

# รายงานประจำปี 2550

บริษัท ลานนา รีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)



## สารบัญ

---

รายงานของคณะกรรมการต่อผู้ถือหุ้น	1
คณะกรรมการบริษัทฯ	2-3
ข้อมูลทั่วไป	4
คุณค่า วิสัยทัศน์ พันธกิจ	5
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	6
ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป	7
โครงสร้างการลงทุน	8-10
ลักษณะการประกอบธุรกิจ	11-14
การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในรอบปีที่ผ่านมา	15-16
การประกอบธุรกิจด้านหิน	17-18
การประกอบธุรกิจเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง	19-28
ปัจจัยความเสี่ยง	29-32
รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน	33
รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ	34
รายงานของผู้สอบบัญชีและงบการเงิน	35-82
ผลตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย	83
วิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน	84-91
ข้อมูลเกี่ยวกับอนาคต	92-93
โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ	94-121
การกำกับดูแลกิจการ	122-135
รายการระหว่างกัน	136-146

## รายงานของคณะกรรมการต่อผู้ถือหุ้น


นับเป็นอีกวาระหนึ่งที่ข้าพเจ้าในนามของคณะกรรมการบริษัท ลานนาวิซอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ขอเรียนให้ท่านผู้ถือหุ้นทราบถึงผลการดำเนินงานในรอบปี 2550 ที่ผ่านมา ซึ่งนับว่าอยู่ในเกณฑ์ที่น่าพอใจ โดยบริษัท และบริษัทในเครือมีรายได้รวมทั้งสิ้น 6,038.78 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 372.77 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2549 มีรายได้เพิ่มขึ้น 544.22 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.90 แต่มีกำไรสุทธิลดลงเล็กน้อย 15.17 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.91 โดยมีรายได้จากการขายถ่านหิน เพิ่มขึ้นจากปี 2549 ร้อยละ 17.61 เนื่องจากราคาถ่านหินปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นแต่มีรายได้จากการขายเอทานอลลดลงจากปี 2549 ร้อยละ 31.16 เนื่องจากรัฐบาลได้เลื่อนการบังคับใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์ 95 แทนน้ำมันเบนซิน 95 ทั่วประเทศออกไปโดยไม่มีกำหนดซึ่งเดิมจะเริ่มใช้บังคับทั่วประเทศตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2550 เป็นต้นไป จึงทำให้ผลผลิตเอทานอลมีมากกว่าความต้องการใช้อยู่มาก เนื่องจากมีผู้ประกอบการรายใหม่เพิ่มขึ้นกอบกับรัฐบาลให้ใช้ราคา ANHYDROUS ALCOHOL แห่งประเทศบราซิลเป็นราคาอ้างอิงในการกำหนดราคาขายเอทานอลในประเทศจึงทำให้ราคาเอทานอลปรับตัวลดลง โดยมีสัดส่วนรายได้จากการขายถ่านหินและเอทานอลคิดเป็นร้อยละ 89.21 และ 10.79 และมีสัดส่วนกำไรสุทธิจากธุรกิจถ่านหินและธุรกิจเอทานอล คิดเป็นร้อยละ 70.03 และ 29.97 ตามลำดับ โดยมีกำไรสุทธิหุ้นละ 1.07 บาท ซึ่งลดลงจากปี 2549 เล็กน้อยคือร้อยละ 3.91 ส่วนฐานะการเงินและสภาพคล่องก็ยังคงอยู่ในเกณฑ์ที่ดี มีอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (CURRENT RATIO) เท่ากับ 2.25 เท่า แต่มีสัดส่วนหนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวมเพียงร้อยละ 32.59 และมีสัดส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพียงร้อยละ 48.34 เท่านั้น

การประกอบธุรกิจถ่านหินซึ่งเป็นธุรกิจหลักในปี 2550 บริษัท มีเหมืองถ่านหินที่เปิดดำเนินการแล้ว 2 แห่ง ในประเทศอินโดนีเซีย มีกำลังผลิตถ่านหินปีละประมาณ 2,500,000 ตัน โดยมีสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 55 ในแต่ละแห่ง ซึ่งมีรายได้และกำไรอยู่ในเกณฑ์ที่ดี สำหรับการลงทุนในเหมืองถ่านหินแห่งที่ 3 ในประเทศอินโดนีเซีย นั้น บริษัท ได้รับอนุมัติจากรัฐบาลอินโดนีเซียให้ถือหุ้นในแหล่งนี้ได้ร้อยละ 65 การพัฒนาแหล่งแร่แห่งนี้ อาจจะมีค่าต่ำกว่ากำหนดเดิมไปบ้าง โดยคาดว่าจะเริ่มผลิตถ่านหินออกจำหน่ายได้ประมาณกลางปี 2551 โดยมีกำลังผลิตถ่านหินปีละประมาณ 1,000,000 – 2,000,000 ตัน ซึ่งจะสร้างรายได้และกำไรให้กับบริษัท เพิ่มขึ้นในปีต่อไป

บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงซึ่งเป็นธุรกิจรองนั้น ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดแล้วเมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2550 เพื่อเตรียมเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีเป้าหมายระดมทุนมาใช้ในการดำเนินงานและใช้สำหรับการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอล (สายการผลิตที่ 2) ในพื้นที่ต่อเนื่องกับโรงงานแรกที่จังหวัดสุพรรณบุรี โดยใช้มันสำปะหลังเป็นวัตถุดิบขนาดกำลังผลิต 200,000 ลิตรต่อวัน ซึ่งได้รับสิทธิประโยชน์พิเศษจากการส่งเสริมการลงทุน และได้รับใบอนุญาตให้ขยายโรงงานเป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยจะเริ่มก่อสร้างในปี 2551 คาดว่าจะผลิตเอทานอลออกจำหน่ายได้ประมาณปลายปี 2552 ซึ่งจะได้เรียนถึงความคืบหน้าให้ท่านผู้ถือหุ้นได้ทราบในโอกาสต่อไป

คณะกรรมการบริษัท จะบริหารงานอย่างระมัดระวัง โดยยึดหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (GOOD CORPORATE GOVERNANCE) เพื่อสร้างความเจริญเติบโตที่มีคุณภาพและมั่นคงให้กับบริษัท ในระยะยาว

คณะกรรมการบริษัท ขอขอบคุณท่านผู้ถือหุ้นที่ได้ให้การสนับสนุน และให้ความร่วมมือในกิจการของบริษัท ด้วยดีเสมอมาจนกิจการของบริษัท ประสบความสำเร็จและเจริญก้าวหน้ามาเป็นลำดับจนทุกวันนี้



นายสมเกียรติ ลิ้มทอง

ประธานกรรมการ

คณะกรรมการ  
บริษัท ลานนาฟู้ดส์เซส จำกัด (มหาชน)



นายสมเกียรติ ลิ้มทอง  
ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ



นายพอล ไฮน์ซ์ ฮูเกนโทเบลอร์  
กรรมการ



นายผดุง เตชะศรีรินทร์  
กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ



นางดวงกมล สุชาโต  
กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ  
(ดำรงตำแหน่งตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2550)



นายอดุลย์ ตัณฑรัตน์  
กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ



**นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี**  
กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร



**นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล**  
กรรมการ / กรรมการบริหาร



**นายอนันต์ ศิริพงศ์**  
กรรมการ



**นายวิสิฐ ตันติสุนทร**  
กรรมการ / กรรมการบริหาร



**นายวันชัย โตสมบุญ**  
กรรมการ



**นายพิลาศ พันธโกศล**  
กรรมการ / กรรมการบริหาร



**นายธัญ ตันติสุนทร**  
กรรมการ



**นายอนันต์ เล้าหระณู**  
กรรมการ / กรรมการบริหาร / เลขานุการ

## ข้อมูลทั่วไป

---

**ความเป็นมา :** บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ทะเบียนเลขที่ 0107535000397 (เดิมเลขที่ บมจ. 72) เดิมชื่อ บริษัท ลานนาลีกไนต์ จำกัด (มหาชน) ได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทจำกัดเมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2528 และได้จดทะเบียนแปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัดเมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2535 โดยได้รับอนุญาตให้นำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2537 โดยถูกจัดให้อยู่ในกลุ่มทรัพยากร (หมวดพลังงานและสาธารณูปโภค) และได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทใหม่เป็นบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2544

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

**สำนักงานสาขา :** ศูนย์จำหน่ายถ่านหินอยุธยา เลขที่ 108 หมู่ที่ 1 ตำบลคลองสระแก อำเภอนครหลวง จังหวัดพระนครศรีอยุธยา โทร. 035-724158 โทรสาร 035-724158

**ประเภทธุรกิจ :** ผลิตและจำหน่ายถ่านหินเป็นธุรกิจหลัก (CORE BUSINESS) และลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายเอทานอล (แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5%) เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงเป็นธุรกิจรอง (SECONDARY CORE BUSINESS)

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

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

**ผู้สอบบัญชี :** นายณรงค์ พันดาวงษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3315 หรือนางสาวรัตนา จาละ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3734 หรือนางสายฝน อินทร์แก้ว ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4434 แห่งบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด ตั้งอยู่เลขที่ 193/136-137 ถนนรัชดาภิเษกตัดใหม่ กรุงเทพมหานคร 10110 โทร. 0-2264-0777 โทรสาร 0-2264-0789-90

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

## คุณค่า (CORE VALUE)

ผลิตและจำหน่ายถ่านหินที่มีคุณภาพดีเป็นที่เชื่อถือของลูกค้า

## วิสัยทัศน์ (VISION)

เป็นหนึ่งในผู้นำธุรกิจถ่านหินในภูมิภาคเอเชีย

## พันธกิจ (MISSION)

- พัฒนาบุคลากรให้มีทักษะและจัดหาเทคโนโลยีที่ทันสมัยเพื่อให้การผลิตและการจำหน่ายสินค้าและบริการที่มีคุณภาพและได้มาตรฐานอย่างสม่ำเสมอ
- พัฒนาสินค้าและบริการให้เป็นเลิศ คิดค้นนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการอย่างต่อเนื่อง และแสวงหาช่องทางที่เป็นประโยชน์สูงสุดให้กับลูกค้า
- มุ่งมั่นสู่ความเป็นเลิศในการดำเนินธุรกิจโดยยึดมั่นการสร้าง ความพึงพอใจแก่ลูกค้าด้วยการรับฟังความคิดเห็นรวมทั้งประเมินและทบทวนตนเองเพื่อพัฒนาและสร้างสรรค์สิ่งที่ดีที่สุดอยู่เสมอ เพื่อให้บริษัทฯ มีการเจริญเติบโตที่มั่นคงและยั่งยืนในอนาคต
- ดำเนินถึงความรับผิดชอบต่อสังคมที่มีต่อชุมชนและสังคมโดยรวมตลอดจนดูแลรักษาสิ่งแวดล้อมโดยการเข้าไปมีส่วนร่วมในการสร้างสรรค์และพัฒนาที่ยั่งยืนในสิ่งที่เป็นประโยชน์ต่อส่วนรวมตามสถานะภาพของบริษัทฯ (CORPORATE SOCIAL RESPONSIBILITY)
- ตระหนักถึงความสำคัญของการดูแลกิจการที่ดี (GOOD CORPORATE GOVERNANCE) โดยยึดหลักความยุติธรรมและซื่อสัตย์สุจริต (FAIRNESS AND INTEGRITY) มีความรับผิดชอบต่อผลงาน (ACCOUNTABILITY) ตระหนักในหน้าที่ (RESPONSIBILITY) มีการดำเนินงานที่โปร่งใส (TRANSPARENCY) ส่งเสริมให้มีการปฏิบัติที่เป็นธรรมอย่างเสมอภาคและเป็นที่เชื่อถือของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง (STAKEHOLDERS)

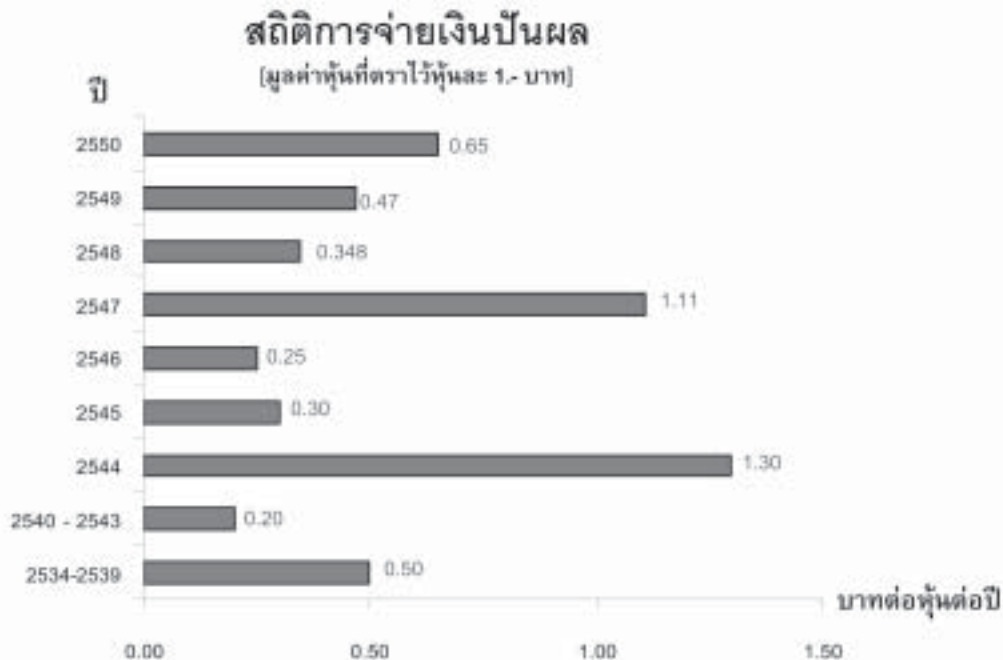
## นโยบายการจ่ายเงินปันผล

● **นโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัท** ที่จะจ่ายให้ผู้ถือหุ้น : หากบริษัท ไม่มีโครงการที่จะลงทุนเพิ่มเติมและไม่มีเงินกู้ค้างแล้วบริษัท มีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการในแต่ละงวดบัญชีหลังจากหักสำรองตามกฎหมายและขาดทุนสะสมมาแล้ว (ถ้ามี)

สำหรับการพิจารณาการจ่ายเงินปันผลจากบริษัทย่อยซึ่งบริษัท ถือหุ้นในอัตราเกินกว่าร้อยละ 50 ให้แก่บริษัท นั้น จะคำนึงถึงนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยและความต้องการใช้เงินสดของบริษัท และบริษัทย่อยเป็นสำคัญเพื่อให้บริษัท สามารถจ่ายเงินปันผลได้ตามนโยบายข้างต้น

การจ่ายเงินปันผล	2544	2545	2546	2547	2548	2549	2550
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	1.53	0.27	0.17	0.49	0.97	1.11	1.05
เงินปันผลต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	1.30	0.30	0.25	1.11	0.348	0.47	0.65
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	84.97	111.11	147.06	226.53	35.88	42.40	61.69

● บริษัท สามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ทุกปีนับตั้งแต่ปี 2534 เป็นต้นมาโดยในปี 2550 บริษัท มีกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการจำนวน 368.76 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิหุ้นละ 1.05 บาท คณะกรรมการบริษัท ได้เสนอให้จัดสรรกำไรเพื่อจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.65 บาท คิดเป็นร้อยละ 61.69 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งสอดคล้องกับนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทดังกล่าวข้างต้นและสูงกว่าอัตราเงินปันผลที่จ่ายในปีก่อนเท่ากับ 45.49%



● **นโยบายจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยที่จะจ่ายให้บริษัท** : หากบริษัทย่อยไม่มีโครงการที่จะลงทุนเพิ่มเติมและไม่มีเงินกู้ค้างแล้ว บริษัทย่อยมีนโยบายที่จะจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 60 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการในแต่ละงวดบัญชีหลังจากหักสำรองตามกฎหมายและขาดทุนสะสมมาแล้ว (ถ้ามี)

● การจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยในปี 2550 ที่ผ่านมานั้นได้แสดงรายละเอียดเป็นแต่ละบริษัท แล้วในหน้า 14 ของรายงานประจำปีฉบับนี้

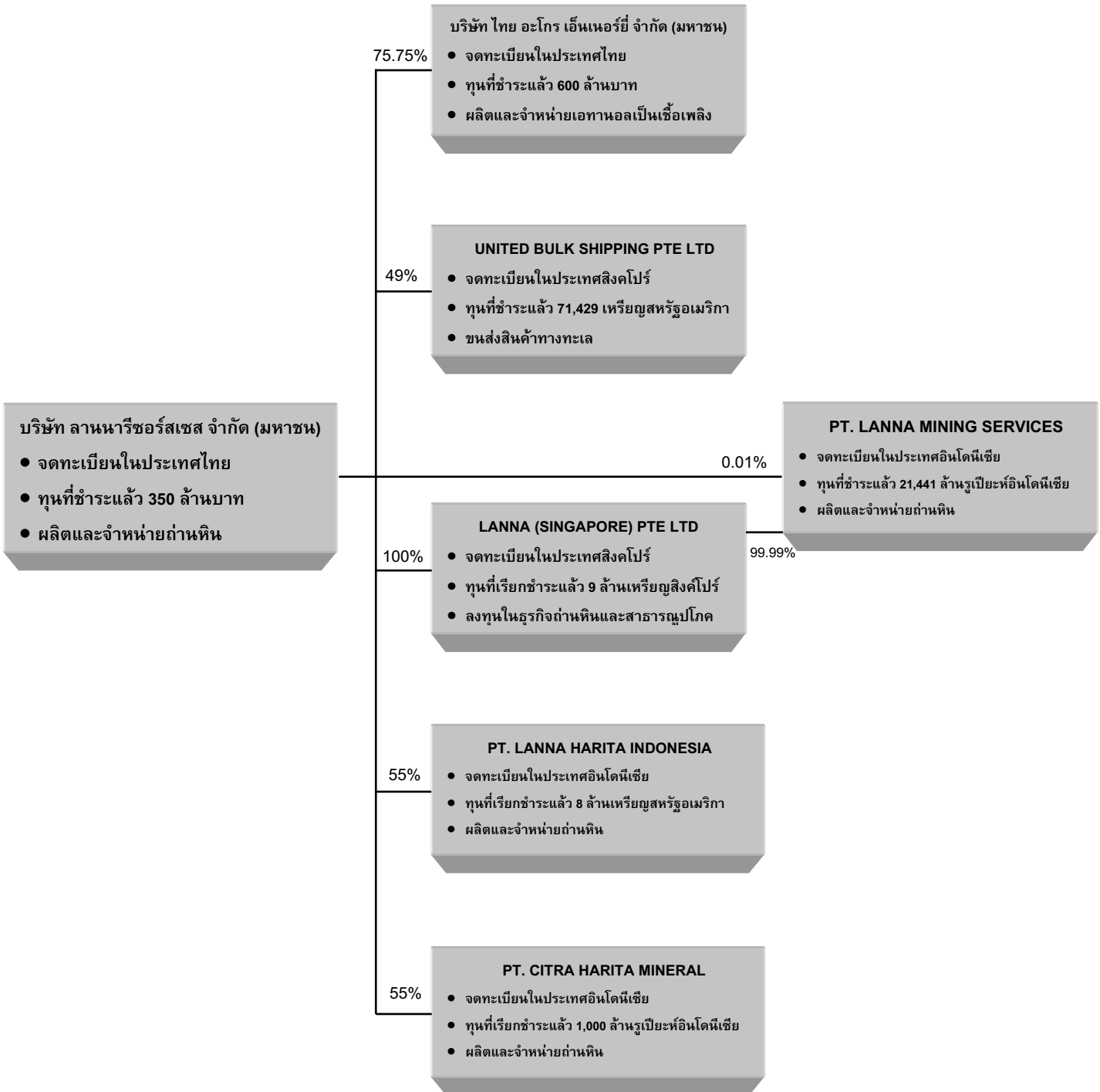


## ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

รายการ	ปี 2548	ปี 2549	ปี 2550
<b>ฐานะการเงิน (หน่วย:ล้านบาท)</b>			
สินทรัพย์รวม	3,341	3,459	3,343
หนี้สินรวม	1,482	1,371	1,089
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	350	350	350
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,859	2,088	2,254
<b>ผลการดำเนินงาน (หน่วย:ล้านบาท)</b>			
รายได้รวม	4,060	5,495	6,039
รายได้จากการขาย	3,981	5,440	5,943
กำไรขั้นต้น	1,093	1,050	963
กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าเสื่อมสิน (EBITDA)	1,687	1,972	1,747
กำไรสุทธิ	339	388	373
<b>ข้อมูลต่อหุ้น (หน่วย:บาทต่อหุ้น)</b>			
มูลค่าหุ้นตามบัญชีต่อหุ้น	4.33	4.91	5.31
กำไรสุทธิต่อหุ้น	0.97	1.11	1.07
เงินปันผลต่อหุ้น	0.348	0.47	0.65
<b>อัตราส่วนด้านสภาพคล่อง</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.68	2.03	2.25
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.75	1.14	1.41
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	2.09	1.87	1.71
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	11.47	15.83	10.41
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	31	23	35
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	7.17	6.99	10.58
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	50	51	34
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า)	17.26	14.56	12.94
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	21	25	28
Cash Cycle (วัน)	60	49	41
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	27.45	19.30	16.20
EBITDA MARGIN (%)	41.55	35.89	28.92
อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.36	7.06	6.17
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	24.16	23.99	20.84
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>			
อัตราผลตอบแทนจากทรัพย์สินรวม (%)	11.17	11.41	10.96
อัตราผลตอบแทนจากทรัพย์สินถาวร (%)	40.52	43.60	46.75
อัตราการหมุนของทรัพย์สิน (เท่า)	1.34	1.62	1.78
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>			
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.80	0.66	0.48
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	47.32	33.84	29.62
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis) (เท่า)	1.62	3.41	3.14
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	35.88	42.40	61.90

# โครงสร้างการลงทุน

บริษัทฯ มีการลงทุนในบริษัทย่อย (ซึ่งถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมในสัดส่วนที่เกินกว่าร้อยละ 50 ของทุนที่ชำระแล้ว) จำนวน 5 บริษัท และลงทุนในบริษัทร่วม (ซึ่งถือหุ้นทางตรงในสัดส่วนที่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของทุนที่ชำระแล้ว) จำนวน 1 บริษัท ตามโครงสร้างการลงทุนและรายละเอียดของแต่ละบริษัทข้างล่างนี้ :-



## การลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

---

### บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) (จดทะเบียนในประเทศไทย)

สถานที่ตั้ง	: 888/114 อาคารมหาทุนพลาซ่า ชั้น 11 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330 โทร : 02-627-3890-94 โทรสาร : 02-627-3888-89
ประเภทธุรกิจ	: ผลิตและจำหน่ายเอทานอล (แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5%) เป็นเชื้อเพลิง
ทุนจดทะเบียน	: หุ้นสามัญ 600,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.- บาท เป็นเงิน 600,000,000.- บาท
ทุนที่ชำระแล้ว	: หุ้นสามัญ 600,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.- บาท เป็นเงิน 600,000,000.- บาท
การถือหุ้นของบริษัทฯ	: หุ้นสามัญ 454,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.-บาท เป็นเงิน 454,500,000 บาท คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นทางตรงร้อยละ 75.75 ของทุนที่ชำระแล้ว

---

### UNITED BULK SHIPPING PTE. LTD. (จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์)

สถานที่ตั้ง	: 7 TEMASAK BOULEVARD # 16-01 SUNTEC TOWER ONE SINGAPORE 038987 TEL: (65)6305-7368 FAX: (65)6238-1301
ประเภทธุรกิจ	: ขนส่งสินค้าทางทะเล
ทุนจดทะเบียน	: หุ้นสามัญ 1,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.71429 เหรียญสหรัฐอเมริกา เป็นเงิน 714,290 เหรียญสหรัฐอเมริกา
ทุนที่ชำระแล้ว	: หุ้นสามัญ 100,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.71429 เหรียญสหรัฐอเมริกา เป็นเงิน 71,429 เหรียญสหรัฐอเมริกา
การถือหุ้นของบริษัทฯ	: หุ้นสามัญ 49,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.71429 เหรียญสหรัฐอเมริกาคิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นทางตรงร้อยละ 49 ของทุนที่ชำระแล้ว

---

### LANNA (SINGAPORE) PTE LTD (จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์)

สถานที่ตั้ง	: 7 TEMASAK BOULEVARD # 16-01 SUNTEC TOWER ONE SINGAPORE 038987 TEL: (65)6305-7368 FAX: (65)6238-1301
ประเภทธุรกิจ	: เป็น HOLDING COMPANY ซึ่งลงทุนในธุรกิจถ่านหินและสาธารณูปโภค
ทุนจดทะเบียน	: หุ้นสามัญ 9,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 เหรียญสิงคโปร์ เป็นเงิน 9,000,000 เหรียญสิงคโปร์
ทุนที่ชำระแล้ว	: หุ้นสามัญ 9,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 เหรียญสิงคโปร์ เป็นเงิน 9,000,000 เหรียญสิงคโปร์
การถือหุ้นของบริษัทฯ	: หุ้นสามัญ 9,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 เหรียญสิงคโปร์ เป็นเงิน 9,000,000 เหรียญสิงคโปร์ คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นทางตรงร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว

---

---

**PT. LANNA HARITA INDONESIA (จดทะเบียนในประเทศไทยอินโดนีเซีย)**

สถานที่ตั้ง	: KAWASAN BISNIS CRANADHA 8 <sup>th</sup> FLOOR JL. JEND SUDIRMAN KAV.50 JAKARTA 12930 INDONESIA TEL : 62(21)2553-9313 FAX : 62(21)2553-9314
ประเภทธุรกิจ	: ผลิตและจำหน่ายถ่านหิน
ทุนจดทะเบียน	: หุ้นสามัญ 10,500 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา เป็นเงิน 10,500,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา
ทุนที่ชำระแล้ว	: หุ้นสามัญ 8,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา เป็นเงิน 8,000,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา
การถือหุ้นของบริษัท	: หุ้นสามัญ 4,400 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา เป็นเงิน 4,400,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้น หุ้นทางตรงร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้ว

---

**PT. CITRA HARITA MINERAL (จดทะเบียนในประเทศไทยอินโดนีเซีย)**

สถานที่ตั้ง	: KAWASAN BISNIS CRANADHA 8 <sup>th</sup> FLOOR JL. JEND SUDIRMAN KAV.50 JAKARTA 12930 INDONESIA TEL : 62(21)2553-9313 FAX : 62(21)2553-9314
ประเภทธุรกิจ	: ผลิตและจำหน่ายถ่านหิน
ทุนจดทะเบียน	: หุ้นสามัญ 1,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1,000,000 รูเปียะห์อินโดนีเซีย เป็นเงิน 1,000,000,000 รูเปียะห์อินโดนีเซีย
ทุนที่ชำระแล้ว	: หุ้นสามัญ 1,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1,000,000 รูเปียะห์อินโดนีเซีย เป็นเงิน 1,000,000,000 รูเปียะห์อินโดนีเซีย
การถือหุ้นของบริษัท	: หุ้นสามัญ 550 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1,000,000 รูเปียะห์อินโดนีเซีย เป็นเงิน 550,000,000 รูเปียะห์อินโดนีเซีย คิดเป็นสัดส่วน การถือหุ้นทางตรงร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้ว

---

**PT. LANNA MINING SERVICES (จดทะเบียนในประเทศไทยอินโดนีเซีย)**

สถานที่ตั้ง	: KAWASAN BISNIS CRANADHA 8 <sup>th</sup> FLOOR JL. JEND SUDIRMAN KAV.50 JAKARTA 12930 INDONESIA TEL : 62(21)2553-9313 FAX : 62(21)2553-9314
ประเภทธุรกิจ	: ผลิตและจำหน่ายถ่านหิน
ทุนจดทะเบียน	: หุ้นสามัญ 21,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1,021,000 รูเปียะห์อินโดนีเซีย เป็นเงิน 21,441,000,000 รูเปียะห์อินโดนีเซีย
ทุนที่ชำระแล้ว	: หุ้นสามัญ 21,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1,021,000 รูเปียะห์อินโดนีเซีย เป็นเงิน 21,441,000,000 รูเปียะห์อินโดนีเซีย
การถือหุ้นของบริษัท	: หุ้นสามัญ 21,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1,021,000 รูเปียะห์อินโดนีเซีย เป็นเงิน 21,441,000,000 รูเปียะห์อินโดนีเซีย คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้น หุ้นทางตรงและทางอ้อมร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว

## ลักษณะการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายถ่านหินทั้งในประเทศและต่างประเทศเป็นธุรกิจหลัก (CORE BUSINESS) และลงทุนในธุรกิจขนส่งทางทะเลเพื่อสนับสนุนและช่วยบริหารการขนส่งถ่านหินที่เป็นธุรกิจหลัก และลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายเอทานอล (แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5%) เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง เป็นธุรกิจรอง (SECONDARY CORE BUSINESS) โดยจะเน้นการลงทุนและสร้างความเจริญเติบโตที่มีคุณภาพและมั่นคงให้กับบริษัทฯ ในระยะยาว

### ธุรกิจถ่านหินในประเทศ

บริษัทฯ นำเข้าถ่านหินจากเหมืองร่วมทุนในประเทศอินโดนีเซียและจากแหล่งอื่นมาจำหน่ายให้กับลูกค้าในประเทศ โดยขายแบบส่งตรงให้ลูกค้าและนำเข้ามาสต็อกไว้ ณ ศูนย์จำหน่ายถ่านหินอยุธยาเพื่อจำหน่ายให้ลูกค้าอีกต่อหนึ่ง โดยมีส่วนแบ่งตลาดถ่านหินในประเทศในปี 2550 ประมาณร้อยละ 9.63 โดยบริษัทฯ ได้ลงทุนซื้อที่ดินเนื้อที่ 31 ไร่ 29 ตารางวาที่อำเภอนครหลวง จังหวัดพระนครศรีอยุธยา เพื่อสร้างคลังเก็บถ่านหินและปรับปรุงท่าเทียบเรือให้สามารถรองรับการนำเข้าถ่านหินได้ถึง 200,000 ตัน ซึ่งจะช่วยเพิ่มส่วนแบ่งตลาดถ่านหินในประเทศให้สูงขึ้นในปีต่อไป

การใช้ถ่านหินในประเทศในปี 2550 ส่วนใหญ่จะใช้ในกลุ่มอุตสาหกรรมผลิตปูนซีเมนต์คิดเป็นร้อยละประมาณ 47.50 และใช้ในการผลิตไฟฟ้าและอุตสาหกรรมอื่นๆ คิดเป็นร้อยละประมาณ 52.50 คาดว่าการใช้ถ่านหินซึ่งมีราคาต่อหน่วยของค่าความร้อนที่ต่ำกว่าเชื้อเพลิงอื่นจะขยายตัวเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยจะมีผู้ประกอบการอุตสาหกรรมหันมาใช้ถ่านหินที่มีราคาถูกเพิ่มขึ้นอีกมากในปีต่อไป ซึ่งจะส่งผลให้ธุรกิจถ่านหินมีการขยายตัวเพิ่มขึ้นอีกมาก โดยเฉพาะในช่วงที่ราคาน้ำมันเชื้อเพลิงมีราคาแพงเพราะผู้ประกอบการอุตสาหกรรมจะเปลี่ยนการใช้เชื้อเพลิงมาเป็นถ่านหินเพื่อลดต้นทุนการผลิตสินค้าให้ต่ำลง

### ธุรกิจถ่านหินในต่างประเทศ

LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. (LS) เป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ โดยบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว โดย LS เป็น HOLDING COMPANY ที่ลงทุนในธุรกิจถ่านหินและกิจการสาธารณูปโภคโดยได้เข้าไปร่วมลงทุนทำเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียแล้วจำนวน 3 แหล่ง ดังนี้

**แหล่งที่ 1 :** ดำเนินการโดย PT.LANNA HARITA INDONESIA (LHI) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซียโดย LS ถือหุ้นร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้ว ประกอบธุรกิจทำเหมืองถ่านหิน ในเข่าเภอ ซามารินดา (SAMARINDA) และอำเภอคูเตย (KUTAI) จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก โดยได้รับสัมปทาน (COAL CONTRACT OF WORK) จากรัฐบาลแห่งประเทศอินโดนีเซียเพื่อผลิตถ่านหินออกจำหน่าย มีกำหนดเวลา 30 ปี (เริ่มตั้งแต่ปี 2544 ถึง 2574) ซึ่งยังมีปริมาณสำรองของถ่านหินที่จะทำเหมืองได้ (MINEABLE RESERVE) อีกประมาณ 16 ล้านตัน โดย LS ได้โอนขายหุ้นสามัญ LHI ที่ถืออยู่ทั้งหมดร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้วให้บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) เข้าไปถือหุ้นโดยตรงแล้วในปี 2550

**แหล่งที่ 2 :** ดำเนินการโดย PT. CITRA HARITA MINERAL (CHM) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย โดย LS ถือหุ้นร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้ว ประกอบธุรกิจทำเหมืองถ่านหินในเขตสัมปทาน KP LICENSE ของ CV. CAHAYA TIARA อำเภอซามารินดา จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก มีสิทธิทำเหมืองถ่านหินออกจำหน่ายได้ 10 ปี ซึ่งยังมีปริมาณสำรองของถ่านหินที่จะทำเหมืองได้ (MINEABLE RESERVE) อีกประมาณ 2 ล้านตัน โดย LS ได้โอนขายหุ้นสามัญ CHM ซึ่งถืออยู่ทั้งหมดร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้วให้บริษัท ลานนารีชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) เข้าไปถือหุ้นโดยตรงแล้วในปี 2550

**แหล่งที่ 3 :** PT.SINGLURUS PRATAMA (SGP) ซึ่งจดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซียเป็นเจ้าของสัมปทานแหล่งถ่านหินแห่งนี้ตั้งอยู่ในเขตอำเภอคูเตย จังหวัดกาลิมันตันตะวันออก ซึ่ง LS ได้ทำสัญญาร่วมลงทุนเพื่อเข้าไปถือหุ้นร้อยละ 65 ของทุนที่ชำระแล้ว โดย SGP ได้รับสัมปทาน (COAL CONTRACT OF WORK) จากรัฐบาลอินโดนีเซีย มีกำหนดเวลา 30 ปี คาดว่าจะมีปริมาณสำรองถ่านหินมากกว่า 25 ล้านตัน ขณะนี้อยู่ในขั้นตอนของการขออนุญาตจากรัฐบาลอินโดนีเซียเพื่อให้ LS เข้าไปถือหุ้นใน SGP ได้โดยตรง โดย LS จะให้ PT. LANNA MINING SERVICES ซึ่งเป็นบริษัทย่อยเข้าไปพัฒนาเพื่อผลิตและจำหน่ายถ่านหินในแหล่งนี้ คาดว่าจะเริ่มผลิตถ่านหินออกจำหน่ายได้ประมาณกลางปี 2551

บริษัทฯ จะนำเข้าถ่านหินจากเหมืองร่วมทุนในประเทศอินโดนีเซียเพื่อจำหน่ายให้กับลูกค้าในประเทศและส่งไปจำหน่ายยังประเทศอื่นๆ ด้วยโดยเฉพาะตลาดในแถบภูมิภาคเอเชีย เช่น อินเดีย ญี่ปุ่น เกาหลีใต้ ไต้หวัน ฮองกง เป็นต้น

#### **ธุรกิจขนส่งทางทะเล**

UNITED BULK SHIPPING PTE. LTD. (UBS) เป็นบริษัทร่วมที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ โดยบริษัท ลานนารีชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 49 ของทุนที่ชำระแล้ว ประกอบธุรกิจการขนส่งทางทะเล ซึ่งจะช่วยสนับสนุนและบริหารการขนส่งถ่านหินที่นำเข้ามาจำหน่ายในประเทศไทยและหรือส่งไปจำหน่ายยังประเทศอื่นได้อย่างมีประสิทธิภาพและมีต้นทุนการขนส่งที่ต่ำ

#### **ธุรกิจเอทานอลสำหรับใช้เป็นเชื้อเพลิง**

บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศไทย โดยบริษัท ลานนารีชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นร้อยละ 75.75 ของทุนที่ชำระแล้ว ประกอบธุรกิจหลักในการผลิตและจำหน่ายเอทานอล (แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5%) เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง โดยมีโรงงานผลิตเอทานอลจากกากน้ำตาล (สายการผลิตที่ 1) ตั้งอยู่ที่อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี ขนาดกำลังผลิต 150,000 ลิตรต่อวัน และได้รับใบอนุญาตให้ขยายกำลังผลิตเอทานอลจากมันสำปะหลัง (สายการผลิตที่ 2) อีก 200,000 ลิตรต่อวัน โดยได้รับสิทธิประโยชน์พิเศษจากการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 คาดว่าสายการผลิตที่ 2 จะก่อสร้างแล้วเสร็จ และเริ่มผลิตเอทานอลออกจำหน่ายได้ประมาณปลายปี 2552 โดยใช้เอทานอลผสมกับน้ำมันเบนซินในอัตราส่วนผสม 10% และ 20% เป็น น้ำมันแก๊สโซฮอล์ E10 และ E20 ใช้เป็นเชื้อเพลิงสำหรับรถยนต์ ซึ่งนอกจากจะช่วยลดมลภาวะที่มีผลกระทบต่อสุขภาพและสิ่งแวดล้อมแล้วยังช่วยลดการนำเข้าน้ำมันเชื้อเพลิงและสารปรุงแต่งเพิ่มอีกแทน MTBE (METHYL TERTIARY BUTYL ETHER) ให้น้อยลง อันจะช่วยประหยัดเงินตราต่างประเทศและลดการเสียดุลการค้าของประเทศให้น้อยลงด้วย

## โครงสร้างรายได้จากการประกอบธุรกิจ

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ	ปี 2548		ปี 2549		ปี 2550	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายถ่านหิน	3,496.55	86.12	4,508.35	82.05	5,302.23	87.80
รายได้จากการขายเอทานอล	483.98	11.92	931.44	16.95	641.24	10.62
รายได้อื่น	79.77	1.96	54.77	1.00	95.31	1.58
<b>รวมรายได้ทั้งสิ้น</b>	<b>4,060.30</b>	<b>100.00</b>	<b>5,494.56</b>	<b>100.00</b>	<b>6,038.78</b>	<b>100.00</b>

โครงสร้างรายได้ของบริษัทย่อย และบริษัทร่วม	สัดส่วนการถือหุ้น %	ปี 2548		ปี 2549		ปี 2550	
		ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
<b>บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)</b>	75.75						
รายได้จากการขายเอทานอล		483.98	99.66	931.44	99.64	641.24	99.52
รายได้อื่น		1.63	0.34	3.34	0.36	3.08	0.48
<b>รวมรายได้ทั้งสิ้น</b>		<b>485.61</b>	<b>100.00</b>	<b>934.78</b>	<b>100.00</b>	<b>644.32</b>	<b>100.00</b>
<b>LANNA (SINGAPORE) PTE LTD.</b>	100						
รายได้จากการขายถ่านหิน		2,799.55	99.38	3,453.92	99.79	914.40	89.98
รายได้อื่น		17.50	0.62	7.44	0.21	101.80	10.02
<b>รวมรายได้ทั้งสิ้น</b>		<b>2,817.05</b>	<b>100.00</b>	<b>3,461.36</b>	<b>100.00</b>	<b>1,016.20</b>	<b>100.00</b>
<b>PT. LANNA HARITA INDONESIA</b>	55						
รายได้จากการขายถ่านหิน		2,574.79	99.51	2,137.21	98.96	1,761.38	98.96
รายได้อื่น		12.60	0.49	22.55	1.04	18.49	1.04
<b>รวมรายได้ทั้งสิ้น</b>		<b>2,587.39</b>	<b>100.00</b>	<b>2,159.76</b>	<b>100.00</b>	<b>1,779.87</b>	<b>100.00</b>
<b>PT. CITRA HARITA MINERAL</b>	55						
รายได้จากการขายถ่านหิน		171.24	99.32	1,242.69	99.52	1,447.36	99.02
รายได้อื่น		1.17	0.68	6.01	0.48	14.39	0.98
<b>รวมรายได้ทั้งสิ้น</b>		<b>172.41</b>	<b>100.00</b>	<b>1,248.70</b>	<b>100.00</b>	<b>1,461.75</b>	<b>100.00</b>
<b>UNITED BULK SHIPPING PTE LTD.</b>	49						
รายได้จากการขนส่งทางทะเล		621.57	99.73	448.52	99.63	624.69	99.74
รายได้อื่น		1.71	0.27	1.66	0.37	1.63	0.26
<b>รวมรายได้ทั้งสิ้น</b>		<b>623.28</b>	<b>100.00</b>	<b>450.18</b>	<b>100.00</b>	<b>626.32</b>	<b>100.00</b>
<b>PT. LANNA MINING SERVICES</b> (เพิ่งจัดตั้งในปี 2549)	100						
รายได้เบ็ดเตล็ด		-	-	4.49	100.00	25.39	100.00

## ข้อมูลทางการเงินของบริษัทย่อยและบริษัทร่วมประจำปี 2550

รายการ	บริษัท ไทย อะโกร เอ็น เนอร์ยี จำกัด (มหาชน)		UNITED BULK SHIPPING PTE.LTD		LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD.		PT. LANNA HARITA INDONESIA		PT. CITRA HARITA MINERAL		PT. LANNA MINING SERVICES	
	บาท	เหรียญสหรัฐอเมริกา	เหรียญสหรัฐอเมริกา	เหรียญสิงคโปร์	เหรียญสหรัฐอเมริกา	เหรียญสิงคโปร์	เหรียญสหรัฐอเมริกา	เหรียญสิงคโปร์	เหรียญสหรัฐอเมริกา	เหรียญสิงคโปร์	เหรียญสหรัฐอเมริกา	เหรียญสิงคโปร์
<b>เงินลงทุนและสัดส่วนการถือหุ้น</b>												
ทุนจดทะเบียน	600,000,000.00	714,290.00	9,000,000.00	9,000,000.00	10,500,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	21,441,000,000.00	21,441,000,000.00	21,441,000,000.00
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	600,000,000.00	71,429.00	71,429.00	9,000,000.00	8,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00	21,441,000,000.00	21,441,000,000.00	21,441,000,000.00
มูลค่าหุ้นละ	1.00	0.71	1.00	1.00	1.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00	1,021,000.00	1,021,000.00	1,021,000.00
สัดส่วนการถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อม (%)	75.75	49.00	100.00	100.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	100.00	100.00	100.00
<b>ผลการดำเนินงานประจำปี 2550</b>												
รายได้ทั้งสิ้น	644,324,862.82	18,548,349.46	43,583,199.28	43,583,199.28	52,709,744.79	402,028,820,766.45	402,028,820,766.45	402,028,820,766.45	402,028,820,766.45	6,983,041,929.73	6,983,041,929.73	6,983,041,929.73
กำไรสุทธิ	147,472,531.53	632,897.22	5,527,230.22	5,527,230.22	6,161,547.64	33,707,094,220.62	33,707,094,220.62	33,707,094,220.62	33,707,094,220.62	1,449,300,981.68	1,449,300,981.68	1,449,300,981.68
กำไรสะสม	41,773,356.31	1,433,882.99	11,198,634.41	11,198,634.41	2,454,675.62	37,327,854,447.56	37,327,854,447.56	37,327,854,447.56	37,327,854,447.56	1,545,563,269.59	1,545,563,269.59	1,545,563,269.59
กำไรสุทธิต่อหุ้น	0.32	6.33	0.61	0.61	770.19	33,707,094.22	33,707,094.22	33,707,094.22	33,707,094.22	69,014.33	69,014.33	69,014.33
<b>ฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550</b>												
สินทรัพย์รวม	974,123,510.83	1,977,766.87	21,787,723.75	21,787,723.75	17,741,278.82	114,242,597,396.02	114,242,597,396.02	114,242,597,396.02	114,242,597,396.02	82,199,313,215.58	82,199,313,215.58	82,199,313,215.58
หนี้สินรวม	300,950,154.52	472,454.88	3,574,179.44	3,574,179.44	7,286,603.20	75,914,742,948.46	75,914,742,948.46	75,914,742,948.46	75,914,742,948.46	61,457,113,026.99	61,457,113,026.99	61,457,113,026.99
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	673,173,356.31	1,505,311.99	18,213,544.31	18,213,544.31	10,454,675.62	38,327,854,447.56	38,327,854,447.56	38,327,854,447.56	38,327,854,447.56	20,742,200,189.59	20,742,200,189.59	20,742,200,189.59
มูลค่าหุ้นตามบัญชี	1.12	15.05	2.02	2.02	1,306.83	38,327,854.45	38,327,854.45	38,327,854.45	38,327,854.45	987,723.82	987,723.82	987,723.82
<b>การจ่ายเงินปันผลในปี 2550</b>												
อัตราเงินปันผลหุ้นละ	0.39	4.16	-	-	1,250.00	-	-	-	-	-	-	-
จำนวนเงินปันผลที่จ่าย	234,392,500.00	416,000.00	-	-	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	158.94	65.73	-	-	162.30	-	-	-	-	-	-	-
<b>หมายเหตุ :</b> กำไรสุทธิต่อหุ้นและอัตราเงินปันผลต่อหุ้น คำนวณโดยใช้อัตราเงินปันผลต่อหุ้นที่เรียกชำระแล้วของแต่ละบริษัท ณ วันที่สิ้นปี 2550												



## การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในรอบปีที่ผ่านมา \_\_\_\_\_

### บริษัท ลานนาวิซอร์สเชส จำกัด (มหาชน)

วันที่ 16 ตุลาคม 2550 : บริษัท ลานนาวิซอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ได้ทำสัญญา COOPERATION AGREEMENT เพื่อขายโครงการสำรวจแร่ถ่านลิกไนต์จังหวัดเพชรบูรณ์ ให้บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ในราคา 40 ล้านบาท เนื่องจากเป็นแหล่งถ่านลิกไนต์ขนาดเล็กที่มีคุณภาพต่ำและมีปริมาณสำรองในเชิงพาณิชย์ไม่มาก

วันที่ 28 ธันวาคม 2550 : บริษัท ลานนาวิซอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ได้ทำสัญญาซื้อขายที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างกับนางวราภรณ์ กำธรนวกุล เพื่อซื้อที่ดินเนื้อที่ 31 ไร่ 29 ตารางวา พร้อมสิ่งปลูกสร้างอันได้แก่ท่าเทียบเรือ และอาคารสำนักงาน เป็นต้น ซึ่งตั้งอยู่ที่อำเภอนครหลวง จังหวัดพระนครศรีอยุธยา ในราคาเหมาเป็นเงิน 240 ล้านบาท เพื่อก่อสร้างคลังเก็บถ่านหินและปรับปรุงท่าเทียบเรือให้สามารถรองรับการนำเข้าถ่านหินได้ถึง 200,000 ตัน เพื่อขยายตลาดการจำหน่ายถ่านหินในประเทศ

### บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)

วันที่ 20 กรกฎาคม 2550: บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 371 ล้านบาท เป็น 450.50 ล้านบาท เพื่อนำเงินไปใช้ลงทุนในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลจากมันสำปะหลังขนาดกำลังผลิต 200,000 ลิตรต่อวัน (สายการผลิตที่ 2)

วันที่ 7 กันยายน 2550 : บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 450.50 ล้านบาท เป็น 600 ล้านบาท เพื่อนำเงินไปใช้ลงทุนในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลจากมันสำปะหลังขนาดกำลังผลิต 200,000 ลิตรต่อวัน (สายการผลิตที่ 2)

วันที่ 18 ตุลาคม 2550 : บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นจดทะเบียนจาก 60 ล้านหุ้นมูลค่าละ 10 บาท เป็น 600 ล้านหุ้นมูลค่าหุ้นละ 1 บาท โดยมีเป้าหมายที่จะนำหุ้นสามัญเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเพื่อเตรียมระดมทุนมาใช้ในการดำเนินงานและลงทุนในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลจากมันสำปะหลัง (สายการผลิตที่ 2)

## LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD.

- วันที่ 1 มีนาคม 2550 : LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. ได้โอนขายหุ้นสามัญ PT. CITRA HARITA MINERAL (CHM) ร้อยละ 55 ของหุ้นที่ชำระแล้วให้บริษัท ลานนา รีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) เข้าไปถือหุ้นใน CHM โดยตรงตามแผนการปรับโครงสร้างการลงทุนเพื่อสิทธิประโยชน์ในการยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินปันผล
- วันที่ 28 มีนาคม 2550 : LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. ได้โอนขายหุ้นสามัญ PT. LANNA HARITA INDONESIA (LHI) ร้อยละ 55 ของหุ้นที่ชำระแล้วให้บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) เข้าไปถือหุ้นใน LHI โดยตรงตามแผนการปรับโครงสร้างการลงทุนเพื่อสิทธิประโยชน์ในการยกเว้นภาษีเงินได้สำหรับเงินปันผล
- วันที่ 5 พฤศจิกายน 2550 : LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. ได้ลดทุนจดทะเบียนจาก 16.40 ล้านเหรียญสิงคโปร์ลดลงเหลือ 9 ล้านเหรียญสิงคโปร์และคืนทุนให้บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้น เพื่อให้สอดคล้องกับแผนการปรับโครงสร้างการลงทุน

## PT. LANNA MINING SERVICES

- วันที่ 7 มีนาคม 2550 : PT. LANNA MINING SERVICES ได้เพิ่มทุนจดทะเบียน 10,210,000,000 รูเปียะห์อินโดนีเซีย เป็น 21,441,000,000 รูเปียะห์อินโดนีเซียเพื่อนำเงินไปใช้ลงทุนในโครงการพัฒนาแหล่งถ่านหินแหล่งที่ 3 ในประเทศอินโดนีเซีย
- วันที่ 18 มิถุนายน 2550 : PT. LANNA MINING SERVICES ได้ทำสัญญากู้ยืมเงิน (ฉบับที่ 1) จาก LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นจำนวน 2 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกาที่กำหนด 3 ปี อัตราดอกเบี้ย LIBOR+3% ต่อปี เพื่อนำไปใช้ลงทุนในโครงการพัฒนาแหล่งถ่านหินแหล่งที่ 3 ในประเทศอินโดนีเซีย
- วันที่ 1 สิงหาคม 2550 : PT. LANNA MINING SERVICES ได้ทำสัญญากู้ยืมเงิน (ฉบับที่ 2) จาก LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นจำนวน 2 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกาที่กำหนด 3 ปี อัตราดอกเบี้ย LIBOR+3% ต่อปี เพื่อนำไปใช้ลงทุนในโครงการพัฒนาแหล่งถ่านหินแหล่งที่ 3 ในประเทศอินโดนีเซีย
- วันที่ 5 ตุลาคม 2550 : PT. LANNA MINING SERVICES ได้ทำสัญญากู้ยืมเงิน (ฉบับที่ 1) จาก บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นจำนวน 2.30 ล้านเหรียญสหรัฐที่กำหนด 3 ปี อัตราดอกเบี้ย LIBOR+3% ต่อปี เพื่อนำไปใช้ลงทุนในโครงการพัฒนาแหล่งถ่านหินแหล่งที่ 3 ในประเทศอินโดนีเซีย

# การประกอบธุรกิจถ่านหิน

## ลักษณะของถ่านหิน

ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงธรรมชาติชนิดหนึ่ง ซึ่งประกอบด้วยสารที่ระเหยได้ชนิดต่างๆ ความชื้น และแร่ธาตุที่สำคัญคือ คาร์บอน (CARBON) ซึ่งเป็นส่วนที่จะเผาไหม้ได้ เมื่อสารระเหยและความชื้นถูกขับไล่ออกไปจะมีชี้ถ่านจำนวนเล็กน้อยเหลืออยู่หลังจากเผาไหม้แล้ว

ถ่านหินสามารถจัดแบ่งตามคุณภาพโดยพิจารณาค่าความร้อน (CALORIFIC VALUE) ปริมาณสารระเหย (VOLATILE MATTER) และปริมาณคาร์บอนคงที่ (FIXED CARBON) เรียงลำดับจากคุณภาพที่ดีที่สุดได้ 4 กลุ่มคือ (1) ANTRACITE, (2) BITUMINOUS, (3) SUB-BITUMINOUS และ (4) LIGNITE สำหรับถ่านหินที่สำรวจพบและพัฒนาขึ้นมาใช้ในอุตสาหกรรมอย่างแพร่หลายในประเทศไทยจะเป็นประเภทถ่านลิกไนต์ ส่วนถ่านหินที่นำเข้ามาจากต่างประเทศส่วนใหญ่เป็นประเภท BITUMINOUS ซึ่งมีค่าความร้อนสูงกว่าถ่านลิกไนต์ที่ผลิตในประเทศ

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

## การผลิตถ่านหิน

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

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

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

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

## การค้าถ่านหิน

### นโยบายการกำหนดราคาถ่านหิน

ราคาขายถ่านหินจะกำหนดตามหน่วยของค่าความร้อนเป็นหลักเช่นเดียวกับการกำหนดราคาขายเชื้อเพลิงชนิดอื่นทั่วไป ราคาขายสำหรับลูกค้าแต่ละรายจะแตกต่างกันไปขึ้นอยู่กับปัจจัยต่างๆ คือปริมาณที่สั่งซื้อ ข้อกำหนดด้านคุณภาพ เช่น ค่าความร้อน ระยะเวลาชำระเงินและเงื่อนไขอื่นที่ลูกค้ากำหนด ซึ่งปัจจัยดังกล่าวจะเป็นตัวกำหนดราคาขายถ่านหินสำหรับลูกค้าทุกรายโดยเสมอภาคกัน บริษัทฯ ไม่มีนโยบายเลือกปฏิบัติต่อลูกค้ารายใดรายหนึ่งเป็นพิเศษ การกำหนดราคาขายถ่านหินที่นำเข้าจากต่างประเทศขึ้นอยู่กับข้อตกลงของลูกค้าแต่ละราย ซึ่งอาจจะเป็นราคา FOB หรือ CIF หรือราคาส่งถึงโรงงานของผู้ซื้อ เป็นต้น

### การจัดจำหน่าย

วิธีการจัดจำหน่ายถ่านหินในประเทศจะจำหน่ายให้กับลูกค้าหรือผู้ใช้โดยตรงโดยไม่ผ่านพ่อค้าคนกลาง ส่วนการขายถ่านหินในต่างประเทศจะจำหน่ายให้กับลูกค้าหรือผู้ใช้โดยตรงและขายผ่านพ่อค้าคนกลางด้วย ส่วนใหญ่จะขายเป็นเงินเชื่อ ซึ่งบริษัทฯ จะพิจารณาให้เครดิตเฉพาะลูกค้ารายใหญ่ที่มีการซื้อขายกันมานานหลายปี และมีฐานะการเงินมั่นคงเท่านั้น ส่วนลูกค้าที่เพิ่งจะเริ่มทำการซื้อขายกันครั้งแรก บริษัทฯ จะให้ลูกค้าเปิด LETTER OF CREDIT (L/C) ซึ่งตั้งแต่เปิดกิจการในปี 2528 จนถึงปัจจุบัน บริษัทฯ ยังไม่เคยประสบปัญหาหนี้สูญจากการจำหน่ายถ่านหินแต่อย่างใด

### กลยุทธ์ในการแข่งขัน

บริษัทฯ จะเน้นการให้บริการและการควบคุมคุณภาพถ่านหินเป็นกลยุทธ์หลักในการแข่งขันแทนการใช้กลยุทธ์ด้านราคา นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้พยายามพัฒนาวิธีการผลิตถ่านหินเพื่อให้ได้ถ่านหินที่มีคุณภาพ โดยการนำเทคโนโลยีที่ทันสมัยมาพัฒนาระบบการผลิตถ่านหินอย่างสม่ำเสมอ

### ภาวะการแข่งขัน

ธุรกิจการจำหน่ายถ่านหินในประเทศเป็นธุรกิจที่มีผู้ประกอบการน้อยราย (OLIGOPOLY MARKET) โดยลูกค้าที่เป็นกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดใหญ่ จะมีคู่แข่งที่สำคัญคือบริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) ส่วนลูกค้าที่เป็นกลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดกลางและเล็กจะมีคู่แข่งที่สำคัญคือ บริษัท ยูนิคไมนิ่ง เซอร์วิสเซส จำกัด (มหาชน) และผู้ประกอบการรายย่อยอีก 3-4 ราย โดยบริษัทฯ มีเหมืองถ่านหินที่มีคุณภาพสูงเป็นของตนเองและยังมีปริมาณสำรองในเชิงพาณิชย์อีกหลายปี จึงมีศักยภาพในการแข่งขันและสามารถจะเพิ่มส่วนแบ่งด้านการตลาดในอนาคตได้

### แนวโน้มอุตสาหกรรม

ถ่านหินสามารถที่จะนำมาใช้ทดแทนเชื้อเพลิงประเภทอื่นได้เกือบทุกชนิดขึ้นอยู่กับความยากง่ายในการใช้งานและปริมาณความต้องการพลังงานความร้อนเป็นสำคัญ คาดว่าแนวโน้มการใช้ถ่านหินในปีต่อไปจะยังคงทรงตัวในระดับสูง เนื่องจากราคาน้ำมันและเชื้อเพลิงอื่นยังมีราคาแพงกว่าถ่านหินมาก โดยจะมีผู้ประกอบการอุตสาหกรรมหันมาใช้ถ่านหินมากขึ้นเพื่อลดผลกระทบจากราคาน้ำมันหรือเชื้อเพลิงอื่นที่มีราคาแพงกว่าถ่านหิน

### แนวโน้มราคาถ่านหิน

ราคาถ่านหินมีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องจากราคาตันละประมาณ 50 เหรียญสหรัฐอเมริกาเมื่อตอนต้นปี 2550 เพิ่มขึ้นเป็นตันละประมาณ 90 เหรียญสหรัฐอเมริกาเมื่อปลายปี 2550 และมีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง คาดว่าในปี 2551 ราคาถ่านหินอาจจะมีราคาสูงกว่าตันละ 90 เหรียญสหรัฐอเมริกา เนื่องจากปริมาณความต้องการใช้ถ่านหินทั้งภาคอุตสาหกรรมและไฟฟ้าเพิ่มสูงขึ้นมากในขณะที่ซัพพลายค่อนข้างตึงตัว จึงส่งผลให้ราคาถ่านหินทยอยปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง และจะทรงตัวอยู่ในระดับสูงโดยเฉพาะในช่วงที่น้ำมันเชื้อเพลิงมีราคาแพงเช่นปัจจุบันนี้

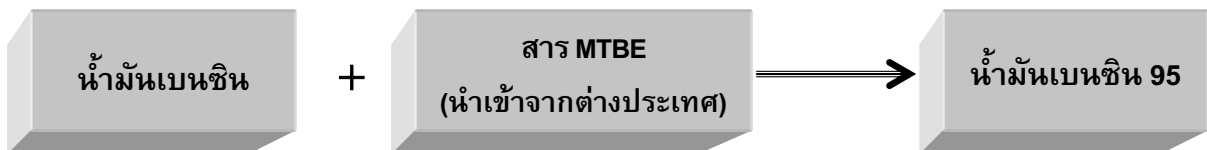
# การประกอบธุรกิจเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

## ลักษณะของเอทานอล

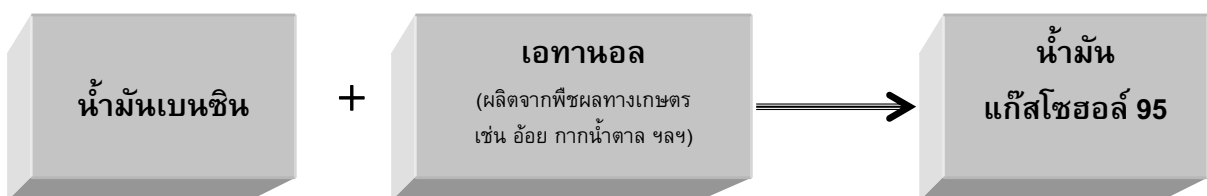
เอทานอลหรือเรียกอีกชื่อหนึ่งว่า เอทิลแอลกอฮอล์ คือแอลกอฮอล์ที่ได้จากการแปรรูปพืชผลทางเกษตรประเภทแป้งและน้ำตาล เช่น มันสำปะหลัง, อ้อย, กากน้ำตาล, ข้าวโพด เป็นต้น โดยผ่านกระบวนการย่อยสลายและหมักเพื่อเปลี่ยนแป้งเป็นน้ำตาลและกลั่นเป็นแอลกอฮอล์จนได้ความบริสุทธิ์ถึง 99.5%

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

เอทานอลเป็นสารเคมีที่เพิ่ม ค่าออกเทน (OCTANE) เครื่องยนต์โดยการเปลี่ยนรูปเอทานอลมาเป็นสาร ETBE (ETHYL TERTIARY BUTYL ETHER) เพื่อใช้ทดแทนสาร MTBE (METHYL TERTIARY BUTYL ETHER) หรือสารปรุงแต่งเพื่อเพิ่มค่าออกเทนในน้ำมันเบนซินซึ่งสาร MTBE มีข้อเสียตรงที่ก่อให้เกิดคาร์บอนมอนอกไซด์ในชั้นบรรยากาศซึ่งก่อให้เกิดสารตกค้างและปนเปื้อนกับน้ำใต้ดิน ซึ่งหลายประเทศประกาศห้ามใช้แล้ว เนื่องจากก่อให้เกิดมลพิษทางอากาศและที่สำคัญประเทศไทยต้องจ่ายเงินเพื่อนำเข้าสาร MTBE ปีละหลายพันล้านบาท



นโยบายของรัฐบาลในระยะแรกได้กำหนดให้นำเอทานอลไปผสมในน้ำมันเบนซินในอัตราส่วนผสม 10% (E10) เรียกว่าน้ำมันแก๊สโซฮอล์ออกเทน 95 เพื่อทดแทนการนำเข้าสาร MTBE ซึ่งสามารถใช้งานกับรถยนต์ได้เป็นอย่างดี และมีประสิทธิภาพใกล้เคียงกับน้ำมันเบนซินออกเทน 95 ทุกประการแต่ราคาถูกกว่า อีกทั้งยังช่วยลดการเผาไหม้ของเครื่องยนต์ที่สมบูรณ์อีกด้วยและในระยะต่อไปจะมีการนำเอทานอลไปผสมน้ำมันเบนซินในอัตราส่วนผสม 20% (E20) ซึ่งจะใช้กับรถยนต์รุ่นใหม่ที่ผลิตออกมารองการใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์ E20 ดังกล่าว



นอกจากนี้ยังมีการผลิตน้ำมันแก๊สโซฮอล์ออกเทน 91 ซึ่งมีเอทานอลเป็นส่วนผสมในอัตราส่วน 10% เช่นเดียวกับน้ำมันแก๊สโซฮอล์ออกเทน 95 หากน้ำมันแก๊สโซฮอล์ได้รับการส่งเสริมให้มีการใช้กันอย่างกว้างขวางต่อไปข้างหน้า ก็จะช่วยลดการนำเข้าน้ำมันเชื้อเพลิงและสารปรุงแต่ง MTBE จากต่างประเทศได้นับเป็นหมื่นล้านบาทต่อปี

## ผลกระทบต่อเครื่องยนต์

การผลิตน้ำมันแก๊สโซฮอล์ที่ใช้กับรถยนต์ ตามมาตรฐานที่คณะกรรมการเอทานอลแห่งชาติกำหนดจะไม่เกิดผลกระทบใดๆ ต่อเครื่องยนต์ โดยประเทศสหรัฐอเมริกา แคนาดา และยุโรปมีการใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์กันอย่างแพร่หลาย โดยเฉพาะในประเทศบราซิลมีการใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์มานานกว่า 25 ปี โดยผสมเอทานอลหรือแอลกอฮอล์ในสัดส่วนที่มากกว่าของไทย ส่วนในประเทศไทยก็มีโครงการส่วนพระองค์ที่สวนจิตรลดาและโครงการสถาบันวิจัยวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติได้ทดลองใช้มานานมากกว่า 10 ปี โดยไม่มีปัญหา ฉะนั้นเพื่อให้เกิดความมั่นใจแก่ผู้บริโภค กระทรวงพลังงานจึงได้ออกประกาศกำหนดลักษณะและคุณภาพของน้ำมันแก๊สโซฮอล์ออกมาใช้บังคับ เพื่อให้มั่นใจได้ว่าน้ำมันแก๊สโซฮอล์ที่ผลิตออกมานั้นสามารถใช้กับเครื่องยนต์ได้โดยไม่มีปัญหาแต่อย่างใด

## การผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

กรรมวิธีการผลิตเอทานอลขึ้นอยู่กับวัตถุดิบและสารประกอบเอทานอลที่ต้องการแตกต่างกันออกไป ซึ่งสามารถจำแนกตามประเภทวัตถุดิบได้ 3 ประเภท ดังนี้ :-

(1) วัตถุดิบประเภทแป้ง อันได้แก่ ผลผลิตทางการเกษตรพวกธัญพืช เช่น ข้าวเจ้า ข้าวสาลี ข้าวโพด ข้าวฟ่าง และพืชหัว เช่น มันสำปะหลัง มันฝรั่ง เป็นต้น

(2) วัตถุดิบประเภทน้ำตาล อันได้แก่ อ้อย กากน้ำตาล บีทรูท เป็นต้น

(3) วัตถุดิบประเภทเส้นใย ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลพลอยได้จากผลผลิตทางการเกษตร เช่น ฟางข้าว ชานอ้อย ชังข้าวโพด รวมทั้งของเสียจากโรงงานอุตสาหกรรม เช่น ของเสียจากโรงงานกระดาษ เป็นต้น

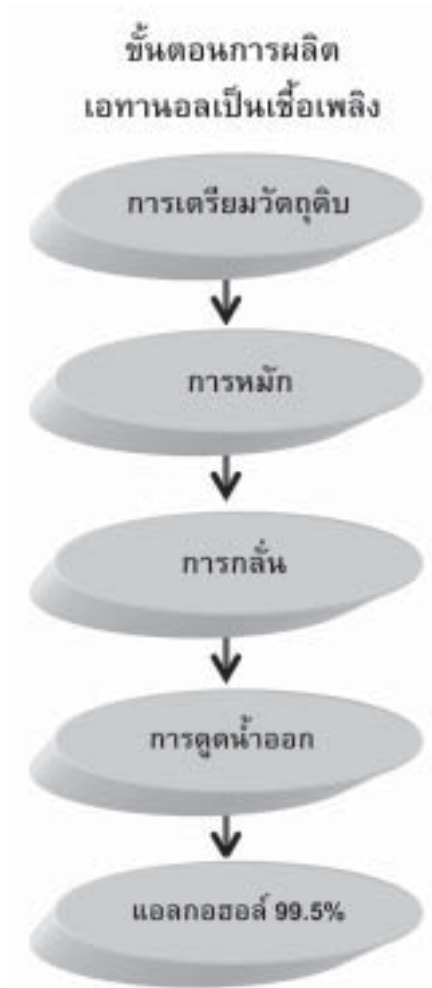
สำหรับบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ผลิตเอทานอลจากกากน้ำตาลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงนั้นมีขั้นตอนการผลิตที่สำคัญแบ่ง ออกเป็น 4 ขั้นตอน ดังนี้:-

(1) **การเตรียมวัตถุดิบ** : จะเตรียมกากน้ำตาลก่อนนำไปหมัก โดยการเจือจางกากน้ำตาลด้วยน้ำให้ได้ความเข้มข้นที่พอเหมาะ โดยเติมกรด เช่น สารส้ม เพื่อให้สิ่งเจือปนพวก ORGANIC SALT ตกตะกอนออกจากกากน้ำตาล

(2) **การหมัก** : วัตถุดิบที่ได้จากการเตรียมในขั้นที่ 1 จะถูกบ้อนไปยังถังหมักโดยใช้ยีสต์เป็นตัวเปลี่ยนน้ำตาลให้เป็นแอลกอฮอล์

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

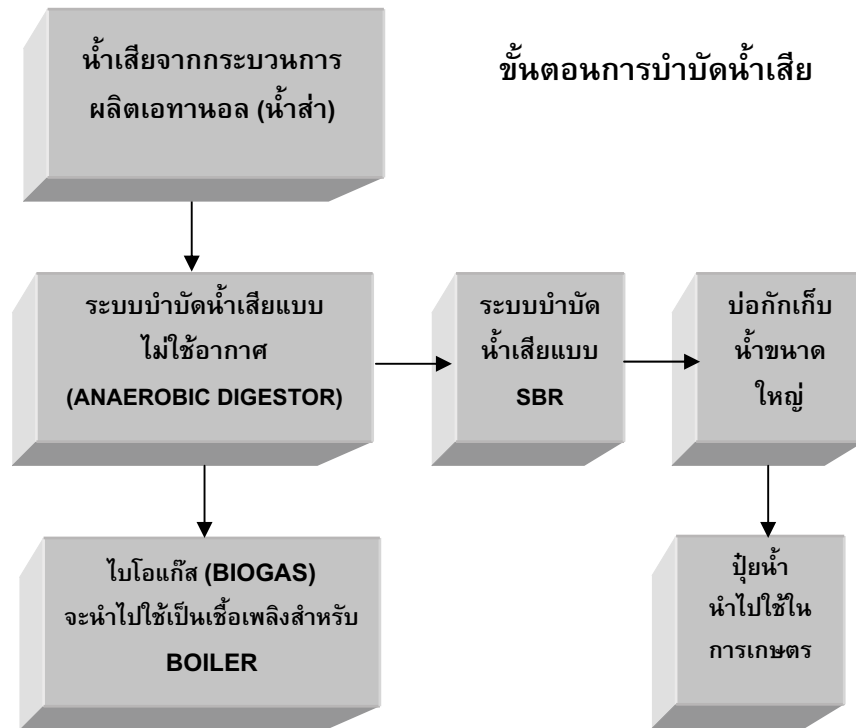
(4) **การดูดน้ำออก** : เป็นการแยกเอาน้ำที่เหลือจากการกลั่นออกเพื่อทำให้แอลกอฮอล์ใรน้ำเป็นแอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5% โดยไอระเหยของแอลกอฮอล์จะผ่าน DEHYDRATION UNIT จำนวน 2 ถังซึ่งจะมีซีโอไลต์ (ZEOLITES) บรรจุไว้ภายในทำหน้าที่ดูดซับน้ำออกจากแอลกอฮอล์ โดยแอลกอฮอล์ที่แห้งแล้วจะถูกควบกลั่นและทำให้เย็นลงก่อนจะเก็บบรรจุไว้จำหน่ายต่อไป



## การบำบัดของเสียจากกระบวนการผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

- น้ำเสียจากกระบวนการผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง จะถูกนำไปบำบัดเป็น 2 ขั้นตอนดังนี้

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



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

### ประโยชน์ของการใช้เอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

- เป็นพลังงานทดแทนที่ผลิตจากพืชผลทางการเกษตรในประเทศสามารถใช้แทนสารเพิ่มอ็อกเทน (MTBE) ที่นำเข้าจากต่างประเทศ ซึ่งจะช่วยประหยัดเงินตราต่างประเทศและลดการขาดดุลการค้าของประเทศให้น้อยลง
- ประหยัดการใช้น้ำมันที่มีอยู่จำกัด โดยการนำเอทานอลไปผสมกับน้ำมันเบนซิน ซึ่งจะช่วยลดการใช้น้ำมันของประเทศลงได้ประมาณ 10 – 20 %
- เกษตรกรไทยมีรายได้สูงขึ้นและมีคุณภาพชีวิตที่ดีขึ้นจากการผลิตเอทานอลที่ได้จากพืชผลทางการเกษตรกรรม
- ลดมลพิษทางอากาศ โดยลดไฮโดรคาร์บอน และคาร์บอนมอนนอกไซด์ (CO) ลงได้ 20-25% ช่วยลดคาร์บอนไดออกไซด์ ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่ก่อให้เกิดสภาวะเรือนกระจกในชั้นบรรยากาศ (GREEN HOUSE EFFECT) รวมทั้งลดควันดำ ลดสารอะโรเมติกส์ และลดสารเบนซิน
- ช่วยให้เกิดการลงทุนที่หลากหลายทั้งในภาคเกษตรกรรมและภาคอุตสาหกรรมและช่วยกระจายการลงทุนและการจ้างงานไปสู่ชนบท

## การค้าเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

### นโยบายการกำหนดราคาเอทานอล

ราคาซื้อขายเอทานอลขึ้นอยู่กับผลการเจรจาต่อรองระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยภาครัฐจะเป็นผู้กำหนดราคาอ้างอิงเพื่อใช้เป็นเกณฑ์มาตรฐานในการเจรจาต่อรองระหว่างผู้ซื้อกับผู้ขายแต่ไม่ได้ควบคุมราคาแต่อย่างใด โดยได้จัดทำสูตรโครงสร้างราคาเอทานอลอ้างอิงกับราคานำเข้า ANHYDROUS FUEL ALCOHOL จากตลาด BRAZILIAN MERCANTILE & FUTURES EXCHANGE (BM&F) แห่งประเทศบราซิล ไว้เป็นมาตรฐานในการอ้างอิงโดยใช้บังคับตั้งแต่ไตรมาสที่ 1/2550 เป็นต้นมา

ราคาขายเอทานอลในประเทศมักจะเป็นราคาหน้าโรงงานผลิตเอทานอล โดยลูกค้ารับผิดชอบการขนส่งเอทานอลที่ซื้อเอง ทั้งนี้ราคาขายเอทานอลในรอบปี 2550 ที่ผ่านมามีการเปลี่ยนแปลงตามภาวะราคาของ ANHYDROUS FUEL ALCOHOL ในตลาด BM&F แห่งประเทศบราซิล ซึ่งมีลักษณะการเคลื่อนไหวตามฤดูกาล โดยส่งผลให้ราคาเอทานอลอ้างอิงในประเทศไทยปรับตัวขึ้นสูงสุดราคาลิตรละ 19.33 บาท ในไตรมาสที่ 1/2550 และปรับตัวลดลงเหลือราคาลิตรละ 18.62 บาทในไตรมาสที่ 2/2550 และลดลงเหลือลิตรละ 16.82 บาทในไตรมาสที่ 3/2550 ตามลำดับโดยปรับตัวลดลงต่ำที่สุดในไตรมาสที่ 4/2550 เหลือเพียงลิตรละ 15.29 บาท

คาดว่า การเคลื่อนไหวของราคา ANHYDROUS ALCOHOL FUTURES ในตลาด BM&F แห่งประเทศบราซิล ในปี 2551 จะมีแนวโน้มเช่นเดียวกับปี 2550 โดยจะปรับตัวสูงขึ้นในช่วงไตรมาสแรกของปี 2551 และสูงสุดในเดือนมีนาคม-เมษายน 2551 เนื่องจากเป็นช่วงก่อนที่จะมีผลผลิตเอทานอลจากการเก็บเกี่ยวอ้อยในฤดูกาลใหม่ของภาคกลางตอนใต้ (CENTER-SOUTH) ในประเทศบราซิล ซึ่งมีการผลิตเอทานอลคิดเป็นสัดส่วนถึงร้อยละ 90 ของปริมาณผลผลิตเอทานอลทั้งประเทศที่จะออกสู่ตลาด โดยฤดูเก็บอ้อยในภูมิภาคนี้จะอยู่ในช่วงเดือนพฤษภาคมถึงพฤศจิกายนของแต่ละปี หลังจากนั้นราคา ANHYDROUS ALCOHOL จะมีทิศทางลดต่ำลงในช่วงไตรมาสที่ 2 และ 3 อันเป็นช่วงกลางฤดูเก็บอ้อยของแต่ละปี ซึ่งจะมีผลผลิตเอทานอลออกสู่ตลาดเป็นจำนวนมาก เมื่อเข้าสู่ไตรมาสที่ 4 ของแต่ละปีราคา ANHYDROUS ALCOHOL จะค่อย ๆ ปรับตัวสูงขึ้นอีกครั้งเนื่องจากเข้าสู่ช่วงปลายฤดูเก็บอ้อย อย่างไรก็ตาม การเคลื่อนไหวของราคา ANHYDROUS ALCOHOL ที่เป็นจริงในตลาด BM&F ซึ่งเป็นตลาดซื้อขายสินค้าล่วงหน้าอาจเบี่ยงเบนไปจากนี้ได้ เนื่องจากยังมีปัจจัยอื่นๆ เข้ามาเกี่ยวข้องกับการกำหนดราคาอีกมาก เช่น ราคาน้ำตาล ราคาน้ำมัน ราคา MTBE เป็นต้น

### การจัดจำหน่ายเอทานอล

เอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงจะจำหน่ายให้บริษัทผู้ค้าน้ำมันโดยตรง เพื่อนำไปผสมกับน้ำมันเบนซินในอัตราส่วนผสม 10% หรือ 20% เป็นน้ำมันแก๊สโซฮอล์ โดยลูกค้าเป็นผู้รับผิดชอบการขนส่งเอทานอลที่ซื้อเองซึ่งส่วนใหญ่จะขายเป็นเงินเชื่อโดยที่ลูกค้าเป็นบริษัทน้ำมันขนาดใหญ่ที่มีความมั่นคงทางการเงินสูงจึงมีความมั่นใจว่าจะไม่มีความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าจะไม่ชำระหนี้ในอนาคตก

### กลยุทธ์ในการแข่งขัน

เน้นการให้บริการและการควบคุมคุณภาพผลิตภัณฑ์เป็นกลยุทธ์สำคัญที่ทำให้ได้รับความไว้วางใจจากลูกค้า และทำให้สามารถครองตลาดส่วนใหญ่ได้



ตามที่รัฐบาลได้เลื่อนการบังคับใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์ 95 ทั่วประเทศออกไปอย่างไม่มีกำหนด ซึ่งเดิมจะบังคับใช้ทั่วประเทศตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2550 เป็นต้นไป กอปรกับราคาน้ำมันเบนซินในตลาดมีการปรับตัวลดลง ทำให้ปริมาณการใช้ น้ำมันแก๊สโซฮอล์ในช่วงไตรมาสแรก ของปี 2550 แทบไม่มีการเปลี่ยนแปลงจากปลายปี 2549 โดยมีการใช้ประมาณ 3.6 ล้านลิตรต่อวัน หรือคิดเป็นความต้องการใช้เอทานอลเพียงประมาณ 3.6 แสนลิตรต่อวันเท่านั้นเมื่อเปรียบเทียบกับกำลังการผลิตเอทานอลรวมของผู้ประกอบการทั้ง 6 รายในขณะนั้น ซึ่งมีปริมาณถึง 8.55 แสนลิตรต่อวัน และบริษัทผู้ค้าน้ำมันต่างๆ ก็ได้จัดเก็บเอทานอลเพื่อเตรียมรองรับการบังคับใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์ 95 ตามกำหนดเดิมไว้เป็นจำนวนมาก บริษัทผู้ค้าน้ำมันส่วนใหญ่จึงชะลอการจัดซื้อเอทานอลในไตรมาสแรก ของปี 2550 ทำให้เกิดภาวะเอทานอลล้นตลาด ผู้ประกอบการหลายรายต้องหยุดเดินเครื่องจักรโรงงานเนื่องจากมีสต็อกเอทานอลคงค้างอยู่เป็นจำนวนมาก อย่างไรก็ตามตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ของปี 2550 เป็นต้นมาราคาน้ำมันเบนซินได้มีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง จนเข้าสู่ระดับมากกว่า 30 บาทต่อลิตรในไตรมาสที่ 4 ของปี 2550 ซึ่งเป็นราคาที่สูงสุดเป็นประวัติการณ์ กอปรกับภาครัฐได้ใช้เงินกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิงเป็นกลไกในการปรับราคาน้ำมันเชื้อเพลิงบางส่วนทำให้ส่วนต่างระหว่างราคาน้ำมันเบนซินกับราคาน้ำมันแก๊สโซฮอล์เพิ่มขึ้นเป็นลำดับเพื่อจูงใจผู้บริโภคให้หันมาใช้ น้ำมันแก๊สโซฮอล์มากขึ้น จนมีส่วนต่างเท่ากับ 4.00 และ 3.50 บาทต่อลิตรสำหรับน้ำมันแก๊สโซฮอล์ 95 และน้ำมันแก๊สโซฮอล์ 91 ตามลำดับในเดือนธันวาคม 2550

นอกจากนี้ยังมีมาตรการจูงใจผู้ค้าน้ำมัน โดยรักษาค่าการตลาดของน้ำมันแก๊สโซฮอล์ให้สูงกว่าน้ำมันเบนซิน ส่งผลให้จำนวนสถานีบริการจำหน่ายน้ำมันแก๊สโซฮอล์เพิ่มจาก 3,456 แห่งในเดือนมกราคม 2550 เป็น 3,875 แห่งในเดือนธันวาคม 2550 และปริมาณการจำหน่ายน้ำมันแก๊สโซฮอล์โดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจาก 3.40 ล้านลิตรต่อวันในเดือนมกราคม 2550 เป็น 6.66 ล้านลิตรต่อวันในเดือนธันวาคม 2550 ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 80% ของความต้องการน้ำมันเบนซินอ็อกเทน 95 ทั้งหมด โดย บริษัทบางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน) ได้ยกเลิกการจำหน่ายน้ำมันเบนซิน 95 ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2550 เป็นต้นไป

สถิติราคาจำหน่ายและส่วนต่างราคาแก๊สโซฮอล์กับน้ำมันเบนซินปี 2550					ส่วนต่างระหว่างแก๊สโซฮอล์กับน้ำมันเบนซินโดยเฉลี่ย (บาทต่อลิตร)	
เดือน	ราคาจำหน่าย (บาทต่อลิตร)				อ็อกเทน 95	อ็อกเทน 91
	แก๊สโซฮอล์ 95	แก๊สโซฮอล์ 91	เบนซิน 95	เบนซิน 91		
	มกราคม	24.32	24.02	25.82		
กุมภาพันธ์	23.96	23.44	25.66	24.86	1.70	1.42
มีนาคม	25.08	24.75	27.19	26.39	2.11	1.64
เมษายน	26.29	25.99	28.79	27.99	2.50	2.00
พฤษภาคม	26.82	26.52	29.99	29.19	3.17	2.67
มิถุนายน	26.69	26.39	29.99	29.19	3.30	2.80
กรกฎาคม	26.41	25.37	29.91	29.11	3.50	3.74
สิงหาคม	25.09	24.29	28.59	27.79	3.50	3.50
กันยายน	25.85	25.05	29.35	28.55	3.50	3.50
ตุลาคม	27.29	26.49	30.79	29.99	3.50	3.50
พฤศจิกายน	28.52	27.72	32.27	31.22	3.75	3.50
ธันวาคม	28.69	27.89	32.69	31.39	4.00	3.50

ที่มา: บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)

จำนวนสถานีบริการจำหน่ายแก๊สโซฮอล์		
ชื่อผู้ค้าน้ำมัน	มกราคม	ธันวาคม
	2550	2550
บริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน)	1,204	1,187
บริษัท บางจากปิโตรเลียม จำกัด (มหาชน)	686	756
บริษัท เชลล์แห่งประเทศไทย จำกัด	548	548
บริษัท น้ำมันทีพีไอ จำกัด	39	1
บริษัท เอสโซ่ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	503	564
บริษัท เชฟรอน (ไทย) จำกัด	296	370
บริษัท ปตท. บริหารธุรกิจค้าปลีก จำกัด	88	146
บริษัท ปิโตรนาส รีเทล (ประเทศไทย) จำกัด	59	98
บริษัท สยามสหบริการ จำกัด (มหาชน)	21	106
บริษัท ภาคใต้เชื้อเพลิง จำกัด (มหาชน)	12	35
บริษัท โรงกลั่นน้ำมันระยอง จำกัด (มหาชน)	0	64
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>3,456</b>	<b>3,875</b>

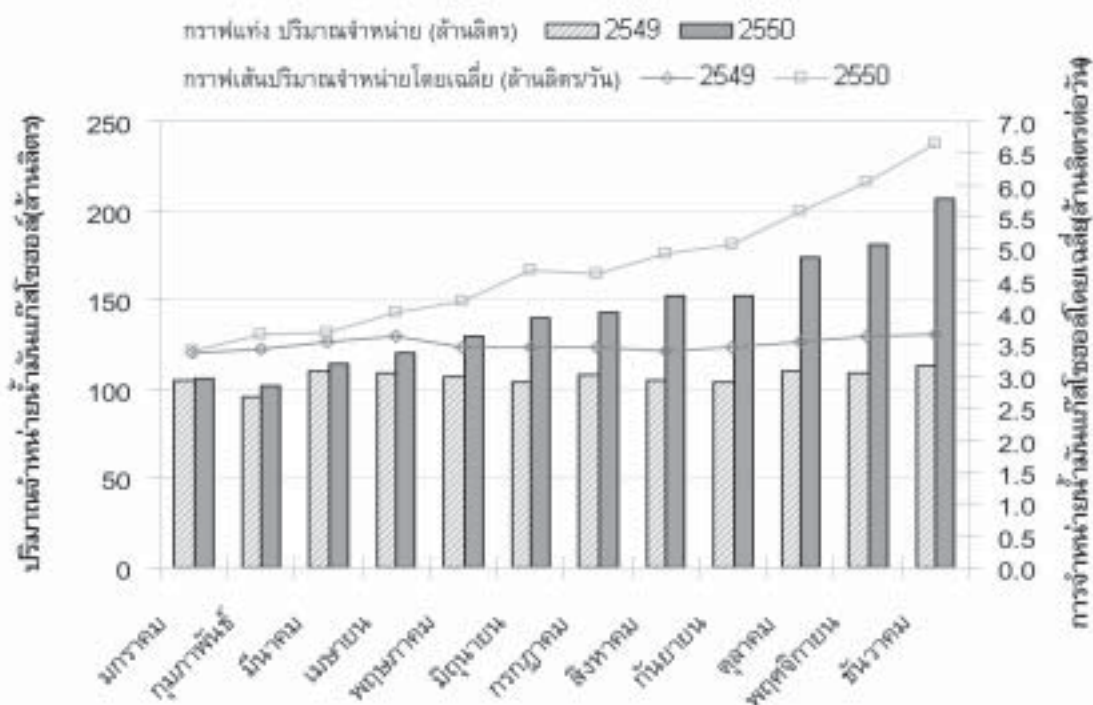
ที่มา: กรมธุรกิจพลังงาน

ปริมาณการจำหน่ายน้ำมันแก๊สโซฮอล์เป็นรายเดือน ปี 2549 และ 2550				
	ปี 2549		ปี 2550	
เดือน	ล้านลิตร	ล้านลิตรต่อวัน	ล้านลิตร	ล้านลิตรต่อวัน
ม.ค.	104.70	3.38	105.48	3.40
ก.พ.	95.93	3.43	102.26	3.65
มี.ค.	109.78	3.54	114.45	3.69
เม.ย.	109.26	3.64	120.19	4.01
พ.ค.	107.27	3.46	129.84	4.19
มิ.ย.	104.01	3.47	140.20	4.67
ก.ค.	107.60	3.47	142.94	4.61
ส.ค.	105.30	3.40	152.63	4.92
ก.ย.	103.40	3.45	152.43	5.08
ต.ย.	109.65	3.54	173.64	5.60
พ.ย.	109.04	3.63	181.47	6.05
ธ.ค.	113.36	3.66	206.50	6.66
รวม	1,279.30	3.50	1,722.01	4.72

แม้อุปสงค์เอทานอลจะเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในปี 2550 แต่มีได้ทำให้ภาวะการแข่งขันในอุตสาหกรรมเอทานอลลดความรุนแรงลงแต่อย่างใดเนื่องจากกำลังการผลิตเอทานอลของผู้ประกอบการทุกรายรวมกันยังคงสูงกว่าความต้องการใช้เอทานอลอยู่มากโดยในปี 2550 มีผู้ประกอบการเอทานอลเปิดดำเนินการเพิ่มขึ้นอีก 2 ราย ทำให้กำลังการผลิตเอทานอลรวมทั้งอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นเป็น 1,055,000 ลิตรต่อวัน แม้ว่าปริมาณการผลิตเอทานอลที่เกิดขึ้นจริงในปี 2550 มีเพียง 740,000 ลิตรต่อวันแต่ปริมาณความต้องการใช้เอทานอลโดยเฉลี่ยตลอดปี 2550 ก็มีเพียง 470,000 ลิตรต่อวันเท่านั้น ส่งผลให้ตลาดเอทานอลภายใน

ประเทศมีการแข่งขันที่รุนแรงโดยมีผู้ประกอบการบางรายเริ่มส่งออกเอทานอลไปจำหน่ายยังต่างประเทศเพื่อลดแรงกดดันจากภาวะการแข่งขันในประเทศที่รุนแรง โดยมีปริมาณเอทานอลที่ส่งออกในปี 2550 รวมทั้งสิ้น 14,400,000 ลิตร โดยมีตลาดส่งออกที่สำคัญ ได้แก่ สิงคโปร์ ฟิลิปปินส์ และออสเตรเลีย เป็นต้น

ปริมาณการจำหน่ายน้ำมันแก๊สโซฮอล์รายเดือนและเฉลี่ยรายวัน ปี 2549-2550



## แนวโน้มของอุตสาหกรรม

ตามที่กระทรวงพลังงานได้ใช้มาตรการต่าง ๆ ในการกระตุ้นการใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์ โดยเฉพาะการเพิ่มส่วนต่างราคาขายน้ำมันเบนซินกับน้ำมันแก๊สโซฮอล์ให้มากขึ้นจึงมีผลอย่างมากในภาวะที่ราคาน้ำมันเบนซินปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว โดยคาดว่า ณ สิ้นปี 2551 จะมีอัตราการใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์โดยเฉลี่ยประมาณ 10,000,000 ลิตรต่อวัน หรือเท่ากับความต้องการเอทานอล 1,000,000 ลิตรต่อวัน และคาดว่าบริษัทผู้ค้าน้ำมันจะเริ่มทยอยยกเลิกการจำหน่ายน้ำมันเบนซิน 95 ไปในที่สุด นอกจากนี้ในปี 2551 จะเริ่มมีการจำหน่ายน้ำมันแก๊สโซฮอล์ E20 (เบนซินอ็อกเทน 95 ที่ผสมเอทานอลในสัดส่วน 20%) โดยกระทรวงพลังงานได้ปรับโครงสร้างราคาน้ำมันแก๊สโซฮอล์ E20 เพื่อเป็นการจูงใจและส่งเสริมการใช้พลังงานทดแทน โดยกำหนดหลักเกณฑ์การคำนวณราคา ณ โรงกลั่นน้ำมันแก๊สโซฮอล์ E20 เท่ากับ 80% ของราคา ณ โรงกลั่นน้ำมันเบนซินอ็อกเทน 95 รวมทั้งกำหนดราคาขายปลีกน้ำมันแก๊สโซฮอล์ E20 ให้ถูกกว่าน้ำมันแก๊สโซฮอล์ E10 ไม่น้อยกว่า 1 บาทต่อลิตร โดยใช้เงินกองทุนน้ำมันเป็นกลไกในการรักษาระดับค่าการตลาดของน้ำมันแก๊สโซฮอล์ E20 ให้ไม่ต่ำกว่าค่าการตลาดของน้ำมันเบนซินเช่นเดียวกับน้ำมันแก๊สโซฮอล์ E10 ทั้งนี้กระทรวงพลังงานได้คาดการณ์ปริมาณจำหน่ายแก๊สโซฮอล์ E20 ในปี 2551 ไว้ประมาณ 250,000 ลิตรต่อวัน ซึ่งเท่ากับความต้องการใช้เอทานอลประมาณ 50,000 ลิตรต่อวัน

เมื่อพิจารณาจากกำลังการผลิตเอทานอลของผู้ประกอบการรายใหม่ที่จะเริ่มทำการผลิตในปี 2551 คาดว่ายังมีอุปทานเอทานอลส่วนเกินอยู่เป็นจำนวนมาก โดย จะมีผู้ประกอบการเอทานอลรายใหม่เพิ่มขึ้นอีก 9 ราย มีกำลังการผลิตเอทานอลรวมทั้งสิ้นประมาณ 1,660,000 ลิตรต่อวัน ทำให้กำลังการผลิตเอทานอลรวมของทั้งอุตสาหกรรมเพิ่มขึ้นเป็น 2,715,000 ลิตรต่อวัน จึงส่งผลให้การแข่งขันในอุตสาหกรรมนี้จะยังคงมีความรุนแรงต่อไป และสร้างแรงกดดันให้ผู้ประกอบการต้องหาตลาดเพื่อส่งออกเอทานอลไปจำหน่ายยังต่างประเทศเพื่อรองรับอุปทานเอทานอลส่วนเกินดังกล่าว

ผู้ผลิตเอทานอลในปี 2550	กำลังผลิต เต็มที่ (ลิตรต่อวัน)
(1) บริษัท พรวิไล อินเตอร์เนชั่นแนล กรุ๊ปเทรดดิ้ง จำกัด	25,000
(2) บริษัท ไทยแอลกอฮอล์ จำกัด (มหาชน)	200,000
(3) บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	150,000
(4) บริษัท ไทยจวัน เอทานอล จำกัด (มหาชน)	130,000
(5) บริษัท ขอนแก่นแอลกอฮอล์ จำกัด	150,000
(6) บริษัท เพโทรกรีน จำกัด (จังหวัดชัยภูมิ)	200,000
(7) บริษัท น้ำตาลไทยเอทานอล จำกัด	100,000
(8) บริษัท เคไอเอทานอล จำกัด	100,000
รวมกำลังการผลิตเอทานอล ณ สิ้นปี 2550	1,055,000
ผู้ผลิตเอทานอลรายใหม่ในปี 2551	กำลังผลิต เต็มที่ (ลิตรต่อวัน)
(1) บริษัท เพโทรกรีน จำกัด (จังหวัดกาฬสินธุ์)	200,000
(2) บริษัท ราชบุรีเอทานอล จำกัด	150,000
(3) บริษัท ไทยรุ่งเรืองพลังงาน จำกัด	120,000
(4) บริษัท อี เอส เพาเวอร์ จำกัด	150,000
(5) บริษัท เอกรัฐพัฒนา จำกัด	200,000
(6) บริษัท ทรัพย์ทิพย์ จำกัด	200,000
(7) บริษัท พี.เอส.ซี.สตาร์ช โปรดักส์ จำกัด (มหาชน)	150,000
(8) บริษัท สีมานิเตอร์โปรดักส์ จำกัด	150,000
(9) บริษัท ที พี เค เอทานอล จำกัด	340,000
รวมกำลังการผลิตเอทานอล ณ สิ้นปี 2551	2,715,000
ที่มา: กรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน	

## ความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม

แม้เป้าหมายหลักของธุรกิจคือการรักษามาตรฐานของผลิตภัณฑ์ในทุกขั้นตอนของกระบวนการผลิตก็ตามแต่ บริษัท ลานนาธิอร์สเชส จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือก็มิได้ละเลยจิตสำนึกและความรับผิดชอบต่อสังคมชุมชน และสิ่งแวดล้อม โดยมีนโยบายในการดำเนินการดังต่อไปนี้:-

(1) การประกอบธุรกิจทำเหมืองถ่านหิน บริษัทฯจะต้องปฏิบัติตามแผนผังโครงการทำเหมืองและรายงานผลกระทบสิ่งแวดล้อม (ENVIRONMENTAL IMPACT ANALYSIS STUDY) ที่ได้รับการอนุมัติจากหน่วยราชการที่เกี่ยวข้อง ซึ่งจะมีการควบคุมดูแลจากหน่วยราชการดังกล่าวตลอดเวลา และจัดให้มีการฟื้นฟูสภาพพื้นที่ภายหลังการทำเหมืองเพื่อปรับปรุงสภาพแวดล้อมและระบบนิเวศวิทยาพื้นที่ภายหลังการทำเหมืองให้อยู่ในสภาพที่ดี บริษัทฯได้มีการฟื้นฟูสภาพพื้นที่ที่ผ่านการทำเหมืองถ่านหินโดยการปลูกต้นไม้ที่มีคุณค่าเชิงอนุรักษ์และมีการปรับปรุงพื้นที่เพื่อใช้ในกิจกรรมต่างๆ เช่น พื้นที่เพื่อการเกษตร อ่างเก็บน้ำ การอยู่อาศัย เป็นต้น

(2) การประกอบธุรกิจผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิงของบริษัทฯอยู่ที่จังหวัดสุพรรณบุรีได้กำหนดแผนงานการบำบัดน้ำเสียจากกระบวนการผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิงดังนี้

(ก) โครงการในระยะสั้น : จากการวิเคราะห์พบว่าน้ำเสียที่ผ่านการบำบัดโดยระบบ ANAEROBIC DIGESTION (ดูรายละเอียดหน้า 21 ของรายงานฉบับนี้) ยังมีธาตุอาหารที่เป็นประโยชน์ต่อพืชผลต้นไม้ต่างๆ และสามารถใช้ทดแทนน้ำชลประทานได้ซึ่งที่ผ่านมาได้พยายามส่งเสริมให้เกษตรกรในบริเวณโดยรอบโรงงานผลิตเอทานอล จังหวัดสุพรรณบุรี นำน้ำเสียที่บำบัดแล้วไปใช้เป็นปุ๋ยน้ำชีวภาพในไร่อ้อยเพื่อนำประโยชน์คืนกลับสู่เกษตรกรในลักษณะการหมุนเวียนสู่ธรรมชาติ ฉะนั้นเพื่อให้การใช้น้ำชีวภาพเป็นไปอย่างถูกต้องตามหลักวิชาการเกษตรและนำมาซึ่งประโยชน์สูงสุดแก่ทุกฝ่ายจึงได้ร่วมมือกับศูนย์วิจัยพืชไร่สุพรรณบุรีเพื่อดำเนินโครงการศึกษาแนวทางที่เหมาะสมตามหลักวิชาการในการใช้น้ำเสียจากกระบวนการผลิตเอทานอลที่ผ่านการบำบัดแล้วไปใช้เป็นปุ๋ยน้ำชีวภาพในไร่อ้อย ตลอดจนติดตามเฝ้าระวังผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อมที่อาจจะเกิดขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างความมั่นใจแก่เกษตรกร และส่งเสริมให้มีการนำปุ๋ยน้ำชีวภาพไปใช้อย่างแพร่หลายมากขึ้นทั้งนี้จากการติดตามผลผลิตอ้อยในแปลงเกษตรกรที่ใช้น้ำชีวภาพในฤดูกาลผลิตอ้อยที่ผ่านมาพบว่าผลผลิตอ้อยเฉลี่ยต่อไร่เพิ่มขึ้น 30 – 160%

ตารางเปรียบเทียบผลผลิตอ้อยในแปลงเกษตรกรก่อนและหลังใช้น้ำชีวภาพในปี 2550							
แปลงที่	เนื้อที่			ผลผลิตอ้อยหลังใช้น้ำชีวภาพ		ผลผลิตอ้อยเฉลี่ย 3 ปี ก่อนใช้น้ำชีวภาพ (ตันต่อไร่)	ผลผลิตอ้อยที่เพิ่มขึ้น (ตันต่อไร่)
	ไร่	งาน	ตารางวา	ผลผลิตรวม (ตัน)	เฉลี่ยตันต่อไร่		
1	5	3	69	110.64	18.69	12.7	5.99
2	12	3	4	218.89	17.15	10.7	6.45
3	12	1	3	234.03	19.09	10.6	8.49
4	12	1	45	189.47	15.33	10.6	4.73
5	9	2	8	263.91	27.72	10.7	17.02
6	41	3	89	571.03	13.61	10.6	3.01

(ข) โครงการในระยะยาว : บริษัทฯ มีแผนที่จะดำเนินการโครงการก่อสร้างระบบผลิตพลังงานความร้อนและไฟฟ้าร่วม (CO-GENERATION) ด้วยเชื้อเพลิงชีวมวล โดยนำน้ำเสียจากขบวนการผลิตเอทานอลไปใช้เป็นเชื้อเพลิงชีวมวลในหม้อไอน้ำซึ่งมีเป้าหมายที่จะบำบัดน้ำเสียให้เป็นระบบ ZERO DISCHARGE คือจะไม่มีการระบายของเสียจากขบวนการผลิตเอทานอลออกสู่สิ่งแวดล้อมภายนอกเลยโดยจะลงทุนในโครงการบำบัดน้ำเสียด้วยระบบระเหยน้ำ (EVAPORATION) เป็นเงินประมาณ 240 ล้านบาท เพื่อแก้ปัญหาการปล่อยน้ำเสียอย่างเป็นระบบคาดว่าจะเริ่มก่อสร้างในไตรมาสที่ 2 ของปี 2551 และแล้วเสร็จประมาณกลางปี 2552 โดยไอน้ำที่ได้จากการบำบัดน้ำเสียด้วยระบบนี้สามารถนำไปใช้ในขบวนการผลิตเอทานอลและใช้ในการผลิตกระแสไฟฟ้าได้ ซึ่งจะช่วยให้ประหยัดต้นทุนพลังงานและลดปัญหาสิ่งแวดล้อมด้วย

สำหรับการสนับสนุนและส่งเสริมคุณภาพชีวิตของชุมชนและสังคมนั้นก็ได้ใช้จ่ายเงินเพื่อสนับสนุนกิจกรรมต่างๆ ไปเป็นเงินหลายล้านบาทในปี 2550 ซึ่งสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้:-

### (1) ด้านการศึกษา

- สนับสนุนงบประมาณสร้างรั้วโรงเรียนเพื่อปรับปรุงภูมิทัศน์และมอบทุนการศึกษาให้กับเด็กนักเรียนที่ขาดแคลนเงินทุนในการศึกษาของโรงเรียนบ้านดงเชือก หมู่ที่ 7 ตำบลแจรงาม อำเภอหนองหญ้าไซ จังหวัดสุพรรณบุรี
- มอบทุนการศึกษาให้กับเด็กนักเรียนที่ขาดแคลนเงินทุนในการศึกษาของโรงเรียนบ้านใหม่กิโล 8 หมู่ที่ 4 ตำบลหนองมะค่าโมง อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี
- สนับสนุนงบประมาณปรับปรุงห้องสมุดเพื่อเป็นแหล่งค้นคว้าหาความรู้ของเด็กนักเรียนและมอบทุนการศึกษาให้กับเด็กนักเรียนที่ขาดแคลนเงินทุนในการศึกษาของโรงเรียนบ้านสระบัวแก้ว หมู่ที่ 7 ตำบลหนองมะค่าโมง อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี
- สนับสนุนงบประมาณติดตั้งเครื่องปรับอากาศและมอบทุนการศึกษาให้กับเด็กนักเรียนที่ขาดแคลนเงินทุนในการศึกษาของโรงเรียนบ้านสระเตย หมู่ที่ 1 ตำบลแจรงาม อำเภอหนองหญ้าไซ จังหวัดสุพรรณบุรี
- มอบทุนการศึกษาให้กับเด็กนักเรียนที่ขาดแคลนเงินทุนในการศึกษาของโรงเรียนวัดดอนประดู่ ตำบลด่านช้าง อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี



### (2) ด้านสาธารณสุขชุมชน

- สนับสนุนงบประมาณจัดซื้อเวชภัณฑ์เพื่อแจกจ่ายให้กับชาวบ้านของสถานีอนามัยบ้านสระบัวแก้ว ตำบลหนองมะค่าโมง อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี
- สนับสนุนงบประมาณในการแก้ปัญหามลพิษของสถานีอนามัยบ้านสระเตย ตำบลแจรงาม อำเภอหนองหญ้าไซ จังหวัดสุพรรณบุรี
- สนับสนุนงบประมาณในการปรับปรุงห้องรักษาพยาบาลสถานีอนามัยวังน้ำโจน ตำบลแจรงาม อำเภอหนองหญ้าไซ จังหวัดสุพรรณบุรี

### (3) ด้านส่งเสริมเกษตรกรรม

▪ โครงการเพิ่มผลผลิตอ้อย หมู่ 1 บ้านวังน้ำโจน ตำบลแจรงาม อำเภอหนองหญ้าไซ จังหวัดสุพรรณบุรี โดยร่วมมือกับศูนย์วิจัยพืชไร่สุพรรณบุรี ทำการทดลอง และวิจัย เพื่อการศึกษาหาแนวทางที่เหมาะสมตามหลักวิชาการในการใช้น้ำเสียจากกระบวนการผลิตเอทานอลที่ผ่านการบำบัดแล้วไปใช้เป็นปุ๋ยน้ำชีวภาพในไร่อ้อยเพื่อเพิ่มผลผลิตอ้อยให้สูงขึ้น



### (4) ด้านศาสนาและงานกาชาด

▪ สนับสนุนรถยนต์บรรทุกเพื่อเป็นของรางวัลในงานอนุสรณ์ดอนเจดีย์และงานกาชาดจังหวัดสุพรรณบุรี ประจำปี 2550

▪ สนับสนุนงบประมาณการแข่งขันกีฬาเชื่อมความสัมพันธ์รวมทั้งถวายเทียนพรรษาและร่วมเป็นเจ้าภาพในการทอดกฐินสามัคคี วัดดงเชือกพันธ์เจริญ หมู่ที่ 7 ตำบลแจรงาม อำเภอหนองหญ้าไซ จังหวัดสุพรรณบุรี



▪ สนับสนุนงบประมาณในการจัดงานประจำปีและถวายเทียนพรรษาวัดวังน้ำโจน หมู่ที่ 3 ตำบลแจรงาม อำเภอหนองหญ้าไซ จังหวัดสุพรรณบุรี

▪ ถวายเทียนพรรษาวัดสระบัวท่า หมู่ที่ 7 ตำบลหนองมะค่าโมง อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี

▪ ถวายเทียนพรรษาวัดใหม่ฉายาหิรัญ (กม.8) หมู่ที่ 4 ตำบลหนองมะค่าโมง อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี



## รายงานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วยผู้บริหารจากทุกหน่วยงานจำนวน 11 คน ให้มีอำนาจหน้าที่พิจารณาปัญหาหรือปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับการดำเนินงานของบริษัท และหาทางลดความเสี่ยงหรือบริหารความเสี่ยงให้ต่ำที่สุด โดยให้รายงานผลการปฏิบัติงานให้คณะกรรมการบริษัท ทราบเป็นระยะ ๆ อย่างน้อยเป็นรายไตรมาส ๆ ละ 1 ครั้งนั้น

ในปี 2550 คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงได้จัดให้มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง เพื่อปฏิบัติหน้าที่ตามความรับผิดชอบที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท ในการพิจารณาและประเมินความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นและกำหนดมาตรการในการป้องกันและลดความเสี่ยงนั้น ๆ โดยเน้นการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพและเหมาะสมกับสภาพเศรษฐกิจ สังคมและสภาพแวดล้อมที่อาจส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ในปัจจุบัน โดยขอรายงานโดยสรุปดังนี้

- (1) พิจารณากระบวนการและแผนงานการบริหารความเสี่ยงเพื่อให้มั่นใจว่าการบริหารความเสี่ยงมีประสิทธิภาพเพียงพอกับระดับความเสี่ยงที่ยอมรับได้และสอดคล้องกับการดำเนินงานของบริษัท
- (2) พิจารณปัจจัยเสี่ยงรวมทั้งติดตามดูแลการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งบริษัท โดยจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงทุกเดือน ๆ ละ 1 ครั้ง เพื่อสนับสนุนกระบวนการบริหารความเสี่ยงให้มีประสิทธิภาพ รวมทั้งให้ข้อเสนอแนะที่เป็นประโยชน์ต่อการบริหารความเสี่ยงทั้งในปัจจุบันและอนาคต
- (3) มีการสรุปผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงให้คณะกรรมการบริษัท รับทราบทุกไตรมาส ๆ ละ 1 ครั้ง
- (4) ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญของบริษัท ได้เปิดเผยรายละเอียดไว้ในรายงานประจำปี 2550 แล้ว

จากการจัดระบบการบริหารความเสี่ยงทั่วทั้งองค์กรอย่างต่อเนื่องทำให้มั่นใจได้ว่าบริษัท สามารถลดความเสี่ยงและผลกระทบโดยรวมอยู่ในเกณฑ์ที่ยอมรับได้

วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2551

ในนามคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง



(นายพิลาศ พันธโกศล)

ประธานคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

# ปัจจัยความเสี่ยง

## ความเสี่ยงด้านธุรกิจถ่านหิน

**ความเสี่ยงในการทำเหมืองถ่านหิน :** บริษัทฯ มีการสำรวจเพื่อประเมินปริมาณสำรองและคุณภาพแหล่งถ่านหิน รวมทั้งมีการออกแบบและวางแผนการทำเหมือง (MINE MASTER PLAN) ตามหลักวิชาและตามมาตรฐานสากลก่อนการลงทุนและเปิดการทำเหมืองถ่านหิน ฉะนั้นปัจจัยเสี่ยงจากการทำเหมืองส่วนใหญ่จึงเป็นเรื่องของภัยธรรมชาติ โดยเฉพาะแหล่งถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียซึ่งมักจะมีฝนตกชุกในแต่ละปี ทำให้การผลิตและการส่งมอบถ่านหินอาจมีอุปสรรคไม่เกินไปตามเป้าหมายที่กำหนด ดังนั้นเพื่อเป็นการลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายให้ฝ่ายที่รับผิดชอบด้านการทำเหมืองจะต้องจัดให้มีสต็อกถ่านหินสำเร็จรูปไว้ให้เพียงพอต่อการจำหน่ายตลอดเวลา โดยให้มีการสต็อกถ่านหินสำเร็จรูปในปริมาณขั้นต่ำที่จะจำหน่ายได้ไม่น้อยกว่า 1 เดือนขึ้นไป

**ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาถ่านหิน :** ราคาถ่านหินมักมีความผันผวนเช่นเดียวกับราคาน้ำมันหรือเชื้อเพลิงชนิดอื่นขึ้นอยู่กับอุปสงค์และอุปทานในตลาดซึ่งมักจะมีปัจจัยแวดล้อมเข้ามากระทบอยู่ตลอดเวลา บริษัทฯ จึงได้กำหนดนโยบายให้ทำสัญญาขายถ่านหินล่วงหน้าส่วนหนึ่ง โดยจะพยายามเสนอขายในช่วงที่เห็นว่าถ่านหินมีราคาปรับตัวสูงขึ้นโดยเปรียบเทียบกับสถิติการเคลื่อนไหวของราคาถ่านหินในอดีตที่ผ่านมา โดยบริษัทฯ จะติดตามแนวโน้มของราคาถ่านหินอย่างใกล้ชิดตลอดเวลา รวมทั้งพิจารณาการซื้อเครื่องมือประกันความเสี่ยงหรือใช้วิธีการอื่น ๆ ควบคู่กันไปด้วย ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับความเหมาะสมและสถานการณ์ตลาดถ่านหินที่คาดว่าจะเกิดในอนาคต

**ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงการขายถ่านหินให้ลูกค้ารายใหญ่ :** บริษัทฯ ขายถ่านหินให้บริษัทปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) (บปน.) ซึ่งเป็นผู้ผลิตปูนซีเมนต์รายใหญ่เป็นอันดับสองของประเทศไทยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24.36 ของรายได้จากการขายถ่านหินในปี 2550 โดย บปน. เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดของบริษัทฯ ถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 44.99 ของทุนชำระแล้ว โดย บปน. ได้ร่วมจัดตั้งบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ตั้งแต่ปี 2528 เพื่อให้จัดหาแหล่งถ่านหินป้อนให้กับ บปน. เนื่องจาก บปน. จะต้องใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงหลักในการผลิตปูนซีเมนต์ทุกปี ซึ่งมีการติดต่อซื้อขายกันมาประมาณ 23 ปีแล้วจึงคาดว่าความเสี่ยงที่ บปน. จะไม่ซื้อถ่านหินจากบริษัทฯ มีอยู่น้อยมากและในอนาคต หาก บปน. ไม่รับซื้อถ่านหินจากบริษัทฯ ก็ยังสามารถจำหน่ายถ่านหินจำนวนดังกล่าวให้กับผู้ประกอบการอื่นได้ เนื่องจากถ่านหินยังมีราคาสูงกว่าน้ำมันและเชื้อเพลิงชนิดอื่นมากและมีผู้ประกอบการอุตสาหกรรมหันมาใช้ถ่านหินมากขึ้นทุกปีจึงมีอุปสงค์รองรับอยู่แล้ว หากมีปัญหาดังกล่าวเกิดขึ้น

**ความเสี่ยงเนื่องจากลูกค้าไม่ชำระหนี้ค่าถ่านหิน :** การขายถ่านหินส่วนใหญ่จะขายเป็นเงินเชื่อจึงอาจมีความเสี่ยงเนื่องจากลูกค้าไม่ชำระหนี้ดังนั้นบริษัทฯ จึงได้จัดตั้งคณะกรรมการพิจารณาการให้เครดิตแก่ลูกค้าขึ้นเพื่อกลั่นกรองและเน้นการขายเชื่ออย่างระมัดระวัง โดยจะให้สินเชื่อเฉพาะลูกค้าในกลุ่มที่มีคุณภาพเท่านั้น นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้จัดให้มีการตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้ในบัญชีโดยพิจารณาจากอายุหนี้คงค้างเพื่อไม่ให้มีผลกระทบต่องบการเงินในอนาคตหากมีหนี้สูญเกิดขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ยังไม่เคยมีหนี้สูญจากการขายถ่านหินเป็นเงินเชื่อมาก่อน

ลูกค้าของบริษัทฯ สามารถแบ่งได้เป็น 2 กลุ่มหลักดังนี้:-

(1) ลูกค้าถ่านหินในประเทศ ซึ่งประกอบด้วย

(1.1) ลูกค้าถ่านหินรายใหญ่ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นผู้ประกอบการอุตสาหกรรมปูนซีเมนต์ที่มีประวัติการชำระเงินที่ดีและมีความมั่นคงทางการเงินสูง อีกทั้งยังเป็นลูกค้ากันมานานนับสิบปี ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีความมั่นใจว่าจะไม่มีความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าไม่ชำระหนี้ในอนาคต

(1.2) ลูกค้าขนาดกลางและขนาดเล็ก ซึ่งมีสัดส่วนการขายถ่านหินประมาณร้อยละ 19.12 ของรายได้จากการขายถ่านหินในปี 2550 ลูกค้ากลุ่มนี้เป็นกลุ่มลูกค้าที่บริษัทฯ ระบุระดับความเสี่ยงการให้สินเชื่อเป็นพิเศษ

(2) ลูกค้าถ่านหินต่างประเทศ จะเป็นบริษัทขนาดใหญ่ที่ประกอบธุรกิจมานานและมีความมั่นคงทางการเงินสูง อย่างไรก็ตามถ้าเป็นลูกค้าที่เริ่มมีการซื้อขายถ่านหินกันใหม่ ๆ ก็จะทำให้ลูกค้าเปิด LETTER OF CREDIT (L/C) เป็นหลักประกัน บริษัทฯ จึงมีความมั่นใจว่าจะไม่มีความเสี่ยงจากการที่ลูกค้าไม่ชำระหนี้ในอนาคต

**ความเสี่ยงด้านสินค้าทดแทน :** แม้ว่าราคาถ่านหินจะปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องแต่เมื่อเปรียบเทียบกับราคาต่อหน่วยของค่าความร้อนที่เท่ากันของเชื้อเพลิงทดแทนอย่างอื่นอันได้แก่ น้ำมันเตา น้ำมันดีเซล และก๊าซธรรมชาติแล้วจะเห็นได้ว่าถ่านหินยังคงมีราคาต่อหน่วยของค่าความร้อนที่ต่ำกว่าเชื้อเพลิงอื่นมาก จึงประเมินได้ว่าความเสี่ยงด้านสินค้าทดแทนยังอยู่ในเกณฑ์ต่ำ



## ความเสี่ยงด้านธุรกิจเอทานอล

บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่ลงทุนก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอล (แอลกอฮอล์บริสุทธิ์ 99.5%) เพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิงที่อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี ขนาดกำลังการผลิตเอทานอล 150,000 ลิตรต่อวัน โดยใช้กากน้ำตาลเป็นวัตถุดิบซึ่งสามารถใช้เอทานอลผสมกับน้ำมันเบนซินในอัตราส่วนผสม 10% หรือ 20% เป็นน้ำมันแก๊สโซฮอล์ใช้เป็นเชื้อเพลิงสำหรับรถยนต์ โดยได้เริ่มผลิตเอทานอลออกจำหน่ายตั้งแต่ต้นปี 2548 เป็นต้นมา ซึ่งธุรกิจนี้ยังมีปัจจัยเสี่ยงดังต่อไปนี้

(1) ความเสี่ยงเนื่องจากความไม่แน่นอนของนโยบายรัฐบาลที่ไม่มีความต่อเนื่องมักจะเปลี่ยนแปลงเมื่อมีการผลิตเปลี่ยนรัฐบาลใหม่ส่งผลให้ผู้ประกอบการไม่สามารถปรับตัวตามการเปลี่ยนแปลงได้ทัน เช่นการเลื่อนการบังคับใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์ 95 ทดแทนน้ำมันเบนซิน 95 ทั่วประเทศออกไปอย่างไม่มีการกำหนดซึ่งส่งผลกระทบต่อแผนการผลิตและจำหน่ายเอทานอลของผู้ประกอบการที่ไดวางไว้แต่เดิมเพื่อรองรับนโยบายของรัฐบาลดังกล่าว ส่งผลให้เกิดภาวะอุปทานเอทานอลในประเทศสั้นเกินกว่าความต้องการเป็นอย่างมาก ทั้งนี้ผู้ประกอบการเอทานอลได้รวมตัวกันเป็นสมาคมการค้าผู้ผลิตเอทานอลไทยเพื่อเรียกร้องให้รัฐบาลแก้ไขปัญหาดังกล่าวที่เกิดขึ้น

(2) ความเสี่ยงในเรื่องราคาขายเอทานอล เดิมราคาซื้อขายเอทานอลขึ้นอยู่กับราคาซื้อขายระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยใช้ราคาอ้างอิงจากสูตรโครงสร้างราคาเอทานอลที่เชื่อมโยงกับราคาวัตถุดิบซึ่งสามารถสะท้อนต้นทุนการผลิตเอทานอลของผู้ประกอบการได้ดี อย่างไรก็ตามตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ของปี 2550 เป็นต้นมากระทรวงพลังงานได้มีการปรับเปลี่ยนสูตรโครงสร้างราคาเอทานอลใหม่ โดยหันไปอ้างอิงราคาการนำเข้า ANHYDROUS ALCOHOL จากตลาด BRAZILIAN MERCANTILE & FUTURES EXCHANGE (BM&F) แห่งประเทศบราซิลแทน โดยไม่คำนึงถึงต้นทุนที่แท้จริงของผู้ประกอบการ ซึ่งบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) ได้คำนึงถึงปัจจัยเสี่ยงในเรื่องนี้ไว้ล่วงหน้าแล้วตั้งแต่เริ่มเข้าไปประกอบธุรกิจนี้ในปี 2546 โดยได้ทำสัญญาซื้อกากน้ำตาลในราคาคงที่ไว้ประมาณร้อยละ 60 ของความต้องการใช้ในแต่ละปีเป็นเวลา 5 ปี เริ่มตั้งแต่ปี 2548 ถึงปี 2552 จึงสามารถบริหารจัดการต้นทุนวัตถุดิบซึ่งเป็นต้นทุนที่มีสัดส่วนที่สูงที่สุดในการผลิตเอทานอลได้ในระดับหนึ่ง แม้จะไม่ถึง 100% ก็ตาม ตลอดจนได้ศึกษาถึงวิธีการผลิตเอทานอลจากวัตถุดิบอื่น เช่น ข้าวฟ่างหวาน มันสำปะหลัง เป็นต้น เพื่อนำมาใช้เป็นวัตถุดิบเสริมหรือใช้ทดแทนกากน้ำตาลในระยะต่อไป

(3) ความเสี่ยงด้านการตลาด แม้อุปสงค์เอทานอลขยายตัวอย่างมากในปีที่ผ่านมา แต่ยังคงต่ำกว่าการขยายตัวของอุปทานเอทานอลโดยคาดว่าสิ้นปี 2551 กำลังการผลิตเอทานอลของผู้ประกอบการทุกรายรวมกันจะมีทั้งสิ้น 2,715,000 ลิตรต่อวัน ในขณะที่ความต้องการเอทานอลสูงสุดจะไม่เกิน 1,000,000 ลิตรต่อวันเท่านั้น ด้วยเหตุนี้บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) จึงได้เตรียมลดความเสี่ยงในเรื่องนี้โดยได้เตรียมส่งออกเอทานอลไปจำหน่ายยังตลาดต่างประเทศ ตลอดจนได้ศึกษาการผลิตสินค้าต่อเนื่องซึ่งเป็นอนุพันธ์ของเอทานอลได้แก่ กรดอะซิติก (ACETIC ACID) และเอทิลอะซิเตต (ETHYL ACETATE) เป็นต้น เพื่อขยายธุรกิจไปยังอุตสาหกรรมต่อเนื่องในอนาคต

(4) ความเสี่ยงด้านปัญหาสิ่งแวดล้อม ในรอบปี 2550 ที่ผ่านมามีการส่งเสริมให้เกษตรกรในบริเวณโดยรอบโรงงานผลิตเอทานอลจังหวัดสุพรรณบุรี ให้นำน้ำเสียที่ผ่านการบำบัดแล้วไปใช้เป็นปุ๋ยน้ำชีวภาพในไร่อ้อยยังมีข้อจำกัดอยู่ เนื่องจากปริมาณการรับปุ๋ยน้ำของเกษตรกรจะขึ้นอยู่กับฤดูกาลและปริมาณน้ำฝนในแต่ละปี บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) จึงได้พยายามแก้ไขปัญหาดังกล่าวโดยศึกษาหาแนวทางที่เหมาะสมในการใช้น้ำเสียจากกระบวนการผลิตเอทานอลที่ผ่านการบำบัดแล้วไปใช้เป็นปุ๋ยชีวภาพในไร่อ้อยร่วมกับศูนย์วิจัยพืชไร่น้ำสุพรรณบุรี ทั้งนี้เพื่อสร้างความมั่นใจและความรู้ความเข้าใจที่ถูกต้องแก่เกษตรกรให้มีการยอมรับปุ๋ยน้ำไปใช้อย่างแพร่หลายมากขึ้น พร้อมทั้งทำการเฝ้าระวังผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นกับสิ่งแวดล้อมควบคู่กันไปด้วย อีกทั้งยังได้วางแผนงานที่จะลงทุนก่อสร้างโรงบำบัดน้ำเสียภายใต้แนวคิด ZERO DISCHARGE เพื่อให้สามารถแก้ไขปัญหาน้ำเสียได้อย่างเบ็ดเสร็จเป็นระบบและมีความยั่งยืนในอนาคต

## ความเสี่ยงทางการเงิน

**ความเสี่ยงเกี่ยวกับเงินกู้ :** ในรอบปี 2550 ที่ผ่านมามีบริษัท และบริษัทในเครืออยู่ในฐานะปลอดเงินกู้จึงไม่มีความเสี่ยงเกี่ยวกับเงินกู้และการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยแต่อย่างใด ยกเว้นบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัท ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 75.75 ของทุนที่ชำระแล้วได้กู้ยืมเงินระยะยาวเป็นสกุลเงินบาทจากธนาคารพาณิชย์ในประเทศแห่งหนึ่งมีกำหนด 8 ปี จำนวนเงิน 480 ล้านบาท เพื่อนำมาลงทุนก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง (สายการผลิตที่ 1) โดยได้ชำระดอกเบี้ยเงินกู้ตามระยะเวลาที่กำหนดในสัญญาและสามารถชำระคืนเงินกู้ที่ครบกำหนดชำระในปี 2549 – 2551 ไปแล้วจำนวน 200 ล้านบาทซึ่งได้ชำระคืนเงินกู้ล่วงหน้าไปแล้ว 80 ล้านบาท ทำให้มียอดเงินกู้คงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 เพียง 280 ล้านบาทแต่ยังมีปัจจัยเสี่ยงที่จะต้องคำนึงถึงดังนี้

(1) การชำระดอกเบี้ยเงินกู้ในอัตราคงที่ร้อยละ 5 ต่อปี ในช่วง 3 ปีแรกและอัตราดอกเบี้ยลอยตัว MLR-1 ในช่วงปีที่ 3 ถึง 8 นั้นอาจจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในอนาคต โดยจะต้องติดตามแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยอย่างใกล้ชิดรวมทั้งใช้เครื่องมือทางการเงินเพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยลอยตัวดังกล่าว เช่น การแปลงหนี้เป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งขึ้นอยู่กับภาวะเศรษฐกิจและตลาดการเงินในอนาคต

(2) บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) จะต้องดำรงอัตราส่วน D/E (TOTAL DEBT TO EQUITY RATIO) และ DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) ตามสัญญากู้ยืมเงินดังกล่าวข้างต้นดังต่อไปนี้

(ก) จะต้องดำรงอัตราส่วน D/E ไม่เกิน 2 ต่อ 1 ตลอดระยะเวลาที่ใช้สินเชื่อนับแต่วันเบิกใช้สินเชื่อครั้งแรก ทั้งนี้ได้ผ่อนผันให้ในช่วง 1 ถึง 3 ปีแรกของการดำเนินงานให้ดำรงอัตราส่วน D/E ไม่เกิน 3 ต่อ 1 โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 อัตราส่วน D/E เท่ากับ 0.43 ต่อ 1 ซึ่งยังต่ำกว่าอัตราส่วนที่เจ้าหน้าที่กำหนดอยู่มากและ

(ข) จะต้องดำรงอัตราส่วน DSCR ไม่ต่ำกว่า 1.5 ต่อ 1 ในปีที่มีการจ่ายปันผล โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 มีอัตราส่วน DSCR เท่ากับ 5.33 ต่อ 1 ซึ่งยังสูงกว่าอัตราที่เจ้าหน้าที่กำหนดอยู่มาก

หากบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ไม่สามารถดำรงอัตราส่วน D/E และ DSCR ตามที่เจ้าหน้าที่กำหนดข้างต้นจะต้องเพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อสำรองจ่ายดอกเบี้ยและต้นเงินกู้ มิฉะนั้นจะผิดสัญญาซึ่งอาจจะมีผลกระทบต่อสภาพคล่องและฐานะการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยดังกล่าว

**ความเสี่ยงเกี่ยวกับอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ :** บริษัทฯ ไม่มีเงินกู้เป็นเงินตราต่างประเทศคงค้าง โดยรายได้จากการขายถ่านหินจะขายเป็นเงินบาทและเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา ส่วนการซื้อถ่านหินมาขายจะซื้อเป็นเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกาเพียงสกุลเดียว ทำให้รายได้ของบริษัทฯ จะผันผวนไปตามอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างเงินบาทกับเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว โดยทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า (FORWARD EXCHANGE CONTRACTS) เมื่อมีรายการดังกล่าวเกิดขึ้นและหรือนำเงินตราต่างประเทศที่ได้รับจากการขายถ่านหินในสกุลดอลลาร์สหรัฐอเมริกาฝากเข้าบัญชีที่บริษัทฯ เปิดไว้กับธนาคารเพื่อใช้ชำระค่าถ่านหินและหรือรายการอื่นที่เป็นเงินตราต่างประเทศในอนาคต โดยบริษัทฯ มีเงินฝากธนาคาร ลูกหนี้การค้าจากการขายถ่านหินและเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อยเป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นปี 2550 จำนวน 8.98 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา แต่มีเจ้าหน้าที่การค้าจากการซื้อถ่านหิน ณ วันสิ้นปี 2550 จำนวน 8.60 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยได้ทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงไว้บางส่วนแล้วจำนวน 1.38 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา

## ปัจจัยอื่นที่มีผลกระทบต่อการตัดสินใจลงทุน

- บริษัทฯ และบริษัทในเครือไม่มีพันธะผูกพันใดๆ เกี่ยวกับการออกหุ้น โบสำคัญแสดงสิทธิ หลักทรัพย์แปลงสภาพ หุ้นกู้หรือตราสารหนี้อื่นทั้งที่ออกจำหน่ายแล้วและยังไม่ได้ออกจำหน่ายคงค้างอยู่ทั้งในปัจจุบันและอนาคต

- นอกจากรายการดังกล่าวข้างต้นแล้วไม่มีเหตุการณ์ผิดปดร้ายแรงหรือเหตุการณ์สำคัญที่จะมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในอนาคตอย่างมีนัยสำคัญ

## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการต่อรายงานทางการเงิน \_\_\_\_\_

งบการเงินของบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยที่นำมาจัดทำงบการเงินรวมประจำปี 2550 นั้นได้จัดทำขึ้นตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าเรื่องกำหนดรายการย่อที่ต้องมีในงบการเงินลงวันที่ 14 กันยายน 2544 ซึ่งใช้บังคับตามพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543 และได้ปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547

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

ในการนี้คณะกรรมการได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่มีความอิสระและไม่ได้เป็นผู้บริหาร ซึ่งมีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยให้เข้ามาทำหน้าที่สอบทานงบการเงิน ดูแลให้มีการปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชี สอบทานระบบการควบคุมภายใน ระบบการตรวจสอบภายในและการบริหารความเสี่ยงให้มีความเหมาะสมและมีประสิทธิภาพ มีการปฏิบัติงานที่โปร่งใสเป็นไปตามระเบียบของบริษัท และเป็นไปตามบทบัญญัติของกฎหมายต่างๆ ที่เกี่ยวข้องรวมทั้งดูแลไม่ให้เกิดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ตลอดจนพิจารณาและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยคณะกรรมการตรวจสอบได้แสดงความเห็นไว้ในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปี 2550 แล้ว

วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2551

ในนามคณะกรรมการบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)



(นายสมเกียรติ ลิ้มทอง)

ประธานกรรมการ



(นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

## รายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ 3 ท่าน ซึ่งไม่ใช่ผู้บริหารและมีความอิสระโดยมีนายผดุง เตชะศรีรินทร์ เป็นประธานกรรมการตรวจสอบ นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก และนายอดุลย์ ดัชนีรัตน์ เป็นกรรมการตรวจสอบ

เมื่อวันที่ 1 มีนาคม 2550 นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก กรรมการตรวจสอบได้ขอลาออกจากการเป็นกรรมการบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทฯ จึงมีมติแต่งตั้งนางดวงกมล สุขาโต เป็นกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ ทั้งนี้มีผลตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2550

ในรอบปี 2550 คณะกรรมการตรวจสอบได้ปฏิบัติหน้าที่ตามที่ได้รับมอบหมายตามกฎหมายที่คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดขึ้น โดยมีการประชุมรวม 14 ครั้ง และได้รายงานสรุปผลการประชุมต่อคณะกรรมการบริษัทฯ ทุก 3 เดือน ซึ่งพอสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

### การสอบทานงบการเงิน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานงบการเงินรายไตรมาส งบการเงินประจำปีของบริษัทฯ และของบริษัทย่อยเพื่อให้มั่นใจได้ว่างบการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นอย่างถูกต้องตามมาตรฐานการบัญชี มีการเปิดเผยข้อมูลที่ครบถ้วนเพียงพอและเชื่อถือได้

### ระบบการควบคุมภายใน

คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและให้ความเห็นชอบต่อแผนงานตรวจสอบของปี 2551 และได้พิจารณาและรับทราบรายงานการตรวจสอบทุกเดือน ได้ให้ข้อสังเกตและข้อเสนอแนะกับแผนตรวจสอบเป็นประจำเพื่อให้การปฏิบัติงานเกิดผลงานที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลการกำกับดูแลการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานรายงานและผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ เห็นว่ามีการประเมินปัจจัยความเสี่ยงและการบริหารความเสี่ยงพร้อมทั้งเสนอแนวทางป้องกันเพื่อลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อการดำเนินธุรกิจอย่างเหมาะสมตามสภาพธุรกิจในการนี้คณะกรรมการตรวจสอบได้ให้ข้อสังเกตที่เห็นว่าเป็นประโยชน์เพื่อให้การบริหารความเสี่ยงดำเนินไปอย่างได้ผลดียิ่งขึ้น

### การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานการทำธุรกรรมของบริษัทฯ กับบริษัทย่อยและหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันรวมทั้งรายการที่อาจมีความขัดแย้งกันทางผลประโยชน์เพื่อให้มั่นใจได้ว่ารายการดังกล่าวเป็นรายการที่ดำเนินตามเงื่อนไขในทางธุรกิจปกติไม่มีการถ่ายเทผลประโยชน์ใดๆ และมีการเปิดเผยข้อมูลที่ชัดเจนเพียงพอ

### การปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดของภาครัฐ

คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีทุกฉบับที่ประกาศใช้ กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ข้อกำหนดและประกาศของคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ตลอดจนตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

### การกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญในการบริหารงานตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีอย่างจริงจังและต่อเนื่องเพื่อให้ความมั่นใจต่อผู้ถือหุ้น คู่ค้า ลูกค้า และผู้ที่เกี่ยวข้องทุกฝ่ายว่าการดำเนินงานของบริษัทฯ มีความโปร่งใสและมีจริยธรรม

### การแต่งตั้งผู้สอบบัญชี

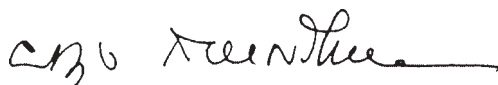
คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาและเสนอขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อขออนุมัติต่อที่ประชุมใหญ่ผู้ถือหุ้นให้แต่งตั้งนายณรงค์ พันดาวงษ์ และนางสาวรัตนา จาละ หรือนางสาวกมลทิพย์ เลิศวิทย์วรเทพ แห่งบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีประจำปี 2551

คณะกรรมการตรวจสอบมีความเป็นอิสระในการปฏิบัติงานตามภารกิจที่ได้รับมอบหมาย โดยได้เชิญผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ มาร่วมประชุมหารือเกี่ยวกับการปฏิบัติงานของผู้สอบบัญชีและระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ

โดยสรุปคณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาแล้วเห็นว่าในรอบปี 2550 ที่ผ่านมากomitee กรรมการบริษัทฯ รวมทั้งผู้บริหารของบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการบริหารงานตามหลักบรรษัทภิบาลที่ดี มีจริยธรรมในการประกอบธุรกิจ ให้ความสำคัญกับปัจจัยความเสี่ยงที่อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ มีการปฏิบัติตามข้อกำหนดที่เกี่ยวข้อง มีการจัดทำรายงานทางการเงินให้มีความถูกต้อง เชื่อถือได้ และมีการเปิดเผยข้อมูลที่เพียงพอ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป มีระบบการควบคุมภายในที่เพียงพอและเหมาะสมไม่ปรากฏข้อบกพร่องที่เป็นสาระสำคัญ

วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2551

ในนามคณะกรรมการตรวจสอบ



(นายผดุง เตชะศรีรินทร์)

ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

## รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท ลานนา ริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน)

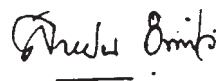
ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบดุลรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 งบกำไรขาดทุนรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท ลานนา ริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้ตรวจสอบงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ลานนา ริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ด้วยเช่นกัน ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ส่วนข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้ามิได้ตรวจสอบงบการเงิน ณ วันที่และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 ของบริษัทย่อยในต่างประเทศแห่งหนึ่ง (2549 : สี่แห่ง) งบการเงินของบริษัทย่อยดังกล่าวได้รวมอยู่ในงบการเงินรวมนี้ บริษัทย่อยดังกล่าวมียอดสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวนประมาณ 508 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15 ของยอดสินทรัพย์รวมและมีรายได้สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันจำนวนประมาณ 15 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละไม่ถึง 1 ของยอดรายได้รวม (2549 : สินทรัพย์รวมจำนวนประมาณ 773 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22 ของยอดสินทรัพย์รวมและมีรายได้สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันจำนวนประมาณ 1,083 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20 ของยอดรายได้รวม) งบการเงินของบริษัทย่อยดังกล่าวตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น โดยข้าพเจ้าได้รับรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชานั้น ดังนั้นการรายงานของข้าพเจ้าในส่วนที่เกี่ยวข้องกับจำนวนเงินและรายการต่าง ๆ ของบริษัทย่อย ซึ่งรวมอยู่ในงบการเงินรวมนี้ ได้ถือตามรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีอื่นนั้น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไปซึ่งกำหนดให้ข้าพเจ้าต้องวางแผนและปฏิบัติงานเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลว่างบการเงินแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการทดสอบหลักฐานประกอบรายการทั้งที่เป็นจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน การประเมินความเหมาะสมของหลักการบัญชีที่กิจการใช้และประมาณการเกี่ยวกับรายการทางการเงินที่เป็นสาระสำคัญ ซึ่งผู้บริหารเป็นผู้จัดทำขึ้น ตลอดจนการประเมินถึงความเหมาะสมของการแสดงรายการที่นำเสนอในงบการเงินโดยรวม ข้าพเจ้าเชื่อว่าการตรวจสอบดังกล่าวให้ข้อสรุปที่เป็นเกณฑ์อย่างเหมาะสมในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าเห็นว่า จากการตรวจสอบของข้าพเจ้าและจากรายงานของผู้สอบบัญชีอื่น งบการเงินข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปี สิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของ บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรอง ทั่วไป

โดยมิได้เป็นการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินข้างต้น ข้าพเจ้าขอให้สังเกตตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2550 บริษัทฯ ได้เปลี่ยนนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการจากวิธีส่วนได้เสียเป็นวิธีราคาทุน โดยบริษัทฯ ได้ปรับย้อนหลังงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 และสำหรับปีสิ้นสุดวัน เดียวกัน เพื่อสะท้อนถึงการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าว



สายฝน อินทร์แก้ว

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4434

บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ แอนด์ ยัง จำกัด  
กรุงเทพฯ : 18 กุมภาพันธ์ 2551

บริษัท ลานนาวิซอร์สเชส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2550	2549	2550	2549
				(ปรับปรุงใหม่)
<b>สินทรัพย์</b>				
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	384,013,957	577,393,005	105,381,085	300,091,539
เงินลงทุนระยะสั้น - เงินฝากประจำธนาคารและตั๋วสัญญาใช้เงิน	-	25,000,000	-	25,000,000
เงินลงทุนระยะสั้น - เงินลงทุนในกองทุนเปิดและหน่วยลงทุน	43,055,284	35,561,111	43,055,284	35,561,111
ลูกหนี้การค้า	7			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	188,246,301	91,099,046	185,342,410
กิจการอื่น - สุทธิ		479,361,976	362,123,555	326,654,673
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ		667,608,277	453,222,601	511,997,083
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	21,400,000	-	-
สินค้าคงเหลือ	8	336,259,232	605,641,867	201,580,534
<b>สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น</b>				
ภาษีซื้อเรียกคืน		41,222,414	57,948,797	4,048,521
ภาษีเงินได้คืนติดุคคลจ่ายล่วงหน้า		108,505,764	85,306,616	4,115,373
เงินจ่ายล่วงหน้า		97,257,184	59,908,503	33,255,091
อื่นๆ		75,594,583	39,605,457	44,467,628
รวมสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		322,579,945	242,769,373	85,886,613
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>		<b>1,774,916,695</b>	<b>1,939,587,957</b>	<b>971,063,367</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>				
<b>เงินลงทุน</b>				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	9	-	-	827,542,372
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	10	26,772,730	22,929,099	890,679
เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อเงินลงทุน	25.4	169,039,599	170,535,233	-
เงินลงทุนในหุ้นกู้		1,000,000	1,000,000	1,000,000
รวมเงินลงทุน		196,812,329	194,464,332	829,433,051
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6, 11	-	-	77,394,080
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	12	931,772,351	972,141,803	18,577,509
ที่ดินรอกการโอน	12	8,627,875	8,627,875	8,627,875
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน - สุทธิ	13	39,587,776	39,887,776	39,587,776
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ - สุทธิ	14	2,287,445	1,491,128	1,372,147
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	15	389,209,745	303,147,299	3,796,919
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>		<b>1,568,297,521</b>	<b>1,519,760,213</b>	<b>978,789,357</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>		<b>3,343,214,216</b>	<b>3,459,348,170</b>	<b>1,949,852,724</b>

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2550	2549	2550	2549 (ปรับปรุงใหม่)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น					
หนี้สินหมุนเวียน					
เจ้าหนี้การค้า					
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	54,649,145	52,709,007	243,153,999	240,075,331
กิจการอื่น		318,732,566	343,541,316	135,417,377	74,841,437
รวมเจ้าหนี้การค้า		373,381,711	396,250,323	378,571,376	314,916,768
ส่วนของเจ้าหนี้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระในอนาคต	16	1,751,896	3,495,480	-	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในปี	17	-	40,000,000	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น					
เงินปันผลค้างจ่าย		3,556,827	4,135,085	3,556,827	4,135,085
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		273,603,400	206,687,288	9,156,061	8,436,185
ภาษีเงินได้คืนบุคคลค้างจ่าย		54,508,510	19,184,406	-	13,247,635
เงินรับล่วงหน้าจากการขาย		197,146	233,046,000	197,146	25,670
อื่น ๆ		82,498,496	51,641,454	47,402,337	4,730,331
รวมหนี้สินหมุนเวียนอื่น		414,364,379	514,694,233	60,312,371	30,574,906
รวมหนี้สินหมุนเวียน		789,497,986	954,440,036	438,883,747	345,491,674
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
เจ้าหนี้เข้าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระในปี	16	545,582	2,507,045	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระในปี	17	280,000,000	360,000,000	-	-
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	27.1	-	34,570,021	-	34,570,021
เงินรับล่วงหน้าค่าจำหน่ายที่ดิน	12	19,477,837	19,477,837	19,477,837	19,477,837
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		300,023,419	416,554,903	19,477,837	54,047,858
รวมหนี้สิน		1,089,521,405	1,370,994,939	458,361,584	399,539,532
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้					



บริษัท ลานนารีเซอร์วิส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบดุล (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2550	2549	2550	2549 (ปรับปรุงใหม่)
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว				
หุ้นสามัญ 350,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	350,000,000	350,000,000	350,000,000	350,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	680,400,000	680,400,000	680,400,000	680,400,000
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	(100,947,606)	(49,643,029)	-	-
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว				
สำรองตามกฎหมาย	19	35,000,000	35,000,000	35,000,000
สำรองทั่วไป		161,000,000	161,000,000	161,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		732,587,203	265,091,140	78,328,674
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	1,858,039,597	1,718,570,299	1,491,491,140	1,304,728,674
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	395,653,214	369,782,932	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,253,692,811	2,088,353,231	1,491,491,140	1,304,728,674
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,343,214,216	3,459,348,170	1,949,852,724	1,704,268,206

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุน  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

(หน่วย : บาท)

หมายเหตุ	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2550	2549	2550	2549 (ปรับปรุงใหม่)
รายได้				
รายได้จากการขาย	6, 20	5,943,475,413	5,439,785,977	4,534,782,654
รายได้อื่น				
รายได้ค่านายหน้า		-	-	9,286,601
เงินปันผลรับ	6	-	-	296,103,923
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน		8,970,943	2,197,923	9,376,305
ดอกเบี้ยรับ		35,574,346	21,740,850	9,088,936
อื่นๆ		40,043,317	18,890,360	34,612,941
รวมรายได้อื่น		84,588,606	42,829,133	358,468,706
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	10	10,717,788	11,946,652	-
รวมรายได้		6,038,781,807	5,494,561,762	4,893,251,360
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขาย	6	4,980,387,643	4,390,114,255	4,378,003,464
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	6	287,473,028	330,129,221	121,516,430
รวมค่าใช้จ่าย		5,267,860,671	4,720,243,476	4,499,519,894
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้		770,921,136	774,318,286	393,731,466
ดอกเบี้ยจ่าย		(19,589,269)	(22,884,596)	-
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย		(8,374,979)	-	(8,374,979)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล		(187,847,250)	(160,765,566)	(16,594,021)
กำไรหลังภาษีเงินได้นิติบุคคล		555,109,638	590,668,124	368,762,466
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย		(182,335,763)	(202,729,358)	-
กำไรสุทธิสำหรับปี		372,773,875	387,938,766	368,762,466
กำไรต่อหุ้น	23			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน				
กำไรสุทธิ		1.07	1.11	1.05

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนริชคอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

	งบการเงินรวม							(หน่วย : บาท)
	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ผลต่างจากการ แปลงค่างบการเงิน	สำรองตาม กฎหมาย	กำไรสะสม สำรอง ทั่วไป	ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนน้อยของ บริษัทย่อย	
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548</b>	350,000,000	680,400,000	13,668,858	35,000,000	161,000,000	275,674,562	343,000,701	1,858,744,121
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	-	-	(63,311,887)	-	-	-	-	(63,311,887)
รายการที่ยังไม่รับไว้ในงบกำไรขาดทุน กำไรสุทธิสำหรับปี	350,000,000	680,400,000	(49,643,029)	35,000,000	161,000,000	275,674,562	343,000,701	1,795,432,234
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 22)	-	-	-	-	-	387,938,766	-	387,938,766
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	121,800,000	-	(121,800,000)
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549</b>	350,000,000	680,400,000	(49,643,029)	35,000,000	161,000,000	541,813,328	26,782,231	2,088,553,231
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	-	-	(51,304,577)	-	-	-	-	(51,304,577)
รายการที่ยังไม่รับไว้ในงบกำไรขาดทุน กำไรสุทธิสำหรับปี	350,000,000	680,400,000	(100,947,606)	35,000,000	161,000,000	541,813,328	369,782,932	2,037,048,654
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 22)	-	-	-	-	-	372,773,875	-	372,773,875
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	(182,000,000)	-	(182,000,000)
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550</b>	350,000,000	680,400,000	(100,947,606)	35,000,000	161,000,000	732,587,203	25,870,282	2,253,692,811

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนาวิชั่นส์เซคส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)  
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

	งบการเงินเฉพาะกิจการ					(หน่วย : บาท)	
	กำไรสะสม						
	ทุนเรือนหุ้นที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้น	ผลต่างจากการ แปลงค่าทางการเงิน	สำรองตาม กฎหมาย	สำรอง ทั่วไป	ยังไม่ ได้ตัดสร	รวม
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 - ตามที่รายงานไว้เดิม</b>	350,000,000	680,400,000	13,668,858	35,000,000	161,000,000	275,674,562	1,515,743,420
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับ การบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม (หมายเหตุ 4)	-	-	(13,668,858)	-	-	(241,336,451)	(255,005,309)
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2548 - หลังการปรับปรุง</b>	350,000,000	680,400,000	-	35,000,000	161,000,000	34,338,111	1,260,738,111
กำไรสุทธิสำหรับปี (ปรับปรุงใหม่)	-	-	-	-	-	165,790,563	165,790,563
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 22)	-	-	-	-	-	(121,800,000)	(121,800,000)
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 - หลังการปรับปรุง</b>	350,000,000	680,400,000	-	35,000,000	161,000,000	78,328,674	1,304,728,674
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 - ตามที่รายงานไว้เดิม</b>	350,000,000	680,400,000	(49,643,029)	35,000,000	161,000,000	541,813,328	1,718,570,299
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับ การบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม (หมายเหตุ 4)	-	-	49,643,029	-	-	(463,484,654)	(413,841,625)
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 - หลังการปรับปรุง</b>	350,000,000	680,400,000	-	35,000,000	161,000,000	78,328,674	1,304,728,674
กำไรสุทธิสำหรับปี	-	-	-	-	-	368,762,466	368,762,466
เงินปันผลจ่าย (หมายเหตุ 22)	-	-	-	-	-	(182,000,000)	(182,000,000)
<b>ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550</b>	350,000,000	680,400,000	-	35,000,000	161,000,000	265,091,140	1,491,491,140

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกระแสเงินสด  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2550	2549	2550	2549 (ปรับปรุงใหม่)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>				
กำไรสุทธิ	372,773,875	387,938,766	368,762,466	165,790,563
ปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน :				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1,168,305,355	1,400,419,557	9,209,524	10,195,826
ค่าเช่า(โอนกลับ)หนี้สงสัยจะสูญ	(1,794,201)	1,794,201	(1,794,201)	1,794,201
ค่าเช่า(โอนกลับ)ความเสียหายจากคดีความ	(34,570,021)	22,694,425	(34,570,021)	22,694,425
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	-	5,541,220	-
กำไรจากการขายโครงการสำรวจโลกในดี	(30,577,055)	-	(30,577,055)	-
ค่าเผื่อค่าใช้จ่ายตอบแทนพนักงาน	3,539,597	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(10,717,788)	(11,946,652)	-	-
ค่าเช่า(โอนกลับ)การค้ำของสินทรัพย์	(240,059)	2,435,662	(240,059)	2,435,662
ขาดทุน(กำไร)จากการเปลี่ยนแปลงราคาชุดกรรมของกองทุนเปิด	252,677	291,323	252,677	(291,323)
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(233,823)	(4,137,510)	(248,951)	(4,137,510)
รายได้จากเงินปันผลรับ	-	-	(287,728,943)	(115,441,676)
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	182,335,763	202,729,358	-	-
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	1,649,074,320	2,001,636,484	28,606,657	83,040,168
<b>สินทรัพย์จากการดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง</b>				
ลูกหนี้การค้า	(212,591,475)	(221,006,879)	(151,212,415)	(128,403,011)
ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(1,762,768)	61,615,290
สินค้าคงเหลือ	269,382,636	44,681,844	21,247,778	93,080,317
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(41,210,573)	51,711,630	(40,573,683)	12,786,711
<b>หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)</b>				
เจ้าหนี้การค้า	(22,868,613)	189,576,745	63,654,608	51,199,907
หนี้สินหมุนเวียนและไม่หมุนเวียนอื่น	(147,574,498)	(230,453,449)	(10,262,535)	10,610,509
เงินสดสุทธิได้จาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	1,494,211,797	1,836,146,375	(90,302,358)	183,929,891

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนาวิซอร์สเชส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2550	2549	2550	2549 (ปรับปรุงใหม่)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน :</b>				
เงินลงทุนระยะสั้น - เงินฝากประจำธนาคารและตั๋วสัญญาใช้เงินลดลง (เพิ่มขึ้น)	25,000,000	(25,000,000)	25,000,000	(25,000,000)
เงินลงทุนในกองทุนเปิดและหน่วยลงทุนเพิ่มขึ้น	(7,746,849)	25,269,876	(7,746,849)	(25,269,876)
เงินสดรับจากการลดทุนของบริษัทย่อย	-	-	172,848,260	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	-	(330,692,639)	(80,303,864)
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(78,351,400)	-
เงินสดรับจากการขายโครงการสำรวจจิกไนต์	15,000,000	-	15,000,000	-
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	6,874,157	7,036,676	287,728,943	115,441,676
เงินรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	615,925	11,868,766	615,925	11,868,766
อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น	(56,816,976)	(42,824,049)	(6,102,312)	(8,210,824)
โปรแกรมคอมพิวเตอร์เพิ่มขึ้น	(1,402,038)	(1,573,050)	(1,264,064)	156,756
สินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียนอื่นลดลง(เพิ่มขึ้น)	(1,160,840,640)	(1,247,167,560)	556,040	(285,815)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	(49,808,943)	(54,947,068)	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(1,229,125,364)	(1,377,876,161)	77,591,904	(11,916,693)
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน :</b>				
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(120,000,000)	92,000,000	-	-
เงินปันผลจ่าย	(182,000,000)	(121,800,000)	(182,000,000)	(121,800,000)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยลดลง	(156,465,481)	(175,947,127)	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(458,465,481)	(389,747,127)	(182,000,000)	(121,800,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(193,379,048)	68,523,087	194,710,454	50,213,198
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - ต้นปี	577,393,005	508,869,918	300,091,539	249,878,341
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด - ปลายปี	384,013,957	577,393,005	105,381,085	300,091,539
<b>ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม :</b>				
เงินสดจ่ายระหว่างปีสำหรับ :-				
ดอกเบี้ยจ่าย	19,392,602	25,205,762	-	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	169,042,389	213,460,657	33,885,972	11,437,008

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

หมายเหตุประกอบงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549

## 1. ข้อมูลทั่วไป

บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) จัดตั้งขึ้นเป็นบริษัทมหาชนและมีภูมิลำเนาในประเทศไทย โดยมีบริษัท ปูนซีเมนต์ นครหลวง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทฯ ที่จดทะเบียนจัดตั้งในประเทศไทยเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจหลักในการทำเหมืองแร่ถ่านหิน โดยมีที่อยู่ตามที่จดทะเบียนคือเลขที่ 888/99 ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร

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

ในปี 2546 บริษัทฯ ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทที่ประกอบกิจการในประเทศไทยและประกอบธุรกิจหลักคือ การผลิตและจำหน่ายเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง

ในปี 2548 บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท PT. Citra Harita Mineral ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย และประกอบธุรกิจหลัก คือ ทำเหมืองแร่ถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย

ในปี 2549 บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท PT. Lanna Mining Services ซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซียและประกอบธุรกิจด้านการลงทุนและการให้บริการด้านการผลิตและจัดจำหน่ายถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย

ในปี 2550 บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ได้โอนขายหุ้นสามัญของบริษัท PT. Lanna Harita Indonesia และบริษัท PT. Citra Harita Mineral ที่ถืออยู่ทั้งหมดให้บริษัทฯ โดยบริษัทฯ ถือหุ้นในบริษัท PT. Lanna Harita Indonesia และบริษัท PT. Citra Harita Mineral ในอัตราร้อยละ 55 และ 55 ตามลำดับ

## 2. เกณฑ์ในการจัดทำงานการเงิน

2.1 งบการเงินนี้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานบัญชีที่กำหนดในพระราชบัญญัติวิชาชีพบัญชี พ.ศ. 2547 และการแสดงรายการในงบการเงินได้ทำขึ้นเพื่อให้เป็นไปตามข้อกำหนดในประกาศกรมพัฒนาธุรกิจการค้าลงวันที่ 14 กันยายน 2544 ออกตามความในพระราชบัญญัติการบัญชี พ.ศ. 2543

งบการเงินนี้ได้จัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมเว้นแต่จะได้เปิดเผยเป็นอย่างอื่นในนโยบายการบัญชี

### 2.2 หลักเกณฑ์ในการจัดทำงานการเงินรวม

ก) งบการเงินรวมนี้ได้จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท ลานนา ริชอร์ส เซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (ซึ่งต่อไปนี้จะเรียกว่า “บริษัทย่อย”) ดังต่อไปนี้

	จัดตั้งขึ้น ในประเทศ	อัตราร้อยละ		ร้อยละของสินทรัพย์		ร้อยละของรายได้	
		ของการถือหุ้น		ของบริษัทย่อยที่รวมอยู่		ของบริษัทย่อยที่รวมอยู่	
				ในงบดุลรวม		ในงบกำไรขาดทุนรวม	
	2550	2549	2550	2549	2550	2549	
<u>ถือหุ้นโดยบริษัทฯ</u>							
Lanna (Singapore) Pte Ltd.	สิงคโปร์	100.00	100.00	15	22	0.25	20
บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอรยี่ จำกัด (มหาชน)	ไทย	75.75	75.75	29	17	11	17
PT. Lanna Harita Indonesia	อินโดนีเซีย	55.00	-	13	-	1	-
PT. Citra Harita Mineral	อินโดนีเซีย	55.00	-	11	-	12	-
PT. Lanna Mining Services	อินโดนีเซีย	0.01	0.01	-	-	-	-
<u>ถือหุ้นโดยบริษัทย่อย</u>							
PT. Lanna Harita Indonesia	อินโดนีเซีย	-	55.00	-	-	-	-
PT. Citra Harita Mineral	อินโดนีเซีย	-	55.00	-	-	-	-
PT. Lanna Mining Services	อินโดนีเซีย	99.99	99.99	-	-	-	-



- ข) งบดุลและงบกำไรขาดทุนของบริษัทย่อยในต่างประเทศที่ใช้ในการจัดทำงบการเงินรวมนี้ ได้แปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุลสำหรับรายการที่เป็นสินทรัพย์และหนี้สินและอัตราแลกเปลี่ยนถัวเฉลี่ยสำหรับปีสำหรับรายการที่เป็นรายได้และค่าใช้จ่าย ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินนี้ได้แสดงไว้เป็นรายการ “ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน” ในส่วนของผู้ถือหุ้น
  - ค) ยอดคงค้างและรายการระหว่างกันที่มีสาระสำคัญของบริษัทฯ และบริษัทย่อยและเงินลงทุนในบริษัทย่อยในบัญชีของบริษัทฯ และทุนเรือนหุ้นของบริษัทย่อยได้ตัดออกจากงบการเงินรวมแล้ว
  - ง) ส่วนเกินของราคาเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่เกินกว่ามูลค่าสุทธิตามบัญชีของบริษัทย่อย ณ วันที่ลงทุนได้แสดงไว้เป็น “ค่าความนิยม” ซึ่งรวมอยู่ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นในงบดุลรวม ค่าความนิยมนี้ถูกตัดจำหน่ายเมื่อบริษัทย่อยดังกล่าวเริ่มประกอบกิจการค้า
- 2.3 บริษัทฯ ได้จัดทำงบการเงินเฉพาะกิจการเพื่อประโยชน์ต่อสาธารณะ ซึ่งแสดงเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมตามวิธีราคาทุน

### 3. การประกาศใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่

สภาวิชาชีพบัญชีได้ออกประกาศสภาวิชาชีพบัญชีฉบับที่ 9/2550 ฉบับที่ 38/2550 และฉบับที่ 62/2550 เกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชี โดยให้ใช้มาตรฐานการบัญชีใหม่ดังต่อไปนี้

#### ก) มาตรฐานการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน

- ฉบับที่ 44 (ปรับปรุง 2550) งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ
- ฉบับที่ 45 (ปรับปรุง 2550) เงินลงทุนในบริษัทร่วม
- ฉบับที่ 46 (ปรับปรุง 2550) ส่วนได้เสียในการร่วมค้า

มาตรฐานการบัญชีข้างต้นให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2550 เป็นต้นไป ในระหว่างไตรมาสที่ 1 ของปีปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการ เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 44 ฉบับปรับปรุงใหม่ ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุ 4

**ข) มาตรฐานการบัญชีที่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปัจจุบัน**

ฉบับที่ 25 (ปรับปรุง 2550)	งบกระแสเงินสด
ฉบับที่ 29 (ปรับปรุง 2550)	สัญญาเช่า
ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2550)	สินค้าคงเหลือ
ฉบับที่ 33 (ปรับปรุง 2550)	ต้นทุนการกู้ยืม
ฉบับที่ 35 (ปรับปรุง 2550)	การนำเสนองบการเงิน
ฉบับที่ 39 (ปรับปรุง 2550)	นโยบายการบัญชี การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชีและข้อผิดพลาด
ฉบับที่ 41 (ปรับปรุง 2550)	งบการเงินระหว่างกาล
ฉบับที่ 43 (ปรับปรุง 2550)	การรวมธุรกิจ
ฉบับที่ 49 (ปรับปรุง 2550)	สัญญาก่อสร้าง
ฉบับที่ 51	สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

มาตรฐานการบัญชีข้างต้นให้ถือปฏิบัติกับงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551 เป็นต้นไป ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้ประเมินแล้วเห็นว่ามาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าวจะไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินสำหรับปีที่เริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีฉบับดังกล่าว ยกเว้นมาตรฐานการบัญชีดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 43 (ปรับปรุง 2550) กำหนดให้บริษัทฯ ไม่ต้องตัดจำหน่ายค่าความนิยมจากการรวมธุรกิจอีกต่อไป แต่บริษัทฯ ต้องทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยม และแสดงค่าความนิยมด้วยราคาทุนหักค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม โดยให้ถือปฏิบัติสำหรับค่าความนิยมที่เกิดจากการรวมธุรกิจซึ่งมีข้อตกลงตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2551 เป็นต้นไป ส่วนค่าความนิยมที่รับรู้ก่อนหน้านี้ บริษัทฯ สามารถใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไป โดยหยุดตัดจำหน่ายค่าความนิยมแต่ต้องทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยม โดยเริ่มตั้งแต่งวดปีบัญชีแรกที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2551

**4. การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการ**

ในระหว่างไตรมาสที่ 1 ของปีปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการจากวิธีส่วนได้เสียเป็นวิธีราคาทุนตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 44 (ปรับปรุง 2550) เรื่อง งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งกำหนดให้แก้ไขการบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและในบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการต้องแสดงด้วยราคาทุน

ในการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าว บริษัทฯได้ปรับย้อนหลังงบการเงินเฉพาะกิจการงวดก่อนที่นำมาแสดงเปรียบเทียบกับบริษัทฯได้ถือปฏิบัติเกี่ยวกับการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมตามวิธีราคาทุนมาโดยตลอด การเปลี่ยนแปลงนี้ทำให้บริษัทฯมีกำไรสุทธิในงบกำไรขาดทุนเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 ลดลงเป็นจำนวนเงิน 4.01 ล้านบาท (0.02 บาทต่อหุ้น) (2549 : 222.15 ล้านบาท (0.64 บาทต่อหุ้น)) นอกจากนี้ การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวทำให้กระทบผลกำไรสะสมต้นงวด ณ วันที่ 1 มกราคม 2550 และ 2549 เป็นจำนวน 463.48 ล้านบาท และ 241.34 ล้านบาท ตามลำดับ ผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวได้แสดงไว้ในหัวข้อ “ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีเกี่ยวกับการบันทึกเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม” ในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการแล้ว

ทั้งนี้การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวมีผลกระทบเฉพาะต่อรายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการเท่านั้น โดยไม่ได้มีผลกระทบต่องบการเงินรวมแต่อย่างใด

## 5. นโยบายการบัญชีที่สำคัญ

### 5.1 การรับรู้รายได้

#### ก) รายได้จากการขาย

ขายสินค้า

รายได้จากการขายสินค้ารับรู้เมื่อบริษัทฯ ได้โอนความเสี่ยงและผลตอบแทนที่เป็นสาระสำคัญของความเป็นเจ้าของสินค้าให้กับผู้ซื้อแล้ว รายได้จากการขายแสดงมูลค่าตามราคาในใบกำกับสินค้าโดยไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม สำหรับสินค้าที่ได้ส่งมอบหลังจากหักส่วนลดแล้ว

การขายถ่านหินจะถือตามน้ำหนักถ่านหินที่ซึ่ง ณ ต้นทางหรือปลายทาง ส่วนเพิ่มหรือส่วนลดของมูลค่าของถ่านหิน เนื่องจากคุณภาพและน้ำหนักถ่านหินจะบันทึกในเดือนที่ได้รับแจ้งจากลูกค้า

#### ข) ดอกเบี้ยรับ

ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้างโดยคำนึงถึงอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง

#### ค) เงินปันผลรับ

เงินปันผลรับถือเป็นรายได้เมื่อมีสิทธิในการรับเงินปันผล

## 5.2 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หมายถึง เงินสดและเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนระยะสั้นที่มีสภาพคล่องสูง ซึ่งถึงกำหนดจ่ายคืนภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือนนับจากวันที่ได้มาและไม่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

## 5.3 ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าแสดงตามมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ บริษัทฯบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงินและการวิเคราะห์อายุลูกหนี้

## 5.4 สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือแสดงมูลค่าตามราคาทุน(วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก)หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า

## 5.5 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และค่าเสื่อมราคา

ที่ดินแสดงตามราคาทุน อาคาร และอุปกรณ์แสดงตามราคาทุนหลังหักค่าเสื่อมราคาสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ (ถ้ามี)

ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุน โดยใช้วิธีเส้นตรงตามอายุการใช้งานโดยประมาณของสินทรัพย์นั้นตามเกณฑ์ดังต่อไปนี้

ส่วนปรับปรุงที่ดิน	- 5 - 10 ปี
อาคารและสิ่งปลูกสร้าง	- 20, 30 ปี
โรงล้างและโรงย่อยถ่านหิน	- 15 ปี
เครื่องจักรและอุปกรณ์	- 4 - 30 ปี
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	- 4 - 10 ปี
ยานพาหนะ	- 5 - 10 ปี

ไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างและที่ดิน ยกเว้นที่ดินที่ใช้สำหรับการทำเหมืองจะตัดมูลค่าเสื่อมสิ้นจากผลต่างของต้นทุนและราคายุติธรรมของที่ดินตามสัดส่วนของหน่วยที่ผลิตได้ต่อปริมาณสำรองของถ่านหิน

## 5.6 สินทรัพย์ไม่มีตัวตนและค่าตัดจำหน่าย

สินทรัพย์ไม่มีตัวตนแสดงตามราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสม ค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนคำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์ โดยวิธีเส้นตรงตามอายุการใช้ประโยชน์ โดยประมาณของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ดังนี้

โปรแกรมคอมพิวเตอร์ 5 ปี

ค่าใช้จ่ายในการเปิดหน้าดินรอดตัดบัญชี และค่าใช้จ่ายรอดตัดบัญชีอื่น ตัดบัญชีเป็นค่าใช้จ่ายตามสัดส่วนของหน่วยที่ผลิตได้ต่อปริมาณสำรองของถ่านหิน

ค่าใช้จ่ายในการลงทุนโครงการต่างๆจะตัดจ่ายเมื่อเริ่มมีการผลิต ในกรณีที่มีความไม่แน่นอนเกี่ยวกับประโยชน์ที่จะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ดังกล่าวบริษัทจะตัดจำหน่ายสินทรัพย์นั้นเป็นค่าใช้จ่ายในงวดนั้นทันที

## 5.7 เงินลงทุน

- ก) เงินลงทุนในกองทุนเปิดและหน่วยลงทุนแสดงตามมูลค่ายุติธรรม บริษัทฯบันทึกการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของเงินลงทุนที่ถือเป็นเงินลงทุนที่ถือเป็นเงินลงทุนระยะสั้นรวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน
- ข) เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินรวมแสดงมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสีย
- ค) เงินลงทุนในบริษัทย่อย และบริษัทร่วมที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุน

## 5.8 ค่าความนิยม

ค่าความนิยมซึ่งรวมอยู่ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นในงบดุลรวมแสดงด้วยราคาทุนหักค่าตัดจำหน่ายสะสมและค่าเผื่อการด้อยค่า ค่าความนิยมจะถูกตัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายโดยวิธีเส้นตรงเมื่อบริษัทย่อยเริ่มประกอบกิจการค้าเป็นระยะเวลา 10 ปี

## 5.9 รายการธุรกิจกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันกับบริษัทฯ หมายถึง บุคคลหรือกิจการที่มีอำนาจควบคุมบริษัทฯ หรือถูกควบคุมโดยบริษัทฯ ไม่ว่าจะเป็น โดยทางตรงหรือทางอ้อม หรืออยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันกับบริษัทฯ

นอกจากนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันยังหมายรวมถึงบริษัทร่วมและบุคคลหรือกิจการซึ่งมีอิทธิพลอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัทฯ ผู้บริหารสำคัญ กรรมการหรือพนักงานของบริษัทที่มีอำนาจในการวางแผนและควบคุมการดำเนินงานของบริษัท

#### 5.10 สัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน

บริษัทฯและบริษัทย่อยบันทึกสินทรัพย์ตามสัญญาเช่าซื้อ โดยเจ้าหน้าที่ตามสัญญาเช่าซื้อแสดงสิทธิจากดอกเบี้ยเช่าซื้อ เจ้าหน้าที่เช่าซื้อที่มีระยะเวลาผ่อนชำระตามงวดในสัญญา สินทรัพย์ซึ่งบริษัทฯและบริษัทย่อยได้มาภายใต้สัญญาเช่าซื้อจะบันทึกเป็นทรัพย์สินของบริษัทฯและบริษัทย่อยในราคาเงินสดและจดทะเบียน โอนเป็นของบริษัทฯและบริษัทย่อยเมื่อบริษัทฯและบริษัทย่อยผ่อนชำระเจ้าหน้าที่เช่าซื้อเรียบร้อยแล้ว

นอกจากนี้บริษัทฯและบริษัทย่อยบันทึกสินทรัพย์ตามสัญญาเช่าการเงินเป็นสินทรัพย์และหนี้สินที่เกี่ยวข้องด้วยจำนวนเท่ากับราคายุติธรรมของสินทรัพย์ที่เช่า ณ วันที่เริ่มต้นของสัญญาหรือมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายตามสัญญาแล้วแต่จำนวนใดจะต่ำกว่า ซึ่งใช้อัตราดอกเบี้ยตามสัญญาสำหรับการคิดลดเพื่อคำนวณมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายโดยดอกเบี้ยจ่ายจะถูกบันทึกตามงวดต่าง ๆ ตลอดอายุสัญญาเช่าการเงิน ตามยอดคงเหลือของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินในแต่ละงวด

#### 5.11 เงินตราต่างประเทศ

รายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่เกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ คงเหลืออยู่ ณ วันที่ในงบดุลได้แปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ในงบดุล

กำไรและขาดทุนที่เกิดจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราแลกเปลี่ยนได้รวมอยู่ในการคำนวณผลการดำเนินงาน

#### 5.12 การด้อยค่าของสินทรัพย์

ณ วันที่ในงบดุล บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประเมินว่ามีข้อบ่งชี้ของสินทรัพย์ว่ามีการด้อยค่าหรือไม่ หากสินทรัพย์นั้นมีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า บริษัทฯและบริษัทย่อยจะประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ (มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์หมายถึงราคาขายสุทธิหรือมูลค่าจากการใช้ของสินทรัพย์นั้นแล้วแต่จำนวนใดจะสูงกว่า) หากราคาตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน บริษัทฯและบริษัทย่อยจะลดมูลค่าของสินทรัพย์นั้นลงให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน และรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ในงบกำไรขาดทุน

### 5.13 ผลประโยชน์พนักงาน

ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเงินเดือน ค่าจ้าง โบนัส และเงินสมทบกองทุนประกันสังคมและกองทุนสำรองเลี้ยงชีพบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในปีที่เกิดรายการ

### 5.14 ประมาณการหนี้สิน

บริษัทฯและบริษัทย่อยรับรู้ประมาณการหนี้สินเมื่อมีภาระผูกพันในปัจจุบันซึ่งเกิดจากเหตุการณ์ในอดีตและมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่นอนที่บริษัทฯและบริษัทย่อยจะสูญเสียทรัพยากรที่มีประโยชน์เชิงเศรษฐกิจเพื่อจ่ายชำระภาระผูกพันดังกล่าวและสามารถประมาณมูลค่าภาระผูกพันนั้นได้อย่างน่าเชื่อถือ

### 5.15 ภาษีเงินได้

บริษัทฯและบริษัทย่อยบันทึกภาษีเงินได้โดยคำนวณจากกำไรสุทธิทางภาษีตามกฎหมายภาษีอากร

### 5.16 เครื่องมือทางการเงิน

เครื่องมือทางการเงินที่แสดงในงบดุลประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนระยะสั้น ลูกหนี้การค้า เงินลงทุน เจ้าหนี้การค้า และเงินกู้ยืมระยะยาว ซึ่งนโยบายการบัญชีเฉพาะสำหรับรายการแต่ละรายการได้เปิดเผยแยกไว้ในแต่ละหัวข้อที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีนโยบายที่จะประกอบธุรกรรมตราสารอนุพันธ์ทางการเงินนอกงบดุลเพื่อการเก็งกำไรหรือเพื่อการค้า

### 5.17 ตราสารอนุพันธ์

#### สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

ลูกหนี้และเจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าจะถูกแปลงค่าตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นงวดบัญชี ค่าไรขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศดังกล่าวจะถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุน ส่วนเกินหรือส่วนลดที่เกิดขึ้นจากการทำสัญญาจะถูกตัดจำหน่ายด้วยวิธีเส้นตรงตามอายุของสัญญา

### 5.18 การใช้ประมาณการทางบัญชี

ในการจัดทำงบการเงินตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ในบางสถานการณ์ฝ่ายบริหารอาจต้องใช้การประมาณและการตั้งสมมติฐาน ซึ่งมีผลกระทบต่อจำนวนเงินที่แสดงในงบการเงินและหมายเหตุประกอบงบการเงิน ด้วยเหตุนี้ผลที่เกิดขึ้นจริงจึงอาจแตกต่างไปจากจำนวนที่ประมาณไว้

## 6. รายการธุรกิจกับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในระหว่างปี บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รายการธุรกิจดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าและเกณฑ์ตามที่ตกลงกันระหว่างบริษัทฯและบริษัท เหล่านั้น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2550	2549	2550	2549
<u>รายการกับบริษัทใหญ่</u>				
ขายถ่านหิน	1,291,402,025	981,665,946	1,291,402,025	981,665,946
ขายโครงการสำรวจลิกไนต์	35,000,000	-	35,000,000	-
<u>รายการกับบริษัทย่อย</u>				
ซื้อถ่านหิน	-	-	2,554,623,600	2,430,279,334
เงินปันผลรับ	-	-	296,103,923	115,441,676
รายรับค่านายหน้า	-	-	9,286,602	-
ดอกเบี้ยรับ	-	-	943,366	-
<u>รายการกับบริษัทร่วม</u>				
ค่าขนส่งจ่าย	579,826,114	285,912,461	579,826,114	285,912,461
รายรับค่าที่ปรึกษา	-	10,015,551	-	10,015,551
ขายสินทรัพย์ถาวร	-	4,261,776	-	4,261,776
<u>รายการกับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน</u>				
ซื้อถ่านหิน	-	39,454,250	-	39,454,250
ค่าบริการจัดหาเรือขนส่งถ่านหิน	3,466,539	-	-	-

นโยบายการกำหนดราคา	
ขายถ่านหิน	ราคาตลาดสำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันและสำหรับถ่านหินคุณภาพใกล้เคียงกัน
ซื้อถ่านหิน	ราคาตลาดสำหรับถ่านหินคุณภาพใกล้เคียงกัน
รายรับค่าที่ปรึกษา	ราคาตามที่ระบุในสัญญา
ค่าขนส่งจ่าย	ราคาเทียบเคียงกับราคาค่าขนส่งจ่ายให้บุคคลภายนอก
ขายสินทรัพย์ถาวร	ใช้วิธีประเมินโดยขายให้ผู้เสนอราคาและเงื่อนไขที่ดีที่สุด
รายรับค่านายหน้า	อัตราที่ตกลงร่วมกันซึ่งเป็นอัตราทั่วไปสำหรับธุรกิจประเภทเดียวกัน
ดอกเบี้ยรับ	อัตรา LIBOR + 3%
ขายโครงการสำรวจลิกไนต์	ใช้วิธีประเมินโดยขายให้ผู้เสนอราคาและเงื่อนไขที่ดีที่สุด
เงินปันผลรับ	ตามอัตราที่ประกาศจ่าย
ค่าบริการจัดหาเรือขนส่งถ่านหิน	ราคาที่ตกลงร่วมกันซึ่งใกล้เคียงกับราคาตลาด



ยอดคงค้างระหว่างบริษัทฯและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549  
มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : บาท)

	ลักษณะความสัมพันธ์	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2550	2549	2550	2549
<b>ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน :</b>					
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และ มีกรรมกรร่วมกัน	185,342,410	91,099,046	185,342,410	91,099,046
United Bulk Shipping Pte Ltd.	ถือหุ้นทางตรงและ มีกรรมกรร่วม	2,903,891	-	-	-
<b>รวมลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>		<b>188,246,301</b>	<b>91,099,046</b>	<b>185,342,410</b>	<b>91,099,046</b>
<b>ลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน :</b>					
PT. Citra Harita Mineral	ถือหุ้นทางตรงและ มีกรรมกรร่วมกัน	-	-	819,402	-
PT. Lanna Mining Services	ถือหุ้นทางตรงและ ทางอ้อมและ มีกรรมกรร่วมกัน	-	-	943,366	-
บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และ มีกรรมกรร่วมกัน	21,400,000	-	21,400,000	-
<b>รวมลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>		<b>21,400,000</b>	<b>-</b>	<b>23,162,768</b>	<b>-</b>
<b>เงินให้กู้ยืมระยะยาว - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน :</b>					
PT. Lanna Mining Services	ถือหุ้นทางตรงและ ทางอ้อมและ มีกรรมกรร่วมกัน	-	-	77,394,080	-
<b>รวมเงินให้กู้ยืมระยะยาว - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>77,394,080</b>	<b>-</b>
<b>เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน :</b>					
PT. Lanna Harita Indonesia	ถือหุ้นทางตรงและ มีกรรมกรร่วมกัน	-	-	142,139,372	98,336,010
PT. Citra Harita Mineral	ถือหุ้นทางตรงและ มีกรรมกรร่วมกัน	-	-	46,365,482	89,030,314
United Bulk Shipping Pte Ltd.	ถือหุ้นทางตรงและ มีกรรมกรร่วมกัน	54,649,145	52,709,007	54,649,145	52,709,007
<b>รวมเจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน</b>		<b>54,649,145</b>	<b>52,709,007</b>	<b>243,153,999</b>	<b>240,075,331</b>

**ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร**

ในปี 2550 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้จ่ายค่าเบี้ยประชุมและเงินบำเหน็จให้แก่กรรมการและผู้บริหาร เป็นจำนวนเงิน 39.32 ล้านบาท และเฉพาะของบริษัทฯ : 8.80 ล้านบาท (2549 : 37.15 ล้านบาท เฉพาะของบริษัทฯ : 9.08 ล้านบาท)

## 7. ลูกหนี้การค้า

ยอดคงเหลือของลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 แยกตามอายุหนี้ที่ค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระได้ดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2550	2549	2550	2549
<b>อายุหนี้ค้างชำระ</b>				
<b>กิจการที่เกี่ยวข้องกัน :</b>				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	188,246,301	91,099,046	185,342,410	91,099,046
รวม	188,246,301	91,099,046	185,342,410	91,099,046
<b>กิจการอื่น :</b>				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	479,361,976	349,964,953	326,654,673	255,732,819
ค้างชำระ				
ไม่เกิน 30 วัน	-	8,492,599	-	8,492,599
30 - 60 วัน	-	4,201,099	-	4,201,099
มากกว่า 60 วัน	-	1,259,105	-	1,259,105
รวม	479,361,976	363,917,756	326,654,673	269,685,622
หัก : ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	(1,794,201)	-	(1,794,201)
รวมลูกหนี้การค้ากิจการอื่น - สุทธิ	479,361,976	362,123,555	326,654,673	267,891,421
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	667,608,277	453,222,601	511,997,083	358,990,467

## 8. สินค้าคงเหลือ

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2550	2549	2550	2549
ถ่านหินและถ่านหินระหว่างผลิต	288,126,450	561,551,297	201,580,534	222,828,312
พัสดุอะไหล่	3,711,779	4,059,133	-	-
สินค้าสำเร็จรูป - เอทานอล	19,598,649	19,943,002	-	-
วัตถุดิบ - กากน้ำตาล	23,116,856	18,346,272	-	-
วัสดุสิ้นเปลือง	1,705,498	1,742,163	-	-
รวม	336,259,232	605,641,867	201,580,534	222,828,312

## 9. เงินลงทุนในบริษัทย่อย

เงินลงทุนในบริษัทย่อยประกอบด้วยเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทดังต่อไปนี้

ชื่อบริษัท	ประเภทกิจการ	ลักษณะความสัมพันธ์	ทุนชำระแล้ว	อัตราร้อยละของการถือหุ้น		งบการเงินเฉพาะกิจการ		
				ร้อยละ	ร้อยละ	วิธีราคาทุน	บาท	
Lanna (Singapore) Pte Ltd. (จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์)	ลงทุนในโครงการ ต่างประเทศ	ถือหุ้นทางตรง และมีกรรมกร ร่วมกัน	2550	2549	2550	2549	2550	2549
บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ซี จำกัด (มหาชน)	ลงทุนในโครงการ ผลิตและจำหน่าย เอทานอล	ถือหุ้นทางตรง และมีกรรมกร ร่วมกัน	9 ล้าน เหรียญสิงคโปร์	16.40 ล้าน เหรียญสิงคโปร์	100.00	100.00	215,795,869	393,228,029
PT. Lanna Mining Services (จัดตั้งขึ้นในประเทศ อินโดนีเซียและถือหุ้นร้อยละ 99.99 โดย Lanna (Singapore) Pte Ltd.)	ลงทุนและการให้บริการด้าน การผลิตและจัดจำหน่ายถ่านหิน	ถือหุ้นทางตรง และมีกรรมกร ร่วมกัน	600 ล้านบาท	371 ล้านบาท	75.75	75.75	454,528,300	281,050,000
PT. Lanna Harita Indonesia (จัดตั้งขึ้นในประเทศ อินโดนีเซีย)	การผลิตและจำหน่ายถ่านหิน	ถือหุ้นทางตรงและมี กรรมกรร่วมกัน	2.1 ล้านเหรียญ สหรัฐอเมริกา	1 ล้านเหรียญ สหรัฐอเมริกา	0.01	0.01	7,355	3,864
PT. Lanna Harita Indonesia (จัดตั้งขึ้นในประเทศ อินโดนีเซีย)	การผลิตและจำหน่ายถ่านหิน	ถือหุ้นทางตรงและมี กรรมกรร่วมกัน	8 ล้านเหรียญ สหรัฐอเมริกา	8 ล้านเหรียญ สหรัฐอเมริกา	55.00	-	155,023,565	-
PT. Citra Harita Mineral (จัดตั้งขึ้นในประเทศ อินโดนีเซีย)	การผลิตและจำหน่ายถ่านหิน	ถือหุ้นทางตรงและมี กรรมกรร่วมกัน	1,000 ล้าน เหรียญรูเปียะห์	1,000 ล้าน เหรียญรูเปียะห์	55.00	-	2,187,283	-
รวมบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการ							827,542,372	674,281,893

## บริษัท PT. Lanna Harita Indonesia

เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท PT. Lanna Harita Indonesia ได้อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2548 ให้แก่ผู้ถือหุ้น เพิ่มเติมในเดือนพฤษภาคม 2549 ในอัตราหุ้นละ 187.5 เหรียญสหรัฐอเมริกา รวมเป็นจำนวนเงินประมาณ 1.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยบริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ได้รับเงินปันผลในอัตราร้อยละ 55 เป็นจำนวนเงินประมาณ 1.3 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ หรือประมาณ 31.4 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 15 มิถุนายน 2549 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท PT. Lanna Harita Indonesia ได้อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2548 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเพิ่มเติมในเดือนสิงหาคม 2549 ในอัตราหุ้นละ 562.5 เหรียญสหรัฐอเมริกา รวมเป็นจำนวนเงินประมาณ 4.5 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยบริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ได้รับเงินปันผลในอัตราร้อยละ 55 เป็นจำนวนเงินประมาณ 3.9 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ หรือประมาณ 92.3 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2550 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท PT. Lanna Harita Indonesia ได้อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 750 เหรียญสหรัฐอเมริการวมเป็นเงิน 6.0 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาโดยบริษัท PT. Lanna Harita Indonesia ได้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในเดือนธันวาคม 2549 ในอัตราหุ้นละ 250 เหรียญสหรัฐอเมริการวมเป็นเงิน 2.0 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยบริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ได้รับเงินปันผลในอัตราร้อยละ 55 เป็นจำนวนเงินประมาณ 1.69 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ หรือประมาณ 39.85 ล้านบาท และได้จ่ายเงินปันผล ในอัตราหุ้นละ 500 เหรียญสหรัฐอเมริการวมเป็นเงิน 4.0 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาในเดือนพฤษภาคม 2550 โดยบริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ได้รับเงินปันผลในอัตราร้อยละ 55 เป็นจำนวนเงินประมาณ 3.37 ล้านดอลลาร์สิงคโปร์ หรือประมาณ 75.88 ล้านบาท

ในเดือนตุลาคม 2550 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท PT. Lanna Harita Indonesia ได้อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2550 ให้แก่ผู้ถือหุ้น ในเดือนพฤศจิกายน 2550 ในอัตราหุ้นละ 750 เหรียญสหรัฐอเมริกา รวมเป็นจำนวนเงินประมาณ 6 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยบริษัทฯ ได้รับเงินปันผลในอัตราร้อยละ 55 เป็นจำนวนเงิน 3.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 111.67 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้รับเงินปันผลสุทธิจำนวน 103.29 ล้านบาทสุทธิหลังจากหักภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายจำนวนประมาณ 8.38 ล้านบาท

### บริษัท PT. Lanna Mining Services

เมื่อวันที่ 15 สิงหาคม 2548 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ ได้มีมติเห็นชอบให้จัดตั้งบริษัทย่อย แห่งใหม่ชื่อ PT. Lanna Mining Services ซึ่งอยู่ในประเทศอินโดนีเซียเพื่อประกอบธุรกิจด้านการลงทุนและการให้บริการด้านการผลิตและจัดจำหน่ายถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย โดยในขั้นแรกจะมีทุนจดทะเบียนจำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 เหรียญสหรัฐอเมริกา รวมเป็นเงิน 1 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาหรือประมาณ 41 ล้านบาท โดยให้เรียกชำระเต็มมูลค่าที่จดทะเบียน ซึ่งบริษัทฯถือหุ้นจำนวน 1 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.01 และบริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ถือหุ้นจำนวน 9,999 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียนแล้วของบริษัทดังกล่าว ซึ่ง เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2549 บริษัทย่อยดังกล่าวได้จดทะเบียนจัดตั้งบริษัทและเปิดดำเนินงานแล้ว

เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2550 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท PT. Lanna Mining Services ได้มีมติอนุมัติให้บริษัท PT. Lanna Mining Services เพิ่มทุนเพื่อจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท PT. Lanna Mining Services จาก 1 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา(จำนวน 10,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 เหรียญสหรัฐอเมริกา) เพิ่มเป็น 2.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (จำนวน 21,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 เหรียญสหรัฐอเมริกา) โดยการออกหุ้นใหม่จำนวน 11,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 100 เหรียญสหรัฐอเมริกาเป็นเงิน 1.1 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา โดยให้ผู้ถือหุ้นจองซื้อหุ้นใหม่ในอัตราหุ้นเดิม 10 หุ้น ซื้อหุ้นใหม่ได้ 11 หุ้น ในราคาหุ้นละ 100 เหรียญสหรัฐอเมริกา โดยเรียกชำระครั้งเดียวเต็มมูลค่าแล้ว เมื่อเดือนพฤษภาคม 2550 เพื่อนำไปใช้ลงทุนในโครงการทำเหมืองถ่านหินแหล่งที่ 3 ในประเทศอินโดนีเซีย บริษัทฯและบริษัทย่อยได้ใช้สิทธิจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิที่ได้รับการจัดสรรเพื่อรักษาสัดส่วนการถือหุ้นบริษัท PT. Lanna Mining Services ทั้งทางตรงและทางอ้อมไว้เท่าเดิมคิดเป็นร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว

### บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ “บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด”)

เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2549 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจากเดิม 265 ล้านบาท (หุ้นสามัญจำนวน 26.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) เป็น 600 ล้านบาท (หุ้นสามัญจำนวน 60 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) เพื่อนำเงินไปใช้ลงทุนในโครงการก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลเป็นเชื้อเพลิง (สายการผลิตที่ 2) ที่จังหวัดสุพรรณบุรี โดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด พิจารณาแบ่งจำหน่ายเป็นคราว ๆ ไป

เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อจัดสรรจำหน่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นจาก 265 ล้านบาท (หุ้นสามัญจำนวน 26.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) เพิ่มเป็น 371 ล้านบาท (จำนวน 37.1 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 106 ล้านบาท (จำนวน 10.6 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยให้ผู้ถือหุ้นจองซื้อหุ้นใหม่ในอัตราหุ้นเดิม 5 หุ้นซื้อหุ้นใหม่ได้ 2 หุ้นในราคาหุ้นละ 10 บาท โดยเรียกชำระครั้งเดียวเต็มมูลค่าเมื่อวันที่ 22 กันยายน 2549 ซึ่งบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนต่อกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 25 กันยายน 2549 โดยบริษัทฯ ได้จองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิที่ได้รับการจัดสรรจำนวน 8.03 ล้านหุ้น เป็นเงิน 80.3 ล้านบาท เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2549 โดยที่สัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยดังกล่าวยังคงคิดเป็นร้อยละ 75.75 เท่าเดิม

เมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับกำไรจากการดำเนินงานของกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุน ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 4 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 106 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้รับเงินปันผลในอัตราร้อยละ 75.75 เป็นจำนวน 80.3 ล้านบาท เมื่อวันที่ 22 กันยายน 2549

เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลครั้งที่ 2 สำหรับกำไรจากการดำเนินงานของกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนในปี 2549 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 1 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 37.1 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้รับเงินปันผลในอัตราร้อยละ 75.75 เป็นจำนวนเงิน 28.1 ล้านบาทเมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2549

เมื่อวันที่ 21 มิถุนายน 2550 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับกำไรจากการดำเนินงานของกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนในปี 2550 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 2.25 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 83.5 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้รับเงินปันผลในอัตราร้อยละ 75.75 เป็นจำนวนเงิน 63.2 ล้านบาท เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2550

เมื่อวันที่ 21 มิถุนายน 2550 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้มีมติดังต่อไปนี้

- (1) ให้เพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อจัดสรรจำหน่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด จาก 371 ล้านบาท (37.1 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) เพิ่มเป็น 450.5 ล้านบาท (45.05 ล้านหุ้นมูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยการออกหุ้นใหม่จำนวน 7.95 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท รวมเป็นเงิน 79.5 ล้านบาท โดยให้ผู้ถือหุ้นจองซื้อหุ้นใหม่ในอัตราหุ้นเดิม 14 หุ้นซื้อหุ้นใหม่ได้ 3 หุ้น ในราคาหุ้นละ 10 บาท โดยเรียกชำระครั้งเดียวเต็มมูลค่าเมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2550 โดยบริษัทฯจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิที่ได้รับการจัดสรรจำนวน 6.02 ล้านหุ้นเป็นเงิน 60.23 ล้านบาทเพื่อรักษาสัดส่วนการถือหุ้นบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ไว้เท่าเดิมร้อยละ 75.75 ของทุนที่ชำระ
- (2) ให้ดำเนินการแปลงสภาพบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เป็นบริษัทมหาชนจำกัด และว่าจ้างที่ปรึกษาทางการเงินเพื่อนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยภายในปี 2551  
เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2550 บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้ลงนามสัญญาแต่งตั้งบริษัทหลักทรัพย์บัวหลวง จำกัด (มหาชน) ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงิน เพื่อนำหลักทรัพย์เข้าจดทะเบียนซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด มีเป้าหมายที่จะขออนุญาตเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในปี 2551

เมื่อวันที่ 16 สิงหาคม 2550 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับกำไรจากการดำเนินงานของกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนในปี 2550 ให้แก่ผู้ถือหุ้นจำนวน 45.05 ล้านหุ้น ในอัตราหุ้นละ 3.35 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 150.9 ล้านบาท โดยบริษัทฯได้รับเงินปันผลในอัตราร้อยละ 75.75 เป็นจำนวน 114.3 ล้านบาท เมื่อวันที่ 7 กันยายน 2550

และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้มีมติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนเพื่อจัดสรรจำหน่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นจาก 450.5 ล้านบาท (45.05 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) เพิ่มเป็น 600 ล้านบาท (60 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยการออกหุ้นใหม่จำนวน 149.5 ล้านบาท (14.95 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท) โดยให้ผู้ถือหุ้นจองซื้อหุ้นใหม่ในอัตราหุ้นเดิม 1 หุ้นซื้อหุ้นใหม่ได้ 0.331853496 หุ้น ในราคาหุ้นละ 10 บาท โดยเรียกชำระครั้งเดียวเต็มมูลค่าเมื่อวันที่ 7 กันยายน 2550 โดยบริษัทฯจองซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสิทธิที่ได้รับการจัดสรรจำนวน 11,325,330 หุ้นเป็นเงิน 113.25 ล้านบาทเพื่อรักษาสัดส่วนการถือหุ้นบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ไว้เท่าเดิมร้อยละ 75.75 ของทุนที่ชำระ

เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2550 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้มีมติพิเศษดังต่อไปนี้

- (1) ให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นสามัญของบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด จากเดิมหุ้นละ 10 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท ดังนั้นทุนจดทะเบียน และเรียกชำระแล้วเท่ากับ 600 ล้านบาท แบ่งออกเป็น 600 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้ของหุ้นต่อกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2550
- (2) ให้แปรสภาพบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด เป็นบริษัทมหาชนจำกัด ซึ่งบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด ได้จดทะเบียนเปลี่ยนชื่อบริษัทต่อกระทรวงพาณิชย์จาก “บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด” เป็น “บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)” เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2550

#### การปรับโครงสร้างการลงทุนในบริษัทย่อยต่างประเทศ

เมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2549 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติเห็นชอบให้ปรับโครงสร้างการลงทุนในบริษัทย่อยต่างประเทศ ซึ่งรายละเอียดประกอบไปด้วย บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. โอนขายหุ้นสามัญในบริษัท PT. Lanna Harita Indonesia และบริษัท PT. Citra Harita Mineral ที่บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ถืออยู่ทั้งหมด คิดเป็นร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้วของแต่ละบริษัท ให้กับ บริษัทฯ โดยขายในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ เป็นเงินทั้งสิ้นประมาณ 157.21 ล้านบาทและหลังจากที่บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. โอนขายหุ้นสามัญจำนวนร้อยละ 55 ดังกล่าวให้กับบริษัทฯ แล้ว บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. จะลดทุนจดทะเบียนและทุนที่เรียกชำระแล้วเพื่อคืนทุนให้กับบริษัทฯ

รายการดังกล่าวจะเกิดขึ้นหลังจากได้รับอนุมัติจากรัฐบาลประเทศอินโดนีเซียให้ บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. โอนขายหุ้นสามัญของบริษัท PT. Lanna Harita Indonesia และบริษัท PT. Citra Harita Mineral ที่ถืออยู่ทั้งหมดให้บริษัทฯ โดยในไตรมาสที่ 2 ปี 2550 บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ได้โอนขายหุ้นสามัญในบริษัท PT. Lanna Harita Indonesia และบริษัท PT. Citra Harita Mineral ให้บริษัทฯ โดยบริษัทฯ ได้บันทึกเงินลงทุนในบริษัททั้งสองแห่งดังกล่าวไว้ในบัญชีแล้ว



เมื่อวันที่ 5 พฤศจิกายน 2550 บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ได้ดำเนินการลดทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วลดลงเป็นจำนวน 7.4 ล้านเหรียญสิงคโปร์ ซึ่งมีผลทำให้บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. คงเหลือทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วเป็นจำนวน 9.0 ล้านเหรียญสิงคโปร์

เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2550 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติเห็นชอบให้ปรับโครงสร้างการลงทุนในบริษัทย่อยต่างประเทศ ซึ่งรายละเอียดประกอบไปด้วย บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. โอนขายหุ้นสามัญในบริษัท PT. Lanna Mining Services ที่บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ถืออยู่ ทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 99.99 ของทุนที่ชำระแล้วของบริษัท PT. Lanna Mining Services ให้กับบริษัทฯ โดยขายในราคาตามมูลค่าที่ตราไว้ เป็นเงินทั้งสิ้นประมาณ 70.87 ล้านบาท โดยบริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. จะเหลือหุ้นไว้จำนวน 1 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 0.005 ส่วนบริษัทฯ จะถือหุ้นในบริษัท PT. Lanna Mining Services คิดเป็นร้อยละ 99.995 รายการดังกล่าวคาดว่าจะเกิดขึ้นในปี 2551

## 10. เงินลงทุนในบริษัทร่วม

### 10.1 รายละเอียดเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ชื่อบริษัท	ประเภทกิจการ	ลักษณะความสัมพันธ์	ทุนชำระแล้ว	อัตราร้อยละ		งบการเงินรวม		
				ของกิจการถือหุ้น	ร้อยละ	วิธีส่วนได้เสีย	งบการเงินเฉพาะกิจการ	
United Bulk Shipping Pte Ltd. (จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์)	ขนส่งทางทะเล	ถือหุ้นทางตรง และมีกรรมกรร่วมกัน	2550	2549	2550	2549	2550	2549
				ร้อยละ	บาท	บาท	บาท	บาท
			49	49	26,772,730	22,929,099	890,679	890,679
รวมบริษัทร่วม					26,772,730	22,929,099	890,679	890,679

(หน่วย : บาท)

ชื่อบริษัท	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน ในบริษัทร่วม		เงินปันผลรับ	
บริษัทร่วมที่ถือหุ้นโดยบริษัทฯ	2550	2549	2550	2549
United Bulk Shipping Pte. Ltd.	10,717,788	11,946,652	6,874,157	7,036,676
รวม	10,717,788	11,946,652	6,874,157	7,036,676

## 10.2 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุปของบริษัทร่วม

(หน่วย : ล้านบาท)

บริษัท	ทุนเรียกชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม		สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม		รายได้รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		กำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2550	2549	2550	2549	2550	2549	2550	2549	2550	2549

### บริษัทร่วมที่ถือหุ้นโดยบริษัทฯ

United Bulk Shipping Pte Ltd.	1 แส่น	1 แส่น	66.78	130.29	15.95	83.79	626.33	450.18	21.37	24.85
	เหรียญ	เหรียญ								
	สิงคโปร์	สิงคโปร์								

### บริษัท United Bulk Shipping Pte Ltd.

เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2549 คณะกรรมการบริษัท United Bulk Shipping Pte Ltd. ได้มีมติอนุมัติเห็นชอบให้จัดสรรเงินกำไรของปี 2548 เพื่อจ่ายเงินปันผลในปี 2549 ในอัตราหุ้นละ 0.08 เหรียญสิงคโปร์ รวมเป็นจำนวนเงินประมาณ 8,000 เหรียญสิงคโปร์ โดยบริษัทฯ ได้รับเงินปันผลในอัตราร้อยละ 49 เป็นจำนวนเงิน 3,920 เหรียญสิงคโปร์ หรือประมาณ 0.1 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 3 ตุลาคม 2549 คณะกรรมการบริษัท United Bulk Shipping Pte Ltd. ได้มีมติอนุมัติเห็นชอบให้จัดสรรเงินกำไรของปี 2548 เพื่อจ่ายเงินปันผลในปี 2549 ในอัตราหุ้นละ 6 เหรียญสิงคโปร์ รวมเป็นจำนวนเงินประมาณ 600,000 เหรียญสิงคโปร์ โดยบริษัทฯ ได้รับเงินปันผลในอัตราร้อยละ 49 เป็นจำนวนเงิน 294,000 เหรียญสิงคโปร์ หรือประมาณ 6.9 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 3 ธันวาคม 2550 คณะกรรมการบริษัท United Bulk Shipping Pte Ltd. ได้มีมติอนุมัติเห็นชอบให้จัดสรรเงินกำไรของปี 2549 เพื่อจ่ายเงินปันผลในปี 2550 ในอัตราหุ้นละ 4.16 เหรียญสหรัฐอเมริกา รวมเป็นจำนวนเงิน 416,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา โดยบริษัทฯ ได้รับเงินปันผลในอัตราร้อยละ 49 เป็นจำนวนเงิน 203,840 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 6.9 ล้านบาท

## 11. เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เมื่อวันที่ 28 กันยายน 2550 บริษัทฯ ได้ให้บริษัท PT. Lanna Mining Services กู้ยืมเงินแบบไม่มีหลักประกันจำนวน 2.30 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาหรือประมาณ 78.35 ล้านบาท มีกำหนดระยะเวลาไม่เกิน 3 ปี คิดอัตราดอกเบี้ย LIBOR+3% ต่อปี โดยชำระดอกเบี้ยทุกสามเดือนจนกว่าจะชำระคืนเงินกู้ทั้งหมด โดย PT. Lanna Mining Services จะชำระคืนเงินกู้ครั้งเดียวเต็มจำนวนหรือทยอยชำระคืนครั้งละไม่ต่ำกว่า 0.50 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกาจนกว่าจะชำระคืนเงินกู้ทั้งหมดทั้งนี้แล้วแต่ PT. Lanna Mining Services จะเลือกภายในกำหนดเวลา 3 ปี นับจากวันที่เบิกเงินกู้ดังกล่าว

## 12. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

### งบการเงินรวม

(หน่วย : บาท)

	ที่ดิน	สินแร่	ส่วนปรับปรุง ที่ดิน	อาคารและ สิ่งปลูกสร้าง	เครื่องจักรและ อุปกรณ์	เครื่องใช้ สำนักงาน	ยานพาหนะ	สินทรัพย์ ระหว่างก่อสร้าง	รวม
<b>รายงาน</b>									
31 ธันวาคม 2549	64,815,217	95,889,787	20,979,604	66,327,349	907,504,244	57,025,401	41,663,199	7,783,510	1,261,988,311
ซื้อเพิ่ม	1,305,000	-	5,665,261	-	6,481,115	9,155,652	4,311,134	45,104,006	72,022,168
โอนเข้า (โอนออก)	(21,442,906)	-	21,442,906	480,490	6,163,388	580,126	-	(7,224,004)	-
จำหน่าย	-	(653,555)	-	-	(334,877)	(4,175,705)	(1,632,026)	-	(6,796,163)
ผลต่างจากการแปลงค่าบัญชี	(390,061)	-	(1,259,143)	(102,871)	(15,821,084)	(2,118,770)	-	(559,506)	(20,251,435)
31 ธันวาคม 2550	44,287,250	95,236,232	46,828,628	66,704,968	903,992,786	60,466,704	44,342,307	45,104,006	1,306,962,881
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม/ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>									
31 ธันวาคม 2549	-	95,889,787	11,397,145	4,182,821	117,166,998	36,984,961	24,224,796	-	289,846,508
ค่าเสื่อมราคา / ตัดจำหน่ายสำหรับปี	-	-	2,226,377	2,714,751	78,320,164	7,175,475	6,667,559	-	97,104,326
ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับสินทรัพย์ที่จำหน่าย	-	(653,555)	-	-	(334,876)	(4,093,608)	(1,632,021)	-	(6,714,060)
ระหว่างปี	-	-	(752,519)	(5,357)	(3,183,629)	(1,104,739)	-	-	(5,046,244)
ผลต่างจากการแปลงค่าบัญชี	-	95,236,232	12,871,003	6,892,215	191,968,657	38,962,089	29,260,334	-	375,190,530
31 ธันวาคม 2550	64,815,217	-	9,582,459	62,144,528	790,337,246	20,040,440	17,438,403	7,783,510	972,141,803
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>	44,287,250	-	33,957,625	59,812,753	712,024,129	21,504,615	15,081,973	45,104,006	931,772,351

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน :

ปี 2549

70,813,500

ปี 2550

97,104,326

## งบการเงินเฉพาะของกิจการ

(หน่วย : บาท)

	สินแร่	เครื่องจักรและอุปกรณ์	เครื่องใช้สำนักงาน	ยานพาหนะ	รวม
<b>ราคาทุน</b>					
31 ธันวาคม 2549	95,889,787	32,770,384	20,455,328	30,620,191	179,735,690
ซื้อเพิ่ม	-	74,447	1,718,231	4,309,634	6,102,312
จำหน่าย	(653,555)	(334,877)	(2,185,494)	(1,632,026)	(4,805,952)
31 ธันวาคม 2550	95,236,232	32,509,954	19,988,065	33,297,799	181,032,050
<b>ค่าเสื่อมราคาสะสม / ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>					
31 ธันวาคม 2549	95,889,787	27,158,521	18,010,988	18,990,294	160,049,590
ค่าเสื่อมราคา / ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	-	1,315,905	1,369,315	4,458,709	7,143,929
ค่าเสื่อมราคาสะสมสำหรับสินทรัพย์ที่จำหน่ายระหว่างปี	(653,555)	(334,876)	(2,118,526)	(1,632,021)	(4,738,978)
31 ธันวาคม 2550	95,236,232	28,139,550	17,261,777	21,816,982	162,454,541
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>					
31 ธันวาคม 2549	-	5,611,863	2,444,340	11,629,897	19,686,100
31 ธันวาคม 2550	-	4,370,404	2,726,288	11,480,817	18,577,509

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสำหรับปีซึ่งรวมอยู่ในงบกำไรขาดทุน :

ปี 2549

7,961,121

ปี 2550

7,143,929

ในระหว่างไตรมาสที่ 2 ปี 2548 บริษัทฯได้จำหน่ายที่ดินและสิ่งปลูกสร้างบนที่ดินที่ไม่ได้ใช้งานที่เหมืองหนองหญ้าปล้องให้กับบุคคลภายนอก โดยตามสัญญาจะซื้อจะขายบริษัทฯได้โอนกรรมสิทธิ์ในที่ดินบางส่วนให้แก่ผู้ซื้อแล้ว โดยมีกำไรจากการจำหน่ายที่ดินส่วนนี้จำนวนประมาณ 22.26 ล้านบาท ซึ่งรวมแสดงอยู่ในรายได้อื่นในงบกำไรขาดทุนสำหรับปี 2548 อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯ ยังมีที่ดินอีกบางส่วนซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีเป็นจำนวน 8.63 ล้านบาท ที่รอการโอนกรรมสิทธิ์ให้แก่ผู้ซื้อ เนื่องจากเอกสารสิทธิในที่ดินยังไม่สามารถโอนได้ โดยบริษัทฯได้รับเงินล่วงหน้าค่าจำหน่ายที่ดินดังกล่าวแล้วจำนวน 19.48 ล้านบาท ซึ่งแสดงเป็นหนี้สินไม่หมุนเวียนในงบดุล

บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในประเทศแห่งหนึ่งได้ทำสัญญาเช่าการเงินกับบริษัทหลายแห่งเพื่อจัดหายานพาหนะ สำหรับใช้ในการดำเนินธุรกิจ โดยมีกำหนดชำระค่าเช่าเป็นรายเดือนรวม 36 งวด และเมื่อครบกำหนดสัญญาบริษัทย่อยสามารถใช้สิทธิขอซื้อยานพาหนะดังกล่าวได้ในราคาที่กำหนดในสัญญา

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้นำที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักรบางส่วนไปค้ำประกันเงินกู้ยืมระยะยาวที่ได้รับจากธนาคารพาณิชย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯมีสินทรัพย์ถาวรจำนวนหนึ่งซึ่งตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังใช้งานอยู่ ราคาทุนก่อนหักค่าเสื่อมราคาสะสมของสินทรัพย์ดังกล่าวมีจำนวนเงิน 46.6 ล้านบาท (2549 : 43.6 ล้านบาท)

### 13. สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2550	2549
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน – ราคาทุน	42,357,920	42,657,921
หัก : ค่าเสื่อมราคาสะสม	(574,542)	(334,483)
	41,783,378	42,323,438
หัก : ค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	(2,195,602)	(2,435,662)
สินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน – สุทธิ	39,587,776	39,887,776
ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี	240,059	255,842

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯมีสินทรัพย์ถาวรที่ไม่ได้ใช้งาน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นที่ดินของเหมืองป่าคา ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีรวมจำนวนประมาณ 40 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2549 : 40 ล้านบาท) บริษัทฯกำลังพิจารณาที่จะใช้ประโยชน์และ/หรือโอนขาย สินทรัพย์ดังกล่าวให้กับบุคคลภายนอก อย่างไรก็ตามสำหรับที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดินส่วนที่เหลืออยู่บางส่วน ซึ่งบริษัทฯคาดว่ามูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินทรัพย์ดังกล่าวต่ำกว่าราคาสุทธิตามบัญชี บริษัทฯได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ดังกล่าวไว้ในบัญชีแล้วจำนวนประมาณ 2.2 ล้านบาท (31 ธันวาคม 2549 : 2.4 ล้านบาท)

#### 14. โปรแกรมคอมพิวเตอร์

รายการเปลี่ยนแปลงของบัญชีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 สรุปได้ดังนี้

	(หน่วย : บาท)	
	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
<b>ราคาทุน</b>		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549	4,083,982	1,501,437
ซื้อเพิ่ม	1,471,830	1,264,064
ส่วนต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	(119,615)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	5,436,197	2,765,501
<b>ค่าตัดจำหน่ายสะสม</b>		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549	2,592,854	1,189,564
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	605,721	203,790
ส่วนต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	(49,823)	-
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	3,148,752	1,393,354
<b>มูลค่าสุทธิตามบัญชี</b>		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549	1,491,128	311,873
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	2,287,445	1,372,147

## 15. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 และ 2549 ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้ ซึ่งแสดงยอดสุทธิจากค่าตัดจำหน่ายสะสมที่เกี่ยวข้องแล้ว

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2550	2549	2550	2549
ค่าใช้จ่ายเปิดหน้าดิน	65,047,039	78,147,096	-	-
ค่าใช้จ่ายโครงการเหมืองถ่านหิน	-	6,044,691	-	6,044,691
ค่าใช้จ่ายโครงการเหมืองถ่านหิน อินโดนีเซีย	308,425,892	130,687,370	-	-
อื่น ๆ	15,736,814	88,268,142	3,796,919	4,352,959
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	<u>389,209,745</u>	<u>303,147,299</u>	<u>3,796,919</u>	<u>10,397,650</u>
ค่าตัดจำหน่ายสำหรับปี	<u>1,070,960,971</u>	<u>1,328,997,558</u>	<u>1,621,746</u>	<u>1,863,246</u>

## 16. เจ้าหนี้เข้าซื้อและหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม	
	2550	2549
เจ้าหนี้เข้าซื้อและหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินระยะยาว (มูลค่าตามสัญญา)	2,301,409	6,073,220
หัก : ดอกเบี้ยรอดตัดจำหน่าย	(3,931)	(70,695)
	<u>2,297,478</u>	<u>6,002,525</u>
หัก : ส่วนที่ถึงกำหนดชำระในปี	(1,751,896)	(3,495,480)
เจ้าหนี้เข้าซื้อและหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึง กำหนดชำระในปี	<u>545,582</u>	<u>2,507,045</u>

บริษัทย่อได้ทำสัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงินเพื่อเช่ายานพาหนะและอุปกรณ์สำนักงาน สำหรับใช้ในการดำเนินของกิจการ โดยมีกำหนดชำระค่างวดและค่าเช่าเป็นรายเดือนเป็นระยะเวลา 36 เดือน



## 17. เงินกู้ยืมระยะยาวและตัวสัญญาใช้เงิน

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม	
	2550	2549
เงินกู้ยืมระยะยาว	280,000,000	400,000,000
หัก : ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในปี	-	(40,000,000)
เงินกู้ยืมระยะยาว – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระในปี	280,000,000	360,000,000

การเปลี่ยนแปลงของบัญชีเงินกู้ยืมระยะยาวสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 มีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2550	400,000,000
หัก : จ่ายคืนเงินกู้	(120,000,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550	280,000,000

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารเป็นเงินกู้สกุลเงินบาท โดยมีวงเงิน 480 ล้านบาท มีอัตราดอกเบี้ยคงที่ร้อยละ 5 ต่อปี สำหรับสามปีแรก และอัตรา MLR (Minimum Loan Rate) ลบร้อยละ 1 ต่อปี สำหรับปีที่สี่ถึงปีที่แปดโดยปลอดชำระเงินต้น 2 ปี โดยจะเริ่มชำระคืนเงินต้นงวดแรกในเดือนสิงหาคม 2549 เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวค้ำประกัน โดยการจดจำนองสินทรัพย์ถาวรบางส่วนของบริษัทย่อยตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุ 12 โดยบริษัทย่อยได้ชำระคืนเงินต้นก่อนครบกำหนด จึงไม่มีส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่จะถึงกำหนดชำระในปี

## 18. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยและพนักงาน ได้ร่วมกันจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพภายใต้การอนุมัติจากกระทรวงการคลังตามพ.ร.บ. กองทุนสำรองเลี้ยงชีพ พ.ศ. 2530 ซึ่งประกอบด้วยเงินที่พนักงานจ่ายสะสมในอัตราร้อยละ 5 ของค่าจ้างและเงินที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบให้อีกส่วนหนึ่ง กองทุนสำรองเลี้ยงชีพนี้บริหารโดยธนาคารกรุงศรีอยุธยา จำกัด (มหาชน) ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯ และบริษัทย่อยจ่ายสมทบเข้ากองทุนเป็นจำนวนเงิน 3.3 ล้านบาท และเฉพาะบริษัทฯ 2.7 ล้านบาท (2549 : 3.1 ล้านบาท และเฉพาะบริษัทฯ 2.5 ล้านบาท)

## 19. สำรองตามกฎหมาย

เพื่อให้เป็นไปตามมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเงินปันผลได้

## 20. สิทธิพิเศษที่ได้รับจากการส่งเสริมการลงทุน

บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยได้รับสิทธิพิเศษตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยการอนุมัติของคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนดังนี้

บัตรส่งเสริมเลขที่	1760(2)/2546
ลงวันที่	26 ธันวาคม 2546
1. เพื่อส่งเสริมการลงทุนในกิจการ	ผลิตแอลกอฮอล์บริสุทธิ์
2. สิทธิประโยชน์สำคัญที่ได้รับ	
2.1 ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริม (นับแต่วันที่เริ่มมีรายได้จากการประกอบกิจการนั้น) และได้รับยกเว้นไม่ต้องนำเงินปันผลจากกิจการที่ได้รับการส่งเสริมซึ่งได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลไปรวมคำนวณเพื่อเสียภาษีเงินได้ตลอดระยะเวลาที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล	
2.2 ได้รับอนุญาตให้นำผลขาดทุนประจำปีที่เกิดขึ้นในระหว่างได้รับยกเว้นภาษีเงินได้ไปหักออกจากกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นภายหลังระยะเวลาได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล (นับแต่วันพ้นกำหนดเวลาตามข้อ 2.1)	5 ปี
2.3 ได้รับยกเว้นอากรขาเข้าสำหรับวัตถุดิบ วัสดุจำเป็นและของเพื่อใช้ในการผลิตเพื่อการส่งออก นับจากวันที่นำเข้าครั้งแรก	1 ปี
3. วันเริ่มใช้สิทธิในบัตรส่งเสริม	31 มกราคม 2548

บริษัทย่อยจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดต่างๆ ตามที่ระบุไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุน

## 21. จำนวนและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะของกิจการ	
	2550	2549	2550	2549
จำนวนพนักงาน ณ วันสิ้นปี (คน)	505	462	61	51
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสำหรับปี (พันบาท)	174,020	152,581	45,216	41,015

## 22. เงินปันผล

ในปี 2550 และ 2549 ที่ประชุมสามัญประจำปีผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลสำหรับกำไรปีก่อนและที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นจากกำไรสุทธิของกิจการ โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	อนุมัติโดย	วันที่จ่ายเงินปันผล	รวมเงินปันผล	อัตราเงินปันผลต่อหุ้น
เงินปันผลระหว่างกาลที่จ่ายจากกำไรสะสมและกำไรของปี 2548	ที่ประชุมผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2549	24 พฤษภาคม 2549	34,300,000	0.098
เงินปันผลระหว่างกาลของกำไรปี 2549	ที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2549	15 พฤศจิกายน 2549	87,500,000	0.250
รวมปี 2549			<u>121,800,000</u>	<u>0.348</u>
เงินปันผลระหว่างกาลที่จ่ายจากกำไรสะสมและกำไรของปี 2549	ที่ประชุมผู้ถือหุ้น เมื่อวันที่ 23 เมษายน 2550	23 พฤษภาคม 2550	77,000,000	0.22
เงินปันผลระหว่างกาลของกำไรปี 2550	ที่ประชุมคณะกรรมการ เมื่อวันที่ 15 ตุลาคม 2550	13 พฤศจิกายน 2550	105,000,000	0.30
รวมปี 2550			<u>182,000,000</u>	<u>0.52</u>

## 23. กำไรต่อหุ้น

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสุทธิสำหรับปีด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี



## 25. สัญญาและข้อตกลงที่สำคัญ

25.1 บริษัทฯได้เข้าทำสัญญาทำเหมืองและจำหน่ายลิกไนต์ ณ เหมืองบ้านป่าคา อำเภอถ้ำปูน กับ กรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงาน ซึ่งบริษัทฯจะได้สิทธิรับช่วงการทำเหมืองเป็นเวลา 20 ปี นับตั้งแต่วันที่ 11 พฤศจิกายน 2528 โดยบริษัทฯต้องจ่ายค่าตอบแทนเป็นเงินก้อนและเป็นเงินรายปีสำหรับค่าสิทธิและค่าสำรวจ และจะต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดต่างๆ ที่ระบุไว้ในสัญญา

เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2550 กรมพัฒนาพลังงานทดแทนและอนุรักษ์พลังงานได้พิจารณาว่าบริษัทฯได้ดำเนินการถูกต้องเรียบร้อยเป็นไปตามข้อกำหนดของสัญญาและได้พิจารณาการสิ้นสุดของสัญญาและคืนหนังสือค้ำประกันสัญญาให้กับบริษัทฯ เรียบร้อยแล้ว

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

25.3 บริษัท PT. Citra Harita Mineral ได้ทำสัญญา Coal Mining Cooperation Agreement กับบริษัท CV. Cahaya Tiara แห่งประเทศอินโดนีเซีย ลงวันที่ 15 มิถุนายน 2547 เพื่อทำการสำรวจและทำเหมืองถ่านหินในเขตสัมปทาน KP License ซึ่งมีอายุสัมปทานในการสำรวจถ่านหิน 2 ปี โดยสามารถต่ออายุได้ 3 ครั้งๆ ละ 1 ปี และมีสิทธิทำเหมืองถ่านหินออกจำหน่ายได้ 10 ปี โดยสามารถต่ออายุได้ 2 ครั้งๆ ละ 5 ปี

25.4 เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2548 บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. และบริษัท PT. Indocoal Pratama Jaya ได้ร่วมทำสัญญา Share Purchase & Sale Agreement โดยร่วมลงทุนทำเหมืองถ่านหินในแหล่งสัมปทานของ บริษัท PT. Singlurus Pratama ซึ่งบริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. จะเข้าไปซื้อหุ้นสามัญของบริษัท PT. Singlurus Pratama จำนวน 5,168 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 65 ของทุนที่ชำระแล้ว เป็นจำนวนเงิน 5.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา จากบริษัท PT. Indocoal Pratama Jaya

ณ วันที่ 30 กันยายน 2548 บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ได้จ่ายเงินล่วงหน้าจำนวน 4.3 ล้านเหรียญสหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 178.9 ล้านบาท ให้กับบริษัท PT. Indocoal Pratama Jaya เพื่อเป็นไปตามสัญญา Share Purchase & Sale Agreement โดย PT. Indocoal Pratama Jaya จะจำหน่ายหุ้นสามัญในบริษัท PT. Singlurus Pratama ไว้กับ Lanna (Singapore) Pte Ltd. จำนวน 7,155 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 90 ของทุนที่ชำระแล้ว เพื่อเป็นหลักประกันการปฏิบัติตามสัญญา จนกว่า Lanna (Singapore) Pte Ltd. จะเข้าไปถือหุ้นโดยตรงคิดเป็น ร้อยละ 65 ของทุนที่จดทะเบียนแล้ว ของบริษัท PT. Singlurus Pratama โดยบริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. จะปลดจำหน่ายหุ้นสามัญจำนวน 1,987 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 25 ของทุนที่ชำระแล้วคืนให้ PT. Indocoal Pratama Jaya

Lanna (Singapore) Pte Ltd. ได้ทำบันทึกข้อตกลงกับบริษัท Pan-United Investments Pte Ltd. เพื่อขายหุ้นของ PT. Singlurus Pratama เป็นจำนวน 795 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 10 ของทุนที่ชำระแล้ว โดย Pan-United Investments Pte Ltd. จะต้องเข้าร่วมรับความเสี่ยงตั้งแต่แรก

เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2550 บริษัท Lanna (Singapore) Pte Ltd. ได้ลงนามสัญญา Termination Agreement เพื่อยกเลิก MOU ที่ทำไว้กับ Pan-United Investments Pte Ltd. เรื่องการโอนหุ้นสามัญ PT. Singlurus Pratama จำนวน 795 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 10 ของทุนที่ชำระแล้วของ PT. Singlurus Pratama โดยสัดส่วนการถือหุ้นใน PT. Singlurus Pratama ของ Lanna (Singapore) Pte Ltd. จะเท่ากับร้อยละ 65 ของทุนที่ชำระแล้วของบริษัทดังกล่าว

- 25.5 เมื่อวันที่ 16 ตุลาคม 2550 บริษัทฯ และบริษัทปูนซีเมนต์นครหลวงจำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็น ผู้ถือหุ้นใหญ่ ได้ร่วมทำสัญญา Cooperation Agreement โดยบริษัทฯ ตกลงขายโครงการสำรวจแร่ถ่านลิกไนต์จังหวัดเพชรบูรณ์พร้อมข้อมูลการสำรวจในเบื้องต้นเพื่อให้บริษัทปูนซีเมนต์นครหลวงจำกัด (มหาชน) ไปดำเนินการสำรวจในชั้นรายละเอียดและขออนุญาตประทานบัตรทำเหมืองถ่านลิกไนต์ต่อทางราชการเพื่อพัฒนาและผลิตถ่านลิกไนต์ในเชิงพาณิชย์โดยมีมูลค่าเป็นจำนวนเงิน 40 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของการทำรายการและการชำระเงินจะเป็นไปตามข้อกำหนดในสัญญา
- 25.6 เมื่อวันที่ 28 ธันวาคม 2550 บริษัทฯ ได้ทำสัญญา ซื้อขายที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างมีมูลค่าเป็นจำนวนเงิน 240 ล้านบาทโดยบริษัทฯ ได้ชำระเงินค้ำมัดจำเป็นจำนวนเงิน 40 ล้านบาทและจะชำระส่วนที่เหลืออีกจำนวน 200 ล้านบาท เมื่อผู้ขายได้โอนกรรมสิทธิ์ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างให้กับบริษัทฯ แล้ว เงื่อนไขต่างๆ ให้เป็นไปตามข้อกำหนดในสัญญา

## 26. ภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นดังต่อไปนี้

- 26.1 บริษัทฯและบริษัทย่อยได้ทำสัญญาเช่าที่เกี่ยวข้องกับการเช่าที่ดิน พื้นที่ในอาคารสำนักงาน ยานพาหนะ และบริการอื่น ๆ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาวะผูกพันในการจ่ายค่าเช่าตามสัญญาเช่าและบริการดังกล่าวดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

จ่ายชำระภายในปี	งบการเงินรวม	งบการเงินเฉพาะกิจการ
2551	11.06	6.85
2552	5.93	5.19
2553	5.19	5.19
รวม	22.18	17.23

- 26.2 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯและบริษัทย่อย เหลืออยู่เป็นจำนวนเงิน 2.53 ล้านบาท และเฉพาะของบริษัทฯ 2.33 ล้านบาท (2549 : 51.8 ล้านบาท และเฉพาะของบริษัทฯ 51.6 ล้านบาท) ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาวะผูกพันทางปฏิบัติบางประการ ตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ

- 26.3 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้ทำสัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับบริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง ลงวันที่ 1 ธันวาคม 2548 เพื่อซื้อขายกระแสไฟฟ้า ซึ่งอัตราค่าบริการเป็นไปตามที่ระบุในสัญญา

- 26.4 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทย่อยแห่งหนึ่ง มีภาวะผูกพันตามสัญญาซื้อถ่านหินซึ่งมีกำหนดระยะเวลา 15 ปี และจะตกลงราคาทุก ๆ 5 ปี โดยเริ่มมีการซื้อขายในปี 2548 เป็นปีแรก ราคาซื้อขาย 3 ปีแรกเป็นไปตามอัตราที่ระบุในสัญญา ส่วนปีที่ 4 และ 5 ให้ใช้ราคาเฉลี่ยของราคาที่ซื้อขายจริงตามภาวะตลาดใน 3 ปีแรกมาเปรียบเทียบ โดยปริมาณการซื้อขายให้เป็นไปตามที่ระบุในสัญญา

## 27. กติฟ้องร้อง

- 27.1 ตั้งแต่ปี 2540 บริษัทฯถูกฟ้องในคดีแพ่ง โดยได้ถูกกล่าวหาว่าลูกจ้างของบริษัทฯได้กระทำการละเมิดต่อผู้ถือหุ้นรายหนึ่ง ดังนั้นเพื่อความระมัดระวังรอบคอบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 บริษัทฯได้ตั้งประมาณการหนี้สินจากคดีความดังกล่าวรวมดอกเบี้ยค้างจ่ายไว้ในบัญชีเป็นจำนวนเงิน 34.6 ล้านบาท ซึ่งเมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2550 ศาลฎีกาพิพากษาตามสัญญาประนีประนอมยอมความกันให้บริษัทฯจ่ายชำระค่าความเสียหายให้กับโจทก์เป็นจำนวนเงิน 50 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯได้จ่ายชำระเงินให้แก่โจทก์แล้วในเดือนพฤศจิกายน 2550 โดยบริษัทฯจะไปดำเนินการตามสิทธิในการเรียกร้องกับจำเลยร่วมต่อไป
- 27.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯย่อยแห่งหนึ่งในประเทศอินโดนีเซียมีภาระหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากการถูกฟ้องร้องจากบุคคลภายนอกสองคดีเกี่ยวกับการเรียกร้องกรรมสิทธิ์บนที่ดินที่บริษัทฯอยู่ใช้ทำเหมือง โดยเรียกร้องค่าเสียหายจำนวนรวมเทียบเท่าประมาณ 78 ล้านบาท ปัจจุบันศาลฎีกาได้พิพากษาให้บริษัทฯย่อยแห่งดังกล่าวชนะคดีความดังกล่าว

## 28. การเปลี่ยนแปลงประมาณการทางการบัญชี

ในระหว่างปี 2549 บริษัทฯย่อยสองแห่งในต่างประเทศได้เปลี่ยนแปลงปริมาณสำรองถ่านหิน โดยมีผลทำให้อายุการใช้งานของสินทรัพย์ถาวรที่เกี่ยวข้องกับการทำเหมือง และประมาณการอัตราการตัดจ่ายค่าเปิดหน้าดินและค่าใช้จ่ายรอตตัดบัญชีเปลี่ยนแปลงไป โดยมีผลตั้งแต่ไตรมาส 4 ปี 2549 เป็นต้นไป การเปลี่ยนแปลงนี้มีผลทำให้สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2549 เพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงินประมาณ 2 ล้านบาท และกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 ลดลงเป็นจำนวนเงินประมาณ 22 ล้านบาท โดยบริษัทฯรับรู้ส่วนได้เสียในอัตราร้อยละ 55 เป็นจำนวนเงินประมาณ 12 ล้านบาท และหรือคิดเป็น 0.03 บาทต่อหุ้น



## 29. เครื่องมือทางการเงิน

### 29.1 นโยบายการบริหารความเสี่ยง

ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 48 เรื่องการแสดงผลรายการและการเปิดเผยข้อมูลสำหรับเครื่องมือทางการเงิน บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเครื่องมือทางการเงินที่สำคัญที่แสดงในงบดุล ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า เงินลงทุน เจ้าหนี้การค้า และเงินกู้ยืมระยะยาว บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับเครื่องมือทางการเงินดังกล่าว และมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

#### **ความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อ**

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงด้านการให้สินเชื่อที่เกี่ยวข้องกับลูกหนี้การค้า ฝ่ายบริหารควบคุมความเสี่ยงนี้โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นบริษัทฯและบริษัทย่อยจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญจากการให้สินเชื่อ นอกจากนี้ การให้สินเชื่อของบริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีการกระจุกตัวเนื่องจากบริษัทฯและบริษัทย่อยมีฐานของลูกค้าที่หลากหลายและมีอยู่จำนวนมาก ราย จำนวนเงินสูงสุดที่บริษัทฯและบริษัทย่อยอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อคือมูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้ที่แสดงอยู่ในงบดุล

#### **ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย**

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญอันเกี่ยวข้องกับเงินฝากกับธนาคารและสถาบันการเงินและเงินกู้ยืมระยะยาวที่มีดอกเบี้ย อย่างไรก็ตาม เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่มีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาด หรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยของบริษัทฯและบริษัทย่อยจึงอยู่ในระดับต่ำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 สินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่สำคัญสามารถจัดตามประเภท อัตราดอกเบี้ย และสำหรับสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่มีอัตราดอกเบี้ยคงที่สามารถแยกตาม วันที่ครบกำหนด หรือ วันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ (หากวันที่มีการกำหนดอัตราดอกเบี้ยใหม่ถึงก่อน) ได้ดังนี้

	งบการเงินรวม						อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย		รวม	
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย		
	(ล้านบาท)						
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	384	-	384	0.50 - 3.00
เงินลงทุนระยะสั้น - เงินลงทุนในกองทุนเปิดและหน่วยลงทุน	-	-	-	-	43	43	-
ลูกหนี้การค้า	-	-	-	-	668	668	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	27	27	-
เงินลงทุนในหุ้นกู้	-	-	1	-	-	1	4 - 4.75
	-	-	1	384	738	1,123	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เจ้าหนี้การค้า	-	-	-	-	373	373	-
เจ้าหนี้เช่าซื้อและสัญญาเช่าการเงิน	2	-	-	-	-	2	5.00 - 9.75
เงินกู้ยืม	-	-	-	280	-	280	MLR - 1%
	2	-	-	280	373	655	

	งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ						
	อัตราดอกเบี้ยคงที่			อัตราดอกเบี้ย		รวม	อัตราดอกเบี้ยต่อปี (ร้อยละ)
	ภายใน 1 ปี	มากกว่า 1 ถึง 5 ปี	มากกว่า 5 ปี	ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด	ไม่มีอัตราดอกเบี้ย		
	(ล้านบาท)						
<b>สินทรัพย์ทางการเงิน</b>							
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-	-	105	-	105	0.50 - 2.85
เงินลงทุนระยะสั้น - เงินลงทุนใน							
กองทุนเปิดและหน่วยลงทุน	-	-	-	-	43	43	-
ลูกหนี้การค้า	-	-	-	-	512	512	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัท							
ร่วมซึ่งบันทึกโดยวิธีราคาทุน	-	-	-	-	828	828	-
เงินลงทุนในหุ้นกู้	-	-	1	-	-	1	4 - 4.75
เงินให้กู้ยืมบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	77	-	77	LIBOR + 3%
	-	-	1	182	1,383	1,566	
<b>หนี้สินทางการเงิน</b>							
เจ้าหนี้การค้า	-	-	-	-	379	379	-
	-	-	-	-	379	379	

### ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนที่สำคัญอันเกี่ยวเนื่องจากการซื้อหรือขายสินค้าเป็นเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ได้ตกลงทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า ซึ่งส่วนใหญ่มีอายุสัญญาไม่เกินหนึ่งปีเพื่อใช้เป็นเครื่องมือในการบริหารความเสี่ยง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯ มียอดคงเหลือของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ ดังนี้

สกุลเงิน	สินทรัพย์ทางการเงิน (ล้านบาท)	หนี้สินทางการเงิน (ล้านบาท)	อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)	
			อัตราซื้อ	อัตราขาย
เหรียญสหรัฐอเมริกา	8.98	8.60	33.6496	33.8850

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 บริษัทฯมีสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลือดังนี้

สกุลเงิน	จำนวนที่ซื้อ (ล้าน)	วันครบกำหนด	อัตราแลกเปลี่ยนตามสัญญา ของจำนวนที่ซื้อ (บาทต่อหน่วยเงินตราต่างประเทศ)
เหรียญสหรัฐอเมริกา	1.38	มกราคม 2551	33.4670 - 33.8200

## 29.2 มูลค่ายุติธรรมของเครื่องมือทางการเงิน

เนื่องจากสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินส่วนใหญ่ของบริษัทฯและบริษัทย่อยจัดอยู่ในประเภทระยะสั้นและมีอัตราดอกเบี้ยที่ปรับขึ้นลงตามอัตราตลาดหรือมีอัตราดอกเบี้ยคงที่ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราดอกเบี้ยในตลาด บริษัทฯและบริษัทย่อยจึงประมาณมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีที่แสดงในงบดุล

มูลค่ายุติธรรม หมายถึง จำนวนเงินที่ผู้ซื้อและผู้ขายตกลงแลกเปลี่ยนสินทรัพย์กันในขณะที่ทั้งสองฝ่ายมีความรอบรู้ และเต็มใจในการแลกเปลี่ยนและสามารถต่อรองราคากันได้อย่างเป็นอิสระในลักษณะที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกัน วิธีการกำหนดมูลค่ายุติธรรมขึ้นอยู่กับลักษณะของเครื่องมือทางการเงิน มูลค่ายุติธรรมจะกำหนดจากราคาตลาดล่าสุด หรือกำหนดขึ้นโดยใช้เกณฑ์การวัดมูลค่าที่เหมาะสม

## 30. การจัดประเภทรายการในงบการเงิน

นอกจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 ซึ่งมีผลกระทบต่อกำไรสุทธิและส่วนของผู้ถือหุ้นตามที่ได้รายงานไปแล้ว บริษัทฯได้มีการจัดประเภทรายการบัญชีบางรายการในงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2549 ใหม่เพื่อให้สอดคล้องกับการจัดประเภทรายการบัญชีในปีปัจจุบัน ซึ่งไม่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิหรือส่วนของผู้ถือหุ้นนอกเหนือไปจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าว

## 31. การอนุมัติงบการเงิน

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติให้ออกโดยคณะกรรมการของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2551

## คำตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯและบริษัทย่อย

รอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550

คำตอบแทนจากการสอบบัญชี (AUDIT FEE)		
ชื่อบริษัทผู้จ่าย	ชื่อผู้สอบบัญชี	ค่าสอบบัญชี (หน่วย:บาท)
บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)	นางสายฝน อินทร์แก้ว สังกัดบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด	940,000.00
บริษัท ไทยอะโกรเอนเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)	นางสายฝน อินทร์แก้ว สังกัดบริษัท สำนักงาน เอ็นส์ที แอนด์ ยัง จำกัด	620,000.00
LANNA (SINGAPORE) PTE LTD	MS. YOON SOOK KIM FROM NEXIA TS PUBLIC ACCOUNTION CORPORATION	246,863.40 (หรือเท่ากับ S\$ 10,500.-)
PT. LANNA HARITA INDONESIA	MRS. WIDYA ARIJANTI FROM ERNST & YOUNG PURWANTONO SARWOKO & SANDJAJA	813,240.00 (หรือเท่ากับ US\$ 24,000.-)
PT. CITRA HARITA MINERAL	MRS. WIDYA ARIJANTI FROM ERNST & YOUNG PURWANTONO SARWOKO & SANDJAJA	643,815.00 (หรือเท่ากับ US\$ 19,000.-)
PT. LANNA MINING SERVICES	MR. PUTU ASTIKA FROM KANTOR AKUNTAN JOHAN MALONDA ASTIKA & REKAN	58,302.00 (หรือเท่ากับ RP 15,000,000.-)
หมายเหตุ : ค่าสอบบัญชีดังกล่าวข้างต้นไม่รวมค่าใช้จ่ายที่ผู้สอบบัญชีขอเบิกชดเชยตามที่เกิดขึ้นจริง เช่นค่าพาหนะเดินทาง, ค่าถ่ายเอกสาร และ ค่าโทรสาร เป็นต้น		

ค่าบริการอื่น (NON-AUDIT FEE)				
ชื่อบริษัทผู้จ่าย	ประเภทของงานบริการอื่น	ผู้ให้บริการ	คำตอบแทนของงานบริการอื่น	
			ส่วนที่จ่ายไปในระหว่างปีบัญชี	ส่วนที่จะต้องจ่ายในอนาคต
LANNA (SINGAPORE) PTE LTD	ให้บริการด้านภาษี (TAX AGENT)	NEXIA TAN & SITO	42,688.44 (หรือเท่ากับ S\$1,800.-)	42,319.44 (หรือเท่ากับ S\$1,800.-)
หมายเหตุ : ใช้อัตราแลกเปลี่ยน 1 ดอลลาร์สิงคโปร์ (S\$) = 23.5108. บาท, 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (US\$) = 33.8850 บาท และ 1 รูเปเยห์อินโดนีเซีย (RP) = 0.0038868 บาท				

## วิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(ข้อมูลตามงบการเงินรวมประจำปี 2550)

(1) รายได้

รายการ	ปี 2550		ปี 2549		เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากถ่านหิน	5,302.23	87.80	4,508.35	82.05	793.88	17.61
รายได้จากเอทานอล	641.24	10.62	931.44	16.95	(290.20)	(31.16)
รายได้อื่น	95.31	1.58	54.77	1.00	40.54	74.02
<b>รวมรายได้ทั้งสิ้น</b>	<b>6,038.78</b>	<b>100.00</b>	<b>5,494.56</b>	<b>100.00</b>	<b>544.22</b>	<b>9.90</b>

บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้นในปี 2550 จำนวน 6,038.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2549 จำนวน 544.22 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.90 ซึ่งประกอบด้วย :-

(1) รายได้จากการขายถ่านหินในปี 2550 จำนวน 5,302.23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 87.80 ของรายได้รวมเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 793.88 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.61 เนื่องจากปริมาณการขายถ่านหินและราคาขายถ่านหินเฉลี่ยต่อตันเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 14.00 และ 3.16 ตามลำดับ

(2) รายได้จากการขายเอทานอลในปี 2550 จำนวน 641.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.62 ของรายได้รวมลดลงจากปีก่อน 290.20 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.16 เนื่องจากปริมาณการขายเอทานอลและราคาขายเอทานอลลดลงจากปีก่อนร้อยละ 6.25 และ 26.57 ตามลำดับ เนื่องจากรัฐบาลได้เลื่อนการบังคับใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์ 95 แทนน้ำมันเบนซิน 95 ทั่วประเทศออกไปโดยไม่มีกำหนด ซึ่งเดิมจะเริ่มใช้บังคับทั่วประเทศตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2550 เป็นต้นไป จึงทำให้ผลผลิตเอทานอลมีมากกว่าความต้องการใช้อยู่มาก เนื่องจากมีผู้ประกอบการรายใหม่เพิ่มขึ้นกอบปรกับรัฐบาลปรับเปลี่ยนสูตรโครงสร้างราคาขายเอทานอลใหม่โดยใช้ราคานำเข้า ANHYDROUS ALCOHOL แห่งประเทศบราซิลเป็นราคาอ้างอิงในการกำหนดราคาขายเอทานอลในประเทศจึงทำให้ราคาขายเอทานอลปรับตัวลดลง

(3) รายได้อื่นในปี 2550 จำนวน 95.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.58 ของรายได้รวมเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 40.54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 74.02 เนื่องจากบริษัทฯ มีกำไรจากการขายโครงการสำรวจแร่ถ่านลิกไนต์ที่จังหวัดเพชรบูรณ์ จำนวน 30.58 ล้านบาท และมีดอกเบียรับและกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้น 9.96 ล้านบาท

## (2) ค่าใช้จ่าย

รายการ	ปี 2550		ปี 2549		เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	%
<b>ธุรกิจถ่านหิน</b>						
ต้นทุนขาย	4,528.76	85.41	3,788.38	84.03	740.38	19.54
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	269.70	5.09	312.25	6.93	(42.55)	(13.63)
ดอกเบี้ยจ่าย	0.51	0.01	0.38	0.01	0.13	34.21
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	187.85	3.54	160.77	3.57	27.08	16.84
<b>ธุรกิจเอทานอล</b>						
ต้นทุนขาย	451.63	70.43	601.73	64.60	(150.10)	(24.94)
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	26.14	4.08	17.88	1.92	8.26	46.20
ดอกเบี้ยจ่าย	19.08	2.98	22.5	2.42	(3.42)	(15.20)

### (ก) ค่าใช้จ่ายธุรกิจถ่านหิน ประกอบด้วย:-

(1) ต้นทุนขายถ่านหินปี 2550 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 740.38 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.54 เนื่องจากปริมาณการขายถ่านหินและต้นทุนขายถ่านหินเฉลี่ยต่อตันเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 14.00 และ 4.68 ตามลำดับ

(2) ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารปี 2550 ลดลงจากปีก่อน 42.55 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13.63 เนื่องจากในปี 2549 มีการตั้งสำรองค่าเผื่อความเสียหายจากคดีความ 21.67 ล้านบาท และมีค่าความนิยมตัดจ่ายจำนวน 17.89 ล้านบาทแต่ไม่มีรายการดังกล่าวในปี 2550

(3) ดอกเบี้ยจ่ายปี 2550 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.21

(4) ภาษีเงินได้นิติบุคคลปี 2550 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 27.08 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.84 เนื่องจากธุรกิจถ่านหินมีกำไรเพิ่มขึ้น

### (ข) ค่าใช้จ่ายธุรกิจเอทานอล ประกอบด้วย:-

(1) ต้นทุนขายเอทานอลปี 2550 ลดลงจากปีก่อน 150.10 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 24.94 เนื่องจากปริมาณการขายเอทานอลและต้นทุนขายเอทานอลเฉลี่ยต่อลิตรลดลงจากปีก่อนร้อยละ 6.25 และ 19.94 ตามลำดับ

(2) ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารในปี 2550 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 8.26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.20 เนื่องจากมีเงินเดือน ค่าเช่าและค่าใช้จ่ายสำนักงาน ฯลฯ เพิ่มขึ้น

(3) ดอกเบี้ยจ่ายปี 2550 ลดลงจากปีก่อน 3.42 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15.20 เนื่องจากมีการชำระคืนเงินกู้บางส่วน

(4) กำไรจากธุรกิจเอทานอลไม่ต้องเสียภาษีเงินได้นิติบุคคลเพราะได้รับการส่งเสริมการลงทุน

(3) กำไร

รายการ	ธุรกิจถ่านหิน		ธุรกิจเอทานอล		รวมทั้งสิ้น	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
<b>ปี 2550</b>						
รายได้จากการขาย	5,302.23	100.00	641.24	100.00	5,943.47	100.00
หัก ต้นทุนขาย	4,528.76	85.41	451.63	70.43	4,980.39	83.80
กำไรขั้นต้น	773.47	14.59	189.61	29.57	963.08	16.20
<b>ปี 2549</b>						
รายได้จากการขาย	4,508.35	100.00	931.44	100.00	5,439.79	100.00
หัก ต้นทุนขาย	3,788.38	84.03	601.73	64.60	4,390.11	80.70
กำไรขั้นต้น	719.97	15.97	329.71	35.40	1,049.68	19.30

(ก) กำไรขั้นต้น

บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นโดยรวมในปี 2550 จำนวน 963.08 บาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 16.20 ของรายได้จากการขาย ซึ่งลดลงจากปี 2549 ที่มีกำไรขั้นต้นโดยรวมจำนวน 1,049.68 บาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 19.30 ของรายได้จากการขาย เนื่องจาก

(1) มีกำไรขั้นต้นจากการขายถ่านหินในปี 2550 จำนวน 773.47 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 14.59 ของรายได้จากการขายเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2549 ที่มีกำไรขั้นต้นจำนวน 719.97 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 15.97 ของรายได้จากการขายปรากฏว่ามีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากปีก่อนเล็กน้อย เนื่องจากต้นทุนขายถ่านหินปรับตัวสูงขึ้นในขณะที่รายได้จากการขายถ่านหินบางส่วนเป็นการขายล่วงหน้าซึ่งไม่สามารถปรับราคาขายเพิ่มขึ้นได้ทันที จึงมีผลทำให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลง

(2) มีกำไรขั้นต้นจากการขายเอทานอลในปี 2550 จำนวน 189.61 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 29.57 ของรายได้จากการขาย ซึ่งลดลงจากปีก่อนที่มีกำไรขั้นต้นจำนวน 329.71 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 35.40 ของรายได้จากการขาย เนื่องจากขายเอทานอลได้ในปริมาณและราคาที่ลดลงตามที่ชี้แจงข้างต้น

รายการ	ปี 2550		ปี 2549		เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
กำไรจากธุรกิจถ่านหิน	168.83	45.29	123.81	31.91	45.02	36.36
กำไรจากธุรกิจเอทานอล	108.63	29.14	209.36	53.97	(100.73)	(48.11)
รายได้อื่น	95.31	25.57	54.77	14.12	40.54	74.02
กำไรสุทธิ	372.77	100.00	387.94	100.00	(15.17)	(3.91)
กำไรสุทธิต่อหุ้น-บาทต่อหุ้น (มูลค่าจดทะเบียนหุ้นละ 1 บาท)	1.07		1.11		(0.04)	(3.91)



## (ข) กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในปี 2550 จำนวน 372.77 ล้านบาท (คิดเป็นกำไรสุทธิหุ้นละ 1.07 บาท) เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2549 ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 387.94 ล้านบาท (คิดเป็นกำไรสุทธิหุ้นละ 1.11 บาท) ปรากฏว่ามีกำไรสุทธิลดลงจำนวน 15.17 ล้านบาท (คิดเป็นกำไรสุทธิลดลงหุ้นละ 0.04 บาท) หรือลดลงร้อยละ 3.91 เนื่องจาก

(1) มีกำไรจากธุรกิจถ่านหินในปี 2550 จำนวน 168.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 45.29 ของกำไรสุทธิรวมซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 45.02 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.36 เนื่องจากขายถ่านหินได้ในปริมาณและราคาที่เพิ่มขึ้นตามที่ชี้แจงข้างต้น

(2) มีกำไรจากธุรกิจเอทานอลในปี 2550 จำนวน 108.63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.14 ของกำไรสุทธิรวม ลดลงจากปีก่อนจำนวน 100.73 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 48.11 เนื่องจากขายเอทานอลได้ในปริมาณและราคาขายที่ลดลงตามที่ชี้แจงข้างต้น

(3) มีรายได้อื่นในปี 2550 จำนวน 95.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 25.57 ของกำไรสุทธิรวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 40.54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 74.02 ตามที่ชี้แจงข้างต้น

## (ค) ประสิทธิภาพในการทำกำไร

- บริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิ (NET PROFIT MARGIN) และ EBITDA MARGIN ในปี 2550 เท่ากับ ร้อยละ 6.17 และร้อยละ 28.92 ของรายได้รวม ซึ่งต่ำกว่าปี 2549 ที่มีอัตรากำไรสุทธิและ EBITDA MARGIN เท่ากับร้อยละ 7.06 และร้อยละ 35.89 ของรายได้รวม เนื่องจากมีกำไรสุทธิต่ำกว่าปีก่อนเล็กน้อย

- บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (RETURN ON EQUITY) โดยเฉลี่ยในปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 20.84 ซึ่งต่ำกว่าปี 2549 ที่มีผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 23.99 เล็กน้อย

- บริษัทฯ มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (RETURN ON TOTAL ASSETS) และอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร (RETURN ON FIXED ASSETS) ในปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 10.96 และ 46.75 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2549 ที่มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมและอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวรคิดเป็นร้อยละ 11.41 และ 43.60 ปรากฏว่ามีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมลดลงเล็กน้อยร้อยละ 3.94 แต่มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.22 โดยมีอัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์เท่ากับ 1.78 เท่า ซึ่งสูงกว่าปี 2549 ที่มีอัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์เพียง 1.62 เท่า

## (4) ฐานะทางการเงิน

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
	ธันวาคม 2550	ธันวาคม 2549	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์รวม	3,343.21	3,459.35	(116.14)	(3.36)
หนี้สินรวม	1,089.52	1,370.99	(281.47)	(20.53)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,253.69	2,088.36	165.33	7.92
มูลค่าหุ้นตามบัญชี-บาทต่อหุ้น (มูลค่าจดทะเบียนหุ้นละ 1 บาท)	5.31	4.91	0.40	8.15

### (ก) สินทรัพย์

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันสิ้นปี 2550 ลดลงจากวันสิ้นปี 2549 จำนวน 116.14 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.36 ซึ่งประกอบด้วย

(1) สินทรัพย์หมุนเวียนลดลงจากปีก่อน 164.67 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 8.49 เนื่องจาก

(1.1) มีเงินสด เงินฝากธนาคารและเงินลงทุนระยะสั้นลดลงจากปีก่อน 210.88 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 33.06 เนื่องจากมีการลงทุนในโครงการทำเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียเพิ่มขึ้น

(1.2) มีลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 235.78 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 52.02 ตามปริมาณการขายถ่านหินที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

(1.3) มีสินค้าคงเหลือลดลงจากปีก่อนจำนวน 269.38 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 44.48 เนื่องจากมีการขายถ่านหินเพิ่มขึ้น

(1.4) มีสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 79.81 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.87 เนื่องจากมีภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัทย่อยที่อยู่ระหว่างการขอคืนและมีถ่านหินระหว่างจัดซื้อเพิ่มขึ้น

(2) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 48.53 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.19 เนื่องจาก

(2.1) มีเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 2.35 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.21 เนื่องจากมีกำไรจากบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น

(2.2) มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลงจากปีก่อนจำนวน 39.88 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.90 เนื่องจากการคิดค่าเสื่อมราคาทรัพย์สิน

(2.3) มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 86.06 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.39 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายโครงการทำเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย

### (ข) หนี้สิน

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 ลดลงจากวันสิ้นปี 2549 จำนวน 281.47 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 20.53 ซึ่งประกอบด้วย

(1) หนี้สินหมุนเวียนลดลงจากปีก่อนจำนวน 164.95 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17.28 เนื่องจาก

(1.1) มีเจ้าหนี้การค้าลดลงจากปีก่อนจำนวน 22.87 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.77 เนื่องจากมีการชำระค่าถ่านหินเพิ่มขึ้น

(1.2) มีส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวและค่าเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปีลดลงจากวันสิ้นปี 2549จำนวน 41.75 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 95.98 เนื่องจากบริษัทย่อยได้ชำระเงินค่าเช่าซื้อทรัพย์สินและคืนเงินกู้ยืมระยะยาวก่อนกำหนด

(1.3) มีหนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลงจากปีก่อนจำนวน 100.32 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 19.49 เนื่องจากบริษัทย่อยมีเงินรับล่วงหน้าจากการขายถ่านหินลดลง

(2) หนี้สินไม่หมุนเวียนลดลงจากปีก่อนจำนวน 116.53 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27.98 เนื่องจากบริษัทย่อยได้ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว จำนวน 80 ล้านบาท และมีเจ้าหนี้ตามสัญญาเข้าซื้อลดลง 1.97 ล้านบาท และมีสำรองค่าเพื่อความเสี่ยงจากคดีความลดลง 34.56 ล้านบาท

#### (ค) ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 165.33 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.92 ทำให้มูลค่าหุ้นตามบัญชีเพิ่มขึ้นจาก 4.91 บาทต่อหุ้น ณ.วันสิ้นปี 2549 เป็น 5.31 บาทต่อหุ้น ณ.วันสิ้นปี 2550 เนื่องจากมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 372.77 ล้านบาท มีส่วนปรับปรุงจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้น 51.30 ล้านบาท มีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเพิ่มขึ้นจำนวน 25.86 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผล 182 ล้านบาท

#### (5) กระแสเงินสด

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2550	ปี 2549
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,494.21	1,836.15
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(1,229.12)	(1,377.88)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(458.47)	(389.75)
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(193.38)	68.52
เงินสดยกมาต้นงวด	577.39	508.87
เงินสดคงเหลือปลายงวด	384.01	577.39
Net Cash Flow Return on Equity (%)	71.46	98.79

● บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานในปี 2550 จำนวน 1,494.21 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย

(1) กำไรสุทธิประจำปี 2550 จำนวน 372.77 ล้านบาท

(2) รายการที่ไม่กระทบเงินสดเช่นค่าเสื่อมราคา ค่าตัดจ่ายทรัพย์สินจำนวน 1,276.30 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการตัดจ่ายค่าเปิดหน้าดินของเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซีย

(3) สินทรัพย์จากการดำเนินงานเช่น ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 24.42 ล้านบาท เนื่องจากการซื้อถ่านหินเข้าสต็อกไว้จำหน่ายและมีลูกหนี้การค้าจากการขายถ่านหินเพิ่มขึ้นตามปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น

(4) หนี้สินจากการดำเนินงานเช่น เจ้าหนี้การค้า เงินรับล่วงหน้าจากการขายลดลงจากปีก่อนจำนวน 130.44 ล้านบาท เนื่องจากการชำระเจ้าหนี้การค้าและมีเงินรับล่วงหน้าจากการขายลดลง

- บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในปี 2550 จำนวน 1,229.12 ล้านบาท เนื่องจากมีเงินลงทุนระยะสั้นลดลง 17.25 ล้านบาท มีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 57.59 ล้านบาท มีส่วนต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น 49.81 ล้านบาท มีเงินสดรับจากการขายโครงการสำรวจแร่ลิกไนต์จังหวัดเพชรบูรณ์จำนวน 15 ล้านบาท มีสินทรัพย์อื่นอันได้แก่ ค่าใช้จ่ายโครงการทำเหมืองถ่านหินในประเทศอินโดนีเซียเพิ่มขึ้น 1,160.84 ล้านบาท และมีเงินปันผลรับจากบริษัทร่วม 6.87 ล้านบาท

- บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินในปี 2550 จำนวน 458.47 ล้านบาท เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้จำนวน 120 ล้านบาท มีการจ่ายเงินปันผล 182 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยลดลง 156.47 ล้านบาท

- สรุปแล้วบริษัทฯ มีแหล่งที่มาของเงินสดส่วนใหญ่จากการขายถ่านหินและเอทานอลโดยสามารถเรียกเก็บหนี้ได้ตามระยะเวลาเครดิตที่กำหนดโดยมีอัตราส่วนเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานต่อส่วนของผู้ถือหุ้นต้นงวด (NET CASH FLOW RETURN ON EQUITY) ในปี 2550 คิดเป็นร้อยละ 71.55

## (6) สภาพคล่อง

- บริษัทฯ ยังมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่ดี โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (CURRENT RATIO) ณ วันสิ้นปี 2550 เท่ากับ 2.25 เท่า ซึ่งสินทรัพย์หมุนเวียนส่วนใหญ่เป็นเงินสด เงินฝากธนาคารและสินทรัพย์หมุนเวียนเปลี่ยนมือได้ง่าย (QUICK ASSETS) โดยมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (QUICK RATIO) และอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (CASH FLOW LIQUIDITY RATIO) เท่ากับ 1.41 เท่า และ 1.71 เท่า ตามลำดับ

- บริษัทฯ มี CASH CYCLE ในปี 2550 จำนวน 41 วัน ลดลงจากปี 2549 จำนวน 8 วัน โดยมีระยะเวลาเรียกเก็บหนี้โดยเฉลี่ย 35 วัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 12 วัน และมีระยะเวลาหมุนเวียนสินค้าโดยเฉลี่ย 34 วัน ลดลงจากปีก่อน 17 วัน แต่มีระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าโดยเฉลี่ย 28 วัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 3 วัน

## (7) ความสามารถในการกู้ยืมและชำระหนี้

- บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (TOTAL DEBT TO EQUITY RATIO) ณ วันสิ้นปี 2550 เท่ากับ 0.48 : 1 ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่ต่ำ หากบริษัทฯ มีโครงการลงทุนในอนาคต ก็ยังสามารถกู้ยืมเงินเพิ่มเติมได้อีกมาก

- บริษัทฯ มีอัตราส่วนความสามารถชำระค่าดอกเบี้ย (INTEREST COVERAGE RATIO) และอัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO CASH BASIS) ในปี 2550 เท่ากับ 29.62 เท่า และ 3.14 เท่า ตามลำดับ ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่สูง จึงไม่น่ามีปัญหาการชำระภาระผูกพันหรือหนี้ในอนาคต

**(8) ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัท  
ย่อยและบริษัทร่วมในงบการเงินเฉพาะกิจการ**

ในระหว่างปี 2550 บริษัทฯ มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการจากวิธีส่วนได้เสียเป็นวิธีราคาทุน เพื่อให้เป็นไปตามประกาศสภาวิชาชีพบัญชี ฉบับที่ 26/2549 ซึ่งกำหนดให้แก้ไขการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วมตามข้อกำหนดใหม่ของมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 44 โดยบริษัทได้ปรับปรุงงบการเงินที่แสดงเปรียบเทียบย้อนหลังด้วย ทั้งนี้เงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบการเงินเฉพาะกิจการนั้นบันทึกโดยใช้ราคาทุนเดิม (HISTORICAL COST) เป็นราคาทุนเริ่มต้น ซึ่งการเปลี่ยนแปลงนโยบายดังกล่าวทำให้กำไรสุทธิในงบการเงินเฉพาะกิจการไม่เท่ากับกำไรสุทธิในงบการเงินรวมโดย ณ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 งบการเงินรวมมีกำไรสุทธิ 372.77 ล้านบาท แต่งบการเงินเฉพาะกิจการมีกำไรสุทธิ 368.76 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ขอชี้แจงเพิ่มเติม ดังนี้:-

(1) การเปลี่ยนแปลงวิธีการบันทึกบัญชีดังกล่าว ทำให้งบการเงินเฉพาะกิจการของปี 2550 แสดงกำไรสุทธิลดลงจำนวน 4.01 ล้านบาท (0.01 บาทต่อหุ้น) ปี 2549 แสดงกำไรสุทธิลดลงจำนวน 222.15 ล้านบาท (0.63 บาทต่อหุ้น) เนื่องจากงบการเงินเฉพาะกิจการไม่ได้รวมรายการส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสีย

(2) ผลกระทบต่อรายการอื่นในงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงบการเงินสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 ได้แก่เงินลงทุนในบริษัทย่อยและกำไรสะสมที่แสดงไว้ในงบดุลลดลง 467.50 ล้านบาท ทั้งนี้ เป็นผลสะสมของการเปลี่ยนแปลงหลักการบัญชีที่ได้แสดงไว้ใน “ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ” ในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ

อย่างไรก็ตาม การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีดังกล่าวส่งผลต่อการแสดงรายการบัญชีที่เกี่ยวข้องกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยในงบการเงินเฉพาะกิจการเท่านั้น ไม่ได้มีผลกระทบต่อการจัดทำงบการเงินรวมและปัจจัยพื้นฐานการดำเนินงานของบริษัทฯ แต่อย่างใด

## ข้อมูลเกี่ยวกับอนาคต

### ธุรกิจถ่านหินในประเทศ

เพื่อเพิ่มศักยภาพด้านการนำเข้าถ่านหินมาจำหน่ายให้กับลูกค้าในประเทศ บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) มีโครงการลงทุนปรับปรุงศูนย์จำหน่ายถ่านหินอุรุธา ซึ่งเดิมเช่าพื้นที่มาดำเนินการเพียง 12 ไร่ โดยจะลงทุนซื้อที่ดินเนื้อที่ 31 ไร่ 29 ตารางวา ที่อำเภอนครหลวง จังหวัดพระนครศรีอยุธยา เพื่อก่อสร้างคลังเก็บถ่านหินและปรับปรุงท่าเทียบเรือให้สามารถรองรับการนำเข้าถ่านหินได้ถึง 200,000 ตัน โครงการนี้จะใช้เงินลงทุนทั้งสิ้น 325 ล้านบาท โดยลงทุนในปี 2551 จำนวน 270 ล้านบาท และลงทุนในปี 2552 อีกจำนวน 55 ล้านบาท คาดว่าปริมาณการขายถ่านหินนำเข้าที่ผ่านศูนย์จำหน่ายแห่งนี้จะเพิ่มขึ้นไม่ต่ำกว่าปีละ 1,000,000 ตัน (ทั้งนี้ไม่รวมถ่านหินที่นำเข้ามาขายและส่งให้ลูกค้าโดยตรงโดยไม่ผ่านศูนย์จำหน่ายแห่งนี้) คาดว่าจะคืนทุน (PAYBACK PERIOD) ประมาณ 3-4 ปี ศูนย์จำหน่ายถ่านหินแห่งนี้จะสร้างรายได้และกำไรเพิ่มมากขึ้นในอนาคต ตามราคาถ่านหินที่มีแนวโน้มปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

### ธุรกิจถ่านหินต่างประเทศ

LANNA (SINGAPORE) PTE. LTD. ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้วได้ทำสัญญาร่วมทุนเมื่อปี 2548 เพื่อเข้าไปพัฒนาเหมืองถ่านหินแหล่งที่ 3 ซึ่งตั้งอยู่ที่อำเภอคูเตย จังหวัดดากลิมันตันตะวันออก ประเทศอินโดนีเซีย ในเขตสัมปทานของ PT.SINGLURUS PRATAMA (SGP) โดยได้รับอนุญาตจากรัฐบาลอินโดนีเซียให้เข้าไปถือหุ้นใน SGP ร้อยละ 65 ของทุนที่ชำระแล้วโดย SGP ได้รับสัมปทาน COAL CONTRACT OF WORK จากรัฐบาลอินโดนีเซียให้ทำเหมืองถ่านหินออกจำหน่ายมีกำหนดเวลา 30 ปี คิดเป็นเนื้อที่ประมาณ 21,466 เฮกตาร์ หรือประมาณ 134,162.5 ไร่ซึ่งจากการสำรวจในเบื้องต้นประเมินว่าจะมีปริมาณสำรองถ่านหินในแหล่งนี้มากกว่า 25 ล้านตัน คาดว่าจะเริ่มผลิตถ่านหินจากแหล่งนี้ออกจำหน่ายได้ประมาณกลางปี 2551 เป็นต้นไป ซึ่งจะสร้างรายได้และกำไรเพิ่มมากขึ้นในอนาคต ตามแนวโน้มของราคาถ่านหินที่ปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

### ธุรกิจเอทานอลสำหรับเพื่อใช้เป็นเชื้อเพลิง

บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นอยู่ร้อยละ 75.75 ของทุนที่ชำระแล้วมีโครงการเกี่ยวกับธุรกิจเอทานอลที่อยู่ในระหว่างดำเนินการดังต่อไปนี้

(ก) โครงการจัดตั้งโรงงานผลิตเอทานอลจากมันสำปะหลัง : ในปี 2550 ที่ผ่านมามีบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ได้รับใบอนุญาตจากกรมโรงงานอุตสาหกรรมให้ขยายกำลังการผลิตเอทานอลเพิ่มขึ้นอีก 200,000 ลิตรต่อวัน โดยจะก่อสร้างโรงงานผลิตเอทานอลแห่งใหม่ (สายการผลิตที่ 2) ที่ใช้มันสำปะหลังเป็นวัตถุดิบในพื้นที่ต่อเนื่องกับโรงงานแรก (สายการผลิตที่ 1) ที่อำเภอด่านช้าง จังหวัดสุพรรณบุรี ซึ่งจะมีผลประโยชน์ร่วม (SYNERGY) จากสายการผลิตที่ 1 โดยสามารถใช้ไอน้ำจากกระบวนการเก็บและขนถ่ายเอทานอลรวมทั้งใช้กำลังคนและการบริหารงานร่วมกันได้อย่างมีประสิทธิภาพ โครงการนี้ได้รับสิทธิประโยชน์พิเศษจากการส่งเสริมการลงทุนตามพระราชบัญญัติส่งเสริมการลงทุน พ.ศ. 2520 โดยจะเริ่มก่อสร้างในปี 2551 และคาดว่าจะผลิตเอทานอลในสายการผลิตที่ 2 ออกจำหน่ายได้ประมาณปลายปี 2552 เป็นต้นไป ซึ่งจะสามารถสร้างรายได้และกำไรให้เพิ่มมากขึ้นในอนาคต

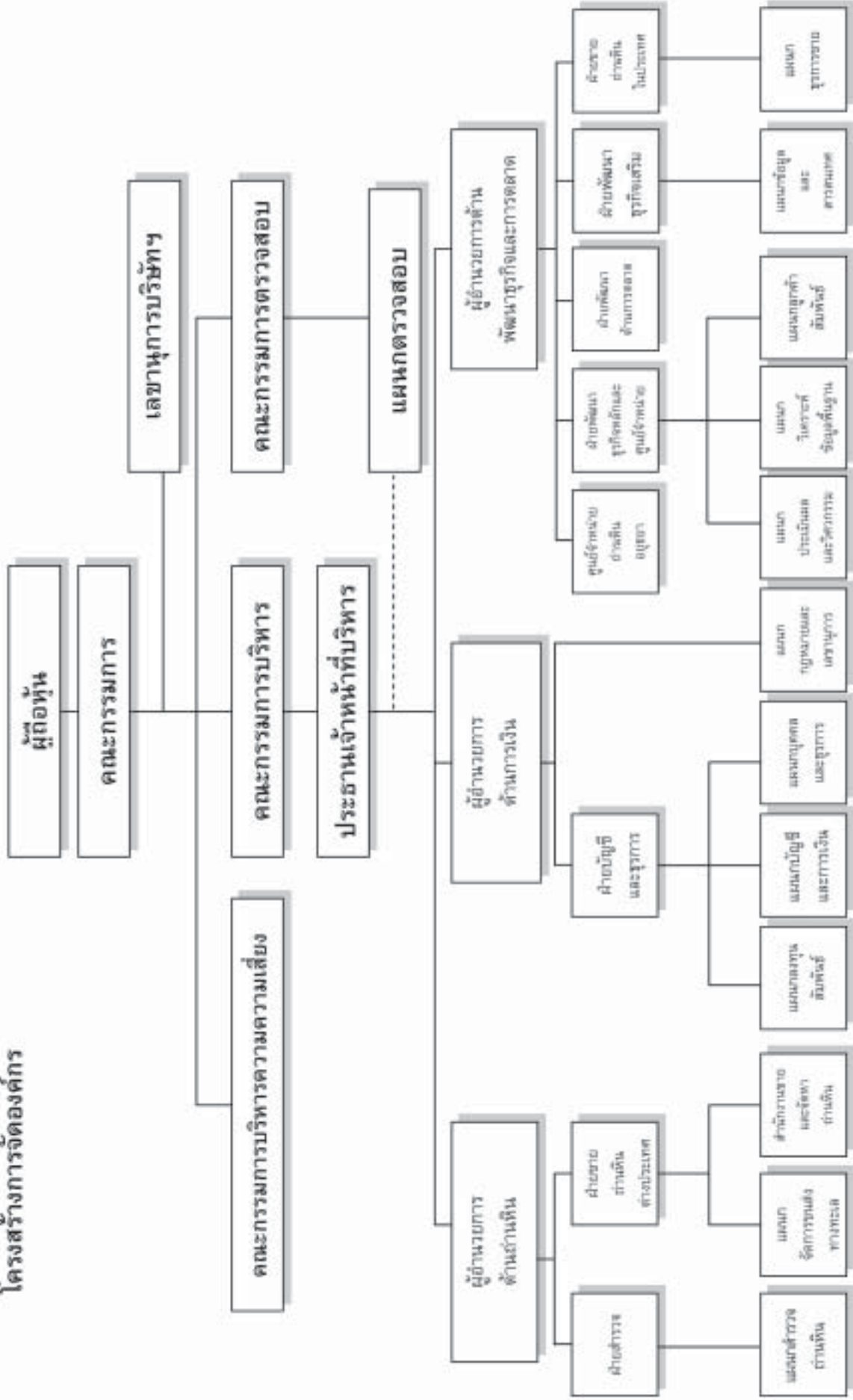
(ข) โครงการวิจัยและพัฒนาวัตถุดิบสำหรับผลิตเอทานอล : เพื่อสร้างแหล่งอุปทานวัตถุดิบที่มั่นคงทั้งในเรื่องปริมาณ คุณภาพและราคาสำหรับการผลิตเอทานอล ซึ่งมีการใช้วัตถุดิบประเภทน้ำตาล (SUGAR-BASED FEEDSTOCK) ในปัจจุบันและในอนาคตจะมีการใช้วัตถุดิบประเภทแป้ง (STARCH-BASED FEEDSTOCK) ด้วย บริษัท จึงได้ลงทุนดำเนินโครงการวิจัยและพัฒนาพืชผลทางการเกษตรที่สามารถนำมาใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตเอทานอล โดยมีเป้าหมายที่จะจัดตั้งระบบส่งเสริมเกษตรกรในพื้นที่ใกล้เคียงเพื่อทำการเพาะปลูกพืชที่เป็นวัตถุดิบในการผลิตเอทานอลส่งให้กับโรงงานของบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ในลักษณะ CONTRACT FARMING ตลอดจนทำการพัฒนาระบบการผลิตโดยใช้เครื่องจักร และพัฒนาสายพันธุ์พืชที่ให้ผลผลิตสูงและเหมาะสมสำหรับใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตเอทานอล

(ค) โครงการศึกษาการบำบัดและใช้ประโยชน์น้ำเสียจากขบวนการผลิตเอทานอล : เพื่อให้การบำบัดและใช้ประโยชน์น้ำเสียจากขบวนการผลิตเอทานอลเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพและยั่งยืนในอนาคต โดยมีเป้าหมายที่จะบำบัดน้ำเสียจากขบวนการผลิตเอทานอลให้เป็นระบบ ZERO DISCHARGE คือ จะไม่มีการระบายของเสียจากขบวนการผลิตเอทานอลออกสู่สิ่งแวดล้อมภายนอกเลย โดยจะลงทุนในโครงการบำบัดน้ำเสียด้วยระบบระเหยน้ำ (EVAPORATION) เป็นเงินประมาณ 240 ล้านบาท เพื่อแก้ปัญหา น้ำเสียอย่างเบ็ดเสร็จเป็นระบบ คาดว่าจะเริ่มก่อสร้างในไตรมาสที่ 2 ของปี 2551 และแล้วเสร็จประมาณ กลางปี 2552 โดยไอน้ำที่ได้จากการบำบัดน้ำเสียด้วยระบบนี้ สามารถนำไปใช้ในขบวนการผลิตเอทานอล และใช้ในการผลิตกระแสไฟฟ้าได้ซึ่งจะทำให้ประหยัดต้นทุนพลังงานและลดปัญหาสิ่งแวดล้อมด้วย

(ง) โครงการผลิตสินค้าที่เป็นอนุพันธ์ของเอทานอล : เนื่องจากปัจจุบันเกิดภาวะอุปทานส่วนเกินของเอทานอลที่ใช้เป็นเชื้อเพลิงสำหรับตลาดในประเทศ แม้รัฐบาลจะมีมาตรการกระตุ้นอุปสงค์ของเอทานอลแล้วก็ตามแต่ไม่สามารถรองรับปริมาณการผลิตเอทานอลที่เพิ่มขึ้นของทั้งอุตสาหกรรม ด้วยเหตุนี้ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องกระจายความเสี่ยงด้านการตลาด โดยการสร้างความหลากหลายของผลิตภัณฑ์และแสวงหาช่องทางตลาดใหม่ๆ โดยจะศึกษาความเป็นไปได้ของการผลิตสินค้าที่เป็นอนุพันธ์ของเอทานอลที่มีศักยภาพทางการตลาดได้แก่กรดอะซีติก (ACETIC ACID) และเอทิลอะซีเตต (ETHYL ACETATE) ตลอดจนเตรียมความพร้อมสำหรับการส่งเอทานอลออกไปจำหน่ายยังต่างประเทศในปี 2551 ด้วย

# โครงสร้างการถือหุ้นและการจัดการ

## โครงสร้างการจัดองค์กร





## ผู้ถือหุ้นรายใหญ่และสัดส่วนการถือหุ้น

กลุ่มผู้ถือหุ้นรายใหญ่และสัดส่วนการถือหุ้น ณ วันปิดสมุดทะเบียน 30 ตุลาคม 2550 จะเป็นดังนี้:-

รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (%)
(1) บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)	157,449,320	44.99
(2) บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน)	26,150,800	7.47
(3) กลุ่มนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	28,100,000	8.03
(4) กลุ่มตันติสุนทร	22,052,160	6.30
(5) กลุ่มนายสมเกียรติ ลิ้มทรง	17,247,240	4.93
(6) บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	16,490,023	4.71
(7) นายเกียรติศักดิ์ มีทรัพย์หลาก	8,008,400	2.29
(8) SOMERS (U.K.) LIMITED	5,506,900	1.57
(9) CHASE C.S.CENTRAL NOMINEES LIMITED	3,808,300	1.09
(10) CHASE NOMINEES LIMITED 1	3,300,000	0.94
(11) ผู้ถือหุ้นอื่น	61,886,857	17.68
<b>รวมทั้งสิ้น</b>	<b>350,000,000</b>	<b>100</b>

• บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่สุดจำนวน 157,449,320 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 44.99 ของทุนที่ชำระแล้ว และเป็นหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดโดยมีตัวแทนเป็นกรรมการ 2 คน คือนายพอล ไฮนซ์ ฮูเกนโทเบลอร์และนายวันชัย โดสมบุญ เป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารและไม่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

• บริษัท บ้านปู จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับที่สองจำนวน 26,150,800 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 7.47 ของทุนที่ชำระแล้ว และเป็นหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดโดยมีตัวแทนเป็นกรรมการ 1 คน คือนายอนันต์ ศิริพงศ์ เป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารและไม่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

• กลุ่มนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่อันดับสามประกอบด้วยนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ถือหุ้นจำนวน 6,100,000 หุ้น และนางวาสนา ศิริรังษี ถือหุ้นจำนวน 22,000,000 หุ้น รวมทั้งสิ้น 28,100,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 8.03 ของทุนที่ชำระแล้ว และเป็นหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดโดยมีตัวแทนเป็นกรรมการบริหาร 1 คน คือนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและมีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท ด้วย

• กลุ่ม "ตันติสุนทร" ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่อันดับสี่ประกอบด้วยนายรักษัน ตันติสุนทร, นายทวี ตันติสุนทร, นายวิสิฐ ตันติสุนทร, นายธนัส ตันติสุนทร, นางพวงเพ็ญ ทิทยากร, นายบุญเลี้ยง ตันติสุนทร, นางมัลลิกา อินทสุต, นางนลินี รัตนาวะดี, นางมาลี ตันติสุนทร, นางสาววนิดา ตันติสุนทร, นางสาวราย ตันติสุนทร, นายสมนึก อินทสุต และนางสาวสิริพรรณ ทิทยากร ถือหุ้นรวมกันทั้งสิ้น 22,052,760 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 6.30 ของทุนที่ชำระแล้ว และเป็นหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดโดยมีตัวแทนเป็นกรรมการ 2 คน คือนายวิสิฐ ตันติสุนทร เป็นกรรมการบริหารแต่ไม่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท และนายชณู ตันติสุนทร เป็นกรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารและไม่มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท

• กลุ่มนายสมเกียรติ ลิ้มทรง เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่อันดับห้า ถือหุ้นจำนวน 17,195,240 หุ้น และนางสาวสมศรี ลิ้มทรง ถือหุ้นจำนวน 52,000 หุ้น รวมทั้งสิ้น 17,247,240 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 4.93 ของทุนที่ชำระแล้วและเป็นหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดโดยมีตัวแทนเป็นกรรมการ 1 คน คือนายสมเกียรติ ลิ้มทรง ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการและกรรมการอิสระไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหาร

ผู้ลงทุนสามารถขอข้อมูลผู้ถือหุ้นที่เป็นปัจจุบันได้จาก WEBSITE ของบริษัทฯ ที่ [www.lannar.com](http://www.lannar.com) ก่อนการประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2551

## โครงสร้างการบริหาร

- โครงสร้างการบริหารของบริษัทฯ ประกอบด้วยคณะกรรมการบริษัทฯ คณะอนุกรรมการจำนวน 3 คณะคือคณะกรรมการบริหาร คณะกรรมการตรวจสอบและคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงและผู้บริหารของบริษัทฯ

### คณะกรรมการบริษัทฯ

- คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 13 คน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 5 คน กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารจำนวน 5 คน และกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 คน โดยมีประธานกรรมการและกรรมการตรวจสอบเป็นกรรมการอิสระรวม 4 คน คิดเป็นประมาณ 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งคณะ โดยกรรมการอิสระมีคุณสมบัติดังต่อไปนี้ :-

- (1) ถือหุ้นไม่เกินร้อยละ 5 ของทุนชำระแล้วและเป็นหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงของบริษัทฯ บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือบริษัทที่เกี่ยวข้องทั้งนี้นับรวมหุ้นที่ถือโดยผู้ที่เกี่ยวข้องด้วย

- (2) เป็นกรรมการที่ไม่มีส่วนร่วมในการบริหารงานในบริษัทฯ บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้องหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ รวมทั้งไม่เป็นลูกจ้าง พนักงาน หรือที่ปรึกษาที่ได้รับเงินเดือนประจำจากบริษัทฯ บริษัทในเครือ บริษัทร่วม บริษัทที่เกี่ยวข้อง หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ

- (3) เป็นกรรมการที่ไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียไม่ว่าทางตรงหรือทางอ้อมทั้งในด้านการเงินและบริหารงานของบริษัทฯ บริษัทในเครือ บริษัทร่วม หรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ และรวมถึงไม่มีผลประโยชน์หรือส่วนได้เสียในลักษณะดังกล่าวในเวลา 1 ปีก่อนได้รับการแต่งตั้งเป็นกรรมการอิสระ

- (4) เป็นกรรมการที่ไม่ใช่เป็นผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ

- (5) เป็นกรรมการที่ไม่ได้รับการแต่งตั้งขึ้นเป็นตัวแทนเพื่อรักษาผลประโยชน์ของกรรมการบริษัทฯ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่หรือผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ

- (6) สามารถปฏิบัติหน้าที่และแสดงความเห็นหรือรายงานผลการปฏิบัติงานตามหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้โดยอิสระ โดยไม่อยู่ภายใต้การควบคุมของผู้บริหารหรือผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ รวมทั้งผู้ที่เกี่ยวข้องหรือญาติสนิทของบุคคลดังกล่าว

- บริษัทฯ ได้กำหนดนิยามกรรมการอิสระของบริษัทฯ เท่ากับข้อกำหนดขั้นต่ำของ ก.ล.ด. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ในเรื่องการถือหุ้นของบริษัทฯ คือกรรมการอิสระของบริษัทฯ ต้องถือหุ้นของบริษัทฯ ไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

- รายชื่อและจำนวนกรรมการ ซึ่งมีอำนาจลงลายมือชื่อแทนบริษัทฯ คือนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล, นายพิลาศ พันธโกศล, นายอนันต์ เล้าหระณู กรรมการสองในสี่คนลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัทฯ

- การดำรงตำแหน่งกรรมการในแต่วาระเป็นไปตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 โดยบริษัทฯ ไม่ได้กำหนดจำนวนวาระที่กรรมการจะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุด

- โดยปกติคณะกรรมการบริษัทฯ มีการประชุมอย่างน้อย 1 ครั้ง ทุกๆสองเดือน (ทุกเดือนเว้นเดือนจะมีการประชุม 1 ครั้ง) และจะมีการประชุมนัดพิเศษในกรณีที่มีเรื่องสำคัญหรือจำเป็นเร่งด่วนเป็นครั้งคราว โดยในปี 2550 มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 7 ครั้ง

รายชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2550
(1) นายสมเกียรติ ลิ้มทรง	ประธานกรรมการ / กรรมการอิสระ	7 ใน 7 ครั้ง
(2) นายพอล ไฮน์ช ฮูเกน โทเบลอร์	กรรมการ	1 ใน 7 ครั้ง
(3) นายวันชัย โตสมบุญ	กรรมการ	5 ใน 7 ครั้ง
(4) นายอนันต์ ศิริพงษ์	กรรมการ	6 ใน 7 ครั้ง
(5) นายธณู ตันติสุนทร	กรรมการ	6 ใน 7 ครั้ง
(6) นายผดุง เตชะศรีรินทร์	กรรมการอิสระ / ประธานกรรมการตรวจสอบ	7 ใน 7 ครั้ง
(7) นางดวงกมล สุชาโต (*)	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	4 ใน 4 ครั้ง
(8) นายอดุลย์ ตันทรรัตน์	กรรมการอิสระ / กรรมการตรวจสอบ	7 ใน 7 ครั้ง
(9) นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร	7 ใน 7 ครั้ง
(10) นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล	กรรมการ / กรรมการบริหาร	7 ใน 7 ครั้ง
(11) นายวิสิฐ ตันติสุนทร	กรรมการ / กรรมการบริหาร	6 ใน 7 ครั้ง
(12) นายพิลาศ พันธโกศล	กรรมการ / กรรมการบริหาร	7 ใน 7 ครั้ง
(13) นายอนันต์ เล้าற்று	กรรมการ / กรรมการบริหาร / เลขานุการ	7 ใน 7 ครั้ง

(\*)หมายเหตุ : นางดวงกมล สุชาโต ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ  
ตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2550

● คณะกรรมการบริษัทฯ มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในการจัดการบริษัทฯ ให้เป็นไปตามกฎหมาย วัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นที่ชอบด้วยกฎหมายด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทฯ โดยสรุปมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบที่สำคัญดังนี้

(1) กำหนดนโยบาย ทิศทาง เป้าหมาย แผนงานธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลให้ฝ่ายจัดการดำเนินการให้เป็นไปตามที่กำหนดอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลเพื่อเพิ่มมูลค่าทางเศรษฐกิจสูงสุดให้แก่กิจการและความมั่นคงสูงสุดให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยมีเรื่องที่สำคัญดังต่อไปนี้

(1.1) กำหนดโครงสร้างการจัดองค์กรของบริษัทฯ ให้มีระบบการบริหารงานและการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลสูงสุด

(1.2) อนุมัติแผนงานและงบประมาณประจำปีภายใน 30 วันก่อนวันสิ้นปีทุกปีเพื่อให้ฝ่ายจัดการใช้ในการบริหารงานให้เป็นไปตามแผนงานและงบประมาณที่คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติเป็นแต่ละปีๆ ไป

(1.3) อนุมัติโครงการลงทุนตลอดจนโครงการขยายงานและหรือการลดขนาดของกิจการที่เห็นว่าจะเป็นประโยชน์สูงสุดต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งในระยะสั้นและระยะยาวทั้งนี้ไม่รวมรายการที่ต้องขอความเห็นชอบจากผู้ถือหุ้นตามข้อกำหนดของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

(1.4) อนุมัติแผนการเงินของบริษัทฯ ตลอดจนแผนการจัดหาเงินกู้และสินเชื่อทางธุรกิจที่เพียงพอและเหมาะสมต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ เป็นระยะๆ

(1.5) จัดให้มีการทำงานบุคคลและงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ณ วันสิ้นสุทธอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ เพื่อให้ผู้สอบบัญชีที่ผู้ถือหุ้นแต่งตั้งทำการตรวจสอบและรับรองความถูกต้องก่อนนำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ

(1.6) พิจารณากลับกรองเรื่องที่จะเสนอขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นกรณีๆ ไป เช่น การจ่ายเงินปันผล, การเพิ่มทุน, การลดทุน, การออกหุ้นกู้, การขายหรือการโอนกิจการ, การซื้อหรือรับโอนกิจการ, การควบรวมกิจการ เป็นต้น

(1.7) พิจารณากำหนดนโยบาย ทิศทาง เป้าหมาย วิสัยทัศน์ (VISION) พันธกิจ (MISSION) ค่านิยม (VALUES) และเรื่องอื่นๆ ที่สำคัญและอาจจะมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ทั้งในปัจจุบันและอนาคต

(2) พิจารณากำหนดและแยกบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการ คณะอนุกรรมการ และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน รวมทั้งสื่อสารบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบดังกล่าวต่อ กรรมการ อนุกรรมการ ฝ่ายจัดการและพนักงานของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอ โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้ :-

(2.1) คณะกรรมการบริษัทฯ แต่งตั้งและมอบหมายให้คณะกรรมการบริหารมีอำนาจหน้าที่ในการบริหารงานปกติประจำวันให้เป็นไปตามนโยบาย แผนงานและงบประมาณที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดและคณะกรรมการบริหารจะมอบหมายอำนาจหน้าที่ให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารอีกชั้นหนึ่งภายในขอบเขตอำนาจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ

(2.2) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะมอบหมายและกำหนดอำนาจหน้าที่ให้หน่วยงานและพนักงานในระดับต่างๆ ที่ปฏิบัติงานอยู่ลดหลั่นกันไปภายในขอบเขตอำนาจที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริหาร โดยจัดระบบงานให้มีการตรวจสอบและควบคุมซึ่งกันและกันอย่างเป็นระบบเพื่อให้มีการทำงานที่ประสานสอดคล้องกันและบรรลุเป้าหมายที่วางไว้ได้อย่างมีประสิทธิภาพทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

(2.3) ฝ่ายจัดการจะจัดให้มีการประชุมพนักงานระดับปฏิบัติงานเฉพาะกลุ่มย่อยหรือเฉพาะเรื่องเพื่อให้รายงานผลการปฏิบัติงานและความคืบหน้าของโครงการที่ดำเนินการอยู่ รวมทั้งพิจารณาแก้ไข ปัญหาอุปสรรคในการปฏิบัติงาน (ถ้ามี) เป็นระยะๆ โดยสม่ำเสมอ

(2.4) ฝ่ายจัดการได้ออกคำสั่งกำหนดวิธีปฏิบัติงานในเรื่องที่สำคัญ เพื่อให้พนักงานมีความเข้าใจและใช้เป็นผู้มือในการปฏิบัติงานอย่างมีระบบและประสานสอดคล้องกัน

(2.5) ฝ่ายจัดการได้จัดให้หน่วยงานต่างๆ มีส่วนร่วมในการทำแผนงานและงบประมาณประจำปี โดยพนักงานระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปเข้าร่วมประชุมหารือเพื่อจัดทำแผนงานและงบประมาณของแต่ละฝ่ายแล้วนำมารวมกันเป็นแผนงานและงบประมาณของทั้งบริษัทฯ เพื่อนำไปใช้ในการปฏิบัติงานและควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด เพื่อให้บรรลุนโยบายและเป้าหมายที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดไว้ โดยประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะเข้าร่วมพิจารณากลับกรองก่อนนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่ออนุมัติต่อไปตามลำดับ และเมื่อนำแผนงานและงบประมาณไปใช้ในการปฏิบัติงานแล้วก็จะมีการประเมินผลเป็นรายเดือนว่าเป็นไปตามนโยบายและเป้าหมายที่วางไว้หรือไม่ โดยจะมีการปรับปรุงเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขแผนงานและงบประมาณให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปด้วย

(2.6) คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้งแผนตรวจสอบขึ้นภายในองค์กรของบริษัทฯ เพื่อดูแลและตรวจสอบให้มีการปฏิบัติงานให้เป็นไปตามระบบงานหรือตามมาตรการควบคุมภายในที่กำหนดขึ้น และเป็นผู้ประสานงานตลอดจนสนับสนุนและช่วยเหลือคณะกรรมการตรวจสอบในการกำกับดูแลกิจการที่ดี

(2.7) คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการตรวจสอบตามหลักเกณฑ์และข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ให้มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการกำกับดูแลกิจการให้เป็นที่น่าเชื่อถือและเป็นประโยชน์ต่อทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง

(2.8) คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงให้มีอำนาจหน้าที่การพิจารณาปัญหาหรือปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับการดำเนินงานของบริษัทฯ และหาทางลดความเสี่ยงหรือบริหารความเสี่ยงให้ต่ำที่สุด

(2.9) คณะกรรมการบริษัทฯ จะว่าจ้างที่ปรึกษาหรือผู้ชำนาญการทางวิชาชีพเฉพาะเรื่อง เช่น ที่ปรึกษาทางกฎหมาย ที่ปรึกษาทางการเงิน เป็นต้น เพื่อให้ความเห็นประกอบการพิจารณาในเรื่องที่เกี่ยวกับการดำเนินกิจการเป็นครั้งคราวตามความจำเป็นของเรื่องเป็นกรณีๆ ไป

(2.10) คณะกรรมการบริษัทฯ ได้จัดให้มีเลขานุการบริษัทฯ พร้อมทั้งทีมงานเพื่อรับผิดชอบดูแลกิจกรรมต่างๆ ของคณะกรรมการและผู้ถือหุ้นให้เป็นไปตามกฎหมายและระเบียบข้อบังคับที่เกี่ยวข้อง

(3) จัดให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม รัดกุมและมีประสิทธิภาพอย่างเพียงพอ รวมทั้งมีการติดตามการดำเนินงานในเรื่องต่างๆ อย่างสม่ำเสมอในการประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นระยะๆ โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้:-

(3.1) ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CHIEF EXECUTIVE OFFICER) จะต้องรายงานผลการดำเนินงานและฐานะการเงินในแต่ละเดือนรวมทั้งรายงานผลการปฏิบัติตามแผนงานและงบประมาณที่คณะกรรมการบริษัทฯ อนุมัติไว้เป็นรายเดือนต่อคณะกรรมการบริหารและรายงานต่อคณะกรรมการบริษัทฯ อย่างน้อยไตรมาสละหนึ่งครั้ง

(3.2) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะต้องรายงานความคืบหน้าโครงการลงทุนต่างๆ รวมทั้งปัญหาและอุปสรรค (ถ้ามี) ต่อคณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทฯ เป็นประจำทุกครั้งที่มีการประชุม

(3.3) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารจะต้องรายงานคดีความที่เกี่ยวข้องกับบริษัทฯ รวมทั้งการปฏิบัติตามกฎหมาย และข้อกำหนดในสัญญาที่เกี่ยวข้องต่างๆ ให้คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทฯ ทราบเป็นระยะๆ อยู่ตลอดเวลา

(4) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเป็นการประชุมสามัญประจำปีภายใน 4 เดือนนับแต่วันสิ้นสุทธรอบระยะเวลาบัญชีของบริษัทฯ และจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นเป็นครั้งคราวตามความจำเป็นในการดำเนินกิจการ

(5) ต้องตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี (GOOD CORPORATE GOVERNANCE) โดยยึดหลักความยุติธรรมและซื่อสัตย์สุจริต (FAIRNESS AND INTEGRITY) มีความความรับผิดชอบต่อผลงาน (ACCOUNTABILITY) ส่งเสริมให้มีการปฏิบัติที่เป็นธรรมอย่างเสมอภาคและเป็นที่ยอมรับของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง (STAKEHOLDERS) มุ่งมั่นที่จะสร้างคุณค่าให้แก่กิจการและผู้มีผลประโยชน์ร่วมในระยะยาว เพื่อให้บริษัทฯ มีการเติบโตที่มั่นคงและยั่งยืนในอนาคต

นอกจากนี้คณะกรรมการบริษัทฯ ยังมีขอบเขตอำนาจหน้าที่ในการกำกับดูแลบริษัทฯ ให้ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ตลอดจนประกาศและหรือข้อบังคับของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เช่น การทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน, รายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ที่สำคัญ เป็นต้น รวมทั้งปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ ทุกเรื่องทุกประการ

(6) คณะกรรมการบริษัท อาจมอบหมายให้คณะอนุกรรมการ กรรมการคนใดคนหนึ่งหรือหลายคน หรือบุคคลอื่นใด กระทำการอย่างใดอย่างหนึ่งแทนคณะกรรมการได้ โดยอยู่ภายใต้การควบคุมดูแลของคณะกรรมการตลอดจนกำหนดเงื่อนไขและระยะเวลาในการมอบอำนาจได้ตามที่เห็นสมควรและเหมาะสมตามความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจของบริษัท และมีอำนาจยกเลิกเพิกถอนเปลี่ยนแปลงหรือแก้ไขการมอบอำนาจได้ทุกเรื่องทุกประการเมื่อเห็นสมควร

การมอบอำนาจดังกล่าวในวรรคก่อนต้องไม่มีลักษณะเป็นการมอบอำนาจที่ทำให้ผู้รับมอบอำนาจสามารถพิจารณาและอนุมัติรายการที่มีส่วนได้เสียหรือมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์อื่นใดกับบริษัทหรือบริษัทในเครือ ยกเว้นเป็นการอนุมัติรายการที่เป็นไปตามนโยบายและหลักเกณฑ์ที่คณะกรรมการได้พิจารณาและอนุมัติไว้แล้ว

(7) ต้องจัดให้มีการประชุมคณะกรรมการบริษัท อย่างน้อย 3 เดือนต่อครั้งและกำหนดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการบริษัท เป็นประจำทุกปี

(8) นอกจากนี้กรรมการแต่ละคนจะต้องยึดถือและปฏิบัติตามดังต่อไปนี้

(ก) ต้องไม่มีประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท หรือเข้าเป็นหุ้นส่วนในห้างหุ้นส่วนสามัญหรือหุ้นส่วนไม่จำกัดความรับผิดในห้างหุ้นส่วนจำกัดหรือเป็นกรรมการของบริษัทเอกชนหรือบริษัทนิติบุคคลอื่นที่ประกอบกิจการอันมีสภาพอย่างเดียวกันและเป็นการแข่งขันกับกิจการของบริษัท ไม่ว่าจะทำเพื่อประโยชน์ของตนเองหรือผู้อื่น เว้นแต่จะได้แจ้งให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นทราบก่อนที่จะมีมติแต่งตั้ง

(ข) ต้องแจ้งให้บริษัท ทราบโดยไม่ชักช้า หากมีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาที่บริษัท หรือบริษัทในเครือทำขึ้น หรือถือหุ้นหรือหลักทรัพย์อื่นในบริษัท หรือบริษัทในเครือเพิ่มขึ้นหรือลดลง

### คณะกรรมการบริหาร

- คณะกรรมการบริหารประกอบด้วยกรรมการจำนวน 5 คน ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัท โดยมีรายชื่อและตำแหน่งดังต่อไปนี้:-

รายชื่อกรรมการบริหาร	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2550
(1) นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	ประธานกรรมการบริหาร	12 ใน 12 ครั้ง
(2) นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล	กรรมการบริหาร	12 ใน 12 ครั้ง
(3) นายวิสิฐ ตันติสุนทร	กรรมการบริหาร	8 ใน 12 ครั้ง
(4) นายพิลาศ พันธโกศล	กรรมการบริหาร	10 ใน 12 ครั้ง
(5) นายอนันต์ เล้าทรณู	กรรมการบริหารและเลขานุการ	12 ใน 12 ครั้ง

- โดยปกติคณะกรรมการบริหารมีการประชุมอย่างน้อยเดือนละ 1 ครั้ง และจะมีการจัดประชุมนัดพิเศษในกรณีที่มีเรื่องสำคัญหรือเรื่องจำเป็นเร่งด่วนเป็นครั้งคราว โดยในปี 2550 มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง

● คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้กำหนดอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหาร ซึ่งมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้:-

**(1) หน้าที่และความรับผิดชอบ**

(1.1) ควบคุมดูแลและกำกับการบริหารงานของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพให้เป็นไปตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น / คณะกรรมการและเป็นไปตามวัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดผลประโยชน์กับบริษัทฯ มากที่สุดทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

(1.2) จัดทำแผนงาน งบประมาณรายรับรายจ่าย บัญชีอัตรากำลังพนักงาน งบประมาณการว่าจ้างพนักงานและงบประมาณการลงทุนประจำปี เสนอต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติเป็นประจำทุกปี ทั้งนี้ภายใน 30 วัน ก่อนวันสิ้นปี

(1.3) บริหารงานตามนโยบายที่คณะกรรมการกำหนด และตามงบประมาณรายรับรายจ่าย และงบประมาณการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการแล้ว

(1.4) ให้รายงานผลการปฏิบัติงานให้คณะกรรมการทราบเป็นประจำทุกไตรมาสๆ ละหนึ่งครั้ง

(1.5) ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับงานของบริษัทฯ ตลอดจนปฏิบัติตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ มีต่อหน่วยราชการและบุคคลภายนอก

(1.6) บริหารการเงินตามแผนการเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการและตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ มีต่อเจ้าหนี้ทุกราย

(1.7) ปฏิบัติการและหรือดำเนินการในเรื่องอื่นใดตามที่คณะกรรมการจะมอบหมายเป็นแต่ละเรื่องแต่ละกรณีๆ ไป

**(2) อำนาจทางการเงิน**

(2.1) มีอำนาจอนุมัติรายจ่ายปกติประจำวันได้ตามงบประมาณรายจ่ายและงบประมาณการว่าจ้างพนักงานที่คณะกรรมการอนุมัติแล้วรวมทั้งรายจ่ายตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ มีต่อหน่วยราชการ และบุคคลภายนอก และหรือรายจ่ายตามที่กฎหมายกำหนด

(2.2) มีอำนาจจัดซื้อ / สั่งจ้างทำทรัพย์สินถาวรและหรือรายการที่ไม่ใช่รายจ่ายปกติในการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามงบประมาณที่คณะกรรมการอนุมัติแล้วภายในวงเงินไม่เกิน 5 (ห้า) ล้านบาทต่อครั้งหรือต่อหนึ่งรายการ

(2.3) มีอำนาจกู้เงินเพื่อใช้ในกิจการของบริษัทฯ ได้ภายในวงเงินและภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่คณะกรรมการให้ความเห็นชอบแล้ว และในกรณีที่ต้องใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ เป็นหลักประกันก็ให้ขออนุมัติจากคณะกรรมการก่อนดำเนินการทุกครั้งยกเว้นรายการต่อไปนี้ ซึ่งถือว่าเป็นรายการปกติให้มีอำนาจอนุมัติได้ทุกกรณี

(2.3.1) การเปิด LETTER OF CREDITS (L/C) รวมทั้งการทำ TRUST RECEIPT และ SHIPPING GUARANTEE ในการจัดซื้อ / จ้างทำของจากต่างประเทศ

(2.3.2) การจัดทำหนังสือค้ำประกันของธนาคารพาณิชย์และหรือสถาบันการเงินเพื่อวางเป็นหลักประกันในการปฏิบัติตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ มีต่อหน่วยราชการ และบุคคลภายนอก

(2.3.3) การทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านเงินตราเงินต่างประเทศ เช่น การทำ FORWARD EXCHANGE CONTRACTS เป็นต้น ทั้งนี้เฉพาะกรณีที่บริษัทฯ มีสัญญาหรือข้อผูกพันที่จะต้องชำระหรือจ่ายเงินในรูปเงินตราต่างประเทศเท่านั้น

(2.4) อนุมัติให้พนักงานยืมเงินโดยตรงเพื่อใช้ในการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ได้ดังต่อไปนี้:-

(2.4.1) รายจ่ายตามสัญญาข้อผูกพันและหรือตามที่กฎหมายกำหนดและหรือตามที่คณะกรรมการอนุมัติแล้วให้ยืมเงินตรงไปดำเนินการได้ตามที่จะต้องจ่ายจริง เช่น ค่าที่ดิน ค่าไฟฟ้า และสาธารณูปโภคอื่น ค่าภาคหลวงแร่ และค่าภาษีอากร ฯลฯ

(2.4.2) รายการอื่นนอกจากข้อ 2.4.1 ให้อนุมัติได้ครั้งละและหรือรายละไม่เกิน 1,000,000.- บาท (หนึ่งล้านบาทถ้วน)

(2.5) มีอำนาจตั้งสำรองหนี้สูญและหรือตัดหนี้สูญของบริษัทฯ ได้ครั้งละ หรือรายละไม่เกิน 100,000.- บาท (หนึ่งแสนบาทถ้วน) โดยรวมแล้วต้องไม่เกิน 1,000,000.- บาท (หนึ่งล้านบาทถ้วน) ในรอบหนึ่งปีงบประมาณแล้วรายงานโดยสรุปให้คณะกรรมการทราบเป็นประจำทุกไตรมาสๆ ละหนึ่งครั้ง

(2.6) มีอำนาจตัดบัญชีสต็อกสินค้าและหรือทรัพย์สินเสียหายหรือสูญหายรวมทั้งการจำหน่ายและหรือชดเชยค่าเสียหายได้ครั้งละไม่เกิน 100,000.- บาท (หนึ่งแสนบาทถ้วน) โดยรวมแล้วต้องไม่เกิน 1,000,000 บาท (หนึ่งล้านบาทถ้วน) ในรอบหนึ่งปีงบประมาณแล้วรายงานโดยสรุปให้คณะกรรมการทราบเป็นประจำทุกไตรมาสๆ ละหนึ่งครั้ง

### (3) อำนาจด้านการผลิต

(3.1) กำหนดเป้าหมายและแผนการผลิตสินค้าในแต่ละปีให้สอดคล้องกับความต้องการของตลาดและเป็นไปตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ ทำไว้กับลูกค้าทุกราย เพื่อเสนอคณะกรรมการพิจารณาอนุมัติเป็นประจำทุกปี ทั้งนี้ภายใน 30 วันก่อนวันสิ้นปี

(3.2) วางแผนและดำเนินการผลิตสินค้าให้เป็นไปตามแผนงานและเป้าหมายที่คณะกรรมการอนุมัติไว้ โดยให้มีต้นทุนที่ต่ำที่สุด ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแตกต่างไปจากแผนงานและเป้าหมายที่วางไว้ก็ให้เสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการก่อนดำเนินการหรือในโอกาสแรกที่จะทำได้

(3.3) กำหนดเป้าหมายและกลยุทธ์ในการสำรวจหรือจัดหาแหล่งถ่านหินและหรือแร่อื่นที่เป็นประโยชน์ในเชิงพาณิชย์เพิ่มเติม เพื่อเพิ่มศักยภาพด้านการผลิตและการจำหน่ายสินค้าของบริษัทฯ ในอนาคตและเพื่อให้บริษัทฯ สามารถขยายงานและหรือเติบโตได้อย่างมั่นคงในระยะยาว

### (4) อำนาจด้านการขาย

(4.1) กำหนดเป้าหมาย แผนงานและกลยุทธ์ในการจำหน่ายสินค้าในแต่ละปีให้สอดคล้องกับความต้องการของตลาดและเป็นไปตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ ทำไว้กับลูกค้าทุกรายเพื่อเสนอคณะกรรมการพิจารณาอนุมัติเป็นประจำทุกปี ทั้งนี้ภายใน 30 วันก่อนวันสิ้นปี

(4.2) วางแผนและดำเนินการจำหน่ายสินค้าให้เป็นไปตามแผนงานและเป้าหมายที่คณะกรรมการอนุมัติไว้เพื่อให้บริษัทฯ สามารถรักษาหรือเพิ่มส่วนแบ่งด้านการตลาด (MARKET SHARE) รวมทั้งสามารถเพิ่มรายได้หรือเพิ่มกำไรให้ได้มากที่สุด ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแตกต่างไปจากแผนงานและเป้าหมายที่วางไว้ก็ให้เสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการก่อนดำเนินการหรือในโอกาสแรกที่จะทำได้

(4.3) มีอำนาจกำหนดราคาและเงื่อนไขในการขายสินค้าและบริการของบริษัทฯ ได้

(4.4) มีอำนาจจัดซื้อ / สั่งจ้างผลิตและหรือนำเข้าสินค้ามาจำหน่ายเพื่อให้บริษัทฯ สามารถรักษาหรือเพิ่มส่วนแบ่งด้านการตลาด (MARKET SHARE) รวมทั้งสามารถเพิ่มรายได้หรือเพิ่มกำไรให้ได้มากที่สุด

(4.5) มีอำนาจขายสินค้าและบริการทั้งในประเทศและต่างประเทศโดยทำสัญญาผูกพันได้ครั้งละไม่เกิน 5 ปี รวมทั้งการแต่งตั้งตัวแทนจำหน่ายสินค้าได้ครั้งละไม่เกิน 2 ปี



#### **(5) อำนาจด้านการพนักงาน**

(5.1) มีอำนาจกำหนดอัตราค่าจ้างพนักงานให้มีจำนวนที่เหมาะสมกับการดำเนินงานของบริษัท รวมทั้งมีอำนาจกำหนดอัตราเงินเดือน ค่าจ้าง ค่าตอบแทนและเงินรางวัลของพนักงานทุกคนทุกระดับ ตามบัญชีอัตราค่าจ้างพนักงานและตามงบประมาณการว่าจ้างพนักงานที่คณะกรรมการอนุมัติแล้ว

(5.2) มีอำนาจว่าจ้าง แต่งตั้ง โยกย้าย ถอดถอน และเลิกจ้างพนักงานให้ทุกคนทุกระดับ ยกเว้น ตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CHIEF EXECUTIVE OFFICER) ที่คณะกรรมการเป็นผู้แต่งตั้ง และถอดถอน

(5.3) มีอำนาจกำหนดระเบียบว่าด้วยข้อบังคับการทำงานและสวัสดิการพนักงานของบริษัท ได้ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และงบประมาณที่คณะกรรมการอนุมัติหรือให้ความเห็นชอบแล้ว

#### **(6) อำนาจในส่วนที่เกี่ยวกับคดีความและการทำนิติกรรมสัญญา**

(6.1) มีอำนาจทำนิติกรรมสัญญาผูกพันบริษัท ได้เฉพาะงานปกติประจำวันตามงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการ แล้วครั้งละไม่เกิน 3 ปี

(6.2) มีอำนาจฟ้องร้องคดีความและต่อสู้คดีความ เพื่อประโยชน์ของบริษัท ได้ โดยรายงานให้คณะกรรมการทราบทุกครั้งที่มีการประชุมและมีคดีความเกิดขึ้น

#### **(7) อำนาจในส่วนที่เกี่ยวกับงานโครงการ**

(7.1) พิจารณาและศึกษาความเป็นไปได้ในเบื้องต้นของโครงการที่เห็นว่าจะจะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัท ในอนาคตและหรือให้ผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว

(7.2) พิจารณาว่าจ้างที่ปรึกษาโครงการต่าง ๆ ได้ ภายในวงเงินงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการแล้ว

(7.3) หลังจากศึกษาโครงการในเบื้องต้นแล้วเห็นว่าโครงการดังกล่าวมีความเป็นไปได้ก็นำเสนอรายละเอียดของโครงการเพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการก่อนดำเนินการ

(7.4) สำหรับโครงการที่ได้รับอนุมัติให้ดำเนินการได้แล้ว ให้มีอำนาจดำเนินการดังต่อไปนี้-

(7.4.1) กำหนดแผนงาน งบประมาณและเป้าหมายในการดำเนินโครงการให้บรรลุวัตถุประสงค์หรือให้ได้ผลตอบแทน (INTERNAL RATE OF RETURN) ที่ดีตามที่คาดหวังไว้

(7.4.2) มีอำนาจติดต่อ เจรจา และลงนามทำบันทึกความเข้าใจเกี่ยวกับการร่วมทุนในเบื้องต้น (MEMORANDUM OF UNDERSTANDING) มีกำหนดระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี)

(7.4.3) การทำสัญญาร่วมทุน (SHAREHOLDER AGREEMENT) และการจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (JOINT VENTURE COMPANY) ให้เสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการก่อนดำเนินการ

(7.5) ให้รายงานความคืบหน้าของโครงการต่าง ๆ ที่ได้รับอนุมัติให้ดำเนินการได้แล้วให้คณะกรรมการทราบทุกครั้งที่มีประชุม

#### **(8) เรื่องอื่น ๆ**

(8.1) องค์กรประชุมและการปรึกษาหารือรวมทั้งการลงมติในคณะกรรมการบริหารให้ปฏิบัติตามวิธีปฏิบัติของคณะกรรมการโดยอนุโลม

(8.2) เรื่องที่เกินขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริหารตามที่กำหนดไว้ข้างต้นนี้ให้เสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการก่อนดำเนินการ

(8.3) คณะกรรมการบริหารมีอำนาจแต่งตั้งตัวแทนหรือมอบหมายให้กรรมการบริหารและหรือพนักงานของบริษัทฯ ตำแหน่งใด หรือคนใดใช้อำนาจหรือกระทำการใดๆ แทนคณะกรรมการบริหารก็ได้ ทั้งนี้ภายในขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของตนตามที่เห็นสมควร และเหมาะสมเป็นแต่ละเรื่องแต่ละกรณีฯ ไป

### คณะกรรมการตรวจสอบ

คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบให้มีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบตามกฎบัตรที่คณะกรรมการบริษัทฯ กำหนดขึ้น โดยมีสาระสำคัญสรุปได้ดังนี้:-

#### (1) องค์ประกอบและคุณสมบัติ

คณะกรรมการตรวจสอบต้องได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ ซึ่งมีจำนวนอย่างน้อย 3 คน ประกอบด้วยประธานกรรมการตรวจสอบ 1 คน และกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 2 คน โดยทั้งหมดต้องเป็นกรรมการที่มีความอิสระและไม่ได้เป็นผู้บริหาร และกรรมการตรวจสอบอย่างน้อย 1 คนจะต้องมีความรู้ด้านบัญชีการเงิน โดยให้คณะกรรมการตรวจสอบแต่งตั้งบุคคลที่เหมาะสมเป็นเลขานุการคณะกรรมการตรวจสอบอีก 1 คน โดยคณะกรรมการตรวจสอบมีรายชื่อและตำแหน่งดังต่อไปนี้:-

รายชื่อกรรมการตรวจสอบ	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2550
(1) นายผดุง เตชะศรีรินทร์	ประธานกรรมการตรวจสอบ	14 ใน 14 ครั้ง
(2) นางดวงกมล สุชาโต	กรรมการตรวจสอบ	8 ใน 9 ครั้ง
(3) นายอดุลย์ ตันนทรรัตน์	กรรมการตรวจสอบ	14 ใน 14 ครั้ง
(4) นางวรรณภา ชมโคกกรวด	เลขานุการ	14 ใน 14 ครั้ง

(\*หมายเหตุ : นางดวงกมล สุชาโต ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2550

โดยปกติคณะกรรมการตรวจสอบมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง และจะมีการจัดประชุมนัดพิเศษในกรณีที่มีเรื่องสำคัญหรือเรื่องจำเป็นเร่งด่วนเป็นครั้งคราว โดยในปี 2550 มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 14 ครั้ง

#### (2) วาระการดำรงตำแหน่ง

ให้กรรมการตรวจสอบ (รวมทั้งประธานกรรมการตรวจสอบ) มีวาระอยู่ในตำแหน่งคราวละ 3 ปี กรรมการตรวจสอบ ซึ่งพ้นตำแหน่งตามวาระอาจจะได้รับการแต่งตั้งใหม่ก็ได้

#### (3) อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

(3.1) สอบทานกระบวนการจัดทำและการเปิดเผยข้อมูลในรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ให้มีความถูกต้อง ครบถ้วน และเชื่อถือได้ โดยประสานงานกับผู้สอบบัญชีภายนอก และผู้บริหารที่รับผิดชอบการจัดทำรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ทั้งงบไตรมาสและงบประจำปี

(3.2) สอบทานให้บริษัทมีระบบการควบคุมภายใน (INTERNAL CONTROL) และการตรวจสอบภายใน (INTERNAL AUDIT) ที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพ

(3.3) พิจารณาคัดเลือกและเสนอแต่งตั้งผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ พร้อมทั้งเสนอคำตอบแทนผู้สอบบัญชีในแต่ละปี

(3.4) สอบทานให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ หรือกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจของบริษัทฯ

(3.5) พิจารณาการเปิดเผยข้อมูลของบริษัทฯ ในกรณีที่เกิดรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ให้มีความถูกต้องครบถ้วน

(3.6) จัดทำรายงานการกำกับดูแลกิจการของคณะกรรมการตรวจสอบ โดยเปิดเผยไว้ในรายงานประจำปีของบริษัทฯ ซึ่งรายงานดังกล่าวต้องลงนามโดยประธานกรรมการตรวจสอบ

(3.7) ปฏิบัติการอื่นใดตามที่คณะกรรมการของบริษัทฯ มอบหมายด้วยความเห็นชอบของคณะกรรมการตรวจสอบ

(3.8) รายงานการดำเนินงานของคณะกรรมการตรวจสอบให้คณะกรรมการบริษัทฯ ทราบเป็นระยะๆ อย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง รวมแล้วอย่างน้อยปีละ 4 ครั้ง

(4) คณะกรรมการตรวจสอบมีอำนาจในการตรวจสอบผู้ที่เกี่ยวข้องและเรื่องที่เกี่ยวข้องภายในขอบเขตอำนาจหน้าที่ของคณะกรรมการตรวจสอบและมีอำนาจในการว่าจ้างหรือนำเอาผู้เชี่ยวชาญเฉพาะด้านมาปรึกษาหารือและให้ความเห็นได้ตามที่คณะกรรมการตรวจสอบจะพิจารณาเห็นสมควรและเหมาะสม

#### คณะกรรมการบริหารความเสี่ยง

คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงประกอบด้วยผู้บริหารจากทุกหน่วยงานในบริษัทฯ ซึ่งได้รับการแต่งตั้งจากคณะกรรมการบริษัทฯ ดังนี้ :-

รายชื่อกรรมการบริหารความเสี่ยง	ตำแหน่ง	จำนวนครั้งที่เข้าประชุมในปี 2550
(1) นายพิลาศ พันธโกศล	ประธานกรรมการ	11 ใน 12 ครั้ง
(2) นายอนันต์ เล้าหเรณู	กรรมการ	12 ใน 12 ครั้ง
(3) นายสีหศักดิ์ อารีราชการันย์	กรรมการ	9 ใน 12 ครั้ง
(4) นายธนกฤษ เตชะวงค์	กรรมการ	9 ใน 12 ครั้ง
(5) นายสุดุสิต อุ่นแสงจันทร์	กรรมการ	12 ใน 12 ครั้ง
(6) นายวัชรชัย นาชัยเลิศ	กรรมการ	4 ใน 12 ครั้ง
(7) นายประเสริฐ พรหมเดช	กรรมการ	7 ใน 12 ครั้ง
(8) นางเพชรรัตน์ ฉายานนท์	กรรมการ	12 ใน 12 ครั้ง
(9) นายสหรัฐ วัฒนธรรมรักษ์	กรรมการ	10 ใน 12 ครั้ง
(10) นายสมมาตร เจริญทรัพย์สกุล	กรรมการ	8 ใน 12 ครั้ง
(11) นางวรรณณา ชมโคกกรวด	กรรมการและเลขานุการ	12 ใน 12 ครั้ง

• โดยปกติคณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีการประชุมเดือนละ 1 ครั้ง และจะมีการจัดประชุมนัดพิเศษเพิ่มเติมเป็นครั้งคราว โดยในปี 2550 มีการประชุมรวมทั้งสิ้น 12 ครั้ง

• คณะกรรมการบริหารความเสี่ยงมีอำนาจหน้าที่ดังต่อไปนี้ :-

(1) พิจารณาปัญหาหรือปัจจัยเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นกับการดำเนินงานของบริษัทฯ และหาทางลดความเสี่ยงหรือบริหารความเสี่ยงให้ต่ำที่สุด

(2) ให้รายงานการบริหารความเสี่ยงในแต่ละเรื่องให้คณะกรรมการบริหารและคณะกรรมการบริษัทฯ ทราบเป็นระยะๆ อย่างน้อยไตรมาสละ 1 ครั้ง

## ผู้บริหารของบริษัทฯ

● ผู้บริหารของบริษัทฯ หมายถึง ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CHIEF EXECUTIVE OFFICER) และผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายงานต่อจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารลงมา และให้หมายรวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งเทียบเท่าผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารรายที่สี่ทุกราย และผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีและการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่า ซึ่งบริษัทฯ มีผู้บริหารรวม 11 คน ตามรายชื่อและตำแหน่งดังต่อไปนี้:-

รายชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
(1) นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
(2) นายพิลาศ พันธโกศล	ผู้อำนวยการด้านถ่านหิน
(3) นายอนันต์ เล้าหเรณู	ผู้อำนวยการด้านการเงิน
(4) นายสีหศักดิ์ อารีราชการิณย์	ผู้อำนวยการด้านพัฒนาธุรกิจและการตลาด
(5) นายธนัส ดันติสุนทร	ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายพัฒนาด้านการตลาด
(6) นายเพชรรัตน์ ฉายานนท์	ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายบัญชีและธุรการ
(7) นายประเสริฐ พรหมเดช	ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายขายถ่านหินต่างประเทศ
(8) นายวัชรชัย นาชัยเลิศ	ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายขายถ่านหินในประเทศ
(9) นางสุดุสิต อุ่ณแสงจันทร์	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจหลักและศูนย์จำหน่าย
(10) นายธนกฤษ เตชะวรงค์	ผู้จัดการฝ่ายสำรวจ
(11) นายสหรัฏฐ วัฒนธรรมรักษ์	ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจเสริม

● ประธานเจ้าหน้าที่บริหารมีอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบดังต่อไปนี้:-

### (1) หน้าที่และความรับผิดชอบ

(1.1) ควบคุมดูแลและกำกับการบริหารของบริษัทฯ ให้มีประสิทธิภาพให้เป็นไปตามมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้น/คณะกรรมการ/คณะกรรมการบริหารและปฏิบัติตามวัตถุประสงค์และข้อบังคับของบริษัทฯ เพื่อให้เกิดผลประโยชน์กับบริษัทฯ มากที่สุดทั้งในระยะสั้นและระยะยาว

(1.2) จัดทำแผนงาน งบประมาณรายรับรายจ่าย บัญชีอัตรากำลังพนักงาน งบประมาณการว่าจ้างพนักงานและงบประมาณการลงทุนประจำปี เสนอต่อคณะกรรมการเพื่อพิจารณาอนุมัติเป็นประจำทุกปี ทั้งนี้ภายใน 30 ก่อนวันสิ้นปี

(1.3) บริหารงานตามนโยบายที่คณะกรรมการกำหนด และตามงบประมาณรายรับรายจ่าย และงบประมาณการลงทุนที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการแล้ว

(1.4) ให้รายงานผลการปฏิบัติงานให้คณะกรรมการบริหารทราบเป็นประจำทุกเดือนๆ ละหนึ่งครั้งและสรุปรายงานให้คณะกรรมการทราบเป็นประจำทุกไตรมาสๆ ละหนึ่งครั้ง

(1.5) ปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับงานของบริษัทฯ ตลอดจนปฏิบัติตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ มีต่อหน่วยราชการและบุคคลภายนอก

(1.6) บริหารการเงินตามแผนการเงินที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการและตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ มีต่อเจ้าหนี้ทุกราย

(1.7) ปฏิบัติการและหรือดำเนินการในเรื่องอื่นใดตามที่คณะกรรมการ/คณะกรรมการบริหารจะมอบหมายเป็นแต่ละเรื่องแต่ละกรณีๆ ไป

## (2) อำนาจทางการเงิน

(2.1) มีอำนาจอนุมัติรายจ่ายปกติประจำวันได้ตามงบประมาณรายจ่ายและงบประมาณการว่าจ้างพนักงานที่คณะกรรมการอนุมัติแล้วรวมทั้งรายจ่ายตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ มีต่อหน่วยราชการและบุคคลภายนอก และหรือรายจ่ายตามที่กฎหมายกำหนด

(2.2) มีอำนาจจัดซื้อ/สั่งจ้างทำทรัพย์สินถาวรและหรือรายการที่ไม่ใช่รายจ่ายปกติในการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามงบประมาณที่คณะกรรมการอนุมัติแล้วภายในวงเงินไม่เกิน 2 (สอง) ล้านบาทต่อครั้งหรือต่อหนึ่งรายการ

(2.3) มีอำนาจกู้เงินเพื่อใช้ในกิจการของบริษัทฯ ได้ภายในวงเงินและภายใต้หลักเกณฑ์และเงื่อนไขที่คณะกรรมการให้ความเห็นชอบแล้ว และในกรณีที่ต้องใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ เป็นหลักประกันก็ให้ขออนุมัติจากคณะกรรมการก่อนดำเนินการทุกครั้ง ยกเว้น รายการต่อไปนี้ ซึ่งถือว่าเป็นรายการปกติให้อำนาจอนุมัติได้ทุกกรณี

(2.3.1) การเปิด LETTER OF CREDITS (L/C) รวมทั้งการทำ TRUST RECEIPT และ SHIPPING GUARANTEE ในการจัดซื้อ/จ้างทำของจากต่างประเทศ

(2.3.2) การจัดทำหนังสือค้ำประกันของธนาคารพาณิชย์และหรือสถาบันการเงินเพื่อวางเป็นหลักประกันในการปฏิบัติตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ มีต่อหน่วยราชการ และบุคคลภายนอก

(2.3.3) การทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงด้านเงินตราต่างประเทศ เช่น การทำ FORWARD EXCHANGE CONTRACTS เป็นต้น ทั้งนี้เฉพาะกรณีที่บริษัทฯ มีสัญญาหรือข้อผูกพันที่จะต้องชำระหรือจ่ายเงินในรูปเงินตราต่างประเทศเท่านั้น

(2.4) อนุมัติให้พนักงานยืมเงินทตรงเพื่อใช้ในการปฏิบัติงานของบริษัทฯ ได้ดังต่อไปนี้:-

(2.4.1) รายจ่ายตามสัญญาข้อผูกพันและหรือตามที่กฎหมายกำหนดและหรือตามที่คณะกรรมการอนุมัติแล้วให้ยืมเงินทตรงไปดำเนินการได้ตามที่จะต้องจ่ายจริง เช่น ค่าที่ดิน ค่าไฟฟ้า และสาธารณูปโภคอื่น ค่าภาคหลวงแร่ และค่าภาษีอากร ฯลฯ

(2.4.2) รายการอื่นนอกจากข้อ 2.4.1 ให้อำนาจอนุมัติได้ครั้งละและหรือรายละไม่เกิน 500,000.- บาท (ห้าแสนบาทถ้วน)

(2.5) มีอำนาจตั้งสำรองหนี้สูญและหรือตัดหนี้สูญของบริษัทฯ ได้ครั้งละ หรือรายละไม่เกิน 50,000.- บาท (ห้าหมื่นบาทถ้วน) โดยรวมแล้วต้องไม่เกิน 1,000,000.- บาท (หนึ่งล้านบาทถ้วน) ในรอบหนึ่งปีงบประมาณแล้วรายงานโดยสรุปให้คณะกรรมการบริหารทราบเป็นประจำทุกเดือนๆ ละหนึ่งครั้ง

(2.6) มีอำนาจตัดบัญชีสต็อกสินค้าและหรือทรัพย์สินเสียหายหรือสูญหายรวมทั้งการจำหน่ายและหรือชดเชยค่าเสียหายได้ครั้งละไม่เกิน 50,000.- บาท (ห้าหมื่นบาทถ้วน) โดยรวมแล้วต้องไม่เกิน 1,000,000.-บาท (หนึ่งล้านบาทถ้วน) ในรอบหนึ่งปีงบประมาณแล้วรายงานโดยสรุปให้คณะกรรมการบริหารทราบเป็นประจำทุกเดือนๆ ละหนึ่งครั้ง

## (3) อำนาจด้านการผลิต

(3.1) กำหนดเป้าหมายและแผนการผลิตสินค้าในแต่ละปีให้สอดคล้องกับความต้องการของตลาด และเป็นไปตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ ทำไว้กับลูกค้าทุกราย เพื่อเสนอคณะกรรมการพิจารณาอนุมัติเป็นประจำทุกปี ทั้งนี้ภายใน 30 วันก่อนวันสิ้นปี

(3.2) วางแผนและดำเนินการผลิตสินค้าให้เป็นไปตามแผนงานและเป้าหมายที่คณะกรรมการอนุมัติไว้โดยให้มีต้นทุนที่ต่ำที่สุด ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแตกต่างไปจากแผนงานและเป้าหมายที่วางไว้ก็ให้เสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการก่อนดำเนินการหรือในโอกาสแรกที่จะทำได้

(3.3) กำหนดเป้าหมายและกลยุทธ์ในการสำรวจหรือจัดหาแหล่งถ่านหินและหรือแร่อื่นที่เป็นประโยชน์ในเชิงพาณิชย์เพิ่มเติม เพื่อเพิ่มศักยภาพด้านการผลิตและการจำหน่ายสินค้าของบริษัทฯ ในอนาคตและเพื่อให้บริษัทฯ สามารถขยายงานและหรือเติบโตได้อย่างมั่นคงในระยะยาว ทั้งนี้ให้เป็นไปตามที่คณะกรรมการบริหารกำหนด

#### **(4) อำนาจด้านการขาย**

(4.1) กำหนดเป้าหมาย แผนงานและกลยุทธ์ในการจำหน่ายสินค้าในแต่ละปีให้สอดคล้องกับความต้องการของตลาดและเป็นไปตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ ทำไว้กับลูกค้าทุกรายเพื่อเสนอคณะกรรมการพิจารณาอนุมัติเป็นประจำทุกปี ทั้งนี้ภายใน 30 วันก่อนวันสิ้นปี

(4.2) วางแผนและดำเนินการจำหน่ายสินค้าให้เป็นไปตามแผนงานและเป้าหมายที่คณะกรรมการอนุมัติไว้เพื่อให้บริษัทฯ สามารถรักษาหรือเพิ่มส่วนแบ่งด้านการตลาด (MARKET SHARE) รวมทั้งสามารถเพิ่มรายได้หรือเพิ่มกำไรให้ได้มากที่สุด ในกรณีที่มีการเปลี่ยนแปลงแตกต่างไปจากแผนงานและเป้าหมายที่วางไว้ก็ให้เสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการก่อนดำเนินการหรือในโอกาสแรกที่จะทำได้

(4.3) ดำเนินการจำหน่ายสินค้าและบริการให้เป็นไปตามราคาและเงื่อนไขที่คณะกรรมการบริหารกำหนดและหรือตามสัญญาข้อผูกพันที่บริษัทฯ ทำไว้กับลูกค้าทุกราย

(4.4) จัดซื้อ/สั่งจ้างและหรือนำเข้าสินค้ามาจำหน่ายเพื่อให้บริษัทฯ สามารถรักษาหรือเพิ่มส่วนแบ่งด้านการตลาด (MARKET SHARE) รวมทั้งสามารถเพิ่มรายได้หรือเพิ่มกำไรให้ได้มากที่สุด ทั้งนี้จะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารก่อนดำเนินการ

(4.5) มีอำนาจขายสินค้าและบริการทั้งในประเทศและต่างประเทศโดยทำสัญญาผูกพันได้ครั้งละไม่เกิน 3 ปี รวมทั้งการแต่งตั้งตัวแทนจำหน่ายสินค้าได้ครั้งละไม่เกิน 1 ปี

#### **(5) อำนาจด้านการพนักงาน**

(5.1) มีอำนาจกำหนดอัตราค่าจ้างพนักงานให้มีจำนวนที่เหมาะสมกับการดำเนินงานของบริษัทฯ รวมทั้งมีอำนาจกำหนดอัตราเงินเดือน ค่าจ้าง ค่าตอบแทนและเงินรางวัลของพนักงานทุกคนทุกระดับตามบัญชีอัตราค่าจ้างพนักงานและตามงบประมาณการว่าจ้างพนักงานที่คณะกรรมการอนุมัติแล้ว ยกเว้นพนักงานระดับผู้อำนวยการขึ้นไปซึ่งจะต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารก่อน

(5.2) มีอำนาจว่าจ้าง แต่งตั้ง โยกย้าย ถอดถอน และเลิกจ้างพนักงานได้ทุกคนทุกระดับ ยกเว้น พนักงานระดับผู้อำนวยการขึ้นไปซึ่งจะต้องได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการบริหารก่อน

(5.3) มีอำนาจกำหนดระเบียบว่าด้วยข้อบังคับการทำงานและสวัสดิการพนักงานของบริษัทฯ ได้ตามหลักเกณฑ์ เงื่อนไข และงบประมาณที่คณะกรรมการอนุมัติหรือให้ความเห็นชอบแล้ว

#### **(6) อำนาจในส่วนที่เกี่ยวกับคดีความและการทำนิติกรรมสัญญา**

(6.1) มีอำนาจทำนิติกรรมสัญญาผูกพันบริษัทฯ ได้เฉพาะงานปกติประจำตามงบประมาณ ที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการแล้วครั้งละไม่เกิน 1 ปี

(6.2) มีอำนาจฟ้องร้องคดีความและต่อสู้คดีความ เพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ ได้ โดยรายงานให้คณะกรรมการทราบทุกครั้งที่มีการประชุมและมีคดีความเกิดขึ้น

## (7) อำนาจในส่วนที่เกี่ยวกับงานโครงการ

(7.1) พิจารณาและศึกษาความเป็นไปได้ในเบื้องต้นของโครงการที่เห็นว่าจะเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในอนาคตและหรือให้ผลตอบแทนที่ดีในระยะยาว

(7.2) พิจารณาว่าจ้างที่ปรึกษาโครงการต่างๆ ได้ ภายในวงเงินงบประมาณที่ได้รับอนุมัติจากคณะกรรมการแล้ว

(7.3) หลังจากศึกษาโครงการในเบื้องต้นแล้วเห็นว่าโครงการดังกล่าวมีความเป็นไปได้ก็ให้นำเสนอรายละเอียดของโครงการเพื่อขออนุมัติจากคณะกรรมการก่อนดำเนินการ

(7.4) สำหรับโครงการที่ได้รับอนุมัติให้ดำเนินการได้แล้ว ให้มีอำนาจดำเนินการดังต่อไปนี้:-

(7.4.1) กำหนดแผนงาน งบประมาณและเป้าหมายในการดำเนินโครงการให้บรรลุวัตถุประสงค์หรือให้ได้ผลตอบแทน (INTERNAL RATE OF RETURN) ที่ดีตามที่คาดหวังไว้

(7.4.2) มีอำนาจติดต่อ เจรจา และลงนามทำบันทึกความเข้าใจเกี่ยวกับการร่วมทุนในเบื้องต้น (MEMORANDUM OF UNDERSTANDING) มีกำหนดระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี)

(7.4.3) การทำสัญญาร่วมทุน (SHAREHOLDER AGREEMENT) และการจัดตั้งบริษัทร่วมทุน (JOINT VENTURE COMPANY) ให้เสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการก่อนดำเนินการ

(7.5) ให้รายงานความคืบหน้าของโครงการต่างๆที่ได้รับอนุมัติให้ดำเนินการได้แล้วให้คณะกรรมการทราบทุกครั้งที่มีการประชุม

## (8) เรื่องอื่นๆ

(8.1) เรื่องใดก็ตามที่จะต้องเสนอขออนุมัติและหรือขอความเห็นชอบจากคณะกรรมการให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารเสนอคณะกรรมการบริหารพิจารณาก่อนหรือให้ความเห็นชอบก่อนนำเสนอคณะกรรมการ พิจารณาในทุกกรณี

(8.2) เรื่องที่เกินขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของประธานเจ้าหน้าที่บริหารตามที่กำหนดไว้ข้างต้นนี้ให้เสนอขออนุมัติจากคณะกรรมการบริหารก่อนดำเนินการ

(8.3) ประธานเจ้าหน้าที่บริหารอาจจะมอบอำนาจหน้าที่ในเรื่องต่างๆ ให้พนักงานของบริษัทฯ ตำแหน่งใด หรือคนใดก็ได้ภายในขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของตน ทั้งนี้ตามที่เห็นสมควรและเหมาะสมเป็นแต่ละเรื่องแต่ละกรณีๆ ไป

## เลขานุการบริษัท

คณะกรรมการบริษัท แต่งตั้งนายอนันต์ เล้าหเรณู เป็นเลขานุการบริษัท โดยกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของเลขานุการบริษัท ไว้ดังต่อไปนี้

(1) ให้คำแนะนำเบื้องต้นแก่กรรมการเกี่ยวกับข้อกำหนด กฎระเบียบและข้อบังคับต่างๆ ของบริษัทฯ และติดตามให้มีการปฏิบัติตามถูกต้องและสม่ำเสมอ รวมถึงรายงานการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญแก่กรรมการ

(2) จัดประชุมผู้ถือหุ้นและประชุมคณะกรรมการให้เป็นไปตามกฎหมายและข้อบังคับของบริษัทฯ ตลอดจนข้อพึงปฏิบัติต่างๆ ของหน่วยราชการที่เกี่ยวข้อง

(3) บันทึกรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น และการประชุมคณะกรรมการบริษัท รวมทั้งติดตามให้มีการปฏิบัติตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นและมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท

(4) ดูแลให้การเปิดเผยข้อมูลและรายงานสนเทศในส่วนที่รับผิดชอบตามระเบียบและข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยและสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

(5) จัดทำและเก็บรักษาเอกสารดังต่อไปนี้

(5.1) ทะเบียนกรรมการ

(5.2) หนังสือนัดประชุมคณะกรรมการและรายงานการประชุมคณะกรรมการ

(5.3) หนังสือนัดประชุมผู้ถือหุ้นและรายงานการประชุมผู้ถือหุ้น

(5.4) รายงานประจำปีของบริษัทฯ

(6) เก็บรักษารายงานการมีส่วนได้เสียที่กรรมการและผู้บริหารรายงานต่อบริษัทฯ

(7) ดูแลกิจกรรมของคณะกรรมการและดำเนินการเรื่องอื่นๆ ตามที่กฎหมายกำหนดหรือตามที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทฯ

## ข้อมูลเกี่ยวกับพนักงาน

บริษัทฯ และบริษัทในเครือ มีจำนวนพนักงานและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานในปี 2550 ดังนี้

รายการ	ปี 2550		
	เฉพาะบริษัทฯ	บริษัทในเครือ	รวมทั้งสิ้น
จำนวนพนักงาน ณ วันสิ้นปี (คน)	61	444	505
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ต่อปี (ล้านบาท)	45	129	174

ค่าตอบแทนที่จ่ายให้แก่พนักงานในปี 2550 ประกอบด้วยเงินเดือน, ค่าจ้าง, เงินโบนัส หรือ เงินรางวัลประจำปี เงินสมทบกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ และค่าสวัสดิการต่างๆ ซึ่งมีทั้งที่จ่ายคงที่เป็นประจำทุกเดือนและผันแปรตามผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ และบริษัทในเครือจะให้ความสำคัญด้านการพัฒนากำลังคน ระบบงานและเทคโนโลยีการจัดการสมัยใหม่ให้สอดคล้องกับสถานะการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปเพื่อรองรับการเจริญเติบโตที่มีคุณภาพและมั่นคงในระยะยาว

ในปี 2550 คณะกรรมการบริษัท ลานนาธิซอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ได้กำหนดให้มีระเบียบว่าด้วยการฝึกอบรมและพัฒนาพนักงาน โดยได้จัดส่งผู้บริหารเข้าศึกษา MASTER OF BUSINESS ADMINISTRATION (EXECUTIVE) PROGRAM (EMBA) ณ SASIN GRADUATE INSTITUTE OF BUSINESS ADMINISTRATION OF CHULALONGKORN เป็นหลักสูตร 2 ปี เสียค่าใช้จ่ายตลอดหลักสูตรคนละประมาณ 1,202,100.- บาท



ข้อมูลกรรมการและผู้บริหาร	นายพอล ไฮน์ช ซูเกน โทเบลอร์ ตำแหน่ง กรรมการ อายุ 59 ปี สัญชาติ สวิตเซอร์แลนด์ วุฒิการศึกษา
<p><b>นายสมเกียรติ ลิมทัง</b> ตำแหน่ง ประธานกรรมการ, กรรมการอิสระ อายุ 67 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>MBA., Harvard Business School</li> <li>หลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 5/2003</li> </ul> <p><b>การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ถือหุ้นสามัญบริษัท ลานนาวิชั่นส์เอส จำกัด (มหาชน) จำนวน 17,195,240 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 4.91 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด ซึ่งเท่ากับปีก่อน</li> <li>ไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม</li> </ul> <p><b>ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี</b> <b>ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Harvard Business School International Senior Management Program</li> <li>Graduate School of Economics and Business of St. Gallen, Switzerland Lic. Oec. HSG (Master Degree)</li> <li>Swiss Federal Institute of Technology, Zurich B.SC in Civil Engineering</li> </ul> <p><b>การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี</b> <b>ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี</b> <b>ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง</b></p> <p>พ.ศ.2541-ปัจจุบัน : Director, Thai Roc-Cem Ltd. พ.ศ.2547-ปัจจุบัน : Director, Holcim Participations Ltd. พ.ศ.2541-ปัจจุบัน : Director, Holcim Capital (Thailand) Ltd. พ.ศ.2544-ปัจจุบัน : Director, Holcim (Thailand) Ltd. พ.ศ.2548-ปัจจุบัน : Director, Holcim Group Support Ltd. พ.ศ.2542-ปัจจุบัน : Director, Siam City Cement Public Company Limited พ.ศ.2544-ปัจจุบัน : Member of The Executive Committee, Holcim Ltd. พ.ศ.2537-2544 : Senior Vice President and Area Manager Far East Holcim Ltd. (formerly "Holderbank" Financiere Glaris Ltd.) พ.ศ.2537-2544 : Project Manager, Basler+Hofman พ.ศ.2542-2543 : Managing Director, Siam City Cement Public Company Limited พ.ศ.2527-2536 : Vice President Management Service, "Holderbank" Management and Consulting Ltd., Holderbank</p>

<p><b>นายผดุง เตชะศรีรินทร์</b> ตำแหน่ง ประธานกรรมการตรวจสอบ, กรรมการอิสระ อายุ 68 ปี สัญชาติ ไทย คุณวุฒิการศึกษา</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาตรี พาณิชยศาสตร์บัณฑิตและการบัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>หลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย The Role of Chairman Program (RCM) รุ่นที่ 6/2002 Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 3/2003 Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 55/2005</li> </ul> <p>การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>พ.ศ.2543-ปัจจุบัน : กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ บริษัท กุลชรเคอร์รี่ จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2542-ปัจจุบัน : กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทย-เยอรมัน เซรามิค อินดสทรี จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2542-ปัจจุบัน : กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ บริษัท ซี.พี. ออลล์ จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2542-ปัจจุบัน : กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ บริษัท เทกซ์ไทล์เพรสทีจ จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2537-ปัจจุบัน : กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ บริษัท ธนุสิทธิ์ จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2534-ปัจจุบัน : กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ บริษัท ไทยนามพลาสติก จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2530-2540 : ตำแหน่งสุดท้ายกรรมการผู้อำนวยการ ธนาคารทหารไทย จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2505-2530 : ตำแหน่งสุดท้ายของผู้จัดการทั่วไป บริษัทเงินทุนอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย</li> </ul>	<p><b>นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล</b> ตำแหน่ง กรรมการ, กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท อายุ 65 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Ph.D.in Chemical Engineering Institute Du Genie Chimique, France</li> <li>หลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 39/2005</li> </ul> <p>การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>พ.ศ.2549-ปัจจุบัน : รองประธานกรรมการ บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2547-ปัจจุบัน : กรรมการอิสระและประธานกรรมการตรวจสอบ บริษัท รอยัลปอร์เซเลน จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2540-ปัจจุบัน : กรรมการ Lanna (Singapore) Pte. Ltd.</li> <li>พ.ศ.2539-ปัจจุบัน : กรรมการ United Bulk Shipping Pte. Ltd.</li> <li>พ.ศ.2540-2545 : ประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการสายการบริหารบริษัท กะรัตซูกันท์ จำกัด(มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2537-2544 : กรรมการ บริษัท กัลฟ์อิล็คทริก จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2512-2542 : ตำแหน่งสุดท้าย กรรมการบริหารและผู้อำนวยการผู้จัดการ สายโครงการและวิศวกรรม บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
<p><b>นางดวงกมล สุชาติ</b> ตำแหน่ง กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ อายุ 62 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาตรีการบัญชี (บัญชีบัณฑิต) มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>หลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 91/2007 Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 64/2007 Audit Committee Program (ACP) รุ่นที่ 71/2007</li> </ul> <p>การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>พ.ศ.2550-ปัจจุบัน : กรรมการ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท รอยัลปอร์เซเลน จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2542-2545 : กรรมการ กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท กะรัตซูกันท์ จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2513-2542 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นกรรมการ กรรมการบริหาร และผู้อำนวยการผู้จัดการสายบริหารกลาง บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2511-2512 : อาจารย์ช่วย คณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> </ul>	<p><b>นายอดุลย์ ตัญจารีรัตน์</b> ตำแหน่ง กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ อายุ 68 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิศวกรรมเครื่องกล จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>หลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 3/2003 Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 38/2003 Audit Committee Program (ACP) รุ่นที่ 4/2005 Finance for Non-Finance Director (FN) รุ่นที่ 7/2003</li> </ul> <p>การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>พ.ศ.2545-2548 : กรรมการ บริษัท สยามอุตสาหกรรมอีปเอ็ม จำกัด</li> <li>พ.ศ.2540-2547 : กรรมการ บริษัท ลาฟาร์จ เพรสเตีย จำกัด</li> <li>พ.ศ.2532-2542 : กรรมการ บริษัท ตักติโซลลิทรี จำกัด</li> <li>พ.ศ.2531-2539 : กรรมการผู้จัดการ บริษัท สยามอินดัสเทรียล คอร์ปอเรชั่น จำกัด</li> <li>พ.ศ.2528-2531 : ผู้ช่วยกรรมการฝ่ายปฏิบัติการ บริษัท ผาแดง อินดัสตรี จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2525-2528 : รองกรรมการผู้จัดการ บริษัท ซีโนไทย เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด</li> </ul>

<p><b>นายไพลาศ พิทธิโกศล</b> ตำแหน่ง กรรมการ, กรรมการบริหาร, ผู้อำนวยการตำแหน่ง กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผู้พันบริษัท อายุ 56 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● M.S. Finance West Coast University U.S.A</li> <li>● B.S.I.E. New Mexico State University U.S.A</li> <li>● หลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 39/2005</li> </ul> <p><b>การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● ถือหุ้นสามัญบริษัท ลานนาเรียอร์สเซส จำกัด (มหาชน) จำนวน 150,000 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 0.04 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด ซึ่งเท่ากับปีก่อน</li> <li>● ไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม</li> </ul> <p><b>ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี</b></p> <p><b>ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง</b></p> <p>พ.ศ.2549-ปัจจุบัน : ประธานกรรมการบริหาร PT.Lanna Mining Services พ.ศ.2547-ปัจจุบัน : ประธานกรรมการบริหาร PT.Citra Harita Mineral พ.ศ.2546-ปัจจุบัน : ประธานกรรมการบริหาร PT.Lanna Harita Indonesia พ.ศ.2540-ปัจจุบัน : กรรมการ Lanna (Singapore) Pte.Ltd. พ.ศ.2539-ปัจจุบัน : กรรมการ United Bulk Shipping Pte.Ltd. พ.ศ.2537-2544 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท กัลฟอิลีคตริก จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2535-2544 : กรรมการ บริษัท เหมืองเชียงม่วน จำกัด พ.ศ.2522-2528 : กรรมการผู้จัดการ บริษัท สากลสำรวจ จำกัด  </p>	<p><b>นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี</b> ตำแหน่ง กรรมการ, ประธานกรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผู้พันบริษัท อายุ 58 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาเหมืองแร่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>● หลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 39/2005</li> <li>● หลักสูตรป้องกันราชอาณาจักร รุ่นที่ 4212 จากวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) เมื่อปี 2542</li> </ul> <p><b>การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● ถือหุ้นสามัญบริษัท ลานนาเรียอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ในนามของตนและจำนวน 6,100,000 หุ้น และในนามของคู่สมรส จำนวน 22,000,000 หุ้น รวมเป็น 28,100,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 8.03 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมดซึ่งเท่ากับปีก่อน</li> <li>● ถือหุ้นสามัญบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย จำนวน 31,100,950 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 5.18 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด</li> </ul> <p><b>ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี</b></p> <p><b>ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง</b></p> <p>พ.ศ.2546-ปัจจุบัน : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นรองประธานกรรมการ บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2540-ปัจจุบัน : ประธานกรรมการ Lanna (Singapore) Pte.Ltd. พ.ศ.2546-ปัจจุบัน : กรรมการ PT. Lanna Harita Indonesia พ.ศ.2547-ปัจจุบัน : กรรมการ PT. Citra Harita Mineral พ.ศ.2549-ปัจจุบัน : กรรมการ PT. Lanna Mining Services พ.ศ.2539-ปัจจุบัน : กรรมการ United Bulk Shipping Pte.Ltd. พ.ศ.2541-2546 : ประธานกรรมการบริหาร PT.Lanna Harita Indonesia พ.ศ.2537-2544 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท กัลฟอิลีคตริก จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2539-2544 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท กัลฟิไพเวออร์เจเนอเรชั่น จำกัด  </p>
---	---

<p><b>นายวันชัย โตสมบุญ</b> ตำแหน่ง กรรมการ</p> <p>อายุ 59 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาโทบริหารธุรกิจ, Asian Institute of Management</li> <li>ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>หลักสูตร "Senior Management Program</li> <li>Institute of Management Development (IMD) ประเทศสวิสเซอร์แลนด์ เมื่อปี 2549</li> <li>หลักสูตร "Breakthrough Program for Senior Executives"</li> <li>Institute of Management Development (IMD) ประเทศสวิสเซอร์แลนด์ เมื่อปี 2545</li> <li>หลักสูตร "Managing Corporate Resources"</li> <li>Institute of Management Development (IMD) ประเทศสวิสเซอร์แลนด์ เมื่อปี 2543</li> <li>หลักสูตรพัฒนารวมของสมาคมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> <li>Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 7/2001</li> </ul> <p><b>การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ถือหุ้นสามัญบริษัท สานริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) จำนวน 2,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.00057 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด ซึ่งเท่ากับปีก่อน</li> <li>ไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม</li> </ul> <p><b>ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี</b></p> <p><b>ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง</b></p> <p>พ.ศ.2547-ปัจจุบัน : กรรมการและรองประธานบริหาร บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)</p> <p>พ.ศ.2548-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท รอยัล ปอร์ซเลน จำกัด (มหาชน)</p> <p>พ.ศ.2545-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท คอนวูด จำกัด</p> <p>พ.ศ.2542-2548 : ประธานกรรมการ บริษัท กระดาษ ฟอเซท จำกัด</p> <p>พ.ศ.2547-2548 : ประธานกรรมการบริหารบริษัท รอยัล ปอร์ซเลน จำกัด (มหาชน)</p> <p>พ.ศ.2542-2547 : รองประธานบริหาร (การลงหุ้นบริษัทในเครือและบริษัทร่วม)</p> <p>บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)</p> <p>พ.ศ.2542-2547 : กรรมการผู้จัดการและประธานคณะกรรมการบริษัท รอยัล ปอร์ซเลน จำกัด (มหาชน)</p> <p>พ.ศ.2542-2547 : กรรมการผู้จัดการ บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)</p>	<p><b>นายวิสิฐ ตันดีสุนทร</b> ตำแหน่ง กรรมการบริหาร</p> <p>อายุ 49 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาตรี สถิติศาสตรบัณฑิต จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>ปริญญาโท สาขาบริหารธุรกิจ MBA University Of Wisconsin-Madison</li> <li>หลักสูตรพัฒนารวมของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย</li> <li>Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 17/2001</li> <li>หลักสูตรป้องกันราชอาณาจักร จากวิทยาลัยป้องกันราชอาณาจักร (วปอ.) ปี 2547</li> </ul> <p><b>การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ถือหุ้นสามัญบริษัท สานริชอร์สเชส จำกัด (มหาชน) จำนวน 4,287,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 1.22 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด ซึ่งเท่ากับปีก่อน</li> <li>ไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม</li> </ul> <p><b>ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>เป็นลูกพี่ลูกน้องกับนายธนญ ตันดีสุนทร ซึ่งเป็นกรรมการของบริษัท</li> <li>เป็นลูกพี่ลูกน้องกับนายธนัส ตันดีสุนทร ซึ่งเป็นผู้จัดการอาวุโสฝ่ายพัฒนา</li> </ul> <p><b>ด้านการตลาดของบริษัท</b></p> <p><b>ประสบการณ์การทำงานในระยะ 5 ปี ย้อนหลัง</b></p> <p>พ.ศ.2549-ปัจจุบัน : กรรมการบริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน)</p> <p>พ.ศ.2548-ปัจจุบัน : ประธานกรรมการบริษัท รอยัลปอร์ซเลน จำกัด (มหาชน)</p> <p>พ.ศ.2544-ปัจจุบัน : กรรมการบริษัท ทิพย์ประกันภัย จำกัด (มหาชน)</p> <p>พ.ศ.2544-ปัจจุบัน : เลขานุการคณะกรรมการ กองทุนบำเหน็จบำนาญข้าราชการ</p> <p>พ.ศ.2541-2544 : ตำแหน่งสุดท้ายเป็นรองประธานกรรมการ บริษัท แกรมมี เอ็นเตอร์เทนเมนท์ จำกัด (มหาชน)</p> <p>พ.ศ.2535-2541 : รองประธานอาวุโสและรองประธานภูมิภาค-ฝ่ายลงทุน บริษัท อเมริกัน อินเทอร์เน็ต แอสซีริแอส จำกัด</p> <p>พ.ศ.2527-2535 : ผู้อำนวยการฝ่ายสินเชื่อ บริษัทเงินทุนหลักทรัพย์ทีเอสไอ จำกัด</p>
---	--

<p><b>นายอห์นัต เล้าทเรณู</b> ตำแหน่ง กรรมการ, กรรมการบริหาร, ผู้อำนวยการด้านการเงิน กรรมการผู้มีอำนาจลงนามผูกพันบริษัท อายุ 55 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาตรี บัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>ปริญญาตรี นิติศาสตรบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์</li> <li>หลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการไทย Director Accreditation Program (DAP) รุ่นที่ 1/2003</li> <li>Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 29/2003</li> <li>Audit Committee Program (ACP) รุ่นที่ 2/2004</li> <li>DCP Refresh Course รุ่นที่ 2/2006</li> <li>Improving the Quality of Financial Reporting (QFR) รุ่นที่ 2/2006</li> <li>Monitoring the Internal Audit Function (MIA) รุ่นที่ 1/20047</li> <li>Monitoring the System of Internal Control and Risk Management (MIR) รุ่นที่ 1/2007</li> <li>Corporate Governance Workshop Board Performance Evaluation ปี 2550</li> </ul> <p><b>การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ถือหุ้นสามัญบริษัท ลานนาฮาร์ริตฮอส จำกัด (มหาชน) จำนวน 590,550 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.17 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด ซึ่งเท่ากับปีก่อน</li> <li>ถือหุ้นสามัญบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอรี จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย จำนวน 3,396,230 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.57 ของหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด</li> </ul> <p><b>ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี</b></p> <p><b>ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>พ.ศ.2546-ปัจจุบัน : กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท กระเบื้องหลังคาตราเพชร จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2547-ปัจจุบัน : กรรมการอิสระและกรรมการตรวจสอบ บริษัท รอยัล ปอร์ซิเลน จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2546-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอรี จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2540-ปัจจุบัน : กรรมการ Lanna (Singapore) Pte. Ltd.</li> <li>พ.ศ.2541-ปัจจุบัน : กรรมการบริหาร PT.Lanna Harita Indonesia</li> <li>พ.ศ.2547-ปัจจุบัน : กรรมการ PT.Citra Harita Mineral</li> <li>พ.ศ.2549-ปัจจุบัน : กรรมการ PT.Lanna Mining Services</li> </ul>	<p><b>นายอห์นัต คีรพงต์</b> ตำแหน่ง กรรมการ อายุ 65 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>M.Ch.E. Louisiana State University, Baton Rouge, Louisiana, USA</li> <li>M.E.S. Lamar State College of Technology, Beaumont Texas, USA</li> <li>ปริญญาตรี วิทยาศาสตร์บัณฑิต (วทบ) สาขาเคมีเทคนิคด้านวิศวกรรมเคมี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>หลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 23/2003</li> <li>หลักสูตร Advance Training on Industrial Management Delf University-Netherlands เมื่อปี 2520</li> </ul> <p><b>การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี</b></p> <p><b>ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี</b></p> <p><b>ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>พ.ศ.2548-ปัจจุบัน : กรรมการบริษัท บี แอล ซี พี เพาเวอร์ จำกัด</li> <li>พ.ศ.2540-2549 : กรรมการ บริษัท อะโรเมติกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2536-2543 : กรรมการและกรรมการบริหาร บริษัท เคอะโคเจนเออร์ชัน จำกัด (มหาชน)</li> </ul>
	<p><b>นายธัญญ์ ดันดีสุนทร</b> ตำแหน่ง กรรมการ อายุ 36 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ปริญญาโทบริหารธุรกิจระหว่างประเทศ New York University</li> <li>ปริญญาโทบริหารธุรกิจ American University</li> <li>ปริญญาตรีวิศวกรรมศาสตร์ สาขาสิ่งแวดล้อม จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย</li> <li>หลักสูตรพัฒนากรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย Director Certification Program (DCP) รุ่นที่ 56/2005</li> </ul> <p><b>การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี</b></p> <p><b>ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>เป็นลูกพี่ลูกน้องกับนายวิสิฐ ดันดีสุนทร ซึ่งเป็นกรรมการและกรรมการบริหารของบริษัท</li> <li>เป็นน้องชายของนายธนาธิส ดันดีสุนทร ซึ่งเป็นผู้จัดการอาวุโสฝ่ายพัฒนาด้านการตลาดของบริษัท</li> </ul> <p><b>ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>พ.ศ.2550-ปัจจุบัน : ผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจบริษัท จีเจพี โฮลดิ้ง จำกัด</li> <li>พ.ศ.2549-2550 : ผู้ช่วยเลขานุการรัฐมนตรีว่าการกระทรวงการคลัง</li> <li>พ.ศ.2548-2549 : ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ บริษัท กัลฟ์โอเลคตริก จำกัด (มหาชน)</li> <li>พ.ศ.2544-2548 : สมาชิกสภาผู้แทนราษฎร จังหวัดตาก</li> <li>พ.ศ.2540-2543 : เศรษฐกร 4 สำนักงานเศรษฐกิจการคลัง กระทรวงการคลัง</li> </ul>

<p><b>นายสิทธิ์ศักดิ์ อารีราชการัญญ์</b> ตำแหน่ง ผู้อำนวยการด้านพัฒนาธุรกิจและการตลาด อายุ 48 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>● Ph.D in Petroleum Engineering U. of Tulsa, Oklahoma U.S.A</li> <li>● MSc. In Petroleum Engineering U. of Tulsa, Oklahoma U.S.A</li> <li>● BSc. In Petroleum Engineering (With honor) U. of Tulsa, Oklahoma U.S.A</li> </ul> <p>การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง</p> <p>พ.ศ.2544-ปัจจุบัน : ผู้อำนวยการด้านพัฒนาธุรกิจและการตลาด บริษัท ลานนาเรียอร์สเชส จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2545-ปัจจุบัน : กรรมการ PT. Lanna Harita Indonesia พ.ศ.2546-ปัจจุบัน : กรรมการ บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2547-ปัจจุบัน : กรรมการ PT. Citra Harita Mineral พ.ศ.2549-ปัจจุบัน : กรรมการ PT. Lanna Mining Services พ.ศ.2540-2543 : กรรมการผู้จัดการ บริษัท เอเชียนอินฟราสตรัคเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด พ.ศ.2542-2543 : General Director, Dinh Vu Development JVC, Haiphong, ประเทศเวียดนาม</p>	<p><b>นายธนัส ตันติสุนทร</b> ตำแหน่ง ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายพัฒนาด้านการตลาด อายุ 39 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>●ปริญญาโท MBA Mount Vernon College, Wash. Dc, USA</li> <li>●ปริญญาตรี BA Marymount University, Va, USA</li> </ul> <p>การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550  <ul style="list-style-type: none"> <li>● ถือหุ้นสามัญบริษัท ลานนาเรียอร์สเชส จำกัด (มหาชน) จำนวน 9,420,710 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 2.69 ของหุ้นที่สิทธิออกเสียงทั้งหมด ซึ่งเท่ากับมีก่อน</li> <li>● ไม่ได้ถือหุ้นในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม</li> </ul> </p> <p>ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร  <ul style="list-style-type: none"> <li>● เป็นลูกพี่ลูกน้องกับนายวิสิฐ ตันติสุนทร ซึ่งเป็นกรรมการและกรรมการบริหารของบริษัท</li> <li>● เป็นพี่ชายของนายชญู ตันติสุนทร ซึ่งเป็นกรรมการบริษัท</li> </ul> </p> <p>ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง</p> <p>พ.ศ.2548-ปัจจุบัน : ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายพัฒนาด้านการตลาด บริษัท ลานนาเรียอร์สเชส จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2546-2548 : ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายขายในประเทศไทย บริษัท ลานนาเรียอร์สเชส จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2544-2546 : ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายขายต่างประเทศ บริษัท ลานนาเรียอร์สเชส จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2540-2544 : ผู้จัดการฝ่ายพัฒนารูทิง บริษัท กัลฟ์อิลเล็คทริก จำกัด(มหาชน) พ.ศ.2539-2540 : เจ้าหน้าที่หลักทรัพย์สถาบันต่างประเทศ บริษัทหลักทรัพย์ไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน)</p>
<p><b>นางเพชรรัตน์ ฉายาหงษ์</b> ตำแหน่ง ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายบัญชีและธุรการ อายุ 40 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา ปริญญาตรีบัญชีบัณฑิต มหาวิทยาลัยธรรมศาสตร์ การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง</p> <p>พ.ศ.2547-ปัจจุบัน : กรรมการบริหาร PT. Citra Harita Mineral พ.ศ.2544-ปัจจุบัน : ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายบัญชีและธุรการ บริษัท ลานนาเรียอร์สเชส จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2536-2543 : หัวหน้าแผนกบัญชี บริษัท ลานนาเรียอร์สเชส จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2533-2535 : พนักงานบัญชี บริษัท ลานนาเรียอร์สเชส จำกัด (มหาชน)</p>	<p><b>นายประเสริฐ พรหมเดช</b> ตำแหน่ง ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายขายถ่านหินต่างประเทศ อายุ 40 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตร์บัณฑิต สาขาเหมืองแร่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย การถือหุ้นในบริษัท และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง</p> <p>พ.ศ.2547-ปัจจุบัน : ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายขายถ่านหินต่างประเทศ พ.ศ.2543-2547 : บริษัท ลานนาเรียอร์สเชส จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2543-2547 : Chief Coal Transshipment PT. Lanna Harita Indonesia</p>

<p><b>นายสุสุดิต อุ้นแสงจันทร์</b> ตำแหน่ง ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจและศูนย์จำหน่าย อายุ 44 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาวิศวกรรมเหมืองแร่ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย การถือหุ้นในบริษัทฯ และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง พ.ศ.2547-ปัจจุบัน : ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจหลักและศูนย์จำหน่าย บริษัทฯ สานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2540-2547 : ผู้จัดการฝ่ายวางแผน บริษัทฯ สานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2530-2539 : วิศวกรเหมืองแร่ บริษัทฯ สทกลเอ็นเอ็ยเียร์ จำกัด</p>	<p><b>นายวัชรชัย นาชัยเลิศ</b> ตำแหน่ง ผู้จัดการอาวุโสฝ่ายขายถ่านหินในประเทศ อายุ 45 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา ปริญญาตรี รัฐศาสตร์บัณฑิต สาขาบริหารรัฐกิจ มหาวิทยาลัยรามคำแหง การถือหุ้นในบริษัทฯ และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง พ.ศ.2539-2550 : ผู้จัดการขายถ่านหินในประเทศ บริษัทฯ สานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2535-2539 : หัวหน้าแผนกขายถ่านหิน บริษัทฯ สานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)</p>
<p><b>นายธนภกษ เตชะวงศ์</b> ตำแหน่ง ผู้จัดการฝ่ายสำรวจ อายุ 43 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา ● ปริญญาตรีวิทยาศาสตร์บัณฑิต (ธรณีวิทยา) มหาวิทยาลัยเชียงใหม่ ● ปริญญาโท Petroleum Geoscience University Brunei Darussalam Negara Brunei Darussalam ● หลักสูตรสัมฤทธิบัตรภาษาจีนเพื่อการสื่อสาร มหาวิทยาลัยสุโขทัยธรรมาธิราชเมื่อปี 2549 การถือหุ้นในบริษัทฯ และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง พ.ศ.2548-ปัจจุบัน : ผู้จัดการฝ่ายสำรวจ บริษัทฯ สานนารีซอร์สเซส จำกัด(มหาชน) พ.ศ.2540-2547 : หัวหน้าแผนกสำรวจในประเทศ บริษัทฯ สานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2533-2538 : หัวหน้าแผนกสำรวจถ่านหิน บริษัทฯ บ้านปู จำกัด (มหาชน) พ.ศ.2530-2532 : นักธรณีวิทยา กองเศรษฐกิจธรณีวิทยา กรมทรัพยากรธรณี</p>	<p><b>นายสหรัฐ วัฒนธรรมรักษ์</b> ตำแหน่ง ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจเสริม อายุ 44 ปี สัญชาติ ไทย วุฒิการศึกษา ● ปริญญาตรี วิศวกรรมศาสตรบัณฑิต สาขาไฟฟ้า ● University Of California, Los Angeles (UCLA), USA ● หลักสูตร Corporate Secretary Development Program จากคณะพาณิชยศาสตร์และการบัญชี จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย เมื่อปี 2547 การถือหุ้นในบริษัทฯ และบริษัทในเครือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี ความสัมพันธ์ทางครอบครัวระหว่างผู้บริหาร : ไม่มี ประสบการณ์การทำงานในระยะเวลา 5 ปี ย้อนหลัง พ.ศ.2544-ปัจจุบัน : ผู้จัดการฝ่ายพัฒนาธุรกิจเสริม บริษัทฯ สานนารีซอร์สเซส จำกัด(มหาชน) พ.ศ.2547-ปัจจุบัน : กรรมการ PT. Lanna Harita Indonesia พ.ศ.2547-ปัจจุบัน : กรรมการ PT. Cirta Harita Mineral พ.ศ.2542-2544 : ผู้จัดการโครงการ บริษัทฯ ยูนิเวอร์แซลโปรดักท์ จำกัด พ.ศ.2537-2542 : ผู้จัดการโครงการ บริษัทฯ เอเชียนเอ็นฟราสตรักเจอร์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด พ.ศ.2531-2537 : วิศวกรไฟฟ้า บริษัทฯ Leifeld-Autospin Inc., USA</p>

**การดำรงตำแหน่งของผู้บริหารของบริษัทฯ ในบริษัทย่อย บริษัทร่วม  
และบริษัทที่เกี่ยวข้อง**

รายชื่อผู้บริหาร	บริษัท ลานนาฮาร์ริตอร์สเชส จำกัด (มหาชน)	บริษัทย่อย					บริษัทร่วม	บริษัทที่ เกี่ยวข้อง	
		1	2	3	4	5			
1. นายสมเกียรติ ลิ้มทรง	X	-	-	-	-	-	-	-	
2. นายผดุง เดชชะครินทร์	/,XXX	-	-	-	/	-	-	-	
3. นางดวงกมล สุขชาติ	/,///	-	-	-	-	-	-	-	
4. นายอดุลย์ ตันทรัตน์	/,///	-	-	-	-	-	-	-	
5. นายพอล ไอนซ์ ฮูเกนโทเบลอร์	/	-	-	-	-	-	-	/	
6. นายอนันต์ ศิริพงศ์	/	-	-	-	-	-	-	-	
7. นายวันชัย โดสมบุญ	/	-	-	-	-	-	-	/	
8. นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	/, XX	X	/	/	X	/X	/	-	
9. นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล	/, //	/	-	-	-	/X, XXXX	/	-	
10. นายวิสิฐ ตันติสุนทร	/, //	-	-	-	-	-	-	-	
11. นายพิลาศ พันธโกศล	/, //	/	XX	XX	XX	-	/	-	
12. นายธณู ตันติสุนทร	/	-	-	-	-	-	-	-	
13. นายอนันต์ เล้าหเรณู	/, //	/	//	/	/	/	-	-	
14. นายสีหศักดิ์ อารีราชการัณย์	-	-	/	/	/	/	-	-	
15. นางเพชรรัตน์ ฉายานนท์	-	-	-	//	-	-	-	-	
16. นายธนัส ตันติสุนทร	-	-	-	-	-	-	-	-	
17. นายประเสริฐ พรหมเดช	-	-	-	-	-	-	-	-	
18. นายสุดุสิต อุ่นแสงจันทร์	-	-	-	-	-	-	-	-	
19. นายธนกฤษ เดชะวงศ์	-	-	-	-	-	-	-	-	
20. นายวัชรชัย นาชัยเลิศ	-	-	-	-	-	-	-	-	
21. นายสหรัฐ วัฒนธรรมรักษ์	-	-	/	/	-	-	-	-	
<b>บริษัทย่อย</b>		<b>บริษัทร่วม</b>			<b>บริษัทที่เกี่ยวข้อง</b>				
1 = Lanna (Singapore) Pte., Ltd. 2 = PT. Lanna Harita Indonesia 3 = PT. Citra Harita Mineral 4 = PT. Lanna Mining Services 5 = บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน)		United Bulk Shipping Pte., Ltd.			บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) (ถือหุ้นในบริษัท ลานนาฮาร์ริตอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 44.99 ของหุ้นที่ชำระแล้ว)				
<b>หมายเหตุ :</b> X = ประธานกรรมการ, /X = รองประธานกรรมการ, / = กรรมการ XX = ประธานกรรมการบริหาร, /XX = รองประธานกรรมการบริหาร, // = กรรมการบริหาร XXX = ประธานกรรมการตรวจสอบ, /XXX = รองประธานกรรมการตรวจสอบ, /// = กรรมการตรวจสอบ XXXX = ประธานกรรมการสรรหา และกำหนดค่าตอบแทน, //// = กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน									



รายละเอียดเกี่ยวกับกรรมการของบริษัทย่อยและบริษัทร่วม

รายชื่อกรรมการ	บริษัทย่อย					บริษัทร่วม
	1	2	3	4	5	
1. นายวิสิทธิ์ น้อยพันธ์	-	-	-	-	X	-
2. นายสมจิตต์ ลิ้มวัฒนะกุล	-	-	-	-	/	-
3. นายเจริญศักดิ์ โจรนฤทธิพิเชษฐ์	-	-	-	-	/	-
4. นายผลเจ็ญย์ มีคุณเอี่ยม	-	-	-	-	/, XXX, ////	-
5. นายวิรัช อภิเมธีธำรงค์	-	-	-	-	/, ///	-
6. นายโชคชัย ตั้งพูลสินธนา	-	-	-	-	/, ///, ////	-
7. นายเมธี เอื้ออภิญญกุล	-	-	-	-	/	-
8. นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	X	/	/	X	/X	/
9. นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุล	/	-	-	-	/X. XXXX	/
10. นายสมชาย โล่วิสุทธิ์	-	-	-	-	/	-
11. นายพิลาศ พันธโกศล	/	XX	XX	XX	-	/
12. นายอนันต์ เล้าหเรณู	/	//	/	/	/	-
13. นายสีห์ศักดิ์ อารีราชการณีย์	-	/	/	/	/	-
14. นายพงศ์ธร คำเจริญ	-	//	-	-	-	-
15. นายพรศักดิ์ ศติมณฑล	-	-	-	//	-	-
16. นายอาคม เล้าหเรณู	-	/	-	//	-	-
17. นางเพชรรัตน์ ฉายานนท์	-	-	//	-	-	-
18. นายสทัญญ์ วัฒนธรรมรักษ์	-	/	/	-	-	-
19. นายปณต เจริญสุข	-	-	//	-	-	-
20. นายธีรพงศ์ อ่างสกุล	-	//	-	-	-	-
21. นายณัฐพล งานผล	-	-	//	-	-	-
22. MR. LIM HARIYANTO WIJAYA SARWONO	-	X	X	-	-	-
23. MR. LIM GUNAWAN HARIYANTO	-	//	//	-	-	-
24. MR. LIM GUNARDI HARIYANTO	-	//	//	-	-	-
25. MRS. RITA INDRIAWATI	-	-	/	-	-	-
26. MR. PARASIAN SIMANUNGKALIT,SH	-	/	-	-	-	-
27. MR. NG HAN WHATT HENRY	-	/	/	-	-	X
28. MR. LEE BOON WAH	/	//	//	-	-	/
29. MR. PATRICK NG BEE SOON	-	-	-	-	-	/
30. MR. NG BEE BEE	-	-	-	-	-	/
<b>บริษัทย่อย</b>			<b>บริษัทร่วม</b>			
1 = Lanna (Singapore) Pte., Ltd.      2 = PT. Lanna Harita Indonesia			United Bulk Shipping Pte., Ltd.			
3 = PT. Citra Harita Mineral      4 = PT. Lanna Mining Services						
5 = บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)						
<b>หมายเหตุ :</b> X = ประธานกรรมการ, /X = รองประธานกรรมการ, / = กรรมการ XX = ประธานกรรมการบริหาร, /XX = รองประธานกรรมการบริหาร, // = กรรมการบริหาร XXX = ประธานกรรมการตรวจสอบ, /// = กรรมการตรวจสอบ XXXX = ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน, //// = กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน						

## คำตอบแบบแทนกรรมการและผู้บริหาร

### (1) คำตอบแบบแทนที่เป็นตัวเงิน

(ก) บริษัทฯจ่ายค่าตอบแทนในรูปแบบของค่าตอบแทนประจำเดือนและค่าบำเหน็จประจำปี โดยจ่ายค่าตอบแทนใหม่ให้แก่กรรมการในปี 2550 ในอัตราเดียวกันกับปี 2549 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ชื่อกรรมการ	ตำแหน่งในบริษัทฯ	ผลตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทฯ				ผลตอบแทนที่ได้รับจากบริษัทย่อยและบริษัทร่วม			
		ค่าตอบแทน	ค่าบำเหน็จ	รวมทั้งสิ้น	บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)	PT. LANNA HARITA INDONESIA	PT. CITRA HARITA MINERAL	UNITED BULK SHIPPING PTE., LTD	
(1) นายสมเกียรติ ลิ้มทรง	ประธานกรรมการ	720,000.00	400,000.00	1,120,000.00	-	-	-	-	
(2) นายเกรียงศักดิ์ ศรีรังษี	กรรมการ	360,000.00	300,000.00	660,000.00	840,000.00	565,602.28	438,974.90	67,215.50	
(3) นายพอล โสไน ยูแกนโทรเบลอร์	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00	-	-	-	-	
(4) นายสุโรจน์ ชุกสวัสดิ์กุล	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00	635,000.00	-	-	67,215.50	
(5) นายอนันต์ ศรีพิงศ์	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00	-	-	-	-	
(6) นายวินัย โตสมบุญ	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00	-	-	-	-	
(7) นายวิสิฐ ตันดีสุนทร	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00	-	-	-	-	
(8) นายพิลาต พันธโกศล	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00	-	2,262,409.00	1,755,899.60	67,215.50	
(9) นายธนญ ตันดีสุนทร	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00	-	-	-	-	
(10) นายอนันต์ เล้าทเวญ	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	560,000.00	700,000.00	1,131,204.55	438,974.90	-	
(11) นายสมหมาย มีทรัพย์หลาก (ตอกจากกรรมการวันที่ 1 มีนาคม 2550)	กรรมการ	60,000.00	-	80,000.00	-	-	-	-	
(12) นายเผด็จ เตชะศรีนทร์	กรรมการ	360,000.00	200,000.00	740,000.00	-	-	-	-	
(13) นายอดุลย์ ตันศิริรัตน์	ประธานกรรมการตรวจสอบ	180,000.00	-	-	-	-	-	-	
(14) นางดวงกมล สุขาโต (ดำรงตำแหน่งกรรมการวันที่ 1 พฤษภาคม 2550)	กรรมการ	240,000.00	-	320,000.00	-	-	-	-	
	กรรมการตรวจสอบ	80,000.00	-	-	-	-	-	-	

หมายเหตุ : ใช้อัตราแลกเปลี่ยน 1 ดอลลาร์สหรัฐอเมริกา = 33.7673 บาท

(ข) บริษัทฯจ่ายค่าตอบแทนให้แก่ผู้บริหารในรูปของเงินเดือน และเงินรางวัลประจำปี ซึ่งจะผันแปรตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดดังนี้:-

ค่าตอบแทนผู้บริหาร	ปี 2549		ปี 2550	
	จำนวนราย	บาทต่อปี	จำนวนราย	บาทต่อปี
เงินเดือน	13	20,100,360.-	13	21,753,420.-
เงินรางวัลประจำปี	11	4,737,165.-	11	5,179,818.-
รวมค่าตอบแทนทั้งสิ้น	13	24,837,525.-	13	26,933,238.-

## (2) ค่าตอบแทนอื่น

- บริษัทฯได้จ่ายเงินสมทบเข้ากองทุนสำรองเลี้ยงชีพให้แก่ผู้บริหารในฐานะพนักงานของบริษัทฯ ในปี 2550 จำนวน 13 ราย เป็นเงินทั้งสิ้น 2,055,770.53 บาท (ปี 2549 จำนวน 11 ราย เป็นเงินทั้งสิ้น 1,775,117.25 บาท) และมีรถประจำตำแหน่งจำนวน 5 คน เท่ากับปี 2549

- บริษัทฯไม่มีการออกหุ้น โบสำคัญแสดงสิทธิ หลักทรัพย์แปลงสภาพและหรือให้สิทธิประโยชน์อย่างอื่นแก่กรรมการและผู้บริหารในรอบปี 2550 ที่ผ่านมา

### การถือครองหุ้นของกรรมการและผู้บริหารในบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ

รายชื่อกรรมการและหรือผู้บริหาร	จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)				จำนวนหุ้นที่เพิ่ม (+) ลด (-) ในปี 2550
	ถือโดยกรรมการและหรือผู้บริหาร	ถือโดยคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	รวมทั้งสิ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	
(1) นายสมเกียรติ ลิ้มทรง	17,195,240	-	17,195,240	4.91	-
(2) นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	6,100,000	22,000,000	28,100,000	8.03	-
(3) นายวิสิฐ ตันติสุนทร	4,287,000	-	4,287,000	1.22	-
(4) นายอนันต์ เล้าหระณู	590,550	-	590,550	0.17	-
(5) นายพิลาศ พันธโกศล	150,000	-	150,000	0.04	-
(6) นายวันชัย โตสมบุญ	2,000	-	2,000	0.0006	-
(7) นายธนัส ตันติสุนทร	9,420,710	-	9,420,710	2.69	-

รายชื่อกรรมการและหรือผู้บริหาร	จำนวนหุ้นที่ถือในบริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี จำกัด (มหาชน) (บริษัทย่อย)				จำนวนหุ้นที่เพิ่ม (+) ลด (-) ในปี 2550
	ถือโดยกรรมการและหรือผู้บริหาร	ถือโดยคู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะ	รวมทั้งสิ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (%)	
(1) นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี	31,100,950	-	31,100,950	5.18	+ 9,770,200
(2) นายอนันต์ เล้าหระณู	3,396,230	-	3,396,230	0.57	+ 3,396,230

หมายเหตุ (1) เปิดเผยเฉพาะกรรมการและผู้บริหารที่มีการถือครองหุ้นในบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือเท่านั้น

(2) กรรมการและผู้บริหารอื่นนอกจากที่เปิดเผยข้างต้นไม่ได้ถือครองหุ้นในบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือแต่อย่างใดทั้งสิ้น

## การกำกับดูแลกิจการ

### (ก) สิทธิของผู้ถือหุ้นและการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

- คณะกรรมการบริษัทฯ ตระหนักและให้ความสำคัญถึงสิทธิของผู้ถือหุ้นในฐานะเจ้าของบริษัทฯ โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่กฎหมายกำหนดและส่งเสริมให้ผู้ถือหุ้นใช้สิทธิพื้นฐานของกฎหมายโดยในปี 2550 บริษัทฯ ได้จัดประชุมใหญ่สามัญผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 23 เมษายน 2550 ระหว่างเวลา 15.30 น. ถึง 16.35 น. ณ ห้องแกลเลอรี ชั้น 3 โรงแรมพลาซ่า แอทธินี เลขที่ 10 ซอยร่วมฤดี แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร ซึ่งมีเส้นทางคมนาคมที่สะดวก โดยมีกรรมการเข้าร่วมประชุมจำนวน 10 คนจากจำนวนทั้งหมด 12 คน ทั้งนี้ได้ปฏิบัติตามแนวทาง AGM CHECKLIST ซึ่งจัดทำโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ร่วมกับสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย และสมาคมบริษัทจดทะเบียน โดยได้รับผลการประเมินคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2550 อยู่ในช่วง  $\geq 90$  (ดีเยี่ยม)

- บริษัทฯ มอบหมายให้บริษัทศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด ซึ่งเป็นนายทะเบียนหุ้นของบริษัทฯ เป็นผู้จัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นพร้อมทั้งเอกสารข้อมูลประกอบการประชุมในแต่ละวาระให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้าก่อนวันประชุม 18 วัน ซึ่งเกินกว่าระยะเวลาที่กำหนดไว้ตามกฎหมายเพื่อเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีเวลาศึกษาข้อมูลต่างๆ ได้อย่างละเอียดถี่ถ้วนรวมทั้งเผยแพร่ข้อมูลเช่นเดียวกับที่บริษัทฯ ส่งให้ผู้ถือหุ้นบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ทั้งรูปแบบภาษาไทยและภาษาอังกฤษก่อนวันประชุม 30 วัน เพื่อให้ผู้ถือหุ้นสามารถเข้าถึงข้อมูลได้สะดวกและรวดเร็ว

- บริษัทฯ ไม่มีการรอนสิทธิของผู้ถือหุ้นในการศึกษาข้อมูลของบริษัทฯ และการเข้าประชุมผู้ถือหุ้น เช่นไม่แจกเอกสารที่มีข้อมูลสำคัญเพิ่มเติมในที่ประชุมผู้ถือหุ้นอย่างกระตือรือร้น ไม่เพิ่มวาระการประชุมหรือเปลี่ยนแปลงข้อมูลสำคัญโดยไม่แจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบล่วงหน้า ไม่จำกัดสิทธิในการเข้าประชุมของผู้ถือหุ้นที่มาสาย เป็นต้น

- บริษัทฯ เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอเรื่องเพื่อบรรจุเป็นวาระการประชุมผู้ถือหุ้นล่วงหน้าและเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ โดยปฏิบัติตามหลักเกณฑ์ที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแนะนำโดยแจ้งให้ผู้ถือหุ้นทราบถึงหลักเกณฑ์ที่กำหนดโดยผ่านช่องทางระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผ่านเว็บไซต์ของบริษัทฯ

- ในการเรียกประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการบริษัทฯ จะดำเนินการตามหลักเกณฑ์ที่กำหนดในข้อบังคับของบริษัทฯ และ AGM CHECKLIST ของ ก.ล.ต. โดยจะแจ้งหลักเกณฑ์และวิธีปฏิบัติในการเข้าร่วมประชุม การมอบฉันทะให้เข้าร่วมประชุมและการออกเสียงลงคะแนนพร้อมทั้งส่งแบบฟอร์มหนังสือมอบฉันทะตามที่กฎหมายกำหนดทั้ง 3 แบบ ไปให้ผู้ถือหุ้นล่วงหน้าพร้อมกับหนังสือนัดประชุม โดยเพิ่มทางเลือกด้วยการเสนอชื่อคณะกรรมการอิสระจำนวน 2 ท่านให้เป็นผู้รับมอบฉันทะจากผู้ถือหุ้นและสนับสนุนให้ผู้ถือหุ้นใช้แบบฟอร์มมอบฉันทะที่สามารถระบุความเห็นในการลงคะแนนเสียงได้ด้วย

- บริษัทฯ ได้ให้ข้อมูลในหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นสำหรับแต่ละวาระอย่างเพียงพอต่อการตัดสินใจโดยมีความเห็นคณะกรรมการประกอบในแต่ละวาระด้วย โดยเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่งคำถามที่เกี่ยวข้องกับการประชุมในแต่ละวาระได้ล่วงหน้าก่อนวันประชุม โดยส่งผ่านเว็บไซต์หรือทางโดยสารของบริษัทฯ ก็ได้

- ในการประชุมผู้ถือหุ้นจะแจกบัตรลงคะแนนเพื่อใช้สำหรับลงคะแนนในวาระที่สำคัญและการเลือกตั้งกรรมการ โดยจะใช้วิธีลงมติเลือกกรรมการเป็นรายบุคคล

- ในการประชุมผู้ถือหุ้น คณะกรรมการและผู้บริหารซึ่งประกอบด้วยประธานกรรมการ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ประธานกรรมการตรวจสอบและประธานอนุกรรมการอื่น เป็นต้น ได้เข้าร่วมประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อชี้แจงและตอบข้อซักถามต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น โดยประธานที่ประชุมได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นมีสิทธิอย่างเท่าเทียมกันในการตรวจสอบการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยให้ซักถาม แสดงความคิดเห็นและหรือข้อเสนอแนะต่างๆ ได้อย่างเต็มที่รวมทั้งได้บันทึกประเด็นซักถามและข้อคิดเห็นที่สำคัญไว้ในรายงานการประชุมด้วยแล้ว

- เลขานุการบริษัทฯ และทีมงานที่ได้รับมอบหมายได้จัดทำรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นที่มีสาระสำคัญครบถ้วนสมบูรณ์โดยได้จัดส่งรายงานการประชุมผู้ถือหุ้นให้ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเผยแพร่บนเว็บไซต์ของบริษัทฯ ภายใน 14 วันนับแต่วันประชุมแล้วเสร็จ โดยผู้ถือหุ้นมีสิทธิที่จะขอตรวจรายงานการประชุม เอกสารประกอบการประชุมและเอกสารสำคัญอื่นๆ ได้ตลอดเวลา

- คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการป้องกันกรรมการ ผู้บริหารและพนักงานใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ เพื่อหาผลประโยชน์แก่ตนเอง หรือผู้อื่นในทางมิชอบ โดยได้แจ้งแนวทางและนโยบายข้างต้นให้ทุกคนในองค์กรถือปฏิบัติ และเผยแพร่ไว้ในรายงานประจำปีและบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ โดยมีการติดตามผลการปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ

- คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางการเปิดเผยข้อมูลของผู้มีส่วนได้เสียและกำหนดมาตรการป้องกันมิให้ผู้มีส่วนได้เสียเข้าร่วมกระบวนการตัดสินใจในการพิจารณาธุรกรรมที่เกี่ยวข้องกัน โดยได้เผยแพร่ไว้ในรายงานประจำปีและบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ

#### **(ข) บทบาทของผู้มีส่วนได้เสีย**

- คณะกรรมการได้กำหนดนโยบายพื้นฐานของการกำกับดูแลกิจการให้มีการปฏิบัติต่อผู้มีส่วนได้เสียแต่ละกลุ่มโดยคำนึงสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียดังกล่าวตามกฎหมายหรือตามข้อตกลงที่มีกับบริษัทฯ โดยไม่กระทำการใดๆ ที่เป็นการละเมิดสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียเหล่านั้น โดยได้แจ้งนโยบายข้างต้นให้ทุกคนในองค์กรถือปฏิบัติและเผยแพร่ไว้ในรายงานประจำปีและบนเว็บไซต์ของบริษัทฯ

- คณะกรรมการได้กำหนดมาตรการหรือช่องทางในการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสียโดยเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องให้ผู้มีส่วนได้เสียได้รับทราบและเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนผ่านคณะกรรมการตรวจสอบโดยไม่ผ่านผู้บริหารของบริษัทฯ ซึ่งสามารถส่งทางไปรษณีย์หรือทาง E-MAIL ได้โดยตรงโดยไม่ต้องเปิดเผยชื่อผู้แจ้งเบาะแสหรือผู้ร้องเรียนแต่อย่างใด เพื่อให้คณะกรรมการตรวจสอบดำเนินการตรวจสอบข้อมูลหรือข้อเท็จจริงตามที่มีผู้แจ้งเบาะแสดังกล่าวแล้วนำเสนอคณะกรรมการบริษัทฯ โดยตรงเพื่อพิจารณาหามาตรการป้องกันและพิจารณาชดเชยค่าเสียหายให้ผู้ถูกละเมิดอย่างเหมาะสมตามเหตุและผลของเรื่องเป็นกรณีๆ ไป

- บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายในการดูแลสิ่งแวดล้อมและชุมชนสังคมใกล้เคียงที่อาจจะได้รับผลกระทบจากการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ โดยตรงเพื่อให้ผู้เกี่ยวข้องมีความมั่นใจในการดำเนินงานของบริษัทฯ

#### **(ค) การเปิดเผยข้อมูลและความโปร่งใส**

- บริษัทฯ มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญทั้งข้อมูลทางการเงินและข้อมูลอื่นอย่างถูกต้อง ครบถ้วน ทันเวลา โปร่งใส และเป็นไปตามหลักเกณฑ์ที่ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยกำหนด โดยในรอบปีที่ผ่านมาไม่เคยถูกลงโทษหรือถูกดำเนินการในเรื่องการเปิดเผยข้อมูลไม่ถูกต้องตามข้อกำหนดโดยบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการเปิดเผยข้อมูลที่มีผลต่อกระบวนการตัดสินใจของผู้ลงทุนและผู้มีส่วนได้เสียอย่างเท่าเทียมกันและมีการประเมินประสิทธิภาพของกระบวนการเปิดเผยข้อมูลเป็นระยะๆ

- บริษัทฯ มีการเปิดเผยข้อมูลในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ตามข้อกำหนดของ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

- คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินและรายงานทางการเงิน ซึ่งลงนามโดยประธานกรรมการและกรรมการผู้จัดการตามที่ปรากฏในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ซึ่งได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปโดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมกับธุรกิจโดยถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอและใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังรวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ซึ่งมีผู้สอบบัญชีอิสระเป็นผู้ตรวจสอบและคณะกรรมการตรวจสอบเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินดังกล่าว

- บริษัทฯ มีการเปิดเผยข้อมูลทางการเงินและข้อมูลที่สำคัญอื่นๆ ทั้งภาษาไทยและภาษาอังกฤษไว้ในเว็บไซต์ของบริษัทฯ และมีการปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบัน (UP TO DATE) เป็นระยะๆ

- บริษัทฯ ได้จัดตั้งแผนกลงทุนสัมพันธ์ (INVESTOR RELATIONS) ขึ้นมาทำหน้าที่ติดต่อสื่อสารกับผู้ลงทุนผู้ถือหุ้นรวมทั้งนักวิเคราะห์และภาครัฐที่เกี่ยวข้อง ซึ่งสามารถติดต่อขอทราบข้อมูลได้ที่ โทร 02-253-8080 หรือที่ WEBSITE : [WWW.LANNAR.COM](http://WWW.LANNAR.COM) หรือที่ E-MAIL ADDRESS : [LANNA@LANNAR.COM](mailto:LANNA@LANNAR.COM)

## (ง) ความรับผิดชอบของคณะกรรมการ

### (1) โครงสร้างคณะกรรมการ

- คณะกรรมการบริษัทฯ มีจำนวน 13 คน ประกอบด้วย กรรมการที่เป็นผู้บริหารจำนวน 5 คน กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารจำนวน 5 คน และกรรมการตรวจสอบจำนวน 3 คน โดยมีรายชื่อ ตำแหน่งและภาพถ่ายของกรรมการแต่ละคนที่แสดงไว้ในหน้า 2 - 3 ของรายงานประจำปีฉบับนี้

- ขบวนการคัดเลือกผู้ดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ ไม่ได้ผ่านคณะกรรมการสรรหาเนื่องจากบริษัทฯ ยังไม่มีการแต่งตั้งคณะกรรมการสรรหา อย่างไรก็ตามคณะกรรมการบริษัทฯ ได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นส่วนน้อยเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้าดำรงตำแหน่งตามหลักเกณฑ์หรือแนวทางปฏิบัติที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแนะนำไว้โดยได้แจ้งผู้ถือหุ้นทราบผ่านระบบเผยแพร่ข้อมูลของตลาดหลักทรัพย์ฯ และเว็บไซต์ของบริษัทฯ

- คณะกรรมการบริษัทฯ ประกอบด้วยผู้ที่มีความรู้ความสามารถ ประสบการณ์และความเชี่ยวชาญที่หลากหลายวิชาชีพอันเป็นประโยชน์ต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ และมีคุณสมบัติที่เหมาะสมที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทฯจดทะเบียนได้ตามข้อบังคับของบริษัทฯ และตามที่กฎหมายกำหนด

- ประธานกรรมการมีความอิสระไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ กับฝ่ายบริหารและไม่เป็นประธานหรือสมาชิกในคณะกรรมการชุดย่อยหรือคณะอนุกรรมการ

- ประธานกรรมการไม่เป็นบุคคลเดียวกันกับประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือกรรมการผู้จัดการเพื่อแบ่งแยกหน้าที่ที่กำหนดนโยบายการกำกับดูแลกิจการและการบริหารกิจการประจำ

- บริษัทฯ มีประธานกรรมการและกรรมการตรวจสอบที่มีความอิสระรวม 4 คน คิดเป็นประมาณ 1 ใน 3 ของจำนวนกรรมการทั้งคณะ

- บริษัทฯ ได้กำหนดนิยามกรรมการอิสระของบริษัทฯ เท่ากับข้อกำหนดขั้นต่ำของ ก.ล.ต. และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในเรื่องการถือหุ้นของบริษัทฯ คือ กรรมการอิสระของบริษัทฯ ต้องถือหุ้นในบริษัทฯ ไม่เกินร้อยละ 5 ของจำนวนหุ้นที่มีสิทธิออกเสียงทั้งหมด

- บริษัทฯ ได้เผยแพร่ข้อมูลไว้ในรายงานประจำปีว่ากรรมการรายใดเป็นตัวแทนผู้ถือหุ้นกลุ่มใดบ้างโดยกรรมการที่ไม่รวมกรรมการอิสระในคณะกรรมการยังไม่เป็นไปตามสัดส่วนของเงินลงทุนของผู้ถือหุ้นแต่ละกลุ่มดูรายละเอียดในหัวข้อผู้ถือหุ้นรายใหญ่และสัดส่วนการถือหุ้นในรายงานประจำปีฉบับนี้

- จำนวนปีของการดำรงตำแหน่งกรรมการในแต่ละวาระเป็นไปตามที่กำหนดในพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 แต่ไม่ได้กำหนดจำนวนวาระที่กรรมการจะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุด

- จำนวนปีของการดำรงตำแหน่งกรรมการตรวจสอบในแต่ละวาระนั้นได้กำหนดไว้ในกฎบัตรคณะกรรมการตรวจสอบแต่ไม่ได้กำหนดจำนวนวาระที่กรรมการตรวจสอบจะดำรงตำแหน่งติดต่อกันได้นานที่สุด

- เพื่อให้กรรมการสามารถอุทิศเวลาและความพยายามในการปฏิบัติหน้าที่ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดจำนวนบริษัทที่กรรมการแต่ละคนจะไปดำรงตำแหน่งไว้ดังนี้:-

(1) กรรมการควรดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทจดทะเบียนไม่เกินจำนวนดังต่อไปนี้:-

(1.1) กรรมการที่เป็นผู้บริหาร (EXECUTIVE DIRECTOR) หรือ FULL TIME DIRECTOR ให้ดำรงตำแหน่งได้ไม่เกิน 4 บริษัท

(1.2) กรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร (NON-EXECUTIVE DIRECTOR) หรือกรรมการมืออาชีพ (PROFESSIONAL DIRECTOR) ให้ดำรงตำแหน่งได้ไม่เกิน 6 บริษัท และ

(1.3) ประธานกรรมการให้ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริษัทจดทะเบียนได้เพียง 1 บริษัท

(2) ในกรณีที่กรรมการรายใดรายหนึ่งของบริษัทฯ จำเป็นต้องดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทจดทะเบียนมากกว่า 5 บริษัท ก็ให้ชี้แจงผู้ถือหุ้นและผู้เกี่ยวข้องทราบถึงเหตุผลและผลต่อการปฏิบัติหน้าที่กรรมการดังกล่าวไว้ในแบบแสดงข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ด้วย

(3) ในการเสนอชื่อบุคคลเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัทฯ นั้นได้เปิดเผยข้อมูลอย่างเพียงพอเรื่องการดำรงตำแหน่งที่บริษัทอื่นของผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อให้ดำรงตำแหน่งกรรมการแต่ละคนให้ผู้ถือหุ้นพิจารณาก่อนลงคะแนนแต่งตั้งด้วย

- ผู้บริหารระดับสูงที่จะดำรงตำแหน่งกรรมการในบริษัทย่อยและบริษัทในเครือจะได้รับความเห็นชอบจากคณะกรรมการบริษัทฯ ก่อนแต่คณะกรรมการบริษัทฯ ไม่ได้กำหนดนโยบายและวิธีการปฏิบัติในการดำรงตำแหน่งกรรมการที่บริษัทอื่นของผู้บริหารระดับสูงไว้อย่างชัดเจนหรือเป็นลายลักษณ์อักษร

- บริษัทฯ มีผู้รับผิดชอบงานเลขานุการบริษัทฯ ที่เป็นพนักงานประจำ และมีการกำหนดขอบเขตอำนาจหน้าที่ของผู้บริหารแต่ละระดับในแต่ละสายงานไว้อย่างชัดเจนและเป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีการแบ่งแยกอำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบในระดับต่างๆ ลดหลั่นกันไป

## (2) คณะอนุกรรมการ

- คณะกรรมการบริษัทฯ จะพิจารณาแต่งตั้งคณะกรรมการเฉพาะเรื่องเพื่อแบ่งเบาภาระของคณะกรรมการบริษัทฯ และเพื่อให้มีการกำกับและควบคุมดูแลการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างใกล้ชิดและทันต่อเหตุการณ์ ปัจจุบันบริษัทฯ มีคณะอนุกรรมการ 3 คณะ คือ คณะกรรมการบริหาร, คณะกรรมการตรวจสอบ และคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ดูรายละเอียดในหัวข้อโครงสร้างการบริหารในรายงานประจำปีฉบับนี้

- บริษัทฯ ไม่มีคณะกรรมการสรรหาและคณะกรรมการกำหนดค่าตอบแทนเนื่องจากบริษัทฯ มีโครงสร้างองค์กรที่ไม่ซับซ้อนและมีผู้บริหารจำนวนไม่มากนัก โดยมีกระบวนการพิจารณาค่าตอบแทนที่เหมาะสม ซึ่งคำนึงถึงขนาดธุรกิจและผลประกอบการของบริษัทฯ เป็นเกณฑ์ในการพิจารณาด้วย

- บริษัทฯ มีนโยบายที่จะแต่งตั้งคณะกรรมการเฉพาะกิจเป็นครั้งคราวตามความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจในอนาคตเพื่อพิจารณาเรื่องที่สำคัญที่คณะกรรมการเห็นว่าสำคัญและอาจจะมีผลกระทบต่อการดำเนินกิจการอย่างมาก

### (3) บทบาทหน้าที่ของคณะกรรมการ

- คณะกรรมการได้ให้ความเห็นชอบในการกำหนดทิศทาง เป้าหมาย แผนงานธุรกิจ และงบประมาณของบริษัทฯ ตลอดจนกำกับดูแลให้คณะกรรมการบริหารและฝ่ายจัดการมีกรอบอนุมัติและหรือดำเนินการให้เป็นไปตามแผนธุรกิจ และงบประมาณที่กำหนดไว้อย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผล

- คณะกรรมการเป็นผู้พิจารณากำหนดและแยกบทบาทหน้าที่ และความรับผิดชอบระหว่างคณะกรรมการ คณะอนุกรรมการ และฝ่ายจัดการอย่างชัดเจน รวมทั้งการสื่อสารบทบาทหน้าที่และความรับผิดชอบดังกล่าวต่อกรรมการ อนุกรรมการ ฝ่ายจัดการและพนักงานของบริษัทฯ อย่างสม่ำเสมอตลอดเวลา

- คณะกรรมการได้จัดให้บริษัทฯ มีระบบการควบคุมภายใน การตรวจสอบภายใน และจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยงที่มีประสิทธิผล รวมทั้งมีการติดตามการดำเนินการในเรื่องดังกล่าวอย่างสม่ำเสมอในการประชุมคณะกรรมการ บริษัทฯ เป็นระยะๆ

### (4) นโยบายการกำกับดูแลกิจการและจรรยาบรรณธุรกิจ

- คณะกรรมการได้ให้ความเห็นชอบนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่เป็นลายลักษณ์อักษรโดยแจ้งให้ทุกคนในองค์กรถือปฏิบัติและมีการติดตามรวมทั้งทบทวนการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นระยะๆ

- คณะกรรมการได้ให้ความเห็นชอบจรรยาบรรณธุรกิจที่เป็นลายลักษณ์อักษรโดยแจ้งให้ทุกคนในองค์กรถือปฏิบัติและมีการติดตามรวมทั้งประเมินประสิทธิผลของการปฏิบัติตามจรรยาบรรณธุรกิจเป็นระยะๆ

### (5) รายการที่อาจจะมีผลขัดแย้งทางผลประโยชน์

- คณะกรรมการได้กำหนดมาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ โดยให้ผ่านการกลั่นกรองจากคณะกรรมการตรวจสอบก่อนโดยผู้มีส่วนได้เสียจะไม่มีส่วนร่วมในการอนุมัติหรือตัดสินใจและได้เปิดเผยการทำรายการระหว่างกันหรือรายการที่เกี่ยวข้องกันไว้แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) ด้วยแล้ว

### (6) การควบคุมภายในและการบริหารความเสี่ยง

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



- คณะกรรมการบริษัทฯ ได้ให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงอย่างมาก โดยได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริหารความเสี่ยง ซึ่งประกอบด้วยผู้บริหารจากทุกหน่วยงานร่วมเป็นกรรมการโดยประเมินความเสี่ยงของกิจการให้ครอบคลุมทั้งองค์กร โดยมีการกำหนดมาตรการป้องกันและจัดการความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่มีผลต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ ตามที่ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) โดยมีการกำกับดูแลการปฏิบัติตามกฎหมายและข้อกำหนดที่เกี่ยวข้องอยู่ตลอดเวลา

- คณะกรรมการบริษัทฯ มีการทบทวนระบบควบคุมภายในและประเมินผลการจัดการความเสี่ยงเป็นประจำทุกปีอย่างน้อยปีละ 1 ครั้งโดยคณะกรรมการบริษัทฯ ในการประชุมครั้งที่ 1/2551 เมื่อวันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2551 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 2550 ระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีความเพียงพอและเหมาะสมแล้ว ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบก็มีความเห็นเช่นเดียวกัน

### (7) การประชุมคณะกรรมการ

- กรรมการทุกคนสามารถแสดงความคิดเห็นได้อย่างอิสระ ถ้าการลงมติในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ มีคะแนนเสียงเท่ากัน ประธานกรรมการซึ่งไม่ได้เป็นผู้บริหารมีสิทธิออกเสียงเพิ่มขึ้นอีกหนึ่งเสียงเป็นเสียงชี้ขาดได้

- ประธานกรรมการและประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือกรรมการผู้จัดการร่วมกันพิจารณาการเลือกเรื่องเพื่อบรรจุเข้าวาระการประชุมคณะกรรมการ และเปิดโอกาสให้กรรมการแต่ละคนสามารถเสนอเรื่องเข้าสู่วาระการประชุมคณะกรรมการได้

- เลขานุการบริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือนัดประชุมคณะกรรมการบริษัทฯ พร้อมทั้งแจ้งระเบียบวาระการประชุม และส่งเอกสารประกอบการประชุมให้กรรมการก่อนการประชุมล่วงหน้า 7 วัน เพื่อให้กรรมการมีเวลาศึกษาและพิจารณาข้อมูลที่จะใช้ในการตัดสินใจได้อย่างเพียงพอและคณะกรรมการสามารถขอข้อมูลเพิ่มเติมได้จากเลขานุการบริษัทฯ โดยฝ่ายจัดการและหรือผู้บริหารระดับสูงจะเข้าร่วมประชุมเพื่อชี้แจงและตอบข้อสงสัยทุกเรื่องทุกกรณี เพื่อให้กรรมการมีความเข้าใจ และสามารถพิจารณาตัดสินใจได้อย่างถูกต้อง

- มีการจดบันทึกการประชุมคณะกรรมการเป็นลายลักษณ์อักษร โดยมีสาระสำคัญที่ครบถ้วนและมีระบบการจัดเก็บรายงานการประชุมที่ผ่านการรับรองจากคณะกรรมการไว้อย่างเป็นระเบียบและครบถ้วนพร้อมจะให้คณะกรรมการและผู้ที่เกี่ยวข้องตรวจสอบได้ตลอดเวลา โดยไม่สามารถแก้ไขรายงานโดยไม่ผ่านที่ประชุมคณะกรรมการ

- คณะกรรมการมีกำหนดประชุมปกติเป็นประจำอย่างน้อย 1 ครั้งทุกกระยะสองเดือน (ทุกเดือนเว้นเดือนจะมีการประชุม 1 ครั้ง) โดยกำหนดจำนวนครั้งของการประชุม วัน เวลาและสถานที่ประชุมไว้ล่วงหน้าในแต่ละปี เพื่อให้กรรมการแต่ละคนสามารถจัดตารางเวลาของตนเองให้สามารถเข้าร่วมประชุมได้โดยพร้อมเพรียงกันและมีการประชุมคณะกรรมการนัดพิเศษเพิ่มเติมตามความจำเป็นและเหมาะสมกับลักษณะของธุรกิจ (ดูรายละเอียดการปฏิบัติงานของคณะกรรมการในรอบปีที่ผ่านมาในหัวข้อโครงสร้างการบริหารในรายงานประจำปีฉบับนี้) โดยมีการกำหนดวาระชัดเจนล่วงหน้า และมีวาระพิจารณาติดตามผลการดำเนินงานเป็นประจำ โดยปกติการประชุมคณะกรรมการแต่ละครั้งจะใช้เวลาประมาณ 1 ถึง 3 ชั่วโมงขึ้นอยู่กับเรื่องที่พิจารณาในที่ประชุมว่าจะมีมากหรือน้อยเพียงใด

● กรรมการที่ไม่ได้เป็นผู้บริหารอาจจะมีการประชุมระหว่างกันเองตามความเหมาะสมและความจำเป็นเป็นครั้งคราว

#### (8) การประเมินผลการปฏิบัติงานของคณะกรรมการ

● คณะกรรมการได้กำหนดหลักเกณฑ์และจัดให้มีการประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของตนเองทั้งคณะเป็นประจำทุกปีๆ ละ 1 ครั้ง (ไม่ได้ประเมินผลการปฏิบัติหน้าที่ของกรรมการเป็นรายบุคคล) โดยแบบการประเมินผลดังกล่าวได้กำหนดให้ผู้ทำการประเมินระบุจุดแข็ง จุดอ่อน และเรื่องที่ต้องปรับปรุงด้วย

● คณะกรรมการร่วมกันพิจารณาผลการประเมินและกำหนดแนวทางแก้ไขปรับปรุงการทำงานของคณะกรรมการในปีต่อไป

#### (9) ค่าตอบแทนกรรมการและผู้บริหาร

● บริษัทฯ ได้กำหนดค่าตอบแทนกรรมการไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใสโดยค่าตอบแทนอยู่ในระดับอุตสาหกรรมเดียวกัน และได้ขออนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นแล้ว กรรมการที่ได้รับมอบหมายให้เป็นกรรมการตรวจสอบได้รับค่าตอบแทนเพิ่มเติมตามปริมาณงานที่เพิ่มขึ้น

● ในปี 2550 บริษัทฯ ได้จ่ายค่าตอบแทนต่างๆ ให้แก่กรรมการและผู้บริหารของบริษัทฯ ตามที่ได้เปิดเผยไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) และรายงานประจำปี (แบบ 56-2) แล้ว

● เนื่องจากบริษัทฯ ยังไม่มีคณะกรรมการพิจารณาค่าตอบแทน คณะกรรมการจึงมอบหมายให้ประธานกรรมการและประธานกรรมการตรวจสอบเป็นผู้กำหนดหลักเกณฑ์และร่วมกันประเมินผลงานของประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือกรรมการผู้จัดการในแต่ละปีรวมทั้งแจ้งผลประเมินให้ประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือกรรมการผู้จัดการรับทราบ

#### (10) การพัฒนากรรมการและผู้บริหาร

● บริษัทฯ มีนโยบายที่จะให้ความรู้แก่กรรมการอย่างต่อเนื่องโดยส่งเข้าอบรมหลักสูตรของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และหลักสูตรอื่นเพื่อให้เข้าใจบทบาทของกรรมการและให้ความรู้เกี่ยวกับลักษณะธุรกิจของบริษัทฯ ควบคู่กันไปด้วย

● บริษัทฯ ส่งเสริมการให้ความรู้แก่ผู้บริหารและผู้เกี่ยวข้อง เช่น เลขานุการบริษัทฯ เจ้าหน้าที่ตรวจสอบภายใน เป็นต้น โดยส่งเข้าอบรมหลักสูตรต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการปฏิบัติงานอย่างสม่ำเสมอเพื่อเพิ่มพูนความรู้และเทคนิคใหม่ๆ อยู่ตลอดเวลา

#### (11) แผนการสืบทอดงาน

● บริษัทฯ ยังไม่มีการกำหนดแผนการสืบทอดงานที่ชัดเจนเป็นลายลักษณ์อักษรแต่บริษัทฯ มีผู้บริหารอาวุโสระดับรองจากประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือกรรมการผู้จัดการที่จะปฏิบัติหน้าที่แทนได้หากประธานเจ้าหน้าที่บริหารหรือกรรมการผู้จัดการไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้

● คณะกรรมการบริษัทฯ ได้กำหนดให้มีระเบียบว่าด้วยการฝึกอบรมและพัฒนาพนักงานขึ้นในปี 2550 โดยได้เริ่มจัดส่งผู้บริหารเข้าศึกษาอบรมหลักสูตรปริญญาโททางด้านการบริหารธุรกิจในมหาวิทยาลัยที่มีชื่อเสียงในปัจจุบัน

## นโยบายพื้นฐานของการกำกับดูแลกิจการ

บริษัท ลานนารีเซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ตระหนักถึงความสำคัญของการกำกับดูแลกิจการที่ดี (GOOD CORPORATE GOVERNANCE) โดยยึดหลักความยุติธรรมและซื่อสัตย์สุจริต (FAIRNESS AND INTEGRITY) มีความรับผิดชอบต่อผลงาน (ACCOUNTABILITY) ตระหนักในหน้าที่ (RESPONSIBILITY) มีการดำเนินงานที่โปร่งใส (TRANSPARENCY) ส่งเสริมให้มีการปฏิบัติที่เป็นธรรมอย่างเสมอภาคและเป็นที่ยอมรับของผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้อง (STAKEHOLDERS) มุ่งมั่นที่จะสร้างคุณค่าให้แก่กิจการและผู้มีผลประโยชน์ร่วมกันในระยะยาวเพื่อให้บริษัทฯ มีการเจริญเติบโตที่มั่นคงและยั่งยืนในอนาคต

ตามที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดให้คณะกรรมการบริษัท ทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการและประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้งนั้น คณะกรรมการบริษัท จึงได้พิจารณาทบทวนนโยบายหรือหลักการพื้นฐานในการกำกับดูแลกิจการเพื่อเป็นแนวทางในการดำเนินธุรกิจและเป็นหลักยึดถือในการปฏิบัติงานดังต่อไปนี้

(1) ดำเนินการให้โครงสร้างการจัดการของบริษัท มีการกำหนดขอบเขต อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการ คณะอนุกรรมการและฝ่ายจัดการอย่างชัดเจนเป็นที่ยอมรับและเพื่อให้มีประสิทธิภาพในการปฏิบัติหน้าที่

(2) ดำเนินการให้เชื่อมั่นได้ว่ากระบวนการต่างๆ ของบริษัทฯ ดำเนินไปอย่างมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลภายใต้ระบบการควบคุมภายในที่ดี และมีการถ่วงดุลอำนาจที่เหมาะสมรวมทั้งมีการดำเนินงานที่โปร่งใส สามารถตรวจสอบได้และมีกระบวนการเปิดเผยข้อมูลอย่างมีประสิทธิภาพ

(3) ดำเนินการให้เชื่อมั่นได้ว่ารายงานทางการเงินสะท้อนผลการดำเนินงานและแสดงฐานะที่แท้จริง รวมทั้งมีการประเมินและวางมาตรการในการป้องกันและจัดการความเสี่ยงให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

(4) ดำเนินการกับความขัดแย้งทางผลประโยชน์ด้วยความรอบคอบอย่างมีเหตุมีผล โดยยึดถือประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นที่ตั้ง

(5) ปลูกฝังคุณธรรมและจิตสำนึกอันดีงามให้ผู้บริหารและพนักงานมีความประพฤติที่ดี ซื่อสัตย์สุจริต มีวินัยและมีความสำนึกในหน้าที่และความรับผิดชอบของตนและต่อทีมงานพร้อมที่จะปรับเปลี่ยนไปสู่สิ่งที่ดีขึ้นและรู้จักตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา

(6) มุ่งมั่นสู่ความเป็นเลิศในการดำเนินธุรกิจ โดยยึดมั่นในการสร้างความพึงพอใจให้แก่ลูกค้าด้วยการรับฟังความเห็นรวมทั้งประเมินและทบทวนตนเอง เพื่อพัฒนาและสร้างสรรค์สิ่งที่ดีที่สุดอยู่เสมอ

(7) ตระหนักและเคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิทธิของผู้มีส่วนได้เสียและปฏิบัติต่อบุคคลเหล่านั้น ด้วยความเป็นธรรมและเสมอภาคอย่างเท่าเทียมกัน โดยไม่เลือกปฏิบัติและเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียมีส่วนร่วมแสดงความคิดเห็นและมีช่องทางแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนการกระทำผิดกฎหมายหรือข้อบกพร่องต่างๆ ตลอดจนมีมาตรการชดเชยในกรณีที่ผู้มีส่วนได้เสียได้รับความเสียหายจากการละเมิดสิทธิตามกฎหมาย

(8) ดำเนินการโดยคำนึงถึงหน้าที่และความรับผิดชอบต่อผู้ถือหุ้น ผู้มีส่วนได้เสีย และต่อชุมชนสังคมโดยส่วนรวมและคำนึงถึงความรับผิดชอบต่อลูกค้าสิ่งแวดล้อม โดยการเข้าไปมีส่วนร่วมในการสร้างสรรค์และหรือสนับสนุนการพัฒนาที่ยั่งยืนในสิ่งที่เป็นประโยชน์ต่อส่วนรวมตามสภาพของบริษัทฯ

(9) ดำเนินการให้มีมาตรการป้องกันมิให้ผู้หนึ่งผู้ใดใช้ข้อมูลภายในเพื่อนำไปแสวงหาประโยชน์ในทางมิชอบ

## จริยธรรมธุรกิจ

จริยธรรมธุรกิจหรือจรรยาบรรณของบริษัท คือข้อพึงปฏิบัติต่างๆ ที่บริษัทฯ ถือว่าเป็นแนวทางที่เหมาะสมหรือเป็นจริยธรรมในการดำเนินงานและประกอบธุรกิจ ซึ่งบริษัทฯ เชื่อว่าสิ่งเหล่านี้ได้ยึดถือปฏิบัติกันเป็นประเพณีสืบต่อกันมา ยาวนานจนเป็นที่น่าเชื่อถือและยอมรับในทุกวงการว่าการปฏิบัติใดเป็นสิ่งที่ “ควร” หรือ “ไม่ควร” อย่างไร

คณะกรรมการบริษัทฯ จึงกำหนดจริยธรรมธุรกิจหรือจรรยาบรรณของบริษัท ขึ้นและปรารถนาอย่างยิ่งที่จะให้ผู้บริหารและพนักงาน (ลูกจ้าง) ทุกคนทุกระดับใช้เป็นแนวทางและยึดถือในการปฏิบัติงานอย่างสม่ำเสมออยู่ตลอดเวลา

ผู้บริหารและพนักงานทุกคนทุกระดับพึงปฏิบัติอย่างเป็นธรรมด้วยความเสมอภาคและให้เป็นที่เชื่อถือต่อผู้มีส่วนได้เสีย (FIDUCIARY DUTIES TOWARDS STAKEHOLDERS) ดังต่อไปนี้

### (1) ต่อบริษัทและผู้ถือหุ้น

(1.1) ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริตและถูกต้องตามกฎหมายตลอดจนตัดสินใจดำเนินการใดๆ ด้วยจิตอันบริสุทธิ์ (GOOD FAITH) และเป็นธรรมต่อผู้ถือหุ้นรายใหญ่และรายย่อย เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นโดยรวม

(1.2) บริหารจัดการโดยใช้ทักษะและความรู้ความสามารถอย่างเต็มที่ด้วยความมุ่งมั่นในอันที่จะพัฒนากิจการของบริษัทฯ ให้เจริญก้าวหน้า มีความมั่นคง สามารถสร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นได้อย่างเหมาะสม

(1.3) ปกป้องผลประโยชน์และดูแลทรัพย์สินของบริษัทฯ เสมือนวิญญูชนพึงรักษาทรัพย์สินของตนเอง ขจัดการแสวงหาผลประโยชน์อันมิควรได้โดยชอบ ไม่ว่าโดยทางตรงหรือทางอ้อม

(1.4) รายงานสถานะและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ อย่างถูกต้องครบถ้วนตามความเป็นจริงโดยสม่ำเสมอ

(1.5) ไม่เปิดเผยความลับของบริษัทฯ และไม่นำข้อมูลหรือความลับของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อแสวงหาประโยชน์ของตนเองและหรือบุคคลอื่นหรือแสวงหาผลประโยชน์ใดๆ จากการปฏิบัติหน้าที่โดยมิชอบ

(1.6) จัดปัญหาความขัดแย้งทางผลประโยชน์อย่างรอบคอบด้วยความมีเหตุมีผล และเปิดเผยข้อมูลอย่างครบถ้วน

(1.7) เคารพในสิทธิแห่งความเป็นเจ้าของและปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียมกัน

### (2) ต่อลูกค้า

(2.1) ปฏิบัติต่อลูกค้าโดยยึดหลักความซื่อสัตย์และยุติธรรม รวมทั้งเปิดเผยและให้ข้อมูลเกี่ยวกับสินค้าและบริการที่ถูกต้องครบถ้วนแก่ลูกค้า โดยไม่บิดเบือนข้อเท็จจริง

(2.2) ปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อผูกพันต่างๆ ที่มีต่อลูกค้าอย่างเคร่งครัดตลอดจนให้บริการและปฏิบัติต่อลูกค้าด้วยความมีน้ำใจ

(2.3) คำร้องเรียนของลูกค้าพึงได้รับการเอาใจใส่และดำเนินการอย่างเป็นธรรมเพื่อสนองตอบความต้องการของลูกค้าอย่างรวดเร็ว

(2.4) รักษาความลับทางการค้าของลูกค้าและไม่นำไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเองและหรือผู้เกี่ยวข้องโดยมิชอบ

(2.5) ผลิตสินค้าและบริการที่มีคุณภาพและได้มาตรฐานอย่างสม่ำเสมอรวมทั้งพัฒนาสินค้าและบริการให้เป็นเลิศ คิดค้นนวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อเพิ่มคุณค่าให้แก่สินค้าและบริการอย่างต่อเนื่องเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและหรือแสวงหาลู่ทางที่เป็นประโยชน์สูงสุดให้กับลูกค้า

(2.6) ไม่ค้ากำไรเกินควรเมื่อเปรียบเทียบกับคุณภาพของสินค้าและบริการและหลีกเลี่ยงการกำหนดเงื่อนไขทางการค้าที่ไม่เป็นธรรมต่อลูกค้า

### (3) ต่อพนักงาน

(3.1) ปฏิบัติต่อพนักงานด้วยความสุภาพและให้ความเคารพต่อศักดิ์ศรีความเป็นมนุษย์ และสิทธิขั้นพื้นฐานของมนุษย์ชนอย่างเสมอภาค ด้วยความเท่าเทียมกัน

(3.2) ดูแล รักษา สภาพแวดล้อมในการทำงาน โดยคำนึงถึงความปลอดภัยต่อชีวิต สุขภาพและชีวอนามัยของพนักงานอยู่เสมอ

(3.3) สนับสนุน ส่งเสริม ฝึกฝน อบรมและพัฒนาความรู้ความสามารถของพนักงานอย่างทั่วถึง สร้างความมั่นคงในอาชีพและให้โอกาสในการเจริญก้าวหน้าตามศักยภาพของพนักงานแต่ละคน

(3.4) ส่งเสริมให้พนักงานมีส่วนร่วมในการกำหนดทิศทางการดำเนินงาน การพัฒนาและการแก้ไขปัญหาของบริษัทฯ เป็นทีมงานอย่างมืออาชีพ

(3.5) ให้ผลตอบแทนที่เป็นธรรมและเหมาะสมกับความรับผิดชอบ ความรู้ความสามารถ และผลการปฏิบัติงานของพนักงานแต่ละคน

(3.6) การแต่งตั้งและโยกย้าย รวมถึงการให้รางวัลและการลงโทษพนักงาน ต้องกระทำด้วยความสุจริตใจ และตั้งอยู่บนพื้นฐานของความรู้ ความสามารถ และความเหมาะสมของพนักงานนั้นๆ

(3.7) ปฏิบัติตามกฎหมายและข้อบังคับต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับพนักงานอย่างเคร่งครัด

(3.8) หลีกเลี่ยงการกระทำใดๆ ที่ไม่เป็นธรรมต่อพนักงานและเปิดโอกาสให้พนักงานร้องทุกข์ขึ้นเนื่องจากได้รับความเดือนร้อนหรือความไม่เป็นธรรมเพื่อให้ความเดือนร้อนของพนักงานได้รับการแก้ไขในวิถีทางที่ถูกต้อง

### (4) ต่อคู่ค้าและ/หรือเจ้าหนี้

(4.1) ไม่เรียก ไม่รับ หรือจ่ายผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตให้คู่ค้า และ/หรือเจ้าหนี้ ถ้ามีข้อมูลว่ามีการเรียกรับหรือการรับ หรือการจ่ายผลประโยชน์ใดๆ ที่ไม่สุจริตเกิดขึ้นพึงเปิดเผยรายละเอียดต่อคู่ค้าและ/หรือเจ้าหนี้ และร่วมกันแก้ไขปัญหาโดยยุติธรรมและรวดเร็ว

(4.2) ปฏิบัติตามข้อตกลงและเงื่อนไขต่างๆ ที่มีต่อคู่ค้าและหรือเจ้าหนี้อย่างเคร่งครัด ในกรณีที่ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขข้อตกลงข้อใดต้องรีบแจ้งให้คู่ค้าและหรือเจ้าหนี้ทราบล่วงหน้าเพื่อร่วมกันพิจารณาหาแนวทางแก้ไขปัญหาและป้องกันไม่ให้เกิดความเสียหายลุกลามออกไป

(4.3) รายงานข้อมูลทางการเงินที่ถูกต้องและตรงเวลาให้แก่เจ้าหนี้อย่างสม่ำเสมอ

(4.4) สร้างสัมพันธภาพและความเข้าใจที่ดีต่อกันในวิถีทางที่ถูกต้องและโปร่งใส

### (5) ต่อคู่แข่งทางการค้า

(5.1) ประพฤติปฏิบัติภายใต้กรอบกติกาของกฎหมายและส่งเสริมให้มีการแข่งขันที่เป็นธรรม

(5.2) ไม่แสวงหาข้อมูลที่เป็นความลับของคู่แข่งทางการค้าด้วยวิธีการที่ไม่สุจริตผิดกฎหมายหรือไม่เหมาะสม เช่น การจ่ายสินจ้างให้แก่พนักงานของคู่แข่ง เป็นต้น

(5.3) ไม่กระทำการใดๆ ที่ไม่เป็นธรรมหรือพยายามทำลายชื่อเสียงของคู่แข่งทางการค้าด้วยการกล่าวหาหรือให้ร้าย โดยปราศจากมูลความจริง

## (6) ต่อชุมชน สังคมและสิ่งแวดล้อม

(6.1) ไม่กระทำการใดๆ ที่จะมีส่วนเสียหายต่อชื่อเสียงของประเทศ ทรัพยากรธรรมชาติและสภาพแวดล้อมและหรือต่อสังคมโดยส่วนรวม

(6.2) สนับสนุนกิจกรรมอันเป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคมโดยส่วนรวม

(6.3) ปลุกฝังจิตสำนึกและความรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมโดยส่วนรวมให้เกิดขึ้นในหมู่พนักงานทุกระดับอย่างต่อเนื่องและจริงจัง

(6.4) ปฏิบัติหรือควบคุมให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด

(6.5) ไม่ให้ความร่วมมือหรือสนับสนุนบุคคลใดที่ทำธุรกิจผิดกฎหมายหรือเป็นภัยต่อสังคมและความมั่นคงของประเทศ

## จรรยาบรรณของพนักงาน

พนักงานพึงยึดถือและประพฤติปฏิบัติตามหลักจรรยาบรรณนี้อย่างสม่ำเสมออยู่ตลอดเวลา ดังต่อไปนี้ :-

(1) ปฏิบัติหน้าที่ด้วยความซื่อสัตย์สุจริต มีวินัย มีความรับผิดชอบและตระหนักในหน้าที่ที่ได้รับมอบหมายและมุ่งมั่นที่จะสร้างความก้าวหน้าและความมั่นคงให้กับตนเองและบริษัทฯ อย่างจริงจัง

(2) ร่วมกันสร้างสรรค์ให้เกิดความสามัคคีและความเป็นน้ำหนึ่งใจเดียวกันในหมู่พนักงาน ทำงานและแก้ไขปัญหา ร่วมกันเป็นทีมอย่างมืออาชีพ โดยมีประสิทธิภาพและประสิทธิผลสูงสุด พร้อมทั้งจะปรับเปลี่ยนไปสู่สิ่งที่ดีขึ้น สามารถตอบสนองต่อการเปลี่ยนแปลง และใช้ทักษะในการปฏิบัติงานให้เกิดประโยชน์สูงสุด

(3) เอาใจใส่อย่างจริงจังและปฏิบัติหน้าที่ด้วยความมานะอดทน มุ่งมั่นที่จะสร้างและพัฒนาบริษัทฯ ไปสู่ความเป็นเลิศ

(4) ใช้ทรัพย์สินของบริษัทฯ ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดและดูแลรักษาไม่ให้เสื่อมค่าผิดปกติหรือสูญหาย รวมทั้งไม่นำทรัพย์สินของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อประโยชน์ของตนเอง และผู้อื่นหรือนำไปใช้ในทางที่มีขอบ ผิดกฎหมาย

(5) ต้องรักษาความลับของลูกค้า คู่ค้าและบริษัทฯ อย่างเคร่งครัดและจะต้องไม่เปิดเผยความลับที่เกี่ยวข้องกับกิจการของบริษัทฯ หรือนำข้อมูลข่าวสารภายในไปแสวงหาประโยชน์ใดๆ ไม่ว่าจะเพื่อตนเองและหรือผู้อื่นโดยมิชอบ

(6) ไม่ใช้ตำแหน่งหน้าที่แสวงหาประโยชน์ใดๆ เพื่อตนเองและหรือผู้อื่นโดยมิชอบ และให้หมายรวมถึงสิ่งต่อไปนี้ :-

(6.1) ห้ามการรับเงินและหรือผลตอบแทนใดๆ จากลูกค้า คู่ค้า หรือจากบุคคลที่มีธุรกิจเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ โดยเด็ดขาด

(6.2) ควรหลีกเลี่ยงการรับของขวัญจากลูกค้า คู่ค้า หรือจากบุคคลที่มีธุรกิจเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ เนื่องจากจะก่อให้เกิดผลประโยชน์ที่ขัดกันได้ในแง่การรับของขวัญเนื่องในโอกาสหรือเทศกาลอันเป็นประเพณีนิยม ซึ่งจะต้องเป็นของเล็กน้อยไม่มีราคาเกินสมควรหรือเกินกว่าเหตุ ซึ่งพนักงานทุกคนสามารถใช้ดุลยพินิจในการวินิจฉัยได้ว่าการรับของนั้นเหมาะสมหรือไม่ หากไม่แน่ใจก็ให้ปรึกษาหรือขอคำแนะนำจากผู้บังคับบัญชาตามลำดับชั้นก่อน

(7) ให้ความร่วมมือและช่วยเหลือในการทำงานกับผู้ร่วมงานทุกคนเพื่อประโยชน์ของบริษัทฯ และเคารพในสิทธิของพนักงานอื่นที่อยู่ในองค์กรเดียวกัน

(8) เอาใจใส่และช่วยดำเนินการใด ๆ ที่จะรักษาสภาพแวดล้อมในการทำงานให้มีความสะอาด ปลอดภัยและมีสภาพแวดล้อมที่ดี

(9) ถ่ายทอดความรู้และประสบการณ์ในการทำงานแก่ผู้ร่วมงาน โดยยึดประโยชน์ของบริษัทฯ เป็นสำคัญ

(10) ไม่ใส่ร้ายหรือกล่าวร้ายต่อบริษัท ผู้บริหารและผู้ร่วมงานโดยปราศจากมูลความจริง

(11) พนักงานจะต้องปฏิบัติตามระเบียบ ข้อบังคับของบริษัท และกฎหมายที่เกี่ยวข้องโดยเคร่งครัดและสม่ำเสมอ ตลอดจนสนับสนุนและให้ความร่วมมือในการปฏิบัติตามจริยธรรมหรือจรรยาบรรณของบริษัท ให้เกิดผลอย่างจริงจัง

(12) ให้แจ้งผู้บังคับบัญชาหรือหน่วยงานที่เกี่ยวข้องทราบหากพบว่ามีกรกระทำใดๆ ในบริษัท โดยมีขอบหรือผิดกฎหมาย

(13) ควรหลีกเลี่ยงหรือไม่กระทำการใดๆ ที่อาจจะก่อให้เกิดความเสียหายต่อภาพลักษณ์และชื่อเสียงของตนเองและบริษัท โดยส่วนรวม

### **ข้อพึงปฏิบัติเมื่อมีปัญหา**

จริยธรรมในการประกอบธุรกิจและข้อพึงปฏิบัติของพนักงานที่กำหนดไว้นี้คงจะไม่สามารถครอบคลุมถึงทุกเรื่องทุกกรณีที่สามารถเกิดขึ้นได้ ดังนั้นเมื่อมีปัญหาในทางปฏิบัติเกิดขึ้นพนักงานควรปรึกษาหารือผู้บังคับบัญชาตามลำดับชั้น เพื่อชี้แนะแนวทางที่เห็นว่าสมควรและเหมาะสมเป็นกรณีๆ ไป

### **กลไกในการแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนของผู้มีส่วนได้เสีย**

#### **(1) การเปิดโอกาสให้ผู้มีส่วนได้เสียแจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน**

ผู้มีส่วนได้เสียคนใดมีความประสงค์จะติดต่อกับคณะกรรมการบริษัท โดยตรงโดยไม่ผ่านผู้บริหารของบริษัท เพื่อแสดงความคิดเห็นต่างๆ เกี่ยวกับการดำเนินธุรกิจรวมทั้งการแจ้งเบาะแสหรือ ข้อร้องเรียนต่างๆ เช่น การปฏิบัติงานที่ไม่ถูกต้องหรือมีข้อบกพร่อง การกระทำผิดกฎหมายหรือจรรยาบรรณ เป็นต้น โดยให้ส่งไปยังคณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท โดยตรงดังนี้:-

- ส่งทางไปรษณีย์ดังนี้  
นายผดุง เตชะศรีรินทร์  
41/9 ถนนริมคลองบางสะแก  
แขวงบางค้อ เขตจอมทอง กรุงเทพมหานคร 10150
- ส่งทาง E-MAIL ADDRESS : [WANNA@LANNAR.COM](mailto:WANNA@LANNAR.COM)

#### **(2) การคุ้มครองผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อเรียกร้อง**

ผู้มีส่วนได้เสียที่แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนตาม (1) ข้างต้นไม่ต้องเปิดเผยชื่อแต่อย่างใด

#### **(3) การดำเนินการหลังจากมีผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียน**

ให้คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ดำเนินการตรวจสอบข้อมูลหรือข้อเท็จจริงตามที่มีผู้แจ้งเบาะแสหรือข้อร้องเรียนตาม (1) ข้างต้นแล้วนำเสนอให้คณะกรรมการบริษัท รับทราบและพิจารณาโดยตรง

#### **(4) มาตรการแก้ไขและชดเชยค่าเสียหาย**

ในกรณีที่ผู้มีส่วนได้เสียได้รับความเสียหายจากการละเมิดสิทธิตามกฎหมายบริษัท ยินดีรับฟังข้อคิดเห็นหรือข้อร้องเรียน โดยจะรีบแก้ไขข้อบกพร่องหรือผลกระทบที่เกิดขึ้นโดยมีชักรวมทั้งหามาตรการป้องกันมิให้เกิดเหตุการณ์ดังกล่าวขึ้นอีกและจะพิจารณาชดเชยค่าเสียหายให้ผู้ถูกละเมิดอย่างเหมาะสมตามเหตุและผลของเรื่องเป็นกรณีๆ ไป

## การป้องกันการใช้ข้อมูลภายใน

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยได้กำหนดให้คณะกรรมการบริษัท ทบทวนนโยบายการกำกับดูแลกิจการ และประเมินผลการปฏิบัติตามนโยบายดังกล่าวเป็นประจำอย่างน้อยปีละ 1 ครั้ง คณะกรรมการบริษัท พิจารณาทบทวนนโยบายหรือมาตรการป้องกันการใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ ใหม่เป็นดังนี้:-

(1) กำหนดให้ผู้บริหารรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ และรายงานการเปลี่ยนแปลงการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) ตามมาตรา 59 แห่งพระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535 ทั้งนี้ให้รวมถึงบทบัญญัติกฎหมายที่จะมีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงในอนาคตด้วย (ถ้ามี)

คำว่า “ผู้บริหาร” หมายถึง กรรมการ ผู้จัดการหรือผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารที่รายงานแรกนับต่อจากผู้จัดการลงมา ผู้ซึ่งดำรงตำแหน่งเทียบเท่าผู้บริหารรายที่สี่ทุกรายและให้หมายความรวมถึงผู้ดำรงตำแหน่งระดับบริหารในสายงานบัญชีหรือการเงินที่เป็นระดับผู้จัดการฝ่ายขึ้นไปหรือเทียบเท่าซึ่งมีหน้าที่ต้องจัดทำและส่งรายงานการถือครองหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ทั้งในนามของตนเอง คู่สมรสและบุตรที่ยังไม่บรรลุนิติภาวะต่อ ก.ล.ต.

(2) ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการและพนักงานที่ได้รับทราบข้อมูลภายในของบริษัทฯ เปิดเผยข้อมูลภายในดังกล่าวแก่บุคคลภายนอกหรือบุคคลที่ไม่มีหน้าที่เกี่ยวข้องและห้ามมิให้ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ในช่วง 1 เดือนก่อนงบการเงินของบริษัทฯ จะเผยแพร่ต่อสาธารณชน

(3) ห้ามมิให้กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการและพนักงานใช้ข้อมูลภายในของบริษัทฯ ที่ยังไม่ได้เปิดเผยต่อประชาชนอันเป็นสาระสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ ไปใช้เพื่อแสวงหาประโยชน์ส่วนตนและหรือเพื่อการซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัทฯ หากฝ่าฝืนข้อกำหนดดังกล่าวข้างต้น บริษัทฯ จะดำเนินการตามกฎหมายและลงโทษแก่ผู้กระทำความผิดอย่างเด็ดขาดตามเหตุและผลของเรื่องที่เกิดขึ้นเป็นแต่ละรายแต่ละกรณีๆ ไป

(4) ในกรณีที่กรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการและพนักงานกระทำความผิดอันเป็นความผิดอาญาตามกฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ บริษัทฯ จะดำเนินการลงโทษสถานหนักอย่างใดอย่างหนึ่งหรือหลายอย่างรวมกันดังต่อไปนี้:-

(ก) ตัดเงินเดือนค่าจ้างหรือค่าตอบแทนและผลประโยชน์อื่นใดที่ได้รับ

(ข) ให้ออก ไล่ออก หรือปลดออกจากการเป็นกรรมการ ผู้บริหาร ผู้จัดการหรือพนักงานโดยถือว่าจงใจก่อให้เกิดความเสียหายแก่บริษัทฯ ถ้าผู้กระทำความผิดเป็นกรรมการบริษัทฯ ให้นำเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้นเป็นผู้พิจารณา ลงโทษ

(ค) แจ้งการกระทำความผิดต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และ/หรือสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.)

(ง) แจ้งความดำเนินคดีตามกฎหมาย

(จ) ดำเนินการอื่นใดตามมติของคณะกรรมการบริษัทฯ หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ



## การอนุมัติรายการที่มีความขัดแย้งทางผลประโยชน์

ในกรณีที่บริษัท หรือบริษัทย่อยมีการตกลงเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันหรือรายการที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์และรายการเกี่ยวกับการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท และบริษัทย่อยตามความหมายที่กำหนด ตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ใช้บังคับอยู่ในขณะทำรายการดังกล่าวจะต้องปฏิบัติตามหลักเกณฑ์และวิธีการตามที่ประกาศดังกล่าวกำหนดในเรื่องนั้นๆ โดยเคร่งครัด โดยบริษัท ได้กำหนดมาตรการหรือขั้นตอนการอนุมัติการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันและรายการได้มาหรือจำหน่ายไปสินทรัพย์ของบริษัท และบริษัทย่อยดังนี้:-

(1) บุคคลที่มีส่วนได้เสียหรือที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์จะไม่สามารถอนุมัติรายการที่เกี่ยวข้องกับตนได้

(2) การกำหนดราคาหรือค่าตอบแทนจะต้องเป็นไปตามปกติทางธุรกิจและเงื่อนไขทางการค้าทั่วไปโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ของบริษัท เป็นสำคัญ

(3) คณะกรรมการตรวจสอบพิจารณาให้ความเห็นก่อนทำรายการดังกล่าว ถ้าคณะกรรมการตรวจสอบไม่มีความชำนาญในการให้ความเห็นในเรื่องหรือรายการใด บริษัท จะต้องจัดให้ผู้เชี่ยวชาญอิสระเป็นผู้ให้ความเห็นต่อคณะกรรมการตรวจสอบเพื่อประกอบการพิจารณาลั่นกรองก่อนจะนำเสนอคณะกรรมการบริษัท และ/หรือที่ประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณาอนุมัติ

(4) บริษัท จะต้องเปิดเผยการทำรายการดังกล่าวตามหลักเกณฑ์และวิธีการที่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย กำหนด

(5) กรรมการทุกคนจะต้องปฏิบัติตามมาตรา 88 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ซึ่งกำหนดให้กรรมการแจ้งให้บริษัท ทราบโดยมีชักช้าโดยนำส่งต่อเลขานุการบริษัท เมื่อมีกรณีดังต่อไปนี้:-

(5.1) มีส่วนได้เสียไม่ว่าโดยตรงหรือโดยอ้อมในสัญญาใดๆ ที่บริษัท ทำขึ้นระหว่างรอบปีบัญชี โดยระบุข้อเท็จจริงเกี่ยวกับลักษณะของสัญญา ชื่อของคู่สัญญาและส่วนได้เสียของกรรมการในสัญญานั้น (ถ้ามี)

(5.2) ถือหุ้นหรือหุ้นกู้ในบริษัทและบริษัทในเครือโดยระบุจำนวนทั้งหมดที่เพิ่มขึ้นหรือลดลงในระหว่างรอบปีบัญชี (ถ้ามี)

ทั้งนี้มาตรา 114 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 ได้กำหนดให้บริษัทต้องเปิดเผยรายละเอียดที่กรรมการแจ้งต่อบริษัท ตามมาตรา 88 ข้างต้นไว้ในรายงานประจำปีของบริษัท ด้วย

(6) ผู้บริหารทุกคนจะต้องปฏิบัติเช่นเดียวกับกรรมการในข้อ 5 โดยแจ้งต่อเลขานุการบริษัท เช่นเดียวกัน

## รายการระหว่างกัน

- ในรอบปี 2550 ไม่มีรายการธุรกิจหรือผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ บริษัทย่อยและบริษัทร่วมกับกรรมการและหรือผู้บริหารแต่อย่างใดทั้งสิ้น
- ในรอบปี 2550 บริษัทฯมีรายการธุรกิจที่สำคัญกับบริษัทหรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกันโดยการถือหุ้นและมีกรรมการร่วมกัน รายการดังกล่าวเป็นไปตามเงื่อนไขและเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกันตามปกติธุรกิจซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้-

### (ก) การซื้อขายอสังหาริมทรัพย์

1	<p><b>ลักษณะของรายการ</b> การซื้อขายอสังหาริมทรัพย์</p> <p><b>คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง</b> ผู้ขาย : PT LANNA HARITA INDONESIA ผู้ซื้อ : บริษัท ลานนาเรียอร์สเชส จำกัด (มหาชน)</p> <p><b>ความสัมพันธ์ที่เกี่ยวข้องกัน</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัท ลานนาเรียอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงใน PT LANNA HARITA INDONESIA ร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้ว และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ดังนี้</li> </ul> <p>(ก) BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือนายไกรสิทธิ์ สิริวิงมี, นายสีหศักดิ์ อารีราชการวัฒน์ นายอาคม เล้าหเรณู และนายสหรัฐ วัฒนธรรมรักษ์</p> <p>(ข) BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายพิลาศ พันธโกศล, นายอนันต์ เล้าหเรณู, นายพงษ์ธร คำเจริญ และนายช่างรงค์ อ่างสกุล</p> <p><b>เหตุผลและความจำเป็น</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบธุรกิจด้านอสังหาริมทรัพย์เป็นหลัก ฉะนั้นแนวโน้มในการซื้อขายอสังหาริมทรัพย์ระหว่างกันยังคงมี ต่อเนื่องต่อไปในอนาคต</li> </ul>	<p><b>รายการที่เกิดขึ้นในปี 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ปริมาณอสังหาริมทรัพย์ที่ซื้อขาย 1,558,528 ตัน</li> <li>• มูลค่าทั้งสิ้น 1,752,291,719.76 บาท</li> <li>• ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 142,139,371.78 บาท</li> </ul> <p><b>นโยบายการกำหนดราคา</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ราคาตลาดสำหรับอสังหาริมทรัพย์ใกล้เคียงกัน</li> </ul>
---	--	---

<p><b>2</b></p>	<p><b>ลักษณะของรายการ</b>          การซื้อขายถ่านหิน  <b>คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง</b>          ผู้ขาย : PT CITRA HARITA MINERAL          ผู้ซื้อ : บริษัท ลานนาวิซอร์สเชส จำกัด (มหาชน)  <b>ความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกัน</b>  <ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัท ลานนาวิซอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้น</li> </ul> </p>	<p><b>รายการที่เกิดขึ้นในปี 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ปริมาณถ่านหินที่ซื้อขาย 588,386 ตัน</li> <li>• มูลค่าทั้งสิ้น 802,331,880.29 บาท</li> <li>• ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 46,365,482.54 บาท</li> </ul> <p><b>นโยบายการกำหนดราคา</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ราคาตลาดสำหรับถ่านหินคุณภาพใกล้เคียงกัน</li> </ul>
<p>ทางตรงใน PT CITRA HARITA MINERAL ร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้ว และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ ดังนี้</p> <p>(ก) BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายไกรสิทธิ์ สิริรังษี, นายอนันต์ เล้าพรเจริญ, นายสิทธิ์ศักดิ์ อารีราชการัตน์ และนายสหรัฐ วัฒนธรรมรักษ์</p> <p>(ข) BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายพิลาศ พันธโกศล, นายปณต เจริญสุข, นายณัฐพันธ์ งามผล และนางเพชรรัตน์ ฉายานนท์</p> <p><b>เหตุผลและความจำเป็น</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบธุรกิจถ่านหินเป็นธุรกิจหลัก ฉะนั้นแนวโน้มในการซื้อขายถ่านหินระหว่างกันยังคงมีต่อเนื่องต่อไปในอนาคต</li> </ul>		

<p><b>3</b></p>	<p><b>ลักษณะของรายการ</b>          การซื้อขายถ่านหิน  <b>คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง</b>          ผู้ขาย : บริษัท ลานนาวิซอร์สเชส จำกัด (มหาชน)          ผู้ซื้อ : บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)  <b>ความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกัน</b>  <ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัท ลานนาวิซอร์สเชส จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 44.99</li> </ul> </p>	<p><b>รายการที่เกิดขึ้นในปี 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ปริมาณถ่านหินที่ซื้อขาย 722,695.42 ตัน</li> <li>• มูลค่าทั้งสิ้น 1,291,402,024.77 บาท</li> <li>• ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 185,342,409.61 บาท</li> </ul> <p><b>นโยบายการกำหนดราคา</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ใช้ราคาตลาดสำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกันและสำหรับถ่านหินคุณภาพใกล้เคียงกัน</li> </ul>
<p>ของทุนที่ชำระแล้ว และมีกรรมการร่วมกัน 2 คน คือนายพอล ไชนซ์ ฮู เกนโทเบลอร์ และนายวันชัย โสสมบุญ</p> <p><b>เหตุผลและความจำเป็น</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน เนื่องจากบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ต้องใช้ถ่านหินเป็นเชื้อเพลิงหลักในการผลิตปูนซีเมนต์ ฉะนั้นแนวโน้มการซื้อขายถ่านหินระหว่างกันจึงยังคงมีต่อเนื่องต่อไปในอนาคต</li> </ul>		

**(ข) การบริการจัดจำหน่ายถ่านหิน**

<p><b>1</b> <b>ลักษณะของรายการ</b> การบริการจัดจำหน่ายถ่านหินโดยได้รับค่านายหน้าตอบแทน <b>คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง</b> ผู้ให้บริการ : บริษัท ลานนาฮีฮาร์ริตเซส จำกัด (มหาชน) ผู้รับบริการ : PT LANNA HARITA INDONESIA <b>ความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกัน</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• บริษัท ลานนาฮีฮาร์ริตเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงใน PT LANNA HARITA INDONESIA ร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้ว และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ ดังนี้ (ก) BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริวงษ์, นายสิทธิ์ศักดิ์ อารีราชการัตน์, นายอาคม เล้าทเวญ และนายสหรัฐ วัฒนธรรมวิทย์ (ข) BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายพิลาศ พันชโกศล, นายอนันต์ เล้าทเวญ, นายพงศ์ธร คำเจริญ และนายธีรพงศ์ อ่างสกุล</li></ul> <p><b>เหตุผลและความจำเป็น</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบธุรกิจถ่านหินเป็นธุรกิจหลัก ฉะนั้นแนวโน้มในการให้บริการจัดจำหน่ายถ่านหินระหว่างกันยังคงมีต่อเนื่องต่อไปในอนาคต</li></ul>	<p><b>รายการที่เกิดขึ้นในปี 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• บริการจัดจำหน่ายถ่านหินจำนวน 39,996 ตัน</li><li>• มูลค่าบริการทั้งสิ้น 688,385.15 บาท</li><li>• ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี</li></ul> <p><b>นโยบายการกำหนดราคา</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• เทียบเคียงกับราคาที่ได้รับบริการโดยทั่วไป</li></ul>
---	--

<p><b>2</b> <b>ลักษณะของรายการ</b> การบริการจัดจำหน่ายถ่านหินโดยได้รับค่านายหน้าตอบแทน <b>คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง</b> ผู้ให้บริการ : บริษัท ลานนาฮีฮาร์ริตเซส จำกัด (มหาชน) ผู้รับบริการ : PT CITRA HARITA MINERAL <b>ความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกัน</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• บริษัท ลานนาฮีฮาร์ริตเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงใน PT CITRA HARITA MINERAL ร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้ว และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ ดังนี้ (ก) BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริวงษ์, นายอนันต์ เล้าทเวญ, นายสิทธิ์ศักดิ์ อารีราชการัตน์ และนายสหรัฐ วัฒนธรรมวิทย์ (ข) BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายพิลาศ พันชโกศล, นายปณต เจริญสุข, นายณัฐพันธ์ งามผล และนางเพชรรัตน์ ฉายานนท์</li></ul> <p><b>เหตุผลและความจำเป็น</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน เนื่องจากบริษัทฯ ประกอบธุรกิจถ่านหินเป็นธุรกิจหลัก ฉะนั้นแนวโน้มในการให้บริการจัดจำหน่ายถ่านหินระหว่างกันยังคงมีต่อเนื่องต่อไปในอนาคต</li></ul>	<p><b>รายการที่เกิดขึ้นในปี 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• บริการจัดจำหน่ายถ่านหิน 504,347 ตัน</li><li>• มูลค่าบริการทั้งสิ้น 8,598,216.31 บาท</li><li>• ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 819,401.41 บาท</li></ul> <p><b>นโยบายการกำหนดราคา</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• เทียบเคียงกับราคาที่ได้รับบริการโดยทั่วไป</li></ul>
--	---

(ค) การบริการขนส่งถ่านหินทางทะเล

<p><b>1</b> ลักษณะของรายการ</p> <p>การบริการขนส่งถ่านหินทางทะเล</p> <p><b>คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง</b></p> <p>ผู้ว่าจ้าง : บริษัท ลานนาวิซอร์สเซล จำกัด (มหาชน)</p> <p>ผู้รับจ้าง : UNITED BULK SHIPPING PTE LTD.</p> <p><b>ความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกัน</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• บริษัท ลานนาวิซอร์สเซล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงใน UNITED BULK SHIPPING PTE LTD. ร้อยละ 49 ของหุ้นที่ชำระแล้ว และมีกรรมการร่วมกัน 3 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุลและนายพิลาศ พันธโกศล</li></ul> <p><b>เหตุผลและความจำเป็น</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน เนื่องจากบริษัทฯ มีนโยบายนำเข้าถ่านหินจากต่างประเทศมาจำหน่ายอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากเป็นธุรกิจหลัก ฉะนั้นแนวโน้มในการว่าจ้างขนส่งถ่านหินระหว่างกันจึงยังคงมีต่อเนื่องต่อไปในอนาคต</li></ul>	<p><b>รายการที่เกิดขึ้นในปี 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ปริมาณถ่านหินที่ขนส่ง 1,119,439.63 ตัน</li><li>• มูลค่าทั้งสิ้น 579,826,113.61 บาท</li><li>• ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 54,649,144.82 บาท</li></ul> <p><b>นโยบายการกำหนดราคา</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• เทียบเคียงกับอัตราค่าขนส่งที่จ่ายให้บุคคลภายนอก</li></ul>
--	---

<p><b>2</b> ลักษณะของรายการ</p> <p>การบริการจัดหาเรือขนส่งถ่านหิน</p> <p><b>คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง</b></p> <p>ผู้ให้บริการ : PT LANNA MINING SERVICES</p> <p>ผู้รับบริการ : UNITED BULK SHIPPING PTE LTD.</p> <p><b>ความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกัน</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• บริษัท ลานนาวิซอร์สเซล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงใน UNITED BULK SHIPPING PTE LTD. ร้อยละ 49 ของหุ้นที่ชำระแล้ว และมีกรรมการร่วมกัน 3 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายสุโรจน์ ศุภสวัสดิ์กุลและ นายพิลาศ พันธโกศล</li><li>• บริษัท ลานนาวิซอร์สเซล จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมใน PT LANNA MINING SERVICES ร้อยละ 100 ของหุ้นที่ชำระแล้ว และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ ดังนี้</li></ul> <p>(ก) BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 3 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายอนันต์ เต้าทเวญ และ นายสีห์ศักดิ์ อารีราชภรณ์</p> <p>(ข) BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 3 คน คือ นายพิลาศ พันธโกศล, นายอาคม เต้าทเวญ, และ นายพรศักดิ์ ศติมณฑล</p> <p><b>เหตุผลและความจำเป็น</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน รายการนี้จะเกิดขึ้นเป็นครั้งคราวตามความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจ</li></ul>	<p><b>รายการที่เกิดขึ้นในปี 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• จัดหาเรือขนส่งถ่านหิน คิดเป็นปริมาณถ่านหินที่ขนส่งจำนวน 78,435.46 ตัน</li><li>• มูลค่าบริการทั้งสิ้น 101,966.10 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 3,431,118.48 บาท</li><li>• ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 88,149.90 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 2,966,208.88 บาท</li><li>• ณ อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐอเมริกา เท่ากับ 33.6496 บาท</li></ul> <p><b>นโยบายการกำหนดราคา</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• เทียบเคียงกับราคาตลาดโดยทั่วไป</li></ul>
---	--

**(ง) การช่วยเหลือด้านการบริหาร**

<p><b>1</b> <b>ลักษณะของรายการ</b> การช่วยเหลือการบริหาร <b>คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง</b> ผู้ให้บริการ : PT LANNA MINING SERVICES ผู้รับบริการ : PT LANNA HARITA INDONESIA <b>ความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกัน</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>บริษัท สานนาวิซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมใน PT LANNA MINING SERVICES ร้อยละ 100 ของหุ้นที่ชำระแล้ว และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ ดังนี้ (ก) BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 3 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริวงษ์, นายอนันต์ เล้าหฤญ และ นายสีหศักดิ์ อารีราชการวัฒน์ (ข) BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 3 คน คือ นายพิลาศ พันธโกศล, นายอาคม เล้าหฤญ, และนายพรศักดิ์ ศติมณฑล</li><li>บริษัท สานนาวิซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงใน PT LANNA HARITA INDONESIA ร้อยละ 55 ของหุ้นที่ชำระแล้ว และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ ดังนี้ (ก) BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริวงษ์, นายสีหศักดิ์ อารีราชการวัฒน์, นายอาคม เล้าหฤญ และ นายสทวัฐ วัฒนธรรมรักษ์ (ข) BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายพิลาศ พันธโกศล, นายอนันต์ เล้าหฤญ, นายพงศ์ธร คำเจริญ และ นายฮารงศ์ อ่างสกุล</li></ul> <p><b>เหตุผลและความจำเป็น</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน แนวโน้มในการให้บริการระหว่างกันคงมีต่อเนื่องไปในอนาคตตามความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจ</li></ul>	<p><b>รายการที่เกิดขึ้นในปี 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>มูลค่าการบริการทั้งสิ้น 53,500 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือ ประมาณ 1,800,253.60 บาท</li><li>ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี</li><li>ณ อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐอเมริกาเท่ากับ 33.6496 บาท</li></ul> <p><b>นโยบายการกำหนดราคา</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>เทียบเคียงกับราคาบริการที่จ่ายให้บุคคลภายนอก</li></ul>
---	--

<p><b>2</b> <b>ลักษณะของรายการ</b> การช่วยเหลือด้านการบริหาร <b>คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง</b> ผู้ให้บริการ : PT LANNA MINING SERVICES ผู้รับบริการ : PT CITRA HARITA MINERAL <b>ความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกัน</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>บริษัท สานนาวิซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมใน PT LANNA MINING SERVICES ร้อยละ 100 ของหุ้นที่ชำระแล้ว และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ ดังนี้ (ก) BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 3 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริวงษ์, นายอนันต์ เล้าหฤญ และ นายสีหศักดิ์ อารีราชการวัฒน์ (ข) BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 3 คน คือ นายพิลาศ พันธโกศล, นายอาคม เล้าหฤญ, และนายพรศักดิ์ ศติมณฑล</li><li>บริษัท สานนาวิซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงใน PT CITRA HARITA MINERAL ร้อยละ 55 ของหุ้นที่ชำระแล้ว และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ ดังนี้ (ก) BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริวงษ์, นายอนันต์ เล้าหฤญ, นายสีหศักดิ์ อารีราชการวัฒน์ และนายสทวัฐ วัฒนธรรมรักษ์ (ข) BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายพิลาศ พันธโกศล, นายปอนด์ เจริญสุข, นายณัฐพันธ์ วามผล และ นางเพชรรัตน์ ฉายานนท์</li></ul> <p><b>เหตุผลและความจำเป็น</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>เป็นการดำเนินธุรกิจปกติ และตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกันแนวโน้มในการให้บริการระหว่างกันคงมีต่อเนื่องไปในอนาคตตามความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจ</li></ul>	<p><b>รายการที่เกิดขึ้นในปี 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>มูลค่าการบริการทั้งสิ้น 53,500 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 1,800,253.60 บาท</li><li>ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 : ไม่มี</li><li>ณ อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐอเมริกาเท่ากับ 33.6496 บาท</li></ul> <p><b>นโยบายการกำหนดราคา</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>เทียบเคียงกับราคาบริการที่จ่ายให้บุคคลภายนอก</li></ul>
--	---

(จ) การบริการท่าเรือและเส้นทางขนถ่ายหิน

<p><b>1</b> ลักษณะของรายการ</p> <p>การบริการท่าเรือและเส้นทางขนถ่ายหิน</p> <p><b>คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง</b></p> <p>ผู้ให้บริการ : PT LANNA HARITA INDONESIA ผู้รับบริการ : PT CITRA HARITA MINERAL</p> <p><b>ความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกัน</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• บริษัท ลานนาฮาร์ริตาสเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงใน PT LANNA HARITA INDONESIA ร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้ว และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ ดังนี้ (ก) BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริวิงษ์, นายสิทธิ์ศักดิ์ อารีราชการวัฒน์, นายอาคม เล้าทเรณู และนายสหรัฐ วัฒนธรรมวิทย์ (ข) BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายพิลาศ พันธโกศล, นายอนันต์ เล้าทเรณู, นายพงศ์ธร คำเจริญ และนายธีรพงศ์ อ่างสกุล</li><li>• บริษัท ลานนาฮาร์ริตาสเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงใน PT CITRA HARITA MINERAL ร้อยละ 55 ของทุนที่ชำระแล้ว และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ ดังนี้ (ก) BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริวิงษ์, นายอนันต์ เล้าทเรณู, นายสิทธิ์ศักดิ์ อารีราชการวัฒน์ และนายสหรัฐ วัฒนธรรมวิทย์ (ข) BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 4 คน คือ นายพิลาศ พันธโกศล, นายปอนด์ เจริญสุข, นายณัฐพันธ์ รามผล และนางเพชรรัตน์ ฉายานนท์</li></ul> <p><b>เหตุผลและความจำเป็น</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• เป็นการดำเนินธุรกิจตามปกติและตามเงื่อนไขการค้าโดยทั่วไป โดยผู้มีอำนาจอนุมัติของแต่ละฝ่ายมีความเป็นอิสระต่อกัน แนวโน้มในการให้บริการระหว่างกันคงมีต่อเนื่องไปในอนาคตตามความจำเป็นในการดำเนินธุรกิจ</li></ul>	<p><b>รายการที่เกิดขึ้นในปี 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ปริมาณผ่านหินที่ให้บริการ 895,356.99 ตัน</li><li>• มูลค่าทั้งสิ้น 406,980.45 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 13,694,729.35 บาท</li><li>• ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 41,877.80 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 1,409,171.22 บาท</li><li>• ณ อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐอเมริกา เท่ากับ 33.6496 บาท</li></ul> <p><b>นโยบายการกำหนดราคา</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• เทียบเคียงกับราคาซื้อขายให้บุคคลภายนอก</li></ul>
---	--

**(จ) การช่วยเหลือทางการเงิน**

<p><b>1 ลักษณะของรายการ</b> การกู้ยืมเงิน <b>คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง</b> ผู้ให้กู้ : LANNA (SINGAPORE) PTE LTD. ผู้กู้ : PT LANNA MINING SERVICES <b>ความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกัน</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• บริษัท ลานนาเรียอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงใน LANNA (SINGAPORE) PTE LTD. ร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้วและมีกรรมการร่วมกัน 3 คนคือนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายพิลาศ พันธโกศล และนายอนันต์ เล้าหρευู</li><li>• บริษัท ลานนาเรียอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมใน PT LANNA MINING SERVICES ร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ ดังนี้ (ก) BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 3 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายอนันต์ เล้าหρευู และ นายสิทธิศักดิ์ อารีราชการัตน์, (ข) BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 3 คน คือ นายพิลาศ พันธโกศล, นายอาคม เล้าหρευู, และนายพศักดิ์ ศศิณฑล</li></ul> <p>• LANNA (SINGAPORE) PTE LTD. ถือหุ้นทางตรงใน PT LANNA MINING SERVICES ร้อยละ 99.99 ของทุนที่ชำระแล้ว และมีกรรมการร่วมกัน 3 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายพิลาศ พันธโกศล และนายอนันต์ เล้าหρευู</p> <p><b>เหตุผลและความจำเป็น</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• เพื่อให้สามารถพัฒนาแหล่งถ่านหินแหล่งที่ 3 เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด ก่อปรกับเป็นโครงการที่มีคุณภาพที่จะสร้างผลตอบแทนที่ดีในอนาคต ซึ่งคาดว่า PT LANNA MINING SERVICES จะมีกระแสเงินสดมาชำระคืนเงินกู้และดอกเบี้ยได้ โดย LANNA (SINGAPORE) PTE LTD. เอง ก็มีเงินทุนหมุนเวียนที่เพียงพอ และการให้กู้ยืมเงินครั้งนี้ก็ได้รับดอกเบี้ยในอัตราที่สูงกว่าที่ได้รับจากการลงทุนในปัจจุบัน</li><li>• รายการนี้เป็นรายการที่เกี่ยวข้องที่ได้รับยกเว้นตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ข้อ 7 (2)</li></ul>	<p><b>รายการที่เกิดขึ้นในปี 2550</b> <b>สัญญาที่ 1</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• การกู้ยืมเงินแบบไม่มีหลักประกันเป็นจำนวน 2,000,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 67,299,200 บาท เพื่อนำไปลงทุนพัฒนาแหล่งถ่านหินแหล่งที่ 3 ในประเทศอินโดนีเซีย</li><li>• ระยะเวลาไม่เกิน 3 ปี</li><li>• อัตราดอกเบี้ย LIBOR + 3% ต่อปี</li><li>• กำหนดการชำระคืนภายใน 3 ปี</li><li>• ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550<ul style="list-style-type: none"><li>- เงินต้นคงค้าง 2,000,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือ ประมาณ 67,299,200 บาท</li><li>- ดอกเบี้ยค้างจ่าย 13,771.84 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 463,416.91 บาท</li></ul></li><li>• ณ อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐอเมริกา เท่ากับ 33.6496 บาท</li></ul> <p><b>นโยบายการกำหนดดอกเบี้ย</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>• เทียบเคียงกับอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงิน</li></ul>
---	---



<p><b>2</b> ลักษณะของรายการ</p> <p>การกู้ยืมเงิน</p> <p><b>คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง</b></p> <p>ผู้ให้กู้ : LANNA (SINGAPORE) PTE LTD.</p> <p>ผู้กู้ : PT LANNA MINING SERVICES</p> <p><b>ความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกัน</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงใน LANNA (SINGAPORE) PTE LTD. ร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้วและมีกรรมการร่วมกัน 3 คนคือนายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายพิลาศ พันธโกศล และนายอนันต์ เล้าหระญู</li> <li>• บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมใน PT LANNA MINING SERVICES ร้อยละ 100 ของทุนที่ชำระแล้ว และมีตัวแทนเป็น กรรมการในบริษัทนี้ ดังนี้ <ul style="list-style-type: none"> <li>(ก) BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 3 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายอนันต์ เล้าหระญู และ นายสิหศักดิ์ อารีราชการัตน์</li> <li>(ข) BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 3 คน คือ นายพิลาศ พันธโกศล, นายอาคม เล้าหระญู, และ นายพรศักดิ์ สติมณฑล</li> </ul> </li> <li>• LANNA (SINGAPORE) PTE LTD. ถือหุ้นทางตรงใน PT LANNA MINING SERVICES ร้อยละ 99.99 ของทุนที่ชำระแล้ว และมีกรรมการร่วมกัน 3 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริรังษี, นายพิลาศ พันธโกศล และนายอนันต์ เล้าหระญู</li> </ul> <p><b>เหตุผลและความจำเป็น</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• เพื่อให้สามารถพัฒนาแหล่งถ่านหินแหล่งที่ 3 เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด ก่อปรกับเป็นโครงการที่มีคุณภาพที่จะสร้างผลตอบแทนที่ดีในอนาคต ซึ่งคาดว่า PT LANNA MINING SERVICES จะมีกระแสเงินสดมาชำระคืนเงินกู้และดอกเบี้ยได้ โดย LANNA (SINGAPORE) PTE LTD. เอง ก็มีเงินทุนหมุนเวียนที่เพียงพอ และการให้กู้ยืมเงินครั้งนี้ก็ได้รับดอกเบี้ยในอัตราที่สูงกว่าที่ได้รับจากการลงทุนในปัจจุบัน</li> <li>• รายการนี้เป็นรายการที่เกี่ยวข้องที่ได้รับยกเว้นตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ข้อ 7 (2)</li> </ul>	<p><b>รายการที่เกิดขึ้นในปี 2550</b></p> <p><b>สัญญาที่ 2</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• การกู้ยืมเงินแบบไม่มีหลักประกันเป็นจำนวน 2,000,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 67,299,200 บาท เพื่อนำไปลงทุนพัฒนาแหล่งถ่านหินแหล่งที่ 3 ในประเทศอินโดนีเซีย</li> <li>• ระยะเวลาไม่เกิน 3 ปี</li> <li>• อัตราดอกเบี้ย LIBOR + 3% ต่อปี</li> <li>• กำหนดการชำระคืนภายใน 3 ปี</li> <li>• ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 <ul style="list-style-type: none"> <li>- เงินต้นคงค้าง 2,000,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือ ประมาณ 67,299,200 บาท</li> <li>- ดอกเบี้ยค้างจ่าย 13,771.84 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 463,416.91 บาท</li> </ul> </li> <li>• ณ อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐอเมริกา เท่ากับ 33.6496 บาท</li> </ul> <p><b>นโยบายการกำหนดดอกเบี้ย</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• เทียบเคียงกับอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงิน</li> </ul>
---	--

<p><b>2</b> ลักษณะของรายการ</p> <p>การกู้ยืมเงิน</p> <p><b>คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง</b></p> <p>ผู้ให้กู้ : บริษัท ลานนาวิซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)</p> <p>ผู้กู้ : PT LANNA MINING SERVICES</p> <p><b>ความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกัน</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัท ลานนาวิซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นทางตรงและทางอ้อมใน PT LANNA MINING SERVICES ร้อยละ 100 ของหุ้นที่ชำระแล้ว และมีตัวแทนเป็นกรรมการในบริษัทนี้ ดังนี้</li> <li>(ก) BOARD OF COMMISSIONERS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 3 คน คือ นายไกรสิทธิ์ ศิริวงษ์, นายอนันต์ เล้าพระญู และ นายสีห์ศักดิ์ อารีวราภรณ์</li> <li>(ข) BOARD OF DIRECTORS มีตัวแทนเป็นกรรมการ 3 คน คือ นายพิลาศ พันชโยกุล, นายอาคม เล้าพระญู และ นายพรศักดิ์ สติมนพ</li> </ul> <p><b>เหตุผลและความจำเป็น</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>เพื่อให้สามารถพัฒนาแหล่งถ่านหินแหล่งที่ 3 เป็นไปตามเป้าหมายที่กำหนด ก่อปรกฏเป็นโครงการที่มีคุณภาพที่จะสร้างผลตอบแทนที่ดีในอนาคต ซึ่งคาดว่า PT LANNA MINING SERVICES จะมีการแสวงหาเงินสดมาชำระคืนเงินกู้และดอกเบี้ยได้ โดยบริษัท ลานนาวิซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) เอง ก็มีเงินทุนหมุนเวียนที่เพียงพอ และการให้กู้ยืมครั้งนี้ก็ได้รับดอกเบี้ยในอัตราที่สูงกว่าที่ได้รับจากการลงทุนในปัจจุบัน</li> <li>รายการนี้เป็นรายการที่เกี่ยวข้องที่ได้รับยกเว้นตามประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ข้อ 7 (1)</li> </ul>	<p><b>รายการที่เกิดขึ้นในปี 2550</b></p> <p><b>สัญญาที่ 1</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>การกู้ยืมเงินแบบไม่มีหลักประกันเป็นจำนวน 2,300,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 77,394,080 บาท เพื่อนำไปลงทุนพัฒนาแหล่งถ่านหินแหล่งที่ 3 ในประเทศอินโดนีเซีย</li> <li>ระยะเวลาไม่เกิน 3 ปี</li> <li>อัตราดอกเบี้ย LIBOR + 3% ต่อปี</li> <li>กำหนดการชำระคืนภายใน 3 ปี</li> <li>ยอดคงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 <ul style="list-style-type: none"> <li>เงินต้นคงค้าง 2,300,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 77,394,080 บาท</li> <li>ดอกเบี้ยค้างจ่าย 28,034.99 เหรียญสหรัฐอเมริกา หรือประมาณ 943,366.20 บาท</li> </ul> </li> <li>ณ อัตราแลกเปลี่ยน 1 เหรียญสหรัฐอเมริกาเท่ากับ 33.6496 บาท</li> </ul> <p><b>นโยบายการกำหนดดอกเบี้ย</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>เทียบเคียงกับอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงิน</li> </ul>
--	--

**(ข) การซื้อขายโครงการสำรวจแร่ถ่านลิกไนต์ จังหวัดเพชรบูรณ์**

<p><b>2</b> ลักษณะของรายการ</p> <p>การซื้อขายโครงการสำรวจแร่ถ่านลิกไนต์ จังหวัดเพชรบูรณ์</p> <p><b>คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง</b></p> <p>ผู้ขาย : บริษัท ลานนาวิซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)</p> <p>ผู้ซื้อ : บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน)</p> <p><b>ความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกัน</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>บริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัท ลานนาวิซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) ร้อยละ 44.99 ของหุ้นที่ชำระแล้ว และมีกรรมการร่วมกัน 2 คน คือนายพอล ไชน์ ฮูเกนโทเบลอร์ และนายวันชัย โดสมบุญ</li> </ul> <p><b>เหตุผลและความจำเป็น</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ตามข้อมูลการสำรวจแหล่งถ่านลิกไนต์ของบริษัทฯ ในเบื้องต้นพบว่าเป็นแหล่งถ่านลิกไนต์ขนาดเล็กที่มีปริมาณสำรองในเชิงพาณิชย์ไม่มาก และเป็นถ่านลิกไนต์คุณภาพต่ำ ก่อปรกฏกับบริษัทฯ จะต้องใช้ทีมงานที่มีอยู่ในการพัฒนาแหล่งถ่านหินขนาดใหญ่ในประเทศอินโดนีเซีย ซึ่งเปิดดำเนินการแล้วจำนวน 2 แหล่งและกำลังพัฒนาใหม่อีก 1 แหล่ง โดยขายได้ในราคาและเงื่อนไขที่ดีที่สุดเมื่อเปรียบเทียบกับข้อเสนอของบุคคลอื่น</li> </ul>	<p><b>รายการที่เกิดขึ้นในปี 2550</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ราคาขายไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่มเป็นเงิน 40,000,000 บาท</li> <li>ยอดค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2550 จำนวน 20,000,000 บาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)</li> </ul> <p><b>นโยบายการกำหนดราคา</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>ใช้วิธีประมูลโดยขายให้ผู้เสนอราคาและเงื่อนไขที่ดีที่สุด</li> </ul>
--	--

## ความเห็นของกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับรายการระหว่างกัน

วันที่ 18 กุมภาพันธ์ 2551

เสนอ ประธานกรรมการ

บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)

ตามที่ได้ตรวจสอบรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย บริษัทร่วม และบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันในปี 2550 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2550 นั้น คณะกรรมการตรวจสอบได้ศึกษาและสอบทานเกี่ยวกับรายการระหว่างกันที่เกิดขึ้นระหว่างบริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย บริษัทร่วมและบุคคลที่มีผลประโยชน์ร่วมหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพื่อแสดงความเห็นพร้อมทั้งเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการที่เป็นไปตามประกาศของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยที่ได้แจ้งไว้ ซึ่งพอสรุปได้ดังต่อไปนี้ :-

(1) บริษัทฯ ได้ซื้อถ่านหินนำเข้าจาก PT. LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย เพื่อนำมาจำหน่ายอีกต่อหนึ่ง โดยตกลงราคาซื้อขายกันตามราคาตลาดสำหรับถ่านหินคุณภาพใกล้เคียงกัน ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้

(2) บริษัทฯ ได้ซื้อถ่านหินนำเข้าจาก PT. CITRA HARITA MINERAL ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย เพื่อนำมาจำหน่ายอีกต่อหนึ่ง โดยตกลงราคาซื้อขายกันตามราคาตลาดสำหรับถ่านหินคุณภาพใกล้เคียงกัน ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้

(3) บริษัทฯ ได้ขายถ่านหินนำเข้าจากต่างประเทศให้กับบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นทั้งลูกค้าและผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยได้ตกลงราคาซื้อขายถ่านหินตามคุณภาพใกล้เคียงกันที่ขายให้กับลูกค้าสำหรับกลุ่มอุตสาหกรรมเดียวกัน ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้

(4) บริษัทฯ ได้ให้การบริการจัดจำหน่ายถ่านหินให้กับ PT. LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย โดยตกลงคิดค่านายหน้าเทียบเคียงกับราคาที่ให้บริการโดยทั่วไป ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้

(5) บริษัทฯ ได้ให้การบริการจัดจำหน่ายถ่านหินให้กับ PT. CITRA HARITA MINERAL ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย โดยตกลงคิดค่านายหน้าเทียบเคียงกับราคาที่ให้บริการโดยทั่วไป ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้

(6) บริษัทฯ ได้ว่าจ้างบริษัท UNITED BULK SHIPPING PTE LTD. ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ให้ทำการขนส่งถ่านหินจากประเทศอินโดนีเซียเพื่อจำหน่ายให้กับลูกค้าในประเทศไทยและลูกค้าในประเทศอินเดีย โดยใช้ราคาเทียบเคียงกับอัตราค่าขนส่งที่จ่ายให้บุคคลภายนอก ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้

(7) PT. LANNA MINING SERVICES ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย ได้ให้การบริการจัดหาเรือขนส่งถ่านหินให้กับบริษัท UNITED BULK SHIPPING PTE LTD. ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ โดยตกลงค่าบริการเทียบเคียงกับราคาตลาดโดยทั่วไป ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้

(8) PT. LANNA MINING SERVICES ได้ให้การช่วยเหลือด้านการบริหารกับ PT. LANNA HARITA INDONESIA ซึ่งทั้งสองบริษัทเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย โดยตกลงค่าบริการเทียบเคียงกับราคาที่จ่ายให้บุคคลภายนอก ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้

(9) PT. LANNA MINING SERVICES ได้ให้การช่วยเหลือด้านการบริหารกับ PT. CITRA HARITA MINERAL ซึ่งทั้งสองบริษัทเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย โดยตกลงค่าบริการเทียบเคียงกับราคาที่จ่ายให้บุคคลภายนอก ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขสัญญาที่ตกลงกันได้

(10) PT. LANNA HARITA INDONESIA ให้การบริการทำเรือและเส้นทางเพื่อขนถ่านหินกับ PT. CITRA HARITA MINERAL ซึ่งทั้งสองบริษัทเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย โดยตกลงค่าบริการเทียบเคียงกับราคาที่จ่ายให้บุคคลภายนอก ทั้งนี้เป็นไปตามเงื่อนไขในสัญญาที่ตกลงกันได้

(11) LANNA (SINGAPORE) PTE LTD ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศสิงคโปร์ ให้กู้ยืมเงินแก่ PT. LANNA MINING SERVICES ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย เพื่อนำไปลงทุนพัฒนาแหล่งถ่านหินแหล่งที่ 3 ในประเทศอินโดนีเซีย จำนวน 4,000,000 เหรียญสหรัฐอเมริกาหรือประมาณ 134.60 ล้านบาท โดยมีการคิดอัตราดอกเบี้ย LIBOR + 3% ต่อปี ตามราคาเทียบเคียงกับอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงิน

(12) บริษัทฯ ให้กู้ยืมเงินแก่ PT. LANNA MINING SERVICES ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่จดทะเบียนในประเทศอินโดนีเซีย เพื่อนำไปลงทุนพัฒนาแหล่งถ่านหินแหล่งที่ 3 ในประเทศอินโดนีเซีย จำนวน 2,300,000 เหรียญสหรัฐอเมริกาหรือประมาณ 77.40 ล้านบาท โดยมีการคิดอัตราดอกเบี้ย LIBOR + 3% ต่อปี ตามราคาเทียบเคียงกับอัตราดอกเบี้ยของสถาบันการเงิน

(13) บริษัทฯ ได้ขายโครงการสำรวจแร่ถ่านลิกไนต์ จังหวัดเพชรบูรณ์ให้กับบริษัท ปูนซีเมนต์นครหลวง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ โดยใช้วิธีการประมูลขายให้กับผู้เสนอราคาและเงื่อนไขที่ดีที่สุด

(นายผดุง เตชะศรีนทร์)

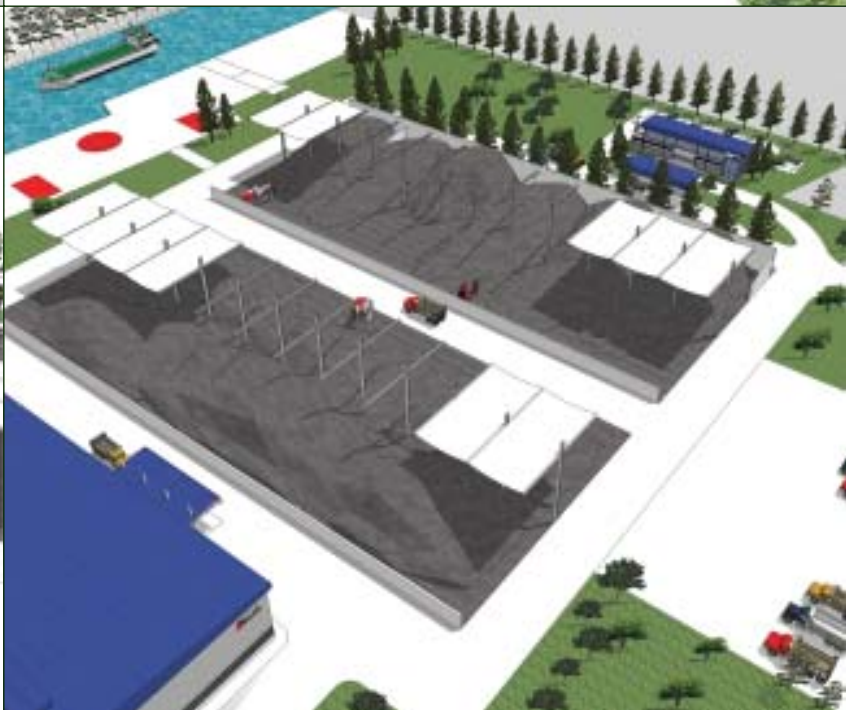
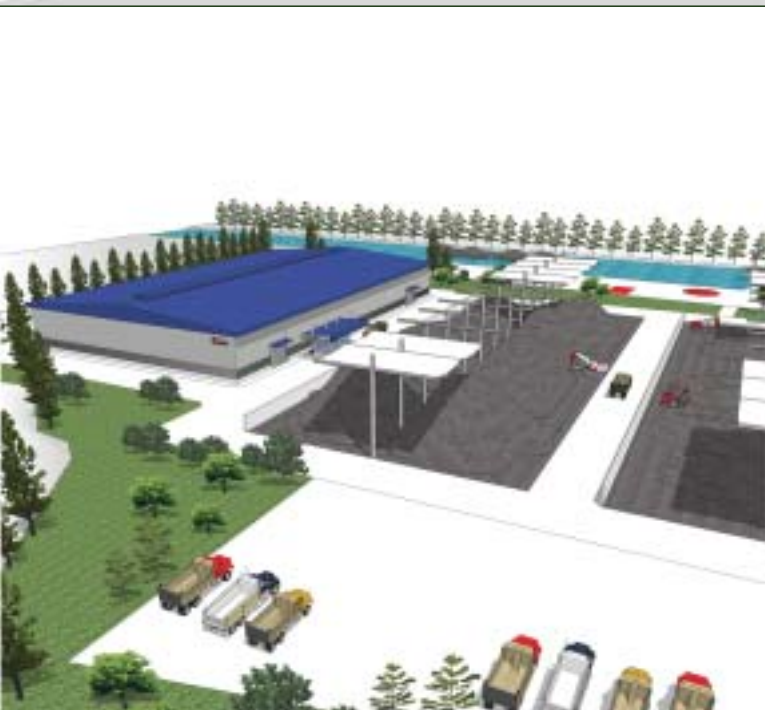
ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ

(นายอดุลย์ ตันทรัพย์)

กรรมการตรวจสอบ

(นางดวงกมล สุขชาติ)

กรรมการตรวจสอบ



ศูนย์จำหน่ายถ่านหินอุรยาในอนาคต



**บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน)**

888/99 ชั้น 9 อาคารมหาทุนพลาซ่า ถนนเพลินจิต แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพมหานคร 10330

โทร. 02-253-8080, 02-253-6820; โทรสาร 02-253-6822, 02-253-5014

Website : [www.lannar.com](http://www.lannar.com) ; E-mail : [lanna@lannaR.com](mailto:lanna@lannaR.com)