯ และบริษัทย่อยจะบันทึกกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าการด้อยค่าดังกล่าวไม่มีอยู่อีกต่อไปหรือยังคงมีอยู่แต่เป็นไปในทางที่ลดลง

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุน โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์นั้นตามเกณฑ์ดังต่อไปนี้ :-

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

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและที่ดิน ยกเว้นที่ดินที่ใช้สำหรับการทำเหมืองจะตัดมูลค่าเสื่อมสิ้นจากผลต่างของต้นทุนและราคายุติธรรมของที่ดินตามสัดส่วนของหน่วยที่ผลิตได้ต่อปริมาณสำรองของถ่านหิน

ค่าใช้จ่ายในการเปิดหน้าดินรอตตัดบัญชี และค่าใช้จ่ายรอตตัดบัญชีอื่น ตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายตามสัดส่วนของหน่วยที่ผลิตได้ต่อปริมาณสำรองของถ่านหิน สำรองเผื่อค่าเปิดหน้าดินจะบันทึกเป็นหนี้สินไว้ในงบดุลเมื่อการตัดจำหน่ายค่าเปิดหน้าดินตามเกณฑ์ข้างต้นมีจำนวนมากกว่าค่าใช้จ่ายในการเปิดหน้าดินรอตตัดบัญชี

ค่าใช้จ่ายในการลงทุนโครงการต่างๆจะตัดจ่ายเมื่อเริ่มมีการผลิต ในกรณีที่มีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับประโยชน์ที่จะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ดังกล่าวบริษัทจะตัดจำหน่ายสินทรัพย์นั้นเป็นค่าใช้จ่ายในงวดนั้นทันที

3.6 เงินลงทุน

เงินลงทุนในกองทุนเปิดและหน่วยลงทุนแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนที่ถือเป็นเงินลงทุนระยะสั้นรวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

เงินลงทุนในบริษัทย่อย (ในงบการเงินเฉพาะของบริษัท) และบริษัทร่วมแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย

3.7 ส่วนเกินของเงินลงทุนที่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของบริษัทย่อย

ส่วนเกินของเงินลงทุนที่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของบริษัทย่อย ซึ่งรวมอยู่ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นในงบดุลรวม จะถูกตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายโดยวิธีเส้นตรงเมื่อบริษัทย่อยเริ่มประกอบกิจการค้าเป็นระยะเวลา 10 ปี

3.8 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศซึ่งเกิดขึ้นระหว่างปีได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ คงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบดุลได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล เว้นแต่รายการที่ได้ตกลงอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้ากับธนาคารไว้จะใช้อัตราที่ตกลงกันนั้นแทน

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

3.9 กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นที่แสดงไว้ในงบกำไรขาดทุนเป็นกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานซึ่งคำนวณโดยการหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

3.10 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางกรณี ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณการรายการบัญชีบางรายการ ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงในภายหลังจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

4. ลูกหนี้การค้า

ยอดคงเหลือของลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 และ 2546 แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้ :-

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2547	2546	2547	2546

กิจการที่เกี่ยวข้องกัน :

ยังไม่ครบกำหนดชำระ	246,970,382	77,722,975	246,970,382	77,722,975
รวม	246,970,382	77,722,975	246,970,382	77,722,975

กิจการอื่น :

ยังไม่ครบกำหนดชำระ	213,367,043	120,831,257	210,873,450	120,831,257
รวม	213,367,043	120,831,257	210,873,450	120,831,257
รวมลูกหนี้การค้า	460,337,425	198,554,232	457,843,832	198,554,232

5. สินค้าคงเหลือ

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2547	2546	2547	2546
ถ่านหิน	118,410,492	137,715,921	66,405,011	126,434,548
ถ่านหินระหว่างผลิต	35,481,273	70,062,950	10,356,455	70,062,950
พัสดุดะไฟล์	1,001,047	1,285,493	383,293	790,128
รวมสินค้าคงเหลือ	154,892,812	209,064,364	77,144,759	197,287,626

6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน (เกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้นและการมีผู้ถือหุ้นและ/หรือมีกรรมกรร่วมกัน) ซึ่งเกี่ยวกับการซื้อและขายถ่านหิน การขายเครื่องจักร การได้รับการบริการและการขนส่ง รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขและเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯและบริษัทเหล่านั้นและเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้ :-

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2547	2546	2547	2546
ขายถ่านหิน	668,432,444	673,625,707	668,432,444	673,625,707
ขายเครื่องจักร	1,108,340	-	1,187,117	214,953
ค่าขนส่งรับ	-	35,241,795	-	35,241,795
ซื้อถ่านหิน	16,257,362	5,903,594	1,491,112,409	970,461,180
ค่าบริการจ่าย	18,317,639	90,891,489	18,317,639	90,891,489
ค่าขนส่งจ่าย	137,398,656	145,995,609	137,398,656	145,995,609

นโยบายการกำหนดราคา

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

ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 และ 2546 ของรายการดังกล่าวข้างต้นได้แสดงแยกต่างหากในงบดุลภายใต้รายการดังต่อไปนี้ :-

(หน่วย : บาท)

	ลักษณะความสัมพันธ์	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
		2547	2546	2547	2546
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน :					
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และมีกรรมกร่วมกัน	174,343,172	76,846,505	174,343,172	76,846,505
Banpu Singapore Pte Ltd.	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน	-	876,470	-	876,470
Banpu International Ltd.	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน	72,627,210	-	72,627,210	-
รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		246,970,382	77,722,975	246,970,382	77,722,975
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน :					
PT. Lanna Harita Indonesia	ถือหุ้นทางอ้อมและมีกรรมกร่วมกัน	-	-	82,955,006	-
รวมลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	-	82,955,006	-
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน :					
PT. Lanna Harita Indonesia	ถือหุ้นทางอ้อมและมีกรรมกร่วมกัน	-	-	245,296,401	82,704,086
บริษัท บ้านปู มินเนอรัล จำกัด	มีผู้ถือหุ้นร่วมกัน	4,090,981	-	4,090,981	-
United Bulk Shipping Pte Ltd.	ถือหุ้นทางตรงและมีกรรมกร่วมกัน	1,664,191	1,919,676	1,664,191	1,919,676
Pan United Shipping Pte Ltd.	ถือหุ้นร่วมกันในบริษัทร่วม	-	5,865,145	-	5,865,145
หจก. เปรมประชาเอ็นอีเนียริง	มีผู้ถือหุ้นและกรรมกร่วมกัน	-	2,074,777	-	2,074,777
รวมเจ้าหนี้การค้า – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		5,755,172	9,859,598	251,051,573	92,563,684

7. เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 และ 2546 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ประกอบด้วยเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทดังต่อไปนี้ :-

ชื่อบริษัท	ประเภทกิจการ	ลักษณะความสัมพันธ์	ทุนชำระแล้ว	สัดส่วนเงินลงทุน	เงินลงทุน				เงินปันผล		
					วิธีราคาทุน		วิธีส่วนได้เสีย		2547 บาท	2546 บาท	
					2547 บาท	2546 บาท	2547 บาท	2546 บาท			
บริษัทย่อย :											
Lanna (Singapore) Pte Ltd. (จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย อะโกร เอ็นเนอรี่ จำกัด	ลงทุนในโครงการต่างประเทศผลิตและจำหน่ายเอทานอล	ถือหุ้นทางตรงและมีกรรมกรร่วมกัน	16.40 ล้านเหรียญสิงคโปร์	100	100	393,228,029	392,070,157	402,458,837	330,778,631	-	-
รวมบริษัทย่อย											
						591,978,029	590,820,157	583,479,402	524,759,747	-	-
บริษัทร่วม :											
United Bulk Shipping Pte Ltd. (จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์)	ขนส่งทางทะเล	ถือหุ้นทางตรงและมีกรรมกรร่วมกัน	1 แสนเหรียญสิงคโปร์	49	49	890,679	890,679	11,387,140	9,115,061	-	-
รวมบริษัทร่วม											
						890,679	890,679	11,387,140	9,115,061	-	-
รวมเงินลงทุนซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย											
- ในงบการเงินรวม (บริษัทร่วม)											
								11,387,140	9,115,061	-	-
								594,866,542	533,874,808	-	-
- ในงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ (บริษัทย่อยและบริษัทร่วม)											

ในระหว่างปี 2547 บริษัทฯได้ซื้อเงินลงทุนจากการเพิ่มทุนในหุ้นสามัญของบริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. เพิ่มขึ้นจำนวน 50,000 หุ้นมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 เหรียญสิงคโปร์หรือเป็นจำนวนเงิน 1.16 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2547 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯได้มีมติให้ บริษัท PT. Lanna Harita Indonesia ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซียที่บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ถือหุ้นอยู่ยกเลิกมติเพิ่มทุนจำนวน 2.5 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา โดยจ่ายเงินคืนให้กับผู้ถือหุ้นที่จองซื้อหุ้นดังกล่าวพร้อมกับ Carrying cost ในอัตราร้อยละ 5 ต่อปี ซึ่งทำให้ทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วของบริษัทย่อยดังกล่าวลดลงจาก 10.5 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา เป็น 8.0 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา และทำให้บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. มีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าวลดลงจากร้อยละ 63.33 เป็นร้อยละ 55

งบการเงินรวม

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน :

งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ

(หน่วย : บาท)									
รายการ	ที่ดิน	สินแร่	ส่วนปรับปรุงที่ดิน	อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	เครื่องจักรและอุปกรณ์	เครื่องใช้สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม	
31 ธันวาคม 2546	34,974,462	137,392,078	16,196,136	6,282,590	228,733,332	27,636,691	23,881,653	475,096,942	
ซื้อเพิ่ม	4,708,014	-	-	-	-	949,157	2,752,009	8,409,180	
จำหน่าย	(11,700)	-	-	-	(5,087,770)	(2,673,905)	(2,025,635)	(9,799,010)	
โอนเข้าจากสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน	-	-	-	-	72,128	-	-	72,128	
31 ธันวาคม 2547	39,670,776	137,392,078	16,196,136	6,282,590	223,717,690	25,911,943	24,608,027	473,779,240	
ค่าเสื่อมราคาสะสม / ค่าตัดจำหน่ายสะสม									
31 ธันวาคม 2546	-	136,171,338	14,653,627	3,859,596	188,147,031	23,084,680	17,076,578	382,992,850	
ค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ที่จำหน่ายระหว่างปี	-	-	-	-	(4,169,696)	(2,548,672)	(1,863,175)	(8,581,543)	
ค่าเสื่อมราคา / ตัดจำหน่ายสำหรับปี	-	1,220,740	497,360	307,957	14,133,847	2,270,260	3,069,619	21,499,783	
ค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ที่โอนเข้าจากสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน	-	-	-	-	49,317	-	-	49,317	
31 ธันวาคม 2547	-	137,392,078	15,150,987	4,167,553	198,160,499	22,806,268	18,283,022	395,960,407	
มูลค่าสุทธิตามบัญชี									
31 ธันวาคม 2546	34,974,462	1,220,740	1,542,509	2,422,994	40,586,301	4,552,011	6,805,075	92,104,092	
31 ธันวาคม 2547	39,670,776	-	1,045,149	2,115,037	25,557,191	3,105,675	6,325,005	77,818,833	

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีซึ่งรวมอยู่ในงบกำไร

ขาดทุน :

ปี 2546

23,713,387

ปี 2547

21,499,783

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ดินที่บริษัทยังไม่ได้รับโอนกรรมสิทธิ์เป็นจำนวนเงินประมาณ 2.5 ล้านบาท (2546 : 5.9 ล้านบาท)

ที่ดิน อาคารและเครื่องจักรบางส่วนของบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยได้ถูกนำไปจัดจำหน่ายและจำนำเพื่อค่าประกันเงินกู้ยืมระยะยาวตามที่กล่าวในหมายเหตุ 11

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯมีอุปกรณ์จำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงิน 48.4 ล้านบาท (2546 : 73.7 ล้านบาท)

9. สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัท	
	2547	2546
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน – ราคาทุน	34,992,239	35,167,027
หัก : ค่าเสื่อมราคาสะสม	(2,414,725)	(2,282,491)
	32,577,514	32,884,536
หัก : สำรองเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	(2,419,633)	(2,609,941)
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน – สุทธิ	30,157,881	30,274,595
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	284,165	1,449,696

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 และ 2546 บริษัทมีสินทรัพย์ถาวรที่ไม่ได้ใช้งาน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดินของเหมืองหนองหญ้าปล้อง ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีรวม จำนวนประมาณ 33 ล้านบาท (2546 : 33 ล้านบาท) บริษัทกำลังพิจารณาที่จะขายสินทรัพย์ดังกล่าวให้กับบุคคลภายนอก บริษัทได้คำนึงถึงมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินทรัพย์ดังกล่าวและตั้งสำรองเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นจำนวน 2 ล้านบาท (2546 : 3 ล้านบาท) ไว้ในบัญชี

10. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 และ 2546 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้ ซึ่งแสดงยอดสุทธิจากค่าตัดจำหน่ายสะสมที่เกี่ยวข้องแล้ว:-

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ	
	2547	2546	2547	2546
ค่าใช้จ่ายค้นคว้าและสำรวจ	-	77,643	-	77,643
ค่าใช้จ่ายเปิดหน้าดิน	23,744,276	132,090,446	-	72,188,952
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับที่ดิน	-	866,169	-	866,169
ค่าใช้จ่ายโครงการโยกย้ายหมู่บ้าน	-	1,430,838	-	1,430,838
ค่าใช้จ่ายโครงการเหมืองถ่านหิน	-	469,297	-	469,297
ค่าใช้จ่ายโครงการเหมืองถ่านหินอินโดนีเซีย	153,149,736	198,831,377	-	-
ส่วนเกินของเงินลงทุนที่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของบัญชีย่อยอื่น ๆ	71,918,343	82,685,903	-	-
	50,252,326	29,669,202	5,472,624	3,886,083
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	299,064,681	446,120,875	5,472,624	78,918,982
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	602,776,978	506,778,729	87,993,392	208,967,106

11. เงินกู้ยืมระยะยาว

(หน่วย : บาท)

	2547	2546
เงินกู้ยืมระยะยาว	483,244,121	-
หัก : ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	(30,944,121)	-
เงินกู้ยืมระยะยาว – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	452,300,000	-

เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารของบริษัท ไทย อีโคโนมิก เอ็นเนอร์ยี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยเป็นเงินกู้สกุลเงินบาทโดยมีวงเงิน 480 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5 ต่อปีสำหรับสามปีแรก และอัตรา MLR (Minimum Loan Rate) ลบร้อยละ 1 ต่อปี สำหรับปีที่สี่ถึงปีที่แปด เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวค้ำประกันโดยการจดจำนองที่ดิน อาคารสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรบางส่วนของบริษัทย่อย

12. ทุนเรือนหุ้น

เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2546 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯได้มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญของบริษัทฯที่ตราไว้กับกระทรวงพาณิชย์จากเดิมมูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท โดยการแบ่งจำนวนหุ้นสามัญจากเดิม 35 ล้านหุ้น เป็นจำนวน 350 ล้านหุ้น บริษัทฯได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์ในเดือนเมษายน 2546

13. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

ในปี 2541 บริษัทฯและพนักงานของบริษัทฯได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การอนุมัติจากกระทรวงการคลังตามพ.ร.บ. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมในอัตราร้อยละ 5 ของค่าจ้างและเงินที่บริษัทฯจ่ายสมทบให้อีกส่วนหนึ่ง กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงิน 2.9 ล้านบาท (2546 : 2.9 ล้านบาท)

14. สำรองตามกฎหมาย

บริษัทฯต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีจนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด

15. ค่าตอบแทนกรรมการ

ค่าตอบแทนกรรมการนี้เป็นผลประโยชน์ที่จ่ายให้แก่กรรมการของบริษัทฯตามมาตรา 90 ของพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด โดยไม่รวมเงินเดือนและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องที่จ่ายให้กับกรรมการบริหาร

16. การส่งเสริมการลงทุน

บริษัทฯ ได้รับสิทธิพิเศษทางด้านภาษีอากรจากการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยการอนุมัติของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับโครงการผลิตถ่านลิกไนต์ภายใต้เงื่อนไขต่าง ๆ ที่กำหนดไว้ บริษัทฯจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษีอากรดังต่อไปนี้ :-

- ยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรที่นำเข้าตามที่คณะกรรมการพิจารณาอนุมัติ
- ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลาแปดปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (สิทธิพิเศษนี้จะสิ้นสุดลงในปี 2548)

ในกรณีที่บริษัทฯมีผลขาดทุนเกิดขึ้นในระหว่างเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลนี้อนุญาตให้บริษัทฯนำผลขาดทุนดังกล่าวมาหักลบกับผลกำไรที่เกิดขึ้นภายหลังระยะเวลาที่ได้รับยกเว้นภายในเวลาห้าปี นับแต่วันที่พ้นกำหนดที่ได้รับยกเว้น

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

รายได้จากการขายของบริษัทเป็นรายได้จากการขายทั้งในประเทศและต่างประเทศและจำแนกตามส่วนที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนและส่วนที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนได้ดังนี้ :-

(หน่วย : ล้านบาท)

	2547	2546
รายได้จากการขาย		
ส่วนที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน	351	245
ส่วนที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน	2,083	1,428
รวม	2,434	1,673

17. จำนวนและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของบริษัท	
	2547	2546	2547	2546
จำนวนพนักงาน ณ วันสิ้นปี (คน)	360	375	134	203
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปี (พันบาท)	110,915	83,837	53,733	49,590

18. เงินปันผล

ในปี 2547 และ 2546 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับกำไรปีก่อนและที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นจากกำไรสุทธิของกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนโดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้ :-

(หน่วย : บาท)

อนุมัติโดย	วันที่จ่ายเงินปันผล	รวมเงินปันผล	อัตราเงินปันผลต่อหุ้น
เงินปันผลจากกำไรสะสมของปี 2545	ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น 6 พฤษภาคม 2546 เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2546	35,000,000	0.10
เงินปันผลระหว่างกาลสำหรับกำไรปี 2546	ที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อ 15 มกราคม 2547 วันที่ 15 ธันวาคม 2546	52,500,000	0.15
รวม 2546		87,500,000	0.25

(หน่วย : บาท)

	อนุมัติโดย	วันที่จ่ายเงินปันผล	รวมเงินปันผล	อัตราเงินปันผล ต่อหุ้น
เงินปันผลจากกำไรสะสม ของปี 2546	ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2547	26 พฤษภาคม 2547	35,000,000	0.10
เงินปันผลระหว่างกาล สำหรับกำไรปี 2547	ที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2547	15 กันยายน 2547	70,000,000	0.20
เงินปันผลระหว่างกาล สำหรับกำไรปี 2547	ที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อวันที่ 20 ธันวาคม 2547	19 มกราคม 2548	262,500,000	0.75
รวม 2547			367,500,000	1.05

19. การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน

บริษัทฯและบริษัทหอยด้าเนินธุรกิจหลักในปัจจุบันคือ ผลิตภัณฑ์ และมีส่วนงานทางภูมิศาสตร์ที่ดำเนินงานในประเทศไทยและประเทศอินโดนีเซีย ข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงานทางธุรกิจและภูมิศาสตร์ของบริษัทฯ และบริษัทหอยด้าเนินดังต่อไปนี้ :-

	งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม							(หน่วย : บาท)
	ธุรกิจด้านหินในประเทศ		ธุรกิจด้านหินต่างประเทศ		อื่น ๆ		รวม	
	2547	2546	2547	2546	2547	2546	2547	2546
รายได้จากการขายสุทธิ	2,433,954,855	1,673,232,827	1,511,953,695	1,010,810,818	-	(1,474,855,047)	2,471,053,503	1,719,486,059
รายได้อื่น	-	-	-	-	17,830,910	24,066,974	-	24,066,974
	2,433,954,855	1,673,232,827	1,511,953,695	1,010,810,818	17,830,910	24,066,974	2,488,884,413	1,743,553,033
กำไรจากการดำเนินงาน	217,121,746	154,067,612	287,724,070	82,913,983	17,830,910	24,066,974	-	263,246,875
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน							(6,895,900)	(11,358,536)
ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม							2,272,079	3,835,710
ค่าใช้จ่ายส่วนกลาง							(208,034,617)	(194,739,387)
ดอกเบี้ยจ่าย							(3,677,624)	-
กำไรส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย							(62,863,526)	(944,751)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล							(71,068,152)	(1,986,914)
กำไรสุทธิ							172,408,986	58,052,997

20. สัญญาและข้อตกลงที่สำคัญ

- 20.1 บริษัทฯได้เข้าทำสัญญาทำเหมืองและจำหน่ายถ่านหิน ณ เหมืองบ้านป่าคา อำเภอสี จังหวัดลำพูน กับกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน ซึ่งบริษัทฯจะได้สิทธิรับช่วงการทำเหมืองเป็นเวลา 20 ปี นับตั้งแต่วันที่ 11 พฤศจิกายน 2528 โดยบริษัทฯต้องจ่ายค่าตอบแทนเป็นเงินก่อน และเป็นเงินรายปีสำหรับค่าสิทธิและค่าสำรวจ และจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดต่างๆที่ระบุไว้ในสัญญา

ในปี 2543 บริษัทฯได้รับแจ้งจากกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน ว่าไม่สามารถจ่ายค่าที่ดินตามราคาประเมินจำนวนประมาณ 32 ล้านบาทให้แก่บริษัทฯสำหรับที่ดินที่บริษัทฯใช้ในการทำเหมืองแร่และต้องการโอนกรรมสิทธิ์ให้กรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงานตามสัญญาทำเหมืองแร่และจำหน่ายถ่านหินได้ เนื่องจากบริษัทฯมิได้ดำเนินการจัดซื้อที่ดินตามข้อกำหนดในสัญญาดังกล่าว อย่างไรก็ตาม สัญญาดังกล่าวมิได้ผูกมัดให้บริษัทฯต้องขายที่ดินให้แก่กรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงานเพียงรายเดียว ซึ่งฝ่ายบริหารของบริษัทฯเชื่อว่าจะสามารถขายที่ดินดังกล่าวให้แก่บุคคลภายนอกได้ในมูลค่าไม่ต่ำกว่าราคาประเมินของที่ดินดังกล่าว

- 20.2 ในปี 2541 บริษัท PT. Lanna Harita Indonesia ได้รับสิทธิตามสัญญา Coal Contract of Work ("CCOW") จากรัฐบาลอินโดนีเซียในการสำรวจ ขุดและจำหน่ายถ่านหิน ณ แหล่งตานาห์ เมราห์ (Tanah Merah) ในอำเภอซามารินดา (Samarinda) และอำเภอคูเตย (Kutai) จังหวัดกาลีมันตัน ตะวันออก ประเทศอินโดนีเซีย บนพื้นที่สำรวจประมาณ 30,018 เฮกตาร์เป็นระยะเวลา 30 ปี บริษัทฯต้องจ่ายค่าตอบแทนสำหรับค่าสิทธิและค่าสำรวจตามข้อกำหนดต่าง ๆ ที่ระบุไว้ในสัญญา

- 20.3 เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2547 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติเห็นชอบให้ Lanna (Singapore) Pte Ltd. ลงนามทำสัญญา Joint Venture Agreement และ Deed of Shares Sale and Purchase and Subscription Agreement ซึ่งสัญญาดังกล่าวประกอบด้วยสัญญา 3 ฝ่าย คือ Lanna (Singapore) Pte Ltd., Pan-United Investments Pte Ltd. และ PT. Harita Jayaraya เพื่อร่วมลงทุนใน PT. Citra Harita Mineral ซึ่งมีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 ล้านรูเปีย คิดเป็นจำนวนเงิน 1,000 ล้านรูเปีย (หรือเทียบเท่า 4.4 ล้านบาท) โดยบริษัทดังกล่าวได้ทำสัญญา Coal Mining Cooperation Agreement กับบริษัท CV. Cahaya Tiara แห่งประเทศอินโดนีเซีย ลงวันที่ 15 มิถุนายน 2547 เพื่อทำการสำรวจและทำเหมืองถ่านหินในเขตสัมปทาน KP License ซึ่งมีอายุสัมปทานในการสำรวจถ่านหิน 2 ปี โดยสามารถต่ออายุได้ 3 ครั้ง ๆ ละ 1 ปี และมีสิทธิทำเหมืองถ่านหินออกจำหน่ายได้ 10 ปี โดยสามารถต่ออายุได้ 2 ครั้ง ๆ ละ 5 ปี สัญญา Joint Venture Agreement และ Deed of Shares Sale and Purchase and Subscription Agreement ดังกล่าวมีสาระสำคัญดังนี้ :-

20.3.1 Joint Venture Agreement ลงวันที่ 22 กันยายน 2547

คู่สัญญาทั้ง 3 ฝ่ายตกลงกำหนดสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท PT. Citra Harita Mineral โดย บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. , Pan-United Investments Pte Ltd. และ PT. Harita Jayaraya จำนวน 550 หุ้น 100 หุ้น และ 350 หุ้น ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 55 ร้อยละ 10 และร้อยละ 35 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทดังกล่าว

20.3.2 Deed of Shares Sale and Purchase and Subscription Agreement ลงวันที่ 22 กันยายน 2547

กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิมซึ่งถือหุ้นสามัญที่เรียกชำระแล้วจำนวน 300 หุ้นคิดเป็นมูลค่าทั้งสิ้น 300 ล้านบาทจะโอนขายหุ้นในราคาตามที่จดทะเบียนไว้หุ้นละ 1 ล้านบาท และหลังจากนั้นบริษัท PT. Citra Harita Mineral จะเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 700 หุ้นเพื่อออกจำหน่ายให้กับผู้ถือหุ้นในราคาตามที่จดทะเบียนไว้หุ้นละ 1 ล้านบาทโดยสัดส่วนการซื้อหุ้นเพิ่มทุนของคู่สัญญาทั้ง 3 ฝ่ายยังคงเป็นสัดส่วนเดิม

21. การผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีการผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นดังต่อไปนี้ :-

- 21.1 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีการผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าอาคารสำนักงาน ที่ดิน ยานพาหนะและมาตรวัดน้ำหนักที่จะต้องจ่ายภายในปี 2548 ถึงปี 2550 เป็นจำนวนเงินประมาณ 16 ล้านบาท (2546 : 8 ล้านบาท)
- 21.2 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีการผูกพันเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้างเป็นจำนวนเงินประมาณ 87 ล้านบาท
- 21.3 บริษัทฯมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯเหลืออยู่เป็นจำนวนเงิน 52 ล้านบาท (2546 : 61 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

22. คดีฟ้องร้อง

- 22.1 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 2547 บริษัทฯได้ตั้งประมาณการหนี้สินจากคดีความดังกล่าวรวมดอกเบี้ยค้างจ่ายไว้ในบัญชีเป็นจำนวนเงิน 11.3 ล้านบาท (2546 : 10.8 ล้านบาท)

22.2 บริษัทย่อยในประเทศอินโดนีเซียมีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องจากบุคคลภายนอก รวมแปดคดี ซึ่งคดีส่วนใหญ่เกี่ยวกับการเรียกร้องกรรมสิทธิ์บนที่ดินที่บริษัทย่อยใช้ทำเหมือง โดยศาลอุทธรณ์ได้พิพากษาให้บริษัทย่อยชนะคดีทั้งหมด ปัจจุบันมีสองคดีที่สิ้นสุดแล้ว และอีกหกคดีอยู่ระหว่างฎีกาของโจทก์ และการพิจารณาของศาลฎีกาโดยเรียกร้องค่าเสียหายจำนวนรวม เทียบเท่าประมาณ 130 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ฝ่ายบริหารและทนายความของบริษัทย่อย เชื่อว่าจะไม่มีผลเสียหายที่เป็นสาระสำคัญต่อบริษัทเกิดขึ้นจากคดีทั้งหมดดังกล่าว บริษัทย่อยจึง ไม่มีการตั้งสำรองสำหรับความเสียหายจาก คดีความดังกล่าวไว้ในบัญชี

23. การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางการเงิน

ณ วันที่ 1 มกราคม 2547 บริษัทฯได้เปลี่ยนแปลงประมาณการอัตราการตัดจ่ายค่าเปิดหน้าดินสำหรับเหมืองปาคาเพื่อให้สอดคล้องกับปริมาณสำรองถ่านลิกไนต์ การเปลี่ยนแปลงประมาณการดังกล่าวทำให้ต้นทุนถ่านลิกไนต์ที่ขุดได้จากเหมืองดังกล่าวเพิ่มขึ้น ซึ่งมีผลทำให้สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 ลดลงเป็นจำนวนเงินประมาณ 5.9 ล้านบาท และกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 ลดลงเป็นจำนวนเงินประมาณ 9.1 ล้านบาทหรือคิดเป็น 0.03 บาทต่อหุ้น

ในระหว่างปี 2547 บริษัทย่อยในต่างประเทศได้เปลี่ยนแปลงปริมาณสำรองถ่านหินโดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2547 และในระหว่างไตรมาส 2 ของปี 2547 ได้มีการเปลี่ยนแปลงประมาณการอัตราการตัดจ่ายค่าเปิดหน้าดินรอตตบัญญัติ โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มิถุนายน 2547 เป็นต้นไป การเปลี่ยนแปลงนี้มีผลทำให้สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 12.9 ล้านบาท และกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 ลดลงเป็นจำนวนเงินประมาณ 59.7 ล้านบาทหรือคิดเป็น 0.17 บาทต่อหุ้น

24. เครื่องมือทางการเงิน

นโยบายการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศในตลาดและจากการที่คู่สัญญาอาจจะไม่ปฏิบัติตามสัญญาในอนาคต ซึ่งบริษัทฯและบริษัทย่อยจะพิจารณาใช้เครื่องมือทางการเงินที่เหมาะสมในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว อย่างไรก็ตาม บริษัทฯและบริษัทย่อย ไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย

ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเกิดจากความผันผวนของอัตราดอกเบี้ยในตลาดในอนาคต ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อการทำงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย ความเสี่ยงของบริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยเนื่องจากมีเงินฝากกับธนาคารและสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตาม เงินฝากกับธนาคารและสถาบันการเงินมีอัตราดอกเบี้ยปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด (Floating interest rate) และครบกำหนดภายในระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี บริษัทและบริษัทย่อยจึงมิได้ใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศของบริษัทส่วนใหญ่เกี่ยวข้องกับการซื้อถ่านหินและเงินลงทุนในบริษัทย่อยเป็นเงินตราต่างประเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 บริษัทมีสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศทั้งหมดซึ่งไม่ได้มีการทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์	หนี้สิน	อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547	
			อัตราซื้อ	อัตราขาย
			(บาทต่อหน่วยสกุลเงินตราต่างประเทศ)	
ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา	10,709,438	6,663,935	39.0147	39.2025
ดอลลาร์สิงคโปร์	17,810,148	-	23.7092	24.0196

สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา เป็นสินทรัพย์และหนี้สินระยะสั้นซึ่งมีกำหนดชำระภายในสามเดือนและสำหรับสินทรัพย์ที่เป็นสกุลเงินดอลลาร์สิงคโปร์ ส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนระยะยาวในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมที่ยังไม่มีกำหนดระยะเวลาที่จะยกเลิกการลงทุนที่แน่นอน ดังนั้นบริษัทจึงมิได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว

ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ

บริษัท และบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับบัญชีลูกหนี้การค้าเนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยจำหน่ายถ่านหินเกือบทั้งหมดให้แก่ลูกค้าเพียงไม่กี่ราย อย่างไรก็ตาม ลูกค้าดังกล่าวเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทและ/หรือเป็นบริษัทที่มีความมั่นคงทางการเงินสูง ฝ่ายบริหารของบริษัทจึงไม่คาดว่าจะบริษัทและบริษัทย่อยจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการเก็บหนี้จากลูกหนี้เหล่านี้

มูลค่ายุติธรรม

เนื่องจากสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่จัดอยู่ในประเภทระยะสั้น ดังนั้นมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินดังกล่าวจึงแสดงมูลค่าไม่แตกต่างจากมูลค่ายุติธรรมอย่างมีสาระสำคัญ

25. การแสดงรายการในงบการเงิน

การแสดงรายการในงบการเงินนี้ได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 14 กันยายน 2544 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

26. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติจากกรรมการของบริษัทแล้ว

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯและบริษัทย่อย
รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547

ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

(หน่วย : บาท)

ชื่อบริษัทผู้จ่าย	ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าสอบบัญชี
บริษัท ลานนาฮีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)	นางสายฝน อินทร์แก้ว สังกัดบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด	780,000.00
บริษัท ไทยอะโกรเอ็นเนอร์ยี จำกัด	นายประเสริฐ ตรุงกานนท์	50,000.00
LANNA SINGAPORE PTE LTD	MS.KRISTIN KIM YOON SOOK FROM NEXIA TAN & SITO	167,050.80
PT. LANNA HARITA INDONESIA	MR.JUSTINUS A. SIDHARTA FROM DRS JOHAN,MALONDA & REKAN	292,414.30

ค่าบริการอื่น (non-audit fee)

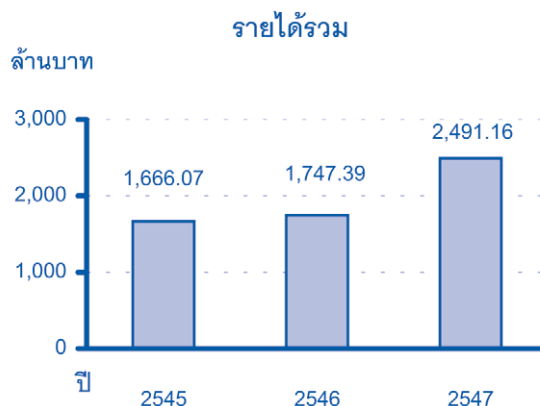
(หน่วย : บาท)

ชื่อบริษัทผู้จ่าย	ประเภทของงาน บริการอื่น (non-audit service)	ผู้ให้บริการ	ค่าตอบแทนของงานบริการอื่น	
			ส่วนที่จ่ายไปใน ระหว่างปีบัญชี	ส่วนที่จะต้อง จ่ายในอนาคต
LANNA SINGAPORE PTE LTD	ให้บริการด้านภาษี (TAX AGENT)	NEXIA TAN & SITO	0	47,728.802

วิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (ข้อมูลตามงบการเงินรวมประจำปี 2547)

ความสามารถในการหารายได้

รายได้จากการขาย : ในปี 2547 บริษัท มีรายได้จากการขายถ่านหินรวมทั้งสิ้น ประมาณ 2,471.05 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2546 ประมาณ 751.56 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 43.71 เนื่องจากสามารถจำหน่ายถ่านหินในปริมาณที่เพิ่มขึ้นจากปี 2546 ร้อยละ 27.89 และราคาถ่านหินมีการปรับตัวสูงขึ้นมากในปี 2547 ที่ผ่านมาคาดว่าแนวโน้มการใช้ถ่านหินและราคาถ่านหินในปี 2548 จะยังคงทรงตัวอยู่ในระดับสูงในทิศทางเดียวกับราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้นโดยจะมีผู้ประกอบการสนใจเปลี่ยนมาใช้ถ่านหินมากขึ้นเพื่อลดผลกระทบจากราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้นและมีราคาแพงกว่าถ่านหิน



รายได้รวม : บริษัท มีรายได้รวมทั้งสิ้น ในปี 2547 ประมาณ 2,491.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2546 ประมาณ 743.77 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 42.56 เนื่องจากมีรายได้จากการขายถ่านหินเพิ่มขึ้นตามที่ชี้แจงข้างต้น

รายการ	ปี	ปี	เพิ่ม (ลด)	
(หน่วย : ล้านบาท)	2547	2546	จำนวนเงิน	%
รายได้จากการขาย	2,471.05	1,719.49	751.56	43.71
รายได้อื่น	20.11	27.90	(7.79)	(27.92)
รายได้รวมทั้งสิ้น	2,491.16	1,747.39	743.77	42.56

ความสามารถในการหากำไร

กำไรขั้นต้น : บริษัท มีกำไรขั้นต้นในปี 2547 ประมาณ 504.84 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการหากำไรขั้นต้นต่อยอดขาย (GROSS PROFIT MARGIN) ร้อยละ 20.43 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2546 ที่มีกำไรขั้นต้นประมาณ 239.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนการหากำไรขั้นต้นต่อยอดขายร้อยละ 13.91 แล้วจะมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเนื่องจากราคาถ่านหินปรับตัวสูงขึ้น จึงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2547 เพิ่มขึ้นมาก

รายการ	ปี	ปี
(หน่วย : ล้านบาท)	2547	2546
รายได้จากการขาย	2,471.05	1,719.49
หัก ต้นทุนขาย	1,966.21	1,480.31
กำไรขั้นต้น	504.84	239.18
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	20.43	13.91

กำไรสุทธิ : บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในปี 2547 ประมาณ 172.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.92 ของยอดขายได้รวมเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2546 ซึ่งมีกำไรสุทธิประมาณ 58.05 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.32 ของยอดขายได้รวมแล้วจะมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นประมาณ 114.36 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 197.00 เนื่องจากสามารถจำหน่ายถ่านหินในปริมาณที่เพิ่มขึ้นจากปี 2546 ร้อยละ 27.89 กอปรกับราคาถ่านหินมีการปรับตัวสูงขึ้นมากในปี 2547 ที่ผ่านมา

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2547	ปี 2546	เพิ่ม (ลด)	
			จำนวนเงิน	%
กำไรจากธุรกิจหลัก	152.30	30.15	122.15	405.14
บวก รายได้อื่น	17.83	24.06	(6.23)	(25.89)
กำไรเฉพาะในส่วนของบริษัทฯ	170.13	54.21	115.92	213.84
บวก ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากบริษัทในเครือ	2.28	3.84	(1.56)	(40.63)
กำไรสุทธิ	172.41	58.05	114.36	197.00
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.49	0.17	0.32	188.24

กำไรสุทธิต่อหุ้น : บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในปี 2547 หุ้นละ 0.49 บาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2546 ซึ่งมีกำไรสุทธิหุ้นละ 0.17 บาท แล้วจะมีอัตรากำไรสุทธิต่อหุ้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3.32 เป็นร้อยละ 6.92 เนื่องจากมีกำไรสุทธิในปี 2547 เพิ่มขึ้นมากตามที่ชี้แจงข้างต้น โดยมีผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (RETURN ON EQUITY) โดยเฉลี่ยร้อยละ 12.38

อัตราส่วนทางการเงิน	2545	2546	2547
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	5.64	3.32	6.92
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	5.91	3.82	12.38

ประสิทธิภาพในการทำกำไร : บริษัทฯ มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม(RETURN ON TOTAL ASSETS) และอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร (RETURN ON FIXED ASSETS) ในปี 2547 คิดเป็นร้อยละ 7.36 และ 31.29 ตามลำดับ ซึ่งสูงกว่าปี 2546 เนื่องจากมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น โดยมีอัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ 1.06 เท่า ซึ่งสูงกว่าปี 2546 เล็กน้อย

อัตราส่วนทางการเงิน	2545	2546	2547
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%)	4.44	2.97	7.36
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	39.97	25.61	31.29
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.79	0.89	1.06

ฐานะทางการเงิน

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2546	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์รวม	2,734.82	1,952.56	782.26	40.06
หนี้สินรวม	1,184.77	254.16	930.61	366.15
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,550.05	1,698.40	(148.35)	(8.73)
มูลค่าหุ้นตามบัญชี-บาทต่อหุ้น	3.70	4.26	(0.56)	(13.15)

สินทรัพย์รวม : บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันสิ้นปี 2547 เพิ่มขึ้นจากปี 2546 จำนวน 782.26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.06 เนื่องจากบริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียน เช่น เงินสด เงินลงทุนระยะสั้น ลูกหนี้การค้า ฯลฯ เพิ่มขึ้นสุทธิ 468.91 ล้านบาท และมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นสุทธิ 313.35 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์ในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิงของบริษัทย่อย

หนี้สินรวม : บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันสิ้นปี 2547 เพิ่มขึ้นจากปี 2546 จำนวน 930.61 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 366.15 เนื่องจากคณะกรรมการมีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลของปี 2547 หุ้นละ 0.75 บาท ในวันที่ 19 มกราคม 2548 ทำให้เงินปันผลค้างจ่าย ณ วันสิ้นปี 2547 เพิ่มขึ้น 210.01 ล้านบาท รวมทั้งมีหนี้สินหมุนเวียนอื่น เช่น เจ้าหนี้การค้า, ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย ฯลฯ เพิ่มขึ้นสุทธิ 237.36 ล้านบาท และมีเงินกู้ยืมระยะยาวเพื่อใช้ลงทุนในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลของบริษัทย่อย เพิ่มขึ้นสุทธิ 483.24 ล้านบาท

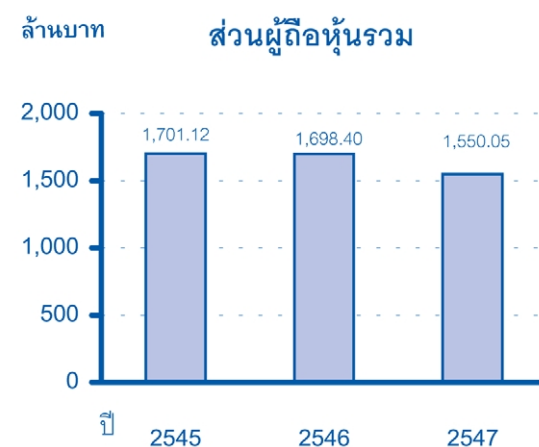
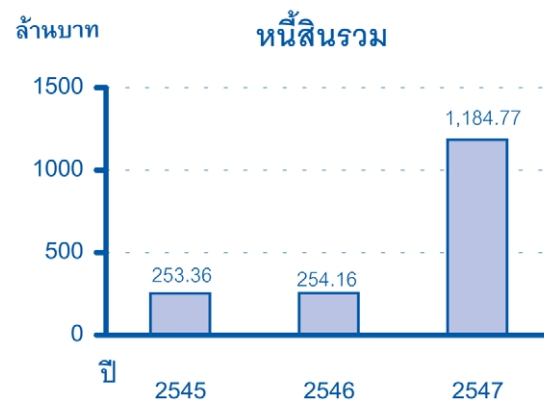
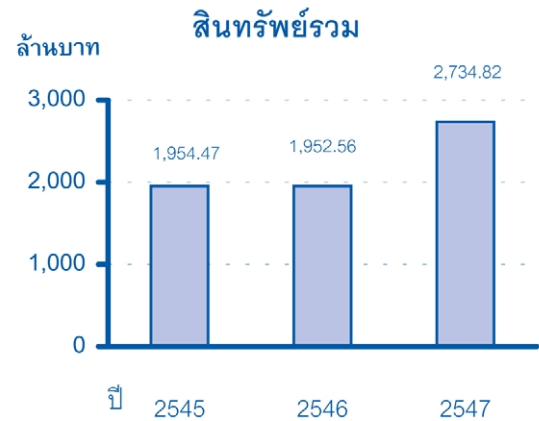
ส่วนผู้ถือหุ้นรวม : บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันสิ้นปี 2547 ลดลงจากปี 2546 จำนวน 148.35 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.73 เนื่องจากมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างปี 2547 รวมทั้งสิ้น 367.50 ล้านบาท แต่มีกำไรสุทธิและรายการอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 219.15 ล้านบาท

มูลค่าหุ้นตามบัญชี : บริษัทฯ มีมูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ วันสิ้นปี 2547 ลดลงจาก 4.26 บาทต่อหุ้นในปี 2546 เหลือ 3.70 บาทต่อหุ้น เนื่องจากส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงตามที่ชี้แจงข้างต้น

ความสามารถในการกู้ยืมและชำระหนี้

- บริษัทฯ มีอัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO CASH BASIS) ในปี 2547 เท่ากับ 4.61 เท่า ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่สูงจึงไม่น่าจะมีปัญหาการชำระภาระผูกพันหรือหนี้ในอนาคต

- บริษัทฯ ยังมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (TOTAL DEBT TO EQUITY RATIO) ณ วันสิ้นปี 2547 เท่ากับ 0.76 : 1 ซึ่งเป็นสัดส่วนที่ต่ำมาก จึงยังสามารถกู้ยืมเงินได้ในเกณฑ์ที่สูง หากมีโครงการลงทุนที่จะต้องกู้ยืมเงินในอนาคต



อัตราส่วนทางการเงิน	2545	2546	2547
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)			
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	2,720.81	N/A	84.30
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)			
	0.98	7.58	4.61

ด้านสภาพคล่อง

● บริษัทฯ ยังมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (CURRENT RATIO) ณ สิ้นปี 2547 เท่ากับ 2.12 เท่าซึ่งสินทรัพย์หมุนเวียนส่วนใหญ่เป็นเงินสด เงินฝากธนาคารและสินทรัพย์ที่หมุนเวียนเปลี่ยนมือได้ง่าย (QUICK ASSETS) โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (QUICK RATIO) และอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (CASH FLOW LIQUIDITY RATIO) เท่ากับ 1.62 เท่าและ 1.53 เท่าตามลำดับ

อัตราส่วนทางการเงิน	2545	2546	2547
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.78	4.36	2.12
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.65	3.32	1.62
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.41	2.73	1.53
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	7.71	7.42	7.50
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	47	49	48
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	10.55	7.80	10.80
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า)	11.00	12.64	17.03
Cash Cycle (วัน)	48	67	60

● บริษัทฯ มี CASH CYCLE ในปี 2547 เท่ากับ 60 วัน ลดลงจากปี 2546 จำนวน 7 วัน โดยบริษัทฯ ได้ให้เครดิตการค้าราคาสินค้าและมีระยะเวลาขายสินค้าโดยเฉลี่ยเท่ากับ 48 วันและ 33 วัน ซึ่ง ลดลงจากปี 2546 จำนวน 1 วันและ 13 วันตามลำดับ แต่มีระยะเวลาชำระหนี้โดยเฉลี่ยในปี 2547 เท่ากับ 21 วัน ซึ่งลดลงจากปี 2546 โดยเฉลี่ยเท่ากับ 7 วัน

กระแสเงินสด

● บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานในปี 2547 จำนวน 739.13 ล้านบาท ซึ่งมียอดแตกต่างจากกำไรสุทธิประจำปี 2546 จำนวน 566.72 ล้านบาท เนื่องจากมีรายการที่ไม่กระทบเงินสด เช่น ค่าเสื่อมราคาและการตัดจำหน่ายทรัพย์สินจำนวน 639.29 ล้านบาท แต่มีสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นและหนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นสุทธิ 72.57 ล้านบาท

รายการ	ปี 2547	ปี 2546
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	739.13	663.39
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	(997.08)	(487.66)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	311.33	20.97
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	53.38	196.65
เงินสดยกมาต้นงวด	270.44	73.79
เงินสดคงเหลือปลายงวด	323.82	270.44

● บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในปี 2547 จำนวน 997.08 ล้านบาท เนื่องจากมีสินทรัพย์ในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิงเพิ่มขึ้น 504.85 ล้านบาท และมีสินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้นสุทธิ 492.23 ล้านบาท

● บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2547 จำนวน 311.33 ล้านบาท เนื่องจากมีเงินกู้ระยะยาวเพื่อใช้ในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิงของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 483.24 ล้านบาท รวมทั้งมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 157.50 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพิ่มขึ้น 14.41 ล้านบาท

● สรุปแล้วบริษัทฯ มีแหล่งที่มาของเงินสดส่วนใหญ่จากการขายถ่านหินและสามารถเรียกเก็บหนี้ได้ตามระยะเวลาเครดิตที่กำหนด โดยมีอัตราส่วนเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานต่อส่วนของผู้ถือหุ้นต้นงวด (NET CASH FLOW RETURN ON EQUITY) ในปี 2547 คิดเป็นร้อยละ 43.52

ข้อมูลทางการเงินของบริษัทในเครือประจำปี 2547

รายการ	UNITED BULK SHIPPING PTE. LTD		LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD.		PT. LANNA HARITA INDONESIA		บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด
	เหรียญสิงคโปร์	บาท	เหรียญสิงคโปร์	บาท	เหรียญสหรัฐอเมริกา	บาท	
เงินลงทุนและสัดส่วนการถือหุ้น							
ทุนจดทะเบียน	1,000,000.00	23,864,400.00	30,000,000.00	715,932,000.00	8,000,000.00	311,955,440.00	265,000,000.00
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	100,000.00	2,386,440.00	16,400,000.00	391,376,160.00	8,000,000.00	311,955,440.00	265,000,000.00
มูลค่าหุ้นละ	1.00	23.86	1.00	23.86	1,000.00	38,994.43	10.00
สัดส่วนการถือหุ้นทางตรงและทางอ้อม(%)	49	49	100	100	55	55	75
ผลการดำเนินงานประจำปี 2547							
รายได้ทั้งสิ้น	5,471,818.28	130,581,660.16	63,284,268.64	1,510,241,100.53	37,715,007.72	1,470,675,228.49	173,458.15
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	193,137.14	4,609,101.96	2,902,285.35	69,261,298.51	3,500,433.84	136,497,422.34	(17,252,882.79)
กำไร (ขาดทุน) สะสม	969,241.53	23,130,367.57	979,541.07	23,376,,159.91	3,040,523.55	118,563,482.73	(23,908,319.58)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	1.93	46.06	0.18	4.30	437.55	17,062.01	(0.65)
ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547							
สินทรัพย์รวม	1,676,849.77	40,017,013.65	41,963,228.57	1,001,427,271.89	21,267,750.37	829,323,803.06	747,148,320.19
หนี้สินรวม	607,608.24	14,500,206.08	16,818,002.75	401,351,544.83	10,227,226.82	398,804,880.33	506,056,639.77
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	-	-	8,118,096.95	193,733,512.85	-	-	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่	1,069,241.53	25,516,807.57	17,027,128.87	406,342,214.21	11,041,523.55	430,518,922.73	241,091,680.42
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,069,241.53	25,516,807.57	25,145,225.82	600,075,727.06	11,040,523.55	430,518,922.73	241,091,680.42
มูลค่าหุ้นตามบัญชี(เฉพาะส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนใหญ่)	10.69	255.11	1.53	36.51	1,380.07	53,815.04	9.10
อัตราส่วนทางการเงิน							
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)		2.76		1.44		1.20	1.61
หนี้สินรวมต่อส่วนผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)		0.57		0.67		0.93	2.10
ผลตอบแทนต่อทรัพย์สินรวม (%)		11.52		6.92		16.46	(2.31)
ผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นรวม (%)		18.06		11.54		31.71	(7.16)
จำนวนพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 (คน)		-		-		169	57
อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้	1 ดอลลาร์สิงคโปร์ = 23.8644 บาท	1 ดอลลาร์สิงคโปร์ = 23.8644 บาท	1 ดอลลาร์สิงคโปร์ = 23.8644 บาท	1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา = 38.99443 บาท			

ข้อมูลเกี่ยวกับอนาคต

โดยที่ความต้องการถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงมีปริมาณเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากเป็นพลังงานที่มีราคาถูก เมื่อเทียบกับน้ำมันเชื้อเพลิงหรือก๊าซธรรมชาติ บริษัทฯ จึงเน้นการขยายธุรกิจถ่านหินซึ่งเป็นธุรกิจหลัก (CORE BUSINESS) ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยสำรวจหาแหล่งถ่านหินแห่งใหม่เพิ่มเติมอยู่ตลอดเวลา รวมทั้งพัฒนาธุรกิจการขนส่งถ่านหินทางทะเลและพิจารณาจัดตั้งศูนย์จำหน่ายถ่านหินเพิ่มเติมในอนาคตเพื่อขยายตลาดและรองรับเหมืองถ่านหินในประเทศที่จะหมดลง นอกจากนี้ธุรกิจถ่านหินแล้วบริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับการลงทุนในธุรกิจพลังงานอื่น เพื่อสร้างรายได้และผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว โดยมีโครงการที่อยู่ในระหว่างดำเนินการ ดังต่อไปนี้ :-

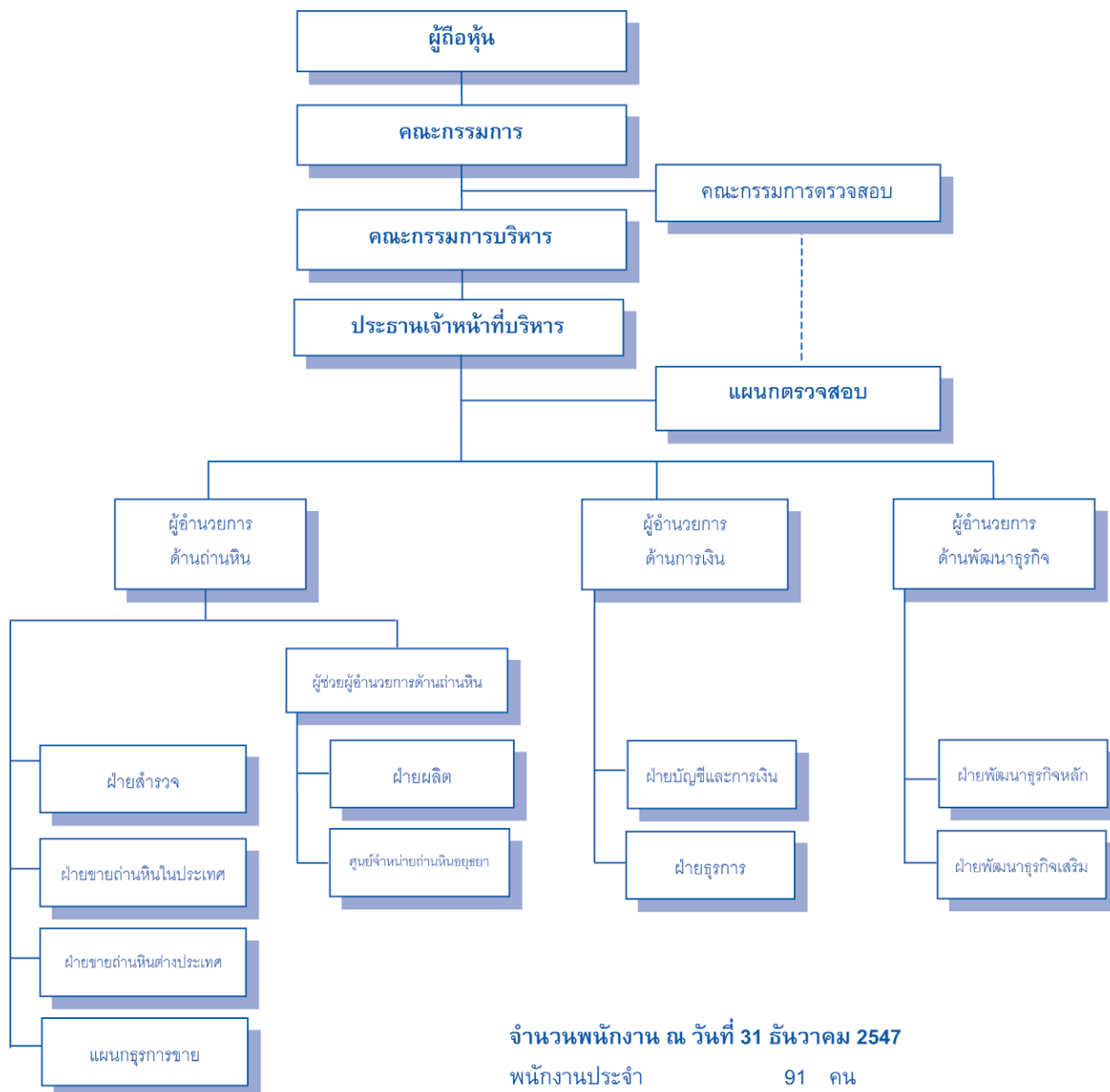
(1) ในปี 2546 บริษัทฯ ได้เข้าไปลงทุนซื้อหุ้นสามัญในบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด จำนวน 19.875 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10.- บาท เป็นเงินทั้งสิ้น 198.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 75 ของทุนที่ชำระแล้วเพื่อลงทุนในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอล (แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5%) เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงที่อำเภอ ด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี ขนาดกำลังการผลิตเอทานอล 150,000 ลิตรต่อวัน โดยใช้กากน้ำตาล (MOLASSES) เป็นวัตถุดิบ ซึ่งสามารถใช้เอทานอลผสมกับน้ำมันเบนซินอีกแทน 91 ในอัตราส่วนผสม 10% เป็นน้ำมันแก๊สโซฮอล์ ซึ่งสามารถใช้แทนน้ำมันเบนซินได้เป็นอย่างดี การก่อสร้างโรงงานและการติดตั้งเครื่องจักรในโครงการนี้แล้วเสร็จตั้งแต่ปลายปี 2547 คาดว่าจะเริ่มทดลองเดินเครื่องจักรและผลิตเอทานอลจำหน่ายได้ตั้งแต่ปลายเดือนมกราคม 2548 เป็นต้นไป ซึ่งจะเพิ่มรายได้และกำไรให้กับบริษัทฯ ในปีต่อไป

เนื่องจากรัฐบาลมีนโยบายที่จะลดการใช้สาร MTBE (METHYL TERTIARY BUTYL ETHER) ในน้ำมันเชื้อเพลิงอย่างต่อเนื่องและยกเลิกการนำเข้าสาร MTBE (METHYL TERTIARY BUTYL ETHER) ในที่สุด บริษัทฯ จึงให้ความสนใจที่จะขยายกำลังการผลิตเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงเพิ่มเติมในอนาคตโดยขออนุญาตเพิ่มกำลังการผลิตเอทานอลของบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด และหรือเข้าร่วมลงทุนเพิ่มเติมกับบริษัทอื่นที่ได้รับใบอนุญาตให้ผลิตเอทานอลอยู่แล้วเพื่อเพิ่มศักยภาพด้านการผลิตและจำหน่ายเอทานอลในระยะยาว นอกจากนี้บริษัทฯ ยังให้ความสนใจที่จะเข้าร่วมลงทุนในธุรกิจต่อเนื่องในด้านการผสมเอทานอลกับ น้ำมันเบนซินเพื่อผลิตน้ำมันแก๊สโซฮอล์ออกจำหน่าย ซึ่งจะทำให้สามารถเพิ่มผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายมากขึ้นในอนาคต อันจะทำให้บริษัทฯ มีรายได้และผลกำไรมากขึ้นในระยะยาว

(2) ในปี 2547 LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. [ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ โดยมีบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว] ได้ทำสัญญาเข้าไปลงทุนถือหุ้นใน PT. CITRA HARITA MINERAL คิดเป็นร้อยละ 55 ของทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000,000 รูเปีย อินโดนีเซีย หรือประมาณ 4,400,000.- บาท เพื่อลงทุนสำรวจและทำเหมืองถ่านหินแห่งที่ 2 ในประเทศอินโดนีเซียในเขตสัมปทานของ CV. CAHAYA TIARA จำนวน 2 แปลงเนื้อที่ทั้งสิ้นประมาณ 1,680.80 เฮกตาร์ ซึ่งตั้งอยู่ที่อำเภอซามารินดา จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก มีอายุสัมปทานในการสำรวจแร่ถ่านหิน 2 ปี สามารถต่ออายุได้อีก 3 ครั้งๆ ละ 1 ปี และมีสิทธิทำเหมืองถ่านหินออกจำหน่ายได้ 10 ปี สามารถต่ออายุได้ 2 ครั้งๆ ละ 5 ปี จากการสำรวจในเบื้องต้นคาดว่าจะมีปริมาณสำรองของถ่านหินประมาณ 10 ล้านตัน โดยจะเริ่มผลิตถ่านหินจากแหล่งนี้ออกจำหน่ายได้ประมาณกลางปี 2548 โดยวางแผนจะผลิตถ่านหินจากแหล่งนี้ไม่ต่ำกว่า 500,000 ตันต่อปี

โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

โครงสร้างการจัดองค์กร



จำนวนพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547

พนักงานประจำ	91 คน
ลูกจ้างรายวัน	43 คน
รวมทั้งสิ้น	<u>134 คน</u>

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่และสัดส่วนการถือหุ้น

กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่และสัดส่วนการถือหุ้นสำหรับ 10 รายแรก ณ วันที่ปิดสมุดทะเบียน 4 มกราคม 2548 จะเป็นดังนี้ :-

(1) บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดจำนวน 157,449,320 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 44.99 ของทุนที่ชำระแล้วมีตัวแทนเป็นกรรมการ 2 คน คือนายพอล ไสเนซ ฮูเกนโทเบลอร์และนายวันชัย โตสมบุญ เป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารและไม่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

(2) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับที่สองจำนวน 35,258,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 10.07 ของทุนที่ชำระแล้วมีตัวแทนเป็นกรรมการ 1 คนคือ นายอนันต์ ศิริพงศ์ เป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารและไม่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

(3) กลุ่มนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับสามประกอบด้วยนางวาสนา ศิริรังษี และนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 28,100,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 8.03 ของทุนที่ชำระแล้วมีตัวแทนเป็นกรรมการบริหาร 1 คนคือนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและมีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ด้วย

(4) กลุ่ม “ตันติสุนทร” ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับสี่ประกอบด้วยนายรักษัน ตันติสุนทร, นายทวี ตันติสุนทร, นายวิสิฐ ตันติสุนทร, นายธนัส ตันติสุนทร, นายประวิติ ตันติสุนทร, นางพวงเพ็ญ ทิสิกกร, นายบุญเลี้ยง ตันติสุนทร, นางมัลลิกา อินทสุต, นางนลินี รัตนาวะดี, นางสาววัลภา ตันติสุนทร, นางมาลี ตันติสุนทร, นางสาวนิดา ตันติสุนทร, นางสาววย ตันติสุนทรและ นางสาวสิริพรรณ ทิสิกกร ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 22,437,760 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.41 ของทุนที่ชำระแล้วมีตัวแทนเป็นกรรมการ 2 คน คือนายวิสิฐ ตันติสุนทร เป็นกรรมการบริหารแต่ไม่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท และนายธนญ ตันติสุนทร เป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารและไม่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

(5) กลุ่มนายสมเกียรติ ลิ้มทรง เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับห้าประกอบด้วยนายสมเกียรติ ลิ้มทรง ถือหุ้นจำนวน 17,195,240 หุ้นและนางสาวสมศรี ลิ้มทรง ถือหุ้นจำนวน 92,000 หุ้นรวมทั้งสิ้น 17,287,240 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 4.94 ของทุนที่ชำระแล้วมีตัวแทนเป็นกรรมการ 1 คน คือนายสมเกียรติ ลิ้มทรง ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการและกรรมการอิสระไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหาร

(6) กลุ่มนายสมหมาย มีทรัพย์หลาก เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับหกประกอบด้วยนายสมหมาย มีทรัพย์หลาก ถือหุ้นจำนวน 10,250,000 หุ้นและนายเกียรติศักดิ์ มีทรัพย์หลาก ถือหุ้นจำนวน 100,560 หุ้นรวมทั้งสิ้น 10,350,560 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.96 ของทุนที่ชำระแล้วมีตัวแทนเป็นกรรมการ 1 คน คือนายสมหมาย มีทรัพย์หลาก ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหาร

(7) บริษัทหลักทรัพย์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่อันดับเจ็ดถือหุ้นจำนวน 6,132,800 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.75 ของทุนที่ชำระแล้ว

(8) RAFFLES NOMINEES PTE. LIMITED เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่อันดับแปดถือหุ้นจำนวน 3,050,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.87 ของทุนที่ชำระแล้ว

(9) บริษัท ยิปซัมอินดัสทรี จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับเก้าถือหุ้นจำนวน 2,900,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.83 ของทุนที่ชำระแล้ว

(10) AMERICAN INTERNATIONAL ASSURANCE COMPANY LIMITED (AIA-1) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับสิบถือหุ้นจำนวน 2,750,000 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 0.79 ของทุนที่ชำระแล้ว

โครงสร้างกรรมการ

- โครงสร้างกรรมการบริษัท ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการอีก 3 ชุด คือ คณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (ดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการข้อ 12)

- คณะกรรมการบริษัท มีจำนวน 13 คน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 5 คน กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารจำนวน 5 คน และกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 คน ทั้งนี้ตามรายชื่อ ตำแหน่งและภาพถ่ายของกรรมการแต่ละคนที่แสดงไว้ในหน้า 4-5 ของรายงานประจำปีฉบับนี้

บริษัท มีประธานกรรมการและกรรมการตรวจสอบที่มีความอิสระรวม 4 คน คิดเป็นประมาณ 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งคณะ โดยกรรมการอิสระมีคุณสมบัติดังต่อไปนี้ :-

- 1) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้วของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้รวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย

- 2) เป็นกรรมการที่ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานในบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมทั้งไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำจากบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท

- 3) เป็นกรรมการที่ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมทั้งในด้านการเงินและบริหารงานของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และรวมถึงไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวในเวลา 1 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ

- 4) เป็นกรรมการที่ไม่ใช่เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท

- 5) เป็นกรรมการที่ไม่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการบริษัท ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท

- 6) สามารถปฏิบัติหน้าที่และแสดงความเห็นหรือรายงานผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทได้โดยอิสระ โดยไม่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว

- คณะกรรมการบริษัท มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในการจัดการบริษัทให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัท ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมายด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท โดยสรุปอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญได้ดังนี้

- (1) กำหนดนโยบาย ทิศทาง เป้าหมาย แผนงานธุรกิจ และงบประมาณของบริษัท ตลอดจนกำกับดูแลให้คณะกรรมการบริหารและฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการและความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้ :-

- (1.1) อนุมัติแผนงานและงบประมาณประจำปีภายใน 30 วันก่อนวันสิ้นปีทุกปี เพื่อให้คณะกรรมการบริหารและฝ่ายจัดการใช้ในการบริหารงานให้เป็นไปตามแผนงานและงบประมาณที่คณะกรรมการบริษัท อนุมัติเป็นแต่ละปีๆ ไป

- (1.2) อนุมัติโครงการลงทุนตลอดจนโครงการขยายงานและหรือการลดขนาดของกิจการที่เห็นว่าจะเป็นประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว ทั้งนี้ไม่รวมรายการที่ต้องขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- (1.3) อนุมัติแผนการเงินของบริษัทฯ ตลอดจนแผนการจัดหาเงินทุนและสินเชื่อทางธุรกิจที่เพียงพอและเหมาะสมต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นระยะๆ

(1.4) พิจารณากลับกรองเรื่องที่จะเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นกรณีๆ ไป เช่นการจ่ายเงินปันผล, การเพิ่มทุน, การลดทุน, การออกหุ้นกู้, การขายหรือการโอนกิจการ, การซื้อหรือรับโอนกิจการ, การควบรวมกิจการ เป็นต้น

(1.5) พิจารณานโยบายและเรื่องอื่นๆ ที่สำคัญและจะมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งในปัจจุบันและอนาคต

(2) จัดให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม รัดกุมและมีประสิทธิภาพอย่างเพียงพอ รวมทั้งมีการติดตามการดำเนินการในเรื่องต่างๆ อย่างสม่ำเสมอในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นระยะๆ โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้ :-

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

(2.2) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะต้องรายงานความคืบหน้าโครงการลงทุนต่างๆ รวมทั้งปัญหาและอุปสรรค (ถ้ามี) ต่อคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นประจำทุกครั้งที่มีการประชุม

(2.3) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะต้องรายงานความคิดเห็นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ รวมทั้งการปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดในสัญญาที่เกี่ยวข้องต่างๆ ให้คณะกรรมการบริหาร และคณะกรรมการบริษัทฯ ทราบเป็นระยะๆ อยู่ตลอดเวลา

(3) พิจารณากำหนดและแยกบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการ คณะอนุกรรมการ และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน รวมทั้งการสื่อสารบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบดังกล่าวต่อกรรมการ อนุกรรมการ ฝ่ายจัดการและพนักงานของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้ :-

(3.1) คณะกรรมการบริษัทฯ แต่งตั้งและมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร [ดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการข้อ 12(ก)] มีอำนาจหน้าที่ในการบริหารงานปกติประจำวันให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงานและงบประมาณที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดและคณะกรรมการบริหารจะมอบหมายอำนาจหน้าที่ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารอีกชั้นหนึ่งในขอบเขตอำนาจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ

(3.2) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะมอบหมายและกำหนดอำนาจหน้าที่ให้หน่วยงานและพนักงานในระดับต่างๆ ที่ปฏิบัติงานอยู่ลดหลั่นกันไปภายในขอบเขตอำนาจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหาร โดยจัดระบบงานให้มีการตรวจสอบและควบคุมซึ่งกันและกันอย่างเป็นระบบเพื่อให้มีการทำงานที่ประสานสอดคล้องกันและบรรลุเป้าหมายที่วางไว้อย่างมีประสิทธิภาพทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

(3.3) ฝ่ายจัดการจะจัดให้มีการประชุมพนักงานและระดับปฏิบัติงานเฉพาะกลุ่มย่อยหรือเฉพาะเรื่องเพื่อให้รายงานผลการปฏิบัติงานและความคืบหน้าของโครงการที่ดำเนินการอยู่ รวมทั้งพิจารณาแก้ไขปัญหาอุปสรรคในการปฏิบัติงาน (ถ้ามี) เป็นระยะ ๆ โดยสม่ำเสมอ

(3.4) ฝ่ายจัดการได้ออกคำสั่งกำหนดวิธีปฏิบัติงานในเรื่องที่สำคัญ เพื่อให้พนักงานมีความเข้าใจและใช้เป็นคู่มือในการปฏิบัติงานอย่างมีระบบและประสานสอดคล้องกัน

(3.5) ฝ่ายจัดการได้จัดให้หน่วยงานต่าง ๆ มีส่วนร่วมในการทำแผนงานและงบประมาณประจำปี โดยพนักงานระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปเข้าร่วมประชุมหารือเพื่อจัดทำแผนงานและงบประมาณของแต่ละฝ่ายแล้วนำมารวมกันเป็นแผนงานและงบประมาณของทั้งบริษัทฯ เพื่อนำไปใช้ในการปฏิบัติงานและควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด เพื่อให้บรรลุนโยบายและเป้าหมายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดไว้ โดยประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะเข้าร่วมพิจารณาการจัดทำแผนงานและงบประมาณประจำปีด้วย แล้วจึงนำเสนอคณะกรรมการบริหารเพื่อพิจารณา

กลั่นกรองก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัท เพื่อบำบัดต่อไปตามลำดับ และเมื่อนำแผนงานและงบประมาณไปใช้ในการปฏิบัติงานแล้วก็จะมีการประเมินผลเป็นรายเดือนว่าเป็นไปตามนโยบายและเป้าหมายที่วางไว้หรือไม่ โดยจะมีการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขแผนงานและงบประมาณให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปด้วย

(3.6) คณะกรรมการบริษัท ได้จัดตั้งแผนกตรวจสอบชั้นภายในองค์กรของบริษัท เพื่อดูแลและตรวจสอบให้มีการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามระบบงานหรือตามมาตรการควบคุมภายในที่กำหนดขึ้นและเป็นผู้ประสานงานตลอดจนสนับสนุนและช่วยเหลือคณะกรรมการตรวจสอบในการกำกับดูแลกิจการที่ดี

(3.7) คณะกรรมการบริษัท ได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย [ดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการข้อ 12(ข)] ให้มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการกำกับดูแลกิจการให้เป็นที่น่าเชื่อถือและเป็นประโยชน์ต่อทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง

(3.8) คณะกรรมการบริษัท ได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง [ดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการข้อ 12(ค)] ให้มีอำนาจหน้าที่ในการพิจารณาปัญหาหรือปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับการดำเนินงานของบริษัท และหาทางลดความเสี่ยงหรือบริหารความเสี่ยงให้ต่ำที่สุด

(3.9) คณะกรรมการบริษัท จะว่าจ้างที่ปรึกษาหรือผู้ชำนาญการทางวิชาชีพเฉพาะเรื่อง เช่น ที่ปรึกษาทางกฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน เป็นต้น เพื่อให้ความเห็นประกอบการพิจารณาในเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินกิจการเป็นครั้งคราวตามความจำเป็นของเรื่องเป็นกรณี ๆ ไป

(3.10) คณะกรรมการบริษัท ได้จัดให้มีเลขานุการบริษัท พร้อมทีมงานเพื่อรับผิดชอบดูแลกิจกรรมต่างๆ ของคณะกรรมการและผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

ข้อมูลกรรมการและผู้บริหาร

ลำดับ ที่	ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง ช่วงเวลา-ตำแหน่ง-ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
1	นายสมเกียรติ ลิ้มพรง ประธานกรรมการ กรรมการอิสระ	64	- MBA., Harvard Business School - ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย (IOD) : Director Accreditation Program-Class 5/2003 (DAP 5/2003)	4.91	-	2537-2544 : ประธานกรรมการ บริษัท กัลฟ์อิลเล็คทริก จำกัด (มหาชน) 2511-2542 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นรองประธานกรรมการ, กรรมการอำนวยการ, ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)
2	นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัท	55	ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาเหมืองแร่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	8.03	-	2537-2544 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท กัลฟ์อิลเล็คทริก จำกัด (มหาชน) 2539-2544 : กรรมการ บริษัท กัลฟ์ เพาเวอร์ เจเนอเรชั่น จำกัด
3	นายพอล ไฮน์ธูเกน โทเบลอร์ กรรมการ	56	- 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	-	-	2544-ปัจจุบัน : Member of the Holcim Executive Committee Holcim Ltd 2537-2544 : Senior Vice President and Area Manager Far East Holcim Ltd (formerly "Holderbank" Financiere Glaris Ltd.) 2542-2543 : Managing Director and Chairman of Executive Committee Siam City Cement Public Company Limited, Bangkok 2527-2536 : Vice President Management Services "Holderbank" Management and Consulting Ltd., Holderbank
4	นายหญิง เดชะรินทร์ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ	65	- ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต และพาณิชยศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย (IOD) : Director Accreditation Program-Class 3/2003 (DAP 3/2003)	-	-	2538-2540 : กรรมการผู้อำนวยการ ธนาคาร นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) 2537-2538 : กรรมการรองผู้จัดการใหญ่ ธนาคาร นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) 2530-2537 : รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ ธนาคาร นครหลวงไทย จำกัด (มหาชน) 2527-2530 : รองผู้จัดการทั่วไป บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย 2522-2526 : ผู้ช่วยผู้จัดการทั่วไป บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย

ลำดับ ที่	ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง ช่วงเวลาตำแหน่ง-ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
5	นายอหะหมัด มีทรัพย์หลัก กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ	69	- ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาเหมืองแร่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากิจการของสมาคมส่งเสริม สถาบันกรรมการไทย (IOD) : Director Accreditation Program-Class 4/2003 (DAP 4/2003)	2.93	-	2528-2547 : ประธานกรรมการ บริษัท เอเชียธุรกิจ โฮลดิ้ง จำกัด 2508-2524 : ผู้จัดการฝ่ายผลิต บริษัท ไทยแลนด์ สเมตติ้งแอนด์รีไฟนิง จำกัด
6	นายอดุลย์ ดันทรรัตน์ กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ	65	- ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย - ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากิจการของสมาคมส่งเสริม สถาบันกรรมการไทย (IOD) ดังนี้ :- -Director Accreditation Program-Class 3/2003 (DAP 3/2003) -Director Certification Program-Class 38/2003 (DCP 38/2003)	-	-	2545-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท สยามอุตสาหกรรมโยธัม จำกัด 2540-2547 : กรรมการ บริษัท ลาฟรจ เพอร์สตี จำกัด 2532-2542 : กรรมการ บริษัท ศักดิ์ไชยสิทธิ์ จำกัด 2531-2539 : กรรมการผู้จัดการ บริษัท สยามอินดัสเทรียล คอร์ปอเรชั่น จำกัด 2528-2531 : ผู้ช่วยกรรมการฝ่ายปฏิบัติการ บริษัท ผาแดง อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) 2525-2528 : รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ซีโนไทย เอ็นจิเนียริงแอนด์คอนสตรัคชั่น จำกัด
7	นายสุโรจน์ ตุกสวัสดิ์กุล กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัท	63	Ph.D.in Chemical Engineering Institute Du Genie Chimique, France	-	-	2535-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท รอยัล ปอร์ซเลน จำกัด (มหาชน) 2540-2545 : ประธานกรรมการบริหาร บริษัท กระดาษสุกัญญา จำกัด (มหาชน) 2537-2544 : กรรมการ บริษัท กัลฟ์โอเล็คทริก จำกัด (มหาชน) 2512-2542 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นกรรมการบริหารและ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสายโครงการและวิศวกรรม บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)
8	นายอนันต์ ศิริพงษ์ กรรมการ	61	- M.E.S. Lamar State College of Technology, Beaumont Texas, USA - M.Ch.E. Louisiana State University, Baton Rouge, Louisiana, USA - ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากิจการของสมาคมส่งเสริม สถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) : Director Certification Program-Class 23/2003 (DCP 23/2003)	-	-	2541-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท อะโรเมติกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 2533-ปัจจุบัน : ที่ปรึกษาบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) 2537-2543 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท เอ็มทีพี โกลเอนเอเรชั่น จำกัด 2536-2543 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท เดอะโกลเอนเอเรชั่น จำกัด (มหาชน) 2536-2543 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท ไทยโกลเอนเอเรชั่น จำกัด

ลำดับ ที่	ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง ช่วงเวลา-ตำแหน่ง-ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
9	นายวันชัย โดสมบุญ กรรมการ	56	- ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, Asian Institute of Management - ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - อบรมหลักสูตร "Breakthrough Program for Senior Executives" จาก Institute of Management Development (IMD) ประเทศสวิสเซอร์แลนด์ - อบรมหลักสูตร "Managing Corporate Resources" จาก Institute of Management Development (IMD) ประเทศสวิสเซอร์แลนด์ - ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) : Director Certification Program-Class 7/2001 (DCP 7/2001)	0.0006	-	2547-ปัจจุบัน : กรรมการและรองประธานบริหาร (กิจการสระบุรี) บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) 2547-ปัจจุบัน : ประธานกรรมการบริหาร บริษัท รอยัล ปอร์ซเลน จำกัด (มหาชน) 2542-2547 : กรรมการผู้จัดการ และ ประธานคณะกรรมการ บริษัท รอยัล ปอร์ซเลน จำกัด (มหาชน) 2545-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท คอนวูด จำกัด 2542-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท สานาวิซอร์สซอส จำกัด (มหาชน) 2542-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท กะรัต ฟอเซท จำกัด 2542-2547 : รองประธานบริหาร (การลงทุนบริษัทในเครือและบริษัทร่วม) บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)
10	นายวิสิฐ ดันดีสุนทร กรรมการ กรรมการบริหาร	46	- MBA University Of Wisconsin-Madison - ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) : Director Certification Program-Class 17/2001 (DCP 17/2001)	1.22	เป็นลูกพี่ลูกน้อง กับ นายธนัญ ดันดีสุนทร	2544-ปัจจุบัน : เลขานุการคณะกรรมการ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ 2544-ปัจจุบัน : ประธานกรรมการ บริษัท พีพีซี เรฟตริงส์ (ประเทศไทย) จำกัด 2544-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท ทิพย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน) 2541-2544 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นรองประธานกรรมการ บริษัท แกมมมี เอ็นเตอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) 2535-2541 : รองประธานอาวุโสและรองประธานภูมิภาคฝ่ายลงทุน บริษัท อเมริกัน อินเตอร์เนชั่นแนล แอสซีเรียส์ จำกัด 2527-2535 : ผู้อำนวยการฝ่ายสินเชื่อ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ทิสโก้ จำกัด (มหาชน)
11	นายพิลาต พันนิโกศล กรรมการ กรรมการบริหาร ผู้อำนวยการด้านเงิน กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผู้บริหาร	53	- M.S. Finance West Coast University, USA - B.S.I.E. New Mexico State University, USA	0.04	-	2537-2544 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท กัลฟ์อิลลัสตริก จำกัด (มหาชน) 2535-2544 : กรรมการ บริษัท เหมืองเซียงม่วน จำกัด 2522-2528 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นกรรมการผู้จัดการ บริษัท สากลสำรวจ จำกัด
12	นายธนัญ ดันดีสุนทร กรรมการ	33	- ปริญญาโทบริหารธุรกิจระหว่างประเทศ New York University - ปริญญาโทบริหารธุรกิจ American University - ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ สาขาสิ่งแวดล้อม จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	-	เป็นลูกพี่ลูกน้อง กับ นายวิสิฐ ดันดีสุนทร	2544-2547 : สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร จังหวัดตาก 2540-2543 : เศรษฐกร 4 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง

ลำดับ ที่	ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วน การถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง ช่วงเวลา-ตำแหน่ง-ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
13	นายอนันต์ เล้าพระญ์ กรรมการ กรรมการบริหาร ผู้อำนวยการด้านการเงิน เลขานุการบริษัท กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัท	52	- ปริญญาตรี บัณฑิตบัณฑิต และนิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ - ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย (IOD) ดังนี้ :- -Director Accreditation Program-Class 1/2003 (DAP 1/2003) -Director Certification Program-Class 29/2003 (DCP 29/2003) -Audit Committee Program-Class 2/2004 (ACP 2/2004)	0.17	-	2546-ปัจจุบัน : กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท รอยัล ปอร์เช่เลน จำกัด (มหาชน) 2542-2545 : กรรมการ บริษัท กะรัต สุขภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) 2537-2543 : กรรมการ บริษัท กัลฟ์อิลเล็คทริก จำกัด (มหาชน) 2518-2538 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นเลขานุการคณะกรรมการและผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)
14	นายสิทธศักดิ์ อารีราชการัณย์ ผู้อำนวยการด้านพัฒนารัฐกิจ	46	ปริญญาเอกวิศวกรรมปิโตรเลียม U.of Tulsa Oklahoma, USA	-	-	2542-2543 : General Director, Dinh Vu Development JVC, Haiphong, VN 2540-2542 : กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอเชียนอินฟราสตรัคเจอร์ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด
15	นายพหรรษ์ คำเจริญ ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ด้านสหพันธ์ (ลาออกวันที่ 16 ตุลาคม 2547)	45	ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ บัณฑิตสาขาเหมืองแร่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย	-	-	2544-ปัจจุบัน : กรรมการผู้จัดการ PT. LANNA HARITA INDONESIA 2533-2539 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการเหมือง บริษัท ลานนาวิธอร์สเชส จำกัด (มหาชน)

การถือครองหุ้นของการกรรมการและผู้บริหารในบริษัท ลานนาวิธอร์สเชส จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ

ลำดับ ที่	รายชื่อกรรมการและหรือผู้บริหาร	การถือครองหุ้นในบริษัท ลานนาวิธอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547				การถือครองหุ้นของการกรรมการ และผู้บริหารในบริษัทในเครือ	
		ถือโดยกรรมการ และหรือผู้บริหาร	ถือโดยผู้สมรสและ บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	รวมทั้งสิ้น	สัดส่วนการถือหุ้น เพิ่ม(+) หรือลด(-) ในปี 2547		
1)	นายสมเกียรติ ลิ้มทรง	17,195,240	-	17,195,240	4.91	-	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 กรรมการและ
2)	นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก	10,250,000	-	10,250,000	2.93	-	ผู้บริหารของบริษัท ลานนาวิธอร์สเชส จำกัด
3)	นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	6,100,000	22,000,000	28,100,000	8.03	-	(มหาชน) ไม่ได้ถือครองหุ้นในบริษัทย่อยและ
4)	นายวิสิฐ ดันดีสุนทร	4,287,000	-	4,287,000	1.22	-	บริษัทร่วมของบริษัท ลานนาวิธอร์สเชส จำกัด
5)	นายอนันต์ เล้าพระญ์	590,550	-	590,550	0.17	-	(มหาชน) แต่อย่างใดทั้งสิ้น
6)	นายพิลาศ พันธโกศล	150,000	-	150,000	0.04	-	
7)	นายวันชัย โตสมบุญ	2,000	-	2,000	0.0006	-	

**การดำรงตำแหน่งของผู้บริหารของ
บริษัทฯ ในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและบริษัทอื่นหรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง**

รายชื่อผู้บริหาร	บริษัท ลานนา รีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)	บริษัทย่อย			บริษัทร่วม	บริษัทอื่นหรือ บริษัทที่เกี่ยวข้อง	
		1	2	3		1	2
1. นายสมเกียรติ ลิ้มทรง	X	-	-	-	-	-	-
2. นายผดุง เตชะศรีนทร์	/,XXX	-	-	/	-	-	-
3. นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก	/,///	-	-	-	-	-	-
4. นายอดุลย์ ดันตัทธน์	/,///	-	-	-	-	-	-
5. นายพอล ไฮน์ช ฮูเกนโทเบลอร์	/	-	-	-	-	/	-
6. นายอนันต์ ศิริพงศ์	/	-	-	-	-	-	-
7. นายวันชัย โดสมบุญ	/	-	-	-	-	-	-
8. นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	/, XX	/, X	/	/, XX	/	-	-
9. นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล	/, //	/	-	/	/	-	-
10. นายวิสิฐ ดันตีสุนทร	/, //	-	-	-	-	-	-
11. นายพิลาศ พันธโกศล	/, //	/	XX	-	/	-	-
12. นายธนญ ดันตีสุนทร	/	-	-	-	-	-	-
13. นายอนันต์ เล้าหเรณู	/, //	/	//	/, //	-	-	-
14. นายสีหศักดิ์ อารีราชการณย์	-	-	/	/, //	-	-	-
15. นายพงศ์ธร คำเจริญ	-	-	//	-	-	-	-

บริษัทย่อย

บริษัทร่วม

บริษัทอื่นหรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง

1 = Lanna (Singapore) Pte., Ltd.

United Bulk Shipping Pte., Ltd.

1 = บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)
(ถือหุ้นในบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด
(มหาชน) ร้อยละ 44.99 ของทุนที่ชำระแล้ว)

2 = PT. Lanna Harita Indonesia

2 = บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)
(ถือหุ้นในบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด
(มหาชน) ร้อยละ 10.07 ของทุนที่ชำระแล้ว)

3 = บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด

หมายเหตุ : X = ประธานกรรมการ XX = ประธานกรรมการบริหาร XXX = ประธานกรรมการตรวจสอบ

/ = กรรมการ // = กรรมการบริหาร /// = กรรมการตรวจสอบ

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

รายชื่อกรรมการ	บริษัทย่อย			บริษัทร่วม
	LANNA (SINGAPORE) PTE LTD.	PT. LANNA HARITA INDONESIA	บริษัท ไทย อะโกรเอ็นเนอร์ยี จำกัด	UNITED BULK SHIPPING PTE LTD.
1. นายวีระ สุสังกรกาญจน์	-	-	X	-
2. นายวิสิทธิ์ น้อยพันธ์	-	-	/	-
3. นายสมจิตต์ ลิ้มวัฒนะกุล	-	-	//	-
4. นายผดุง เตชะศรีนทร์	-	-	/	-
5. นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	X	/	/, XX	/
6. นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล	/	-	/	/
7. นายสมชาย โลวิสุทธิ	-	-	//	-
8. นายพิลาศ พันธโกศล	/	XX	-	/
9. นายอนันต์ เล้าหะเรณู	/	//	/, //	-
10. นายสีหศักดิ์ อาริราชการณย์	-	/	/, //	-
11. นายพงศ์ธร คำเจริญ	-	//	-	-
12. นายอุดม ไชยสมบูรณ์	-	/	-	-
13. นายสหรัฐ วัฒนธรรมรักษ์	-	/	-	-
14. นายปณต เจริญสุข	-	//	-	-
15. MR. LIM GUNAWAN HARIYANTO	-	//	-	-
16. MR. LIM HARIYANTO WIJAYA SARWONO	-	X	-	-
17. MR. LIM GUNARDI HARIYANTO	-	//	-	-
18. MR. PARASION SIMANUNGKALIT,SH	-	/	-	-
19. MR. NG HAN WHATT HENRY	-	/	-	X
20. MR. LEE BOON WAH	/	//	-	/
21. MR. PATRICK NG BEE SOON	-	-	-	/
22. MR. NG BEE BEE	-	-	-	/

หมายเหตุ : / = กรรมการ // = กรรมการบริหาร X = ประธานกรรมการ XX = ประธานกรรมการบริหาร

ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

(1) ค่าตอบแทนที่เป็นตัวเงิน

(ก) บริษัทฯจ่ายค่าตอบแทนให้แก่กรรมการในปี 2547 จำนวน 13 ราย เป็นเงินทั้งสิ้น 8,360,000.- บาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	หน่วย : บาทต่อปี		
		ค่าตอบแทน	ค่าบำเหน็จ	รวมทั้งสิ้น
1) นายสมเกียรติ ลิ้มทรง	ประธานกรรมการ	720,000.00	400,000.00	1,120,000.00
2) นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	กรรมการ	360,000.00	300,000.00	660,000.00
3) นายพอล ไฮน์ส ฮูเกนโทเบลอร์	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00
4) นายผดุง เตชะศรีรินทร์	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	
	ประธานกรรมการตรวจสอบ	180,000.00	-	740,000.00
5) นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	
	กรรมการตรวจสอบ	120,000.00	-	680,000.00
6) นายอดุลย์ ตันฑิรัตน์	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	
	กรรมการตรวจสอบ	120,000.00	-	680,000.00
7) นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00
8) นายอนันต์ ศิริพงศ์	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00
9) นายวันชัย โตสมบุญ	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00
10) นายวิสิฐ ตันติสุนทร	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00
11) นายพิลาศ พันธโกศล	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00
12) นายธนญ ตันติสุนทร	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00
13) นายอนันต์ เล้าหเรณู	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00
รวมทั้งสิ้น		5,460,000.00	2,900,000.00	8,360,000.00

(ข) บริษัทฯจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้บริหารในปี 2547 จำนวน 7 ราย เป็นเงินทั้งสิ้น 18,010,477.- บาท โดยจ่ายเป็นเงินเดือนหรือค่าตอบแทนประจำเดือน และเงินรางวัลประจำปี (โบนัส) ซึ่งจะผันแปรตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

(2) ค่าตอบแทนอื่น

- บริษัทฯได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหารในฐานะพนักงานของบริษัทฯ ในปี 2547 จำนวน 4 ราย เป็นเงินทั้งสิ้น 760,414.29 บาท และมีรถประจำตำแหน่งจำนวน 6 คน
- บริษัทฯไม่มีการออกหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิ หลักทรัพย์แปลงสภาพและหรือให้สิทธิประโยชน์อย่างอื่น แก่กรรมการและผู้บริหารในรอบปี 2547 ที่ผ่านมา

การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแนวทางปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ซึ่งมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้ :-

1) นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงได้กำหนดนโยบายสนับสนุนการกำกับดูแลกิจการ โดยครอบคลุมหลักสำคัญดังนี้

- (1) มีการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรมต่อทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง
- (2) คณะกรรมการมีความมุ่งมั่นในการสร้างความเจริญเติบโตที่มีคุณภาพและมั่นคงแก่กิจการในระยะยาว โดยใช้ขีดความสามารถและเทคโนโลยีที่ดี บริหารงานด้วยความรอบคอบและระมัดระวัง รับผิดชอบต่อการปฏิบัติหน้าที่ ด้วยความสามารถและประสิทธิภาพที่เพียงพอเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดและยั่งยืนต่อผู้ถือหุ้น ดูแลมิให้เกิดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และรับผิดชอบต่อการตัดสินใจและการกระทำของตนเอง
- (3) มีการดำเนินงานหรือการบริหารงานที่โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้ และมีการเปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอแก่ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง
- (4) มีการดำเนินธุรกิจโดยคำนึงถึงความเสี่ยงอยู่เสมอ และจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงที่รัดกุมและเหมาะสมกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป
- (5) บริษัทฯ มีการกำหนดจริยธรรมธุรกิจเพื่อให้กรรมการ ผู้บริหารและพนักงานทุกคนถือปฏิบัติแล้ว

2) สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ได้จัดให้มีการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2547 ณ ห้องแกรนด์รี โรงแรมพลาซ่าแอธานี เลขที่ 10 ซอยร่วมฤดี แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2547 โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมในวาระต่างๆ ให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนวันประชุม 19 วัน (หรือประมาณ 10 วันทำการ โดยไม่รวมวันหยุด) ซึ่งเกินกว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ตามกฎหมายเพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูลต่างๆ ได้อย่างละเอียดถี่ถ้วน ทั้งนี้ในแต่ละวาระมีความเห็นของคณะกรรมการประกอบด้วย และได้จัดให้มีการบันทึกการประชุมอย่างถูกต้อง ครบถ้วน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้

บริษัทฯ ได้เพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้นโดยให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้และได้ปรับปรุงข้อมูลที่ประกอบการประชุมผู้ถือหุ้นให้มีรายละเอียดมากยิ่งขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าถึงข้อมูลของบริษัทฯ ได้อย่างครบถ้วนและเพียงพอ

3) สิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยมีรายละเอียดดังนี้

พนักงาน : บริษัทฯ ได้ปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม รวมทั้งให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม

ลูกค้า : บริษัทฯ มีการซื้อสินค้าและบริการจากลูกค้าเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้า รวมถึงการปฏิบัติตามสัญญาต่อลูกค้าโดยสม่ำเสมอตลอดมา

เจ้าหนี้ : บริษัทฯ ปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงินตามสัญญาตลอดมา

ลูกค้า : บริษัทฯ เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า โดยผลิตสินค้าที่มีคุณภาพและมาตรฐาน รักษาความลับของลูกค้าและมีหน่วยงานหรือบุคคลที่ทำหน้าที่รับข้อร้องเรียนของลูกค้าเพื่อรับดำเนินการให้แก่ลูกค้าโดยเร็วที่สุด

คู่แข่ง : บริษัทฯ ประพฤติตามกรอบกติกาการแข่งขันที่ดี รักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน หลีกเลี่ยงวิธีการไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง

ชุมชน : มีความรับผิดชอบต่อสภาพแวดล้อมของชุมชน และสังคมโดยรวม

ทั้งนี้บริษัทฯ จะปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ได้รับการดูแลอย่างดี

4) การประชุมผู้ถือหุ้น

- ในการประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2547 มีการเข้าร่วมประชุมครบทั้ง 13 คน รวมทั้งคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คนและประธานอนุกรรมการทุกชุดด้วย โดยประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทฯ สอบถามและแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ รวมทั้งได้บันทึกประเด็นซักถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุมด้วยแล้ว

- การเรียกประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง คณะกรรมการบริษัทฯ จะจัดทำหนังสือนัดประชุมระบุวัน เวลา สถานที่ระเบียบวาระการประชุมพร้อมทั้งรายละเอียดและความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละเรื่องแต่ละวาระที่จะเสนอต่อที่ประชุม โดยจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นและนายทะเบียนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนวันประชุมพร้อมทั้งโฆษณาบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่าสามวันก่อนวันประชุมด้วย

- ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้งนอกจากคณะกรรมการบริษัทฯ จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัทฯ แล้วยังดำเนินการตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดด้วย โดยจะแจ้งหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุม การมอบฉันทะให้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนไปให้ผู้ถือหุ้นทราบพร้อมกับหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นด้วยทุกครั้ง

- เลขานุการบริษัทฯ และทีมงานที่ได้รับมอบหมายจะจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้แล้วเสร็จครบถ้วนสมบูรณ์ภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุมแล้วเสร็จ ทั้งนี้ตามที่กฎหมายกำหนดโดยผู้ถือหุ้นมีสิทธิที่จะขอตรวจจายงานการประชุม เอกสารประกอบการประชุม และเอกสารสำคัญอื่นๆ ได้ตลอดเวลา

5) ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

- คณะกรรมการได้ให้ความเห็นชอบในการกำหนดทิศทาง เป้าหมาย แผนงานธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลให้คณะกรรมการบริหารและฝ่ายจัดการมีการอนุมัติและหรือดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจและงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ทั้งนี้ไม่รวมรายการที่ต้องขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการและความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น

- คณะกรรมการได้จัดให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิผล รวมทั้งมีการติดตามการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นระยะๆ

- คณะกรรมการเป็นผู้พิจารณากำหนดและแยกบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการ คณะอนุกรรมการ และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน รวมทั้งการสื่อสารบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบดังกล่าวต่อกรรมการ อนุกรรมการ ฝ่ายจัดการและพนักงานของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอตลอดเวลา

6) ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการได้ดูแลอย่างรอบคอบเมื่อเกิดรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และดูแลไม่ให้ผู้บริหารและผู้เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน ดังนี้

1) คณะกรรมการได้ทราบถึงรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์และรายการที่เกี่ยวข้องกันตามหลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและได้เปิดเผยรายละเอียดไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2)

2) การดูแลเรื่องการใช้ข้อมูลภายใน

- ได้กำหนดให้ผู้บริหารรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือหลักทรัพย์ต่อสำนักงานกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

- ห้ามไม่ให้ผู้บริหารหรือพนักงานที่ได้รับทราบข้อมูลภายในเปิดเผยข้อมูลภายในแก่บุคคลภายนอกหรือบุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้อง และไม่ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วง 1 เดือน ก่อนที่งบการเงินเผยแพร่ต่อสาธารณชน

7) จริยธรรมธุรกิจ

บริษัทฯ ได้ออกข้อพึงปฏิบัติเกี่ยวกับจรรยาบรรณของคณะกรรมการ ฝ่ายจัดการ และพนักงานเพื่อให้ผู้ที่เกี่ยวข้องยึดถือเป็นแนวทางในการปฏิบัติหน้าที่ตามภารกิจของบริษัทฯ ด้วยความซื่อสัตย์ สุจริต และเที่ยงธรรมทั้งการปฏิบัติต่อบริษัทฯ และผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม สาธารณชน และสังคม โดยประกาศให้ผู้ที่เกี่ยวข้องได้รับทราบและติดตามการปฏิบัติตามแนวทางดังกล่าว รวมถึงกำหนดบทลงโทษทางวินัยไว้ด้วย

8) การถ่วงดุลของกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร

คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 13 คน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 5 คน กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารจำนวน 5 คน และกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 คน

บริษัทฯ มีประธานกรรมการและกรรมการตรวจสอบที่มีความอิสระรวม 4 คน คิดเป็นประมาณ 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งคณะ

9) การรวมหรือแยกตำแหน่ง

- ประธานกรรมการมีความอิสระ และไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหาร
- ประธานกรรมการไม่เป็นบุคคลเดียวกันกับประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือกรรมการผู้จัดการเพื่อแบ่งแยกหน้าที่การกำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการและการบริหารกิจการประจำ
- บริษัทฯ มีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของผู้บริหารแต่ละระดับในแต่ละสายงานไว้อย่างชัดเจนและเป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในระดับต่างๆ ลดหลั่นกันไป

10) ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

- บริษัทฯ ได้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใสโดยค่าตอบแทนอยู่ในระดับเดียวกับอุตสาหกรรม และได้ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว กรรมการที่ได้รับมอบหมายให้เป็นกรรมการตรวจสอบได้รับค่าตอบแทนเพิ่มตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น

- ค่าตอบแทนผู้บริหารเป็นไปตามหลักการและนโยบายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนด
- ในปี 2547 บริษัทฯ ได้จ่ายค่าตอบแทนต่างๆ ให้แก่กรรมการและผู้บริหารตามที่ได้เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) แล้ว

11) การประชุมคณะกรรมการ

- กรรมการทุกคนสามารถแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ ถ้าการลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มีคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานกรรมการซึ่งไม่ได้เป็นผู้บริหารมีสิทธิออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาดได้
- เลขานุการบริษัท จะจัดส่งหนังสือนัดประชุมคณะกรรมการบริษัท พร้อมทั้งแจ้งระเบียบวาระการประชุมและส่งเอกสารประกอบการประชุมให้กรรมการก่อนการประชุมล่วงหน้า 7 วัน เพื่อให้กรรมการมีเวลาศึกษาและพิจารณาข้อมูลที่จะใช้ในการตัดสินใจอย่างเพียงพอ โดยฝ่ายจัดการจะชี้แจงและตอบข้อสงสัยทุกเรื่องทุกกรณี เพื่อให้กรรมการมีความเข้าใจและสามารถพิจารณาตัดสินใจได้อย่างถูกต้อง ทั้งนี้ได้มีการจัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษรและจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการไว้อย่างเป็นระเบียบและครบถ้วนพร้อมจะให้คณะกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้ตลอดเวลา
- คณะกรรมการมีกำหนดประชุมปกติเป็นประจำอย่างน้อย 1 ครั้งทุกระยะสองเดือน (ทุกเดือนเว้นเดือนจะมีการประชุม 1 ครั้ง) และมีการประชุมนัดพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น โดยมีการกำหนดวาระชัดเจน ล่วงหน้า และมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ ปกติการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 1-3 ชั่วโมงขึ้นอยู่กับเรื่องที่พิจารณาในที่ประชุมว่าจะมีมากหรือน้อยเพียงใด
- ในปี 2547 ที่ผ่านมามีการประชุมตามวาระปกติจำนวน 6 ครั้ง และประชุมตามวาระพิเศษจำนวน 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 7 ครั้ง โดยกรรมการแต่ละท่านมีการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัท สรุปได้ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม (ครั้ง)/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)		
		การประชุมปกติ	การประชุมนัดพิเศษ	รวมทั้งสิ้น
นายสมเกียรติ ลิ้มทรง	ประธานกรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายพอล ไสเนซ ซูเกน โทเบลอร์	กรรมการ	0/6	1/1	1/7
นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายผดุง เตชะศรีรินทร์	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายอดุลย์ ตันศิริรัตน์	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายอนันต์ ศิริพงศ์	กรรมการ	5/6	0/1	5/7
นายวันชัย โตสมบุญ	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายวิสิฐ ตันติสุนทร	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายพิลาศ พันธโกศล	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายอนันต์ เล้าหระณู	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายธนญ ตันติสุนทร	กรรมการ	6/6	1/1	7/7

12) คณะอนุกรรมการ

คณะกรรมการบริษัท จะพิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการเฉพาะเรื่องเพื่อแบ่งเบาภาระของคณะกรรมการบริษัท และเพื่อให้มีการกำกับและควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัท อย่างใกล้ชิดและทันต่อเหตุการณ์ดังนี้

(ก) คณะกรรมการบริหาร

● คณะกรรมการบริหารประกอบด้วยกรรมการจำนวน 5 คน ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ดังนี้

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

● คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้กำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร ซึ่งมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้ :-

1) ควบคุมดูแลและกำกับการบริหารงานปกติประจำวันของบริษัทให้มีประสิทธิภาพและ ประสิทธิผล ให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทเพื่อให้เกิดประโยชน์กับบริษัทมากที่สุดทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

2) จัดทำแผนงาน งบประมาณรายรับ - รายจ่าย บัญชีอัตราค่าจ้างพนักงาน งบประมาณการว่าจ้างพนักงานและงบประมาณการลงทุนประจำปี เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทเพื่อพิจารณาอนุมัติเป็นประจำปีทั้งนี้ภายใน 30 วัน ก่อนวันสิ้นปี

3) บริหารงานตามนโยบายและแผนงานที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดและตามงบประมาณรายรับ – รายจ่ายและงบประมาณการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทแล้วให้รายงานผลการปฏิบัติงานให้คณะกรรมการบริษัททราบอย่างน้อยไตรมาสละหนึ่งครั้ง

4) ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับงานของบริษัท ตลอดจนปฏิบัติตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทมีต่อหน่วยงานราชการ เจ้าหนี้ และบุคคลภายนอก

5) บริหารการเงินตามแผนการเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทและตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทมีต่อเจ้าหนี้ทุกราย

6) ปฏิบัติการและหรือดำเนินการในเรื่องอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทจะมอบหมายเป็นแต่ละเรื่องแต่ละกรณี ๑ ไป

● โดยปกติคณะกรรมการบริหารมีการประชุมอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง และจะมีการจัดประชุมนัดพิเศษในกรณีที่มีเรื่องสำคัญหรือเรื่องจำเป็นเร่งด่วนเป็นครั้งคราวโดยในรอบปี 2547 มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 13 ครั้ง

(ข) คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบให้มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบตามกฎหมายที่คณะกรรมการบริษัทกำหนดขึ้นโดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้ :-

- องค์ประกอบและคุณสมบัติ

คณะกรรมการตรวจสอบต้องได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท 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 ตันทรรัตน์ | กรรมการตรวจสอบ |
| (4) นางวรรณ ชมโคกกรวด | เลขานุการ |

- วาระการดำรงตำแหน่ง

ให้กรรมการตรวจสอบ (รวมทั้งประธานกรรมการตรวจสอบ) มีวาระอยู่ในตำแหน่งคราวละ 3 ปี กรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นตำแหน่งตามวาระอาจจะได้รับการแต่งตั้งใหม่ก็ได้

- หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1) สอบทานกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน และเชื่อถือได้ โดยประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอก และผู้บริหารที่รับผิดชอบการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ทั้งงบไตรมาสและงบประจำปี

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

3) พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ พร้อมทั้งเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีในแต่ละปี

4) สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

5) พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องครบถ้วน

6) จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ

7) ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มอบหมายด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

8) รายงานการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบให้คณะกรรมการบริษัททราบเป็นระยะๆ อย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง รวมแล้วอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง

- คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจในการตรวจสอบผู้ที่เกี่ยวข้องและเรื่องที่เกี่ยวข้องภายในขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบและมีอำนาจในการว่าจ้างหรือนำเอาผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านมาปรึกษาหารือและให้ความเห็นได้ตามที่คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาเห็นสมควรและเหมาะสม

- โดยปกติคณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง โดยในปี 2547 มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 13 ครั้ง

(ค) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

● คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วยผู้บริหารจากทุกหน่วยงานในบริษัท ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท ดังนี้ :-

1) นายพิลาศ พันธโกศล	(ผู้อำนวยการด้านถ่านหิน)	เป็นประธานกรรมการ
2) นายอนันต์ เล้าหระณู	(ผู้อำนวยการด้านการเงิน)	เป็นกรรมการ
3) นายสีหศักดิ์ อารีราชการัณย์	(ผู้อำนวยการด้านพัฒนาธุรกิจ)	เป็นกรรมการ
4) นายธนู เตชะวงศ์	(ผู้จัดการฝ่ายสำรวจ)	เป็นกรรมการ
5) นายวัชรชัย นาชัยเลิศ	(ผู้จัดการขายถ่านหินในประเทศ)	เป็นกรรมการ
6) นายประเสริฐ พรหมเดช	(ผู้จัดการขายถ่านหินต่างประเทศ)	เป็นกรรมการ
7) นางเพชรรัตน์ ฉายานนท์	(ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายบัญชีและธุรการ)	เป็นกรรมการ
8) นายสุจิตต์ อุ่นแสงจันทร์	(ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจหลัก)	เป็นกรรมการ
9) นายสทธีร์ วัฒนธรรมรักษ์	(ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจเสริม)	เป็นกรรมการ
10) นายสมมาตร เจริญทรัพย์สกุล	(ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายผลิต)	เป็นกรรมการ
11) นางวรรณ ชมโคกรวด	(หัวหน้าแผนกตรวจสอบ)	เป็นกรรมการและเลขานุการ

● คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีอำนาจหน้าที่ดังต่อไปนี้ :-

(1) พิจารณาปัญหาหรือปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับการดำเนินงานของบริษัท และหาทางลดความเสี่ยงหรือบริหารความเสี่ยงให้ต่ำที่สุด

(2) ให้งานการบริหารความเสี่ยงในแต่ละเรื่องให้คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัททราบเป็นระยะๆ อย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง

● โดยปกติคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้งโดยในปี 2547 ที่ผ่านมามีการประชุมรวมทั้งสิ้น 11 ครั้ง

(ง) บริษัท ไม่มีคณะกรรมการกำหนดคำตอบแทนเนื่องจากบริษัท มีโครงสร้างองค์กรที่ไม่ซับซ้อนและมีผู้บริหารจำนวนไม่มากนักโดยมีกระบวนการพิจารณาคำตอบแทนที่เหมาะสมซึ่งคำนึงถึงขนาดธุรกิจและผลประกอบการของบริษัท เป็นเกณฑ์ในการพิจารณาด้วย

บริษัท มีนโยบายที่จะแต่งตั้งคณะกรรมการเฉพาะกิจเป็นครั้งคราวตามความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจในอนาคตเพื่อพิจารณาเรื่องที่คณะกรรมการเห็นว่าสำคัญและอาจจะมีผลกระทบต่อการดำเนินกิจการอย่างมา

13) ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

● คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ จึงได้กำหนดหน้าที่ ความรับผิดชอบและอำนาจของผู้ปฏิบัติงานและผู้บริหารไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน มีการควบคุมดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัท ให้เกิดประโยชน์ และมีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงานออกจากกัน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสม โดยมีแผนกตรวจสอบทำหน้าที่ตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลักและกิจกรรมทางการเงินที่สำคัญของบริษัท ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

- คณะกรรมการบริษัท ได้ให้ความสำคัญเกี่ยวกับการบริหารความเสี่ยงเป็นอย่างมาก โดยมีการกำหนดและประเมินความเสี่ยงของกิจการ มีการกำหนดมาตรการป้องกันและจัดการความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่มีผลต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามที่ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) โดยมีการกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องอยู่ตลอดเวลา

- คณะกรรมการบริษัท ในการประชุมครั้งที่ 2/2548 เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2548 ซึ่งมีกรรมการตรวจสอบจำนวนสามคนเข้าร่วมประชุมด้วย ได้สอบทานองค์ประกอบของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ทั้ง 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) คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าในรอบปี 2547 ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเพียงพอและเหมาะสมแล้ว ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบก็มีความเห็นเช่นเดียวกัน

14) รายงานของคณะกรรมการ

- คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินด้วย

- คณะกรรมการ ได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

- คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน และคณะกรรมการตรวจสอบได้แสดงความเห็นไว้ในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) แล้ว

15) ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

คณะกรรมการบริษัท ตระหนักดีว่าข้อมูลของบริษัทฯ ทั้งที่เกี่ยวกับการเงินและที่ไม่ใช่การเงิน ล้วนมีผลต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้ที่มีส่วนได้ส่วนเสียของบริษัทฯ จึงได้ให้ฝ่ายจัดการของบริษัทฯ ดำเนินการเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วนตรงต่อความเป็นจริง และเชื่อถือได้อย่างสม่ำเสมอ และทันเวลา ซึ่งฝ่ายจัดการของบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญและยึดถือปฏิบัติมาโดยตลอด พร้อมทั้งได้จัดตั้งแผนกลลงทุนสัมพันธ์ (INVESTOR RELATIONS) ขึ้นมาทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับผู้ลงทุน ผู้ถือหุ้น รวมทั้งนักวิเคราะห์และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง ซึ่งผู้ลงทุนสามารถติดต่อทราบข้อมูลบริษัทฯ ได้ที่ โทร. 0-2253-8080 หรือที่ website : lannar.com หรือที่ e-mail address : lanna@lannar.com

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมและรายการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกัน

- | ชื่อนิติบุคคลและความสัมพันธ์เกี่ยวข้อง (หน่วย : บาท) | ลักษณะของรายการ | เกิดขึ้นในปี 2547 | | นโยบายการกำหนดราคา | เหตุผลและความจำเป็นในการทำการระหว่างกัน |
|--|---|-------------------|--------------------------|--|--|
| | | มูลค่าทั้งสิ้น | ยอดคงค้าง ณ 31 ธ.ค. 2547 | | |
| (1) PT. LANNA HARITA INDONESIA | | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> บริษัท ลานนาฮาร์ริตเชส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางอ้อมในบริษัทนี้ร้อยละ 55 ของทุนจดทะเบียนและมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ ดังนี้ :- <ul style="list-style-type: none"> - BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คนคือ นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายสีหศักดิ์ อารีราษฎร์, นายอุดม ไชยสมบูรณ์ และ นายสทธีร์ วัฒนธรรมรักษ์ - BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คนคือนายพิลาต พันธโกศล, นายอนันต์ เล้าพระนุ, นายพงษ์ธร คำเจริญ และนายปณต เจริญสุข | ซื้อขายถ่านหิน | 1,474,855,046.75 | 162,341,394.88 | ใช้ราคาเทียบเคียงกับที่ซื้อจากบุคคลภายนอก | เป็นการดำเนินการธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าทั่วไปของทั้งสองฝ่าย โดยผู้จำหน่ายวัตถุดิบของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน เนื่องจากบริษัท ประกอบธุรกิจถ่านหินเป็นธุรกิจหลัก ฉะนั้นแนวโน้มในการซื้อขายถ่านหินระหว่างกันยังคงมีต่อไปในอนาคต |
| | ซื้อขายทรัพย์สิน (อุปกรณ์เครื่องมือที่ใช้งานแล้ว) | 78,777.00 | - | ใช้ราคาตามบัญชีบวกกำไรขั้นต้น | เป็นการดำเนินการธุรกิจตามปกติของทั้งสองฝ่ายโดยผู้จำหน่ายวัตถุดิบของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน รายการนี้จะเกิดขึ้นเป็นครั้งคราวตามความเหมาะสมและความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจของทั้งสองฝ่าย |
| (2) UNITED BULK SHIPPING PTE LTD. | | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> บริษัท ลานนาฮาร์ริตเชส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัทนี้ร้อยละ 49 ของทุนจดทะเบียนและมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ 3 คนคือ นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายสุโจน คุตสวัสดิ์กุลและนายพิลาต พันธโกศล | ขนส่งถ่านหินทางทะเล | 137,398,655.50 | 1,644,191.21 | ใช้ราคาเทียบเคียงกับราคาค่าขนส่งที่จ่ายให้บุคคลภายนอก | เป็นการดำเนินการธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าทั่วไปของทั้งสองฝ่าย โดยผู้จำหน่ายวัตถุดิบแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน เนื่องจากบริษัท มีนโยบายนำเข้าถ่านหินจากต่างประเทศมาจำหน่ายอย่างต่อเนื่อง ฉะนั้นแนวโน้มในการวางจ้างขนส่งถ่านหินระหว่างกันจึงยังคงมีต่อไปอีกในอนาคต |
| (3) บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) | | | | | |
| <ul style="list-style-type: none"> บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัท ลานนาฮาร์ริตเชส จำกัด (มหาชน) คิดเป็นร้อยละ 44.99 ของทุนจดทะเบียนและมีตัวแทนเป็นกรรมการบริษัท ลานนาฮาร์ริตเชส จำกัด (มหาชน) จำนวน 2 คน คือนายพอล ไชน์ธ ยูเทนโทเบลอ์ และนายวันชัย โดสมบุญ | ซื้อขายถ่านหิน | 569,836,511.31 | 174,343,172.09 | ใช้ราคาลดสำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันและสำหรับถ่านหินคุณภาพใกล้เคียงกัน | เป็นการดำเนินการธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าทั่วไปของทั้งสองฝ่าย โดยผู้จำหน่ายวัตถุดิบแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกันเนื่องจากบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ต้องใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงหลักในการผลิตปูนซีเมนต์ ฉะนั้นแนวโน้มในการซื้อขายถ่านหินระหว่างกันจึงยังมีต่อไปอีกในอนาคต |

ชื่อนิติบุคคลและความสัมพันธ์เกี่ยวข้อง (หน่วย : บาท)	ลักษณะของรายการ	เกิดขึ้นในปี 2547		นโยบายการกำหนดราคา	เหตุผลและความจำเป็นในการทำการระหว่างกัน
		มูลค่าทั้งสิ้น	ยอดคงค้าง ณ 31 ธ.ค. 2547		
(4) ห้างหุ้นส่วนจำกัด เปรมประชาเอ็นเอเนียร์					
● นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี หันส่วนผู้จัดการเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นใน บริษัท สานนรีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) คิดเป็นร้อยละ 8.03 ของทุนจดทะเบียน (รวมหุ้นที่ถือในชื่อกรรยาดัว)	จ้างเปิดหน้าดินและขุดถ่านลิเกไนต์	17,698,054.56	-	ใช้ราคาเทียบเคียงกับราคาค่าบริการและหรือค่าเช่าที่บุคคลจ่ายให้ภายนอก	เป็นการดำเนินการตามปกติ และตามเงื่อนไขการจำหน่ายทั้งสองฝ่าย โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน ซึ่งจะไม่มีการทำการขายการนี้ไปต่อไปอีกเนื่องมาจากบริษัทฯ จะหยุดการทำเหมืองถ่านหินบ้านปากาในปี 2548 เพราะได้ผลิตหรือขุดถ่านลิเกไนต์จนหมดแหล่งแล้ว
	เช่าเครื่องจักร	619,584.13	-		
(5) บริษัท แผลมทองลิเกไนต์ จำกัด					
● นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี กรรมการผู้จัดการเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นใน บริษัท สานนรีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) คิดเป็นร้อยละ 8.03 ของทุนจดทะเบียน (รวมหุ้นที่ถือในชื่อกรรยาดัว)	ซื้อขายถ่านหิน	3,220,926.50	-	ใช้ราคาลดสำหรับถ่านหินคุณภาพใกล้เคียงกัน	เป็นการดำเนินการตามปกติ และตามเงื่อนไขการจำหน่ายทั้งสองฝ่าย โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน รายการนี้จะเกิดขึ้นเป็นครั้งคราวตามความเหมาะสมและความจำเป็นในการดำเนินการธุรกิจของทั้งสองฝ่าย
(6) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)					
● บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัท สานนรีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) คิดเป็นร้อยละ 10.07 ของทุนจดทะเบียนและมีนาย อนันต์ ศิริพงศ์ เป็นตัวแทนดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท สานนรี ซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)	ซื้อขายทรัพย์สิน (อุปกรณ์เหมืองที่ใช้งานแล้ว)	1,108,304.00	-	ใช้ราคาตามบัญชีบวกกำไรขั้นต้น โดยให้เสนอราคาเปรียบเทียบกัน	เป็นการดำเนินการตามปกติของทั้งสองฝ่ายโดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน รายการนี้จะเกิดขึ้นเป็นครั้งคราวตามความเหมาะสมและความจำเป็นในการดำเนินการธุรกิจของทั้งสองฝ่าย
(7) บริษัท บ้านปูมีเนอรัล จำกัด					
● บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัท สานนรีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัท บ้านปูมีเนอรัล จำกัด คิดเป็นร้อยละ 10.07 และ 99.99 ของทุนจดทะเบียนตามลำดับ	ซื้อขายถ่านหิน	13,036,435.50	4,090,981.37	ใช้ราคาลดสำหรับถ่านหินคุณภาพใกล้เคียงกัน	เป็นการดำเนินการตามปกติและตามเงื่อนไขการจำหน่ายทั้งสองฝ่าย โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน รายการนี้จะเกิดขึ้นเป็นครั้งคราวตามความเหมาะสมและความจำเป็นในการดำเนินการธุรกิจของทั้งสองฝ่าย
(8) Banpu International Ltd.					
● บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัท สานนรีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และBanpu International Ltd. คิดเป็นร้อยละ 10.07 และ 99.99 ของทุนจดทะเบียนตามลำดับ	ซื้อขายถ่านหิน	72,896,760.25	72,627,210.06	ใช้ราคาลดสำหรับถ่านหินคุณภาพใกล้เคียงกัน	เป็นการดำเนินการตามปกติและตามเงื่อนไขการจำหน่ายทั้งสองฝ่าย โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน รายการนี้จะเกิดขึ้นเป็นครั้งคราวตามความเหมาะสมและความจำเป็นในการดำเนินการธุรกิจของทั้งสองฝ่าย

ความเห็นของกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน

วันที่ 21 มีนาคม 2547

เสนอ ประธานกรรมการบริษัท
บริษัท ลานนาเรียอร์สเซส จำกัด (มหาชน)

ตามที่ได้ตรวจสอบรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัท ลานนาเรียอร์สเซส จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในปี 2547 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 นั้น คณะกรรมการตรวจสอบได้ศึกษาและสอบทานเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัท ลานนาเรียอร์สเซส จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพื่อแสดงความเห็นพร้อมทั้งเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการที่เป็นไปตามประกาศของทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ได้แจ้งไว้ ซึ่งพอสรุปได้ดังต่อไปนี้ :-

1. บริษัทฯ ได้ซื้อถ่านหินนำเข้าจาก PT. LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย เพื่อนำมาจำหน่ายอีกต่อหนึ่ง โดยตกลงราคาซื้อขายกันตามคุณภาพของถ่านหินซึ่งเทียบเคียงกับที่ซื้อจากบุคคลภายนอก ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้
2. บริษัทฯ ได้ขายทรัพย์สิน (อุปกรณ์เหมืองที่ใช้งานแล้ว) ให้กับ PT. LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย โดยกำหนดราคาขายตามสภาพของทรัพย์สินซึ่งได้ราคาที่สูงกว่าราคาตามบัญชี
3. บริษัทฯ ได้ว่าจ้างบริษัท UNITED BULK SHIPPING PTE. LTD. ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ ให้ทำการขนส่งถ่านหินนำเข้าจากประเทศอินโดนีเซียมายังประเทศไทย โดยคิดราคาเทียบเคียงกับราคาที่จ่ายให้บุคคลภายนอกและอัตราค่าขนส่งในราคาดตลาดทั่วไป ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้
4. บริษัทฯ ได้ขายถ่านหินทั้งที่ผลิตจากแหล่งในประเทศและนำเข้าจากต่างประเทศให้กับบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นทั้งลูกค้าและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยได้ตกลงราคาซื้อขายถ่านหินตามคุณภาพในลักษณะเดียวกันกับที่ขายให้กับลูกค้าหรือบุคคลภายนอกอื่นในราคาท้องตลาดทั่วไป ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้
5. บริษัทฯ ได้ว่าจ้างห้างหุ้นส่วนจำกัด เปรมประชาเอ็นยีเนียริ่ง ทำการเปิดหน้าดินและขุดถ่านลิกไนต์ รวมทั้งให้บริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวเนื่องกัน ณ เหมืองบ้านป่าคา จังหวัดลำพูน ในอัตราค่าจ้างที่ไม่สูงไปกว่าราคาในท้องตลาดทั่วไป ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้
6. บริษัทฯ ได้ซื้อถ่านหินจากบริษัท แผลมทองลิกไนต์ จำกัด มาผสมกับถ่านหินของบริษัทฯ เพื่อจำหน่าย โดยตกลงราคาซื้อขายกันตามคุณภาพของถ่านหินซึ่งเทียบเคียงกับที่ซื้อจากบุคคลภายนอก ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้
7. บริษัทฯ ได้ขายทรัพย์สิน (อุปกรณ์เหมืองที่ใช้งานแล้ว) ให้บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยกำหนดราคาขายจากราคาตามบัญชีของทรัพย์สิน ณ วันที่จำหน่ายบวกกำไรขั้นต้นโดยให้เสนอราคาเปรียบเทียบกับผู้ซื้อรายอื่น ซึ่งบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ได้เสนอราคาสูงสุด
8. บริษัทฯ ได้ซื้อถ่านหินจากบริษัท บ้านปูมิเนอร์ล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ มาผสมกับถ่านหินของบริษัทฯ เพื่อจำหน่าย โดยตกลงราคาซื้อขายกันตามคุณภาพของถ่านหินซึ่งเทียบเคียงกับที่ซื้อจากบุคคลภายนอก ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้
9. บริษัทฯ ได้ขายถ่านหินจาก PT. LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย ให้กับ BANPU INTERNATIONAL LTD. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยได้ตกลงราคาซื้อขายถ่านหินตามคุณภาพในลักษณะเดียวกันกับที่ขายให้กับลูกค้าหรือบุคคลภายนอกอื่นในราคาท้องตลาดทั่วไป ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้



(นายผดุง เตชะศรีนทร์)
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ



(นายอดุลย์ ตัณฑรัตน์)
กรรมการตรวจสอบ



(นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก)
กรรมการตรวจสอบ



 **LANNA**
RESOURCES



บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)

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.lannar.com Email Address : lanna@lannaR.com