



บริษัท ลานนา รีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)

**แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี
(แบบ 56-1)**

สิ้นสุดเพียง

วันที่ 31 ธันวาคม 2547

สารบัญ

		หน้า
ส่วนที่ 1	ข้อมูลสรุป (EXECUTIVE SUMMARY)	1
ส่วนที่ 2	บริษัทที่ออกหลักทรัพย์	
	1. ปัจจัยความเสี่ยง	2
	2. ลักษณะการประกอบธุรกิจ	7
	3. การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์	12
	4. การวิจัยและพัฒนา	25
	5. ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบการ	26
	6. โครงการในอนาคต	29
	7. ข้อพิพาททางกฎหมาย	30
	8. โครงสร้างเงินลงทุน	31
	9. การจัดการ	33
	10. การควบคุมภายใน	48
	11. รายการระหว่างกัน	50
	12. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน	53
	13. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง	68
ส่วนที่ 3	การรับรองความถูกต้องของข้อมูล	69
เอกสารแนบ 1	รายละเอียดเกี่ยวกับผู้บริหารและผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัท	71
เอกสารแนบ 2	รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อย	76
เอกสารแนบ 3	อื่นๆ	77

ส่วนที่ 1

ข้อมูลสรุป (EXECUTIVE SUMMARY)

บริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายถ่านหินมีทุนจดทะเบียนเป็นหุ้นสามัญจำนวน 350,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท คิดเป็นมูลค่าหุ้นทั้งสิ้น 350,000,000 บาท ซึ่งได้เรียกชำระเต็มมูลค่าหุ้นแล้ว บริษัทฯ ไม่มีข้อผูกพันใดๆ เกี่ยวกับการออกหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิ หลักทรัพย์แปลงสภาพ หุ้นกู้ และหรือตราสารหนี้หรืออย่างอื่นที่ออกจำหน่ายแล้ว และที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายคงค้างอยู่ทั้งในปัจจุบันและในอนาคต

บริษัทฯ มีฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยรวมในปี 2547 อยู่ในเกณฑ์ที่ดี เนื่องจากราคากำหนดในตลาดโลกมีการปรับตัวสูงขึ้นมาก และคาดว่าในปี 2548 จะยังทรงตัวอยู่ในระดับสูงในทิศทางเดียวกับราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้น สำหรับสภาพคล่องของบริษัทฯ ก็อยู่ในเกณฑ์ที่ดีเช่นกัน โดยบริษัทฯ ยังมีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอ หากจำเป็นต้องหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติมในอนาคต บริษัทฯ จะพิจารณาหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสม โดยคำนึงถึงภาวะเศรษฐกิจและตลาดการเงินสำหรับการลงทุนในอนาคต โดยเน้นการเจริญเติบโตที่มีคุณภาพ

การลงทุนในปี 2547 บริษัทฯ ได้เข้าไปลงทุนถือหุ้นใน PT. CITRA HARITA MINERAL คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 55 ของทุนจดทะเบียน เพื่อเข้าไปลงทุนทำเหมืองถ่านหินแหล่งที่ 2 ในประเทศอินโดนีเซีย โดยมีเป้าหมายจะผลิตถ่านหินจากแหล่งนี้ออกจำหน่ายไม่ต่ำกว่าปีละ 5 แสนตัน เริ่มตั้งแต่กลางปี 2548 เป็นต้นไป

สำหรับโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิงของบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 75 ของทุนที่ชำระแล้วนั้น ได้ก่อสร้างโรงงานแล้วเสร็จตั้งแต่ปลายปี 2547 โดยจะเริ่มทดลองเดินเครื่องจักรและผลิตเอทานอลออกจำหน่ายได้ตั้งแต่ปลายเดือนมกราคม 2548 เป็นต้นไป

การบริหารงานบริษัทฯ จะดำเนินไปด้วยความรอบคอบและระมัดระวังภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการบริษัท ซึ่งมีจำนวนทั้งสิ้น 13 คน โดยได้แต่งตั้งกรรมการจำนวนหนึ่งเป็นคณะกรรมการบริหารเพื่อรับผิดชอบการบริหารงานปกติประจำวันจำนวน 5 คน และคณะกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 คน โดยมีแผนตรวจสอบภายในดูแลตรวจสอบให้มีการปฏิบัติงานตามระบบและมาตรการควบคุมภายในที่กำหนดขึ้น โดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (GOOD CORPORATE GOVENANCE) ให้มีความสำคัญกับการบริหารงานที่โปร่งใสสามารถตรวจสอบได้ รวมทั้งจัดให้มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพเพียงพอ โดยคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้นและผู้มีส่วนได้เสียที่เกี่ยวข้องอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม

ส่วนที่ 2

บริษัทที่ออกหลักทรัพย์

บริษัท ลานนาริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ทะเบียนเลขที่ บมจ.72 ตั้งอยู่เลขที่ 888/99 ชั้น 9 อาคารมหาทุนพลาซ่า ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทรศัพท์ : 0-2253-8080 โทรสาร : 0-2253-6822 , 0-253-5014 Email Address : lanna@lannaR.com Home Page : www.lannar.com

(1) ปัจจัยความเสี่ยง

บริษัทฯ ตระหนักและได้ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงมาโดยตลอด โดยในปี 2547 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (RISK MANAGEMENT COMMITTEE) ของบริษัทฯ ได้จัดให้มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 11 ครั้ง เพื่อพิจารณาและระดมความคิดเห็นในการป้องกันหรือลดความเสี่ยงทางธุรกิจของบริษัทฯ โดยเน้นการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพและความเหมาะสมกับสภาพธุรกิจของบริษัทฯ ในปัจจุบัน โดยมีประเด็นสำคัญที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้หยิบยกขึ้นมาพิจารณาและทบทวนอย่างสม่ำเสมอ ดังนี้ :-

ความเสี่ยงด้านธุรกิจถ่านหิน

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

ความเสี่ยงในการประเมินปริมาณสำรองของแหล่งถ่านหิน : ความสามารถในการสำรวจและประเมินปริมาณสำรองของแหล่งถ่านหิน ได้อย่างแม่นยำถือว่าเป็นหัวใจสำคัญของบริษัทผู้ประกอบธุรกิจเหมืองถ่านหินเพราะข้อมูลที่ได้จากการสำรวจจะถูกนำมาใช้ในการประเมินปริมาณสำรองและคุณภาพของแหล่งถ่านหินที่สำรวจพบรวมทั้งความลึกหรือความสมบูรณ์ของแหล่งถ่านหิน เป็นต้น ดังนั้นข้อมูลดังกล่าวจึงถือว่าเป็น ข้อมูลพื้นฐานที่สำคัญในการตัดสินใจและประเมินผลตอบแทนในการลงทุนทำเหมืองเพื่อผลิตถ่านหินออกจำหน่าย บริษัทฯจึงให้ความสำคัญกับหน่วยงานที่รับผิดชอบด้านการสำรวจและประเมินแหล่งถ่านหินเป็นพิเศษ โดยเฉพาะการพัฒนาทรัพยากรบุคคลและเทคโนโลยีอย่างจริงจังและต่อเนื่องทำให้บริษัทฯ ประสบความสำเร็จในการสำรวจหาแหล่งถ่านหินทั้งในและต่างประเทศในช่วงที่ผ่านมา แต่เนื่องจากแหล่งถ่านหินในประเทศมีอยู่จำกัดและมีคุณภาพด้อยกว่าถ่านหินที่สำรวจพบในต่างประเทศ บริษัทฯ จึงได้เน้นการสำรวจและพัฒนาแหล่งถ่านหินในต่างประเทศเป็นหลัก โดยเฉพาะแหล่ง ถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ได้เปิดการทำเหมืองเพื่อผลิตถ่านหินจากแหล่งในประเทศอินโดนีเซียไปแล้ว 1 แห่ง โดยได้รับสัมปทาน (COAL CONTRACT OF WORK) จากรัฐบาลแห่งประเทศอินโดนีเซียมีกำหนด 30 ปีจนถึง พ.ศ. 2574 โดยมีกำลังการผลิตถ่านหินปีละประมาณ 1.5 - 2 ล้านตัน และได้เข้าร่วมลงทุนสำรวจและพัฒนาแหล่งถ่านหินคุณภาพสูงในประเทศอินโดนีเซียเพิ่มเติมอีก 1 แห่งในปี 2547 คาดว่าจะสามารถผลิตถ่านหินจากแหล่งนี้ ออกจำหน่ายได้ในปี 2548 นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีโครงการสำรวจและพัฒนาแหล่งถ่านหินอีกหลายพื้นที่ทั้งในและ ต่างประเทศเพื่อเพิ่มปริมาณสำรองและศักยภาพด้านการผลิตและจำหน่ายถ่านหินในอนาคต

ความเสี่ยงในการทำเหมืองถ่านหิน : หากการสำรวจและการประเมินปริมาณสำรองของแหล่งถ่านหินดำเนินการอย่างถูกต้องตามขั้นตอนและหลักวิชาที่ยอมรับโดยทั่วไปตามมาตรฐานสากล ความเสี่ยงในด้านการลงทุนทำเหมืองถ่านหินก็จะลดลงตามไปด้วย คงจะเหลือแต่ความเสี่ยงในขั้นตอนการขอประทานบัตรและการทำเหมืองซึ่งอาจเกิดภัยธรรมชาติ ทำให้การผลิตและการส่งมอบถ่านหินไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด ฉะนั้นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงด้านการผลิตและการส่งมอบถ่านหินให้ลูกค้า บริษัทฯจึงได้กำหนดนโยบายให้ฝ่ายที่รับผิดชอบการทำเหมืองถ่านหินจะต้องสต็อกถ่านหินสำเร็จรูปไว้ให้เพียงพอต่อการจำหน่ายตลอดเวลาโดยให้มีการสต็อกถ่านสำเร็จรูปในปริมาณที่จะจำหน่ายได้ไม่น้อยกว่า 1 เดือนของปริมาณการจำหน่ายถ่านหิน โดยเฉลี่ยในแต่ละปี

ความเสี่ยงในด้านการตลาด : ตลาดถ่านหินในประเทศถือว่ามีความเสี่ยงน้อยกว่าตลาดถ่านหินระหว่างประเทศทั้งในด้านปริมาณความต้องการและความผันผวนของราคาถ่านหิน เพราะถ่านหินในประเทศยังมีราคาต่อหน่วยต่ำกว่าถ่านหินนำเข้าและความต้องการใช้ยังสูงกว่ากำลังการผลิตอยู่มาก อีกทั้งลูกค้ารายใหญ่ของบริษัทฯก็เป็นผู้ประกอบอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ที่มีความมั่นคงทางการเงินสูงและเคยใช้ถ่านหินของบริษัทฯมาเป็นเวลานานแล้ว ส่วนตลาดถ่านหินระหว่างประเทศก็มีความผันผวน

สูงกว่าโดยเฉพาะความผันผวนด้านราคา ดังนั้นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงในด้านการตลาดระหว่างประเทศ บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายให้บริษัทร่วมทุนในประเทศอื่น โคนีเซียทำสัญญาขายถ่านหินล่วงหน้าไม่น้อยกว่าร้อยละ 50 ของประมาณการผลิตถ่านหินในปีถัดไปโดยจะพยายามทำสัญญาขายถ่านหินล่วงหน้าในช่วงที่ราคากำหนดปรับตัวสูงขึ้น

ความเสี่ยงเรื่องการชำระหนี้ : เนื่องจากลูกค้าในประเทศที่บริษัทฯ ให้เครดิตในการสั่งซื้อถ่านหินล้วนแต่เป็นลูกค้ารายใหญ่ที่มีประวัติการชำระเงินที่ดีและมีความมั่นคงทางการเงินสูง อีกทั้งยังเป็นลูกค้าของ บริษัทฯ มาเป็นเวลากว่า 10 ปีดังนั้นบริษัทฯ จึงมีความมั่นใจว่าจะไม่มีความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าจะไม่ชำระหนี้ในอนาคต ส่วนการจำหน่ายถ่านหินให้กับลูกค้าในต่างประเทศทุกรายจะต้องเปิด LETTER OF CREDIT (L/C) ให้แล้วเสร็จก่อนการส่งมอบทุกครั้ง ซึ่งทำให้บริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงในการจำหน่ายถ่านหินไปต่างประเทศแต่อย่างใด

ความเสี่ยงด้านสินค้าทดแทน : ถึงแม้ว่าราคากำหนดจะปรับตัวสูงขึ้นอย่างมากในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2546 และต่อเนื่องมาจนถึงปัจจุบันแต่เมื่อเปรียบเทียบราคาต่อหน่วยของค่าความร้อนที่เท่ากันของเชื้อเพลิงทดแทนอย่างอื่นอันได้แก่ น้ำมันเตา น้ำมันดีเซล และก๊าซธรรมชาติแล้ว จะเห็นได้ว่าถ่านหินยังคงมีราคาต่อหน่วยของค่าความร้อนที่ต่ำกว่าเชื้อเพลิงอื่นมาก จึงประเมินได้ว่าความเสี่ยงด้านสินค้าทดแทนยังอยู่ในเกณฑ์ที่ต่ำ

ความเสี่ยงด้านธุรกิจเอทานอล

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

(1) เนื่องจากธุรกิจนี้เพิ่งเกิดขึ้นใหม่ในประเทศไทย ไม่นานมานี้ จึงมีความเสี่ยงเกี่ยวกับบทบาทบัญญัติกฎหมายและระเบียบต่างๆ ของภาครัฐที่ยังไม่ชัดเจนก่อให้เกิดปัญหาในทางปฏิบัติซึ่งจะเป็นอุปสรรคและเพิ่มภาระให้กับผู้ประกอบการทำให้มีต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นโดยผู้ประกอบการเอทานอลกำลังหารือกับหน่วยงานของภาครัฐที่รับผิดชอบในเรื่องนี้เพื่อแก้ไขปัญหาและอุปสรรคต่าง ๆ ให้ลุล่วงไปโดยเร็ว

(2) ความเสี่ยงในด้านการตลาดเนื่องจากบริษัทผู้ค้าน้ำมันยังไม่มีความพร้อมที่จะรับซื้อเอทานอลจากผู้ประกอบการได้อย่างเต็มที่ทำให้ผู้ประกอบการเอทานอลไม่สามารถเดินเครื่องจักรผลิตเอทานอลได้เต็มกำลังการผลิตของโรงงานที่สร้างขึ้น กอปรกับความจุของถังเก็บเอทานอลมีอยู่อย่างจำกัดจึงทำให้ต้อง

เดินและหยุดเครื่องจักรผลิตเอทานอลสลับกันไปซึ่งจะมีผลกระทบทำให้ต้นทุนการผลิตสูงขึ้นและประสบผลขาดทุนซึ่งหน่วยงานของภาครัฐและผู้ที่เกี่ยวข้องกำลังหาหรือเพื่อแก้ไขปัญหาและอุปสรรคในเรื่องนี้ให้คล่องไปโดยเร็ว

(3) ความเสี่ยงในเรื่องการกำหนดราคาเอทานอลซึ่งปัจจุบันรัฐบาลได้กำหนดให้จำหน่ายเอทานอลให้กับบริษัทผู้ค้าน้ำมันในราคา ณ โรงงานผลิตละ 12.75 บาท ซึ่งไม่สอดคล้องกับต้นทุนการผลิตทำให้ผู้ประกอบการประสบผลขาดทุนและไม่สามารถดำรงอยู่ต่อไปได้ โดยผู้ประกอบการได้นำเรื่องนี้เข้าหารือกับภาครัฐเพื่อกำหนดราคาขายเอทานอลให้สอดคล้องกับต้นทุนการผลิตที่เกิดขึ้นจริงรวมทั้งผลักดันให้รัฐบาลจัดตั้งกองทุนรักษาระดับราคาเอทานอลเพื่อให้เกิดเสถียรภาพในระยะยาว

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

ความเสี่ยงทางการเงิน

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

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

(1) บริษัทฯ มีสินทรัพย์เป็นเงินฝากธนาคารและถูกหนี้การค้าจากการซื้อถ่านหินเป็นเงินตราต่างประเทศคงค้าง 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

ความเสี่ยงเกี่ยวกับหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นในภายหน้า

- บริษัทฯ และบริษัทในเครือไม่มีพันธะผูกพันใดๆเกี่ยวกับการออกหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิหลักทรัพย์แปลงสภาพ หุ้นกู้หรือตราสารหนี้เป็นอย่างอื่นที่ออกจำหน่ายแล้วและที่ยังไม่ได้ออกจำหน่ายคงค้างอยู่ทั้งในปัจจุบันและในอนาคต

- บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นในภายหน้า ณ วันสิ้นปี 2547 ดังต่อไปนี้ :-

(1) บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระผูกพันที่จะต้องจ่ายในอนาคตเกี่ยวกับสัญญาเช่าและบริการอาคารสำนักงาน ที่ดินและมาตรวัดน้ำหนักเป็นเงินประมาณ 16 ล้านบาท และสัญญาก่อสร้างเป็นเงินประมาณ 87 ล้านบาท

(2) บริษัทฯ มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารเป็นเงินประมาณ 52 ล้านบาท ซึ่งค้ำประกันการปฏิบัติตามภาระผูกพันของบริษัทฯ ตามธุรกิจปกติ

(3) บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องคดี ณ วันสิ้นปี 2547 ตามที่ปรากฏในข้อ (7) ข้อพิพาททางกฎหมายในหน้า 30 ของรายงานฉบับนี้

นอกจากการดังกล่าวข้างต้นแล้ว ไม่มีเหตุการณ์ฉ้อโกงร้ายแรงหรือเหตุการณ์สำคัญเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ผู้บริหารหรือพนักงานลูกจ้างอันจะมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในอนาคตอย่างมีนัยสำคัญ

(2) ลักษณะการประกอบธุรกิจ

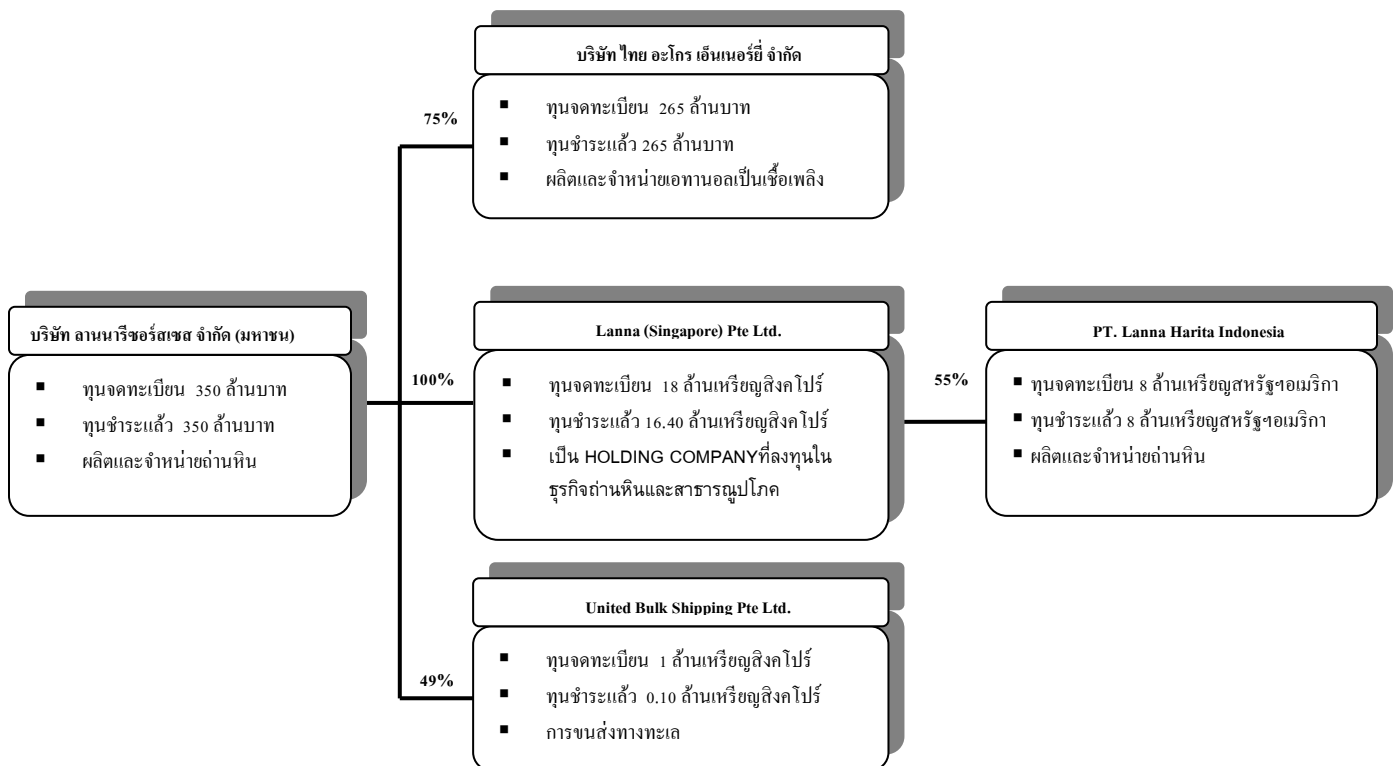
ความเป็นมาและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ

บริษัท ลานนารีซอร์สเชส จำกัด (มหาชน) เดิมชื่อ บริษัท ลานนาลิกไนต์ จำกัด (มหาชน) ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทจำกัด เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2528 โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเข้าทำสัญญาเช่าช่วงการทำเหมืองถ่านหินบ้านป่าคา อำเภอถ้ำ จังหวัดลำพูนจากกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงานมีกำหนดเวลา 20 ปี บริษัทฯ ได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2535 โดยได้รับอนุญาตจากกระทรวงการคลังให้นำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2537 ในกลุ่มทรัพยากร (หมวดพลังงาน) และสาธารณูปโภคและได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทใหม่เป็นบริษัท ลานนารีซอร์สเชส จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2544

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ

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

โครงสร้างการลงทุน



ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ธุรกิจถ่านหินในประเทศ

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

การนำเข้าถ่านหินจากต่างประเทศมาจำหน่ายส่วนใหญ่เป็นถ่านหินประเภทบิทูมินัส ซึ่งมีค่าความร้อนสูงกว่าถ่านหินที่ผลิตจากแหล่งในประเทศ โดยบริษัทฯ นำเข้าถ่านหินจากเหมืองร่วมทุนในประเทศอินโดนีเซียและจากแหล่งอื่นๆ มาจำหน่ายให้กับลูกค้าในประเทศเพื่อทดแทนเหมืองถ่านหินในประเทศที่จะหมดลง โดยจะขายแบบส่งตรงให้ลูกค้าและนำเข้ามาสต็อกไว้ ณ ศูนย์จำหน่ายถ่านหินอยุธยา เพื่อจำหน่ายให้ลูกค้าอีกต่อหนึ่ง โดยบริษัทฯ จะพิจารณาจัดตั้งศูนย์จำหน่ายถ่านหินเพิ่มเติมในพื้นที่อื่นๆ เพื่อขยายตลาดในอนาคตรวมทั้งส่งถ่านหินจากแหล่งในประเทศอินโดนีเซียไปจำหน่ายยังประเทศอื่นด้วย โดยเฉพาะตลาดในแถบภูมิภาคเอเชีย เช่น ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ ใต้หวัน ฮองกง เป็นต้น

ธุรกิจถ่านหินในต่างประเทศ

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

PT.LANNA HARITA INDONESIA (LHI) เป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย โดย LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. ถือหุ้นร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้ว ประกอบธุรกิจทำเหมืองถ่านหิน ณ แหล่งตานาห์เมร่าห์

(TANAH MERAH) อำเภอซามารินดา (SAMARINDA) และอำเภอคูเตย (KUTAI) จังหวัดกาลิมันตัน ตะวันออก โดยได้รับสัมปทาน

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

(COAL CONTRACT OF WORK) จากรัฐบาลแห่งประเทศอินโดนีเซียเพื่อผลิตถ่านหินออกจำหน่าย มีกำหนดเวลา 30 ปี (เริ่มตั้งแต่ปี 2544 ถึง 2574) ซึ่งยังมีปริมาณสำรองของถ่านหินที่จะทำเหมืองได้ (MINEABLE RESERVE) อีกประมาณ 28 ล้านตันเศษ

ธุรกิจขนส่งทางทะเล

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

รายชื่อผู้ถือหุ้นใน UBS	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 เอ็นเนอร์ยี จำกัด เป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศไทย โดยบริษัท ลานนา รีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 75 ของทุนที่ชำระแล้ว ประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายเอทานอล (แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5%) เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง โดยได้รับอนุญาตจากคณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติให้ก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงที่อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี ขนาดกำลังผลิตเอทานอล 150,000 ลิตรต่อวัน โดยใช้กากน้ำตาล (MOLASSES) เป็นวัตถุดิบ ซึ่งสามารถใช้เอทานอลผสมกับน้ำมันเบนซินในอัตราส่วนผสม 10 % เป็นน้ำมันแก๊สโซฮอล์ ซึ่งสามารถใช้แทนน้ำมันเบนซินได้เป็นอย่างดี โครงการนี้รัฐบาลให้การส่งเสริมการลงทุนและสนับสนุนผู้ประกอบการในประเทศอย่างเต็มที่ ซึ่งนอกจากจะช่วยลดมลภาวะที่มีผลกระทบต่อสุขภาพและสิ่งแวดล้อมแล้วยังช่วยลดการนำเข้าน้ำมันเชื้อเพลิงและสารปรุงแต่งเพิ่มอีกแทน MTBE (METHYL TERTIARY BUTYL ETHER) ให้น้อยลง ซึ่งจะช่วยประหยัดเงินตราต่างประเทศและลดการขาดดุลการค้าของประเทศให้น้อยลงด้วยในระยะยาว

บริษัทย่อยและบริษัทร่วม

ชื่อบริษัทและสถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	ทุนจดทะเบียน (หุ้นสามัญ)			จำนวนหุ้นที่ ออกจำหน่าย	จำนวนหุ้นที่ถือ	สัดส่วนการถือหุ้น (%)		อัตราเงินปันผล ต่อหุ้น ปี 2547
		จำนวนหุ้น	มูลค่าหุ้นละ	มูลค่าทั้งสิ้น			ทางตรง	ทางตรงและ ทางอ้อม	
บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด 888/114 ชั้น 11 อาคารมหาทุนพลาซ่า ถนนเพลินจิต ลุมพินี ปทุมวัน กทม. 10330 TEL : 0-2627-3890-94 FAX : 0-2627-3889	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 2 nd . 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									

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) รายได้อื่น (เช่น ดอกเบี้ยรับ)	75	-	-	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

(3) การประกอบธุรกิจของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

การประกอบธุรกิจถ่านหิน

ลักษณะของถ่านหิน

ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงธรรมชาติชนิดหนึ่ง ซึ่งประกอบด้วยสารที่ระเหยได้ชนิดต่างๆ ความชื้น และแร่ธาตุที่สำคัญคือ คาร์บอน (CARBON) ซึ่งเป็นส่วนที่จะเผาไหม้ได้ เมื่อสารระเหยและความชื้นถูกขับไล่ออกไปจะมีเชื้อเพลิงจำนวนเล็กน้อยเหลืออยู่หลังจากเผาไหม้แล้ว

ถ่านหินสามารถจัดแบ่งตามคุณภาพโดยพิจารณาค่าความร้อน (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) ปริมาณขี้เถ้า (ASH) ปริมาณกำมะถัน (SULPHUR) และขนาดของแร่ (SIZE) ที่ผลิตออกจำหน่าย

การผลิตถ่านหิน

ถ่านหินเกิดจากการสะสมตัวของซากพืชที่ทับถมอยู่ในหนองคลอง 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 ข่อย คัดขนาด รวมทั้งคัดสิ่งเจือปนออก โดยการร่อน และล้างเป็นต้น

บริษัทฯ ได้รับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนในธุรกิจถ่านหินจำนวนทั้งสิ้น 3 ฉบับ ดังต่อไปนี้ :-

รายละเอียด	เลขที่บัตรส่งเสริมการลงทุน		
	1052/2537	1227/2537	1823/2539
ได้รับอนุมัติเมื่อวันที่	28 มกราคม 2537	22 เมษายน 2537	11 ธันวาคม 2539
สถานประกอบการ	เหมืองป่าคา อำเภอถ้ำ จังหวัดลำพูน	เหมืองหนองหญ้าปล้อง อำเภอหนองหญ้าปล้อง จังหวัดเพชรบุรี	เหมืองป่าคา อำเภอถ้ำ จังหวัดลำพูน
กิจการที่ได้รับส่งเสริม	ถ่านหิน 500,000 ตัน/ปี	ถ่านหิน 300,000 ตัน/ปี	ถ่านหิน 1,500,000 ตัน/ปี
การยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล (100%) และยกเว้นภาษีเงินได้เงินปันผล	ระยะ 8 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2538 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2545	ระยะ 8 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 พฤศจิกายน 2539 ถึงวันที่ 31 ตุลาคม 2547	ระยะ 8 ปี ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2540 ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2548

บริษัทฯ ได้รับสิทธิพิเศษทางด้านภาษีอากรจากการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยการอนุมัติของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนสำหรับโครงการผลิตถ่านหิน (ลิกไนต์) ภายใต้เงื่อนไขต่างๆ ที่กำหนดไว้ บริษัทฯจะได้รับสิทธิประโยชน์ทางด้านภาษีอากรดังต่อไปนี้ :-

- 1) ยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรที่นำเข้ามาที่คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนพิจารณาอนุมัติ
- 2) ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลาแปดปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (สิทธิพิเศษนี้จะสิ้นสุดลงในปี 2548)

3) ในกรณีที่บริษัทฯ มีผลขาดทุนเกิดขึ้นในระหว่างเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลบริษัทฯ มีสิทธินำผลขาดทุนดังกล่าวมาหักลบกับผลกำไรที่เกิดขึ้นภายหลังระยะเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษี ทั้งนี้ภายในเวลาห้าปีนับแต่วันที่พ้นกำหนดดังกล่าว

4) ยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริม ซึ่งได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลไปรวมคำนวณเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับการส่งเสริมได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลนั้น

5) ได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการลงทุนในอัตราร้อยละห้าสิบของอัตรากำหนดห้าปี นับจากวันที่พ้นกำหนดที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล

6) ได้รับอนุญาตให้หักค่าขนส่ง ค่าไฟฟ้า และค่าประปาสองเท่าของค่าใช้จ่ายดังกล่าวเป็นระยะเวลา 10 ปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น

7) ได้รับอนุญาตให้หักค่าเงินลงทุนในการติดตั้งหรือก่อสร้างสิ่งอำนวยความสะดวกร้อยละ 25 ของเงินลงทุนนอกเหนือจากการหักค่าเสื่อมราคาตามปกติ

ภาวะอุตสาหกรรม การตลาดและการแข่งขัน

การค้าถ่านหินในประเทศ

นโยบายการกำหนดราคาถ่านหิน : ราคาขายถ่านหินจะกำหนดตามหน่วยของค่าความร้อนเป็นหลัก เช่นเดียวกับการกำหนดราคาขายเชื้อเพลิงชนิดอื่นทั่วไป ราคาขายสำหรับลูกค้าแต่ละรายจะแตกต่างกันไป ขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ คือ ปริมาณที่สั่งซื้อ ข้อกำหนดด้านคุณภาพ เช่น ค่าความร้อน ระยะเวลาชำระเงินและเงื่อนไขอื่นที่ลูกค้ากำหนด ซึ่งปัจจัยดังกล่าวจะเป็นตัวกำหนดราคาขายถ่านหินสำหรับลูกค้าทุกรายโดยเสมอภาคกัน บริษัทฯ ไม่มีนโยบายเลือกปฏิบัติต่อลูกค้ารายใดรายหนึ่งเป็นพิเศษ การกำหนดราคาขายถ่านหินที่ผลิตในประเทศมักจะเป็นราคาหน้าเหมือง (EX-MINE) โดยลูกค้ารับผิดชอบการขนส่งถ่านหินที่ซื้อเอง ส่วนราคาขายถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศขึ้นอยู่กับการตกลงของลูกค้าแต่ละราย ซึ่งอาจจะเป็นราคา FOB หรือ CIF หรือราคาส่งถึงโรงงานของผู้ซื้อ เป็นต้น

การจัดจำหน่าย : วิธีการจัดจำหน่ายถ่านหินในประเทศจะจำหน่ายให้กับลูกค้าหรือผู้ใช้โดยตรงโดยไม่ผ่านพ่อค้าคนกลาง ส่วนการขายถ่านหินในต่างประเทศจะจำหน่ายให้ลูกค้าหรือผู้ใช้โดยตรงและขายผ่านพ่อค้าคนกลางด้วย ส่วนใหญ่จะขายเป็นเงินเชื่อ ซึ่งบริษัทฯ จะพิจารณาให้เครดิตเฉพาะลูกค้ารายใหญ่ที่มีการซื้อขายกันมานานหลายปี และมีฐานะการเงินมั่นคงเท่านั้น 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 เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน) และผู้ประกอบการรายย่อยอีก 3-4 ราย โดยบริษัทฯ มีเหมืองถ่านหินที่มีคุณภาพสูงเป็นของตนเองและยังมีปริมาณสำรองในเชิงพาณิชย์อีกหลายปี จึงมีศักยภาพในการแข่งขันและสามารถจะเพิ่มส่วนแบ่งด้านการตลาดในอนาคตได้

แนวโน้มอุตสาหกรรม : ถ่านหินสามารถที่จะนำมาใช้ทดแทนเชื้อเพลิงประเภทอื่นได้เกือบทุกชนิด ขึ้นอยู่กับความยากง่ายในการใช้งานและปริมาณความต้องการพลังงานความร้อนเป็นสำคัญ คาดว่าแนวโน้มการใช้ถ่านหินและราคาถ่านหินในปี 2548 จะยังคงทรงตัวในระดับสูงในทิศทางเดียวกันกับราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้น โดยจะมีผู้ประกอบการสนใจเปลี่ยนมาใช้ถ่านหินมากขึ้นเพื่อลดผลกระทบจากราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้นและมีราคาแพงกว่าถ่านหิน

การใช้ถ่านหินในประเทศในปี 2547 ส่วนใหญ่จะใช้ในกลุ่มอุตสาหกรรมผลิตปูนซีเมนต์คิด เป็นร้อยละประมาณ 60 และใช้การผลิตไฟฟ้าและอุตสาหกรรมอื่นๆ คิดเป็นร้อยละประมาณ 40 หากเศรษฐกิจของประเทศในปี 2548 สามารถ

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

ขยายตัวได้อย่างต่อเนื่องจากปีก่อนแล้วความต้องการใช้ปูนซีเมนต์และพลังงานไฟฟ้าจะต้องขยายตัวตามไปด้วย คาดว่า การใช้ถ่านหินในประเทศในปี 2548 จะขยายตัวในอัตราประมาณร้อยละ 10-15

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 และประเทศอัฟริกาใต้ ส่งออกถ่านหินลดลง โดยประเทศจีน ส่งออกถ่านหินประมาณ 87 ล้านตัน ลดลงจากปี 2546 จำนวน 7 ล้านตัน หรือลดลงร้อยละ 7 ประเทศอัฟริกาใต้ 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/LG (ADB) ที่พร้อมส่งมอบของออสเตรเลีย (SPOT PRICE) ได้ปรับตัวสูงขึ้นจากปี 2546 ถึงร้อยละ 100 จากราคา USD 25 ต่อตัน ปรับขึ้นไปอยู่ที่ระดับ USD 50 ต่อตัน ในช่วงเดือนมีนาคม 2547 และขยับขึ้นไปสูงสุดที่ระดับ USD 60 ต่อตัน ในช่วงเดือนมิถุนายน และเดือนกรกฎาคม 2547 ก่อนที่จะปรับตัวลดลงมาอยู่ที่ระดับ USD 50 ต่อตัน อีกครั้งในช่วงปลายปี 2547 ส่วนราคาถ่านหินที่มีสัญญาส่งมอบระยะยาวของออสเตรเลีย (CONTRACT PRICE) เพื่อส่งมอบให้กับผู้นำเข้ารายใหญ่ได้แก่ ญี่ปุ่น, เกาหลีใต้และไต้หวัน ได้ปรับตัวสูงขึ้นจากปี 2546 มากกว่าร้อยละ 50 จากราคา USD 26.75 ต่อตัน ปรับขึ้นไปอยู่ที่ระดับ USD 40-45 ต่อตัน คาดว่าราคาถ่านหินในปี 2548 น่าจะทรงตัวในระดับสูงต่อเนื่องจากปี 2547 ตลอดครึ่งแรกของปี 2548 และอาจจะอ่อนตัวลงเล็กน้อยในช่วงครึ่งหลังของปี 2548

PT. LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ลานนาริชอร์สเชส 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 ลานนาริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) เป็นผู้จัดจำหน่ายถ่านหินให้ PT. LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งจะขายในราคา FOB โดยลูกค้าจะจัดหาเรือเดินสมุทรมาขนส่งถ่านหินที่ซื้อเอง ส่วนการกำหนดราคาขายถ่านหินจะสอดคล้องและปรับเปลี่ยนไปตามราคาถ่านหินในตลาดโลก

การจัดการผลิตภัณท์

การผลิตถ่านหินในช่วง 3 ปี ที่ผ่านมาสรุปได้ดังนี้ :-

(หน่วย : พันตัน)

รายการ	2545	2546	2547
● กำลังการผลิตถ่านหิน			
- เหมืองป่าคา จังหวัดลำพูน	800	600	600
- เหมืองอิน โคนิเซีย	1,000	1,500	2,000
● ปริมาณการผลิตถ่านหินในแต่ละปี			
- เหมืองป่าคา จังหวัดลำพูน	600	538	485
- เหมืองอิน โคนิเซีย	954	1,161	1,660
● ปริมาณถ่านหินสำรองคงเหลือ ณ วันสิ้นปี			
- เหมืองป่าคา จังหวัดลำพูน	1,093	555	70
- เหมืองอิน โคนิเซีย	30,927	29,766	28,106

บริษัทฯ ผลิตถ่านหินในประเทศลดลง เนื่องจากแหล่งถ่านหินในประเทศมีอยู่จำกัด และต้องทำเหมืองในระดับที่ลึกลงไปในพื้นที่มากขึ้น คาดว่าแหล่งถ่านหินในประเทศจะหมดลงในปี 2548 นี้ โดยมีการผลิตถ่านหินจากแหล่งในต่างประเทศเพิ่มมากขึ้น เพื่อนำเข้ามาจำหน่ายให้กับลูกค้าในประเทศเพื่อทดแทนเหมืองถ่านหินในประเทศที่จะหมดลงและเพื่อรักษาส่วนแบ่งตลาดของบริษัทไว้

การฟื้นฟูสภาพเหมือง

บริษัทฯ จะทำการฟื้นฟูสภาพพื้นที่หลังจากการทำเหมืองเพื่อปรับปรุงสภาพแวดล้อมและระบบนิเวศวิทยาพื้นที่ภายหลังการทำเหมืองให้อยู่ในสภาพที่ดี ฉะนั้นการทำเหมืองจะต้องดำเนินการฟื้นฟูสภาพพื้นที่ควบคู่กันไปและสอดคล้องกับแผนการทำเหมืองเพื่อให้เกิดผลกระทบต่อพื้นที่น้อยที่สุด จากการจัดวางแผนงานและการดำเนินงานที่ผ่านมาเป็นเวลาหลายปี บริษัทฯ ได้มีการฟื้นฟูสภาพพื้นที่ที่ผ่านการทำเหมืองโดยการปลูกต้นไม้ที่มีคุณค่าในเชิงอนุรักษ์ และมีการใช้พื้นที่ในกิจกรรมต่างๆ เช่น พื้นที่เพื่อการเกษตร อ่างเก็บน้ำ การอยู่อาศัย เป็นต้น ซึ่งผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมที่เกิดจากการทำเหมืองของบริษัทฯ นั้นอยู่ในเกณฑ์มาตรฐานที่ทางราชการกำหนด โดยในช่วงหลายปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่เคยถูกร้องเรียนจากรายการที่อาศัยอยู่ในบริเวณใกล้เคียงเกี่ยวกับเรื่องความเดือดร้อนรำคาญจากการทำเหมืองของบริษัทฯ หรือสาธารณสุขสมบัติได้รับความเสียหายจากการทำเหมืองของบริษัทฯ แต่อย่างใด

การประกอบธุรกิจเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

ความเป็นมา

ปี พ.ศ. 2528 พระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวฯ ทรงมีพระราชกระแสให้ศึกษาการผลิตเอทานอลจากอ้อยเพื่อใช้เป็นพลังงานทดแทน การพัฒนาเชื้อเพลิงจากพืชได้มีการปรับปรุงและพัฒนามาเป็นลำดับ จนกระทั่งพบว่าเอทานอลที่ผลิตจากน้ำตาลนั้นมีความเหมาะสมที่จะใช้เป็นเชื้อเพลิงสำหรับรถยนต์ได้

ปี พ.ศ. 2537 มีการนำเชื้อเพลิงที่ผลิตได้ (น้ำมันแก๊สโซฮอล์) ไปทดลองกับรถยนต์ในโครงการส่วน พระองค์ โดยโครงการนี้จัดเป็นหนึ่งในหกโครงการเฉลิมพระเกียรติเนื่องในวโรกาสที่พระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัวฯ เสด็จเถลิงถวัลย์ราชสมบัติครบ 50 ปี

ปี พ.ศ. 2539 สถานีบริการน้ำมันแก๊สโซฮอล์แห่งแรกได้ถูกสร้างขึ้น โดยการปิโตรเลียมแห่งประเทศไทย (ปตท.) น้อมเกล้าฯ ถวายสำหรับบริการรถยนต์ในโครงการส่วนพระองค์

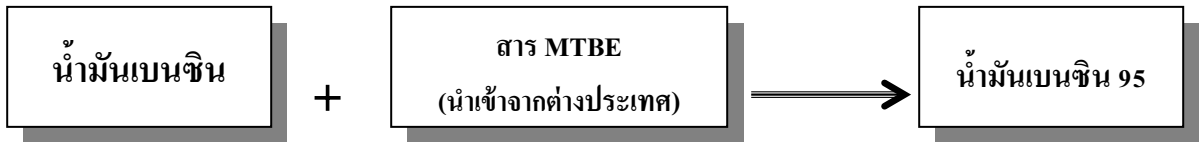
ปี พ.ศ. 2540 โครงการส่วนพระองค์สวนจิตรลดา ร่วมกับ ปตท. และสถาบันวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยี ได้ปรับปรุงคุณภาพเอทานอลที่ใช้เติมรถยนต์ โดยนำแอลกอฮอล์ 95% ไปกลั่นจนเป็นแอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5% แล้วนำไปผสมกับน้ำมันเบนซิน ผลิตเป็นน้ำมันแก๊สโซฮอล์

ลักษณะของเอทานอล

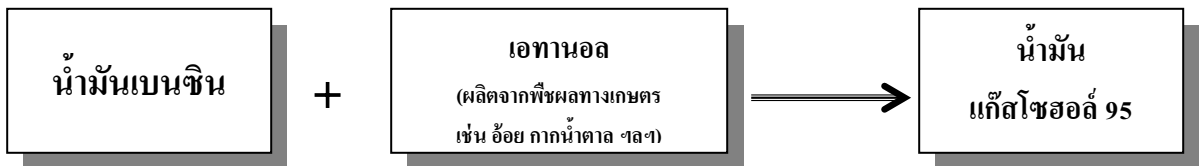
เอทานอลหรือเรียกอีกชื่อหนึ่งว่า เอทิลแอลกอฮอล์ คือแอลกอฮอล์ที่ได้จากการแปรรูปพืชผลทางเกษตรประเภทแป้งและน้ำตาล เช่น มันสำปะหลัง, อ้อย, กากน้ำตาล, ข้าวโพด เป็นต้น โดยผ่านกระบวนการย่อยสลายและหมักเพื่อเปลี่ยนแป้งเป็นน้ำตาลและกลั่นเป็นแอลกอฮอล์จนได้ความบริสุทธิ์ถึง 99.5%

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

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



นโยบายของรัฐบาลในระยะแรกได้กำหนดให้นำเอทานอลไปผสมในน้ำมันเบนซินอ็อกเทน 95 ในอัตราส่วนผสม 10% เรียกว่าน้ำมันแก๊สโซฮอล์อ็อกเทน 95 เพื่อทดแทนการนำเข้าสาร MTBE ซึ่งสามารถใช้งานกับรถยนต์ได้เป็นอย่างดี และมีประสิทธิภาพใกล้เคียงกับน้ำมันเบนซินอ็อกเทน 95 ทุกประการแต่ราคาถูกกว่า ลิตรละ 75 สตางค์ อีกทั้งยังช่วยให้เกิดการเผาไหม้ของเครื่องยนต์ที่สมบูรณ์อีกด้วย



ในระยะต่อไปหากมีการนำเอทานอลไปผสมในน้ำมันเบนซินอ็อกเทน 91 ในอัตราส่วนผสม 10% เช่นเดียวกัน ก็จะช่วยลดการนำเข้าน้ำมันเชื้อเพลิงและสาร MTBE จากต่างประเทศได้นับเป็นหมื่นล้านบาทต่อปี

ผลกระทบต่อเครื่องยนต์

การผลิตน้ำมันแก๊สโซฮอล์ 95 โดยการนำเอทานอลไปผสมในน้ำมันเบนซินอ็อกเทน 95 ในอัตราส่วนผสม 10% ตามมาตรฐานที่คณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติกำหนดจะไม่เกิดผลกระทบใดๆ ต่อเครื่องยนต์ โดยรถที่ใช้เครื่องยนต์เบนซินระบบหัวฉีดทุกรุ่นสามารถใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์ 95 ได้โดยไม่ต้องปรับแต่งเครื่องยนต์แต่อย่างใดรวมทั้งสามารถเติมสลับกับน้ำมันเบนซิน 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 โดยการเจือจางกากน้ำตาลด้วยน้ำให้ได้ความเข้มข้นที่พอเหมาะ โดยจะเติมกรด เช่น สารส้ม เพื่อให้สิ่งเจือปนพวก ORGANIC SALT ตกตะกอนออกจากกากน้ำตาล

(2) การหมัก : วัตถุดิบที่ได้จากการเตรียมในขั้นที่ 1 จะถูกป้อนไปยังถังหมัก โดยใช้ยีสต์เป็นตัวเปลี่ยนน้ำตาลให้เป็นแอลกอฮอล์

(3) การกลั่น : น้ำหมักในขั้นที่ 2 จะถูกป้อนไปยังหอกลั่น เพื่อแยกกากและน้ำออกบางส่วนเพื่อทำให้แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ขึ้น เป็นประมาณ 96% ซึ่งถือเป็นค่าความเข้มข้นสูงสุดที่สามารถทำได้ ในระบบการกลั่นแบบปกติโดยน้ำที่เหลืออีก 4% จะถูกกำจัดออกในขั้นตอนสุดท้าย

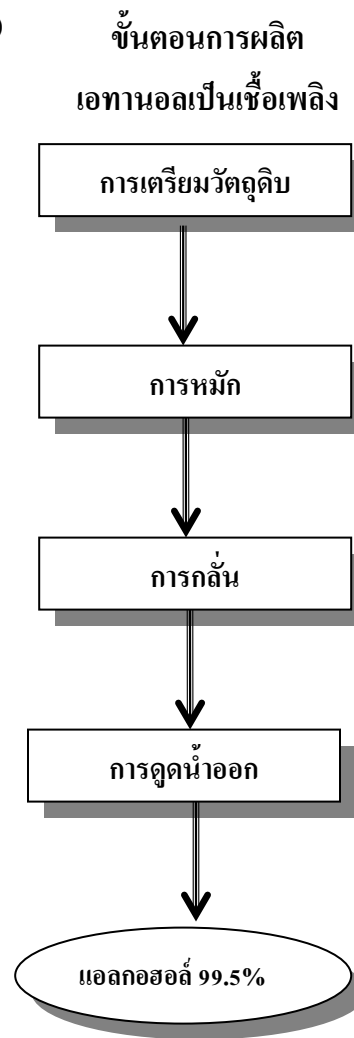
(4) การดุดน้ำออก : เป็นการแยกเอาน้ำที่เหลือจากขั้นตอนการกลั่นออกเพื่อทำให้แอลกอฮอล์ไร้น้ำเป็นแอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5% โดยไอระเหยของแอลกอฮอล์จะผ่าน DEHYDRATION UNIT จำนวน 2 ถัง ซึ่งจะมีซีโอไลต์ (ZEOLITES) บรรจุไว้ภายใน ทำหน้าที่ดูดซับน้ำออกจากแอลกอฮอล์ โดยแอลกอฮอล์ที่แห้งแล้วจะถูกควบกลั่นและทำให้เย็นลงก่อนจะเก็บบรรจุไว้จำหน่ายต่อไป

การบำบัดของเสียจากกระบวนการผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

- ของเสียจากกระบวนการผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิงคือตะกอนน้ำตาล (STILLAGE) จะถูกนำไปผสมกับ FILTER CAKE ซึ่งเป็นของเสียจากโรงงานผลิตน้ำตาลที่ตั้งอยู่ในบริเวณใกล้เคียง เพื่อทำเป็นปุ๋ยหมักสำหรับใช้ในการเกษตร โดยเฉพาะไร่อ้อยที่อยู่ในบริเวณใกล้เคียง

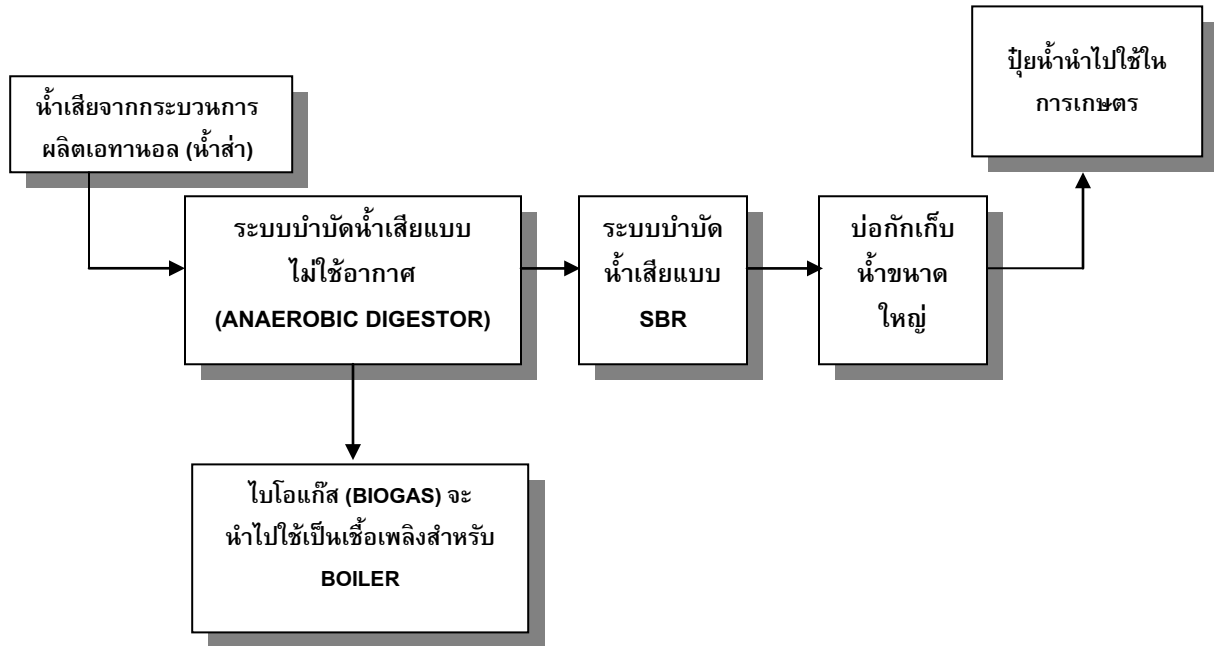
- น้ำเสียจากกระบวนการผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง ซึ่งจะมีปริมาณและความสกปรกค่อนข้างมาก จะถูกนำไปบำบัดเป็น 2 ขั้นตอนดังนี้

(1) ระบบบำบัดหลักหรือระบบบำบัดแบบไม่ใช้อากาศ (ANAEROBIC DIGESTOR) โดยระบบนี้จะทำการบำบัดน้ำเสียและผลิตไบโอแก๊ส (BIOGAS) หรือแก๊สชีวภาพเพื่อนำไปใช้เป็นเชื้อเพลิงทดแทน



น้ำมันเตาสำหรับ BOILER ซึ่งทำให้สามารถประหยัดต้นทุนเชื้อเพลิงได้เป็นอย่างมากและเป็นผลดีกับสิ่งแวดล้อมด้วย

ขั้นตอนการบำบัดน้ำเสีย



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

การขอตั้งโรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

- เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2544 คณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติ ได้ออกประกาศเชิญชวนยื่นข้อเสนอโครงการผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง รวมทั้งแต่งตั้งคณะทำงานพิจารณากลับกรองการอนุญาตตั้งโรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง และได้ออกประกาศกำหนดหลักเกณฑ์และเงื่อนไขในการพิจารณาอนุญาตตั้งโรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง ต่อมาคณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติได้พิจารณาข้อเสนอของผู้ที่ยื่นเอกสารครบถ้วนแล้วจำนวน 24 ราย และได้นำเสนอต่อคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติพิจารณาอนุมัติ ซึ่งคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติได้มีมติอนุมัติการขอตั้งโรงงานผลิตและ

จำหน่ายเอทานอลของผู้ประกอบการทั้ง 24 ราย ตามข้อเสนอของคณะกรรมการนโยบายพลังงานแห่งชาติ
ดังนี้

ชื่อผู้ประกอบการ	สถานที่ตั้ง (จังหวัด)	วัตถุดิบ	กำลังการผลิต (ลิตรต่อวัน)	กำหนด แล้วเสร็จ
1. บริษัท พรวิไล อินเตอร์เนชั่นแนล กรุ๊ป เทคคิง 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 ไทยจ๊วน 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 อุตสาหกรรมน้ำตาลปราณบุรี จำกัด	ประจวบคีรีขันธ์	อ้อย/กากน้ำตาล	50,000	ปี 2549
18. บริษัท อุตสาหกรรมอ่าวเวียง 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 ฟิวเจอร์ฟิว จำกัด	ปราจีนบุรี	มันสำปะหลัง	120,000	ปี 2549
22. บริษัท สยาม เอทานอล ชัยภูมิ จำกัด	ชัยภูมิ	มันสำปะหลัง	100,000	ปี 2549
23. บริษัท ปิกนิก 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 นับจากวันที่ได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการ โรงงานจากกรมโรงงานอุตสาหกรรม

(6) ต้องเริ่มทำการก่อสร้างโรงงาน ภายใน 90 วัน นับจากวันที่ได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการ โรงงานจากกรมโรงงานอุตสาหกรรม

ข) การกำกับดูแลโรงงานผลิตเอทานอล

(1) ต้องรายงานผลความคืบหน้าของโครงการต่อคณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติทุก 90 วัน นับจากวันที่ได้รับหนังสือแจ้งการอนุมัติ จนกว่าจะเริ่มผลิตเอทานอลได้

(2) ต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และเงื่อนไขเกี่ยวกับการผลิตและจำหน่ายเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงที่คณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติจะกำหนดขึ้นทุกประการ

(3) ในกรณีที่ผู้ได้รับอนุญาตไม่ปฏิบัติตามเอกสารข้อเสนอโครงการ หรือหลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่กำหนดในหนังสือแจ้งการอนุมัติ คณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติสงวนสิทธิ์ที่จะดำเนินการยกเลิกเพิกถอนการอนุญาตหรือดำเนินการอื่นใดตามที่เห็นสมควร

(4) ห้ามมิให้ออนหรือเปลี่ยนแปลงผู้ได้รับอนุญาตเว้นแต่จะได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติ

มาตรการสนับสนุนของรัฐบาลต่อการผลิตและจำหน่ายเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

- คณะรัฐมนตรีได้มีมติเห็นชอบให้มีการยกเว้นการเรียกเก็บภาษีสรรพสามิตของเอทานอลหน้าโรงงาน และภาษีสรรพสามิตในส่วนของเอทานอลที่เติมในน้ำมันแก๊สโซฮอล์

- ลดหย่อนอัตราเงินส่งเข้ากองทุนน้ำมัน และกองทุนเพื่อส่งเสริมการอนุรักษ์พลังงานสำหรับน้ำมันแก๊สโซฮอล์

- กำหนดราคาจำหน่ายน้ำมันแก๊สโซฮอล์ให้ต่ำกว่าราคาจำหน่ายน้ำมันเบนซินอ็อกเทน 95 โดยความแตกต่างของราคาอยู่ในระดับประมาณ 0.75 บาทต่อลิตร

- กำหนดส่วนประกอบของเอทานอลในน้ำมันแก๊สโซฮอล์ 95 ไร่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 9 และไม่สูงกว่าร้อยละ 10

- ยกเลิกการใช้สาร MTBE ในน้ำมันเบนซินอ็อกเทน 95 โดยการใช้กลไกด้านการตลาดที่กำหนดราคาจำหน่ายน้ำมันแก๊สโซฮอล์ไว้ต่ำกว่าเบนซินอ็อกเทน 95 และภายในปี 2549 จะต้องเลิกใช้สาร MTBE ในน้ำมันเบนซินอ็อกเทน 95 ทั้งหมด

- ส่งเสริมให้มีการประชาสัมพันธ์การใช้เอทานอลเป็นเชื้อเพลิง เพื่อรณรงค์ให้ประชาชนได้รับความรู้ความเข้าใจและร่วมกันใช้น้ำมันเชื้อเพลิงที่มีเอทานอลเป็นส่วนผสม

- กำหนดมาตรการเร่งรัดให้รถยนต์ของหน่วยราชการและรัฐวิสาหกิจใช้น้ำมันที่มีส่วนผสมเอทานอล เพื่อส่งเสริมด้านการตลาด และให้เกิดความมั่นใจของนักลงทุนและประชาชนผู้ใช้แก๊สโซฮอล์

- ส่งเสริมและสนับสนุนให้กลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์และกลุ่มอุตสาหกรรม โรงกลั่นน้ำมันปิโตรเลียมมีความพร้อมที่จะรองรับการผลิตและการใช้น้ำมันเชื้อเพลิงที่มีเอทานอลเป็นส่วนผสม

- ส่งเสริมและสนับสนุนให้มีการจัดตั้งโรงงานผลิตเอทานอลของผู้ประกอบการขนาดย่อมและขนาดกลาง โดยองค์กรหรือสถาบันเกษตรกรที่มีศักยภาพ เพื่อให้มีแหล่งผลิตเชื้อเพลิงจากผลผลิตทางการเกษตรกระจายอยู่ทั่วไปในท้องถิ่นต่างๆ ของประเทศ

บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด นอกจากได้รับประโยชน์จากมาตรการต่างๆ ที่รัฐบาลสนับสนุนแล้วยังได้รับสิทธิพิเศษทางด้านภาษีอากรจากการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยการอนุมัติของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนตั้งแต่วันที่ 22 กันยายน 2546 ภายใต้เงื่อนไขต่างๆ ที่กำหนดไว้ บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด จะได้รับสิทธิประโยชน์ ดังต่อไปนี้

- 1) อนุญาตให้นำคนต่างด้าวซึ่งเป็นช่างฝีมือหรือผู้ชำนาญการ คู่สมรส และบุคคลซึ่งอยู่ในอุปการะของบุคคลทั้งสองประเภทนี้เข้ามาในราชอาณาจักรได้ตามจำนวนและกำหนดระยะเวลาให้อยู่ในราชอาณาจักรเท่าที่คณะกรรมการพิจารณาเห็นสมควร

- 2) ยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับเครื่องจักรที่นำเข้ามาที่คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนพิจารณาอนุมัติ

- 3) ยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้รับจากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมเป็นระยะเวลาแปดปี นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น (เริ่มตั้งแต่ปี 2548)

- 4) ในกรณีที่บริษัทฯ มีผลขาดทุนเกิดขึ้นในระหว่างเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลบริษัทฯ มีสิทธินำผลขาดทุนดังกล่าวมาหักกลบกับผลกำไรที่เกิดขึ้นภายหลังระยะเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษี ทั้งนี้ ภายในเวลาห้าปีนับแต่วันที่พ้นกำหนดดังกล่าว

5) ยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริม ซึ่งได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลไปรวมคำนวณเสียภาษีได้ตลอดระยะเวลาที่ผู้ได้รับการส่งเสริมได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลนั้น

6) ยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบและวัสดุจำเป็นที่ต้องนำเข้ามาจากต่างประเทศเพื่อใช้ในการผลิตเพื่อการส่งออกเป็นระยะเวลาหนึ่งปี นับจากวันนำเข้าครั้งแรก

7) ยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับของผู้ที่ได้รับการส่งเสริมนำเข้ามาเพื่อส่งกลับออกไปเป็นระยะเวลาหนึ่งปี นับแต่วันนำเข้าครั้งแรก

การจัดจำหน่ายเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

เอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงจะจำหน่ายให้บริษัทผู้ค้าน้ำมันต่างๆ เพื่อนำไปผสมกับน้ำมันเบนซินในอัตราส่วนผสม 10% เป็นน้ำมันแก๊สโซฮอล์ โดยมีบริษัทผู้ค้าน้ำมันที่มีสถานบริการจำหน่ายน้ำมันแก๊สโซฮอล์แล้วคือบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน), บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) และบริษัท เชลล์ (ประเทศไทย) จำกัด โดยสถานบริการจำหน่ายน้ำมันแก๊สโซฮอล์ส่วนใหญ่จะตั้งอยู่ในเขตกรุงเทพมหานครและปริมณฑลและตามถนนสายหลักและในตัวเมืองในต่างจังหวัด

ประโยชน์ของการใช้เอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

- เป็นพลังงานทดแทนที่ผลิตจากพืชผลทางเกษตรในประเทศสามารถใช้แทนสารเพิ่มอ็อกเทน (MTBE) ที่นำเข้าจากต่างประเทศ ซึ่งช่วยประหยัดเงินตราต่างประเทศถึง 3,000 ล้านบาทต่อปี
- ประหยัดการใช้น้ำมันที่มีอยู่จำกัด โดยการนำเอทานอลไปผสมกับน้ำมันเบนซิน ซึ่งจะช่วยลดการใช้น้ำมันของประเทศลงได้ประมาณ 10% หรือเดือนละ 25 ล้านลิตร
- เกษตรกรไทยมีรายได้สูงขึ้นและมีคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้นจากการผลิตเอทานอลที่ได้จากพืชผลทางเกษตร
- ลดมลพิษทางอากาศ โดยลดไฮโดรคาร์บอน และคาร์บอนมอนนอกไซด์ (CO) ลงได้ 20-25% ช่วยลดคาร์บอนไดออกไซด์ ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ก่อให้เกิดสภาวะเรือนกระจกในชั้นบรรยากาศ (GREEN HOUSE EFFECT) รวมทั้งลดควันดำ ลดสารอะโรมาติกส์ และลดสารเบนซิน
- ช่วยให้เกิดการลงทุนที่หลากหลายทั้งในภาคเกษตรกรรมและภาคอุตสาหกรรมและช่วยกระจายการลงทุน และการจ้างงานไปสู่ชนบท

(4) การวิจัยและพัฒนา

บริษัทฯ ยังไม่มีนโยบายหรือแผนงานการวิจัยและพัฒนาในรอบปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับความจำเป็นและผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับการวิจัยและพัฒนาเป็นสำคัญ

(5) ทรัพย์สินที่ใช้ในการประกอบธุรกิจ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ผู้ถือครอง	วัตถุประสงค์	มูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547
■ ที่ดิน 1) เข้มืองป่าคา จังหวัดลำพูน เนื้อที่ 872 ไร่ 18.9 ตารางวา 2) เข้มืองหนองหญ้าปล้อง จังหวัดเพชรบุรี เนื้อที่ 2,719 ไร่ 75 ตารางวา 3) จังหวัดตาก เนื้อที่ 32 ไร่ 63 ตารางวา 4) จังหวัดสุพรรณบุรี เนื้อที่ 291 ไร่ 1 งาน 14 ตารางวา	LANNA LANNA LANNA TAE	ทำเหมือง ทำเหมือง ลานกองถ่านหิน โรงงานผลิต เอทานอล	36.88 30.14 2.30 29.92
■ อาคารและสิ่งปลูกสร้าง เข้มืองป่าคา	LANNA	แต่งแร่-คลังสินค้า และสำนักงาน	2.12
■ เครื่องจักรและอุปกรณ์ 1) เข้มืองป่าคา 2) เข้มืองอินโดนีเซีย 3) โรงงานผลิตเอทานอล	LANNA LHI TAE	ทำเหมือง ทำเหมือง ผลิตเอทานอล	25.56 79.54 0.07
■ อาคารและเครื่องอุปกรณ์ระหว่างก่อสร้าง 1) โรงงานผลิตเอทานอล 2) เข้มืองอินโดนีเซีย	TAE LHI	ผลิตเอทานอล ทำเหมือง	624.06 21.31
LANNA = บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน), LHI=PT LANNA HARITA INDONESIA, TAE = บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด			

LANNA และ LHI เป็นผู้ถือกรรมสิทธิ์ในทรัพย์สินอันได้แก่ที่ดิน อาคาร และเครื่องจักรอุปกรณ์ที่ใช้ในการประกอบธุรกิจแต่เพียงผู้เดียว โดยทรัพย์สินทุกรายการดังกล่าวไม่ติดภาระผูกพัน (เช่น จำน่า จำนอง ฯลฯ) แต่อย่างใดทั้งสิ้น

ที่ดิน อาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ของบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (TAE) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยติดภาระผูกพันเป็นหลักทรัพยค้ำประกันการจำนอง/จำนำไว้กับธนาคารไทยธนาคาร จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็น ผู้ให้การสนับสนุนเงินกู้และสินเชื่อในโครงการผลิตและจำหน่ายเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

ทรัพย์สินที่ไม่มีตัวตน

1) ปัจจุบันบริษัทมีใบอนุญาตประทานบัตรทำเหมืองถ่านหิน บ้านป่าคา ตำบลคงคำ อำเภอถ้ำปูน จังหวัดลำพูน จำนวนทั้งสิ้น 9 แปลง โดยมีรายละเอียดดังนี้

แปลงที่	ประทานบัตรเลขที่	วันที่อนุมัติ	วันที่หมดอายุ	อายุประทานบัตร	เนื้อที่ (ไร่ - งาน - ตารางวา)	หมายเหตุ
1	18150/13560	13-02-2527	12-02-2552	25 ปี	76 - 3 - 92	<ul style="list-style-type: none"> ▪ ประทานบัตรทุกแปลง (ยกเว้นแปลงที่ 5) บริษัทฯ เข้าช่วงมาจากกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน ▪ ประทานบัตรแปลงที่ 5 บริษัทฯ เป็นผู้ถือประทานบัตรในนามของตนเอง
2	12717/13918	07-07-2529	06-07-2554	25 ปี	126 - 2 - 33	
3	25832/14315	31-07-2533	30-07-2558	25 ปี	197 - 1 - 2	
4	25841/14534	19-03-2535	18-03-2560	25 ปี	231 - 3 - 32	
5	25889/14979	28-11-2538	27-11-2558	20 ปี	299 - 1 - 69	
6	25908/15064	26-12-2539	25-12-2549	10 ปี	40 - 2 - 66	
7	25909/15065	26-12-2539	25-12-2549	10 ปี	29 - 1 - 65	
8	25910/15107	24-06-2540	23-06-2560	20 ปี	114 - 0 - 22	
9	25911/15108	24-06-2540	23-06-2560	20 ปี	157 - 3 - 37	
รวมทั้งสิ้น					1,274 - 0 - 18	

สัญญารับช่วงการทำเหมืองถ่านหินบ้านป่าคาระหว่างบริษัทฯ และกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงานมีกำหนดเวลา 20 ปี นับตั้งแต่วันที่ 11 พฤศจิกายน 2528 ถึง วันที่ 10 พฤศจิกายน 2548 โดยมีเงื่อนไขที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

- บริษัทฯ จะต้องจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนรัฐ เป็นเงินก้อนรายปีๆละ 1 ล้านบาท และจ่ายค่าผลประโยชน์ซึ่งผันแปรตามยอดขายโดยปัจจุบันอยู่ที่อัตราร้อยละ 4.28 ของยอดขายทั้งนี้ตลอดอายุสัญญา ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนต่อรัฐตามที่กำหนดในสัญญาอย่างต่อเนื่องตลอดมา
- บริษัทฯ จะต้องดำเนินการจัดซื้อที่ดินที่จำเป็นต้องใช้ในการทำเหมืองและโอนกรรมสิทธิ์ให้กรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงานจำนวนประมาณ 1,000 ไร่ ในราคาประเมินของกรมที่ดินซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการเป็นที่เรียบร้อยแล้ว
- บริษัทฯ จะต้องดำเนินการโอนสิทธิในประทานบัตรที่มีอยู่หรือที่ได้รับสิทธิมาให้กับกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน และห้ามนำพื้นที่ประทานบัตรไปให้บุคคลหรือนิติบุคคลอื่นใช้ประโยชน์
- บริษัทฯ จะต้องดำเนินการจัดหาเครื่องมือและอุปกรณ์ให้กรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงานในวงเงิน 15 ล้านบาท ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ได้ดำเนินการจัดซื้อให้เรียบร้อยแล้ว

▪ บริษัทฯ จะต้องดำเนินการผลิตและจำหน่ายถ่านหินไม่น้อยกว่าปริมาณสำรองที่กรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงานระบุไว้ในสัญญาภายในระยะเวลา 20 ปี ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ได้ดำเนินการผลิตเกินกว่าปริมาณสำรองที่ระบุไว้ในสัญญาแล้ว

▪ บริษัทฯ จะต้องดำเนินการฟื้นฟูบ่อเหมืองที่เหลืออยู่หลังการทำเหมืองสิ้นสุดลงแล้วซึ่งบริษัทฯ ได้ว่าจ้างสถานศึกษาวิศวกรรม มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ มาทำการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการวางแผนการฟื้นฟูพื้นที่ภายหลังการทำเหมืองและพัฒนาเป็นอ่างเก็บน้ำ ซึ่งผลการศึกษาได้เสร็จสิ้นแล้วขณะนี้อยู่ระหว่างการหารือเพื่อหาข้อยุติร่วมกับกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน ซึ่งคาดว่าจะได้ข้อสรุปในเร็ว ๆ นี้

ทั้งนี้บริษัทฯ จะต้องนำหนังสือค้ำประกันของธนาคารพาณิชย์ตามวงเงินที่กำหนดในสัญญาไปวางเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาต่อกรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน

2) PT LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ได้รับอนุญาตสัมปทานเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย (COAL CONTRACT OF WORK) จากรัฐบาลแห่งประเทศอินโดนีเซียให้ทำการสำรวจ ขุดและจำหน่าย ถ่าน ฌ แหล่งตานาห์เมราห์ (TANAH MERAH) อำเภอซามารินดา (SAMARINDA) และอำเภอคูเตย (KUTAD) จังหวัดกะลิมันตันตะวันออก ประเทศอินโดนีเซีย ในอาณาเขตพื้นที่ 30,018 เฮกตาร์ มีกำหนดเวลา 30 ปี จนถึงปี 2574 ยังมีปริมาณสำรองของถ่านหินที่ทำเหมืองได้อีกประมาณ 28.106 ล้านตัน โดยจะต้องจ่ายค่าผลประโยชน์ (ROYALTY) เพื่อตอบแทนแก่รัฐบาลแห่งประเทศอินโดนีเซียในอัตราร้อยละ 13.50 ของราคาขาย

นโยบายการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

บริษัทฯ จะเน้นการลงทุนเฉพาะธุรกิจที่บริษัทฯ มีความรู้ความชำนาญและมีประสบการณ์เท่านั้น โดยมีสัดส่วนการลงทุนและนโยบายการบริหารงานในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมดังต่อไปนี้ :-

ชื่อบริษัทและสถานที่ตั้ง	ประเภทธุรกิจ	สัดส่วนเงินลงทุนต่อสินทรัพย์รวม		นโยบายการบริหารงาน
		ทางตรง	ทางตรงและทางอ้อม	
บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด 888/114 ถนนพหลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร โทร : (02) 627-3890-4 แฟกซ์ : (02) 627-3889	ผลิตและจำหน่ายเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง	6.62	6.62	บริหารโดยคณะกรรมการจำนวน 2 คณะคือ 1) คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน ทั้งสิ้น 7 คน ซึ่งมีตัวแทนจากบริษัทฯ 5 คน โดยมีหน้าที่หลักในการกำหนดนโยบายและทิศทางในการดำเนินธุรกิจรวมทั้งอนุมัติแผนงานและงบประมาณในการดำเนินงาน 2) คณะกรรมการบริหารมีจำนวนทั้งสิ้น 5 คน ซึ่งเป็นตัวแทนจากบริษัทฯ 3 คน โดยมีหน้าที่หลักในการบริหารงานปกติประจำวันให้เป็นไปตามนโยบายแผนงานและงบประมาณที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนด
LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. 10 COLLYER QUAY # 19-07 OCEAN BUILDING SINGAPORE 049315 TEL : (65) 862-1188 FAX : (65) 861-2254	ลงทุนในธุรกิจเหมืองถ่านหินและสาธารณูปโภค	14.72	14.72	บริหารโดยคณะกรรมการจำนวน 5 คน ซึ่งทั้งหมดเป็นตัวแทนที่บริษัทส่งเข้าไปกำกับและควบคุมดูแลกิจการ โดยจะกำหนดนโยบายและทิศทางในการดำเนินธุรกิจรวมทั้งการบริหารงานปกติประจำวัน
PT. LANNA HARITA INDONESIA PANIN BANK BUILDING 2 nd FLOOR JL. JEND SUDIMAN –	ผลิตและจำหน่าย	-	8.88	บริหารโดยคณะกรรมการจำนวน 2 คณะคือ 1) BOARD OF COMMISSIONERS มีจำนวนทั้งสิ้น 7 คน ซึ่งเป็นตัวแทนจากบริษัทฯ 4 คน โดยมีหน้าที่หลักในการ

SENAYAN JAKARTA 10270 INDONESIA TEL : (62541) 703-0005-9 FAX : (62542) 593-352	ถ่านหิน			กำหนดนโยบายและทิศทางการดำเนินงานรวมทั้ง อนุมัติแผนงานและงบประมาณในการดำเนินงาน 2) BOARD OF DIRECTORS มีจำนวนทั้งสิ้น 7 คน ซึ่งเป็น ตัวแทนจากบริษัทฯ 4 คน โดยมีหน้าที่หลักในการ บริหารงานปกติประจำวันให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงาน และ งบประมาณที่ BOARD OF COMMISSIONERS กำหนด
UNITED BULK SHIPPING PTE. LTD. 33, TUAS CRESCENT, SINGAPORE 638722 TEL : (65) 862-1188 FAX : (65) 861-2254	การขนส่ง ทางทะเล	0.42	0.42	บริหารโดยคณะกรรมการจำนวน 7 คน ซึ่งเป็นตัวแทนจาก บริษัทฯ 3 คน มีหน้าที่หลักในการกำหนดนโยบายและ ทิศทางการดำเนินงานโดยมีกลุ่มผู้ถือหุ้นใหญ่ในประเทศ สิงคโปร์ เป็นผู้รับผิดชอบการบริหารงานปกติประจำวัน เนื่องจากมีความรู้ความชำนาญในธุรกิจการขนส่งสินค้าทาง ทะเลเป็นอย่างดี

(6) โครงการในอนาคต

โดยที่ความต้องการถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงมีปริมาณเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากเป็นพลังงานที่มีราคาถูก เมื่อเทียบกับน้ำมันเชื้อเพลิงหรือก๊าซธรรมชาติ บริษัทฯ จึงเน้นการขยายธุรกิจถ่านหินซึ่งเป็นธุรกิจหลัก (CORE BUSINESS) ทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยสำรวจหาแหล่งถ่านหินแห่งใหม่เพิ่มเติมอยู่ตลอดเวลา รวมทั้งพัฒนาธุรกิจการขนส่งถ่านหินทางทะเลและพิจารณาจัดตั้งศูนย์จำหน่ายถ่านหินเพิ่มเติมในอนาคตเพื่อขยายตลาดและรองรับเหมืองถ่านหินในประเทศที่จะหมดลง นอกจากธุรกิจถ่านหินแล้วบริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับการลงทุนในธุรกิจพลังงานอื่น เพื่อสร้างรายได้และผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว โดยมีโครงการที่อยู่ในระหว่างดำเนินการดังต่อไปนี้ :-

(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 ดำเนินช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี ขนาดกำลังการผลิตเอทานอล 150,000 ลิตรต่อวัน โดยใช้กากน้ำตาล (MOLASSES) เป็นวัตถุดิบ ซึ่งสามารถใช้เอทานอลผสมกับน้ำมันเบนซินอ็อกเทน 91 ในอัตราส่วนผสม 10% เป็นน้ำมันแก๊สโซฮอล์ ซึ่งสามารถใช้แทนน้ำมันเบนซินได้เป็นอย่างดี การก่อสร้างโรงงานและการติดตั้งเครื่องจักรในโครงการนี้แล้วเสร็จตั้งแต่ปลายปี 2547 คาดว่าจะเริ่มทดลองเดินเครื่องจักรและผลิตเอทานอลจำหน่ายได้ตั้งแต่ปลายเดือนมกราคม 2548 เป็นต้นไป ซึ่งจะเพิ่มรายได้และกำไรให้กับบริษัทฯ ในปีต่อไป

เนื่องจากรัฐบาลมีนโยบายที่จะลดการใช้สาร MTBE (METHYL TERTIARY BUTYL ETHER) ในน้ำมันเชื้อเพลิงอย่างต่อเนื่องและยกเลิกการนำเอทานอลมาใช้เป็นเชื้อเพลิงเพิ่มเติมในอนาคตโดยขออนุญาตเพิ่มกำลังการผลิตเอทานอลของบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด และหรือเข้าร่วมลงทุนเพิ่มเติมกับบริษัทอื่นที่ได้รับใบอนุญาต ให้ผลิตเอทานอลอยู่แล้วเพื่อเพิ่มศักยภาพด้านการผลิตและจำหน่ายเอทานอลในระยะยาว นอกจากนี้บริษัทฯ ยังให้ความสนใจที่จะเข้าร่วมลงทุนในธุรกิจต่อเนื่องในด้านการผสมเอทานอลกับ น้ำมันเบนซินเพื่อผลิต

น้ำมันแก๊สโซลีนออกจำหน่าย ซึ่งจะทำให้สามารถเพิ่มผลิตภัณฑ์ที่หลากหลายมากขึ้นในอนาคต อันจะทำให้บริษัทฯ มีรายได้และผลกำไรมากขึ้นในระยะยาว

(2) ในปี 2547 LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. [ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ โดยมีบริษัท ลานนาริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว] ได้ทำสัญญาเข้าไปลงทุนถือหุ้นใน PT. CITRA HARITA MINERAL คิดเป็นร้อยละ 55 ของทุนจดทะเบียนจำนวน 1,000,000,000 รูเปีย อินโดนีเซียหรือประมาณ 4,400,000.- บาท เพื่อลงทุนสำรวจและทำเหมืองถ่านหินแห่งที่ 2 ในประเทศอินโดนีเซีย ในเขตสัมปทานของ CV. CAHAYA TIARA จำนวน 2 แปลงเนื้อที่ทั้งสิ้นประมาณ 1,680.80 เฮกตาร์ ซึ่งตั้งอยู่ที่อำเภอชามารินดา 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

(7) ข้อพิพาททางกฎหมาย

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องคดี ณ วันสิ้นปี 2547 ดังนี้

(1) บริษัทฯถูกฟ้องในคดีแพ่งตั้งแต่ปี 2540 โดยถูกกล่าวหาว่าลูกจ้างของบริษัทฯได้ทำละเมิดต่อผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ซึ่งได้เรียกค่าเสียหายเป็นจำนวนเงิน 40.6 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 15 ต่อปีและศาลแพ่งได้พิพากษาให้บริษัทฯ และจำเลยร่วมรับผิดชอบชำระค่าเสียหายเป็นเงินประมาณ 7.1 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.50 ต่อปีเมื่อปลายปี 2545 ให้แก่โจทก์ โดยบริษัทฯ ได้ยื่นอุทธรณ์คดีดังกล่าวแล้ว อย่างไรก็ตามเพื่อความระมัดระวังรอบคอบ บริษัทฯ จึงได้ตั้งสำรองเพื่อความเสียหายจากคดีดังกล่าวไว้ในบัญชีเป็นเงินประมาณ 11.30 ล้านบาทแล้ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547

(2) PT.LANNA HARITA INDONESIA (LHI) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในประเทศอินโดนีเซีย มีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องคดีรวม 8 คดี ซึ่งเกี่ยวกับการเรียกร้องกรรมสิทธิ์บนที่ดินที่ใช้ทำเหมือง ถ่านหินโดยเรียกร้องค่าเสียหายรวมทั้งสิ้นประมาณ 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 L H I แต่อย่างใด

นอกจากการดังกล่าวข้างต้นแล้ว ไม่มีเหตุการณ์ผิดปกติร้ายแรงหรือเหตุการณ์สำคัญเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ ผู้บริหารและหรือพนักงานลูกจ้างอันจะมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในอนาคตอย่างมีนัยสำคัญ

(8) โครงสร้างเงินทุน

หลักทรัพย์ของบริษัท

บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียน 350 ล้านบาท เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว โดยแบ่งเป็นหุ้นสามัญ 350 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.- บาท 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 ไฮนซ์ ฮูเกน โทเบลอร์และ นายวันชัย โดสมบุญ เป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารและไม่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ

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

(3) กลุ่มนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับสามประกอบด้วยนางวาสนา ศิริรังษี และ นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 28,100,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 8.03 ของทุนที่ชำระแล้วมีตัวแทนเป็นกรรมการบริหาร 1 คนคือนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและมีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ ด้วย

(4) กลุ่ม “ตันติสุนทร” ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับสี่ประกอบด้วยนายรักษัน ตันติสุนทร, นายทวี ตันติสุนทร, นายวิสิฐ ตันติสุนทร, นายธนัส ตันติสุนทร, นายประวัติน ตันติสุนทร, นางพวงเพ็ญ ทิษยากร, นายบุญเลี้ยง ตันติสุนทร, นางมัลลิกา อินทสุต, นางนลินี รัตนาวะดี, นางสาววัลภา ตันติสุนทร, นางมาลี ตันติสุนทร, นางสาวนิตา ตันติสุนทร, นางสาวราย ตันติสุนทรและ นางสาวสิริพรรณ ทิษยากร ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 22,437,760 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.41 ของทุนที่ชำระแล้วมีตัวแทนเป็นกรรมการ 2 คน คือนายวิสิฐ ตันติ

สุนทร เป็นกรรมการบริหารแต่ไม่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ และนายชนัญ ดันติสุนทร เป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารและไม่มีความอำนาจลงนามผูกพันบริษัทฯ

(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 หุ้น รวมทั้งสิ้น 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

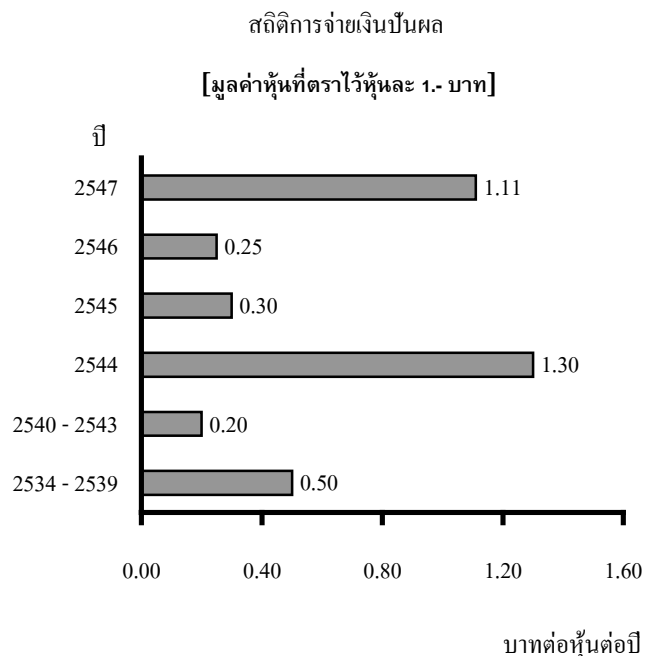
(9) บริษัท ยิปซัมอันดัสทรี จำกัด เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับเก้าถือหุ้นจำนวน 2,900,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.83 ของทุนที่ชำระแล้ว

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

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

● **นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ที่จะจ่ายให้ผู้ถือหุ้น :** หากบริษัทฯ ไม่มีโครงการที่จะลงทุนเพิ่มเติมและไม่มีเงินกู้ค้างแล้ว บริษัทฯ มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิในแต่ละปีหลังจากหักสำรองกฎหมายและขาดทุนสะสมยกมาแล้ว (ถ้ามี)

บริษัทฯ สามารถจ่ายเงินปันผลให้กับ ผู้ถือหุ้นได้ทุกปีนับตั้งแต่ปี 2534 เป็นต้นมาโดยในปี 2547 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 172.41 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิหุ้นละ 0.49 บาท คณะกรรมการบริษัทฯ ได้เสนอให้จัดสรรกำไรจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการ

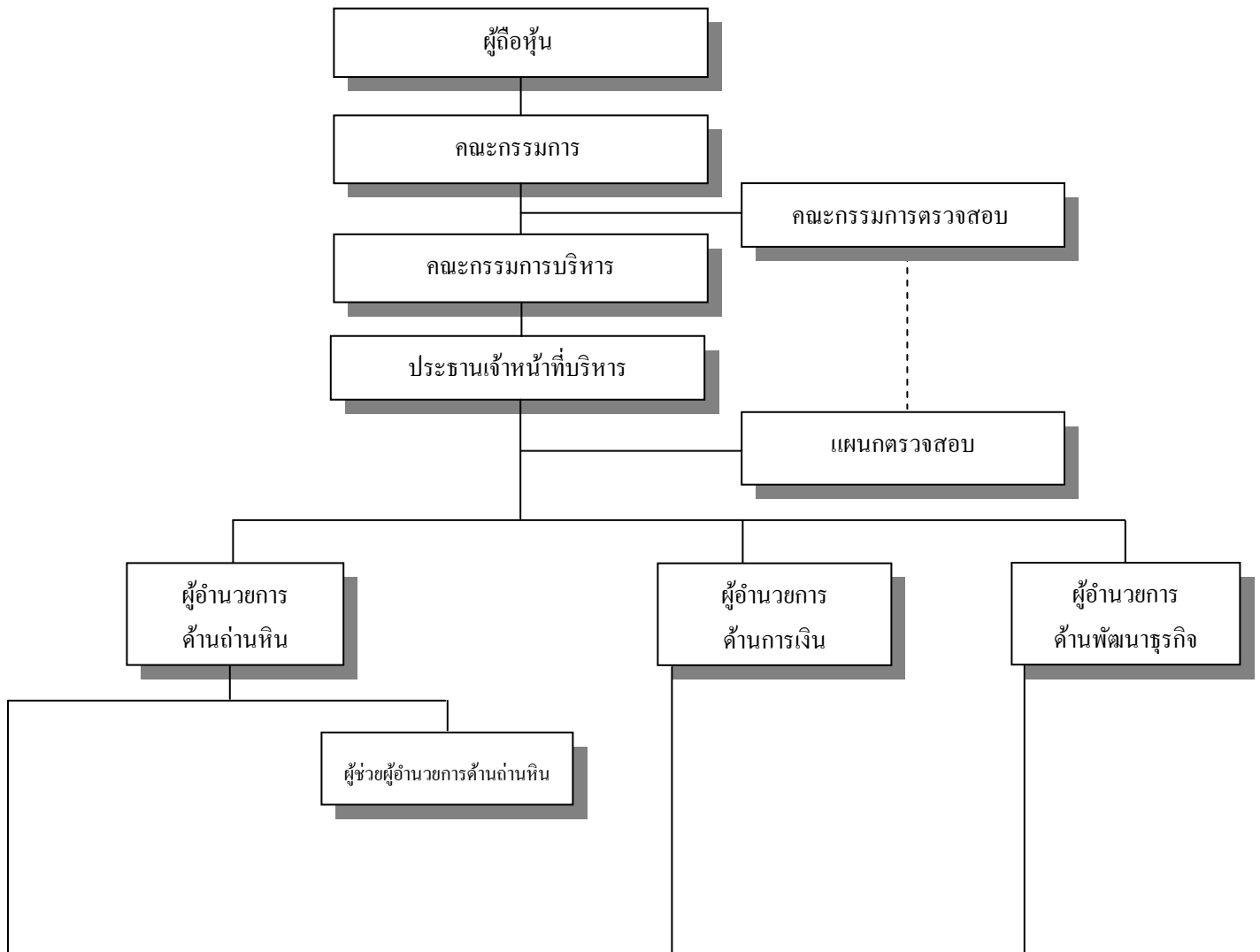


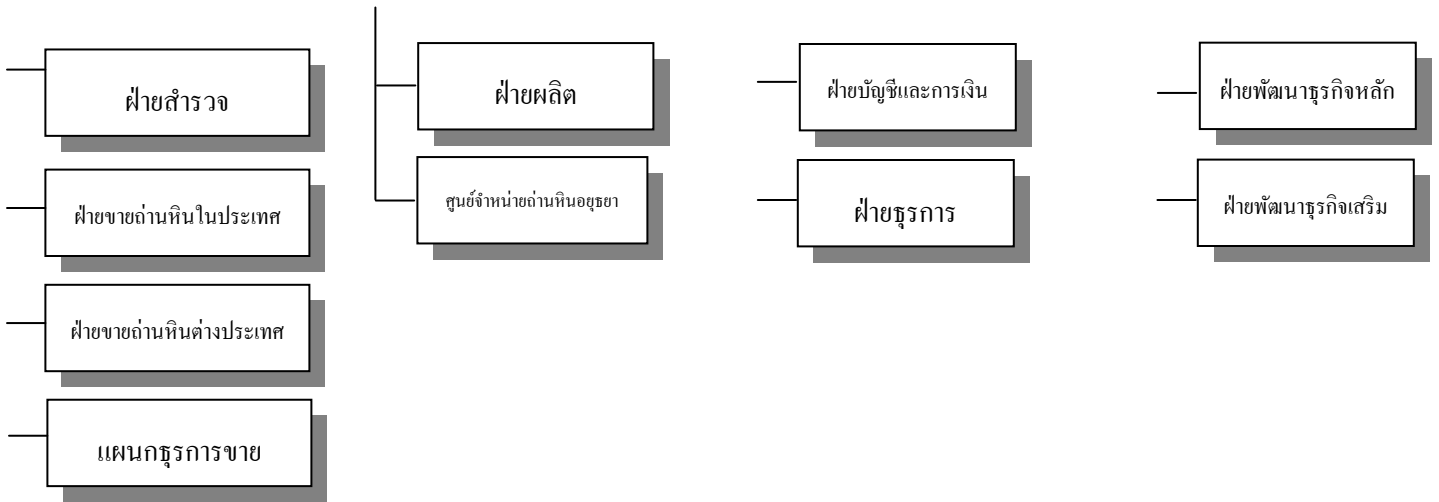
ลงทุนเพื่อจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ
1.11 บาท คิดเป็นร้อยละ 226.53 ของกำไรสุทธิ นับว่าอยู่
ในเกณฑ์ที่ดี

- นโยบายจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยที่จะจ่ายให้บริษัทฯ : หากบริษัทย่อยไม่มีโครงการที่จะลงทุนเพิ่มเติม และไม่มีเงินกู้ค้างค้างแล้ว บริษัทย่อยมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิในแต่ละปี หลังจากหักสำรองตามกฎหมายและขาดทุนสะสมยกมาแล้ว (ถ้ามี)

(9) การจัดการ

โครงสร้างการจ้ดองค์กร





โครงสร้างกรรมการของบริษัทฯ

● โครงสร้างกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะอนุกรรมการอีก 3 ชุดคือคณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง (ดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการข้อ 12)

● คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 13 คน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 5 คน กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารจำนวน 5 คน และกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 คน โดยมีรายชื่อกรรมการและตำแหน่งดังต่อไปนี้ [ดูเอกสารแนบที่ 1 ข้อมูลกรรมการและผู้บริหารประกอบ]

(1) นายสมเกียรติ ลิ้มทรง	ประธานกรรมการ/กรรมการอิสระ
(2) นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	กรรมการ
(3) นายพอล ไฮนซ์ ฮูเกนโทเบลอร์	กรรมการ
(4) นายผดุง เตชะศรีรินทร์	กรรมการ/กรรมการอิสระ
(5) นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก	กรรมการ/กรรมการอิสระ
(6) นายอคุลย์ ตัณฑรัตน์	กรรมการ/กรรมการอิสระ
(7) นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล	กรรมการ
(8) นายอนันต์ ศิริพงศ์	กรรมการ
(9) นายวันชัย โตสมบุญ	กรรมการ
(10) นายวิสิฐ ตันตีสุนทร	กรรมการ
(11) นายพิลาศ พันธโกศล	กรรมการ
(12) นายธนญ ตันตีสุนทร	กรรมการ
(13) นายอนันต์ เล้าหเรณู	กรรมการและเลขานุการ

บริษัทฯ มีประธานกรรมการและกรรมการตรวจสอบที่มีความอิสระรวม 4 คน คิดเป็น
ประมาณ 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด โดยกรรมการอิสระมีคุณสมบัติดังต่อไปนี้ :-

- 1) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้วของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบริษัท
ที่เกี่ยวข้องทั้งนี้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย
 - 2) เป็นกรรมการที่ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานในบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัท
ที่เกี่ยวข้องหรือ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท รวมทั้งไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือน
ประจำจากบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
 - 3) เป็นกรรมการที่ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมทั้งในด้าน
การเงินและบริหารงานของบริษัท บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท และรวมถึง
ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวในเวลา 1 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ
 - 4) เป็นกรรมการที่ไม่ใช่เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
 - 5) เป็นกรรมการที่ไม่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการ
บริษัทผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท
 - 6) สามารถปฏิบัติหน้าที่และแสดงความเห็นหรือรายงานผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ที่ได้รับ
มอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทได้โดยอิสระ โดยไม่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้น
รายใหญ่ของบริษัท รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว
- คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในการจัดการบริษัทให้เป็นไป
ตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมาย
ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัท โดยสรุปอำนาจหน้าที่และความ
รับผิดชอบที่สำคัญได้ดังนี้

(1) กำหนดนโยบาย ทิศทาง เป้าหมาย แผนงานธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ
ตลอดจนกำกับดูแลให้คณะกรรมการบริหารและฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามที่กำหนดอย่างมี
ประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการและความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้
ถือหุ้น โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้ :

(1.1) อนุมัติแผนงานและงบประมาณประจำปีภายใน 30 วันก่อนวันสิ้นปีทุกปี
เพื่อให้คณะกรรมการบริหารและฝ่ายจัดการใช้ในการบริหารงานให้เป็นไปตามแผนงานและงบประมาณที่
คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติเป็นแต่ละปีฯ ไป

(1.2) อนุมัติโครงการลงทุนตลอดจนโครงการขยายงานและหรือการลดขนาดของ
กิจการที่เห็นว่าจะจะเป็นประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว ทั้งนี้ไม่

รวมรายการที่ต้องขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์
และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(1.3) อนุมัติแผนการเงินของบริษัทฯ ตลอดจนแผนการจัดหาเงินกู้และสินเชื่อทาง
ธุรกิจที่เพียงพอและเหมาะสมต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นระยะๆ

(1.4) พิจารณากลับกรองเรื่องที่จะเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นกรณีๆ ไป
เช่นการจ่ายเงินปันผล, การเพิ่มทุน, การลดทุน, การออกหุ้นกู้, การขายหรือการ โอนกิจการ, การซื้อหรือรับ
โอนกิจการ, การควบรวมกิจการ เป็นต้น

(1.5) พิจารณานโยบายและเรื่องอื่นๆ ที่สำคัญและจะมีผลกระทบต่อฐานะการเงิน
และผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งในปัจจุบันและอนาคต

(2) จัดให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และจัดให้มีระบบการ
บริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม รัดกุมและมีประสิทธิภาพเพียงพอ รวมทั้งมีการติดตามการดำเนินการใน
เรื่องต่างๆ อย่างสม่ำเสมอในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นระยะๆ โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้ :-

(2.1) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CHIEF EXECUTIVE OFFICER) จะต้องรายงานผล
การดำเนินงานและฐานะการเงินในแต่ละเดือนรวมทั้งรายงานผลการปฏิบัติตามแผนงานงบประมาณที่
คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติไว้เป็นรายเดือนต่อคณะกรรมการบริหารและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัท
อย่างน้อยไตรมาสละหนึ่งครั้ง

(2.2) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะต้องรายงานความคืบหน้าโครงการลงทุนต่างๆ
รวมทั้งปัญหาและอุปสรรค (ถ้ามี) ต่อคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นประจำทุกครั้งที่
มีการประชุม

(2.3) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะต้องรายงานความคิดเห็นที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ รวมทั้ง
การปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดในสัญญาที่เกี่ยวข้องต่างๆ ให้คณะกรรมการบริหาร และ
คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบเป็นระยะๆ อยู่ตลอดเวลา

(3) พิจารณากำหนดและแยกบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการ
คณะอนุกรรมการ และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน รวมทั้งการสื่อสารบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบ
ดังกล่าวต่อกรรมการ อนุกรรมการ ฝ่ายจัดการและพนักงานของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ โดยมีสาระสำคัญ
สรุปได้ดังนี้ :-

(3.1) คณะกรรมการบริษัทฯ แต่งตั้งและมอบหมายให้คณะกรรมการบริหาร [ดู
รายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการข้อ 12(ก)] มีอำนาจหน้าที่ในการบริหารงานปกติประจำวันให้
เป็นไปตามนโยบาย แผนงานและงบประมาณที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดและคณะกรรมการบริหารจะ
มอบหมายอำนาจหน้าที่ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารอีกชั้นหนึ่งภายในขอบเขตอำนาจที่ได้รับมอบหมายจาก
คณะกรรมการบริษัทฯ

(3.2) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะมอบหมายและกำหนดอำนาจหน้าที่ให้หน่วยงานและพนักงานในระดับต่างๆ ที่ปฏิบัติงานอยู่ลดหลั่นกันไปภายในขอบเขตอำนาจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหาร โดยจัดระบบงานให้มีการตรวจสอบและควบคุมซึ่งกันและกันอย่างเป็นระบบเพื่อให้มีการทำงานที่ประสานสอดคล้องกันและบรรลุเป้าหมายที่วางไว้อย่างมีประสิทธิภาพทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

(3.3) ฝ่ายจัดการจะจัดให้มีการประชุมพนักงานและระดับปฏิบัติงานเฉพาะกลุ่มย่อยหรือเฉพาะเรื่องเพื่อให้รายงานผลการปฏิบัติงานและความคืบหน้าของโครงการที่ดำเนินการอยู่ รวมทั้งพิจารณาแก้ไขปัญหาอุปสรรคในการปฏิบัติงาน (ถ้ามี) เป็นระยะ ๆ โดยสม่ำเสมอ

(3.4) ฝ่ายจัดการได้ออกคำสั่งกำหนดวิธีปฏิบัติงานในเรื่องที่สำคัญ เพื่อให้พนักงานมีความเข้าใจและใช้เป็นคู่มือในการปฏิบัติงานอย่างมีระบบและประสานสอดคล้องกัน

(3.5) ฝ่ายจัดการได้จัดให้หน่วยงานต่าง ๆ มีส่วนร่วมในการทำแผนงานและงบประมาณประจำปี โดยพนักงานระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปเข้าร่วมประชุมหรือเพื่อจัดทำแผนงานและงบประมาณของแต่ละฝ่ายแล้วนำมารวมกันเป็นแผนงานและงบประมาณของทั้งบริษัทฯ เพื่อนำไปใช้ในการปฏิบัติงานและควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด เพื่อให้บรรลุนโยบายและเป้าหมายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดไว้ โดยประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะเข้าร่วมพิจารณาการจัดทำแผนงานและงบประมาณประจำปีด้วย แล้วจึงนำเสนอคณะกรรมการบริหารเพื่อพิจารณาก่อนกรองก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่ออนุมัติต่อไปตามลำดับ และเมื่อนำแผนงานและงบประมาณไปใช้ในการปฏิบัติงานแล้วก็จะมีการประเมินผลเป็นรายเดือนว่าเป็นไปตามนโยบายและเป้าหมายที่วางไว้หรือไม่ โดยจะมีการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขแผนงานและงบประมาณให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลง ไปด้วย

(3.6) คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้งแผนกตรวจสอบขึ้นภายในองค์กรของบริษัทฯ เพื่อดูแลและตรวจสอบให้มีการปฏิบัติงานตามระบบงานหรือตามมาตรการควบคุมภายในที่กำหนดขึ้นและเป็น ผู้ประสานงาน ตลอดจนสนับสนุนและช่วยเหลือคณะกรรมการตรวจสอบในการกำกับดูแลกิจการที่ดี

(3.7) คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย [ดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการข้อ 12(จ)] ให้มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการกำกับดูแลกิจการให้เป็นที่น่าเชื่อถือและเป็นประโยชน์ต่อทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง

(3.8) คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง [ดูรายละเอียดในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการข้อ 12(ค)] ให้มีอำนาจหน้าที่ในการพิจารณาปัญหาหรือปัจจัยเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นกับการดำเนินงานของบริษัทฯ และหาทางลดความเสี่ยงหรือบริหารความเสี่ยงให้ต่ำที่สุด

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

(3.10) คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีเลขานุการบริษัทฯ พร้อมทีมงานเพื่อรับผิดชอบดูแลกิจกรรมต่างๆ ของคณะกรรมการและผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

ค่าตอบแทนกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน

(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 ไฮน์ซ์ ฮูเกนโทเบลอร์	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00
4) นายผดุง เตชะศรีนทร์	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	740,000.00
	ประธานกรรมการตรวจสอบ	180,000.00	-	
5) นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	680,000.00
	กรรมการตรวจสอบ	120,000.00	-	
6) นายอดุลย์ ตันฑรัตน์	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	680,000.00
	กรรมการตรวจสอบ	120,000.00	-	
7) นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์คึกุล	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 โดสมบุญ	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00
10) นายวิสิฐ ตันติสุนทร	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00
11) นายพิลาส พันธโกศล	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00
12) นายชนัญ 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 2 5 4 7 จำนวน 4 ราย เป็นเงินทั้งสิ้น 760,414.29 บาท และมีรถประจำตำแหน่งจำนวน 6 คน
- บริษัทฯไม่มีการออกหุ้น ใบสำคัญแสดงสิทธิ หลักทรัพย์แปลงสภาพและหรือให้สิทธิประโยชน์อย่างอื่นแก่กรรมการและผู้บริหารในรอบปี 2 5 4 7 ที่ผ่านมา

การกำกับดูแลกิจการ

บริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแนวทางปฏิบัติที่ดีสำหรับกรรมการบริษัทจดทะเบียนและหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี 15 ข้อ ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด ซึ่งมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้ : -

1) นโยบายเกี่ยวกับการกำกับดูแลกิจการ

คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้แก่ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุนและผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย จึงได้กำหนดนโยบายสนับสนุนการกำกับดูแลกิจการ โดยครอบคลุมหลักสำคัญดังนี้

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

2) สิทธิของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ได้จัดให้มีการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2547 ณ ห้องแกลเลอรี โรงแรมพลาซ่า แอทธินี เลขที่ 10 ซอยร่วมฤดี แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2547 โดยบริษัทฯ ได้จัดส่งหนังสือนัดประชุมพร้อมทั้งข้อมูลประกอบการประชุมในวาระต่างๆ ให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนวันประชุม 19 วัน (หรือประมาณ 10 วันทำการ โดยไม่รวมวันหยุด) ซึ่งเกินกว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ตามกฎหมายเพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูลต่างๆ ได้อย่างละเอียดถี่ถ้วน ทั้งนี้ในแต่ละวาระมีความเห็นของคณะกรรมการประกอบด้วยและได้จัดให้มีการบันทึกการประชุมอย่างถูกต้อง ครบถ้วน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถตรวจสอบได้

บริษัทฯ ได้เพิ่มทางเลือกให้กับผู้ถือหุ้นโดยให้กรรมการอิสระเป็นผู้รับมอบอำนาจจากผู้ถือหุ้นในกรณีที่ผู้ถือหุ้นไม่สามารถเข้าร่วมประชุมได้และได้ปรับปรุงข้อมูลที่ใช้ประกอบการประชุมผู้ถือหุ้นให้มีรายละเอียดมากยิ่งขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของสิทธิของผู้ถือหุ้นในการเข้าถึงข้อมูลของบริษัทฯ ได้อย่างครบถ้วนและเพียงพอ

3) สิทธิของผู้มีส่วนได้เสีย

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม โดยมีรายละเอียดดังนี้
พนักงาน : บริษัทฯ ได้ปฏิบัติกับพนักงานอย่างเท่าเทียมกันและเป็นธรรม รวมทั้งให้ผลตอบแทนที่เหมาะสม

ลูกค้า : บริษัทฯ มีการซื้อสินค้าและบริการจากลูกค้าเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้า รวมถึงการปฏิบัติตามสัญญาต่อลูกค้าโดยสม่ำเสมอตลอดมา

เจ้าหนี้ : บริษัทฯ ปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมเงินตามสัญญาตลอดมา

ลูกค้านักเรียน : บริษัทฯ เอาใจใส่และรับผิดชอบต่อลูกค้า โดยผลิตสินค้าที่มีคุณภาพและมาตรฐาน รักษาความลับของลูกค้าและมีหน่วยงานหรือบุคคลที่ทำหน้าที่รับข้อร้องเรียนของลูกค้าเพื่อรีบดำเนินการให้แก่ลูกค้าโดยเร็วที่สุด

คู่แข่ง : บริษัทฯ ประพฤติตนกรอบกติกาการแข่งขันที่ดี รักษาบรรทัดฐานของข้อพึงปฏิบัติในการแข่งขัน หลีกเลี่ยงวิธีการไม่สุจริตเพื่อทำลายคู่แข่ง

ชุมชน : มีความรับผิดชอบต่อสภาพแวดล้อมของชุมชน และสังคมโดยรวม ทั้งนี้บริษัทฯ จะปฏิบัติตามข้อกำหนดของกฎหมายและกฎระเบียบต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้สิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านี้ได้รับการดูแลอย่างดี

4) การประชุมผู้ถือหุ้น

● ในการประชุมผู้ถือหุ้นในปี 2547 มีกรรมการเข้าร่วมประชุมครบทั้ง 13 คน รวมทั้งคณะกรรมการตรวจสอบทั้ง 3 คนและประธานอนุกรรมการทุกชุดด้วย โดยประธานในที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทฯ สอบถามและแสดงความคิดเห็นและข้อเสนอแนะต่างๆ รวมทั้งได้บันทึกประเด็นซักถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุมด้วยแล้ว

- การเรียกประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้ง คณะกรรมการบริษัทฯ จะจัดทำหนังสือนัดประชุมระบุนั้น เวลาสถานที่ ระเบียบวาระการประชุมพร้อมทั้งรายละเอียดและความเห็นของคณะกรรมการในแต่ละเรื่องแต่ละวาระที่จะเสนอต่อที่ประชุม โดยจัดส่งให้ผู้ถือหุ้นและนายทะเบียนทราบล่วงหน้าไม่น้อยกว่าเจ็ดวันก่อนวันประชุมพร้อมทั้งโฆษณาคำบอกกล่าวนัดประชุมในหนังสือพิมพ์ไม่น้อยกว่าสามวันก่อนวันประชุมด้วย
- ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้นทุกครั้งนอกจากคณะกรรมการบริษัทฯ จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัทฯ แล้วยังดำเนินการตามข้อพึงปฏิบัติที่ดีสำหรับการจัดประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียนตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนดด้วย โดยจะแจ้งหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุม การมอบฉันทะให้เข้าร่วมประชุมและออกเสียงลงคะแนนไปให้ผู้ถือหุ้นทราบพร้อมกับหนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นด้วยทุกครั้ง
- เลขานุการบริษัทฯ และทีมงานที่ได้รับมอบหมายจะจัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้แล้วเสร็จครบถ้วนสมบูรณ์ภายใน 14 วัน นับแต่วันประชุมแล้วเสร็จ ทั้งนี้ตามที่กฎหมายกำหนดโดยผู้ถือหุ้นมีสิทธิที่จะขอตรวจรายงานการประชุม เอกสารประกอบการประชุม และเอกสารสำคัญอื่นๆ ได้ตลอดเวลา

5) ภาวะผู้นำและวิสัยทัศน์

- คณะกรรมการได้ให้ความเห็นชอบในการกำหนดทิศทาง เป้าหมาย แผนงานธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลให้คณะกรรมการบริหารและฝ่ายจัดการมีการอนุมัติและหรือดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจและงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล ทั้งนี้ไม่รวมรายการที่ต้องขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ด.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการและความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น
- คณะกรรมการได้จัดให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิผล รวมทั้งมีการติดตามการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นระยะๆ
- คณะกรรมการเป็นผู้พิจารณากำหนดและแยกบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการ คณะอนุกรรมการ และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน รวมทั้งการสื่อสารบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบ ดังกล่าวต่อกรรมการ อนุกรรมการ ฝ่ายจัดการและพนักงานของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอตลอดเวลา

6) ความขัดแย้งทางผลประโยชน์

คณะกรรมการได้ดูแลอย่างรอบคอบเมื่อเกิดรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ และดูแลไม่ให้ผู้บริหารและผู้เกี่ยวข้องนำข้อมูลภายในของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ส่วนตน ดังนี้

- 1) คณะกรรมการได้ทราบถึงรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์และรายการที่เกี่ยวข้องกันตาม หลักเกณฑ์ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและได้เปิดเผยรายละเอียดไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (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 มีการกำหนดขอบเขตอำนาจ หน้าที่ของผู้บริหารแต่ละระดับในแต่ละสายงานไว้อย่างชัดเจนและเป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในระดับต่างๆ ลดหลั่นกันไป

10) ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

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

11) การประชุมคณะกรรมการ

- กรรมการทุกคนสามารถแสดงความเห็นได้อย่างอิสระ ถ้าการลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานกรรมการซึ่งไม่ได้เป็นผู้บริหารมีสิทธิออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาดได้
- เลขาธิการบริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือนัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ พร้อมทั้งแจ้งระเบียบวาระการประชุมและส่งเอกสารประกอบการประชุมให้กรรมการก่อนการประชุมล่วงหน้า 7 วัน เพื่อให้กรรมการมีเวลาศึกษาและพิจารณาข้อมูลที่จะใช้ในการตัดสินใจอย่างเพียงพอ โดยฝ่ายจัดการจะชี้แจงและตอบข้อสงสัยทุกเรื่องทุกกรณี เพื่อให้กรรมการมีความเข้าใจและสามารถพิจารณาตัดสินใจได้อย่างถูกต้อง ทั้งนี้ได้มีการจัดบันทึกการประชุมเป็นลายลักษณ์อักษร และจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการไว้อย่างเป็นระเบียบและครบถ้วนพร้อมจะให้คณะกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้ตลอดเวลา
- คณะกรรมการมีกำหนดประชุมปกติเป็นประจำอย่างน้อย 1 ครั้งทุกกระยะสองเดือน (ทุกเดือนเว้นเดือนจะมีการประชุม 1 ครั้ง) และมีการประชุมนัดพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็น โดยมีการกำหนดวาระชัดเจนล่วงหน้า และมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ ปกติการประชุมแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 1-3 ชั่วโมงขึ้นอยู่กับเรื่องที่พิจารณาในที่ประชุมว่าจะมีมากหรือน้อยเพียงใด
- ในปี 2547 ที่ผ่านมามีการประชุมตามวาระปกติจำนวน 6 ครั้ง และประชุมตามวาระพิเศษ จำนวน 1 ครั้ง รวมทั้งสิ้น 7 ครั้ง โดยกรรมการแต่ละท่านมีการเข้าร่วมประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ สรุปได้ดังนี้

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	การเข้าร่วมประชุม (ครั้ง)/การประชุมทั้งหมด (ครั้ง)		
		การประชุมปกติ	การประชุมนัดพิเศษ	รวมทั้งสิ้น
นายสมเกียรติ ลิ้มทรง	ประธานกรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายพอล ไฮน์ซ์ ฮูเกน โทเบลอร์	กรรมการ	0/6	1/1	1/7
นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายผดุง เดชะศรีรินทร์	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายอดุลย์ ตันทรัพย์รัตน์	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายสุโรจน์ สุภสวัสดิ์กุล	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายไกรสิทธิ์ ศิริรัมย์	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 ดันติสุนทร	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายพิลาศ พันธโกศล	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายอนันต์ เล้าเรณู	กรรมการ	6/6	1/1	7/7
นายธนญ ดันติสุนทร	กรรมการ	6/6	1/1	7/7

12) คณะอนุกรรมการ

คณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการเฉพาะเรื่องเพื่อแบ่งเบาภาระของ
คณะกรรมการบริษัทฯ และเพื่อให้มีการกำกับและควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างใกล้ชิดและทันต่อ
เหตุการณ์ดังนี้

(ก) คณะกรรมการบริหาร

● คณะกรรมการบริหารประกอบด้วยกรรมการจำนวน 5 คน ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจาก
คณะกรรมการบริษัทฯ ดังนี้

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

● คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้กำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของ
คณะกรรมการบริหาร ซึ่งมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้ :-

1) ควบคุมดูแลและกำกับการบริหารงานปกติประจำวันของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพ
และ ประสิทธิผลให้เป็นไปตามวัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดประโยชน์กับบริษัทฯ มากที่สุด
ทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

2) จัดทำแผนงาน งบประมาณรายรับ - รายจ่าย บัญชีอัตราค่าจ้างพนักงาน งบประมาณ
การว่าจ้างพนักงานและงบประมาณการลงทุนประจำปี เสนอต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อพิจารณาอนุมัติเป็น
ประจำทุกปีทั้งนี้ภายใน 30 วัน ก่อนวันสิ้นปี

3) บริหารงานตามนโยบายและแผนงานที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดและตาม
งบประมาณรายรับ - รายจ่ายและงบประมาณการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ แล้วให้รายงานผล
การปฏิบัติงานให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบอย่างน้อยไตรมาสละหนึ่งครั้ง

4) ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับงานของบริษัทฯ ตลอดจนปฏิบัติตามสัญญาข้อ
ผูกพันที่บริษัทฯ มีต่อหน่วยงานราชการ เจ้าหนี้ และบุคคลภายนอก

5) บริหารการเงินตามแผนการเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทฯ และตาม
สัญญา ข้อผูกพันที่บริษัทฯ มีต่อเจ้าหนี้ทุกราย

6) ปฏิบัติการและหรือดำเนินการในเรื่องอื่นใดตามที่คณะกรรมการบริษัทฯ จะ
มอบหมายเป็นแต่ละเรื่องแต่ละกรณี ๆ ไป

● โดยปกติคณะกรรมการบริหารมีการประชุมอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง และจะมีการจัด
ประชุมนัดพิเศษในกรณีที่มีเรื่องสำคัญหรือเรื่องจำเป็นเร่งด่วนเป็นครั้งคราว โดยในรอบปี 2547 มีการประชุม
รวมทั้งสิ้น 13 ครั้ง

(ข) คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบให้มีอำนาจหน้าที่และความ
รับผิดชอบตามกฎหมายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดขึ้น โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้ :-

- องค์ประกอบและคุณสมบัติ

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

- | | |
|----------------------------|----------------------|
| (1) นายผดุง เตชะศรีรินทร์ | ประธานกรรมการตรวจสอบ |
| (2) นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก | กรรมการตรวจสอบ |
| (3) นายอคุลย์ ตัณฑรัตน์ | กรรมการตรวจสอบ |
| (4) นางวรรณณา ชมโคกกรวด | เลขานุการ |

- วาระการดำรงตำแหน่ง

ให้กรรมการตรวจสอบ (รวมทั้งประธานกรรมการตรวจสอบ) มีวาระอยู่ในตำแหน่งคราวละ 3 ปี กรรมการตรวจสอบซึ่งพ้นตำแหน่งตามวาระอาจจะได้รับการแต่งตั้งใหม่อีกได้

- หน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

1) สอบทานกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน และเชื่อถือได้ โดยประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอก และผู้บริหารที่รับผิดชอบการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ทั้งงบไตรมาสและงบประจำปี

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

3) พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ พร้อมทั้งเสนอค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีในแต่ละปี

4) สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

5) พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องโยกกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องครบถ้วน

6) จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ

7) ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มอบหมายด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

8) รายงานการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบเป็นระยะๆ อย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง รวมแล้วอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง

- คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจในการตรวจสอบผู้ที่เกี่ยวข้องและเรื่องที่เกี่ยวข้องภายในขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบและมีอำนาจในการว่าจ้างหรือนำเอาผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านมาปรึกษาหารือและให้ความเห็นได้ตามที่คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาเห็นสมควรและเหมาะสม

• โดยปกติคณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง โดยในปี 2547 มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 13 ครั้ง

(ค) คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

• คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วยผู้บริหารจากทุกหน่วยงานในบริษัทฯ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ ดังนี้ :-

1) นายพิลาศ พันธโกศล	(ผู้อำนวยการด้านถ่านหิน)	เป็นประธานกรรมการ
2) นายอนันต์ เล้าหเรณู	(ผู้อำนวยการด้านการเงิน)	เป็นกรรมการ
3) นายสีหศักดิ์ อารีราชการณีย์	(ผู้อำนวยการด้านพัฒนาธุรกิจ)	เป็นกรรมการ
4) นายธนู เศษะวงศ์	(ผู้จัดการฝ่ายสำรวจ)	เป็นกรรมการ
5) นายวัชรชัย นาชัยเลิศ	(ผู้จัดการขายถ่านหินในประเทศ)	เป็นกรรมการ
6) นายประเสริฐ พรหมเดช	(ผู้จัดการขายถ่านหินต่างประเทศ)	เป็นกรรมการ
7) นางเพชรรัตน์ ฉายานนท์	(ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายบัญชีและธุรการ)	เป็นกรรมการ
8) นายสุจิตติ อุ่นแสงจันทร์	(ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจหลัก)	เป็นกรรมการ
9) นายสหัสรัฐ วัฒนธรรมรักษ์	(ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจเสริม)	เป็นกรรมการ
10) นายสมมาตร เจริญทรัพย์สกุล	(ผู้ช่วยผู้จัดการฝ่ายผลิต)	เป็นกรรมการ
11) นางวรรณมา ชมโคกกรวด	(หัวหน้าแผนกตรวจสอบ)	เป็นกรรมการและเลขานุการ

• คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีอำนาจหน้าที่ดังต่อไปนี้ :-

(1) พิจารณาปัญหาหรือปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับการดำเนินงานของบริษัทฯ และหาทางลดความเสี่ยงหรือบริหารความเสี่ยงให้ต่ำที่สุด

(2) ให้รายงานการบริหารความเสี่ยงในแต่ละเรื่องให้คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัททราบเป็นระยะๆ อย่างน้อยไตรมาสๆ ละ 1 ครั้ง

• โดยปกติคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง โดยในปี 2547 ที่ผ่านมามีการประชุมรวมทั้งสิ้น 11 ครั้ง

(ง) บริษัทฯ ไม่มีคณะอนุกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเนื่องจากบริษัทฯ มีโครงสร้างองค์กรที่ไม่ซับซ้อนและมีผู้บริหารจำนวนไม่มากนักโดยมีกระบวนการพิจารณาค่าตอบแทนที่เหมาะสมซึ่งคำนึงถึงขนาดธุรกิจและผลประกอบการของบริษัทฯ เป็นเกณฑ์ในการพิจารณาด้วย

บริษัทฯ มีนโยบายที่จะแต่งตั้งคณะอนุกรรมการเฉพาะกิจเป็นครั้งคราวตามความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจในอนาคตเพื่อพิจารณาเรื่องที่คณะกรรมการเห็นว่าสำคัญและอาจจะมีผลกระทบต่อ การดำเนินกิจการอย่างมา

13) ระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายใน

- คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญต่อระบบควบคุมภายในทั้งในระดับบริหาร และระดับปฏิบัติงานที่มีประสิทธิภาพ จึงได้กำหนดหน้าที่ ความรับผิดชอบและอำนาจของผู้ปฏิบัติงานและผู้บริหารไว้เป็นลายลักษณ์อักษรอย่างชัดเจน มีการควบคุมดูแลการใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ ให้เกิดประโยชน์ และมีการแบ่งแยกหน้าที่ผู้ปฏิบัติงานออกจากกัน เพื่อให้เกิดการถ่วงดุลและตรวจสอบระหว่างกันอย่างเหมาะสม โดยมีแผนตรวจสอบทำหน้าที่ตรวจสอบเพื่อให้มั่นใจว่าการปฏิบัติงานหลักและกิจกรรมทางการเงินที่สำคัญของบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแนวทางที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งตรวจสอบการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง

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

- คณะกรรมการบริษัทฯ ในการประชุมครั้งที่ 2/2548 เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2548 ซึ่งมีกรรมการตรวจสอบจำนวนสามคนเข้าร่วมประชุมด้วยได้สอบทานองค์ประกอบของระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ และบริษัทย่อยทั้ง 5 ประการ คือ (1) การมีสภาพแวดล้อมของการควบคุมที่ดี (CONTROL ENVIRONMENT) (2) การมีกระบวนการประเมินความเสี่ยงที่เหมาะสม (RISK ASSESSMENT) (3) การมีกิจกรรมควบคุมที่ดี (CONTROL ACTIVITIES) (4) การมีระบบสารสนเทศและการสื่อสารข้อมูลที่ดี (INFORMATION AND COMMUNICATION) และ (5) การมีระบบการติดตามและการประเมินผลที่ดี (MONITORING AND EVALUATION) คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่าในรอบปี 2547 ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเพียงพอและเหมาะสมแล้ว ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบก็มีความเห็นเช่นเดียวกัน

14) รายงานของคณะกรรมการ

- คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย และสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาทการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินด้วย

- คณะกรรมการได้จัดให้มีระบบการควบคุมภายในและการตรวจสอบภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าการบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้องครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สิน และเพื่อให้ทราบจุดอ่อนเพื่อป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

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

15) ความสัมพันธ์กับผู้ลงทุน

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

บัญชีอัตราพนักงานในแต่ละสายงาน

บริษัท ลานนาเรียซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)	
ชื่อหน่วยงาน	จำนวนอัตราพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547
ฝ่ายจัดการ (รวมแผนกตรวจสอบ)	11
ด้านถ่านหิน	
ฝ่ายสำรวจ	3
ฝ่ายผลิต	44
ฝ่ายการตลาดและการขาย	11
ด้านการเงิน	
ฝ่ายบัญชีและการเงิน	10
ฝ่ายธุรการ	7
ด้านพัฒนาธุรกิจ	
ฝ่ายพัฒนาธุรกิจหลัก	4
ฝ่ายพัฒนาธุรกิจเสริม	1
รวมอัตราพนักงานประจำ	91
ลูกจ้างรายวัน	43
รวมทั้งสิ้น	134

ค่าตอบแทนพนักงาน

บริษัทฯ จ่ายค่าตอบแทนให้แก่พนักงานในปี 2547 จำนวน 134 คน คิดเป็นเงินทั้งสิ้น 56,664,030 บาท

โดยจ่ายเป็นเงินเดือนหรือค่าตอบแทนประจำเดือน เงินรางวัลประจำปี (โบนัส) และเงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ ซึ่งจะผันแปรตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

นโยบายในการพัฒนาพนักงาน

บริษัทฯ ได้จัดโครงสร้างการบริหาร รวมทั้งให้ความสำคัญด้านการพัฒนากำลังคน ระบบงาน และเทคโนโลยีการจัดการสมัยใหม่ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็วเพื่อรองรับการเจริญเติบโตที่มั่นคงในระยะยาว

(10) การควบคุมภายใน

- รายละเอียดเกี่ยวกับระบบการควบคุมและการตรวจสอบภายในของบริษัทฯ นั้นอยู่ในหัวข้อการกำกับดูแลกิจการข้อ 13 แล้ว (ดูหน้า 46 ประกอบ)
- คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ความเห็นเกี่ยวกับการควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยงรวมทั้งการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตามรายละเอียดที่แนบมาพร้อมนี้แล้ว

รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติตามหน้าที่และมีความรับผิดชอบตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ โดยมีภารกิจและมีความรับผิดชอบที่สำคัญได้แก่ การสอบทานงบการเงิน กำกับดูแลให้มีระบบการควบคุมภายในที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบของบริษัทฯ มีการปฏิบัติตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี รวมทั้งดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตลอดจนการแสวงหาผลประโยชน์ของผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ

ในรอบปี 2547 คณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมรวม 13 ครั้งเพื่อพิจารณาเรื่องต่างๆ สรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

- 1) สอบทานงบการเงินรายไตรมาสและงบการเงินประจำปี 2547 ให้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีและประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินให้เพียงพอและทันเวลา
- 2) พิจารณาและปรับแผนการตรวจสอบภายในให้สอดคล้องกับนโยบายและแผนงานของบริษัทฯ รวมทั้งได้ปรับปรุงกฎบัตรว่าด้วยคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อให้มีหน้าที่และมีความรับผิดชอบครอบคลุม สอดคล้องกับข้อกำหนดใหม่ของทางการ
- 3) กำกับดูแลงานด้านการบริหารความเสี่ยงที่คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงของบริษัทฯ ได้ประเมินและบริหาร ความเสี่ยงพร้อมทั้งแนวทางป้องกันไว้ พบว่าบริษัทฯ ได้ตระหนักและให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงมาโดยตลอด มีการประเมินปัจจัยความเสี่ยงอย่างเหมาะสมกับสภาพธุรกิจ
- 4) สอบทานการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับรายการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ พบว่าเป็นรายการที่เป็นไปตามธุรกิจปกติของบริษัทฯ มีการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอและมีการปฏิบัติตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- 5) บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการบริหารงานตามหลักการของการกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยสามารถปฏิบัติตามเกณฑ์การกำกับดูแลกิจการที่ดีในระดับที่น่าพอใจ เพื่อให้เกิดความโปร่งใส ความเชื่อมั่นแก่ผู้ถือหุ้น และผู้เกี่ยวข้องทุกฝ่าย
- 6) สอบทานระบบควบคุมภายในเพื่อประเมินประสิทธิภาพและความเพียงพอของระบบงานพบว่ามีความเหมาะสมในการดำเนินธุรกิจอย่างมีประสิทธิภาพ

7) สอบทานให้มีการปฏิบัติตามประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมทั้งกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้องอย่างครบถ้วน

8) กำกับดูแลการดำเนินงานและขั้นตอนในการปิดเหมืองทองห้วยป่าสัก จังหวัดเพชรบุรีและเหมืองบ้านป่าคา จังหวัดลำพูน ให้เป็นไปตามสัญญาและระเบียบปฏิบัติของทางราชการ

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานตามภารกิจที่ได้รับมอบหมาย โดยได้รับความร่วมมือด้วยดีจากฝ่ายจัดการ ได้พบกับผู้สอบบัญชีเพื่อหารือและขอทราบข้อสังเกตเกี่ยวกับงบการเงินและการควบคุมภายในด้านบัญชีซึ่งไม่มีประเด็นที่ผิดปกติและเป็นสาระสำคัญ

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและให้ความเห็นเสนอแนะต่อคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นแต่งตั้งนายณรงค์ พันดาวงษ์ หรือนายรุทร เชาวนะทวี หรือนางสายฝน อินทร์แก้ว แห่งบริษัท สำนักงานเอ็นเอสที แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2548

วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2548

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ

(นายผลุง เตชะศรีรินทร์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

(11) รายการระหว่างกัน

บุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมและรายการธุรกิจที่เกี่ยวข้องกัน

- ในรอบปี 2547 ไม่มีรายการธุรกิจหรือผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบริษัทร่วมกับกรรมการและหรือผู้บริหารแต่อย่างใดทั้งสิ้น
- ในรอบปี 2547 บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบริษัทหรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน โดยการถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกัน รายการดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขและเกณฑ์

ที่ตกลงร่วมกันตามปกติธุรกิจซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้:-

ชื่อนิติบุคคลและ ความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้อง (หน่วย : บาท)	ลักษณะของ รายการ	เกิดขึ้นในปี 2547		นโยบายการกำหนดราคา	เหตุผลและความจำเป็นใน การทำรายการระหว่างกัน
		มูลค่าทั้งสิ้น	ยอดคงค้าง ณ 31 ธ.ค. 2547		
(1) PT. LANNA HARITA INDONESIA • บริษัท ลานนาริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางอ้อมในบริษัท นี้ ร้อยละ 55 ของทุนจดทะเบียน และมีตัวแทนเป็นกรรมการใน บริษัทนี้ ดังนี้ :- - BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายสีหศักดิ์ อารีราชการณซ์, นายอุดม ไชยสมบูรณ์ และ นายสหรัฐ วัฒนธรรมรักษ์ - BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายพิลาศ พันธโกศล, นายอนันต์ เล้าหเรณู, นายพงษ์ธร คำ เจริญ และนายปณต เจริญสุข	ชื่อขายถ่านหิน	1,474,855,046.75 -	162,341,394.88	ใช้ราคาเทียบเคียงกับที่ ชื่อจากบุคคลภายนอก	เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป ของทั้งสองฝ่าย โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็น อิสระต่อกัน เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบธุรกิจถ่านหินเป็นธุรกิจ หลัก ฉะนั้นแนวโน้มในการซื้อขายถ่านหินระหว่างกันยังคงมี ต่อไปในอนาคต
	ชื่อขายทรัพย์สิน (อุปกรณ์เหมืองที่ ใช้งานแล้ว)	78,777.00	-	ใช้ราคาตามบัญชีบวก กำไรขั้นต้น	เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติของทั้งสองฝ่ายโดยผู้มีอำนาจ อนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน รายการนี้เกิดขึ้น เป็นครั้งคราวตามความเหมาะสมและความจำเป็นในการดำเนิน ธุรกิจของทั้งสองฝ่าย
(2) UNITED BULK SHIPPING PTE LTD. • บริษัท ลานนาริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัทนี้ ร้อย ละ 49 ของทุนจดทะเบียนและมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทฯ นี้ 3 คนคือนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุลและนายพิลาศ พันธโกศล	ขนส่งถ่านหินทางทะเล	137,398,655.50	1,644,191.21	ใช้ราคาเทียบเคียงกับราคาค่า ขนส่งที่จ่ายให้บุคคลภายนอก	เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าทั่วไปของ ทั้งสองฝ่าย โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระ ต่อกัน เนื่องจากบริษัทฯ มีนโยบายนำเข้าถ่านหินจาก ต่างประเทศมาจำหน่ายอย่างต่อเนื่อง ฉะนั้นแนวโน้มในการ ว่าจ้างขนส่งถ่านหินระหว่างกันจึงยังคงมีต่อไปอีกในอนาคต
(3) บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) • บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัท ลาน นาริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) คิดเป็นร้อยละ 44.99 ของทุน จด ทะเบียนและมีตัวแทนเป็นกรรมการบริษัท ลานนาริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) จำนวน 2 คน คือนายพอล ไฮเนส ฮูเกนโทเบลอร์ และ นายวันชัย ไตสมบุญ	ชื่อขายถ่านหิน	569,836,511.31	174,343,172.09	ใช้ราคาตลาดสำหรับกลุ่ม อุตสาหกรรมเดียวกันและ สำหรับถ่านหินคุณภาพ ใกล้เคียงกัน	เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าทั่วไปของ ทั้งสองฝ่าย โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระ ต่อกันเนื่องจากบริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ต้อง ใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงหลักในการผลิตปูนซิเมนต์ ฉะนั้น แนวโน้มการซื้อขายถ่านหินระหว่างกันจึงยังคงมีต่อไปอีกใน อนาคต

ชื่อนิติบุคคลและความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้อง (หน่วย : บาท)	ลักษณะของรายการ	เกิดขึ้นในปี 2547		นโยบายการกำหนดราคา	เหตุผลและความจำเป็นในการทำรายการระหว่างกัน
		มูลค่าทั้งสิ้น	ยอดคงค้าง ณ 31 ธ.ค. 2547		
(4) ห้างหุ้นส่วนจำกัด เปรมประชาอัญนิเยรีง <ul style="list-style-type: none"> นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี หุ้นส่วนผู้จัดการเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นในบริษัท ลานนริชอร์สเสส จำกัด (มหาชน) คิดเป็นร้อยละ 8.03 ของทุนจดทะเบียน (รวมหุ้นที่ถือในชื่อภรรยาด้วย) 	จ้างเปิดหน้าดินและขุดถ่านลิกไนต์	17,698,054.56	-	ใช้ราคาเทียบเคียงกับราคากำบริการและหรือค่าเช่าที่จ่ายให้บุคคลภายนอก	เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติ และตามเงื่อนไขการค้าทั่วไปของทั้งสองฝ่าย โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน ซึ่งจะไม่มีการทำรายการนี้ในปีต่อไปอีกเนื่องจากบริษัทฯ จะหยุดการทำเหมืองถ่านหินบ้านป่าลาในปี 2548 เพราะได้ผลิตหรือขุดถ่านลิกไนต์จนหมดแหล่งแล้ว
	เช่าเครื่องจักร	619,584.13	-		
(5) บริษัท แหลมทองลิกไนต์ จำกัด <ul style="list-style-type: none"> นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี กรรมการผู้จัดการเป็นกรรมการและผู้ถือหุ้นในบริษัท ลานนริชอร์สเสส จำกัด (มหาชน) คิดเป็นร้อยละ 8.03 ของทุนจดทะเบียน (รวมหุ้นที่ถือในชื่อภรรยาด้วย) 	ซื้อขายถ่านหิน	3,220,926.50	-	ใช้ราคาตลาดสำหรับถ่านหินคุณภาพใกล้เคียงกัน	เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติ และตามเงื่อนไขการค้าทั่วไปของทั้งสองฝ่าย โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน รายการนี้จะเกิดขึ้นเป็นครั้งคราวตามความเหมาะสมและความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจของทั้งสองฝ่าย
(6) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) <ul style="list-style-type: none"> บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัท ลานนริชอร์สเสส จำกัด (มหาชน) คิดเป็นร้อยละ 10.07 ของทุนจดทะเบียนและมีนายอนันต์ ศิริพงษ์ เป็นตัวแทนดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัท ลานนริชอร์สเสส จำกัด (มหาชน) 	ซื้อขายทรัพย์สิน (อุปกรณ์เหมืองที่ใช้งานแล้ว)	1,108,304.00	-	ใช้ราคาตามบัญชีบวกกำไรขั้นต้น โดยให้เสนอราคาเปรียบเทียบกัน	เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติของทั้งสองฝ่ายโดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน รายการนี้จะเกิดขึ้นเป็นครั้งคราวตามความเหมาะสมและความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจของทั้งสองฝ่าย
(7) บริษัท บ้านปูมินเนอรัล จำกัด <ul style="list-style-type: none"> บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัท ลานนริชอร์สเสส จำกัด (มหาชน) และบริษัท บ้านปูมินเนอรัล จำกัด คิดเป็นร้อยละ 10.07 และ 99.99 ของทุนจดทะเบียนตามลำดับ 	ซื้อขายถ่านหิน	13,036,435.50	4,090,981.37	ใช้ราคาตลาดสำหรับถ่านหินคุณภาพใกล้เคียงกัน	เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าทั่วไปของทั้งสองฝ่าย โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน รายการนี้จะเกิดขึ้นเป็นครั้งคราวตามความเหมาะสมและความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจของทั้งสองฝ่าย
(8) Banpu International Ltd. <ul style="list-style-type: none"> บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัท ลานนริชอร์สเสส จำกัด (มหาชน) และ Banpu International Ltd. คิดเป็นร้อยละ 10.07 และ 99.99 ของทุนจดทะเบียนตามลำดับ 	ซื้อขายถ่านหิน	72,896,760.25	72,627,210.06	ใช้ราคาตลาดสำหรับถ่านหินคุณภาพใกล้เคียงกัน	เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าทั่วไปของทั้งสองฝ่าย โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน รายการนี้จะเกิดขึ้นเป็นครั้งคราวตามความเหมาะสมและความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจของทั้งสองฝ่าย

ความเห็นของกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน

วันที่ 21 มีนาคม 2547

เสนอ ประธานกรรมการบริษัท
บริษัท ลานนาริชอร์สเสส จำกัด (มหาชน)

ตามที่ได้ตรวจสอบรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัท ลานนาริชอร์สเสส จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย บริษัทร่วมและบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในปี 2547 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547 นั้น คณะกรรมการตรวจสอบได้ศึกษาและสอบทานเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัท ลานนาริชอร์สเสส จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย บริษัทร่วมและบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพื่อแสดงความเห็นพร้อมทั้งเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการที่เป็นไปตามประกาศของทางตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ได้แจ้งไว้ ซึ่งพอสรุปได้ดังต่อไปนี้ :

1. บริษัทฯ ได้ซื้อถ่านหินนำเข้าจาก PT. LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย เพื่อนำมาจำหน่ายอีกต่อหนึ่ง โดยตกลงราคาซื้อขายกันตามคุณภาพของถ่านหินซึ่งเทียบเคียงกับที่ซื้อจากบุคคลภายนอก ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันไว้
2. บริษัทฯ ได้ขายทรัพย์สิน (อุปกรณ์เหมืองที่ใช้งานแล้ว) ให้กับ PT. LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย โดยกำหนดราคาขายตามสภาพของทรัพย์สินซึ่งได้ราคาที่สูงกว่าราคาตามบัญชี
3. บริษัทฯ ได้ว่าจ้างบริษัท UNITED BULK SHIPPING PTE. LTD. ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ให้ทำการขนส่งถ่านหินนำเข้าจากประเทศอินโดนีเซียมายังประเทศไทย โดยคิดราคาเทียบเคียงกับราคาที่จ่ายให้บุคคลภายนอกและอัตราค่าขนส่งในราคาตลาดทั่วไป ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันไว้
4. บริษัทฯ ได้ขายถ่านหินทั้งที่ผลิตจากแหล่งในประเทศและนำเข้าจากต่างประเทศให้กับบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นทั้งลูกค้าและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยได้ตกลงราคาซื้อขายถ่านหินตามคุณภาพในลักษณะเดียวกันกับที่ขายให้กับลูกค้าหรือบุคคลภายนอกอื่นในราคาท้องตลาดทั่วไป ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันไว้
5. บริษัทฯ ได้ว่าจ้างห้างหุ้นส่วนจำกัด เปรมประชาเอ็นเอเนียร์ริง ทำการเปิดหน้าดินและขุดถ่านลิกไนต์ รวมทั้งให้บริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกัน ณ เหมืองบ้านป่ากา จังหวัดลำพูน ในอัตรากำลังที่ไม่สูงไปกว่าราคาในท้องตลาดทั่วไป ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันไว้
6. บริษัทฯ ได้ซื้อถ่านหินจากบริษัท แพลมทอจลิกไนต์ จำกัด มาผสมกับถ่านหินของบริษัทฯ เพื่อจำหน่าย โดยตกลงราคาซื้อขายกันตามคุณภาพของถ่านหินซึ่งเทียบเคียงกับที่ซื้อจากบุคคลภายนอก ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันไว้
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 ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันไว้
9. บริษัทฯ ได้ขายถ่านหินจาก PT. LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซียให้กับ BANPU INTERNATIONAL LTD. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ที่เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยได้ตกลงราคาซื้อขายถ่านหินตามคุณภาพในลักษณะเดียวกันกับที่ขายให้กับลูกค้าหรือบุคคลภายนอกอื่นในราคาท้องตลาดทั่วไป ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันไว้

(นายผดุง เตชะศรีรินทร์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

(นายอดุลย์ ตันชาติรัตน์)

(นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก)

(12) ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด ซึ่งสามารถสรุปรายงานการสอบบัญชีได้ดังนี้ :-

งบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 , 2546 และ 2545 งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ ผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของ ข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินจากผลของการตรวจสอบดังกล่าว

ผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปซึ่งกำหนดให้ผู้สอบบัญชีต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ผู้สอบบัญชีเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 , 2546 และ 2545 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

(ก) งบการเงินรวม

ตารางสรุปงบดุลปี 2545-2547

รายการ	ปี 2545		ปี 2546		ปี 2547	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
<u>สินทรัพย์</u>						
<u>สินทรัพย์หมุนเวียน</u>						
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	73.79	3.78	270.44	13.85	323.81	11.84
เงินลงทุนระยะสั้น	300.38	15.37	339.21	17.37	385.70	14.10
ลูกหนี้การค้าที่เกี่ยวข้อกัน	148.49	7.60	77.72	3.98	246.97	9.03
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	116.72	5.97	120.83	6.19	213.37	7.80
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	170.47	8.72	209.07	10.71	154.89	5.66
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	107.97	5.52	43.17	2.21	204.61	7.48
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	917.82	46.96	1,060.44	54.31	1,529.35	55.92
เงินลงทุนกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5.28	0.27	9.12	0.47	11.39	0.42
เงินลงทุนในหน่วยลงทุนและหุ้นกู้	126.41	6.47	1.00	0.05	1.00	0.04
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	275.10	14.08	405.61	20.77	863.86	31.59
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน - สุทธิ	35.40	1.80	30.27	1.55	30.16	1.10
สินทรัพย์อื่น	594.46	30.42	446.12	22.85	299.06	10.93
รวมสินทรัพย์	1,954.47	100.00	1,952.56	100.00	2,734.82	100.00
<u>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</u>						
<u>หนี้สินหมุนเวียน</u>						
เจ้าหนี้การค้าที่เกี่ยวข้อกัน	19.67	1.01	9.86	0.50	5.76	0.21
เจ้าหนี้การค้า	111.66	5.71	93.07	4.77	122.25	4.47
เงินปันผลค้างจ่าย	3.85	0.20	56.64	2.90	266.65	9.75
เงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดใน 1 ปี	0.00	0.00	0.00	0.00	30.94	1.13
หนี้สินหมุนเวียนอื่นๆ	107.89	5.52	83.78	4.29	295.52	10.81
รวมหนี้สินหมุนเวียน	243.07	12.44	243.35	12.46	721.12	26.37
เงินกู้ยืมระยะยาว	0.00	0.00	0.00	0.00	452.30	16.54
หนี้สินไม่หมุนเวียน	10.28	0.52	10.81	0.55	11.35	0.41
รวมหนี้สิน	253.35	12.96	254.16	13.01	1,184.77	43.32
<u>ส่วนของผู้ถือหุ้น</u>						
ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว	350.00	17.91	350.00	17.93	350.00	12.80
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	680.40	34.81	680.40	34.85	680.40	24.88
กำไรสะสม						
สำรองตามกฎหมาย	35.00	1.79	35.00	1.79	35.00	1.28
สำรองทั่วไป	161.00	8.24	161.00	8.25	161.00	5.89
ยังไม่ได้จัดสรร	304.36	15.57	274.91	14.08	79.81	2.92
ส่วนปรับปรุงจากการแปลงค่าบการเงิน ที่เป็นเงินตราต่างประเทศสะสม	17.52	0.90	(10.73)	(0.55)	(12.43)	(0.46)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1,548.28	79.22	1,490.58	76.35	1,293.78	47.31
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	152.84	7.82	207.82	10.64	256.27	9.37
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,701.12	87.04	1,698.40	86.99	1,550.05	56.68

รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,954.47	100.00	1,952.56	100.00	2,734.82	100.00
--------------------------------	----------	--------	----------	--------	----------	--------

ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนปี 2545-2547

รายการ	ปี 2545		ปี 2546		ปี 2547	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
<u>รายได้</u>						
รายได้จากการขาย	1,618.91	97.17	1,719.49	98.40	2,471.05	99.20
ส่วนแบ่งผลกำไรจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	2.77	0.17	3.84	0.22	2.28	0.09
รายได้อื่น ๆ (เช่น ดอกเบี้ยรับ)	44.39	2.66	24.06	1.38	17.83	0.71
รวมรายได้	1,666.07	100.00	1,747.39	100.00	2,491.16	100.00
<u>ค่าใช้จ่าย</u>						
ต้นทุนขาย	1,378.91	82.76	1,480.31	84.72	1,966.21	78.93
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	179.38	10.77	196.93	11.27	199.77	8.02
ดอกเบี้ยจ่าย	0.03	-	-	-	3.68	0.15
ค่าตอบแทนกรรมการ	9.33	0.56	9.17	0.52	15.16	0.60
รวมค่าใช้จ่าย	1,567.65	94.09	1,686.41	96.51	2,184.82	87.70
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	(1.99)	(0.11)	(71.07)	(2.86)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	98.42	5.91	58.99	3.38	235.27	9.44
ขาดทุนในส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	(4.53)	(0.27)	(0.94)	(0.06)	(62.86)	(2.52)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	93.89	5.64	58.05	3.32	172.41	6.92
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น-บาทต่อหุ้น (มูลค่าหุ้นจดทะเบียนหุ้นละ 1.- บาท)	0.27		0.17		0.49	

ตารางสรุปงบกำไรสะสมปี 2545-2547

รายการ	หน่วย : ล้านบาท		
	ปี 2545	ปี 2546	ปี 2547
กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรรยกมา	385.47	304.36	274.91
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	93.89	58.05	172.41
กำไร (ขาดทุน) สำหรับการจัดสรร	479.36	362.41	447.32
<u>หัก</u> รายการจัดสรรของปีก่อน			
เงินปันผลประจำปี	105.00	35.00	35.00
เงินปันผลระหว่างกาล	70.00	52.50	332.50
กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรรยกไป	304.36	274.91	79.82

ตารางสรุปงบกระแสเงินสดปี 2545-2547

รายการ	หน่วย : ล้านบาท		
	ปี 2545	ปี 2546	ปี 2547
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	93.89	58.05	172.41
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	571.27	548.85	639.29
ส่วนแบ่งผลขาดทุน (กำไร) จากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	(2.77)	(3.84)	(2.27)
ปรับปรุงรายการอื่นที่ไม่กระทบเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	(6.05)	19.27	(1.47)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในกำไร (ขาดทุน) สุทธิของบริษัทย่อย	(4.53)	(0.94)	62.86
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(134.84)	42.00	(131.69)
เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	516.97	663.39	739.13
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินลงทุนระยะสั้นลดลง (เพิ่มขึ้น)	100.00	84.00	(48.46)
เงินลงทุนในหน่วยลงทุนและหุ้นกู้ลดลง (เพิ่มขึ้น)	(108.01)	(1.00)	-
เงินรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	6.17	4.18	13.65
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง (เพิ่มขึ้น)	(30.53)	(188.16)	(504.85)
สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น	(589.33)	(358.43)	(455.72)
ส่วนปรับปรุงจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	0.35	(28.25)	(1.70)
เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(621.35)	(487.66)	(997.08)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	-	483.24
จ่ายเงินปันผล	(525.00)	(35.00)	(157.50)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพิ่มขึ้น	6.10	55.92	14.41
เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(518.90)	20.92	311.33
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(623.28)	196.65	53.38
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	697.07	73.79	270.44
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	73.79	270.44	323.82

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

ตามงบการเงินรวม	หน่วยวัด	ปี 2545	ปี 2546	ปี 2547
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
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
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	34	46	33
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	11.04	12.64	17.03
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	33	28	21
Cash Cycle	วัน	48	67	60
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	14.83	13.91	20.43
อัตรากำไรสุทธิ	%	5.64	3.32	6.92
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	5.91	3.82	12.38
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	4.44	2.97	7.36
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	39.97	25.61	31.29
อัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.79	0.89	1.06
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.15	0.15	0.76
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	2,720.81	N/A	84.30
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.54	0.66	0.46
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	เท่า	0.98	7.58	4.61
อัตรากำไรจ่ายเป็นผล	%	111.83	147.06	226.53
ข้อมูลต่อหุ้น				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	4.42	4.26	3.70
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.27	0.17	0.49
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.30	0.25	1.11
อัตรากำไรเติบโต				
สินทรัพย์รวม	%	(14.12)	(0.10)	40.06
หนี้สินรวม	%	(48.87)	0.32	366.14
รายได้จากการขาย	%	77.66	6.21	43.71
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	%	(0.87)	10.25	39.21
กำไรสุทธิ	%	(82.41)	(38.17)	196.99

(ข) งบการเงินแบบวิธีส่วนได้เสีย

ตารางสรุปงบดุลปี 2545-2547

รายการ	ปี 2545		ปี 2546		ปี 2547	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
<u>สินทรัพย์หมุนเวียน</u>						
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	47.93	2.97	197.62	11.75	277.65	14.62
เงินลงทุนระยะสั้น	300.38	18.62	339.21	20.17	290.24	15.28
ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน	148.49	9.20	77.72	4.62	246.97	13.00
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	116.72	7.24	120.83	7.18	210.87	11.10
ลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	82.96	4.37
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	78.22	4.85	197.29	11.73	77.14	4.06
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	72.33	4.48	13.12	0.78	4.20	0.22
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	764.07	47.36	945.79	56.23	1,190.03	62.65
เงินลงทุนกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	369.17	22.88	533.88	31.74	594.87	31.32
เงินลงทุนในหน่วยลงทุนและหุ้นกู้	126.41	7.84	1.00	0.06	1.00	0.05
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	108.56	6.73	92.10	5.48	77.82	4.10
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน - สุทธิ	35.41	2.19	30.27	1.80	30.16	1.59
สินทรัพย์อื่น	209.61	13.00	78.92	4.69	5.47	0.29
รวมสินทรัพย์	1,613.23	100.00	1,681.96	100.00	1,899.35	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
<u>หนี้สินหมุนเวียน</u>						
เจ้าหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน	19.67	1.22	92.56	5.50	251.05	13.22
เจ้าหนี้การค้า	18.16	1.13	13.88	0.83	27.98	1.47
เงินปันผลค้างจ่าย	3.85	0.24	56.64	3.37	266.65	14.04
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	12.99	0.80	17.49	1.04	48.54	2.55
รวมหนี้สินหมุนเวียน	54.67	3.39	180.57	10.74	594.22	31.28
หนี้สินไม่หมุนเวียน	10.28	0.64	10.81	0.64	11.35	0.60
รวมหนี้สิน	64.95	4.03	191.38	11.38	605.57	31.88
<u>ส่วนของผู้ถือหุ้น</u>						
ทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว	350.00	21.69	350.00	20.81	35.00	18.43
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	680.40	42.17	680.40	40.45	680.40	35.82
กำไรสะสม						
สำรองตามกฎหมาย	35.00	2.17	35.00	2.08	35.00	1.84
สำรองทั่วไป	161.00	9.98	161.00	9.57	161.00	8.48
ยังไม่ได้จัดสรร	304.36	18.87	274.91	16.34	79.81	4.20
ส่วนปรับปรุงจากการแปลงค่างบการเงินที่ เป็นเงินตราต่างประเทศสะสม	17.52	1.09	(10.73)	(0.63)	(12.43)	(0.65)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,548.28	95.97	1,490.58	88.62	1,293.78	68.12
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,613.23	100.00	1,681.96	100.00	1,899.35	100.00

ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนปี 2545-2547

รายการ	ปี 2545		ปี 2546		ปี 2547	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
<u>รายได้</u>						
รายได้จากการขาย	1,618.91	97.72	1,673.23	98.64	2,433.95	96.82
ส่วนแบ่งผลกำไรจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	-	-	-	-	61.54	2.45
รายได้อื่นๆ(เช่น ดอกเบี้ยรับ)	37.74	2.28	23.03	1.36	18.45	0.73
รวมรายได้	1,656.65	100.00	1,696.26	100.00	2,513.94	100.00
<u>ค่าใช้จ่าย</u>						
ต้นทุนขาย	1,437.55	86.77	1,519.17	89.56	2,216.83	88.18
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	105.96	6.40	104.30	6.15	103.10	4.10
ส่วนแบ่งผลขาดทุนจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	9.89	0.60	5.79	0.34	-	-
ดอกเบี้ยจ่าย	0.03	-	-	-	-	-
ค่าตอบแทนกรรมการ	9.33	0.56	8.95	0.53	9.20	0.37
รวมค่าใช้จ่าย	1,562.76	94.33	1,638.21	96.58	2,329.13	92.65
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	-	-	-	(12.40)	(0.49)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	93.89	5.67	58.05	3.42	172.41	6.86
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น-บาทต่อหุ้น (มูลค่าหุ้นจดทะเบียนหุ้นละ 1.- บาท)	0.27		0.17		0.49	

ตารางสรุปงบกำไรสะสม 2545-2547

รายการ	หน่วย : ล้านบาท		
	ปี 2545	ปี 2546	ปี 2547
กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรรยกมา	385.47	304.36	274.91
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	93.89	58.05	172.41
กำไร (ขาดทุน) สำหรับการจัดสรร	479.36	362.41	447.32
<u>หัก</u> รายการจัดสรรของปีก่อน			
เงินปันผลประจำปี	105.00	35.00	35.00
เงินปันผลระหว่างกาล	70.00	52.50	332.50
กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรรยกไป	304.36	274.91	79.82

ตารางสรุปงบกระแสเงินสดปี 2545-2547

รายการ	หน่วย : ล้านบาท		
	ปี 2545	ปี 2546	ปี 2547
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	93.89	58.05	172.41
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	205.55	238.67	110.65
ส่วนแบ่งผลขาดทุน (กำไร) จากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	9.89	5.79	(61.54)
ปรับปรุงรายการที่ไม่กระทบเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	(6.05)	(1.17)	(0.45)
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(130.68)	81.58	(9.01)
เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	172.60	382.92	212.06
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินลงทุนกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	(14.61)	(198.75)	(1.16)
เงินลงทุนระยะสั้นลดลง (เพิ่มขึ้น)	100.00	84.00	47.00
เงินลงทุนในหน่วยลงทุนและหุ้นกู้ลดลง (เพิ่มขึ้น)	(108.01)	(1.00)	0.00
เงินรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	6.17	4.18	2.58
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง (เพิ่มขึ้น)	(4.72)	(8.39)	(8.40)
สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น	(257.44)	(78.27)	(14.55)
เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน	(278.61)	(198.23)	25.47
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายเงินปันผล	(525.00)	(35.00)	(157.50)
เงินสดสุทธิได้จาก (ใช้ไป) กิจกรรมจัดหาเงิน	(525.00)	(35.00)	(157.50)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(631.01)	149.69	80.03
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	678.94	47.93	197.62
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	47.93	197.62	277.65

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

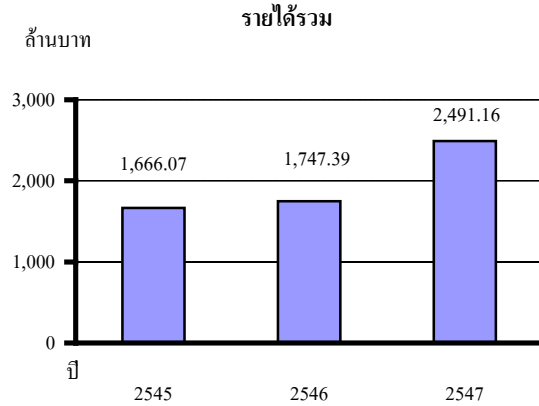
ตามงบการเงินแบบส่วนได้เสียหรือเฉพาะของบริษัทฯ	หน่วยวัด	ปี 2545	ปี 2546	ปี 2547
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	13.98	5.24	2.00
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	11.22	4.07	1.87
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.72	3.26	0.55
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	7.71	7.22	7.42
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	47	50	49
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	17.22	11.03	16.16
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	21	33	22
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	30.27	21.06	11.50
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	12	17	31
Cash Cycle	วัน	56	66	40
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	11.20	9.21	8.92
อัตรากำไรสุทธิ	%	5.67	3.47	6.86
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	5.91	3.82	12.38
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	5.12	3.52	9.63
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	73.07	62.49	168.60
อัตรากำไรสุทธิของสินทรัพย์	เท่า	0.90	1.03	1.40
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.04	0.13	0.47
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	3,130.67	N/A	N/A
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.54	0.66	0.47
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	เท่า	0.33	4.38	1.35
อัตรากำไรสุทธิ	%	111.83	147.06	226.53
ข้อมูลต่อหุ้นเงิน				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	4.42	4.26	3.70
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.27	0.17	0.49
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.30	0.25	1.11
อัตรากำไรเติบโต				
สินทรัพย์รวม	%	(21.54)	4.26	12.92
หนี้สินรวม	%	(84.80)	194.67	2.16
รายได้จากการขาย	%	77.66	3.36	45.46
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	%	2.35	(1.79)	10.11
กำไรสุทธิ	%	(82.41)	(38.17)	196.99

วิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(ข้อมูลตามงบการเงินรวมประจำปี 2547)

ความสามารถในการหารายได้

รายได้จากการขาย : ในปี 2547 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายถ่านหินรวมทั้งสิ้น ประมาณ 2,471.05 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2546 ประมาณ 751.56 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 43.71 เนื่องจากสามารถจำหน่ายถ่านหินในปริมาณที่เพิ่มขึ้นจากปี 2546 ร้อยละ 27.89 และราคาถ่านหินมีการปรับตัวสูงขึ้นมากในปี 2547 ที่ผ่านมา คาดว่าแนวโน้มการใช้ถ่านหินและราคาถ่านหินในปี 2548 จะยังคงทรงตัวอยู่ในระดับสูงในทิศทางเดียวกับราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้น โดยจะมีผู้ประกอบการสนใจเปลี่ยนมาใช้ถ่านหินมากขึ้นเพื่อลดผลกระทบจากราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้นและมีราคาแพงกว่าถ่านหิน



รายได้รวม : บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้นในปี 2547 ประมาณ 2,491.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2546 ประมาณ 743.77 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 42.56 เนื่องจากมีรายได้จากการขายถ่านหินเพิ่มขึ้นตามที่ชี้แจงข้างต้น

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2547	ปี 2546	เพิ่ม (ลด)	
			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

ความสามารถในการทำกำไร

กำไรขั้นต้น : บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นในปี 2547 ประมาณ 504.84 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนการทำกำไรขั้นต้นต่อยอดขาย (GROSS PROFIT MARGIN) ร้อยละ 20.43 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2546 ที่มีกำไรขั้นต้นประมาณ 239.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนการทำกำไรขั้นต้นต่อยอดขายร้อยละ 13.91 แล้วจะมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น เนื่องจากราคาถ่านหินปรับตัวสูงขึ้น จึงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2547 เพิ่มขึ้นมาก

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2547	ปี 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 ของยอดขายรวมเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2546 ซึ่งมีกำไรสุทธิประมาณ 58.05 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.32 ของยอดขายรวมแล้วจะมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นประมาณ 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) จาก บริษัทในเครือ	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 เพิ่มขึ้นมากตามที่ชี้แจง ข้างต้น โดยมีผลตอบแทนต่อส่วน ผู้ถือหุ้น (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

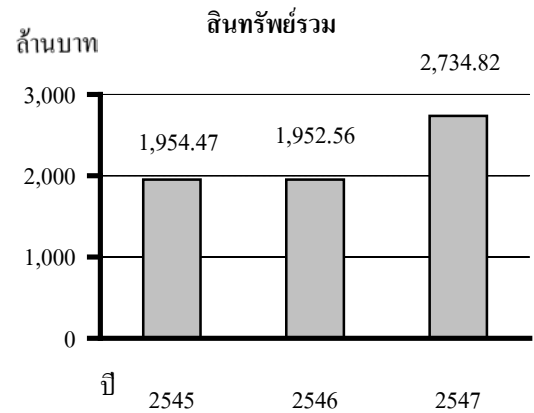
ประสิทธิภาพในการทำกำไร : บริษัทฯ มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม(RETURN ON TOTAL ASSETS) และอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร (RETURN ON FIXED ASSETS)ในปี 2547 คิดเป็นร้อยละ 7.36 และ 31.29 ตามลำดับ ซึ่งสูงกว่าปี 2546 เนื่องจากมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น โดยมีอัตรามูลเงินของสินทรัพย์ 1.06 เท่า ซึ่งสูงกว่าปี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

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

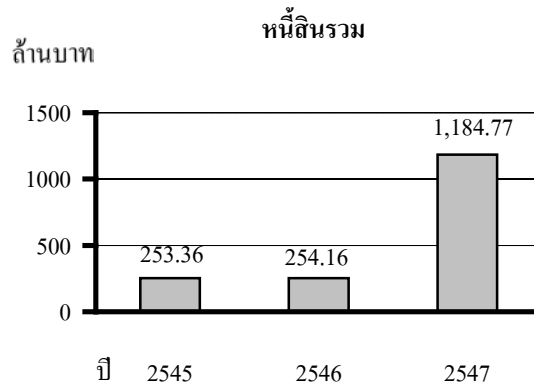
ฐานะทางการเงิน

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)

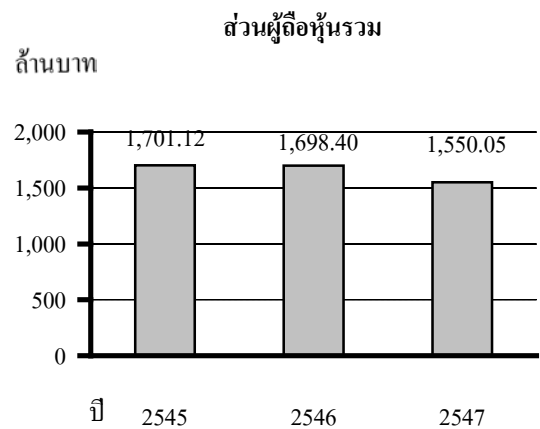
สินทรัพย์รวม : บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันสิ้นปี 2547 เพิ่มขึ้นจากปี 2546 จำนวน 782.26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.06 เนื่องจากบริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียน เช่น เงินสด เงินลงทุนระยะสั้น ลูกหนี้การค้า ฯลฯ เพิ่มขึ้นสุทธิ 468.91 ล้านบาท และมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นสุทธิ 313.35 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์ในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพ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



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, ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย ฯลฯ เพิ่มขึ้นสุทธิ 237.36 ล้านบาท และมีเงินกู้ยืมระยะยาวเพื่อใช้ลงทุนในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นสุทธิ 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

อัตราส่วนทางการเงิน	2545	2546	2547
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)	0.15	0.15	0.76
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	2,720.81	N/A	84.30
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	0.98	7.58	4.61

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

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 ได้ให้เครดิตการชำระค่าสินค้าและมีระยะเวลาขายสินค้าโดยเฉลี่ย

เท่ากับ 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 เนื่องจากมี สินทรัพย์ในโครงการก่อสร้าง

โรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิงเพิ่มขึ้น 504.85 ล้านบาท และมีสินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้นสุทธิ 492.23 ล้านบาท

● บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2547 จำนวน 311.33 ล้านบาท เนื่องจากมีเงินกู้ระยะยาวเพื่อใช้ในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิงของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 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 เอ็นเนอร์ยี จำกัด
	เหรียญสิงคโปร์	บาท	เหรียญสิงคโปร์	บาท	เหรียญสหรัฐอเมริกา	บาท	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
สัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม(%)	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 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา = 38.99443 บาท		-

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯและบริษัทย่อย
รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2547

ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

(หน่วย : บาท)

ชื่อบริษัทผู้จ่าย	ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าสอบบัญชี
บริษัท ลานนาเรียซอร์สเชส จำกัด (มหาชน)	นางสายฝน อินทร์แก้ว สังกัดบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด	780,000.-
บริษัท ไทยอะโกรเอ็นเนอร์จี้ จำกัด	นายประเสริฐ ตรงกานนท์	50,000.-
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	ประเภทของงานบริการอื่น (non-audit service)	ผู้ให้บริการ	ค่าตอบแทนของงานบริการอื่น	
			ส่วนที่จ่ายไปใน ระหว่างปีบัญชี	ส่วนที่จะต้องจ่าย ในอนาคต
LANNA SINGAPORE PTE LTD	ให้บริการด้านภาษี (TAX AGENT)	NEXIA TAN & SITO	0	47,728.80

(13) ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

สำนักงานสาขา

เหมืองป่าคา : ตู้ ป.ณ. 1 อ.สี จ.ลำพูน 51110 โทร. (053) 599021 โทรสาร (053) 599228

ศูนย์จำหน่ายถ่านหินอุรยุธา : 108 หมู่ที่ 1 ตำบลคลองสะแก อำเภอนครหลวง

จังหวัดพระนครศรีอยุธยา โทร. (035) 724158 โทรสาร (035) 724158

นายทะเบียนหุ้น

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

ผู้สอบบัญชี

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด โดยนายณรงค์ พันดาวงษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3315 และหรือนายรุทร เขาวะกะวี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3247 และหรือนางสายฝน อินทร์แก้ว ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4434 สำนักงานตั้งอยู่เลขที่ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ กรุงเทพมหานคร 10110 โทร. 0-2264-0777 โทรสาร 0-2264-0789-90

ที่ปรึกษากฎหมาย

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

ที่ปรึกษาและหรือผู้จัดการภายใต้สัญญาการจัดการ

บริษัทฯ ไม่ได้ว่าจ้างที่ปรึกษาและหรือผู้จัดการภายใต้สัญญาการจัดการเป็นการประจำถาวรแต่จะมีการว่าจ้างที่ปรึกษา (เช่น ที่ปรึกษาทางการเงิน) เป็นการเฉพาะเรื่องเฉพาะกรณีตามความจำเป็นในการดำเนินงานเป็นครั้งคราว

การบริหารงานบริษัทฯ จะดำเนินการภายใต้การกำกับดูแลของคณะกรรมการบริษัทฯ และคณะกรรมการบริหารเป็นสำคัญ

ส่วนที่ 3

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล

(คำรับรองของกรรมการบริหารและผู้บริหารสูงสุดในสายงานบัญชี)

ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริหารของบริษัทหรือผู้ดำรงตำแหน่งบริหารสูงสุดในสายงานบัญชี ข้าพเจ้าขอรับรองว่าข้อมูลดังกล่าวถูกต้องครบถ้วน ไม่เป็นเท็จ ไม่ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิดหรือไม่ขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ นอกจากนี้ ข้าพเจ้าขอรับรองว่า

(1) งบการเงินและข้อมูลทางการเงินที่สรุปมาในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีได้แสดงข้อมูลอย่างถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญเกี่ยวกับฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อยแล้ว

(2) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทมีระบบการเปิดเผยข้อมูลที่ดี เพื่อให้แน่ใจว่าบริษัทได้เปิดเผยข้อมูลในส่วนที่เป็นสาระสำคัญทั้งของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างถูกต้องครบถ้วนแล้ว รวมทั้งควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว

(3) ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบต่อการจัดให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายในที่ดี และควบคุมดูแลให้มีการปฏิบัติตามระบบดังกล่าว และข้าพเจ้าได้แจ้งข้อมูลการประเมินระบบการควบคุมภายใน ณ วันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2549 ต่อผู้สอบบัญชีและกรรมการตรวจสอบของบริษัทแล้ว ซึ่งครอบคลุมถึงข้อบกพร่องและการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของระบบการควบคุมภายใน รวมทั้งการกระทำที่มีขอบที่อาจมีผลกระทบต่อการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องที่เป็นชุดเดียวกัน ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายอนันต์ เล้าหเรณู เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายอนันต์ เล้าหเรณู กำกับไว้ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้รับรองความถูกต้องของข้อมูลไว้

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1. นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	ประธานกรรมการบริหาร	.....
2. นายสุโรจน์ สุภสวัสดิ์กุล	กรรมการบริหาร	.....
3. นายวิสิฐ ดันติสุนทร	กรรมการบริหาร	.....
4. นายพิลาศ พันธโกศล	กรรมการบริหาร	.....
5. นายอนันต์ เล้าหเรณู	กรรมการบริหารและ ผู้อำนวยการด้านการเงิน	.....
6. นางเพชรรัตน์ ฉายานนท์	ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายบัญชีและธุรการ	.....

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
ผู้รับมอบอำนาจ นายอนันต์ เล้าหเรณู	กรรมการบริหาร	.....

การรับรองความถูกต้องของข้อมูล
(คำรับรองของกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหาร)

ข้าพเจ้าได้สอบทานข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปีฉบับนี้แล้ว และด้วยความระมัดระวังในฐานะกรรมการบริษัท ข้าพเจ้าไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วนเป็นเท็จ ทำให้ผู้อื่นสำคัญผิด หรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ

ในการนี้ เพื่อเป็นหลักฐานว่าเอกสารทั้งหมดเป็นเอกสารชุดเดียวกันกับที่ข้าพเจ้าสอบทานแล้วและไม่มีเหตุอันควรสงสัยว่าข้อมูลดังกล่าวไม่ถูกต้องครบถ้วนเป็นเท็จทำให้ผู้อื่นสำคัญผิดหรือขาดข้อมูลที่ควรต้องแจ้งในสาระสำคัญ ข้าพเจ้าได้มอบหมายให้ นายอนันต์ เล้าหเรณู เป็นผู้ลงลายมือชื่อกำกับเอกสารนี้ไว้ทุกหน้าด้วย หากเอกสารใดไม่มีลายมือชื่อของ นายอนันต์ เล้าหเรณู กำกับไว้ข้าพเจ้าจะถือว่าไม่ใช่ข้อมูลที่ข้าพเจ้าได้สอบทานแล้วดังกล่าวข้างต้น

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
1. นายสมเกียรติ ลิ้มทรง	ประธานกรรมการ	.....
2. นายพอล ไสนซ์ ฮูเกน โทเบลอร์	กรรมการ	.....
3. นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก	กรรมการ	.....
4. นายผดุง เตชะศรีรินทร์	กรรมการ	.....
5. นายอดุลย์ ตันฑรัตน์	กรรมการ	.....
6. นายอนันต์ ศิริพงษ์	กรรมการ	.....
7. นายวันชัย โดสมบุญ	กรรมการ	.....
8. นายชนัญ ดันติสุนทร	กรรมการ	.....

ชื่อ	ตำแหน่ง	ลายมือชื่อ
ผู้รับมอบอำนาจ นายอนันต์ เล้าหเรณู	กรรมการบริหาร	.....

เอกสารแนบที่ 1

ข้อมูลกรรมการและผู้บริหาร

ลำดับ ที่	ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการ ถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง ช่วงเวลา-ตำแหน่ง-ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
1	นายสมเกียรติ ลิ้มทรง ประธานกรรมการ กรรมการอิสระ	64	<ul style="list-style-type: none"> ● MBA., Harvard Business School ● ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย (IOD) : Director Accreditation Program-Class 5/2003 (DAP 5/2003) 	4.91	-	2537-2544 : ประธานกรรมการ บริษัท กัลฟ์อิลีคตริก จำกัด (มหาชน) 2511-2542 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นรองประธานกรรมการ, กรรมการอำนวยการ, ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการ บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)
2	นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัท	55	<ul style="list-style-type: none"> ● ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาเหมืองแร่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย 	8.03	-	2537-2544 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท กัลฟ์อิลีคตริก จำกัด (มหาชน) 2539-2544 : กรรมการ บริษัท กัลฟ์ เพาเวอร์ เจเนอเรชั่น จำกัด
3	นายพอล ไซนซ์ ฮูเกน โทเบลอร์ กรรมการ	56	<ul style="list-style-type: none"> ● Harvard Business School International Senior Management Program ● Graduate School of Economics and Business of St. Gall Lic. Oec. HSG ● Swiss Federal Institute of Technology, Zurich B.SC in Civil Engineering 	-	-	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	นายผดุง เตชะศรีรินทร์ กรรมการอิสระ ประธานกรรมการตรวจสอบ	65	<ul style="list-style-type: none"> ● 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	สัดส่วนการ ถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง ช่วงเวลา-ตำแหน่ง-ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
5	นายสมหมาย มีทรัพย์หลากหลาย กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ	69	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาเหมืองแร่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย (IOD) : Director Accreditation Program-Class 4/2003 (DAP 4/2003) 	2.93	-	2528-2547 : ประธานกรรมการ บริษัท เอเชียธุรกิจ โฮลดิ้ง จำกัด 2508-2524 : ผู้จัดการฝ่ายผลิต บริษัท ไทยแลนด์ สเม็ลต์ติ้งแอนดรี ไฟนิง จำกัด
6	นายอดุลย์ วัฒนรัตน์ กรรมการอิสระ กรรมการตรวจสอบ	65	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริม 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 สยามอุตสาหกรรมชิป จำกัด 2540-2547 : กรรมการ บริษัท ลาฟาร์จ เพอร์สเทีย จำกัด 2532-2542 : กรรมการ บริษัท สักดิ์ไชยสิทธิ์ จำกัด 2531-2539 : กรรมการผู้จัดการ บริษัท สยามอินดัสเทรียล คอร์ปอเรชั่น จำกัด 2528-2531 : ผู้ช่วยกรรมการฝ่ายปฏิบัติการ บริษัท ผาแดง อินดัสตรี จำกัด (มหาชน) 2525-2528 : รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ชิโนไทย เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด
7	นายสุโรจน์ ตุกสวัสดิ์กุล กรรมการ กรรมการบริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัท	63	<ul style="list-style-type: none"> Ph.D.in Chemical Engineering Institute Du Genie Chimique, France 	-	-	2535-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท รอยด์ ปอร์ซเลน จำกัด (มหาชน) 2540-2545 : ประธานกรรมการบริหาร บริษัท กะรัตสุภักดิ์ จำกัด (มหาชน) 2537-2544 : กรรมการ บริษัท กัลฟ์ไอเล็กทริก จำกัด (มหาชน) 2512-2542 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นกรรมการบริหารและ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการสาย โครงการและวิศวกรรม บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)
8	นายอนันต์ ศิริพงษ์ กรรมการ	61	<ul style="list-style-type: none"> M.E.S. Lammar State College of Technology, Beaumont Texas, USA M.Ch.E. Louisiana State University, Baton Rouge, Louisiana, USA ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) : Director Certification Program-Class 23/2003 (DCP 23/2003) 	-	-	2541-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท อะโรเมติกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) 2533-ปัจจุบัน : ที่ปรึกษารายบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) 2537-2543 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท เอ็มทีพี โกลเดนเออร์ชัน จำกัด 2536-2543 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท เคอะ โกลเดนเออร์ชัน จำกัด (มหาชน) 2536-2543 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท ไทยโกลเดนเออร์ชัน จำกัด

ลำดับ ที่	ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการ ถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง ช่วงเวลา-ตำแหน่ง-ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
9	นายวันชัย โดสมบุญ กรรมการ	56	<ul style="list-style-type: none"> 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 ลานนริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) 2542-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท กระรัต ฟอเซท จำกัด 2542-2547 : รองประธานบริหาร (การลงทุนบริษัทในเครือและบริษัทร่วม) บริษัท ปูนซิเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)
10	นายวิสิฐ ดันติสุนทร กรรมการ กรรมการบริหาร	46	<ul style="list-style-type: none"> MBA University Of Wisconsin-Madison ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) : Director Certification Program-Class 17/2001 (DCP 17/2001) 	1.22	เป็นลูกพี่ลูกน้อง กับ นายชนู ดันติสุนทร	2544-ปัจจุบัน : เลขาธิการคณะกรรมการ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ 2544-ปัจจุบัน : ประธานกรรมการ บริษัท พีทรี เทรตติ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด 2544-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท ทิพยประกันภัย จำกัด (มหาชน) 2541-2544 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นรองประธานกรรมการ บริษัท แกรมมี เอ็นเตอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน) 2535-2541 : รองประธานอาวุโสและรองประธานภูมิภาค-ฝ่ายลงทุน บริษัท อเมริกัน อินเตอร์เนชั่นแนล แอสซิวรันส์ จำกัด 2527-2535 : ผู้อำนวยการฝ่ายสินเชื่อ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ ทีเอส โก้ จำกัด (มหาชน)
11	นายพิลาศ พันธโกศล กรรมการ กรรมการบริหาร ผู้อำนวยการด้าน การเงิน กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพัน บริษัท	53	<ul style="list-style-type: none"> M.S. Finance West Coast University, USA B.S.I.E. New Mexico State University, USA 	0.04	-	2537-2544 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท กัลฟ์อิเล็กทริก จำกัด (มหาชน) 2535-2544 : กรรมการ บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด 2522-2528 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นกรรมการผู้จัดการ บริษัท สากลสำรวจ จำกัด
12	นายชนู ดันติสุนทร กรรมการ	33	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาโทบริหารธุรกิจระหว่างประเทศ New York University ปริญญาโทบริหารธุรกิจ American University ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ สาขาสิ่งแวดล้อม จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย 	-	เป็นลูกพี่ลูกน้อง กับ นายวิสิฐ ดันติสุนทร	2544-2547 : สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร จังหวัดตาก 2540-2543 : เศรษฐกร 4 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง

ลำดับ ที่	ชื่อ-สกุล/ตำแหน่ง	อายุ (ปี)	คุณวุฒิการศึกษา	สัดส่วนการ ถือหุ้น ในบริษัท (%)	ความสัมพันธ์ ทางครอบครัว ระหว่าง ผู้บริหาร	ประสบการณ์ทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง ช่วงเวลา-ตำแหน่ง-ชื่อหน่วยงาน/บริษัท/ประเภทธุรกิจ
13	นายอนันต์ เล้าพระญ กรรมการ กรรมการบริหาร ผู้อำนวยการด้านการเงิน เลขานุการบริษัท กรรมการผู้มีอำนาจลงนาม ผูกพันบริษัท	52	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต และนิติศาสตร์บัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ ประกาศนียบัตรหลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย (IOD) ดังนี้ :- <ul style="list-style-type: none"> 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 รอยซ์ โปรซ์เลน จำกัด (มหาชน) 2542-2545 : กรรมการ บริษัท กะรัต สุขภัณฑ์ จำกัด (มหาชน) 2537-2543 : กรรมการ บริษัท กัลทีโออิเล็กทรอนิกส์ จำกัด (มหาชน) 2518-2538 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นเลขานุการคณะกรรมการและผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)
14	นายสีหศักดิ์ อริราชทรัพย์ ผู้อำนวยการด้านพัฒนาธุรกิจ	46	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาเอกวิศวกรรมปิโตรเลียม U.of Tulsa Oklahoma, USA 	-	-	2542-2543 : General Director, Dinh Vu Development JVC, Haiphong, VN 2540-2542 : กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอเชียนอินฟราสตรัคเจอร์ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด
15	นายพงศ์ธร คำเจริญ ผู้ช่วยผู้อำนวยการ ด้านถ่านหิน (ลาออกวันที่ 16 ตุลาคม 2547)	45	<ul style="list-style-type: none"> ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์ บัณฑิตสาขาเหมืองแร่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย 	-	-	2544-ปัจจุบัน : กรรมการผู้จัดการ PT. LANNA HARITA INDONESIA 2533-2539 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นผู้จัดการฝ่ายปฏิบัติการเหมือง บริษัท ลานนารีชอร์สเชส จำกัด (มหาชน)

การถือครองหุ้นของกรรมการและผู้บริหารในบริษัท

ลานนารีชอร์สเชส

จำกัด

(มหาชน)

และบริษัทในเครือ

การถือครองหุ้นในบริษัท ลานนารีชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547								การถือครองหุ้นของกรรมการ และผู้บริหารในบริษัทในเครือ
ลำดับ ที่	รายชื่อกรรมการและหรือผู้บริหาร		ถือโดยกรรมการและ หรือผู้บริหาร	ถือโดยคู่สมรสและ บุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	รวมทั้งสิ้น	สัดส่วนการถือหุ้น %	เพิ่ม(+) หรือลด(-) ในปี 2547	
1	นายสมเกียรติ	ลิมทรง	17,195,240	-	17,195,240	4.91	-	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2547 กรรมการและ ผู้บริหารของบริษัท ลานนารีชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ไม่ได้ถือครองหุ้นในบริษัทย่อยและ บริษัทร่วมของบริษัท ลานนารีชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) แต่อย่างใดทั้งสิ้น
2	นายสมหมาย	มีทรัพย์หลาก	10,250,000	-	10,250,000	2.93	-	
3	นายไกรสิทธิ์	ศิริรังษี	6,100,000	22,000,000	28,100,000	8.03	-	
4	นายวิสิฐ	ตันติสุนทร	4,287,000	-	4,287,000	1.22	-	
5	นายอนันต์	เล้าพระญ	590,550	-	590,550	0.17	-	
6	นายพิลาศ	พันธ โกศล	150,000	-	150,000	0.04	-	
7	นายวันชัย	โตสมบุญ	2,000	-	2,000	0.0006	-	

**รายละเอียดเกี่ยวกับการดำรงตำแหน่งของผู้บริหาร
และผู้มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ ในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม**

รายชื่อผู้บริหาร	บริษัท ลานนาริชอร์สเซส จำกัด (มหาชน)	บริษัทย่อย			บริษัทร่วม	บริษัทอื่นหรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง	
		1	2	3		1	2
1. นายสมเกียรติ ลิ้มทรง	X	-	-	-	-	-	-
2. นายผดุง เตชะศรีนทร์	/,XXX	-	-	/	-	-	-
3. นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก	/,///	-	-	-	-	-	-
4. นายอดุลย์ ตันฑารัตน์	/,///	-	-	-	-	-	-
5. นายพอล ไฮน์ซ์ ฮูเกนโทเบลอร์	/	-	-	-	-	/	-
6. นายอนันต์ ศิริพงษ์	/	-	-	-	-	-	-
7. นายวันชัย โตสมบุญ	/	-	-	-	-	-	-
8. นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	/,XX	/,X	/	/,XX	/	-	-
9. นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล	/,//	/	-	/	/	-	-
10. นายวิไลฐ ตันติสุนทร	/,//	-	-	-	-	-	-
11. นายพิลาศ พันธโกศล	/,//	/	XX	-	/	-	-
12. นายธนญ ตันติสุนทร	/	-	-	-	-	-	-
13. นายอนันต์ เล้าเรณู	/,//	/	//	/,//	-	-	-
14. นายสีหศักดิ์ อารีราชการัณย์	-	-	/	/,//	-	-	-
15. นายพงศ์ธร คำเจริญ	-	-	//	-	-	-	-
บริษัทย่อย		บริษัทร่วม			บริษัทอื่นหรือบริษัทที่เกี่ยวข้อง		
1 = Lanna (Singapore) Pte., Ltd.		United Bulk Shipping Pte., Ltd.			1 = บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)		
2 = PT. Lanna Harita Indonesia					(ถือหุ้นในบริษัท ลานนาริชอร์สเซส จำกัด (มหาชน)		
3 = บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด					ร้อยละ 44.99 ของทุนที่ชำระแล้ว)		
					2 = บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)		
					(ถือหุ้นในบริษัท ลานนาริชอร์สเซส จำกัด (มหาชน)		
					ร้อยละ 10.07 ของทุนที่ชำระแล้ว)		
หมายเหตุ : X = ประธานกรรมการ XX = ประธานกรรมการบริหาร XXX = ประธานกรรมการตรวจสอบ							
/ = กรรมการ // = กรรมการบริหาร /// = กรรมการตรวจสอบ							

เอกสารแนบ 2

รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

รายชื่อกรรมการ	บริษัทย่อย			บริษัทร่วม
	LANNA (SINGAPORE) PTE LTD.	PT. LANNA HARITA INDONESIA	บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด	UNITED BULK SHIPPING PTE LTD.
1. นายวีระ สุสังกรกาญจน์	-	-	X	-
2. นายวิสิทธิ์ น้อยพันธ์	-	-	/	-
3. นายสมจิตต์ ถิมวัฒนะกูร	-	-	//	-
4. นายผดุง เตชะศรีนทร์	-	-	/	-
5. นายไกรสิทธิ์ ศิริรัมย์	/, X	/	/, XX	/
6. นายสุโรจน์ สุขสวัสดิ์กุล	/	-	/	/
7. นายสมชาย โล่วิสุทธิ์	-	-	//	-
8. นายพิลาศ พันธโกศล	/	XX	-	/
9. นายอนันต์ เล้าหเรณู	/	//	/, //	-
10. นายสีหศักดิ์ อารีราชการันย์	-	/	/, //	-
11. นายพงษ์ธร 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 1) / = กรรมการ // = กรรมการบริหาร x = ประธานกรรมการ xx = ประธานกรรมการบริหาร
 2) บริษัทย่อยหมายถึงบริษัทย่อยที่มีนัยสำคัญเช่น มีรายได้เกินกว่าร้อยละ 10 ของรายได้รวมตาม
 งบกำไรขาดทุนรวมของปีล่าสุด

เอกสารแนบ 3

ข้อมูลอื่นๆ

นอกจากข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) ฉบับนี้แล้วผู้ลงทุนอาจจะ
ดูข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับบริษัทเพิ่มเติมได้ที่ WEBSITE : www.lannar.com